



HEALTHIER, LONGER,
BETTER LIVES

UNIT LINK ANNUAL REPORT 2023



UNIT LINK ANNUAL REPORT 2023

aia-financial.co.id

DAFTAR ISI	2
MENGENAL AIA INDONESIA	4
Produk Kami	6
Bisnis Kami, Jejak Kami, Wilayah Kami	7
HEALTH AND WELLNESS	8
AIA ONE BILLION	10
AIA HEALTHIEST SCHOOLS	11
AIA Pedia	12
Satu Pohon Satu Polis	12
Pengembangan Produk	13
AIA VITALITY	14
APRESIASI DI SEPANJANG TAHUN 2023	17
ULASAN PASAR SAHAM	18
Prospek Pasar Saham 2024	19
ULASAN PASAR OBLIGASI	20
Prospek Pasar Obligasi 2024	21
LAPORAN KEBERLANJUTAN PT AIA FINANCIAL	23
RINGKASAN HASIL INVESTASI	27
KINERJA DANA INVESTASI	28

04 MENGENAL AIA DI INDONESIA

PERUSAHAAN ASURANSI JIWA TERDEPAN DAN TERPERCAYA

PT AIA FINANCIAL (AIA) merupakan perusahaan asuransi jiwa terkemuka yang telah dipercaya oleh masyarakat Indonesia selama lebih dari 40 tahun. AIA hadir dengan tekad kuat untuk mendukung masyarakat dalam menjalani gaya hidup yang lebih sehat. AIA didirikan dengan tujuan membantu jutaan keluarga di Indonesia hidup 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

PT AIA FINANCIAL (AIA)
Tidak ada perubahan nama per 31 Desember 2023

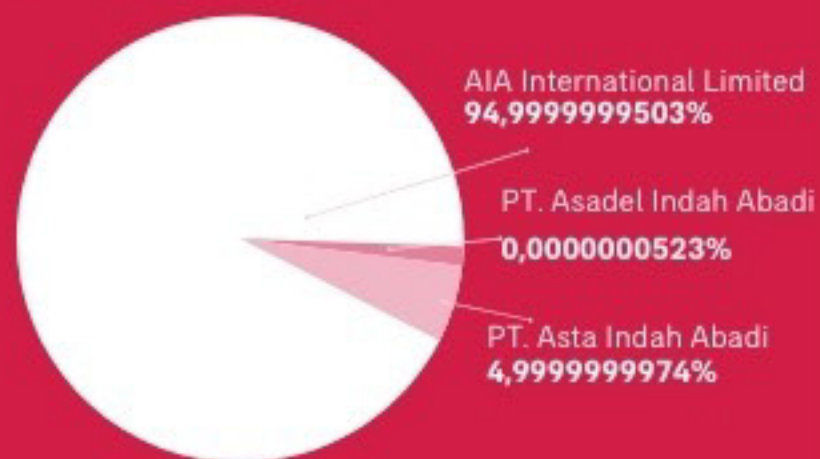
Tanggal Pendirian

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

Kegiatan Usaha yang Dijalankan

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

Kepemilikan Saham



Alamat Kantor Pusat

Jalan Jenderal Sudirman Kav. 48A Jakarta Selatan 12390

Kontak Perusahaan

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

Pada tahun 2023, AIA mengalami perubahan untuk struktur organisasi dengan adanya pengangkatan komisaris independen dan perubahan direktur keagenan.

Visi Kami

Menjadi penyedia jasa keuangan yang terpercaya di Indonesia. AIA Indonesia akan menjadi pemimpin di setiap jalur usaha dengan menawarkan beragam produk dan layanan yang fleksibel, inovatif, dan bernilai tinggi; melalui berbagai jalur distribusi yang terbaik di Indonesia.

Misi Kami

Meningkatkan kehidupan yang lebih baik bagi masyarakat Indonesia dengan memenuhi kebutuhan finansial mereka yang senantiasa berubah sambil memahami harapan para pemegang polis, mitra perusahaan, dan pemegang saham.

Tujuan Kami

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 memiliki 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 kebutuhan mereka. Di tahun 2023, tidak terdapat pengaduan mutu serta tidak ada 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


Asuransi Jiwa


Kesehatan

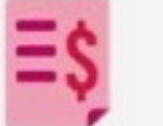

Penyakit Kritis


Proteksi dengan manfaat investasi


Warisan


Pensiun

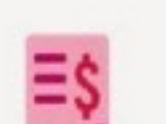

Pendidikan


Pembebasan Pembayaran Premi

Produk Nasabah Kelompok


Dana Pensiun


Manfaat Karyawan


Credit Life

BISNIS KAMI, JEJAK KAMI, WILAYAH KAMI



26

Kota Wilayah operasi AIA di seluruh Indonesia melalui kantor mitra dan Agency

40

Tahun Berpengalaman membantu jutaan keluarga di Indonesia hidup Lebih Sehat, Lebih Lama, Lebih Baik

Lebih dari 550 Ribu

nasabah individu

979

Karyawan dengan 55% karyawan perempuan

Lebih dari 4 Ribu

Tenaga Pemasar

742

triliun Rupiah Total uang pertanggungan

8,2

triliun Rupiah Total klaim dan manfaat

1984

AIA memasuki pasar Indonesia

12 November 1999

Perusahaan berganti nama menjadi PT ASURANSI AIG LIPPO LIFE (AIG)

23 Desember 2004

AIG LIPPO berganti nama menjadi PT AIG LIFE (AIG LIFE)

29 April 2009

PT AIA FINANCIAL (AIA)

AIA | Unit Link Annual Report 2023

7

08 HEALTH AND WELLNESS

“

AIA terus mendorong gaya hidup lebih sehat di Indonesia melalui AIA Vitality - program *Health and Wellness* kami -, kemitraan strategis, serta inovasi dalam produk dan layanan kami.

”



Health and Wellness di 2023

742 Triliun

Rupiah Uang pertanggungan

133 Juta Orang

Indonesia terlibat program AIA One Billion hingga akhir 2023

2,7 Juta Orang

Teredukasi program literasi keuangan melalui AIAPedia

890 Sekolah

Berpartisipasi dalam AIA Healthiest Schools

28 Ribu

Anggota AIA Vitality mengumpulkan 8,5 Miliar langkah dan 3,9 Juta menit durasi olahraga

4.459 Nasabah

Individu dan Kelompok mendapatkan manfaat prosedur konsultasi Personal Medical Management

6.000 Pohon

Ditanam sebagai apresiasi bagi nasabah

Pendekatan Aktivitas

AIA memberi prioritas dalam mempromosikan gaya hidup sehat serta mendukung nasabah untuk hidup lebih sehat, lebih lama dan lebih baik. Kami menawarkan berbagai program untuk meningkatkan kesehatan fisik, mental, lingkungan, dan keuangan berdasarkan prinsip kesetaraan. Dengan melibatkan masyarakat di seluruh Indonesia, tujuan kami adalah meningkatkan kesejahteraan mereka secara keseluruhan serta menyediakan akses terhadap produk perlindungan berkualitas yang disesuaikan dengan kebutuhan individu. Selain itu, kami juga mengembangkan solusi kesehatan dan kebugaran yang terintegrasi serta memberikan penghargaan kepada nasabah yang menerapkan perilaku hidup sehat.

Divisi yang bertanggung jawab: Marketing & Product Standar / Kebijakan terkait: AIA One Billion
Monitoring dan Evaluasi: Setiap kuartal

PRIORITAS STRATEGIS 1

MELIBATKAN KOMUNITAS DI SELURUH INDONESIA

Melibatkan komunitas di seluruh Indonesia untuk meningkatkan kesehatan fisik, mental, dan lingkungan, serta meningkatkan literasi keuangan, adalah bagian penting dari upaya kami. Kolaborasi dengan berbagai pemangku kepentingan, termasuk lebih dari 900 karyawan, jutaan pelanggan, jaringan agen, *bancassurance*, serta mitra distribusi dan vendor, memberi kami peluang besar untuk menciptakan perubahan positif dalam masyarakat.



10 AIA ONE BILLION

Kami mendukung tujuan AIA group pada tahun 2030 yaitu melibatkan 'Satu Miliar Orang' untuk hidup Lebih Sehat, Lebih Lama, Lebih Baik. Oleh karena itu AIA mendukung dan memotivasi masyarakat untuk menjaga kesehatan dan kesejahteraan hidup mereka melalui kampanye #AIAOneBillion. Program ini dilaksanakan untuk mengedukasi, menginspirasi, dan mendukung masyarakat agar dapat meningkatkan kesehatan fisik, mental, kesejahteraan lingkungan, dan mempromosikan inklusi keuangan. Pada 2023, sudah lebih dari 133 juta orang yang terlibat program AIA One Billion di Indonesia.



133 Orang terlibat program
Juta AIA ONE BILLION
hingga akhir 2023

AIA juga menginisiasi AIA Content Club dengan mengeluarkan artikel-artikel informatif yang dapat diakses melalui situs AIA oleh siapa pun. Artikel-artikel tersebut mencakup 4 pilar kesehatan AIA One Billion



Informasi mengenai AIA Content Club dapat dilihat pada
<https://www.aia-financial.co.id/id/health-and-wellness/aia-content-club>

11 AIA HEALTHIEST SCHOOLS

Program AIA Healthiest School (AHS) bertujuan untuk mengedukasi pentingnya hidup bersih dan sehat bagi pelajar melalui modul pembelajaran yang berfokus pada pengembangan 4 pilar utama yaitu makan sehat, gaya hidup aktif, kesehatan mental, juga sehat dan lestari. Sejak diluncurkannya pada tahun 2023, program ini telah mencatat partisipasi 890 sekolah SD sampai SMP di berbagai daerah di Indonesia. Selain itu, AIA juga mengajak sekolah untuk mengikuti kompetisi AIA Healthiest School Global, dengan kesempatan memenangkan jumlah hadiah sebesar USD100.000, di mana dari Indonesia, 147 sekolah melanjutkan ke kompetisi tersebut.



890

Sekolah
berpartisipasi
dalam program AHS

“

Melalui AHS kami bisa menambah budaya sekolah menjadi sehat, menambah wawasan dan inovasi kepada seluruh warga sekolah supaya sekolah kita selalu bisa berbudaya sehat. Semoga sekolah kami menjadi sekolah sehat yang bermanfaat

”

- SDN Gunung Kebayoran Lama



AIAPEDIA

AIA mengimplementasikan AIAPedia bertujuan untuk meningkatkan pemahaman keuangan dan tingkat penggunaan asuransi di kalangan masyarakat Indonesia dengan menghasilkan konten informatif berbasis digital. AIAPedia menggunakan berbagai platform digital seperti Instagram dan YouTube untuk menjangkau khalayak yang lebih luas. Selain itu, AIAPedia juga bekerja sama dengan tokoh publik yang kredibel dan influencer untuk mengembangkan konten informatif yang lebih relevan.

Sejak diluncurkan, AIAPedia telah meraih berbagai kesuksesan. Hingga 2023, berkolaborasi dengan tokoh publik, influencer, dan media digital. Program ini berhasil menjangkau 2,7 juta orang melalui media sosial. Selain itu, AIAPedia memenangkan penghargaan Insurance Asia Awards 2023 untuk Education Insurance Initiative of the Year - Indonesia.

**#AIA
Pedia 2,7
Juta** Orang tereduksi
program AIAPedia
pada tahun 2023

SATU POHON SATU POLIS

AIA mengintegrasikan strategi ESG dengan memberikan apresiasi kepada nasabah melalui program penanaman pohon bersama Yayasan BenihBaik. Kegiatan penanaman ini dilakukan pada beberapa kota besar di Indonesia. Pada tahun 2023, melalui program penanaman pohon, kami telah menanam 6.000 pohon yang akan dipantau secara berkala. Dengan ini, kami berharap memberikan kontribusi positif bagi lingkungan dan masyarakat demi masa depan yang berkelanjutan.



PRIORITAS STRATEGIS 2

MENINGKATKAN AKSES LAYANAN KESEHATAN BERKUALITAS

AIA memastikan pelanggan mendapatkan akses mudah ke produk proteksi yang sesuai dengan kebutuhan mereka, serta menyediakan informasi produk yang tepat. Kami juga bekerja sama dengan berbagai pihak untuk mempromosikan gaya hidup Lebih Sehat, Lebih Lama, Lebih Baik bagi masyarakat. Kolaborasi ini memperluas akses ke produk proteksi berkualitas sehingga pelanggan dapat merasa aman dan terlindungi sepenuhnya.

PENGEMBANGAN PRODUK

AIA terus mengembangkan produk dengan prinsip inklusif keuangan. AIA Melangkah Bersama, produk proteksi jiwa, yang dirancang untuk keluarga muda dengan premi mulai dari Rp500.000 per bulan, serta pilihan masa pembayaran premi yang fleksibel. Tujuannya adalah menjangkau lebih banyak nasabah dan membantu mereka merencanakan keuangan.

AIA Bahagia Bersama, produk unit link pertama dari AIA yang didesain berdasarkan kebutuhan nasabah dan sesuai standar SEOJK PAYDI No. 5 Tahun 2022. Informasi produk tersedia melalui video rekaman yang terintegrasi dengan sales tools kami. Pemasaran dilakukan secara profesional melalui platform digital iPosX dengan pendekatan needs-based selling melalui fitur iNeeds.

Kedua produk ini terhubung dengan AIA Vitality, memberikan reward kepada nasabah yang menjalankan gaya hidup sehat.

Aplikasi AIA Vitality dilengkapi fitur deteksi untuk mencegah penyalahgunaan *tracker*. Jika terdeteksi digunakan pada akun lain, poin aktivitas fisik akan dibatalkan untuk meningkatkan keamanan anggota AIA Vitality.



Personal Medical Management

AIA bekerja sama dengan Medix untuk meningkatkan layanan perawatan Kesehatan berkualitas yang komprehensif dalam memenuhi kebutuhan medis. Layanan ini memberikan akses pada ahli medis lokal dan global yang terbaik untuk membantu nasabah mendapat diagnosis yang tepat dan memilih perawatan yang paling sesuai.

Telekonsultasi

AIA bekerja sama dengan Halodoc untuk layanan konsultasi Kesehatan secara online. Program ini meningkatkan layanan perawatan kesehatan berkualitas yang komprehensif dalam memenuhi kebutuhan medis nasabah kami.

14 AIA Vitality

AIA Vitality merupakan program Health and Wellness yang terhubung dengan layanan inti produk proteksi jiwa AIA dan memberikan rewards kepada nasabah atau anggota nya untuk

setiap perubahan pola hidup yang lebih sehat yang mereka jalani. AIA Vitality mengubah cara kami dalam menjalankan bisnis asuransi dengan pendekatan share value model, artinya inovasi ini memiliki nilai (value) yang akan memberi dampak positif, bukan hanya bagi perusahaan, namun juga nasabah, mitra dan masyarakat secara luas.

AIA Vitality menawarkan reward kepada nasabah yang menjalani gaya hidup sehat dengan fitur challenge dan assessment untuk mendukung kesehatan nasabah secara menyeluruh. Program ini memberikan pengalaman menyenangkan dalam membangun gaya hidup sehat melalui tiga tahap: *Know Your Health, Improve Your Health, dan Enjoy the Rewards.*

Dengan AIA Vitality, Anda diajak untuk aktif mengikuti tantangan sesuai kebugaran Anda, menjaga pola makan sehat, dan memantau kesehatan melalui penilaian daring dan pemeriksaan rutin.

Hingga tahun 2023, program AIA Vitality telah mengumpulkan 28.000 anggota aktif. AIA Vitality telah memberikan dampak positif bagi anggota kami. Hingga Desember 2023, berdasarkan data yang telah dilaporkan anggota melalui aplikasi AIA Vitality, 66% melaporkan adanya penurunan tingkat gula darah, 59% melaporkan tingkat tekanan darah yang normal, 36% melaporkan adanya perbaikan tingkat kolesterol, serta 14% anggota memperoleh nilai Indeks Massa Tubuh (BMI) yang lebih sehat.



AIA Vitality



28 Ribu anggota aktif mengumpulkan 8,5 Miliar Langkah Kaki dan 3,9 Juta Menit durasi olahraga

66%

kadar glukosa anggota AIA Vitality kembali normal

59%

tekanan darah anggota AIA Vitality kembali normal

36%

kadar kolesterol anggota AIA Vitality kembali normal

14%

Indeks Massa Tubuh (BMI) anggota AIA Vitality kembali normal

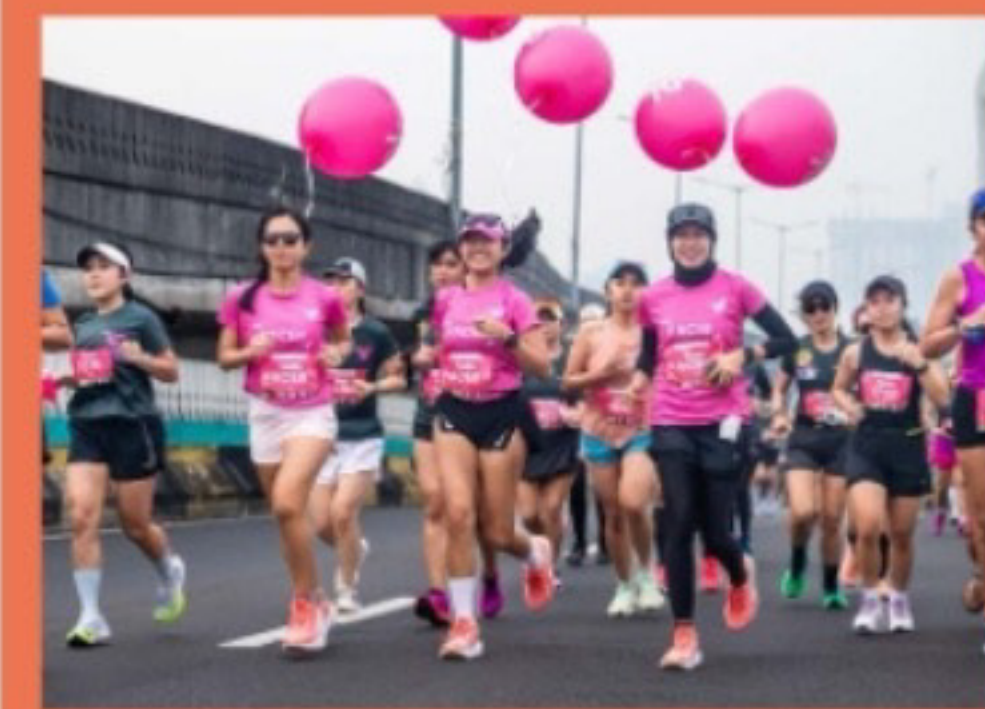
AIA Vitality Live 2023

AIA Vitality Live 2023 diikuti oleh lebih dari 4.000 peserta dari berbagai kalangan, termasuk anggota AIA Vitality, nasabah, karyawan, dan komunitas. Acara ini menekankan gerakan dan kesehatan dengan 5K Run and Walk, Zumba, dan Body Combat, yang langkah dan detak jantungnya akan tercatat di AIA Vitality. Selain itu, acara ini menampilkan penampilan musisi terkenal seperti Reza Artamevia dan Tulus. AIA Vitality Live 2023 juga menghadirkan kepedulian lingkungan dengan mengonversi setiap partisipasi olahraga menjadi penanaman pohon di Indonesia.



AIA Vitality Women's 10k

AIA bekerja sama dengan Womens' 10k, menyelenggarakan AIA Vitality Women's 10K, acara lari khusus untuk perempuan yang telah diikuti oleh lebih dari 1.000 peserta di Jakarta. Pada acara ini, AIA Vitality juga bekerja sama dengan Nusantara untuk memberikan screening kanker serviks gratis kepada 500 perempuan, termasuk peserta Women's 10K. Tidak hanya itu, Women's 10K juga menyelenggarakan program Sunday Run untuk pelatihan lari dan kebugaran setiap Minggu sejak Februari 2023.



AIA Vitality "Healthy Food Benefit"

AIA Indonesia berkolaborasi dengan Ranch Market dan Farmers Market dalam mendorong gaya hidup sehat dan ramah lingkungan melalui fitur *Healthy Food Benefit*. Anggota AIA Vitality bisa mendapatkan voucher diskon senilai Rp50.000 melalui aplikasi AIA Vitality untuk pembelian buah-buahan dan sayuran di outlet Ranch Market, Farmers Market atau The Gourmet. Selain itu, anggota AIA Vitality akan mendapatkan tambahan 10 poin jika menggunakan kantong belanja non-plastik ketika berbelanja sebagai bentuk aksi terhadap kesehatan lingkungan.



AIA Vitality "Gym Partner"

AIA Indonesia dan Celebrity Fitness & Fitness First (CF & FF) Indonesia berkolaborasi meluncurkan fitur AIA Vitality "Gym Partner" di tahun 2023. Kerja sama ini memberikan berbagai keuntungan bagi nasabah AIA saat berolahraga di pusat kebugaran CF & FF melalui aplikasi AIA Vitality. AIA Vitality memberikan *reward* tambahan 100 poin Vitality per kunjungan dan tambahan 750 poin Vitality saat melakukan fitness assessment di CF & FF dengan bonus 750 poin Vitality untuk hasil *assessment* yang baik. Fitur *challenge* dan *assessment* juga disediakan untuk memberikan dukungan komprehensif terhadap kesehatan nasabah AIA.



MITRA AIA VITALITY

Prodian **GARMIN** **SAMSUNG**

tokopedia **Fitness First** **CELEBRITY FITNESS**

GrandLucky **FARMERS MARKET** **RANCH MARKET**
Superstore *Ranch Market's Farmhouse Market* *it's a balanced life*

17 APRESIASI DI SEPANJANG TAHUN 2023

Sepanjang 2023, kontribusi AIA di tengah masyarakat diapresiasi sejumlah penghargaan oleh berbagai institusi.

FORTUNE INDONESIA CHANGE THE WORLD 2023 Change the World - Fortune Indonesia

UNIT LINK AWARDS 2023

- IDR China India Indonesia Equity Fund periode Kategori Saham Konvensional Periode 7 Tahun - Investor Magazine
- IDR China India Indonesia Equity Fund periode Kategori Saham Konvensional Periode 10 Tahun - Investor Magazine
- USD Global Growth Opportunity Eg Fd periode Kategori Saham USD Periode 5 Tahun - Investor Magazine

INSURANCE ASIA AWARDS 2023

- Mobile App of the Year - Insurance Asia Awards
- Education Insurance of the Year Indonesia - Insurance Asia Awards
- Customer Service Initiative of the Year - Insurance Asia Awards
- Social Media Initiative of the Year - Insurance Asia Awards

MARKETING EXCELLENCE AWARDS 2023

- Bronze Category for Excellence in COVID-19 Related Campaigns Category - Marketing Excellence Awards
- Bronze Category for Excellence in Customer Engagement Category - Marketing Excellence Awards

INSURANCE MARKET LEADER AWARDS 2023 Life Insurance Market Leader 2023 - Media Asuransi

CX ASIA EXCELLENCE AWARDS 2023 Best Use of Mobile Reward - CX Asia Excellence Awards

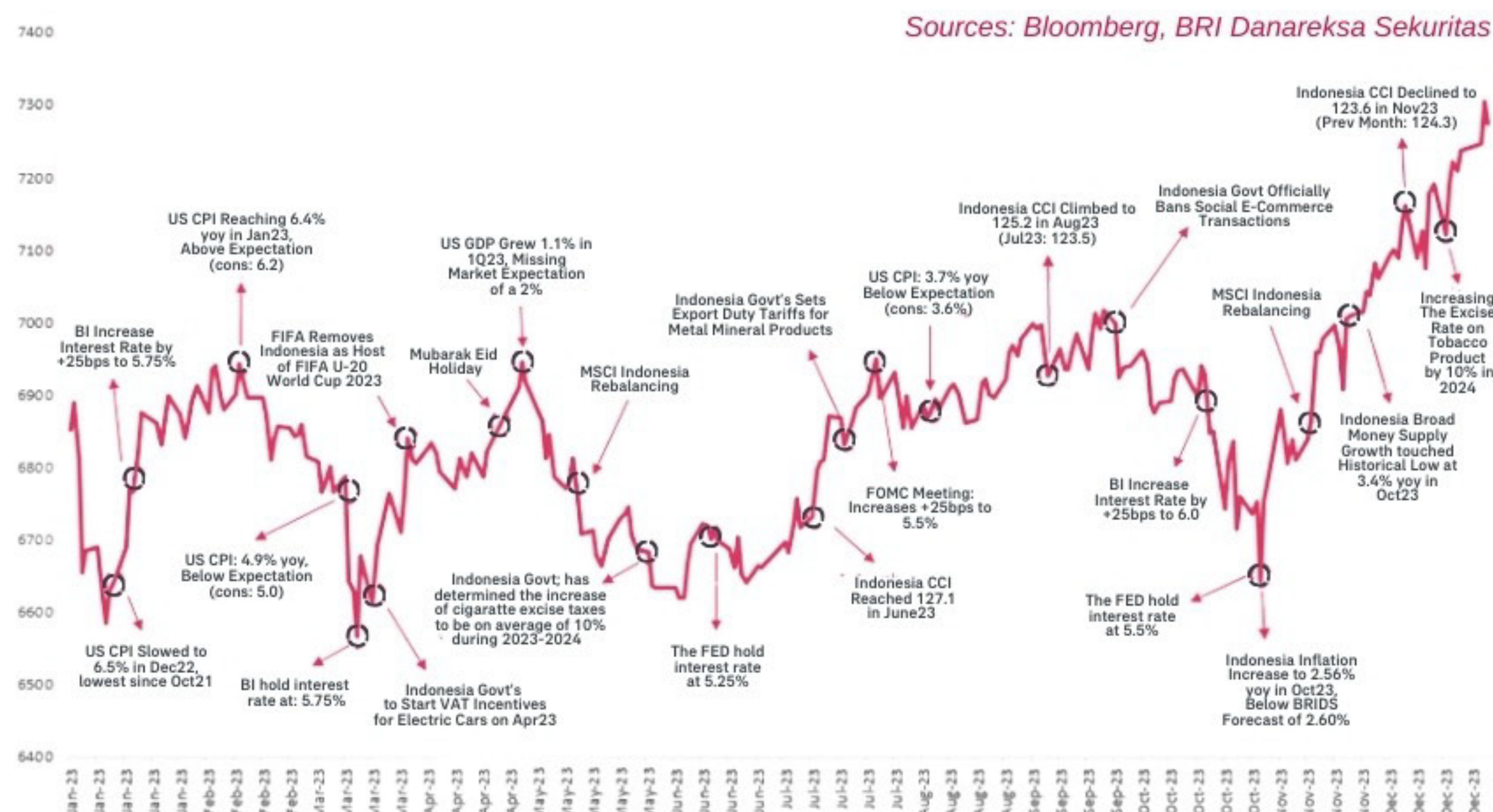
KEANGGOTAAN ASOSIASI



18 ULASAN PASAR SAHAM 2023 & PROSPEK PASAR SAHAM 2024

Sepanjang tahun 2023, pasar saham Indonesia yang tercermin pada IHSG (Indeks Harga Saham Gabungan) mencatatkan kinerja positif sebesar +6.2% YoY, lebih tinggi dari pertumbuhan tahun 2022 (+4.1% YoY). Kinerja positif pasar saham Indonesia pada tahun 2023 juga ditopang oleh kuatnya arus modal investor asing yang masuk ke pasar ekuitas Indonesia. Sepanjang tahun 2023, arus modal investor asing yang masuk tercatat sebesar IDR 10.2 triliun, terutama terjadi pada kuartal 2 dan kuartal 4 di tahun 2023.

PERGERAKAN IHSG 2023



Meskipun demikian, seperti pasar saham negara berkembang lainnya, pergerakan IHSG di tahun 2023 rentan diwarnai fluktuasi yang cukup tinggi akibat faktor eksternal terutama efek dari tensi geopolitik global, tekanan dan kekhawatiran inflasi AS dan global yang berkelanjutan serta ketidakpastian mengenai kebijakan global moneter, yang juga berujung pada meningkatnya kekhawatiran pasar akan terjadinya risiko resesi di AS dan negara-negara maju lainnya.

PROSPEK PASAR SAHAM 2024

Memasuki tahun 2024, berdasarkan perkiraan konsensus pasar, perekonomian Indonesia diharapkan akan kembali tumbuh positif dan stabil di kisaran +5% YoY. Kami melihat secara fundamental ketahanan ekonomi Indonesia berada di posisi yang relatif lebih kuat dibanding negara lainnya di dunia saat ini, dengan risiko stres perbankan domestik dan risiko resesi yang minimum. Kedua, dampak positif dari hasil pemilu dapat memicu keyakinan komunitas bisnis dan sektor swasta untuk memacu belanja konsumsi masyarakat. Ketiga, pertumbuhan ekonomi Tiongkok yang dimulai dari 'Low-Base' di tahun 2023, dengan stimulus dari Pemerintah dan Bank Sentralnya yang diharapkan lebih agresif di tahun 2024 sehingga dapat menopang pertumbuhan ekonomi Tiongkok lebih baik lagi dan membawa dampak positif juga untuk mitra dagangnya seperti Indonesia.

Meski demikian, potensi risiko fluktuasi tinggi di pasar saham masih dapat berlanjut di tahun 2024 yang kembali dipicu oleh faktor eksternal yaitu ketidakpastian pada kebijakan moneter di AS & negara-negara maju lainnya, serta dampaknya kepada pergerakan arus modal global di pasar saham Indonesia, dan risiko resesi di AS dan beberapa negara-negara maju lainnya. Di tahun 2024, AS juga akan menghadapi pemilihan Presiden dimana Biden mungkin akan menghadapi Trump sekali lagi, menyebabkan ketidakpastian global. Ketegangan antara Rusia dan Negara-negara Barat, AS-Tiongkok, maupun Israel-Hamas juga dapat menjadi 'market noises' dari waktu ke waktu.

Dalam jangka panjang, kami tetap percaya bahwa ekonomi Indonesia dapat terus bertumbuh positif dan resilien serta pasar saham Indonesia dapat menawarkan potensi pertumbuhan jangka menengah-panjang yang positif. Fluktuasi pasar saham dalam jangka pendek yang disebabkan oleh faktor eksternal diatas dapat menjadi kesempatan baik untuk akumulasi di pasar saham domestik.

20 ULASAN PASAR OBLIGASI 2023 & PREDIKSI TAHUN 2024

Sepanjang tahun 2023 terdapat beberapa peristiwa penting yang memberikan warna terhadap kinerja obligasi Pemerintah Indonesia. Di antaranya adalah tensi geopolitik akibat perang Israel–Hamis disamping konflik antara Rusia dan Ukraina yang tidak kunjung usai serta pengetatan kebijakan moneter oleh bank sentral Amerika Serikat yang berlangsung hingga pertengahan tahun sedangkan Bank Indonesia di luar perkiraan, kembali menaikkan suku bunga acuan di bulan Oktober 2023 dimana kenaikan sebelumnya terjadi di bulan Januari 2023. Meski demikian, indeks obligasi pemerintah Indonesia menunjukkan kinerja positif, dimana indeks obligasi pemerintah berdenominasi Rupiah naik 8,65% sedangkan indeks obligasi pemerintah berdenominasi Dolar AS juga naik 8,28% pada tahun 2023.

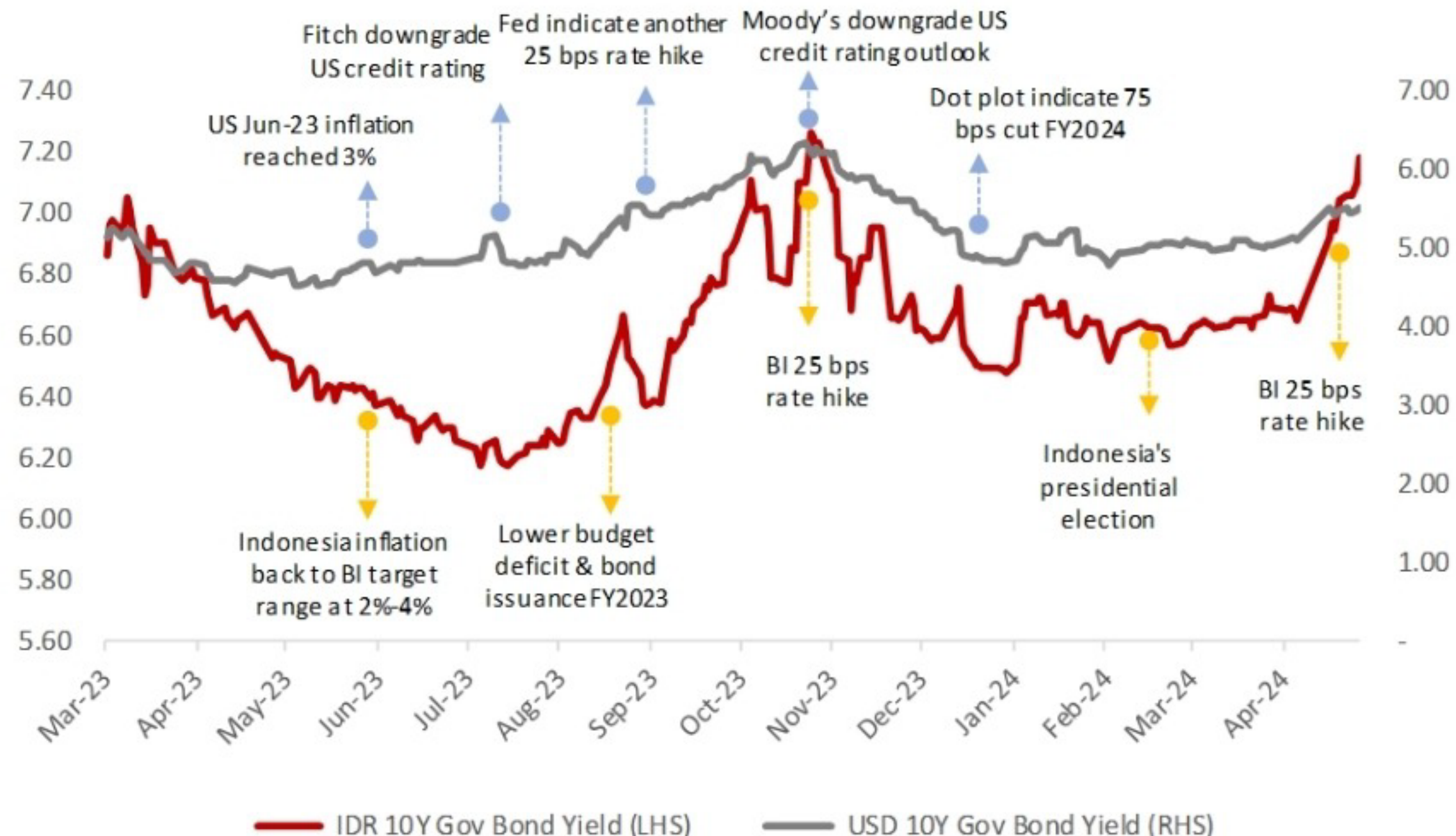
Setelah menyentuh level tertingginya di pertengahan tahun 2022, tingkat inflasi dari berbagai negara di dunia mulai menunjukkan tren penurunan. Terbukti per Desember 2023, inflasi dari beberapa negara maju turun seperti AS (3,40%), Inggris (4,00%), dan Eropa (2,90%), yang menyentuh level dibawah 5,00%. Sementara itu, Tiongkok justru memasuki fase deflasi (-0,30%) seiring dengan krisis di sektor properti yang berlanjut dan pemulihan ekonomi yang berlangsung lambat. Dengan adanya tren inflasi yang lebih rendah dan melambatnya pertumbuhan ekonomi global, semakin banyak bank sentral menahan kebijakan suku bunga mereka pada Triwulan-IV 2023.

Di Indonesia, inflasi konsisten turun dan berada dalam target BI di rentang 2,00%-4,00% (Dec 2023: 2,86% YoY). Dari sisi fiskal, defisit anggaran di tahun 2023 terjaga dengan baik, hanya sebesar Rp347,6 triliun atau -1,65% dari PDB, jauh di bawah target -2,27% dari PDB.

Arus modal asing sebesar Rp80 triliun masuk ke pasar obligasi Indonesia yang menyebabkan porsi kepemilikan investor asing meningkat tipis menjadi 14,9% di tahun 2023 dari 14,4% di tahun 2022. Meski pertumbuhan dana pihak ketiga hanya sebesar 3,73% YoY namun posisi likuiditas perbankan Indonesia tetap berlimpah. *Loan to Deposit Ratio* perbankan atau LDR berada pada level 84,11% pada Desember 2023 meningkat dari 78,98% pada Desember 2022. Hal ini telah memberikan stabilitas pada pergerakan pasar obligasi di Indonesia sepanjang tahun 2023.

PERGERAKAN IMBAL HASIL OBLIGASI PEMERINTAH TENOR 10 TAHUN

Sources: Bloomberg



PROSPEK PASAR OBLIGASI 2024

Secara garis besar kami melihat pasar obligasi di tahun 2024 masih menghadapi banyak tantangan. Pertumbuhan ekonomi AS lebih kuat dibandingkan ekspektasi awal telah menyebabkan potensi penguatan dolar AS terhadap mata uang negara-negara lain, termasuk Indonesia. Di satu sisi, kondisi geopolitik yang memanas dapat menyebabkan kenaikan harga minyak dunia, yang berakibat pada kenaikan inflasi yang melebihi ekspektasi awal. Tentunya, tekanan inflasi dapat menyebabkan volatilitas pada kinerja obligasi ke depan.

Di satu sisi, berbeda dengan harga minyak, harga komoditas seperti batu bara, minyak kelapa sawit dan nikel masih relatif rendah. Dinamika ini dapat membuat surplus neraca perdagangan semakin menipis ke depannya. Turunnya pendapatan ekspor yang menjadi tulang punggung neraca perdagangan ini dapat menyebabkan Indonesia kembali mengalami defisit ganda pada neraca berjalan dan fiskal di tahun 2024 yang melebar. Hal ini dapat menyebabkan tekanan pelemahan nilai tukar rupiah terhadap dolar AS.

Secara moneter, kami melihat transisi dari rezim suku bunga tinggi ke rezim suku bunga rendah akan memerlukan waktu yang lebih lama dibandingkan ekspektasi pasar di awal tahun 2024. Pada masa transisi ini, nilai tukar rupiah akan menjadi faktor kunci kinerja obligasi di tahun 2024. Bank Indonesia tentunya akan menerapkan kebijakan makroprudensial untuk menjaga stabilitas nilai tukar terhadap dolar AS. Setelah kenaikan suku bunga acuan 7D-RRR sebesar 25 bps ke level 6,25% di bulan April 2024, kami percaya potensi kenaikan suku bunga ke depan yang terbatas.

Pada sisi positif, di tengah isu geopolitik yang memanas dan perlambatan ekonomi global, Bank Indonesia melihat potensi pertumbuhan ekonomi Indonesia di tahun 2024 tetap kuat yakni pada kisaran 4,7%-5,5%, yang didorong sektor konsumsi. Bank Indonesia melihat pertumbuhan kredit masih mengalami tren kenaikan di rentang 10-12% di tahun 2024, meningkat dari realisasi 10.38% di tahun 2023. Iklim politik yang relatif stabil pasca pemilihan umum yang hanya mengalami satu putaran, akan membuat para pelaku bisnis lebih optimis ke depannya.

Sehingga secara umum, di tahun 2024 ini kami melihat kinerja pasar obligasi yang cenderung netral-positif dibandingkan dengan tahun sebelumnya.

23 LAPORAN KEBERLANJUTAN PT AIA FINANCIAL TAHUN 2023

Penerapan prinsip lingkungan, sosial, dan tata kelola (LST) pada strategi investasi kami mendukung praktik manajemen risiko yang lebih bijaksana, dengan hasil yang bermanfaat bagi aktivitas bisnis dalam jangka panjang. Pemahaman mengenai dampak jangka panjang ini juga tidak terlepas dari tujuan kami untuk dapat menciptakan nilai bagi para pemangku kepentingan AIA, khususnya nasabah kami. Kami melakukan keputusan terkait investasi dengan melakukan penilaian terhadap faktor LST yang relevan pada perusahaan *investee*, dan mengecualikan sektor tertentu. Analisis riset AIA kami wajibkan untuk memasukkan penilaian risiko LST dan mempertimbangkan penilaian lain dari pihak ketiga atas implementasi aspek tersebut di perusahaan yang dinilai.

SUSTAINABLE INVESTMENT

Pendekatan Aktivitas

AIA memperdalam keterlibatan LST dengan Perusahaan *investee* dalam strategi investasi berkelanjutan. Kami juga meningkatkan kapasitas internal ESG melalui pelatihan ESG Investing bagi analis investasi. Portofolio kami diperluas dengan pertimbangan obligasi hijau, energi terbarukan, dan alternatif lain yang mendukung keberlanjutan, sambil menerapkan pengecualian portofolio untuk mengamankan hasil investasi jangka Panjang. Tim analisis riset AIA menilai risiko LST dan mempertimbangkan evaluasi independen atas implementasinya di perusahaan yang dievaluasi.

PRIORITAS STRATEGIS 1

Memperdalam Keterlibatan Aspek LST

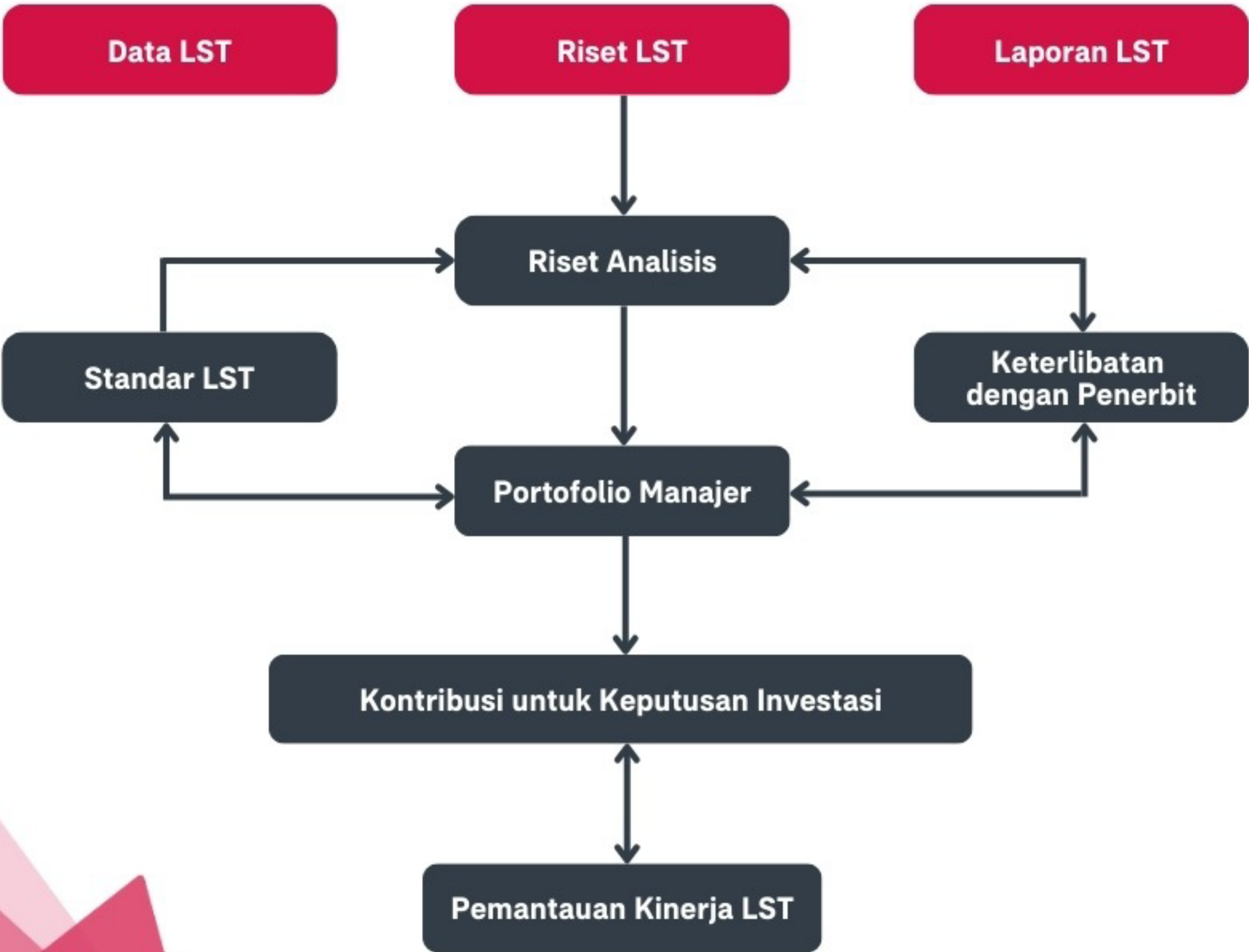
Pengetahuan risiko LST pada Perusahaan *investee* AIA merupakan mekanisme efektif yang kami terapkan. Kami melibatkan perusahaan *investee* berdasarkan sektor tertentu dan melakukan kerjasama antara fungsi ESG dan Investasi untuk menentukan aktivitas keterlibatan, seperti persiapan materi investasi dan penilaian terkait LST.

Mengintegrasikan Aspek LST ke dalam Pengambilan Keputusan Investasi

AIA menerapkan Investment Governance Framework (IGF) untuk memberikan arahan pada kegiatan investasi berkelanjutan. Kerangka kerja ini digunakan dalam proses pengambilan keputusan investasi dan penilaian skor LST secara internal, dengan skala A hingga E, di mana A adalah nilai tertinggi. Skor LST ini digunakan dalam analisis fundamental pada riset investasi AIA.

Metodologi terkait LST telah diimplementasikan pada aset pendapatan tetap dan ekuitas. Kami juga melakukan validasi eksternal untuk memastikan kesesuaian metodologi dengan tujuan perusahaan. Pendekatan dan strategi ini akan terus dikembangkan mengikuti perkembangan isu dan topik di pasar lokal maupun global.

Pendekatan Kami untuk Integrasi LST



Pemungutan Suara

AIA menerapkan *Proxy Voting Standard* (Standar Voting) berdasarkan prinsip tata kelola perusahaan untuk mendukung kinerja keberlanjutan dan melindungi pemegang saham. Manajemen Senior dan Fungsi Investasi menentukan signifikansi pemungutan suara untuk selanjutnya dievaluasi oleh Analis Riset AIA. Partisipasi AIA dalam pemungutan suara ditentukan oleh Manajer Portofolio setelah evaluasi disetujui.

Standar Pemungutan Suara pada proses investasi didasarkan pada pertimbangan aspek LST, yaitu:

1. Pertanggungjawaban Direksi
2. Independensi Dewan Komisaris
3. Tata kelola perusahaan mengenai risiko dan peluang lingkungan
4. Komitmen lingkungan, target yang diungkapkan kepada public dan jadwal penerapannya

PRIORITAS STRATEGIS 2 MENINGKATKAN KAPASITAS INTERNAL LST

AIA Group membangun budaya berkelanjutan khususnya pada investasi keberlanjutan dengan mengikuti pelatihan dan sertifikasi ESG Investing oleh Chartered Financial Analyst (CFA) Institute sepanjang tahun 2023. Kegiatan ini dilakukan sebagai upaya kami dalam meningkatkan kompetensi analis investasi, terutama pada aspek LST. Pada tahun 2023, lebih dari 140 analis investasi AIA Group tersertifikasi ESG Investing oleh CFA Institute.



Pelibatan Manajer Investasi

Pengelolaan aset dan investasi kami melibatkan Manajer Investasi dari pihak ketiga. AIA tetap mempertimbangkan praktik LST dari Manajer Investasi serta pendekatan mereka mengenai keterlibatan LST dengan perusahaan *investee* pada proses uji tuntas. Evaluasi tersebut menjadi bahan penilaian kami dalam menentukan faktor-faktor LST yang paling tepat dalam keputusan investasi.

Keterlibatan Tematik Tata Kelola Perusahaan

Tahun 2023, AIA Group bekerja sama dengan 1.000 perusahaan *investee* yang terlibat dalam penerbit ekuitas atau obligasi korporasi untuk memastikan tata kelola perusahaan para *investee* sesuai dengan tujuan AIA.

PRIORITAS STRATEGIS 3 MENERAPKAN PENGECEUALIAN PORTOFOLIO

Pengecualian investasi untuk sektor-sektor tertentu merupakan bentuk komitmen AIA untuk mendapatkan hasil investasi jangka panjang dan berkelanjutan. Proses ini meliputi penilaian pengecualian, diskusi kelayakan, dan persetujuan yang tentunya melalui pertimbangan yang adil. Struktur tata Kelola investasi bertanggung jawab untuk melakukan proses tersebut dibantu oleh Investment ESG Centre of Excellence dan Investment ESG Management Working Group.

Divestasi Sektor Batu Bara

Sebagai bentuk upaya kami dalam mendukung investasi berkelanjutan, portofolio Non-PAYDI sudah melepaskan seluruh eksposur saham publik yang dikelola langsung dan eksposur obligasi pada bisnis pertambangan batu bara dan pembangkit listrik tenaga batu bara. Keputusan divestasi ini dilakukan bertahap dan diharapkan dapat mendukung bisnis AIA menuju arah yang lebih baik.

Divestasi Sektor Tembakau

Sejalan dengan tujuan kami untuk membantu jutaan keluarga di Indonesia hidup Lebih Sehat, Lebih Lama, Lebih Baik serta komitmen kami untuk mendorong gaya hidup sehat. Oleh karena itu, kami mengecualikan institusi mana pun yang terlibat dalam manufaktur tembakau dari portofolio investasi Non-PAYDI yang kami kelola secara langsung.

Divestasi Sektor Amunisi Cluster

Konvensi Oslo mengenai Amunisi Cluster menguraikan komitmen untuk melarang penggunaan dan pembuatan amunisi cluster. Amunisi Cluster adalah senjata kontroversial yang menimbulkan risiko tinggi bagi warga sipil, dan beberapa negara tempat AIA Group beroperasi telah menandatangani perjanjian ini. Oleh karena itu, AIA mengecualikan investasi pada emiten yang memproduksi amunisi cluster dari portofolio investasi yang dikelola langsung.

27 RINGKASAN HASIL INVESTASI

AIA UNIT LINK		TOTAL DANA KELOLAAN 2023 (dalam Jutaan IDR)	KINERJA INVESTASI			
	2023		DISETAHUNKAN			
			3 TAHUN	5 TAHUN	SEJAK PENERBITAN	
Risiko Rendah	IDR Money Market Fund	466.843	3,44%	1,93%	2,74%	4,40%
	IDR Dana Berkah Fund	15.680	2,79%	1,47%	2,30%	3,99%
	IDR Cash Syariah Fund	12.240	2,97%	1,67%	2,50%	3,63%
Risiko Moderat	USD Fixed Income Fund	738.959	7,63%	-2,03%	3,12%	4,94%
	IDR Fixed Income Fund	1.097.118	6,69%	3,16%	6,49%	7,14%
	IDR Prime Fixed Income Fund	122.171	6,00%	3,39%	6,44%	6,10%
Risiko Moderat - Tinggi	IDR Balanced Fund	323.409	7,07%	5,21%	4,38%	6,08%
	IDR Balanced Syariah Fund	185.225	-1,67%	-1,51%	-0,44%	2,99%
	IDR Dynamic Syariah Fund	36.580	2,18%	-0,48%	1,02%	1,33%
	USD Prime Multi Asset Income Fund	57.415	4,03%	-3,50%	N/A	0,18%
	USD Advanced Adventurous Fund	24.516	17,19%	N/A	N/A	-1,03%
	USD Advanced Balanced Fund	13.618	13,24%	N/A	N/A	-2,59%
	USD Advanced Conservative Fund	7.673	10,24%	N/A	N/A	-5,53%
Risiko Tinggi	IDR Equity Fund	9.038.377	4,08%	0,39%	-0,97%	12,25%
	IDR China India Indonesia Equity Fund	5.510.868	0,47%	0,63%	1,30%	5,18%
	IDR Equity Syariah Fund	493.209	-8,59%	-5,49%	-6,10%	-1,40%
	IDR Prime Equity Fund	624.666	0,96%	2,05%	0,56%	1,71%
	IDR Growth Equity Syariah Fund	40.972	-1,78%	-3,84%	-3,05%	-1,75%
	USD Global Growth Opportunity Equity Fund	752.259	17,59%	-0,90%	5,17%	3,19%
	USD Onshore Equity Fund	70.882	13,20%	4,09%	1,72%	1,09%
	USD Prime Global Equity Fund	462.458	24,61%	3,81%	8,79%	5,18%
	USD Prime Emerging Market Equity Fund	555.587	6,39%	-11,26%	1,84%	-3,35%
	IDR Ultimate Equity Fund	265.447	1,39%	2,50%	0,17%	0,74%
	USD Prime Greater China Equity Fund	244.984	-9,62%	-13,55%	N/A	-0,31%

Nilai Tukar Rupiah = Rp 15.384,62/USD

28 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.

Ulasan Kinerja Investasi

Kinerja subdana AIA USD Fixed Income Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +7,63% di tahun 2023. Ekspektasi berakhirnya kenaikan suku bunga The Fed membuat para pelaku pasar lebih optimis terhadap instrumen pendapatan tetap di kuartal IV 2023. Sebelumnya The Fed telah menaikkan suku bunga di bulan Februari hingga Juli 2023. Di satu sisi tingkat inflasi AS turun dari 6,5% di akhir tahun 2022 ke 3,4% di akhir tahun 2023. Di sisi lain, Tiongkok justru memasuki fase deflasi seiring dengan krisis di sektor properti yang berlanjut dan pemulihan ekonomi yang berlangsung lambat. Hal-hal tersebut diatas membuat kinerja obligasi pemerintah dan korporasi berdenominasi USD di tahun 2023 relatif baik.

Alokasi Aset



Alokasi Sektoral



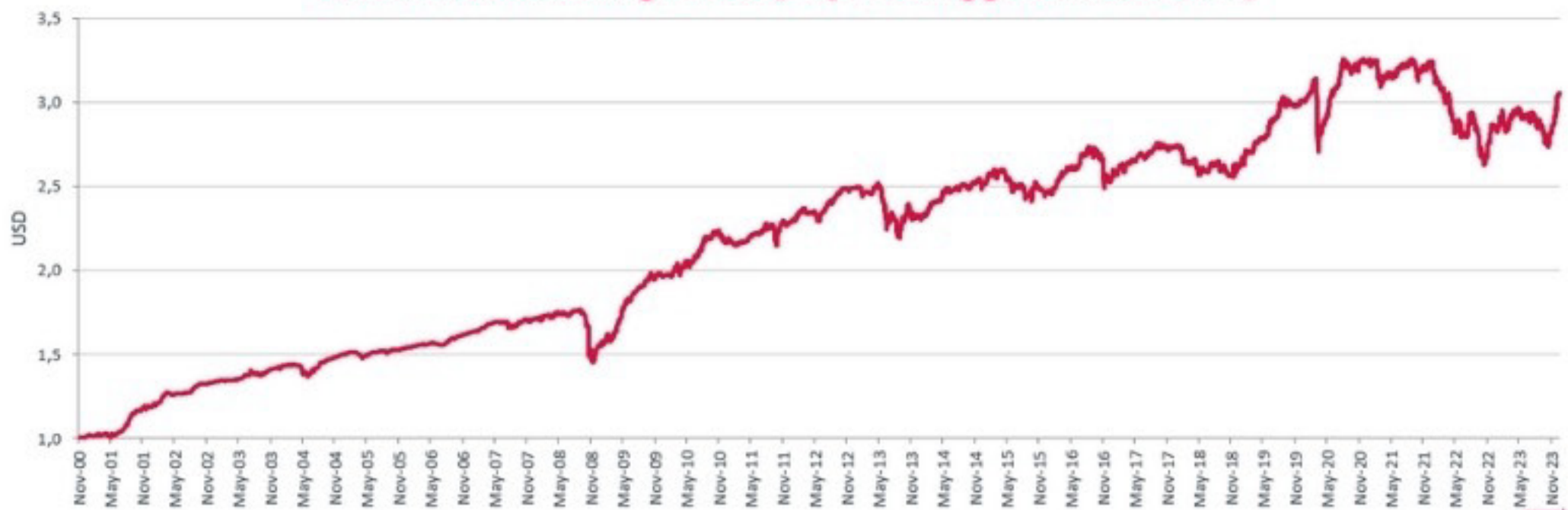
Kepemilikan Efek Terbesar

Obligasi USD Negara Indonesia 2030
Obligasi USD Negara Indonesia 2032
Obligasi USD Negara Indonesia 2038
Obligasi USD Negara Indonesia 2048
Surat Berharga Syariah Negara III 2032
(dalam urutan Abjad)

KINERJA PORTOFOLIO

2023	Disetahunkan		
	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
7,63%	-2,03%	3,12%	4,94%
Tingkat Risiko			
MODERAT			

Pertumbuhan Harga Unit (Sejak Tanggal Peluncuran)



AIA IDR FIXED INCOME FUND

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 subdana AIA IDR Fixed Income Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +6,69% di tahun 2023. Bank Sentral Amerika Serikat menaikkan suku bunga acuan sebanyak +1,00% dari 4,50% menjadi 5,50% yang dilakukan sejak awal tahun kemudian berhenti di bulan Juli 2023 seiring tingkat inflasi yang mulai menunjukkan tren penurunan. Bank Indonesia juga turut menaikkan suku bunga acuan menjadi 6,0% pada tahun 2023 dari 5,5% pada tahun 2022. Di tahun ini arus modal asing masuk sekitar IDR 80 triliun ke pasar obligasi Indonesia yang menyebabkan porsi kepemilikan investor asing meningkat menjadi 14,9%. Selain itu, defisit anggaran di tahun 2023 terus menurun menjadi -1,65% dari PDB dibandingkan -2,35% dari PDB di tahun 2022. Hal-hal tersebut diatas menyebabkan kinerja obligasi pemerintah di tahun 2023 relatif baik.

Pertumbuhan Harga Unit (Sejak Tanggal Peluncuran)



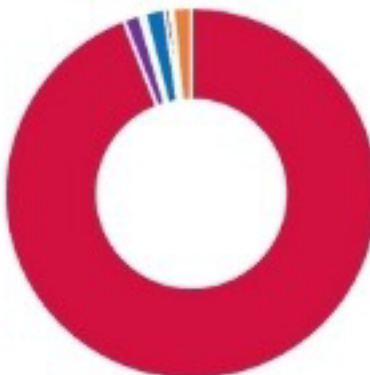
BLOOMBERG: AIAFIX IJ

Alokasi Aset



Obligasi Pemerintah	94,1%
Obligasi Korporasi	4,3%
Instrumen Pasar Uang	1,6%

Alokasi Sektoral



Obligasi Pemerintah	94,1%
Obligasi Sektor Konsumer Diskresioner	1,4%
Obligasi Sektor Keuangan	0,4%
Obligasi Sektor Aneka Industri	1,7%
Obligasi Sektor Bahan	0,5%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	0,2%
Deposito + Kas	1,6%

KINERJA PORTOFOLIO			
2023	Disetahunkan		
	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
6,69%	3,16%	6,49%	7,14%
Tingkat Risiko			
MODERAT			

Kepemilikan Efek Terbesar

- Obligasi Negara Indonesia FR0067
 - Obligasi Negara Indonesia FR0068
 - Obligasi Negara Indonesia FR0072
 - Obligasi Negara Indonesia FR0097
 - Obligasi Negara Indonesia FR0098
- (dalam urutan Abjad)

AIA IDR EQUITY FUND

Tujuan Investasi

AIA IDR Equity Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter agresif yang bertujuan untuk 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 subdana AIA IDR Equity Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +4,08% di tahun 2023. Di tahun 2023, pasar saham Indonesia dipengaruhi oleh kekhawatiran akan tingkat inflasi global, kebijakan moneter The Fed relatif ke ekspektasi pasar semula, serta perlambatan ekonomi Tiongkok. Faktor-faktor geopolitik juga berdampak untuk Indonesia melalui fluktuasi harga komoditas dan Rupiah. Meskipun fluktuasi pasar saham Indonesia dalam waktu dekat dapat tetap tinggi disebabkan oleh ketidakpastian kebijakan The Fed dan risiko perlambatan ekonomi Tiongkok yang berkelanjutan, kami tetap melihat potensi kinerja jangka panjang pasar saham Indonesia positif. Hal ini didorong oleh fondasi ekonomi Indonesia yang semakin kuat secara struktural, sistem perbankan domestik yang kuat serta perbaikan neraca dagang Indonesia yang berpotensi dapat mengurangi fluktuasi pergerakan Rupiah kedepannya. Faktor risiko yang perlu dicermati meliputi risiko tingkat inflasi & kebijakan moneter global, geopolitik serta pelemahan ekonomi global.

Pertumbuhan Harga Unit (Sejak Tanggal Peluncuran)



BLOOMBERG: AIAIEQT IJ

Alokasi Aset



Saham	95,6%
Instrumen Pasar Uang	4,4%

Alokasi Sektoral



Jasa Telekomunikasi	11,8%
Konsumer Diskresioner	6,4%
Konsumsi Pokok	13,2%
Energi	4,5%
Keuangan	39,2%
Kesehatan	4,3%
Aneka Industri	3,8%
Teknologi Informasi	0,1%
Bahan	8,3%
Properti	3,8%
Utilitas	0,3%
Deposito + Kas	4,4%

KINERJA PORTOFOLIO			
2023	Disetahunkan		
	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
4,08%	0,39%	-0,97%	12,25%
Tingkat Risiko			
TINGGI			

Kepemilikan Efek Terbesar

- Deposito Bank Rakyat Indonesia
 - PT Astra International Tbk
 - PT Bank Central Asia Tbk
 - PT Bank Mandiri Tbk
 - PT Bank Negara Indonesia Tbk
 - PT Bank Rakyat Indonesia Tbk
 - PT BFI Finance Indonesia Tbk
 - PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
 - PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk
 - PT Telkom Indonesia Tbk
- (dalam urutan Abjad)

AIA IDR MONEY MARKET FUND

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 nilai pokok yang tinggi dan tingkat risiko yang rendah.

Ulasan Kinerja Investasi

Kinerja subdana AIA IDR Money Market Fund mencatat pertumbuhan sebesar +3,44% di tahun 2023. Sepanjang tahun 2023, Bank Indonesia (BI) menaikkan suku bunga acuan ke level 6,00%, naik sebesar 50 basis poin dari level 5,50% sejak awal tahun. Likuiditas di sektor perbankan masih berlimpah sepanjang tahun 2023 di tengah pertumbuhan kredit sebesar 10,38% per tahun, dimana *loan to deposit* ratio rata-rata perbankan atau LDR masih relatif rendah dan berada pada level 84,11%.

Kepemilikan Efek Terbesar

- Deposito Bank Bukopin
 - Deposito Bank Rakyat Indonesia
 - Deposito Bank Syariah Indonesia
 - Obligasi Negara Indonesia FR0044
 - Obligasi Negara Indonesia FR0077
- (dalam urutan Abjad)



BLOOMBERG: AIAIMF IJ

Alokasi Aset



■ Instrumen Pasar Uang 100%

Alokasi Sektoral



■ Obligasi < 1 Tahun 44,2%
■ Deposito + Kas 55,8%

KINERJA PORTOFOLIO				
2023	Disetahunkan			Sejak Penerbitan
	3 Tahun	5 Tahun		
3,44%	1,93%	2,74%		4,40%
Tingkat Risiko				
RENDAH				

AIA IDR DANA BERKAH FUND

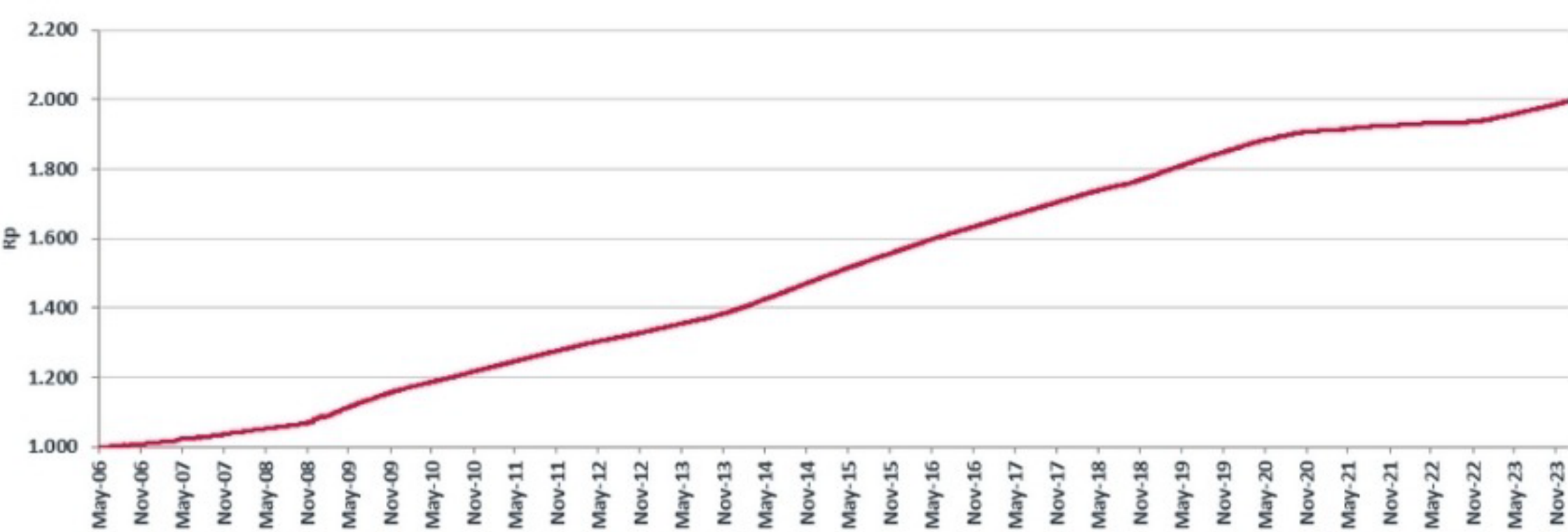
Tujuan Investasi

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 nilai pokok yang tinggi dan tingkat risiko yang rendah.

Ulasan Kinerja Investasi

Kinerja subdana AIA IDR Dana Berkah Fund mencatat pertumbuhan sebesar +2,79% di tahun 2023. Sepanjang tahun 2023, Bank Indonesia (BI) menaikkan suku bunga acuan ke level 6,00%, naik sebesar 50 basis poin dari level 5,50% sejak awal tahun. Likuiditas di sektor perbankan masih berlimpah sepanjang tahun 2023 di tengah pertumbuhan kredit sebesar 10,38% per tahun, dimana *loan to deposit* ratio rata-rata perbankan atau LDR masih relatif rendah dan berada pada level 84,11%.

Pertumbuhan Harga Unit (Sejak Tanggal Peluncuran)



BLOOMBERG: AIAIDBF IJ

Alokasi Aset



■ Instrumen Pasar Uang 100%

Kepemilikan Efek Terbesar

- Deposito Bank BTPN Syariah
 - Deposito Bank Central Asia Syariah
 - Deposito Bank CIMB Niaga Syariah
 - Deposito Bank Permata Syariah
 - Deposito Bank Syariah Indonesia
- (dalam urutan Abjad)

KINERJA PORTOFOLIO				
2023	Disetahunkan			Sejak Penerbitan
	3 Tahun	5 Tahun		
2,79%	1,47%	2,30%		3,99%
Tingkat Risiko				
RENDAH				

AIA IDR BALANCED FUND

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 subdana AIA IDR Balanced Fund mencatatkan hasil yang positif sebesar +7,07% di tahun 2023. Di tahun 2023, pasar saham Indonesia dipengaruhi oleh kekhawatiran akan tingkat inflasi global, kebijakan moneter The Fed relatif ke ekspektasi pasar semula, serta perlambatan ekonomi global. Faktor-faktor geopolitik juga berdampak untuk Indonesia melalui fluktuasi harga komoditas dan Rupiah. Potensi kinerja jangka panjang pasar saham Indonesia akan membaik didorong oleh pondasi ekonomi Indonesia yang semakin kuat secara struktural, sistem perbankan domestik yang kuat serta neraca dagang Indonesia yang berpotensi dapat mengurangi fluktuasi pergerakan Rupiah kedepannya. Faktor risiko yang perlu dicermati meliputi risiko tingkat inflasi global, geopolitik serta pelemahan ekonomi global.

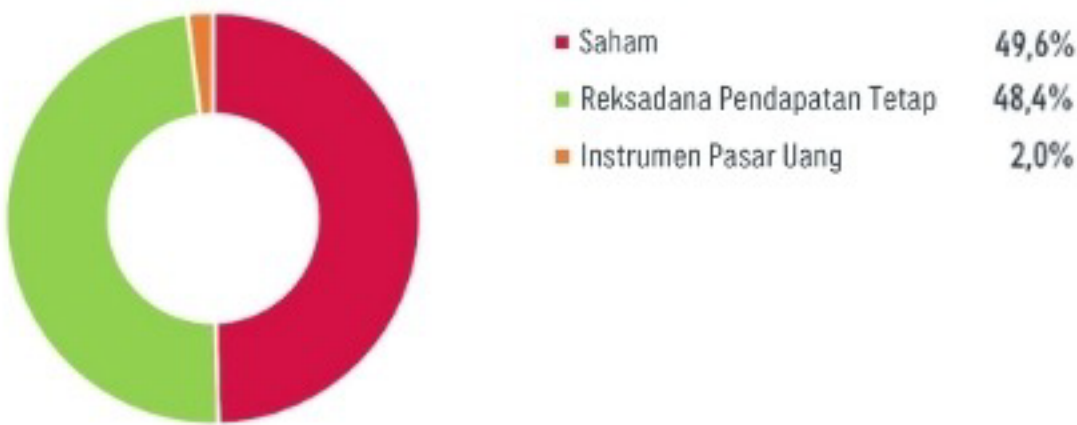
Bank Indonesia juga turut menaikkan suku bunga acuan menjadi 6,0% pada tahun 2023 dari 5,5% pada tahun 2022. Di tahun ini arus modal asing masuk sekitar IDR 80 triliun ke pasar obligasi Indonesia yang menyebabkan porsi kepemilikan investor asing meningkat menjadi 14,9%. Sepanjang tahun 2023 imbal hasil obligasi pemerintah turun -36 bps ke level 6.48% sehingga menyebabkan kinerja obligasi pemerintah dan korporasi relatif baik.

Pertumbuhan Harga Unit (Sejak Tanggal Peluncuran)



BLOOMBERG: AIAIBAL IJ

Alokasi Aset



Alokasi Sektoral



KINERJA PORTOFOLIO				
2023	Disetahunkan			
	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan	
7,07%	5,21%	4,38%	6,08%	
Tingkat Risiko				
MODERAT - TINGGI				

- Kepemilikan Efek Terbesar
- PT Bank Central Asia Tbk
 - PT Bank Mandiri Tbk
 - PT Bank Rakyat Indonesia Tbk
 - PT BFI Finance Indonesia Tbk
 - PT Telkom Indonesia Persero Tbk
 - RD BNP Paribas Proxima
- (dalam urutan Abjad)

AIA IDR CASH SYARIAH FUND

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 nilai pokok yang tinggi dan tingkat risiko yang rendah.

Ulasan Kinerja Investasi

Kinerja subdana AIA IDR Cash Syariah Fund mencatat pertumbuhan sebesar +2,97% di tahun 2023. Sepanjang tahun 2023, Bank Indonesia (BI) menaikkan suku bunga acuan ke level 6,00%, naik sebesar 50 basis poin dari level 5,50% sejak awal tahun. Likuiditas di sektor perbankan masih berlimpah sepanjang tahun 2023 di tengah pertumbuhan kredit sebesar 10,38% per tahun, dimana loan to deposit ratio rata-rata perbankan atau LDR masih relatif rendah dan berada pada level 84,11%.

BLOOMBERG: AIAICSF IJ

Alokasi Aset

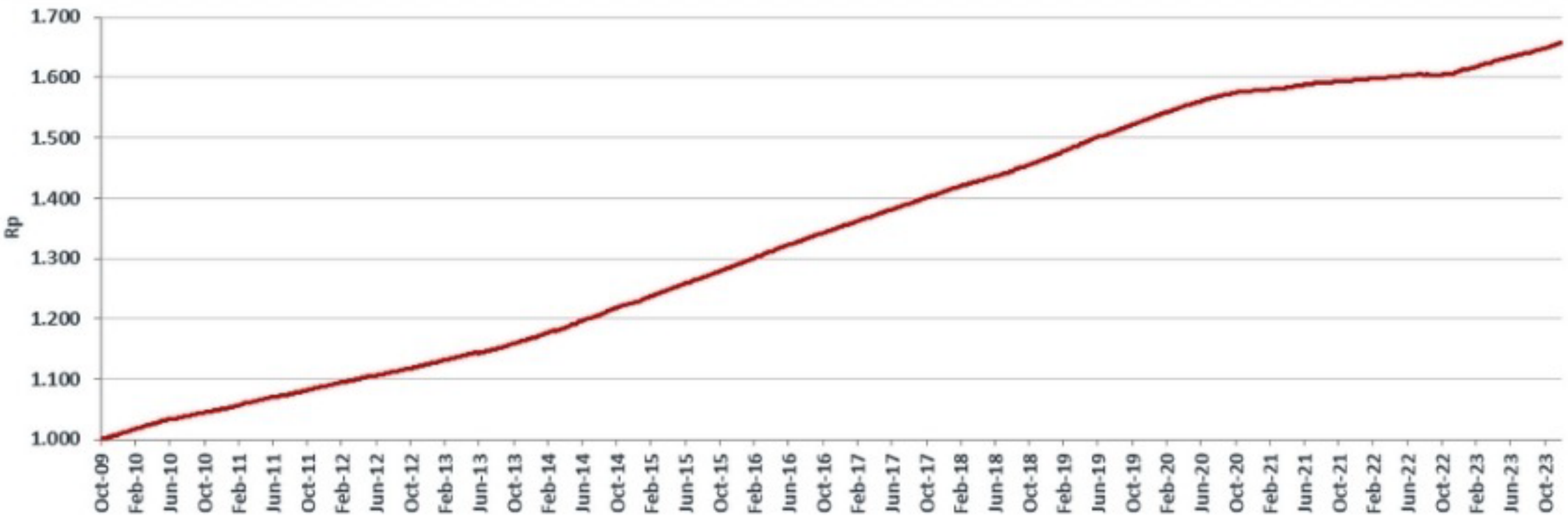


Kepemilikan Efek Terbesar

- Sukuk Negara Ritel Seri SR014
 - Deposito Bank CIMB Niaga Syariah
 - Deposito Maybank Syariah Indonesia
 - Deposito Bank Syariah Indonesia
 - Deposito Bank Tabungan Negara Syariah
- (dalam urutan Abjad)

KINERJA PORTOFOLIO				
2023	Disetahunkan			
	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan	
2,97%	1,67%	2,50%	3,63%	
Tingkat Risiko				
RENDAH				

Pertumbuhan Harga Unit (Sejak Tanggal Peluncuran)



AIA IDR EQUITY SYARIAH FUND

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.

Ulasan Kinerja Investasi

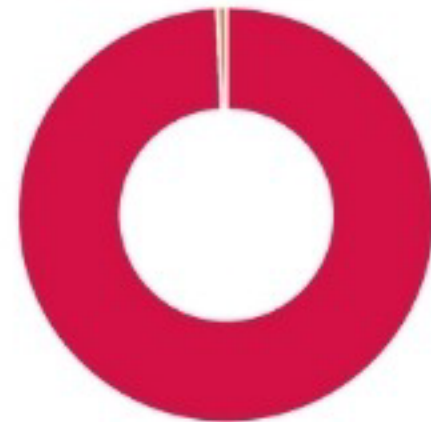
Kinerja subdana AIA IDR Equity Syariah Fund mencatatkan penurunan sebesar -8,59% di tahun 2023. Sedangkan Jakarta Islamic Index membukukan *price return* sebesar -8,9% dan *total return* -2,8% selama tahun 2023 dengan sektor Kesehatan, Aneka Industri, dan Energi sebagai penyumbang penurunan terbesar. Secara umum di tahun 2023, pasar saham Indonesia termasuk pasar Syariah dipengaruhi oleh kekhawatiran akan tingkat inflasi global, kebijakan moneter The Fed relatif ke ekspektasi pasar semula, serta perlambatan ekonomi Tiongkok. Faktor-faktor geopolitik juga berdampak untuk Indonesia melalui fluktuasi harga komoditas dan Rupiah. Berdasarkan komposisi indeks terakhir, pergerakan Jakarta Islamic Index kemungkinan akan secara signifikan dipengaruhi pergerakan di sektor Bahan Dasar dan Energi serta sektor Telekomunikasi, Aneka Industri, Konsumsi Pokok, dan Konsumsi *Discretionary*. Dalam jangka panjang, kami tetap melihat potensi kinerja yang positif terhadap pasar saham Syariah, didorong oleh pondasi ekonomi Indonesia yang semakin kuat secara struktural, demografis yang mendukung, pertumbuhan jangka panjang yang sehat, serta perbaikan neraca dagang Indonesia.

Pertumbuhan Harga Unit (Sejak Tanggal Peluncuran)



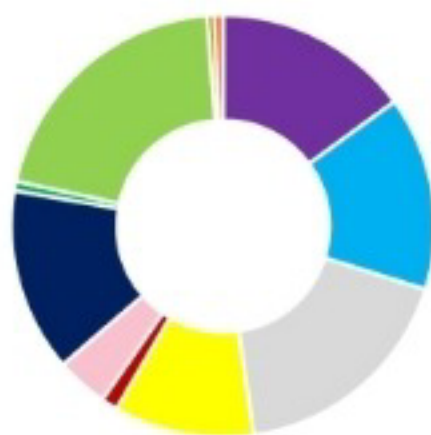
BLOOMBERG: AIAIESF IJ

Alokasi Aset



Saham	99,3%
Instrumen Pasar Uang	0,7%

Alokasi Sektoral



Jasa Telekomunikasi	15,0%
Konsumer Diskresioner	14,9%
Konsumsi Pokok	17,8%
Energi	10,7%
Keuangan	1,3%
Kesehatan	4,0%
Aneka Industri	14,1%
Teknologi Informasi	0,7%
Bahan	20,4%
Properti	0,5%
Deposito + Kas	0,7%

KINERJA PORTOFOLIO

2023	Disetahunkan		
	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
-8,59%	-5,49%	-6,10%	-1,40%
Tingkat Risiko			
TINGGI			

Kepemilikan Efek Terbesar

PT Adaro Energy Indonesia Tbk
PT Astra International Tbk
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk
PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk
PT GOTO Gojek Tokopedia Tbk
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT Merdeka Copper Gold Tbk
PT Telkom Indonesia Persero Tbk
PT United Tractors Tbk

(dalam urutan Abjad)

AIA IDR BALANCED SYARIAH FUND

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 subdana AIA IDR Balanced Syariah Fund mencatatkan hasil investasi sebesar -1,67% di tahun 2023. Sedangkan Indeks Saham Syariah Indonesia membukukan *price return* sebesar -2,3% dan *total return* +2,1% selama tahun 2023 dengan sektor Kesehatan dan Aneka Industri sebagai penyumbang penurunan terbesar terhadap kinerja. Secara umum di tahun 2023, pasar saham Indonesia termasuk pasar Syariah dipengaruhi oleh kekhawatiran akan tingkat inflasi global, kebijakan moneter The Fed relatif ke ekspektasi pasar semula, serta perlambatan ekonomi Tiongkok. Faktor-faktor geopolitik juga berdampak untuk Indonesia melalui fluktuasi harga komoditas dan Rupiah. Berdasarkan komposisi indeks terakhir, pergerakan Indeks Saham Syariah Indonesia kemungkinan akan secara signifikan dipengaruhi pergerakan di sektor Bahan Dasar dan Energi serta sektor Telekomunikasi, Aneka Industri, Konsumsi Pokok, dan Konsumsi *Discretionary*. Dalam jangka panjang, kami tetap melihat potensi kinerja yang positif terhadap pasar saham Syariah, didorong oleh pondasi ekonomi Indonesia yang semakin kuat secara struktural, demografis yang mendukung, pertumbuhan jangka panjang yang sehat, serta perbaikan neraca dagang Indonesia.

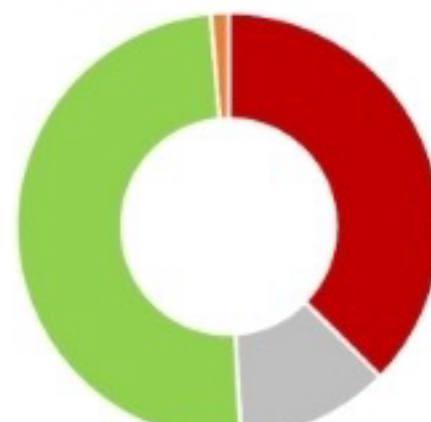
Di tahun ini arus modal asing masuk sekitar IDR 80 triliun ke pasar obligasi Indonesia yang menyebabkan porsi kepemilikan investor asing meningkat menjadi 14,9%. Sepanjang tahun 2023 imbal hasil obligasi pemerintah turun -36 bps ke level 6,48% sehingga menyebabkan kinerja sukuk pemerintah dan korporasi relatif baik.

Pertumbuhan Harga Unit (Sejak Tanggal Peluncuran)



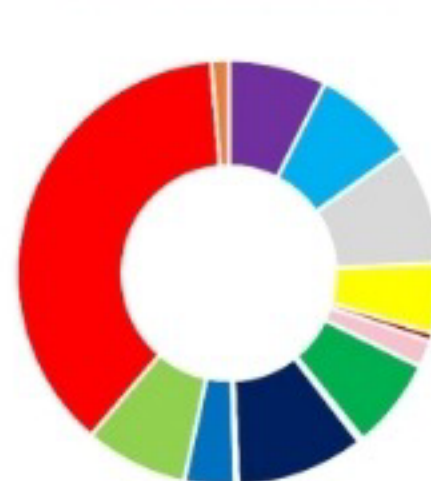
BLOOMBERG: AIAIBSF IJ

Alokasi Aset



Obligasi Pemerintah	37,4%
Obligasi Korporasi	11,7%
Saham	49,6%
Instrumen Pasar Uang	1,3%

Alokasi Sektoral



Jasa Telekomunikasi	7,5%
Konsumer Diskresioner	7,7%
Konsumsi Pokok	9,0%
Energi	5,3%
Keuangan	0,6%
Kesehatan	2,0%
Aneka Industri	6,9%
Teknologi Informasi	0,3%
Bahan	9,8%
Properti	0,3%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	3,8%
Obligasi Sektor Aneka Industri	7,9%
Obligasi Pemerintah	37,4%
Deposito + Kas	1,3%

KINERJA PORTOFOLIO

2023	Disetahunkan		
	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
-1,67%	-1,51%	-0,44%	2,99%
Tingkat Risiko			
MODERAT - TINGGI			

Kepemilikan Efek Terbesar

Sukuk Ijarah I Angkasa Pura I TH2016 C
PT Telkom Indonesia Persero Tbk
Surat Berharga Syariah Negara Seri IFR0006
Surat Berharga Syariah Negara Seri PBS028
PT Astra International Tbk
Surat Berharga Syariah Negara Seri PBS029
PT GOTO Gojek Tokopedia Tbk
Surat Berharga Syariah Negara Seri PBS012
Surat Berharga Syariah Negara Seri PBS004
Sukuk Ijarah Brklntn III XL Axiata I TH2022B

(dalam urutan Abjad)

AIA IDR CHINA INDIA INDONESIA EQUITY FUND

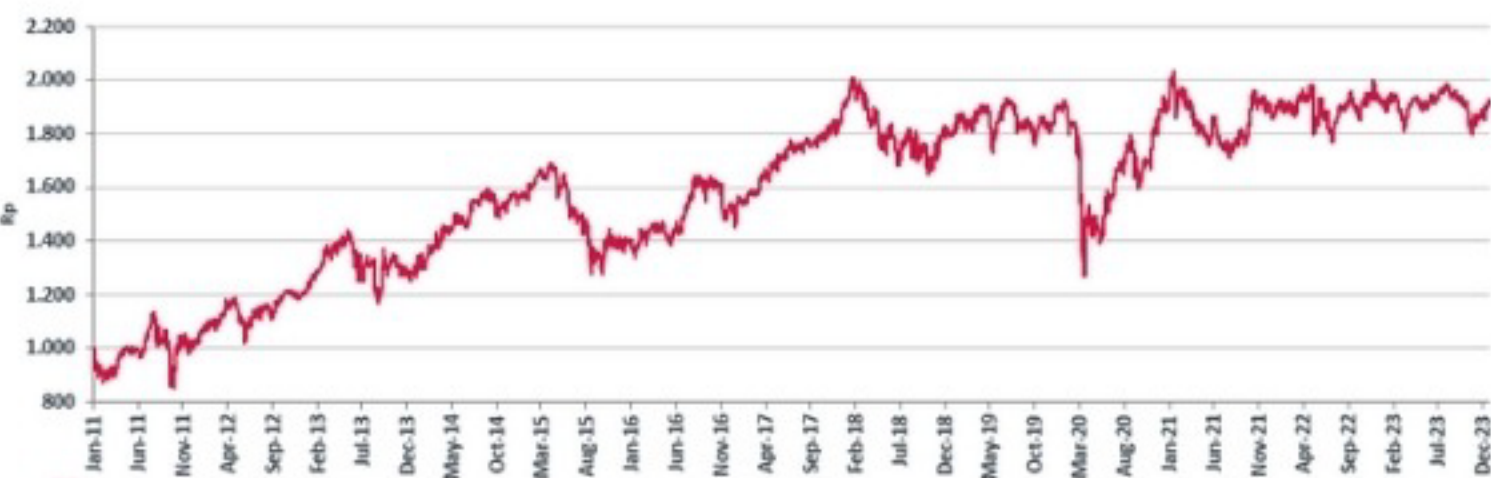
Tujuan Investasi

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.

Ulasan Kinerja Investasi

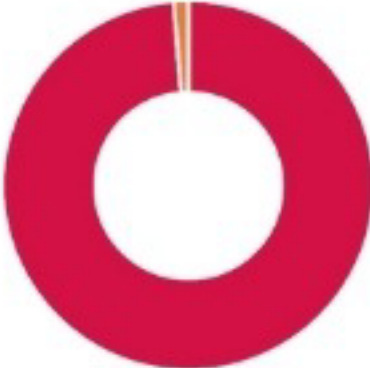
Kinerja subdana AIA IDR China India Indonesia Equity Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +0,47% di tahun 2023, terutama dipengaruhi oleh kombinasi pergerakan indeks saham tolok ukur yaitu MSCI Indonesia, MSCI China, dan MSCI India. Di tahun 2023, pasar saham Indonesia, India & Tiongkok dipengaruhi oleh kekhawatiran akan tingkat inflasi global, 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 The Fed dan risiko perlambatan ekonomi Tiongkok yang berkelanjutan, kami tetap melihat potensi kinerja jangka panjang pasar saham Indonesia, India & Tiongkok positif, didorong oleh perbaikan dan reformasi ekonomi jangka panjang di 3 negara ini yang saat ini sedang berjalan.

Pertumbuhan Harga Unit (Sejak Tanggal Peluncuran)



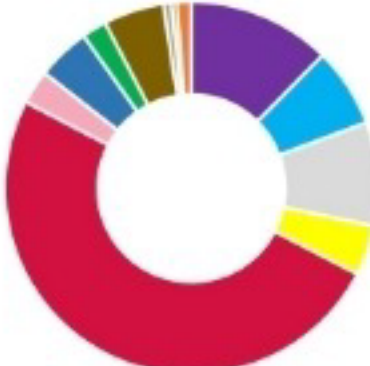
BLOOMBERG: PTAICI IJ

Alokasi Aset



Saham	98,7%
Instrumen Pasar Uang	1,3%

Alokasi Sektoral



Jasa Telekomunikasi	12,4%
Konsumer Diskresioner	6,9%
Konsumsi Pokok	9,0%
Energi	4,3%
Keuangan	50,0%
Kesehatan	3,0%
Aneka Industri	4,6%
Teknologi Informasi	2,1%
Bahan	5,2%
Properti	0,7%
Utilitas	0,4%
Deposito + Kas	1,3%

KINERJA PORTOFOLIO			
2023	Disetahunkan		
	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
0,47%	0,63%	1,30%	5,18%
Tingkat Risiko			
TINGGI			

Kepemilikan Efek Terbesar

- PT Astra International Tbk
 - PT Bank Central Asia Tbk
 - PT Bank Mandiri Tbk
 - PT Bank Negara Indonesia Tbk
 - PT Bank Rakyat Indonesia Tbk
 - PT GOTO Gojek Tokopedia Tbk
 - PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
 - PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk
 - PT Telkom Indonesia Persero Tbk
 - Tencent Holding Ltd
- (dalam urutan Abjad)

AIA IDR PRIME EQUITY FUND

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).

Ulasan Kinerja Investasi

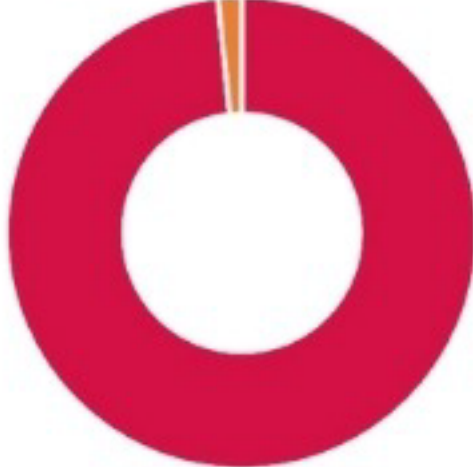
Kinerja subdana AIA IDR Prime Equity Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +0,96% di tahun 2023. Di tahun 2023, pasar saham Indonesia dipengaruhi oleh kekhawatiran akan tingkat inflasi global, kebijakan moneter The Fed relatif ke ekspektasi pasar semula, serta perlambatan ekonomi Tiongkok. Faktor-faktor geopolitik juga berdampak untuk Indonesia melalui fluktuasi harga komoditas dan Rupiah. Meskipun fluktuasi pasar saham Indonesia dalam waktu dekat dapat tetap tinggi disebabkan oleh ketidakpastian kebijakan The Fed dan risiko perlambatan ekonomi Tiongkok yang berkelanjutan, kami tetap melihat potensi kinerja jangka panjang pasar saham Indonesia positif. Hal ini didorong oleh pondasi ekonomi Indonesia yang semakin kuat secara struktural, sistem perbankan domestik yang kuat serta perbaikan neraca dagang Indonesia yang berpotensi dapat mengurangi fluktuasi pergerakan Rupiah kedepannya. Faktor risiko yang perlu dicermati meliputi risiko tingkat inflasi & kebijakan moneter global, geopolitik serta pelemahan ekonomi global.

Pertumbuhan Harga Unit (Sejak Tanggal Peluncuran)



BLOOMBERG: AIAPRER IJ

Alokasi Aset



Reksadana Saham	98,4%
Instrumen Pasar Uang	1,6%

KINERJA PORTOFOLIO			
2023	Disetahunkan		
	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
0,96%	2,05%	0,56%	1,71%
Tingkat Risiko			
TINGGI			

Kepemilikan Efek Terbesar

- RD BNP Paribas IDX30 Filantropi
 - RD Schroder Dana Istimewa
 - RD Schroder Dana Prestasi
- (dalam urutan Abjad)

AIA IDR PRIME FIXED INCOME FUND

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.

Ulasan Kinerja Investasi

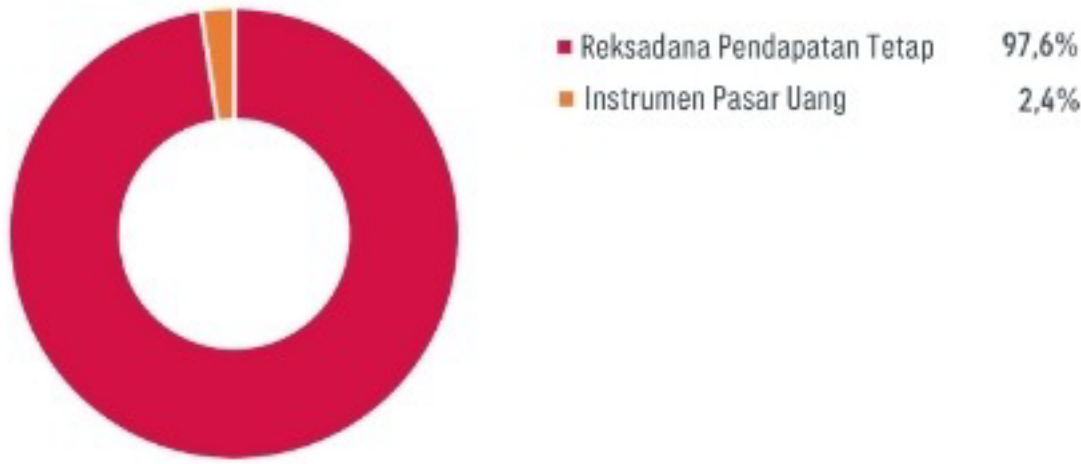
Kinerja subdana AIA IDR Prime Fixed Income Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +6,00% di tahun 2023. Bank Sentral Amerika Serikat menaikkan suku bunga acuan sebanyak +1,00% dari 4,50% menjadi 5,50% yang dilakukan sejak awal tahun kemudian berhenti di bulan Juli 2023 seiring tingkat inflasi yang mulai menunjukkan tren penurunan. Bank Indonesia juga turut menaikkan suku bunga acuan menjadi 6,0% pada tahun 2023 dari 5,5% pada tahun 2022. Di tahun ini arus modal asing masuk sekitar IDR 80 triliun ke pasar obligasi Indonesia yang menyebabkan porsi kepemilikan investor asing meningkat menjadi 14,9%. Selain itu, defisit anggaran di tahun 2023 terus menurun menjadi -1,65% dari PDB dibandingkan -2,35% dari PDB di tahun 2022. Hal-hal tersebut diatas menyebabkan kinerja obligasi pemerintah di tahun 2023 relatif baik.

Pertumbuhan Harga Unit (Sejak Tanggal Peluncuran)



BLOOMBERG: AIAPRF1 IJ

Alokasi Aset



KINERJA PORTOFOLIO			
2023	Disetahunkan		
	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
6,00%	3,39%	6,44%	6,10%
Tingkat Risiko			
MODERAT			

Kepemilikan Efek Terbesar

RD BNP Paribas Prima II Kelas RK1

RD Schroder Dana Mantap Plus II

(dalam urutan Abjad)

AIA IDR DYNAMIC SYARIAH FUND

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.

Ulasan Kinerja Investasi

Kinerja subdana AIA IDR Dynamic Syariah Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +2,18% di tahun 2023. Sedangkan Indeks Saham Syariah Indonesia membukukan *price return* sebesar -2.3% dan *total return* +2.1% selama tahun 2023 dengan sektor Kesehatan dan Aneka Industri sebagai penyumbang penurunan terbesar terhadap kinerja. Secara umum di tahun 2023, pasar saham Indonesia termasuk pasar Syariah dipengaruhi oleh kekhawatiran akan tingkat inflasi global, kebijakan moneter The Fed relatif ke ekspektasi pasar semula, serta perlambatan ekonomi Tiongkok. Faktor-faktor geopolitik juga berdampak untuk Indonesia melalui fluktuasi harga komoditas dan Rupiah. Berdasarkan komposisi indeks terakhir, pergerakan Indeks Saham Syariah Indonesia kemungkinan akan secara signifikan dipengaruhi pergerakan di sektor Bahan Dasar dan Energi serta sektor Telekomunikasi, Aneka Industri, Konsumsi Pokok, dan Konsumsi *Discretionary*. Dalam jangka panjang, kami tetap melihat potensi kinerja yang positif terhadap pasar saham Syariah, didorong oleh pondasi ekonomi Indonesia yang semakin kuat secara struktural, demografis yang mendukung, pertumbuhan jangka panjang yang sehat, serta perbaikan neraca dagang Indonesia.

Di tahun ini arus modal asing masuk sekitar IDR 80 triliun ke pasar obligasi Indonesia yang menyebabkan porsi kepemilikan investor asing meningkat menjadi 14,9%. Sepanjang tahun 2023 imbal hasil obligasi pemerintah turun -36 bps ke level 6.48% sehingga menyebabkan kinerja sukuk pemerintah dan korporasi relatif baik.

Pertumbuhan Harga Unit (Sejak Tanggal Peluncuran)

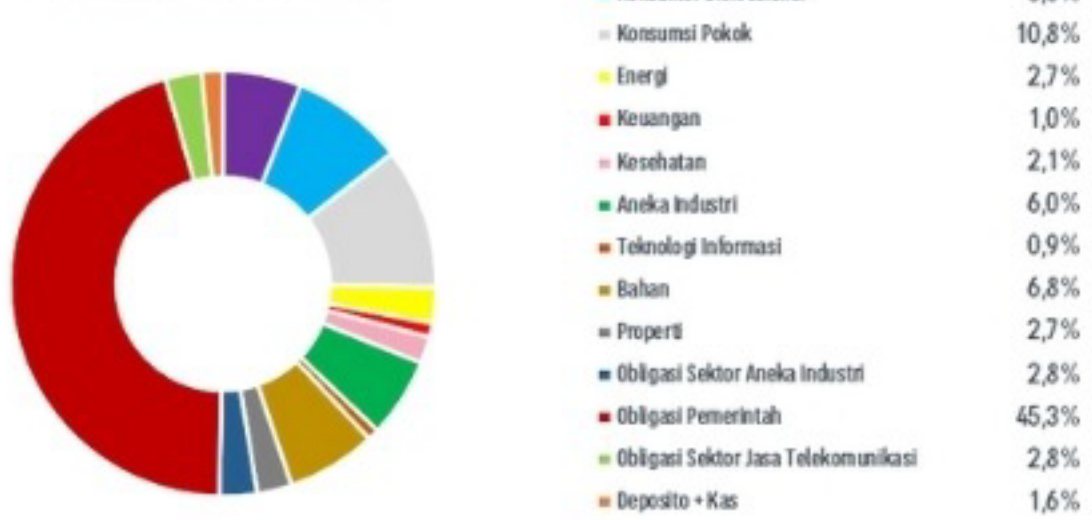


BLOOMBERG: AIAIDYS IJ

Alokasi Aset



Alokasi Sektoral



KINERJA PORTOFOLIO			
2023	Disetahunkan		
	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
2,18%	-0,48%	1,02%	1,33%
Tingkat Risiko			
MODERAT - TINGGI			

Kepemilikan Efek Terbesar

PT Astra International Tbk
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
PT Telkom Indonesia Persero Tbk
Sukuk Ijarah I Angkasa Pura I TH2016 C
Surat Berharga Syariah Negara Seri IFR0006
Surat Berharga Syariah Negara Seri PBS003
Surat Berharga Syariah Negara Seri PBS012
Surat Berharga Syariah Negara Seri PBS017
Surat Berharga Syariah Negara Seri PBS028
Surat Berharga Syariah Negara Seri PBS033

(dalam urutan Abjad)

AIA IDR GROWTH EQUITY SYARIAH FUND

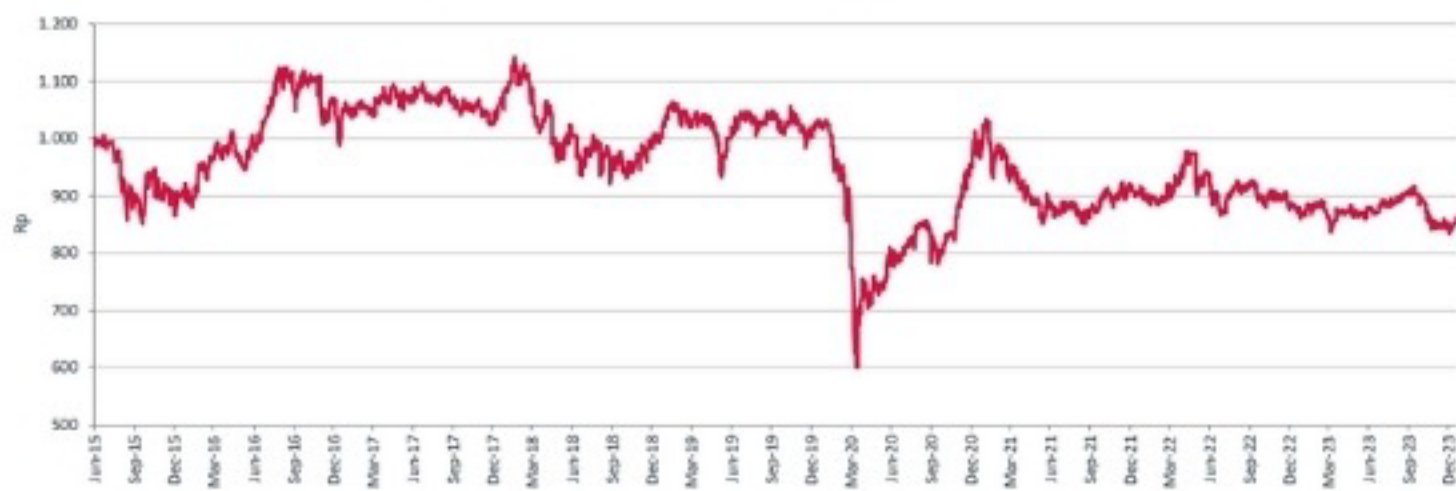
Tujuan Investasi

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

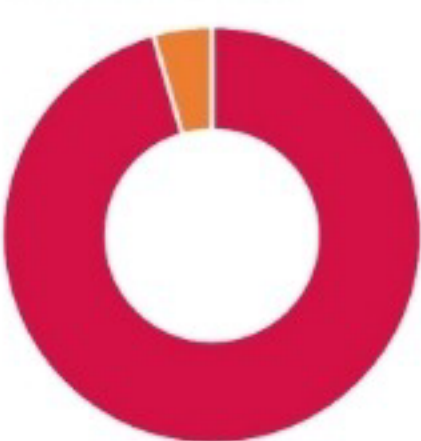
Kinerja subdana AIA IDR Growth Equity Syariah Fund mencatatkan kinerja sebesar -1,78% di tahun 2023. Sedangkan Index Saham Syariah Indonesia membukukan price return sebesar -2.3% dan total return +2.1% selama tahun 2023 dengan sektor Kesehatan dan Aneka Industri sebagai penyumbang penurunan terbesar terhadap kinerja. Secara umum di tahun 2023, pasar saham Indonesia termasuk pasar Syariah dipengaruhi oleh kekhawatiran akan tingkat inflasi global, kebijakan moneter The Fed relatif ke ekspektasi pasar semula, serta perlambatan ekonomi Tiongkok. Faktor-faktor geopolitik juga berdampak untuk Indonesia melalui fluktuasi harga komoditas dan Rupiah. Berdasarkan komposisi indeks terakhir, pergerakan Indeks Saham Syariah Indonesia kemungkinan akan secara signifikan dipengaruhi pergerakan di sektor Bahan Dasar dan Energi serta sektor Telekomunikasi, Aneka Industri, Konsumsi Pokok, dan Konsumsi Discretionary. Dalam jangka panjang, kami tetap melihat potensi kinerja yang positif terhadap pasar saham Syariah, didorong oleh pondasi ekonomi Indonesia yang semakin kuat secara struktural, demografis yang mendukung, pertumbuhan jangka panjang yang sehat, serta perbaikan neraca dagang Indonesia.

Pertumbuhan Harga Unit (Sejak Tanggal Peluncuran)



BLOOMBERG: AIAIGWS IJ

Alokasi Aset



Saham	95,5%
Instrumen Pasar Uang	4,5%

Alokasi Sektoral



Jasa Telekomunikasi	11,4%
Konsumer Diskresioner	17,2%
Konsumsi Pokok	21,8%
Energi	5,5%
Keuangan	2,0%
Kesehatan	4,1%
Aneka Industri	12,3%
Teknologi Informasi	1,8%
Bahan	13,8%
Properti	5,6%
Deposito + Kas	4,5%

KINERJA PORTOFOLIO			
2023	Disetahunkan		
	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
-1,78%	-3,84%	-3,05%	-1,75%
Tingkat Risiko			
TINGGI			

Kepemilikan Efek Terbesar	
PT Arwana Citramulia Tbk	
PT Astra International Tbk	
PT Ciputra Development Tbk	
PT Cisarua Mountain Dairy Tbk	
PT GOTO Gojek Tokopedia Tbk	
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	
PT MAP Aktif Adiperkasa Tbk	
PT Mayora Indah Tbk	
PT Telkom Indonesia Persero Tbk	
(dalam urutan Abjad)	

AIA USD GLOBAL GROWTH OPPORTUNITY EQUITY FUND

Tujuan Investasi

AIA USD Global Growth Opportunity Equity Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter agresif yang bertujuan untuk memberikan pertumbuhan agresif bagi investor yang bertujuan untuk memberikan pengembalian investasi jangka panjang yang superior dengan tingkat risiko tinggi.

Ulasan Kinerja Investasi

Kinerja subdana AIA USD Global Growth Opportunity Equity Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +17,59% di tahun 2023, terutama dipengaruhi pergerakan indeks tolak ukur MSCI World yang sebagian besar dipengaruhi pergerakan saham di Amerika Serikat. Sepanjang tahun 2023, pasar modal global dipengaruhi ekspektasi dan aktualisasi perlambatan inflasi Amerika Serikat, kemungkinan penurunan suku bunga bank sentral secara umum, terutama oleh The Fed, serta ekspektasi dan aktualisasi arah perekonomian AS yang masih cukup baik. 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 investasi di dalam berbagai instrumen reksadana saham luar negeri yang dikelola oleh perusahaan Aset Manajemen yang memiliki reputasi baik dibawah pengawasan saksama oleh PT AIA Financial.

Pertumbuhan Harga Unit (Sejak Tanggal Peluncuran)



BLOOMBERG: AIAUGGO IJ

Alokasi Aset



Reksadana Saham	97,1%
Instrumen Pasar Uang	2,9%

KINERJA PORTOFOLIO			
2023	Disetahunkan		
	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
17,59%	-0,90%	5,17%	3,19%
Tingkat Risiko			
TINGGI			

Kepemilikan Efek Terbesar	
RD AIA Global Multi Factor Equity	
RD AIA Global Quality Growth	
RD AIA Global Select Equity	
RD AIA New Multinationals	
RD Principal Islamic Asia Pacific Equity Syariah	
RD Mandiri Global Sharia Equity Dollar	
RD Schroder Global Sharia Equity	
(dalam urutan Abjad)	

AIA USD ONSHORE EQUITY FUND

Tujuan Investasi

AIA USD Onshore Equity Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter agresif yang bertujuan untuk memberikan pertumbuhan optimal bagi investor yang bertujuan untuk memberikan pengembalian investasi jangka panjang yang superior dengan tingkat risiko tinggi.

Ulasan Kinerja Investasi

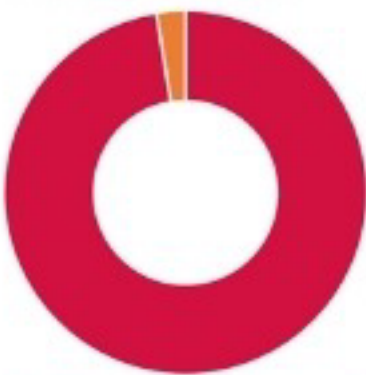
Kinerja subdana AIA USD Onshore Equity fund mencatatkan hasil sebesar +13,20% di tahun 2023. Di tahun 2023, pasar saham Indonesia dipengaruhi oleh kekhawatiran akan tingkat inflasi global, kebijakan The Fed, perkiraan semula serta perlambatan ekonomi global. Faktor-faktor geopolitik juga berdampak untuk Indonesia melalui fluktuasi harga komoditas dan Rupiah. Meskipun fluktuasi pasar saham Indonesia dalam waktu dekat dapat tetap tinggi disebabkan oleh ketidakpastian kebijakan The Fed dan risiko global resesi yang berkelanjutan, kami tetap melihat potensi kinerja jangka panjang pasar saham Indonesia akan membaik. Hal ini didorong oleh pondasi ekonomi Indonesia yang semakin kuat secara struktural, sistem perbankan domestik yang kuat serta neraca dagang Indonesia yang berpotensi dapat mengurangi fluktuasi pergerakan Rupiah kedepannya. Faktor risiko yang perlu dicermati meliputi risiko tingkat inflasi global, geopolitik serta pelemahan ekonomi global.

Pertumbuhan Harga Unit (Sejak Tanggal Peluncuran)



BLOOMBERG: AIAUSON IJ

Alokasi Aset



Saham	97,2%
Instrumen Pasar Uang	2,8%

Alokasi Sektoral



Jasa Telekomunikasi	9,4%
Konsumer Diskresioner	4,7%
Konsumsi Pokok	8,2%
Energi	3,2%
Keuangan	58,5%
Kesehatan	0,6%
Aneka Industri	3,7%
Teknologi Informasi	2,6%
Bahan	6,3%
Deposito + Kas	2,8%

KINERJA PORTOFOLIO			
2023	Disetahunkan		
	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
13,20%	4,09%	1,72%	1,09%
Tingkat Risiko			
TINGGI			

Kepemilikan Efek Terbesar

- PT Astra International Tbk
 - PT Bank Central Asia Tbk
 - PT Bank Mandiri Tbk
 - PT Bank Negara Indonesia Tbk
 - PT Bank Rakyat Indonesia Tbk
 - PT BFI Finance Indonesia Tbk
 - PT Cisarua Mountain Dairy Tbk
 - PT GOTO Gojek Tokopedia Tbk
 - PT Mastersystem Infotama Tbk
 - PT Telkom Indonesia Persero Tbk
- (dalam urutan Abjad)

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 pertumbuhan agresif bagi investor yang bertujuan untuk memberikan pengembalian investasi jangka panjang yang superior dengan tingkat risiko tinggi.

Ulasan Kinerja Investasi

Kinerja subdana AIA IDR Prime Emerging Market Equity Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +6,39% di tahun 2023. Sepanjang tahun 2023, pasar modal global secara umum dan pasar modal negara berkembang secara khusus dipengaruhi ekspektasi dan aktualisasi perlambatan inflasi Amerika Serikat, kemungkinan penurunan suku bunga bank sentral secara umum, terutama oleh The Fed, serta ekspektasi dan aktualisasi arah perekonomian AS yang masih cukup baik. Namun di sisi lain, pasar modal negara berkembang juga dipengaruhi kinerja perekonomian Tiongkok setelah pembukaan kembali dari lockdown yang berada dibawah ekspektasi dan juga perkembangan isu sektor properti di 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 Aset



Reksadana Saham	100%
-----------------	------

KINERJA PORTOFOLIO			
2023	Disetahunkan		
	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
6,39%	-11,26%	1,84%	-3,35%
Tingkat Risiko			
TINGGI			

Kepemilikan Efek Terbesar

RD Fidelity Emerging Market Class A Acc
(dalam urutan Abjad)

Pertumbuhan Harga Unit (Sejak Tanggal Peluncuran)



AIA USD PRIME GLOBAL EQUITY FUND

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.

Ulasan Kinerja Investasi

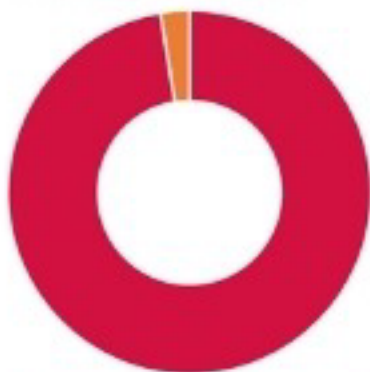
Kinerja subdana AIA IDR Prime Global Equity fund mencatatkan hasil investasi sebesar +24,61% di tahun 2023 yang terutama dipengaruhi pergerakan indeks tolak ukur *DJIM World Developed Index* yang sebagian besar dipengaruhi pergerakan saham di Amerika Serikat. Sepanjang tahun 2023, pasar modal global dipengaruhi ekspektasi dan aktualisasi perlambatan inflasi AS, kemungkinan penurunan suku bunga bank sentral secara umum, terutama oleh The Fed, serta ekspektasi dan aktualisasi arah perekonomian AS yang masih cukup baik. 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.

Pertumbuhan Harga Unit (Sejak Tanggal Peluncuran)



BLOOMBERG: AIAESF IJ

Alokasi Aset



Saham	97,4%
Instrumen Pasar Uang	2,6%

Alokasi Sektoral



Jasa Telekomunikasi	4,3%
Konsumer Diskresioner	10,9%
Konsumsi Pokok	7,5%
Energi	4,6%
Keuangan	3,3%
Kesehatan	17,3%
Aneka Industri	12,5%
Teknologi Informasi	33,4%
Bahan	3,6%
Deposito + Kas	2,6%

KINERJA PORTOFOLIO

2023	Disetahunkan		
	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
24,61%	3,81%	8,79%	5,18%
Tingkat Risiko			
TINGGI			

Kepemilikan Efek Terbesar

Amazon.com
Apple Inc
Chevron Corp
Eli Lilly & Co
Home Depot Inc
Merck & Co Inc
Microsoft Corp
Nvidia Corp
Visa Inc

(dalam urutan Abjad)

AIA IDR ULTIMATE EQUITY FUND

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 di atas pengembalian indeks tolok ukur yang ditunjuk.

Ulasan Kinerja Investasi

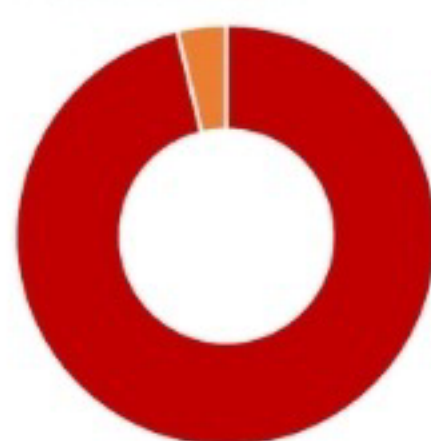
Kinerja subdana AIA IDR Ultimate Equity Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +1,39% di tahun 2023. Di tahun 2023, pasar saham Indonesia dipengaruhi oleh kekhawatiran akan tingkat inflasi global, kebijakan moneter The Fed relatif ke ekspektasi pasar semula, serta perlambatan ekonomi Tiongkok. Faktor-faktor geopolitik juga berdampak untuk Indonesia melalui fluktuasi harga komoditas dan Rupiah. Meskipun fluktuasi pasar saham Indonesia dalam waktu dekat dapat tetap tinggi disebabkan oleh ketidakpastian kebijakan The Fed dan risiko perlambatan ekonomi Tiongkok yang berkelanjutan, kami tetap melihat potensi kinerja jangka panjang pasar saham Indonesia positif. Hal ini didorong oleh pondasi ekonomi Indonesia yang semakin kuat secara struktural, sistem perbankan domestik yang kuat serta perbaikan neraca dagang Indonesia yang berpotensi dapat mengurangi fluktuasi pergerakan Rupiah kedepannya. Faktor risiko yang perlu dicermati meliputi risiko tingkat inflasi & kebijakan moneter global, geopolitik serta pelemahan ekonomi global.

Pertumbuhan Harga Unit (Sejak Tanggal Peluncuran)



BLOOMBERG: AIAULTE IJ

Alokasi Aset



Saham	96,3%
Instrumen Pasar Uang	3,7%

Alokasi Sektoral



Jasa Telekomunikasi	12,3%
Konsumer Diskresioner	7,4%
Konsumsi Pokok	14,8%
Energi	2,0%
Keuangan	37,2%
Kesehatan	9,7%
Aneka Industri	2,3%
Bahan	4,9%
Properti	4,9%
Utilitas	0,6%
Deposito + Kas	3,7%

KINERJA PORTOFOLIO

2023	Disetahunkan		
	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
1,39%	2,50%	0,17%	0,74%
Tingkat Risiko			
TINGGI			

Kepemilikan Efek Terbesar

Deposito Bank Maybank Indonesia
PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Mandiri Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia Tbk
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
PT Kalbe Farma Tbk
PT Mayora Indah Tbk
PT Mitra Adiperkasa Tbk
PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk
PT Telkom Indonesia Tbk

(dalam urutan Abjad)

AIA USD PRIME MULTI ASSET INCOME FUND

BLOOMBERG: AIAPMLT IJ

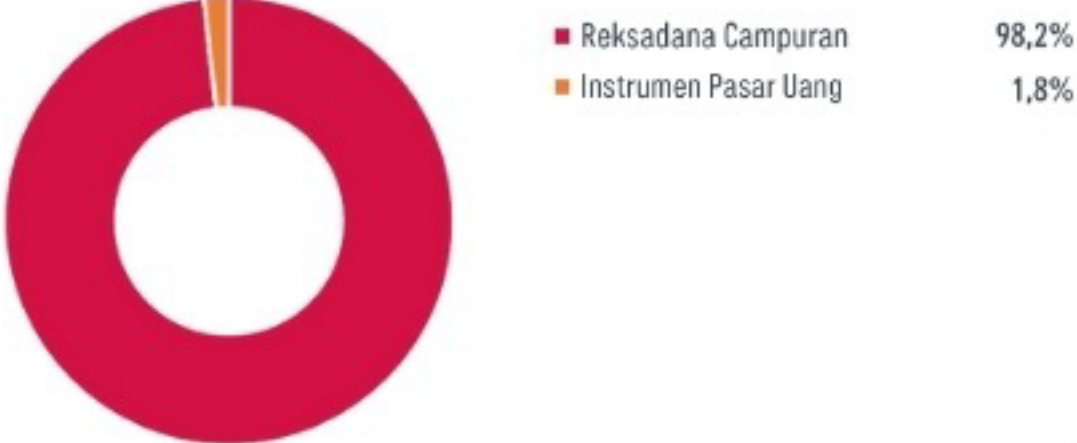
Tujuan Investasi

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.

Ulasan Kinerja Investasi

Kinerja subdana AIA USD Prime Multi Asset Income Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +4,03% di tahun 2023. Kinerja berbagai kelas aset di tahun 2023 dipengaruhi perlambatan inflasi Amerika Serikat dan kemungkinan penurunan suku bunga bank sentral secara umum, terutama oleh The Fed, serta ekspektasi arah perekonomian AS. 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.

Alokasi Aset



KINERJA PORTOFOLIO			
2023	Disetahunkan		
	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
4,03%	-3,50%	N/A	0,18%
Tingkat Risiko			
MODERAT - TINGGI			

Kepemilikan Efek Terbesar

RD Fidelity Global Multi Asset Income Fund A-Acc
(dalam urutan Abjad)

Pertumbuhan Harga Unit (Sejak Tanggal Peluncuran)



AIA USD PRIME GREATER CHINA EQUITY FUND

BLOOMBERG: AIAPGRC IJ

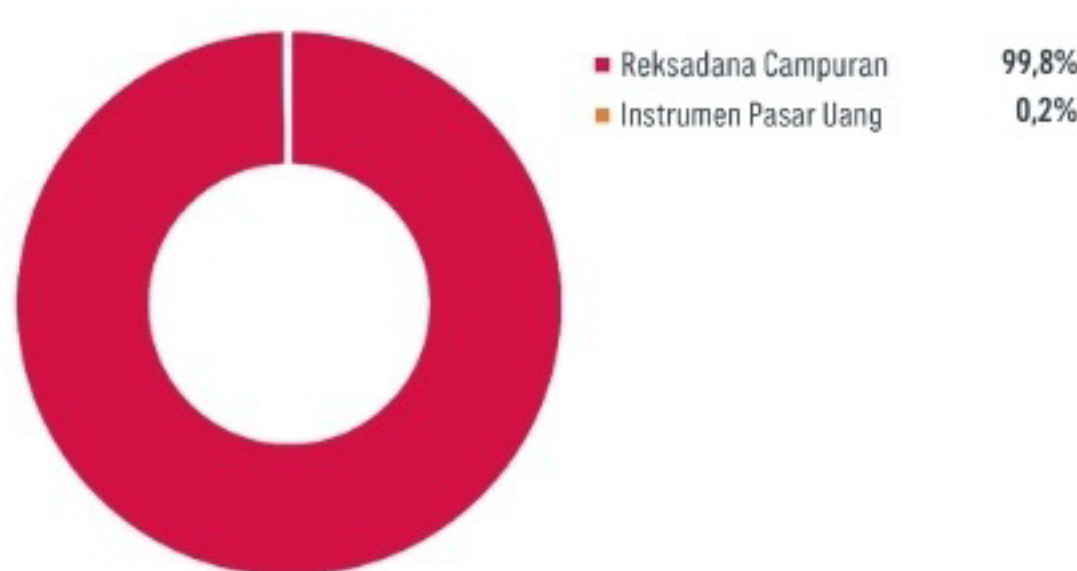
Tujuan Investasi

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, Hong Kong SAR dan Taiwan.

Ulasan Kinerja Investasi

Kinerja subdana AIA USD Prime Greater China Equity Fund mencatatkan hasil investasi sebesar -9,62% di tahun 2023. Secara umum sepanjang tahun 2023, kinerja saham-saham pasar modal kawasan China, Hong Kong dan Taiwan, dipengaruhi kinerja perekonomian Tiongkok setelah pembukaan kembali dari *lockdown* yang berada dibawah ekspektasi dan juga perkembangan isu sektor properti di Tiongkok. Di pasar saham Tiongkok, penurunan ini juga merupakan kelanjutan dari penurunan sejak tahun 2021 yang disebabkan oleh permasalahan struktural seperti permasalahan di sektor properti yang menyebabkan perusahaan pengembang raksasa mengalami kesulitan dalam pembayaran utang dan juga dalam ketidakpastian terkait kebijakan pemerintah yang berdampak negatif terhadap sektor swasta terutama di sektor teknologi, properti, dan pendidikan. Pertumbuhan ekonomi kawasan dan stabilitas geopolitik akan menjadi faktor penentu pergerakan saham di kawasan China, Hong Kong, dan Taiwan ke depannya.

Alokasi Aset

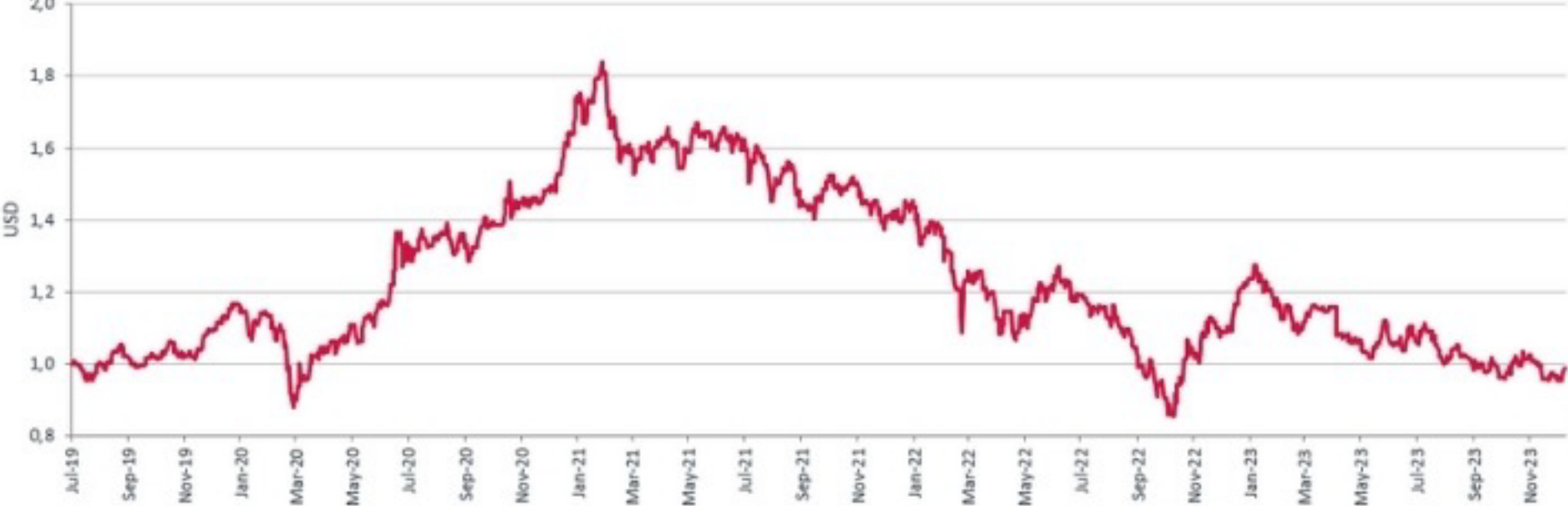


KINERJA PORTOFOLIO			
2023	Disetahunkan		
	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
-9,62%	-13,55%	N/A	-0,31%
Tingkat Risiko			
TINGGI			

Kepemilikan Efek Terbesar

RD Schroder International Selection Fund Greater China AAC
(dalam urutan Abjad)

Pertumbuhan Harga Unit (Sejak Tanggal Peluncuran)



AIA USD ADVANCED ADVENTUROUS FUND

BLOOMBERG: AIAUSD IJ

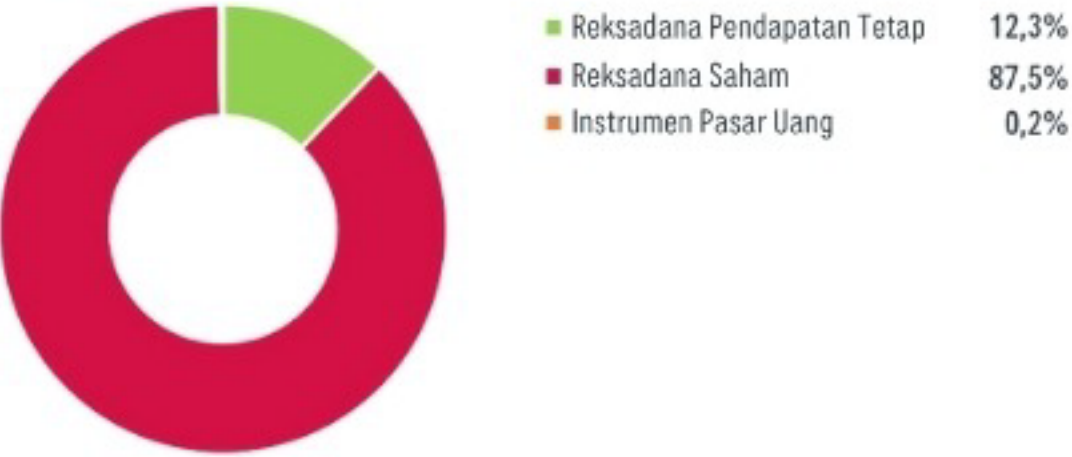
Tujuan Investasi

AIA USD Advanced Adventurous Fund adalah opsi investasi bagi nasabah yang bertujuan untuk mencapai pengembalian total optimal jangka panjang dengan tingkat risiko moderat-tinggi 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 subdana AIA USD Advanced Adventurous Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +17,19% di tahun 2023. Sepanjang tahun 2023, pasar modal global dipengaruhi ekspektasi dan aktualisasi perlambatan inflasi AS, kemungkinan penurunan suku bunga bank sentral secara umum, terutama oleh The Fed, serta ekspektasi dan aktualisasi arah perekonomian AS yang masih cukup baik. 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 *Advanced* 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 Aset



KINERJA PORTOFOLIO			
2023	Disetahunkan		
	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
17,19%	N/A	N/A	-1,03%
Tingkat Risiko			
MODERAT - TINGGI			

Kepemilikan Efek Terbesar

RD AIA Asia Ex Japan Equity
RD AIA Diversified Fixed Income
RD AIA Global Multi Factor Equity
RD AIA Global Quality Growth
RD AIA Global Select Equity
RD AIA New Multinationals
(dalam urutan Abjad)



AIA USD ADVANCED BALANCED FUND

BLOOMBERG: AIAUSD IJ

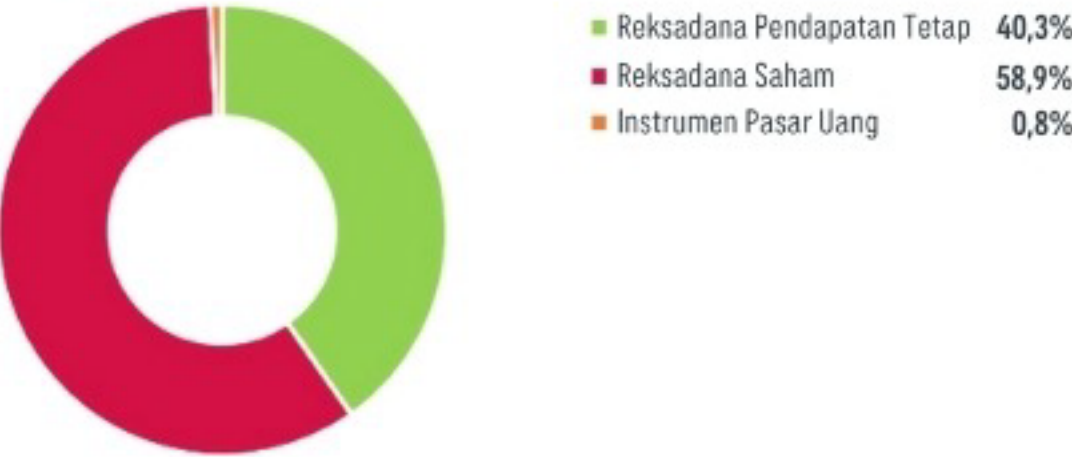
Tujuan Investasi

AIA USD Advanced Balanced Fund adalah opsi investasi bagi nasabah yang bertujuan untuk mencapai pengembalian total optimal jangka panjang dengan tingkat risiko moderat-tinggi 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 subdana AIA USD Advanced Balanced Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +13,24% di tahun 2023. Sepanjang tahun 2023, pasar modal global dipengaruhi ekspektasi dan aktualisasi perlambatan inflasi Amerika Serikat, kemungkinan penurunan suku bunga bank sentral secara umum, terutama oleh The Fed, serta ekspektasi dan aktualisasi arah perekonomian AS yang masih cukup baik. 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 *Advanced* 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 Aset



KINERJA PORTOFOLIO			
2023	Disetahunkan		
	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
13,24%	N/A	N/A	-2,59%
Tingkat Risiko			
MODERAT - TINGGI			

Kepemilikan Efek Terbesar

RD AIA Asia Ex Japan Equity
RD AIA Diversified Fixed Income
RD AIA Global Multi Factor Equity
RD AIA Global Quality Growth
RD AIA Global Select Equity
RD AIA New Multinationals
(dalam urutan Abjad)



AIA USD ADVANCED CONSERVATIVE FUND

Tujuan Investasi

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

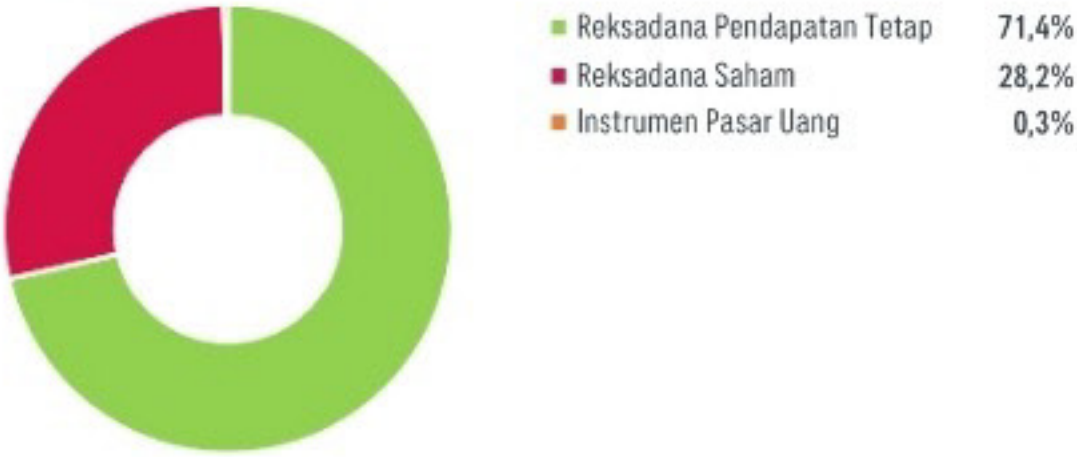
Ulasan Kinerja Investasi

Kinerja subdana AIA USD Advanced Conservative Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +10,24% di tahun 2023. Sepanjang tahun 2023, pasar modal global dipengaruhi ekspektasi dan aktualisasi perlambatan inflasi Amerika Serikat, kemungkinan penurunan suku bunga bank sentral secara umum, terutama oleh The Fed, serta ekspektasi dan aktualisasi arah perekonomian AS yang masih cukup baik. 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 *Advanced* 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.



BLOOMBERG: AIAUSCD IJ

Alokasi Aset



KINERJA PORTOFOLIO			
2023	Disetahunkan		
	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
10,24%	N/A	N/A	-5,53%
Tingkat Risiko			
MODERAT - TINGGI			

- Kepemilikan Efek Terbesar**
- RD AIA Asia Ex Japan Equity
 - RD AIA Diversified Fixed Income
 - RD AIA Global Multi Factor Equity
 - RD AIA Global Quality Growth
 - RD AIA Global Select Equity
 - RD AIA New Multinationals
- (dalam urutan Abjad)

