



HEALTHIER, LONGER,  
BETTER LIVES

# UNIT LINK ANNUAL REPORT 2025



# DAFTAR ISI

## 01

### MENGENAL AIA INDONESIA

Hal. 1

Tentang AIA Indonesia	2	AIA One Billion	7
Produk Kami	3	AIA Healthiest Schools	9
Keberadaan Kami	4	AIAPedia	12
Penghargaan Sepanjang Tahun 2025	5	Kampanye Rethink Healthy	13
Keanggotaan Asosiasi & Sertifikasi	6	AIA Vitality	14

## 02

### ULASAN PASAR SAHAM & PASAR OBLIGASI

Hal. 17

Ulusan Pasar Saham 2025 & Prospek Pasar Saham 2026	18
Ulusan Pasar Obligasi 2025 & Prospek Pasar Obligasi Tahun 2026	20

## 03

### LAPORAN KEBERLANJUTAN PT AIA FINANCIAL TAHUN 2025

Hal. 22

## 04

### RINGKASAN HASIL INVESTASI

Hal. 25

## 05

### KINERJA DANA INVESTASI

Hal. 27

AIA IDR Money Market Fund	28	AIA USD Prime Multi Asset Income Fund	37	AIA IDR Prime Equity Fund	44
AIA IDR Dana Berkah Fund	29	AIA USD Advanced Adventurous Fund	38	AIA IDR Growth Equity Syariah Fund	45
AIA IDR Cash Syariah Fund	30	AIA USD Advanced Balanced Fund	39	AIA USD Global Growth Opportunity Fund	46
AIA USD Fixed Income Fund	31	AIA USD Advanced Conservative Fund	40	AIA USD Onshore Equity Fund	47
AIA IDR Fixed Income Fund	32	AIA IDR Equity Fund	41	AIA USD Prime Global Equity Fund	48
AIA IDR Prime Fixed Income Fund	33	AIA IDR China India Indonesia Equity Fund	42	AIA USD Prime Emerging Market Equity Fund	49
AIA IDR Balanced Fund	34	AIA IDR Equity Syariah Fund	43	AIA IDR Ultimate Equity Fund	50
AIA IDR Balanced Syariah Fund	35			AIA USD Prime Greater China Equity Fund	51
AIA IDR Dynamic Syariah Fund	36				

# UNIT LINK ANNUAL REPORT 2025



# 01 MENGENAL AIA INDONESIA

## TENTANG AIA INDONESIA

PT AIA FINANCIAL (“AIA”) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan.

AIA di Indonesia merupakan anak perusahaan AIA Group. AIA menawarkan berbagai produk asuransi, termasuk asuransi dengan prinsip Syariah, yang meliputi asuransi jiwa, asuransi kesehatan, asuransi kecelakaan diri, asuransi yang dikaitkan dengan investasi, program kesejahteraan karyawan, dan program Dana Pensiun (DPLK).



### Profil Perusahaan

#### NAMA PERUSAHAAN

**PT AIA FINANCIAL (AIA)**

Tidak ada perubahan nama per 31 Desember 2025.

#### 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

#### 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

**94,9999999503%**

AIA International Limited

**4,9999999974%**

PT Asta Indah Abadi

**0,0000000523%**

PT Asadel Indah Abadi

#### ALAMAT KANTOR PUSAT

**Gedung AIA Central, Lantai 18**  
Jalan Jenderal Sudirman Kav. 48A  
Jakarta Selatan 12390

#### KONTAK PERUSAHAAN

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

#### PERUBAHAN SIGNIFIKAN

Selama tahun 2025, tidak terdapat perubahan signifikan terkait penutupan/pembukaan cabang, struktur kepemilikan, dan rantai pasok.

### Visi

Menjadi mitra finansial tepercaya di setiap tahap kehidupan dan menjadi pilihan utama bagi keluarga di Indonesia, serta menciptakan profitabilitas yang berkelanjutan.

### Misi

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

### Nilai-nilai Perusahaan

Filosofi operasional AIA adalah melakukan hal yang benar, dengan cara yang benar, bersama orang-orang yang tepat, melalui keberanian (courage), kejelasan (clarity), dan kemanusiaan (humanity).





## PRODUK KAMI

Perusahaan menyediakan berbagai solusi perlindungan finansial dan perencanaan keuangan bagi nasabah individu maupun korporasi. Seluruh (100%) produk dikembangkan sesuai dengan regulasi yang berlaku, sekaligus dirancang untuk mendukung ketenangan finansial, kesejahteraan, dan perlindungan jangka panjang bagi nasabah.



Solusi perlindungan yang ditawarkan Perusahaan mencakup asuransi jiwa, kesehatan, serta perencanaan keuangan. Layanan tersebut diberikan secara setara kepada seluruh nasabah dengan mengedepankan transparansi, sehingga nasabah dapat memilih produk yang sesuai dengan kebutuhan mereka.

Perusahaan secara berkala melakukan evaluasi terhadap produk dan layanan sebagai bagian dari upaya menjaga kualitas layanan dan kepuasan nasabah. Survei kepuasan pelanggan juga dilaksanakan untuk mengidentifikasi peluang peningkatan layanan, serta memastikan produk tetap relevan dengan kebutuhan nasabah. Selama tahun 2025, tidak terdapat produk yang ditarik kembali (jika ada, sebutkan jumlahnya). Selain itu, AIA mencatat tidak ada insiden ketidakpatuhan yang berkaitan dengan produk dan jasa.

### Produk Nasabah Individu

 Asuransi Jiwa	 Kesehatan	 Penyakit Kritis	 Proteksi dengan manfaat Investasi
 Warisan	 Pensiun	 Pendidikan	

### Produk Nasabah Kelompok

 Dana Pensiun	 Manfaat Karyawan
---	---

## KEBERADAAN KAMI

Lebih dari empat puluh tahun berpengalaman membantu jutaan keluarga di Indonesia hidup Lebih Sehat, Lebih Lama, Lebih Baik.



### Legenda

- |             |             |           |                |               |                |               |               |
|-------------|-------------|-----------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| 1 Medan     | 4 Palembang | 7 Jakarta | 10 Bandung     | 13 Yogyakarta | 16 Surabaya    | 19 Balikpapan | 22 Ambon      |
| 2 Pekanbaru | 5 Lampung   | 8 Bogor   | 11 Tasikmalaya | 14 Malang     | 17 Denpasar    | 20 Makassar   | 23 Pekalongan |
| 3 Padang    | 6 Tangerang | 9 Bekasi  | 12 Semarang    | 15 Jember     | 18 Banjarmasin | 21 Kupang     | 24 Singkawang |



**24 Kota**

wilayah operasi AIA di seluruh Indonesia melalui kantor mitra dan agency



**9.2 triliun**

total klaim dan manfaat



**653 triliun**

total uang pertanggungan

**327.477 ribu**

nasabah individu



**570.115 ribu**

nasabah kelompok di Indonesia



**837**

Karyawan dengan 54% karyawan perempuan



**24%**

rasio karyawan perempuan pada level manajerial



**2.132**

tenaga pemasar



### SEJARAH AIA DI INDONESIA

**1996**  
PT AIA Financial berdiri sendiri dengan nama PT Asuransi Jiwa Lippo Utama (AJLU)

**12 November 1999**  
Perusahaan berganti nama menjadi PT Asuransi AIG Lippo Life (AIG)

**23 Desember 2004**  
Perusahaan berganti nama menjadi PT AIG Life (AIG Life)

**29 April 2009**  
PT AIG Life berganti nama menjadi PT AIA Financial (AIAF)

# PENGHARGAAN SEPANJANG TAHUN 2025



## INSURANCE ASIA AWARDS 2025

Best Mobile App (AIA Vitality)

ESG Initiative of the Year (AIA Healthiest School)

Education Insurance Initiative of the Year (AIAPedia)



## THE ASSET

Fixed Income All Star Awards 2025

Rank 1 as Top Investment House (Local Currency Bond) in the Insurance Category



## MARKETEERS

Trendsetter in Digital Marketing Heroes

Marketeers Digital Marketing Heroes 2025 for Rethink Healthy



## MARKETING EXCELLENCE AWARDS 2025

Excellence in Urban Guerilla Marketing for Rethink Healthy



## ASIAN BUSINESS REVIEW

Pioneering AI to Transform Industry Standard at Scale

Indonesia Technology Excellence Awards 2025



## INVESTORTRUST & INFOVESTA

Best Unit Link Award for 2025 in the USD Stock category

USD GLOBAL GROWTH OPPORTUNITY EGFD 7 Year Period



## MEDIA ASURANSI

Media Asuransi Unit Link Award for 2025 in the USD Advanced Conservative Fund

Jenis Campuran Berdenominasi Dolar

Media Asuransi Unit Link Award for 2025 in the USD Prime Global Equity Fund

Jenis Campuran Berdenominasi Dolar

Media Asuransi Unit Link Award for 2025 in the USD Advanced Adventurous Fund

Jenis Campuran Berdenominasi Dolar

Media Asuransi Market Leaders Award 2025

for Joint Venture Life Insurance



## AIA GROUP

AIA Marketing Impact Awards 2025

for Rethink Healthy



## NEXT AWARDS 2025

Most Innovative Brand Awareness Campaign from Indonesia NEXT Awards 2025

for Rethink Healthy

Most Innovative Brand Awareness Campaign from APAC Next Awards 2025

for Rethink Healthy



## GREAT PLACE TO WORK

Great Place to Work



## SWA HR EXCELLENCE AWARD 2025

Learning & Development Category

Wellbeing Management Category

HR Digitalization & People Analytic Category



## GREEN BUILDING COUNCIL INDONESIA

Pemenang Best GREENSHIP Performance Award

Interior Space - Peringkat Platinum

# KEANGGOTAAN ASOSIASI DAN SERTIFIKASI

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.



# AIA ONE BILLION

AIA menempatkan pelibatan komunitas di seluruh Indonesia sebagai prioritas utama, dengan fokus pada peningkatan kesehatan fisik, mental, dan lingkungan, serta penguatan literasi keuangan masyarakat.

Upaya ini dilakukan melalui kolaborasi dengan berbagai pemangku kepentingan, termasuk karyawan, nasabah, jaringan agen, bancassurance, serta mitra distribusi dan vendor. Melalui kolaborasi ini, AIA berupaya memperluas dampak positif, meningkatkan akses terhadap edukasi, dan mendorong kesejahteraan masyarakat secara berkelanjutan.

## AIA ONE BILLION

**Lebih Dari 75 Juta**

engagement dihasilkan dari program AIA One Billion Indonesia hingga akhir 2025 melalui berbagai aktivitas dan inisiatif.



**3.106**

Sekolah Pendaftar dalam AIA Healthiest School 2025



**12 Juta**

Akun Media Sosial tereduksi program literasi keuangan melalui AIAPedia



**43.320**

Pohon ditanam sebagai apresiasi bagi nasabah dengan potensi penyerapan karbon sebesar 465 tin CO<sub>2</sub>eq per tahun

## AIA Vitality



**27,4 Ribu** anggota aktif AIA Vitality



**69%** kadar glukosa kembali normal



**38%** kadar kolesterol kembali normal



**18.2 Juta** menit durasi olahraga



**60%** tekanan darah kembali normal



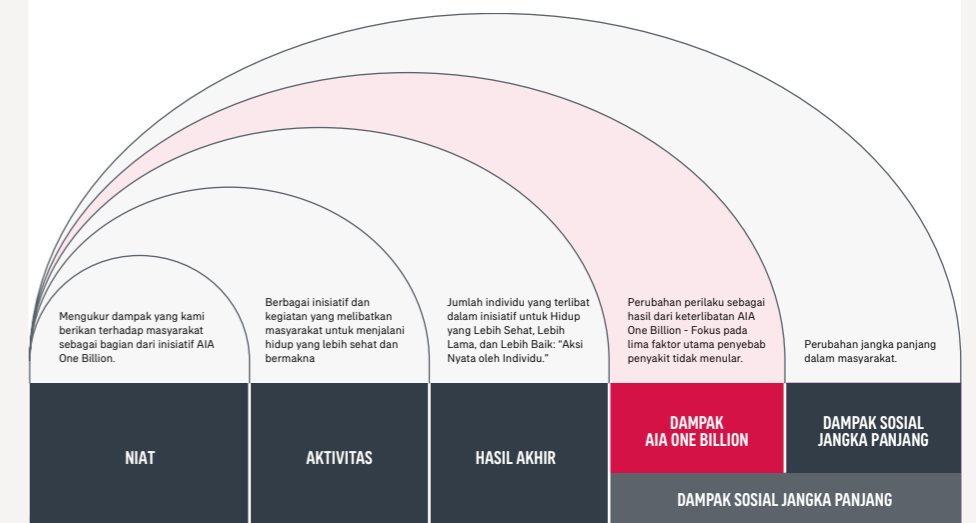
**14%** Indeks Massa Tubuh (BMI) kembali normal



AIA menjalankan program AIA One Billion untuk mendukung visi AIA Group 2030 dalam menjangkau satu miliar orang agar dapat hidup Lebih Sehat, Lebih Lama, Lebih Baik. Program ini tidak hanya menjangkau nasabah, tetapi juga individu dan komunitas di seluruh Asia dalam rangka mendorong peningkatan kesehatan fisik dan mental, menjaga kualitas lingkungan, serta memperluas inklusi keuangan.

Efektivitas program diukur melalui dua kerangka utama, yaitu Teori Perubahan dan Jalur Dampak AIA One Billion, yang digunakan untuk menilai dampak program secara menyeluruh. Sementara itu, Model Perubahan Perilaku AIA menjelaskan bagaimana partisipasi dalam program menghasilkan perubahan perilaku yang bermanfaat bagi individu.

### Teori Perubahan dan Jalur Dampak AIA One Billion



## INISIATIF BERBASIS TUJUAN

Sepanjang 2025, lebih dari 75 juta orang di Indonesia telah merasakan manfaat dari inisiatif ini. AIA juga menghadirkan iShare, sebuah platform yang menyediakan berbagai artikel informatif dan dapat diakses melalui situs resmi Perusahaan. Platform ini mencakup empat pilar utama, yaitu Kesehatan Mental, Kesehatan Fisik, Kesehatan Finansial, dan Kesehatan Lingkungan.

AIA healthiest schools

34.745

siswa terpapar pengetahuan tentang gaya hidup sehat melalui modul pembelajaran



3.106

Sekolah Pendaftar dalam AIA Healthiest School 2025

# AIA HEALTHIEST SCHOOLS

AIA Healthiest Schools (AHS) dirancang untuk mendorong peningkatan kesehatan dan kesejahteraan generasi muda di Indonesia. Melalui modul pembelajaran dan kompetisi proyek sekolah sehat, program ini memungkinkan siswa memperoleh pemahaman mengenai gaya hidup sehat serta mendorong penerapan kebiasaan positif sejak usia dini, guna mendukung kehidupan yang Lebih Sehat, Lebih Lama, Lebih Baik.

Pada tahun 2025, AIA Healthiest Schools diikuti oleh sejumlah negara tempat AIA beroperasi, antara lain Australia, Hong Kong, Indonesia, Malaysia, Sri Lanka, Thailand, Vietnam, dan Filipina. Di antara negara-negara tersebut, Indonesia mencatatkan jumlah pengunduhan modul dan registrasi akun AHS tertinggi, serta jumlah pendaftar kompetisi proyek sekolah sehat terbanyak, yang mencerminkan tingginya antusiasme dan keterlibatan masyarakat terhadap program ini. AHS menargetkan peningkatan pengetahuan dan sikap positif siswa terhadap gaya hidup sehat, mendorong penerapan perilaku sehat dalam kehidupan sehari-hari, serta memperkuat advokasi mengenai pentingnya gaya hidup sehat untuk menciptakan dampak jangka panjang bagi generasi mendatang.

Pelaksanaan program ini dilakukan melalui dua inisiatif utama. **Pertama**, penyediaan materi pembelajaran bagi guru Sekolah Dasar (SD) dan Sekolah Menengah Pertama (SMP) yang mencakup empat topik utama, yaitu Makan Sehat, Gaya Hidup Aktif, Kesehatan Mental, serta Sehat dan Lestari. Seluruh materi dikembangkan oleh para ahli agar fleksibel dan mudah diadaptasi sesuai rencana pembelajaran dan kurikulum yang diterapkan di sekolah.



Makan Sehat



Gaya Hidup Aktif



Kesehatan Mental



Sehat & Lestari



**Kedua**, penyelenggaraan Kompetisi Proyek Sekolah Sehat yang mengundang sekolah dasar dan menengah untuk merancang dan melaksanakan proyek sekolah sehat dengan memanfaatkan materi pembelajaran tersebut. Pada 2025, kompetisi ini diikuti oleh 3.106 sekolah SD dan SMP di Indonesia, dengan total hadiah senilai US\$100,000 dalam bentuk dukungan fasilitas dan sarana pendidikan.

Melalui kedua inisiatif tersebut, AHS berupaya mengedukasi dan menginspirasi siswa serta komunitas sekolah untuk menjalani hidup yang Lebih Sehat, Lebih Lama, Lebih Baik. Antusiasme sekolah dari berbagai wilayah di Indonesia mencerminkan peningkatan kesadaran akan pentingnya gaya hidup sehat sejak dini. Sejak pelaksanaan perdananya hingga 2025, program AIA Healthiest Schools (AHS) telah melibatkan 4.409 sekolah SD dan SMP di seluruh Indonesia.



Pemenang Kompetisi AIA Healthiest Schools 2025



**REGIONAL WINNER**

**UPTD SD Negeri Papela, Indonesia**

Melalui proyek "Ecolitera: The Trash Tells a Story", sekolah ini mengolah sampah seperti botol plastik, ban bekas, dan limbah rumah tangga menjadi furnitur kelas, papan literasi, kebun sekolah, hingga pupuk untuk petani lokal. Program ini tidak hanya meningkatkan kepedulian lingkungan, tetapi juga berhasil meningkatkan skor literasi membaca dan menulis siswa hingga 70%.



**MENTAL WELLBEING AWARD**

**SMP Negeri 43 Bandung, Indonesia**

Para siswa mengembangkan aplikasi pelaporan bullying anonim yang memberikan akses ke sumber daya dukungan emosional. Inisiatif ini berhasil menciptakan lingkungan belajar yang lebih aman, inklusif, serta meningkatkan rasa percaya diri di kalangan siswa.

Memasuki tahun ketiga pelaksanaannya di Indonesia, AHS 2025 terus memperluas dampak program melalui kisah nyata perubahan di lingkungan pendidikan dan rangkaian kegiatan penghargaan. Perusahaan berharap program ini dapat menjadi penggerak lahirnya gerakan bersama untuk mewujudkan lebih banyak sekolah sehat sebagai fondasi bagi masa depan generasi muda yang lebih baik.



**12 Juta**

Akun Media Sosial tereduksi program literasi keuangan melalui AIAPedia

# AIAPEDIA

Sebagai bagian dari upaya meningkatkan literasi keuangan masyarakat, Perusahaan menghadirkan AIAPedia, sebuah inisiatif edukasi digital yang bertujuan meningkatkan pemahaman masyarakat Indonesia mengenai perencanaan keuangan serta pentingnya perlindungan asuransi.

AIAPedia menyajikan berbagai konten digital yang memberikan pemahaman mengenai pengelolaan keuangan dan proteksi asuransi secara sederhana sehingga mudah dipahami. Untuk memperluas jangkauan edukasi, platform ini memanfaatkan kanal digital seperti Instagram dan YouTube, serta bekerja sama dengan tokoh publik dan influencer terpercaya agar pesan yang disampaikan lebih relevan dan menarik.

Sejak diluncurkan pada 2021, AIAPedia telah menjangkau 12 juta akun media sosial dengan dukungan dari tokoh publik, influencer, serta berbagai media digital. Sepanjang tahun 2025, program ini juga berhasil menjangkau lebih dari 48.000 orang melalui kegiatan webinar dan edukasi digital.



## RETHINK HEALTHY

di Indonesia:  
#BerbedaBeda TapiSehatJuga

Untuk menjangkau masyarakat Indonesia secara lebih relevan, kampanye Rethink Healthy mengadopsi pendekatan yang menyesuaikan dengan budaya dan pola hidup sehari-hari. Melalui tagar #BerbedaBeda TapiSehatJuga, kampanye ini mengangkat empat kebiasaan sederhana yang dapat menjadi langkah awal bagi siapa saja untuk menjalani hidup yang lebih sehat:

### Walking

Berjalan Kaki

### Grounding

Berkoneksi dengan Alam

### Relaxing

Bersantai dan Mengelola Stres

### Singing

Bernyanyi untuk Kesehatan

## KAMPANYE RETHINK HEALTHY

Kampanye Rethink Healthy, yang pertama kali diluncurkan pada September 2024 di Indonesia, terus menjadi bagian dari upaya AIA dalam mendorong pemahaman yang lebih luas mengenai makna kesehatan. Kampanye ini mengajak masyarakat untuk menantang stereotip dan persepsi sempit tentang hidup sehat, sekaligus memperkenalkan pendekatan yang lebih inklusif, relevan, dan mudah diterapkan oleh berbagai kalangan.

Inisiatif ini lahir dari temuan dalam laporan kesehatan yang diterbitkan oleh AIA Group, yang menunjukkan bahwa sebagian masyarakat di Asia masih memandang hidup sehat sebagai sesuatu yang sulit dan tidak selalu dapat diakses oleh semua orang. Menanggapi kondisi tersebut, Rethink Healthy menghadirkan perspektif baru yang menekankan bahwa gaya hidup sehat tidak harus identik dengan pola yang kaku atau aktivitas yang berat.

Sebagai bagian dari inisiatif AIA One Billion yang bertujuan melibatkan satu miliar orang untuk hidup Lebih Sehat, Lebih Lama, Lebih Baik pada tahun 2030, kampanye ini mengusung pendekatan kesejahteraan yang lebih holistik dan berkelanjutan. Konsep kesehatan yang diangkat tidak hanya mencakup aspek fisik, tetapi juga kesejahteraan mental, finansial, dan lingkungan.

Sepanjang tahun 2025, AIA terus memperkuat implementasi kampanye ini melalui berbagai inisiatif, termasuk kegiatan komunitas, keterlibatan karyawan, serta kampanye komunikasi dan pemasaran yang relevan di berbagai negara Asia, termasuk Indonesia. Upaya ini bertujuan meningkatkan kesadaran masyarakat sekaligus mendorong perubahan perilaku menuju gaya hidup yang lebih sehat.



AIA Vitality

27,4 ribu

anggota aktif AIA Vitality

## AIA VITALITY

AIA menghadirkan berbagai program kebugaran sebagai bagian dari solusi kesehatan yang ditawarkan kepada nasabah, sekaligus memberikan insentif bagi nasabah yang menerapkan pola hidup sehat sebagai bentuk apresiasi atas upaya peningkatan kualitas hidup mereka.

AIA Vitality adalah program Health & Wellness yang dirancang untuk membantu nasabah menerapkan kebiasaan hidup yang lebih sehat melalui pemantauan kondisi kesehatan, peningkatan aktivitas fisik, dan apresiasi atas perilaku hidup sehat. Program ini terintegrasi dengan produk proteksi jiwa dan kesehatan Perusahaan, sehingga anggota yang aktif menjaga kesehatannya dapat memperoleh berbagai insentif dan manfaat tambahan.

Melalui fitur health assessments dan fitness challenges, AIA Vitality mendorong nasabah untuk memantau kondisi kesehatan, meningkatkan aktivitas fisik, menjaga pola makan sehat, serta melakukan pemeriksaan kesehatan secara berkala. Program ini dijalankan melalui tiga tahapan utama: Know Your Health, Improve Your Health, dan Enjoy the Rewards.



## CAPAIAN 2025



14,6 Miliar langkah kaki



18,2 Juta menit durasi olahraga



69% kadar glukosa kembali normal



38% kadar kolesterol kembali normal



60% tekanan darah kembali normal



14% Indeks Massa Tubuh (BMI) kembali normal

## AIA WOMEN'S 10K

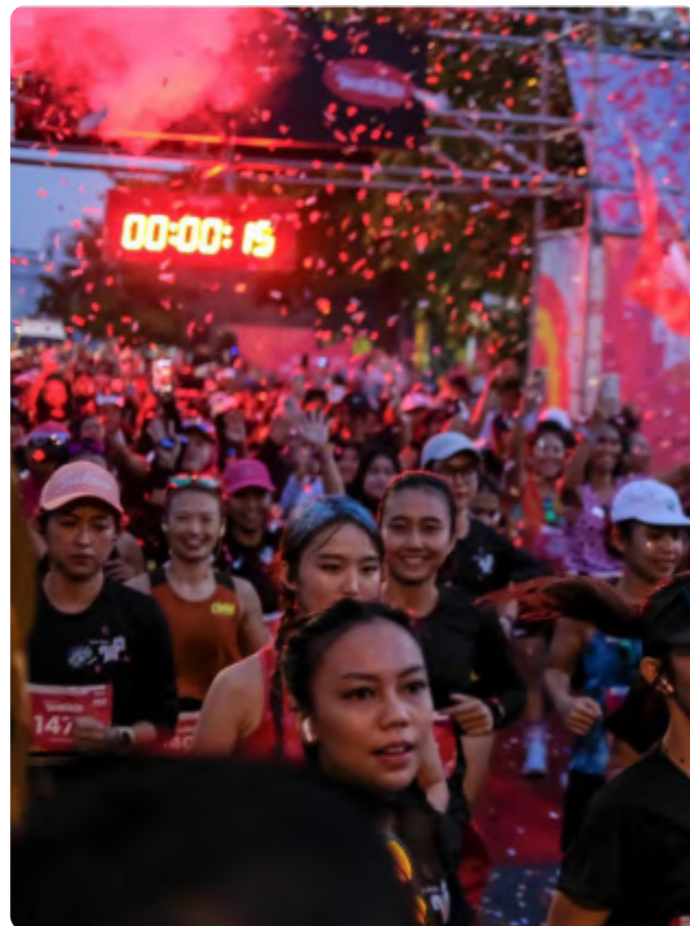
Pada 2025, AIA kembali menyelenggarakan AIA Vitality Women's 10K yang diikuti sekitar 3.000 perempuan di Taman Kota Peruri, Jakarta.

Mengusung tema "All Girls All Around", kegiatan ini menghadirkan ruang yang inklusif bagi perempuan dari berbagai latar belakang untuk berpartisipasi dalam kegiatan olahraga sekaligus mendorong gaya hidup yang lebih aktif dan sehat. Kegiatan ini menghadirkan ruang yang inklusif bagi perempuan dari berbagai latar belakang untuk berpartisipasi dalam kegiatan olahraga sekaligus mendorong gaya hidup yang lebih aktif dan sehat.

Kegiatan ini menyediakan kategori lari 5K dan 10K yang memungkinkan partisipasi pelari dengan tingkat pengalaman yang beragam, mulai dari pemula hingga yang lebih berpengalaman. Selain menjadi ajang olahraga, kegiatan ini juga menjadi wadah bagi perempuan untuk saling terhubung, berbagi inspirasi, dan membangun komunitas yang mendukung gaya hidup sehat.

Program ini juga dilengkapi dengan sesi pelatihan dan persiapan lari bersama mitra pusat kebugaran guna membantu peserta berolahraga secara lebih aman serta meminimalkan risiko cedera.

Melalui inisiatif ini, AIA mendorong perempuan Indonesia untuk memulai langkah sederhana menuju hidup yang lebih sehat, sekaligus memperkuat peran perusahaan dalam mempromosikan kesehatan dan pemberdayaan perempuan.



## AIA VITALITY LIVE 2025



Perusahaan menyelenggarakan AIA Vitality Live 2025, festival gaya hidup sehat yang memadukan aktivitas olahraga dengan hiburan musik.

Kegiatan ini berlangsung pada 24 Agustus 2025 di Tennis Indoor Senayan, Gelora Bung Karno, Jakarta, dan diikuti oleh lebih dari 4.000 peserta yang terdiri dari anggota AIA Vitality dan masyarakat umum. Sejak pertama kali diselenggarakan pada 2023, AIA Vitality Live menjadi platform yang menggabungkan unsur kesehatan, komunitas, dan hiburan dalam satu

kegiatan yang inklusif. Rangkaian kegiatan mencakup 5K Run, sesi Cardio Move, dan Body Combat yang dipandu oleh instruktur kebugaran profesional, serta penampilan musik dari sejumlah musisi.

Melalui kegiatan ini, Perusahaan mengajak masyarakat untuk menjadikan aktivitas fisik sebagai bagian dari keseharian untuk membangun kebiasaan hidup yang lebih sehat. Inisiatif ini juga memperluas ruang interaksi bagi komunitas yang memiliki minat terhadap gaya hidup aktif dan sehat

## ULASAN PASAR SAHAM 2025 & PROSPEK PASAR SAHAM 2026

Kinerja pasar saham Indonesia membukukan kinerja yang kuat pada tahun 2025 dengan IDX 80 membukukan imbal hasil +10% YTD Desember. Terutama oleh saham-saham konglomerat. Di sisi lain, saham blue chip berkapitulasi besar tertinggal selama 2025 dengan arus keluar asing bersih sebesar Rp16 triliun. Latar belakang makro domestik yang lemah serta ketidakpastian kebijakan domestik dari pemerintah menjadi kekhawatiran utama dan menyebabkan investor asing lebih berhati-hati. Sementara itu, partisipasi investor ritel tumbuh cukup signifikan di tahun

2025, kuat mendorong kapitalisasi menengah hingga kecil serta nama-nama konglomerat. Data makro Indonesia di lapangan dan pertumbuhan pendapatan perusahaan berada di sisi yang cenderung lemah hingga 9M25. Dikarenakan realisasi belanja sosial pemerintah yang lambat pada paruh pertama tahun 2025. Oleh karena itu, investor berharap untuk perbaikan pertumbuhan karena pemerintah di bawah Menteri Keuangan yang baru nampak fokus akan meningkatkan pengeluaran terutama di sisi konsumen.

### PERGERAKAN IDX80 DI 2025



# 02 ULASAN PASAR SAHAM & PASAR OBLIGASI

## PROSPEK PASAR SAHAM DI TAHUN 2026

Memasuki tahun 2026, kami memperingatkan kemungkinan fluktuasi jangka pendek di awal tahun terutama dari dampak ketidakpastian baru-baru ini yang ditimbulkan oleh pengumuman MSCI. Menurut kami, pasar saham Indonesia akan cenderung *'side-ways'* setidaknya hingga akhir 1Q26. Pada saat ini, kami berpendapat risiko penurunan status ke *'frontier-market'* untuk Indonesia cukup terbatas. Mengingat respon cepat dan keseriusan komitmen dari pemerintah dan regulator Indonesia. Kami memperkirakan lebih sedikit kebisingan pasar pada paruh kedua tahun 2026, dengan potensi katalis positif yang berasal dari:

1. Pertumbuhan pendapatan yang lebih baik dari emiten. Terutama pada nama terkait konsumen dan perbankan jika pemulihan ekonomi berlanjut.
2. Peluncuran stimulus untuk membantu daya beli domestik akan membantu konsumsi dengan efek domino ke sektor lain. Mengingat belanja

sosial yang dianggarkan untuk tahun 2026 naik 8,6% yoy

3. Insentif dari Menteri Keuangan yang mencakup pelonggaran pajak yang jika direalisasikan dapat membantu mendukung konsumsi domestik.
4. Harga komoditas yang kuat baru-baru ini seperti CPO dan emas dapat memberikan efek positif pada perekonomian daerah.
5. IHSG diperdagangkan sekitar 13x PE meskipun jika kita menghapus nama spekulatif, kita mungkin melihat valuasi mendekati 10x PE yang tetap murah dibandingkan dengan rekan-rekan.

Di tengah ketidakpastian global dan fluktuasi pasar tinggi yang diantisipasi pada awal tahun 2026, 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 2025 & PROSPEK PASAR OBLIGASI 2026

Pergerakan pasar obligasi Indonesia sepanjang 2025 terutama dipengaruhi oleh arah pelonggaran kebijakan moneter global dan domestik. The Fed menurunkan suku bunga acuan sebanyak tiga kali dengan total 75 bps ke kisaran 3,50–3,75% seiring melemahnya pasar tenaga kerja dan inflasi yang bergerak turun. Bank Indonesia mengikuti dengan pemangkasan suku bunga sebesar 125 bps ke 4,75%. Kebijakan ini mendorong penurunan imbal hasil obligasi pemerintah, di mana obligasi Rupiah turun 93 bps menjadi 6,07% dan obligasi USD turun 57 bps menjadi 4,88%.

Penurunan yang lebih besar pada tenor pendek membuat kurva imbal hasil semakin curam. Kondisi ini mendukung kinerja positif pasar obligasi, tercermin dari kenaikan indeks obligasi pemerintah Rupiah sebesar 12,60% dan indeks obligasi pemerintah USD sebesar 8,59%.

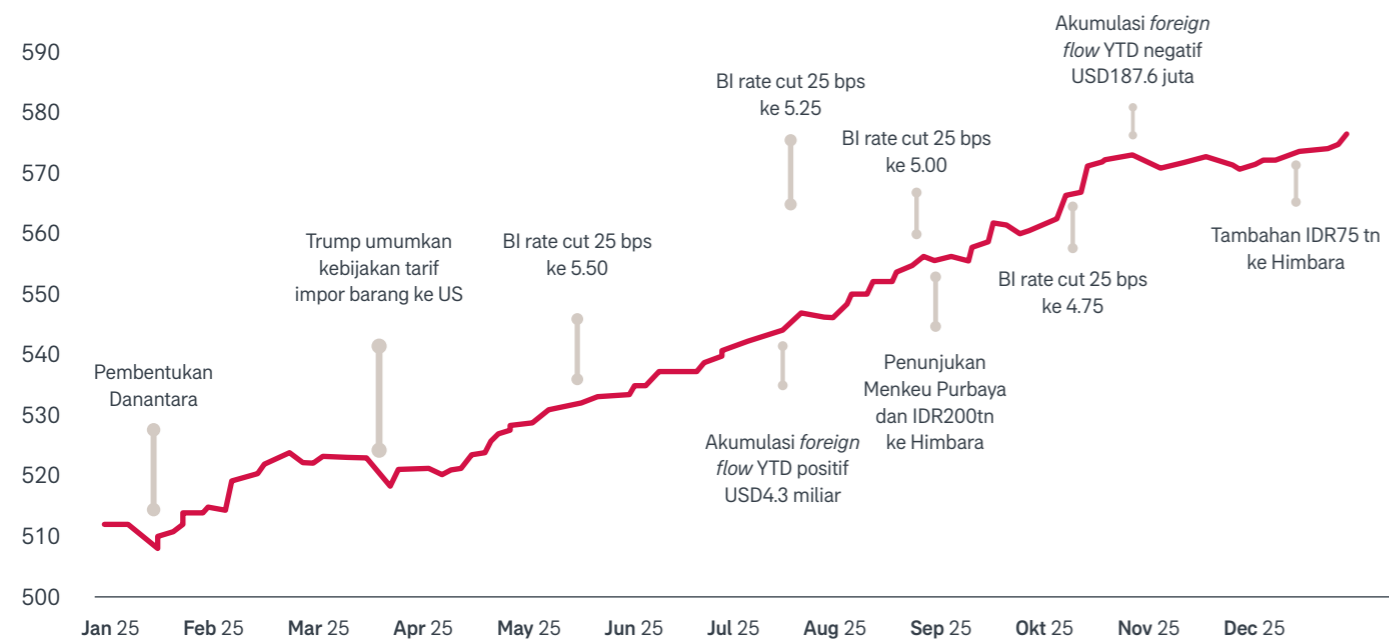
Di tingkat global, perekonomian menunjukkan ketahanan moderat meski dihadapkan pada risiko geopolitik, ketidakpastian perdagangan, dan arah kebijakan moneter. ECB memangkas suku bunga ke 2,15%, Bank of England ke 4,00%, sementara PBOC dan BOJ mempertahankan tingkat suku bunga

masing-masing di 3,00% dan 0,50%. Situasi suku bunga global yang lebih akomodatif mendukung minat terhadap aset berpendapatan tetap di *emerging markets*.

Secara domestik, Indonesia mampu mempertahankan stabilitas makro meski menghadapi tekanan eksternal berupa melemahnya permintaan global dan penurunan harga komoditas. Inflasi tetap berada dalam target BI, mencapai 2,92% pada akhir 2025. Defisit fiskal juga terjaga di -2,92% terhadap PDB, di bawah batas -3%.

Dari sisi permintaan, pasar obligasi ditopang oleh likuiditas perbankan yang sangat berlimpah. Dana pihak ketiga tumbuh 13,83% YoY, didukung perpindahan dana SAL sebesar Rp276 triliun dari BI ke bank-bank Himbara. Pertumbuhan kredit melambat menjadi 9,69% YoY sehingga menurunkan LDR ke 85,35%, membuka ruang lebih besar bagi perbankan untuk berinvestasi di obligasi pemerintah. Partisipasi asing dalam kepemilikan obligasi menurun yang ditandai dengan turunnya kepemilikan asing ke 13,4%, kekuatan likuiditas domestik menjaga stabilitas pasar sepanjang tahun.

## PERGERAKAN IMBAL HASIL INDEX BLOOMBERG EM LOCAL CURRENCY: INDONESIA (BINDO) IDR



## PROSPEK PASAR OBLIGASI DI TAHUN 2026

Memasuki 2026, prospek pasar obligasi dinilai netral hingga positif, meskipun tingkat tantangan diperkirakan meningkat. Secara global, mayoritas bank sentral masih berpotensi menurunkan suku bunga lanjutan, walaupun dengan skala lebih terbatas dibandingkan 2025. Namun demikian, ketegangan geopolitik diperkirakan tetap tinggi dan dapat memicu volatilitas nilai tukar serta arus modal di emerging markets.

Di domestik, Bank Indonesia masih memiliki ruang untuk memangkas suku bunga sebesar 25–50 bps sehingga suku bunga acuan berpotensi bergerak menuju kisaran 4,25–4,50%. Namun risiko terhadap stabilitas makro perlu dicermati, terutama terkait potensi pelebaran defisit fiskal di atas 3% PDB jika belanja pemerintah tumbuh lebih cepat dibandingkan ekonomi. Risiko defisit ganda dapat menekan sentimen investor asing dan memengaruhi pasar obligasi maupun pasar valas.

Dengan kombinasi pelonggaran moneter dan risiko struktural tersebut, kurva imbal hasil diperkirakan tetap curam. Tenor pendek berpotensi menerima manfaat lebih besar dari pelonggaran suku bunga, sementara tenor panjang berpotensi menghadapi kenaikan risk premium akibat inflasi yang diperkirakan naik moderat ke sekitar 3,0%, potensi tekanan nilai tukar, dan arus modal asing yang terbatas. Di satu sisi, pertumbuhan ekonomi Indonesia diperkirakan tetap solid sekitar 5,0%, ditopang konsumsi domestik dan belanja pemerintah.

Secara keseluruhan, imbal hasil obligasi pemerintah tenor 10 tahun diperkirakan bergerak naik moderat menuju sekitar 6,2% pada akhir 2026, dari level sekitar 6,08% pada akhir 2025. Konsistensi kebijakan moneter BI serta disiplin fiskal pemerintah akan tetap menjadi faktor penentu stabilitas pasar obligasi ke depan.



# 03 LAPORAN KEBERLANJUTAN

# LAPORAN KEBERLANJUTAN PT AIA FINANCIAL TAHUN 2025

“Kami berkomitmen untuk menanamkan prinsip keberlanjutan sebagai inti dari cara kami berinvestasi. Dengan membekali tim investasi kami dengan perangkat yang kuat dan divalidasi secara independen, pengungkapan yang transparan, serta pelatihan yang selaras dengan standar industri, kami berupaya untuk mengalokasikan modal secara bertanggung jawab dan menciptakan nilai jangka panjang bagi para pemangku kepentingan.

**YUDHISTIA SUSANTO**  
CHIEF INVESTMENT OFFICER



## SUSTAINABLE INVESTMENT

AIA menciptakan nilai jangka panjang melalui pendekatan investasi berkelanjutan yang tidak hanya berfokus pada pengembangan investasi masa depan, tetapi juga pada keterlibatan aktif dengan perusahaan portofolio dalam mencapai target investasi jangka pendek serta mendukung transisi menuju nol emisi.

Prinsip LST diintegrasikan dalam seluruh proses dan praktik investasi sebagai bagian dari kerangka pengambilan keputusan. Melalui pendekatan ini, Perusahaan meyakini bahwa investasi berkelanjutan berperan penting dalam menjaga kinerja dan ketahanan bisnis, baik saat ini maupun di masa mendatang.

Sebagai salah satu prioritas strategi LST, investasi berkelanjutan menjadi dasar dalam menciptakan nilai jangka panjang. AIA menerapkan pendekatan yang mendorong praktik investasi yang selaras dengan prinsip LST serta memperkuat hubungan dengan perusahaan portofolio. Prioritas ini mencakup:

- Arahkan, Prioritas dan Pengawasan
- Integrasi LST
- Konstruksi dan Manajemen Portofolio
- Pengembangan Sumber Daya

## PRIORITAS STRATEGIS 1: ARAHAN, PRIORITAS DAN PENGAWASAN

AIA menetapkan arah investasi berkelanjutan melalui prioritas yang jelas, target yang terukur, serta pengawasan yang efektif pada seluruh kelas aset dan entitas terkait. Pendekatan ini mendukung pengelolaan investasi yang bertanggung jawab sekaligus memperkuat ketahanan bisnis jangka panjang.

Pada 2025, AIA menunjukkan perkembangan dalam pencapaian target jangka menengah yang telah divalidasi oleh Science Based Targets initiative (SBTi) pada 2023. Perusahaan meningkatkan engagement dengan perusahaan portofolio, khususnya di sektor energi dan pembangkitan listrik, untuk mendukung percepatan dekarbonisasi yang selaras dengan target tersebut.

## PRIORITAS STRATEGIS 2: INTEGRASI LST

AIA mengintegrasikan faktor LST ke dalam strategi investasi, keputusan investasi, serta proses pengelolaan risiko. Pendekatan ini membantu Perusahaan menilai risiko dan peluang secara lebih menyeluruh serta mendukung kinerja portofolio jangka panjang.

AIA juga menyempurnakan kerangka ESG Rating Scorecard untuk meningkatkan efektivitas penilaian risiko perubahan iklim. Seluruh portofolio investasi general account yang dikelola secara langsung telah tercakup dalam penilaian ini. Kerangka tersebut diperbarui dan divalidasi kembali secara eksternal setelah penyesuaian metodologi.



## PRIORITAS STRATEGIS 3: KONSTRUKSI DAN MANAJEMEN PORTOFOLIO

Pada 2025, AIA menyediakan platform bagi manajer portofolio untuk meninjau catatan engagement, capaian, dan penilaian dari analisis riset.

AIA mengembangkan platform untuk memantau engagement dengan perusahaan portofolio secara lebih terstruktur. Platform ini mendukung pemantauan keselarasan strategi investasi dengan target net zero dan SBTi pada berbagai kelas aset. Di sisi internal, dashboard pelaporan diperbarui untuk meningkatkan kemampuan manajemen dalam memantau kinerja LST secara menyeluruh.

## PRIORITAS STRATEGIS 4: PENGEMBANGAN SUMBER DAYA

AIA memastikan tenaga profesional investasi mengikuti pelatihan untuk mengintegrasikan aspek iklim, lingkungan, kesehatan, dan kesejahteraan ke dalam proses investasi.

Penguatan tata kelola dilakukan melalui pembentukan sub-komite Investment ESG di bawah AIA Group Investment Committee. Perubahan juga dilakukan pada model operasional Investment ESG Centre of Excellence serta penambahan sumber daya LST dalam tim investasi untuk mendukung proses pengambilan keputusan.



# 04 RINGKASAN HASIL INVESTASI

AIA UNIT LINK		TOTAL DANA KELOLAAN 2025 dalam jutaan IDR	KINERJA INVESTASI			
			2025	DISETAHUNKAN		
				3 TAHUN	5 TAHUN	SEJAK PENERBITAN
RISIKO RENDAH	IDR Money Market Fund	439,897	4.53%	3.98%	2.85%	4.39%
	IDR Dana Berkah Fund	17,233	3.88%	3.39%	2.36%	3.96%
	IDR Cash Syariah Fund	10,099	3.99%	3.48%	2.49%	3.65%
RISIKO MODERAT	USD Fixed Income Fund	607,771	7.49%	4.71%	0.06%	4.80%
	IDR Fixed Income Fund	1,382,930	9.77%	6.08%	4.20%	7.03%
	IDR Prime Fixed Income Fund	139,378	9.43%	5.95%	4.40%	6.07%
RISIKO MODERAT-TINGGI	IDR Balanced Fund	299,951	4.77%	3.07%	3.55%	5.50%
	IDR Balanced Syariah Fund	114,478	9.92%	2.90%	1.14%	3.28%
	IDR Dynamic Syariah Fund	23,861	9.33%	4.30%	1.82%	2.09%
	USD Prime Multi Asset Income Fund	33,635	11.20%	5.91%	0.49%	2.07%
	USD Advanced Adventurous Fund	36,047	16.10%	14.80%	-	4.89%
	USD Advanced Balanced Fund	13,838	13.84%	11.65%	-	2.98%
	USD Advanced Conservative Fund	9,522	10.45%	8.20%	-	0.14%
RISIKO TINGGI	IDR Equity Fund	5,285,618	4.14%	-0.56%	-0.90%	10.97%
	IDR China India Indonesia Equity Fund	3,923,381	3.08%	0.94%	0.87%	4.64%
	IDR Equity Syariah Fund	315,825	16.06%	1.00%	-0.99%	-0.46%
	IDR Prime Equity Fund	303,823	-2.26%	-2.60%	-0.55%	0.61%
	IDR Growth Equity Syariah Fund	22,694	8.53%	2.24%	-0.66%	-0.63%
	USD Global Growth Opportunity Equity Fund	686,551	12.76%	13.52%	3.90%	4.94%
	USD Onshore Equity Fund	41,175	-2.73%	-0.91%	-0.62%	-0.90%
	USD Prime Global Equity Fund	390,081	17.58%	19.17%	8.73%	7.93%
	USD Prime Emerging Market Equity Fund	418,253	35.78%	14.60%	-0.24%	1.83%
	IDR Ultimate Equity Fund	218,793	1.27%	-1.44%	0.34%	-0.27%
	USD Prime Greater China Equity Fund	224,354	29.82%	7.38%	-2.24%	4.78%

Nilai Tukar Rupiah = Rp 16.666,67/USD



# 05 KINERJA DANA INVESTASI

## AIA IDR MONEY MARKET FUND

BLOOMBERG: **AIAIMMF UJ**

### 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 pokok yang tinggi dan tingkat risiko yang rendah.

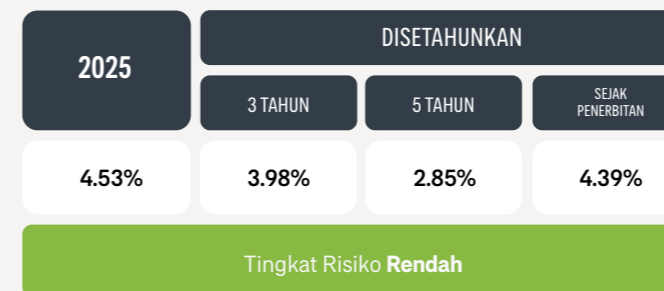
### ALOKASI ASSET



### ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR Money Market Fund mencatat pertumbuhan sebesar +4,53% di tahun 2025. Bank Indonesia menurunkan suku bunga acuannya sebanyak lima kali sebesar 125 bps menjadi 4,75%. Likuiditas di sektor perbankan khususnya bank Himbara mengalami peningkatan di akhir kuartal 3 dengan masuknya dana SAL pemerintah ke bank Himbara sebesar IDR 200 triliun. Pertumbuhan kredit 2025 bertumbuh sebesar 9.63% secara tahunan, dengan rasio LDR relatif rendah di 84%. Rata-rata imbal hasil deposito perbankan masih berada di rentang 3,00%-5,00% (sebelum pajak) di akhir tahun 2025.

### KINERJA PORTFOLIO

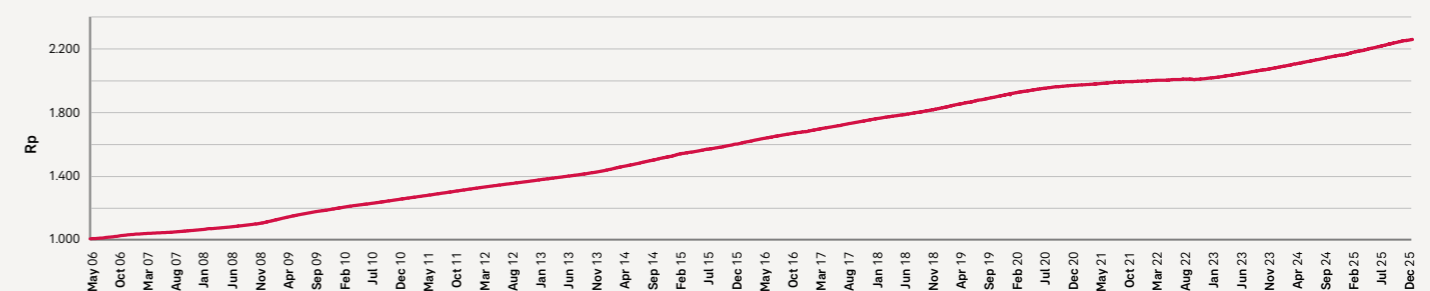


### KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- Deposito Bank Tabungan Negara
- Obligasi Berkelanjutan III Protelindo III TH23B
- Obligasi Negara Indonesia FR0086
- Sukuk Mdrbh Bkjt III Sarana Multi Inf. II TH 25A
- Sukuk Negara Ritel SR018T3

### 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.

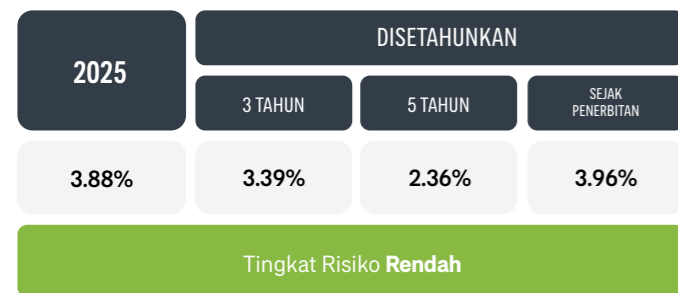
## ALOKASI ASSET



## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR Dana Berkah Fund mencatat pertumbuhan sebesar +3,88% di tahun 2025. Bank Indonesia menurunkan suku bunga acuannya sebanyak lima kali sebesar 125 bps menjadi 4,75%. Likuiditas di sektor perbankan khususnya bank Himbara mengalami peningkatan di akhir kuartal 3 dengan masuknya dana SAL pemerintah ke bank Himbara sebesar IDR 200 triliun. Pertumbuhan kredit 2025 bertumbuh sebesar 9,63% secara tahunan, dengan rasio LDR relatif rendah di 84%. Rata-rata imbal hasil mudharabah perbankan masih berada di rentang 3,00%-5,00% (sebelum pajak) di akhir tahun 2025.

## KINERJA PORTFOLIO

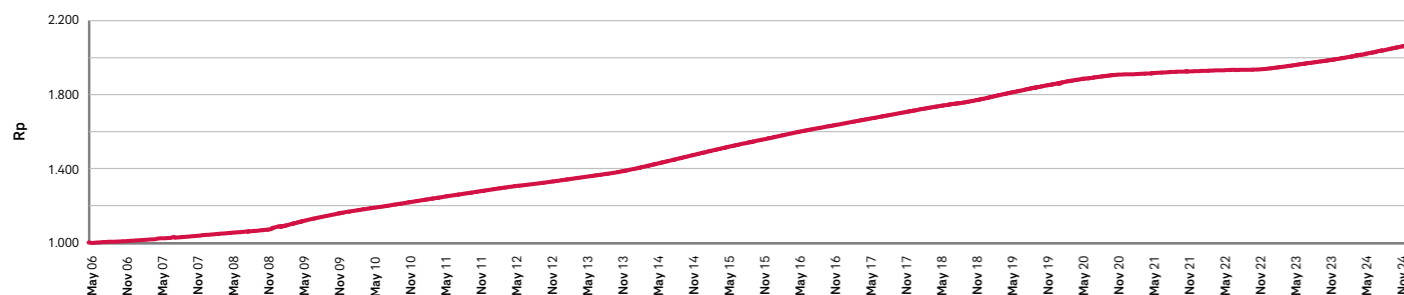


## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- Deposito Bank Central Asia Syariah
- Deposito Bank Danamon Syariah
- Depositi Bank Syariah Indonesia
- Surat Berharga Syariah Negara PBS032

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



# 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 +3,99% di tahun 2025. Bank Indonesia menurunkan suku bunga acuannya sebanyak lima kali sebesar 125 bps menjadi 4,75%. Likuiditas di sektor perbankan khususnya bank Himbara mengalami peningkatan di akhir kuartal 3 dengan masuknya dana SAL pemerintah ke bank Himbara sebesar IDR 200 triliun. Pertumbuhan kredit 2025 bertumbuh sebesar 9,63% secara tahunan, dengan rasio LDR relatif rendah di 84%. Rata-rata imbal hasil mudharabah perbankan masih berada di rentang 3,00%-5,00% (sebelum pajak) di akhir tahun 2025.

## KINERJA PORTFOLIO

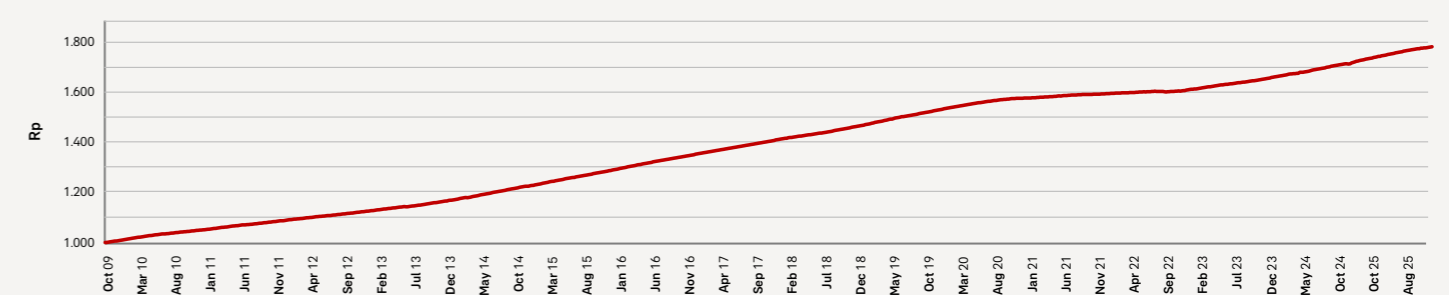


## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- Deposito Bank Central Asia Syariah
- Deposito Bank Syariah Indonesia
- Deposito Maybank Syariah Indonesia
- Surat Berharga Syariah Negara Seri PBS032

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



# 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



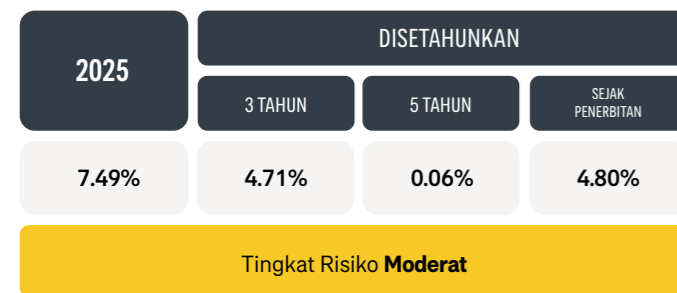
## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA USD Fixed Income Fund mencatat hasil investasi sebesar +7,49% di tahun 2025. The Fed akhirnya menurunkan suku bunga sebesar 75 bps menjadi 3,50%-3,75% sepanjang September hingga Desember 2025 karena inflasi mulai turun dan pasar tenaga kerja melemah. Kebijakan pelonggaran moneter ini menyebabkan imbal hasil obligasi Pemerintah AS tenor 10 tahun bergerak turun 40 bps menjadi 4,17%. Hal-hal tersebut diatas membuat kinerja obligasi pemerintah dan korporasi berdenominasi USD di tahun 2025 bergerak positif dan kinerja sub-dana AIA USD Fixed Income Fund konsisten berada di atas tolok ukur untuk periode 1 tahun, 3 tahun, 5 tahun, dan sejak penerbitan.

## ALOKASI SEKTORAL



## KINERJA PORTFOLIO

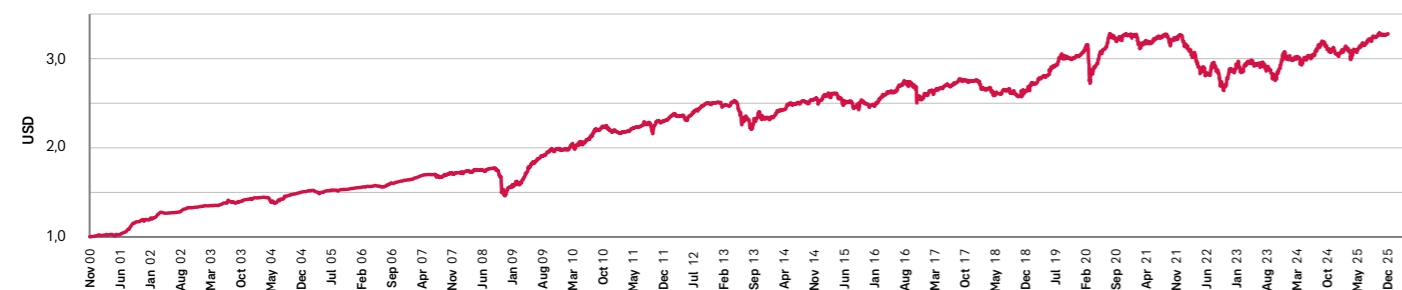


## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- Obligasi Pertamina Geothermal Energy 2028
- Obligasi USD Negara Indonesia 2032
- Obligasi USD Negara Indonesia 2037
- Obligasi USD Negara Indonesia 2048
- Obligasi USD Negara Indonesia 2049

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



# AIA IDR FIXED INCOME FUND

BLOOMBERG: AIAIFIX 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.

## ALOKASI ASSET



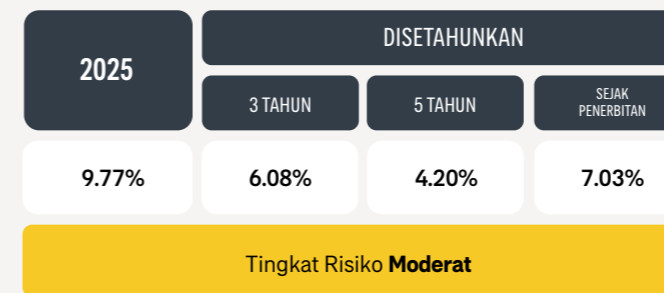
## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR Fixed Income Fund mencatat hasil investasi sebesar +9,77% di tahun 2025. Bank Indonesia menurunkan suku bunga acuannya sebanyak lima kali sebesar 125 bps menjadi 4,75%. Kebijakan pelonggaran moneter ini menyebabkan imbal hasil obligasi pemerintah berdenominasi Rupiah turun 93 bps ke 6,07%. Dari sisi fiskal, defisit anggaran di tahun 2025 terjaga dengan baik, sebesar Rp695,1 triliun atau -2,92% dari PDB, di bawah batas -3,00% dari PDB. Meski arus modal asing hanya Rp2,0 triliun masuk ke pasar obligasi Indonesia dan porsi kepemilikan investor asing turun menjadi 13,4% di tahun 2025 (Dec 2024: 14,5%), likuiditas perbankan yang berlimpah membantu memberikan stabilitas pada pergerakan pasar obligasi di Indonesia sepanjang tahun 2025.

## ALOKASI SEKTORAL



## KINERJA PORTFOLIO



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- Obligasi Negara Indonesia FR0067
- Obligasi Negara Indonesia FR0072
- Obligasi Negara Indonesia FR0100
- Obligasi Negara Indonesia FR0103
- Obligasi Negara Indonesia FR0106

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



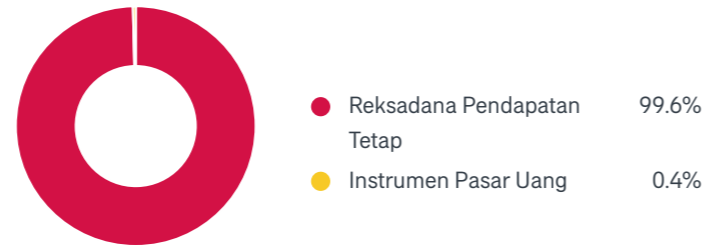
# AIA IDR PRIME FIXED INCOME FUND

BLOOMBERG: AIAPRF1UJ

## 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.

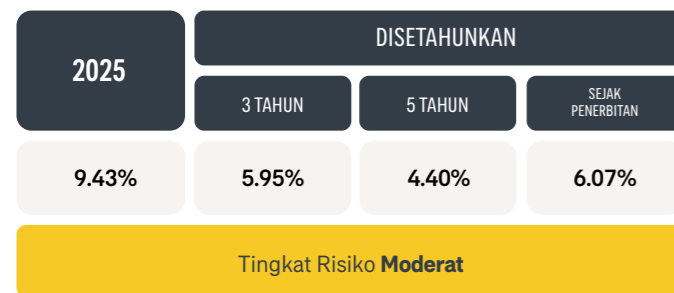
## ALOKASI ASSET



## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR Prime Fixed Income Fund mencatat hasil investasi sebesar +9,43% di tahun 2025. Bank Indonesia menurunkan suku bunga acuannya sebanyak lima kali sebesar 125 bps menjadi 4,75%. Kebijakan pelonggaran moneter ini menyebabkan imbal hasil obligasi pemerintah berdenominasi Rupiah turun 93 bps ke 6,07%. Dari sisi fiskal, defisit anggaran di tahun 2025 terjaga dengan baik, sebesar Rp695,1 triliun atau -2,92% dari PDB, di bawah batas -3,00% dari PDB. Meski arus modal asing hanya Rp2,0 triliun masuk ke pasar obligasi Indonesia dan porsi kepemilikan investor asing turun menjadi 13,4% di tahun 2025 (Des 2024: 14,5%) namun likuiditas perbankan yang berlimpah membantu memberikan stabilitas pada pergerakan pasar obligasi di Indonesia sepanjang tahun 2025.

## 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)



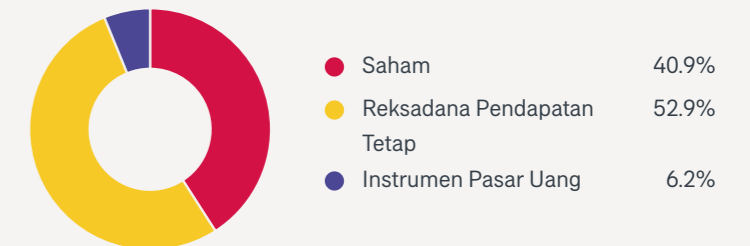
# AIA IDR BALANCED FUND

BLOOMBERG: AIAIBAL1UJ

## 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.

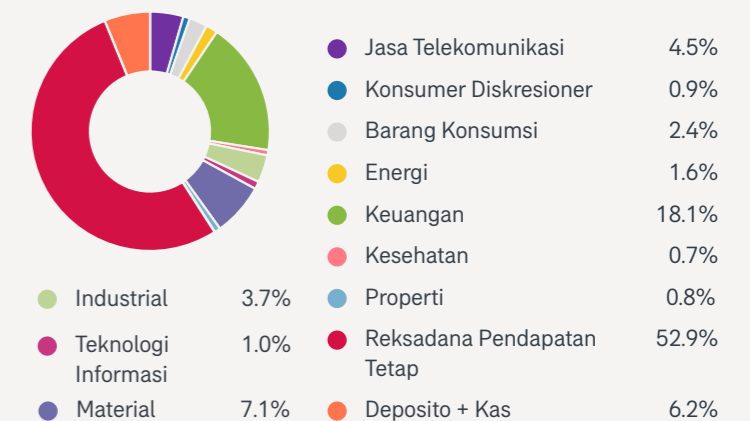
## ALOKASI ASSET



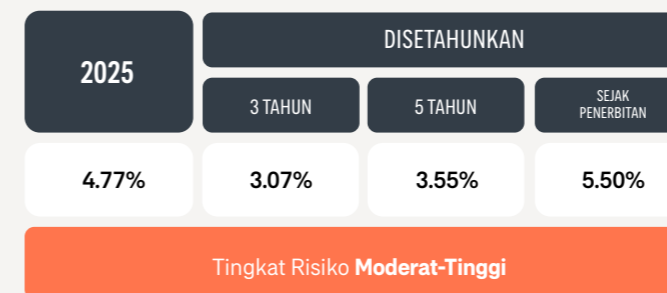
## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR Balanced Fund mencatat hasil investasi +4,77% di tahun 2025. Kuatnya kinerja pasar saham Indonesia didorong oleh saham konglomerat dan komoditas, sementara saham *blue chip* berkapitalisasi besar tertinggal di tengah arus keluar asing bersih sebesar Rp16 triliun. Kondisi makro domestik yang lemah dan ketidakpastian kebijakan pemerintah membuat investor asing berhati-hati. Di sisi lain, partisipasi investor ritel meningkat signifikan dan mendorong saham kapitalisasi menengah-kecil serta nama-nama konglomerat. Bank Indonesia menurunkan suku bunga acuan lima kali dari 125 bps menjadi 4,75%, sehingga imbal hasil obligasi pemerintah Rupiah turun 93 bps ke 6,07%. Defisit fiskal tetap terjaga di level -2,92% dari PDB, di bawah batas -3,00% dari PDB. Meski arus modal asing hanya Rp2,0 triliun masuk ke pasar obligasi Indonesia dan porsi kepemilikan investor asing turun menjadi 13,4% (Des 2024: 14,5%), likuiditas perbankan yang berlimpah dapat memberikan stabilitas pada pergerakan pasar obligasi di Indonesia.

## ALOKASI SEKTORAL



## KINERJA PORTFOLIO



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- PT Amman Mineral Internasional Tbk
- PT Archi Indonesia Tbk
- PT Astra Internasional Tbk
- PT Bank Central Asia Tbk
- PT Bank Mandiri Tbk
- PT Bank Negara Indonesia Tbk
- PT Bank Rakyat Indonesia Tbk
- PT Telkom Ind

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



# AIA IDR BALANCED SYARIAH FUND

BLOOMBERG: AIAIBSF IJ

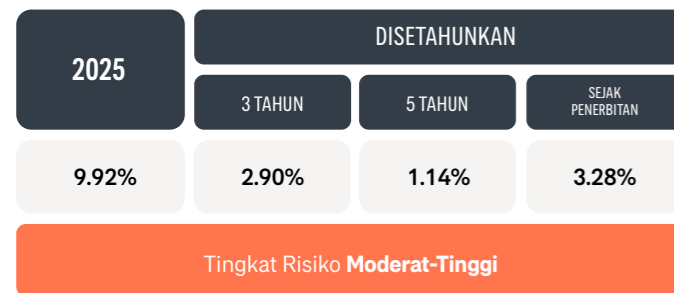
## TUJUAN INVESTASI

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 mencatat hasil investasi +9,92% di tahun 2025. Kinerja pasar saham Indonesia didorong oleh saham konglomerat dan komoditas, sementara saham *blue chip* berkapitalisasi besar tertinggal di tengah arus keluar asing bersih sebesar Rp16 triliun. Kondisi makro domestik yang lemah dan ketidakpastian kebijakan pemerintah membuat investor asing berhati-hati. Di sisi lain, partisipasi investor ritel meningkat signifikan dan mendorong saham kapitalisasi menengah-kecil. Bank Indonesia menurunkan suku bunga acuan lima kali dari 125 bps menjadi 4,75%, sehingga imbal hasil obligasi pemerintah Rupiah turun 93 bps ke 6,07%. Defisit fiskal tetap terjaga di level -2,92% dari PDB, di bawah batas -3,00% dari PDB. Meski arus modal asing hanya Rp2,0 triliun masuk ke pasar obligasi Indonesia dan porsi kepemilikan investor asing turun menjadi 13,4% (Des 2024: 14,5%), likuiditas perbankan yang berlimpah membantu memberikan stabilitas pada pergerakan pasar obligasi di Indonesia.

## KINERJA PORTFOLIO



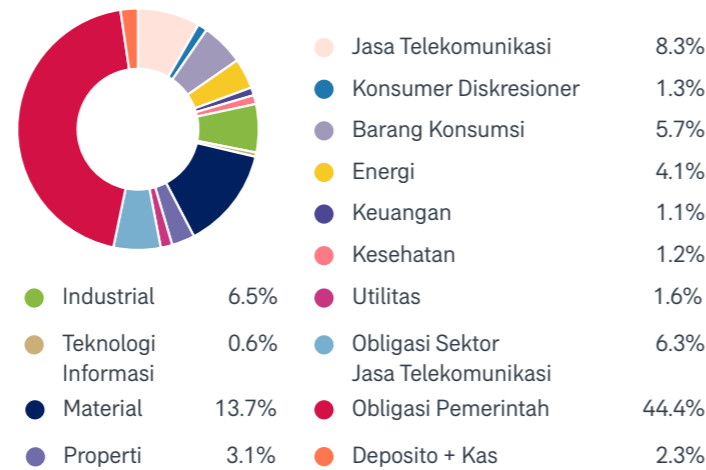
## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



## ALOKASI ASSET



## ALOKASI SEKTORAL



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- PT Astra International Tbk
- PT Bumi Resources Minerals Tbk
- PT Telkom Indonesia Persero Tbk
- Sukuk Ijarah Bkljtn III XL Axiata I TH2022B
- Sukuk Negara IFR6
- Surat Berharga Syariah Seri PBS005
- Surat Berharga Syariah Seri PBS012
- Surat Berharga Syariah Seri PBS028
- Surat Berharga Syariah Seri PBS029
- Surat Berharga Syariah Seri PBS034

# AIA IDR DYNAMIC SYARIAH FUND

BLOOMBERG: AIAIDYS IJ

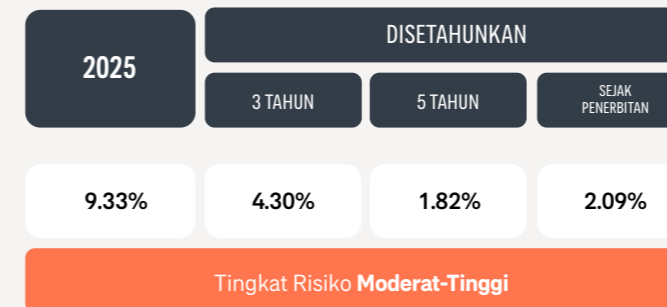
## TUJUAN INVESTASI

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 sub-dana AIA IDR Dynamic Syariah Fund mencatat hasil investasi +9,33% di tahun 2025. Kuatnya kinerja pasar saham Indonesia didorong oleh saham konglomerat dan komoditas, sementara saham *blue chip* berkapitalisasi besar tertinggal di tengah arus keluar asing bersih sebesar Rp16 triliun. Kondisi makro domestik yang lemah dan ketidakpastian kebijakan pemerintah membuat investor asing berhati-hati. Di sisi lain, partisipasi investor ritel meningkat signifikan dan mendorong saham kapitalisasi menengah-kecil. Bank Indonesia menurunkan suku bunga acuan lima kali dari 125 bps menjadi 4,75%, sehingga imbal hasil obligasi pemerintah Rupiah turun 93 bps ke 6,07%. Defisit fiskal tetap terjaga sebesar Rp695,1 Triliun atau -2,92% dari PDB, di bawah batas -3,00% dari PDB. Meski arus modal asing hanya Rp2,0 triliun masuk ke pasar obligasi Indonesia dan porsi kepemilikan investor asing turun menjadi 13,4% (Des 2024: 14,5%), likuiditas perbankan yang berlimpah membantu memberikan stabilitas pada pergerakan pasar obligasi di Indonesia.

## KINERJA PORTFOLIO



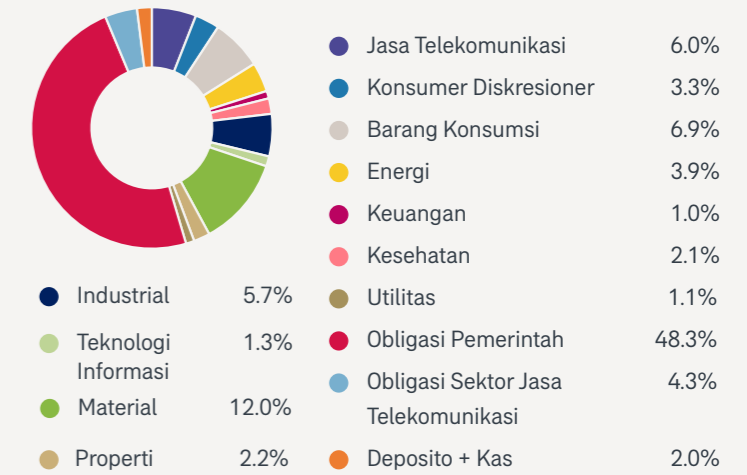
## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



## ALOKASI ASSET



## ALOKASI SEKTORAL



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- PT Archi Indonesia Tbk
- PT Arwana Citramulia Tbk
- PT Astra International Tbk
- PT Telkom Indonesia Persero Tbk
- Sukuk Ijarah Brkljtn III 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 PBS033



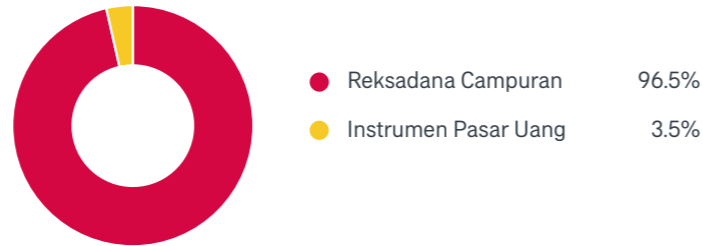
# AIA USD PRIME MULTI ASSET INCOME FUND

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.

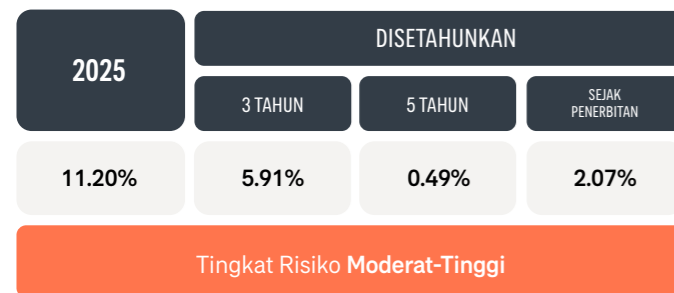
## ALOKASI ASSET



## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA USD Prime Multi Asset Income Fund mencatat hasil investasi sebesar +11,2% di tahun 2025. Tahun 2025 ditandai oleh pasar yang kuat meskipun bergejolak yang dibentuk dari pelonggaran kebijakan moneter, pergeseran dinamika fiskal, meningkatnya tensi geopolitik, dan ketidakpastian perdagangan. Pertumbuhan global melambat tapi masih tetap positif yang didukung oleh pendapatan perusahaan yang kuat dan fiskal yang akomodatif. Kinerja positif dua digit yang dibukukan pada tahun 2025 disebabkan oleh manajemen aktif resiko ekuitas khususnya di periode tinggi fluktuasi seperti pada *Liberation Day*. Eksposur inti pada dividen global juga memberikan kontribusi yang kuat di tahun 2025. Di instrumen kredit, keputusan untuk mengutamakan pasar negara berkembang di mata uang lokal terbukti menguntungkan.

## 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 ADVANCED ADVENTUROUS FUND

BLOOMBERG: AIAUSAD 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 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.

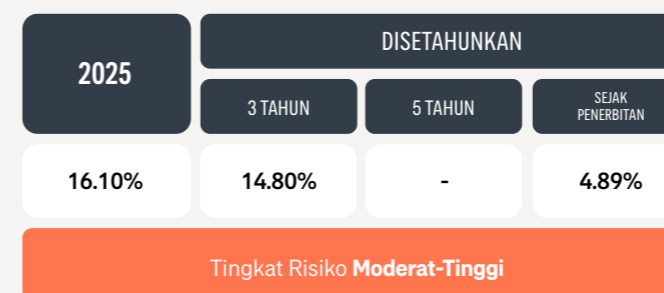
## ALOKASI ASSET



## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA USD Advanced Adventurous Fund mencatat imbal hasil +16,10% di tahun 2025, didorong oleh penguatan indeks MSCI World, terutama dari kinerja saham teknologi AS seiring optimisme terhadap AI. Pasar ekuitas negara berkembang mencatat performa lebih baik dibanding negara maju berkat pelemahan dolar AS dan membaiknya perdagangan global. Namun, pasar tetap bergejolak akibat dinamika kebijakan moneter dan fiskal, ketegangan geopolitik, dan ketidakpastian perdagangan. Pertumbuhan global melambat tetapi tetap positif berkat laba perusahaan yang solid dan kebijakan fiskal akomodatif. Tiongkok juga menunjukkan pemulihan kuat sejak 2024 melalui stimulus fiskal, pelonggaran moneter, dan dukungan investor domestik. Ke depan, pasar global masih dipengaruhi oleh faktor geopolitik, inflasi, ekonomi, serta kebijakan moneter dan fiskal global.

## KINERJA PORTFOLIO



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- RD AIA Diversified Fixed Income-I
- RD AIA Global Corporate Bond-I
- RD AIA Global Quality Growth-I
- RD AIA Global Select Equity-I
- RD AIA Global Systematic Equity-I
- RD AIA New Multinationals-I
- RD AIA World Quality Equity Fund-I

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)





# AIA USD ADVANCED BALANCED FUND

BLOOMBERG: AIAUSD JJ

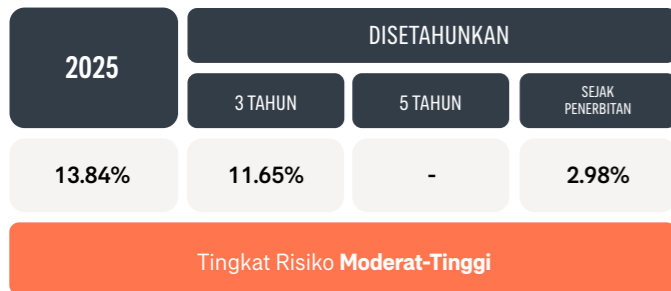
## TUJUAN INVESTASI

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.

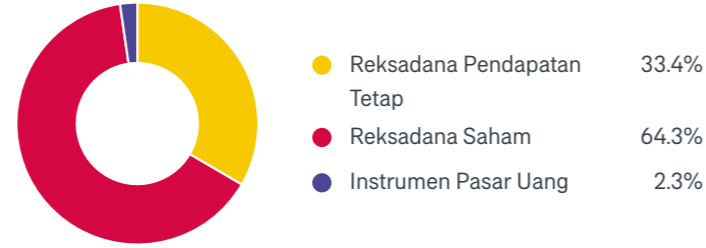
## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA USD Advanced Balanced Fund mencatat hasil investasi +13,84% di tahun 2025, terutama didorong penguatan indeks MSCI World yang dipengaruhi kinerja kuat saham teknologi AS berkat optimisme terhadap AI. Pasar ekuitas negara berkembang mencatat performa lebih baik dibanding negara maju, didukung pelemahan Dolar AS dan membaiknya perdagangan global. Tahun 2025 ditandai pasar yang kuat namun tetap bergejolak akibat pelonggaran moneter, perubahan kebijakan fiskal, serta meningkatnya tensi geopolitik dan ketidakpastian perdagangan. Pertumbuhan global melambat tetapi tetap positif berkat laba perusahaan yang solid dan kebijakan fiskal akomodatif. Tiongkok juga menunjukkan pemulihan kuat sejak tahun 2024, melalui stimulus fiskal, pelonggaran moneter, dan dukungan investor domestik. Ke depan, pasar global masih dipengaruhi faktor geopolitik, inflasi, pertumbuhan ekonomi, serta kebijakan moneter dan fiskal global.

## KINERJA PORTFOLIO



## ALOKASI ASSET



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- RD AIA Diversified Fixed Income-I
- RD AIA Global Corporate Bond-I
- RD AIA Global Quality Growth-I
- RD AIA Global Select Equity-I
- RD AIA Global Systematic Equity-I
- RD AIA New Multinationals-I
- RD AIA World Quality Equity Fund-I

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



# AIA USD ADVANCED CONSERVATIVE FUND

BLOOMBERG: AIAUSCD JJ

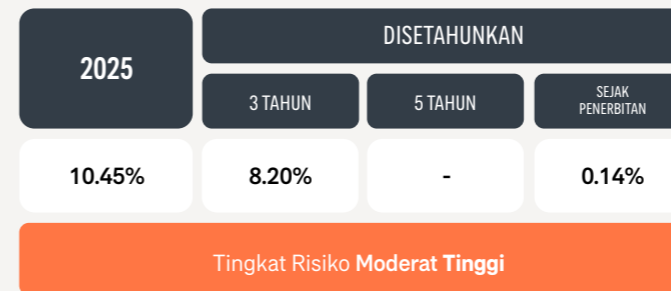
## TUJUAN INVESTASI

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 mencatat hasil investasi +10,45% di tahun 2025, terutama didorong penguatan indeks MSCI World yang dipengaruhi kinerja kuat saham teknologi AS berkat optimisme terhadap AI. Pasar ekuitas negara berkembang mencatat performa lebih baik dibanding negara maju, didukung pelemahan Dolar AS dan membaiknya perdagangan global. Tahun 2025 ditandai pasar yang kuat namun tetap bergejolak akibat pelonggaran moneter, perubahan kebijakan fiskal, serta meningkatnya tensi geopolitik dan ketidakpastian perdagangan. Pertumbuhan global melambat tetapi tetap positif berkat laba perusahaan yang solid dan kebijakan fiskal akomodatif. Tiongkok juga menunjukkan pemulihan kuat sejak tahun 2024, melalui stimulus fiskal, pelonggaran moneter, dan dukungan investor domestik. Ke depan, pasar global masih dipengaruhi faktor geopolitik, inflasi, pertumbuhan ekonomi, serta kebijakan moneter dan fiskal global.

## KINERJA PORTFOLIO



## ALOKASI ASSET



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- RD AIA Diversified Fixed Income-I
- RD AIA Global Corporate Bond-I
- RD AIA Global Quality Growth-I
- RD AIA Global Select Equity-I
- RD AIA Global Systematic Equity-I
- RD AIA New Multinationals-I
- RD AIA World Quality Equity Fund-I

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



# AIA IDR EQUITY FUND

BLOOMBERG: AIAIEQT IJ

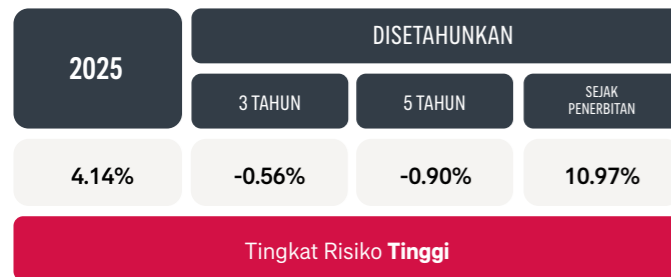
## TUJUAN INVESTASI

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 mencatat hasil investasi +4,14% di tahun 2025, dengan sektor Material, Energi, dan Telekomunikasi menjadi kontributor utama terhadap kinerja indeks IDX80. Pasar saham Indonesia menunjukkan performa kuat, terutama didorong saham konglomerat. Sementara saham *blue chip* berkapitalisasi besar tertinggal di tengah arus keluar asing bersih sebesar Rp16 triliun. Investor asing cenderung berhati-hati akibat lemahnya kondisi makro domestik dan ketidakpastian kebijakan pemerintah. Di sisi lain, partisipasi investor ritel meningkat signifikan dan mendorong saham kapitalisasi menengah-kecil serta nama-nama konglomerat. Meski pertumbuhan laba perusahaan relatif lemah akibat lambatnya realisasi belanja sosial pemerintah, prospek perbaikan struktural ekonomi dan kenaikan PDB per kapita dinilai tetap positif bagi pasar ekuitas jangka panjang, dengan valuasi pasar saat ini menawarkan peluang investasi yang menarik.

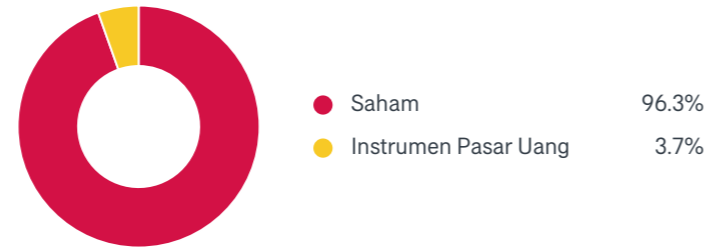
## KINERJA PORTFOLIO



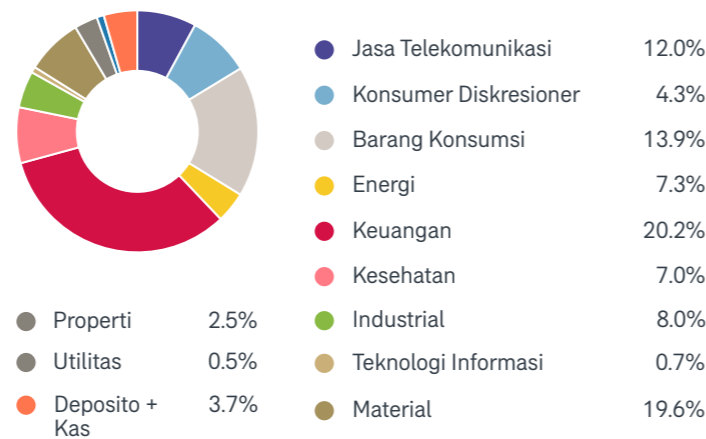
## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



## ALOKASI ASSET



## ALOKASI SEKTORAL



## 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 Bumi Resources Minerals Tbk
- PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
- PT Kalbe Farma Tbk
- PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk
- PT Telekom Indonesia Tbk
- PT Vale Indonesia Tbk

# AIA IDR CHINA INDIA INDONESIA EQUITY FUND

BLOOMBERG: PTAIACI IJ

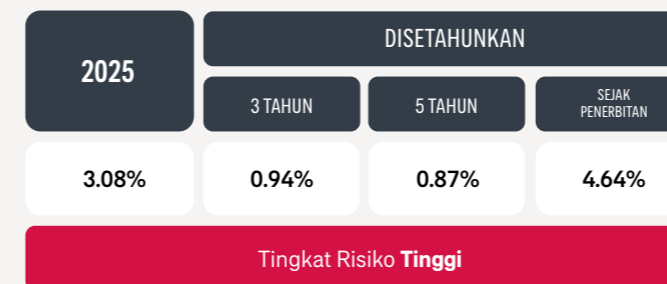
## TUJUAN INVESTASI

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 dana AIA IDR China India Indonesia mencatat hasil investasi +3,08% di tahun 2025. Pasar saham Indonesia menunjukkan performa kuat yang didorong saham konglomerat dan komoditas, sementara saham *blue chip* berkapitalisasi besar tertinggal di tengah arus keluar asing bersih sebesar Rp16 triliun. Lemahnya kondisi makro domestik dan ketidakpastian kebijakan pemerintah membuat investor asing lebih berhati-hati. Di sisi lain, partisipasi investor ritel meningkat signifikan dan mendorong saham kapitalisasi menengah-kecil serta nama-nama konglomerat. Pasar China mencatat penguatan signifikan berkat meningkatnya adopsi AI pada perusahaan teknologi, sementara pasar India meski mengalami arus keluar dana yang cukup besar, namun tetap mampu mencatat pertumbuhan positif sepanjang 2025.

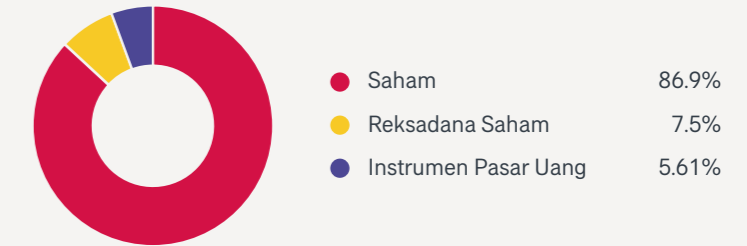
## KINERJA PORTFOLIO



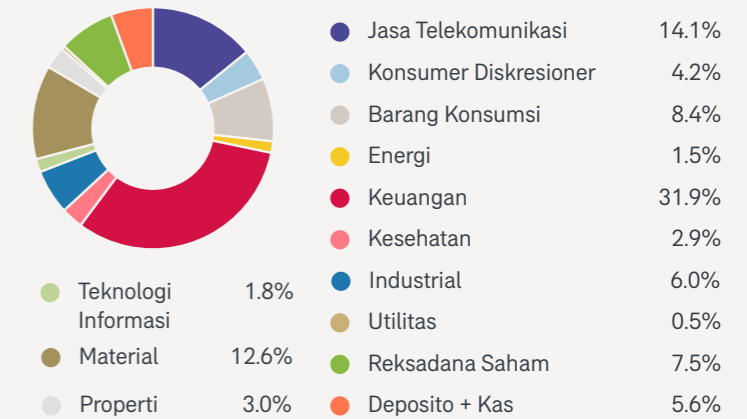
## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



## ALOKASI ASSET



## ALOKASI SEKTORAL



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- iShares Asia Trust ETF
- PT Archi Indonesia Tbk
- PT Astra International Tbk
- PT Bank Central Asia Tbk
- PT Bank Mandiri Tbk
- PT Bank Negara Indonesia Tbk
- PT Bank Rakyat Indonesia Tbk
- PT Cisarua Mountain Dairy Tbk
- PT Telkom Indonesia Persero Tbk
- Tencent Holding Ltd

# 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.

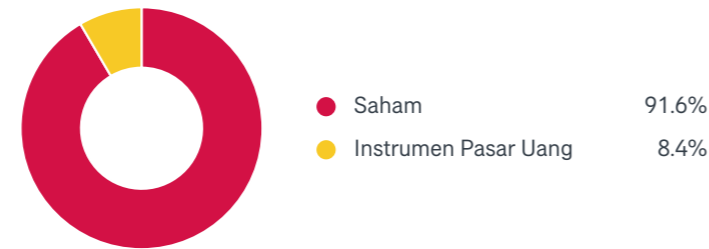
## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR Equity Syariah Fund mencatat kenaikan +16,06% di tahun 2025, dengan sektor Material, Telekomunikasi, dan Industrial menjadi kontributor utama terhadap kinerja Jakarta Islamic Index. Pasar saham Indonesia menunjukkan performa kuat yang didorong saham konglomerat dan komoditas, sementara saham *blue chip* berkapitalisasi besar tertinggal di tengah arus keluar asing bersih sebesar Rp16 triliun. Lemahnya kondisi makro domestik dan ketidakpastian kebijakan pemerintah membuat investor asing lebih berhati-hati. Di sisi lain, partisipasi investor ritel meningkat signifikan dan mendorong saham kapitalisasi menengah-kecil serta nama-nama konglomerat. Meski pertumbuhan laba perusahaan cenderung lemah akibat lambatnya realisasi belanja sosial pemerintah, prospek perbaikan struktural ekonomi dan peningkatan PDB per kapita tetap dinilai positif bagi pasar ekuitas Indonesia jangka panjang, dengan valuasi pasar saat ini menawarkan peluang investasi yang menarik.

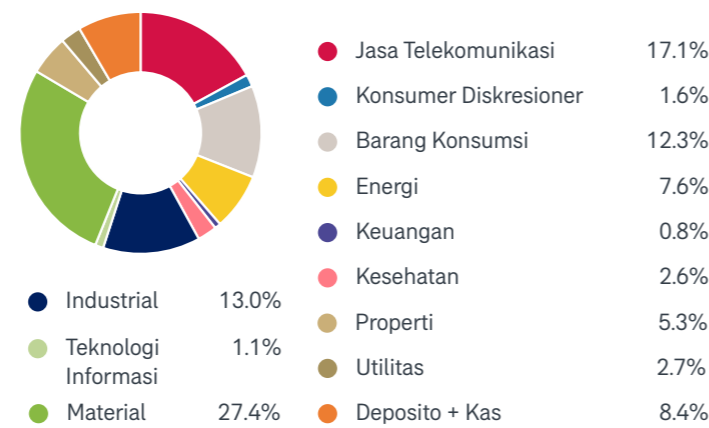
## KINERJA PORTFOLIO



## ALOKASI ASSET



## ALOKASI SEKTORAL



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- PT Archi Indonesia Tbk
- PT Astra International Tbk
- PT Bumi Resoures Minerals Tbk
- PT Cisarua Mountain Dairy Tbk
- PT Indofood Sukses Makmut Tbk
- PT Kalbe Farma Tbk
- PT Merdeka Copper Gold Tbk
- PT Telkom Indonesia Persero Tbk
- PT United Tractors Tbk
- PT XLSmart Telecom Sejahtera Tbk

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



# AIA IDR PRIME EQUITY FUND

BLOOMBERG: AIAPRER IJ

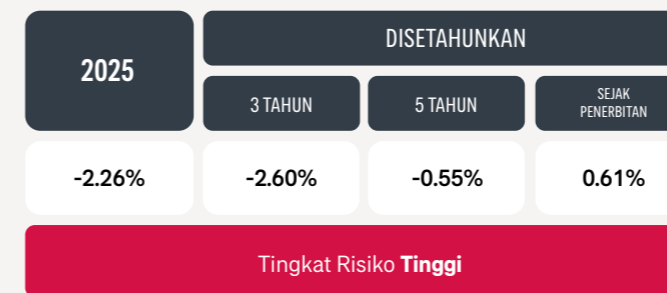
## TUJUAN INVESTASI

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).

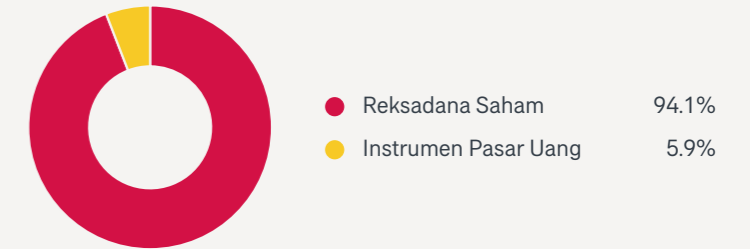
## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR Prime Equity Fund mencatat hasil investasi -2,26% di tahun 2025. fluktuasi dan ketidakpastian tinggi menjadi tema utama pasar saham Indonesia, dipengaruhi konsolidasi politik, dua kali pergantian kabinet (terakhir pasca kerusuhan Agustus 2025), serta faktor eksternal seperti perang dagang AS. Meski demikian, Indonesia berhasil menegosiasikan tarif 19% yang lebih rendah dari perkiraan awal. Gejolak pasar juga dipicu pembentukan Danantara, inisiatif Koperasi Merah Putih, pergantian Menteri Keuangan, dan beberapa kali perubahan direksi BUMN. Walaupun fluktuasi jangka pendek masih tinggi akibat kebijakan fiskal dan moneter domestik maupun global, prospek jangka panjang pasar saham Indonesia tetap menarik, didukung fundamental ekonomi yang kuat, inflasi terkendali, dan sistem perbankan domestik yang kuat. Risiko utama yang perlu dicermati meliputi kebijakan fiskal dan moneter, nilai tukar Rupiah, kondisi geopolitik, serta perlambatan ekonomi global.

## KINERJA PORTFOLIO



## ALOKASI ASSET



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- RD Batavia Saham Cemerlang
- RD BNP Paribas SRI Kehati

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



# AIA IDR GROWTH EQUITY SYARIAH FUND

BLOOMBERG: AIAIGWS IJ

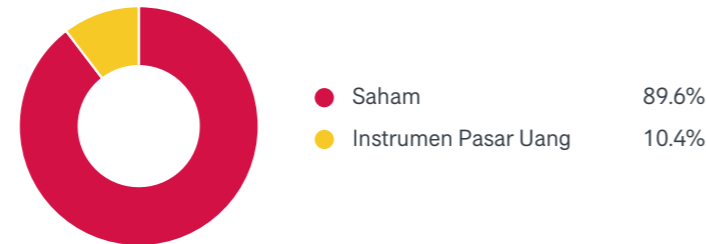
## TUJUAN INVESTASI

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.

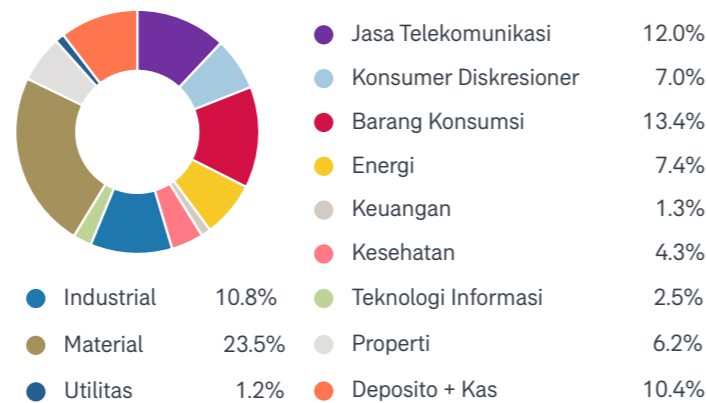
## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana IDR Growth Equity Syariah Fund meningkat +8,53% di tahun 2025, dengan sektor Material, Energi, dan Telekomunikasi menjadi kontributor utama terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia. Pasar saham Indonesia menunjukkan performa kuat berkat kinerja saham konglomerat dan komoditas, sementara saham *blue chip* berkapitalisasi besar tertinggal di tengah arus keluar asing bersih sebesar Rp16 triliun. Kondisi makro domestik yang lemah dan ketidakpastian kebijakan mendorong kehati-hatian investor asing. Namun, meningkatnya partisipasi investor ritel menopang saham kapitalisasi menengah-kecil dan konglomerat. Meski pertumbuhan laba perusahaan relatif lemah akibat lambatnya realisasi belanja sosial pemerintah pada paruh pertama 2025, prospek perbaikan struktural ekonomi dan peningkatan PDB per kapita tetap positif bagi pasar ekuitas Indonesia jangka panjang, dengan valuasi pasar menarik dan peluang investasi yang terbuka.

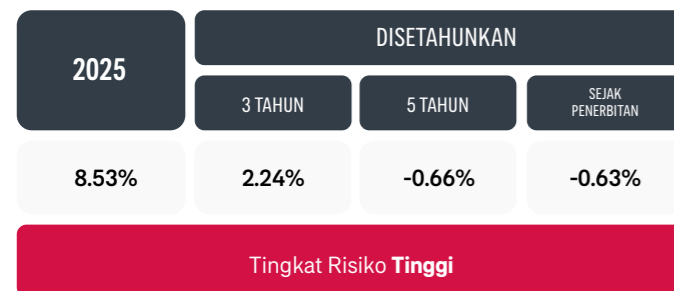
## ALOKASI ASSET



## ALOKASI SEKTORAL



## KINERJA PORTFOLIO



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- PT Archi Indonesia Tbk
- PT Arwana Citramulia Tbk
- PT Astra International Tbk
- PT Bumi Resources Mineral Tbk
- PT Chandra Asri Pacific Tbk
- PT Cisarua Mountain Dairy Tbk
- PT Indika Energy Tbk
- PT Mastersystem Infotama Tbk
- PT Telkom Indonesia Persero Tbk
- PT XLSmart Telecom Sejahtera Tbk

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



# AIA USD GLOBAL GROWTH OPPORTUNITY EQUITY FUND

BLOOMBERG: AIAUGGO IJ

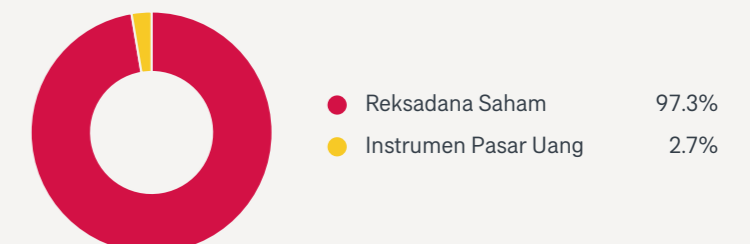
## TUJUAN INVESTASI

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.

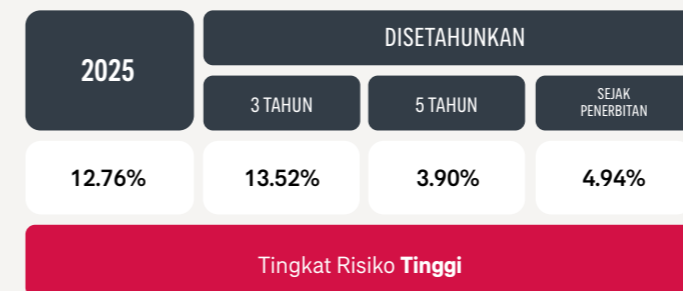
## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA USD Global Opportunity Equity Fund mencatat imbal hasil +12,76% di tahun 2025, didorong oleh penguatan indeks MSCI World, terutama dari kinerja saham teknologi AS seiring optimisme terhadap AI. Pasar ekuitas negara berkembang mencatat performa lebih baik dibanding negara maju berkat pelemahan dolar AS dan membaiknya perdagangan global. Namun, pasar tetap bergejolak akibat dinamika kebijakan moneter dan fiskal, ketegangan geopolitik, dan ketidakpastian perdagangan. Pertumbuhan global melambat tetapi tetap positif berkat laba perusahaan yang solid dan kebijakan fiskal akomodatif. Tiongkok juga menunjukkan pemulihan kuat sejak 2024 melalui stimulus fiskal, pelonggaran moneter, dan dukungan investor domestik. Ke depan, pasar global masih dipengaruhi oleh faktor geopolitik, inflasi, ekonomi, serta kebijakan moneter dan fiskal global.

## ALOKASI ASSET



## KINERJA PORTFOLIO



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- RD AIA Global Select Equity-I
- RD AIA Global Systematic Equity-I
- RD AIA New Multinationals-I
- RD BNP Paribas Cakra Syariah Fund
- RD Mandiri Global Sharia Equity Dolar

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



# AIA USD ONSHORE EQUITY FUND

BLOOMBERG: **AIAUSN IJ**

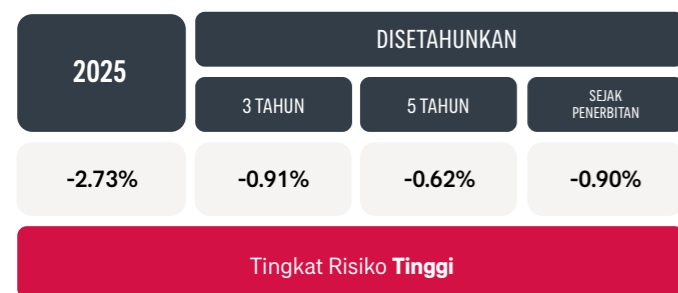
## TUJUAN INVESTASI

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 mencatat hasil sebesar -2,73% di tahun 2025. Di tahun 2025, pasar saham Indonesia membukukan kinerja yang kuat terutama didorong oleh saham-saham konglomerat dan komoditas. Di sisi lain, saham *blue chip* berkapitalisasi besar tertinggal selama 2025 dengan arus keluar asing bersih sebesar Rp16 triliun. Latar belakang makro domestik yang lemah serta ketidakpastian kebijakan domestik dari pemerintah menjadi kekhawatiran utama dan menyebabkan investor asing lebih berhati-hati. Sementara itu, partisipasi investor ritel tumbuh cukup signifikan di tahun 2025, kuat mendorong kapitalisasi menengah-kecil serta nama-nama konglomerat. Pertumbuhan pendapatan perusahaan berada di sisi yang cenderung lemah, dikarenakan realisasi belanja sosial pemerintah yang lambat pada paruh pertama tahun 2025. Kami terus percaya bahwa potensi perbaikan struktural dalam perekonomian dengan potensi peningkatan PDB/kapita dapat menjadi katalis positif bagi pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka panjang. Pelemahan pasar saat ini dan valuasi pasar yang menarik dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik.

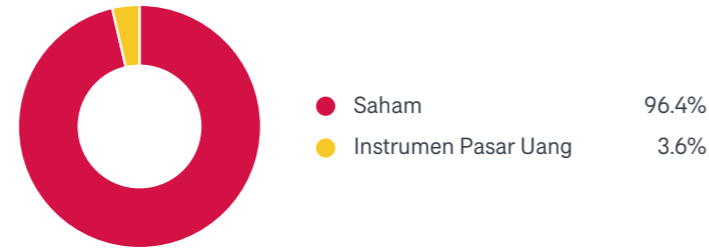
## KINERJA PORTFOLIO



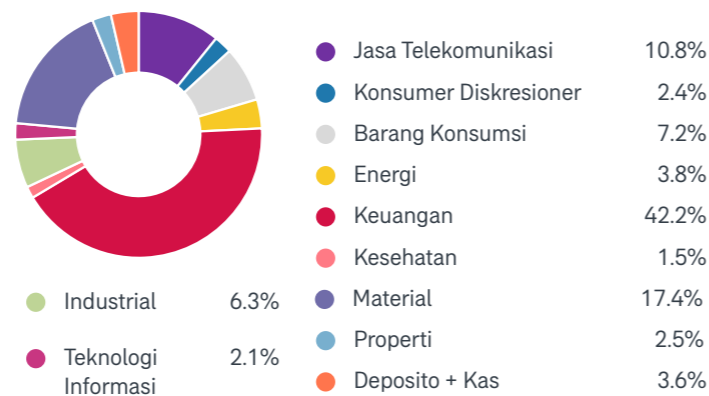
## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



## ALOKASI ASSET



## ALOKASI SEKTORAL



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- PT Amman Mineral Internasional Tbk
- PT Archi Indonesia Tbk
- PT Astra International Tbk
- PT Bank Central Asia Tbk
- PT Bank Mandiri Tbk
- PT Bank Negara Indonesia Tbk
- PT Bank Rakyat Indonesia Tbk
- PT Indika Energy Tbk
- PT Telkom Indonesia Persero Tbk
- PT XLSmart Telecom Sejahtera Tbk

# AIA USD PRIME GLOBAL EQUITY FUND

BLOOMBERG: **AIAUGL IJ**

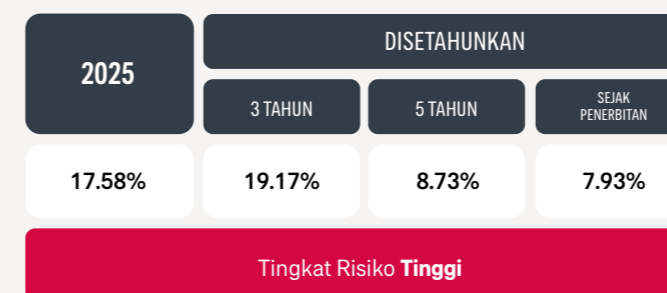
## TUJUAN INVESTASI

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 sub-dana AIA IDR Prime Global Equity Fund mencatat hasil investasi +17,58% di tahun 2025, terutama dipengaruhi penguatan DJIM *World Developed Index* yang didorong saham teknologi AS berkat optimisme terhadap AI. Pasar ekuitas negara berkembang mencatat performa lebih baik dibanding negara maju, didukung pelemahan Dolar AS dan membaiknya dinamika perdagangan global. Tahun 2025 ditandai pasar yang kuat namun tetap bergejolak akibat pelonggaran moneter, perubahan kebijakan fiskal, serta meningkatnya tensi geopolitik dan ketidakpastian perdagangan. Pertumbuhan global melambat tetapi tetap positif berkat laba perusahaan yang solid dan kebijakan fiskal akomodatif. Tiongkok juga menunjukkan pemulihan kuat sejak tahun 2024, melalui stimulus fiskal, pelonggaran moneter, dan dukungan investor domestik Tiongkok. Ke depan, pasar global masih dipengaruhi faktor geopolitik, inflasi, pertumbuhan ekonomi, serta kebijakan moneter dan fiskal negara-negara besar.

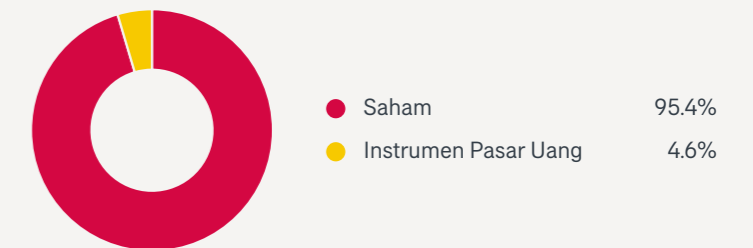
## KINERJA PORTFOLIO



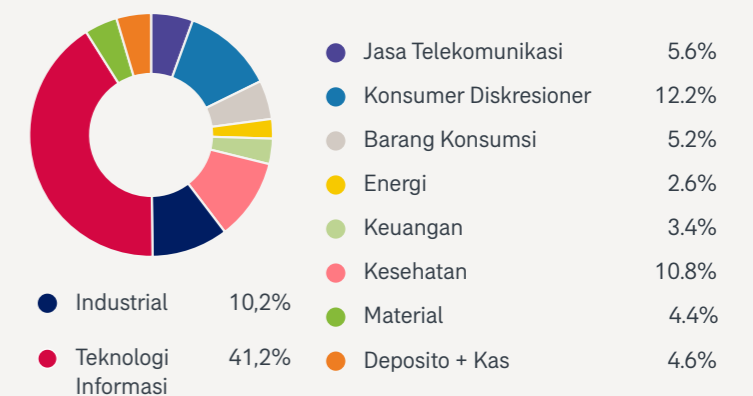
## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



## ALOKASI ASSET



## ALOKASI SEKTORAL



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- Alphabet Inc
- Amazon.com
- Apple Inc
- Broadroom Inc.
- Eli Lilly & Co
- Home Depot Inc.
- Microsoft Corp
- Nvidia Corp
- Visa Inc
- Walmart Inc

# 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 mencatat hasil investasi +35,78% di tahun 2025. Kinerja pasar ekuitas negara berkembang melampaui negara maju, didukung pelemahan Dolar AS dan membaiknya perdagangan global. Meski adanya gejala akibat pelonggaran kebijakan moneter, perubahan dinamika fiskal, meningkatnya tensi geopolitik, dan ketidakpastian perdagangan, pasar tetap menunjukkan kekuatan. Pertumbuhan global melambat namun tetap positif berkat kuatnya pendapatan perusahaan dan kebijakan fiskal yang akomodatif. Tiongkok, sebagai salah satu pasar terbesar negara berkembang, melanjutkan pemulihan luar biasa sejak 2024 melalui stimulus fiskal, kebijakan moneter, dan aksi beli investor domestik Tiongkok. Ke depan, pasar modal global masih dipengaruhi faktor geopolitik, pertumbuhan ekonomi, inflasi global, serta kebijakan moneter dan fiskal negara-negara besar.

## KINERJA PORTFOLIO



## ALOKASI ASSET



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

- Dalam Urutan Abjad
- RD Fidelity Emerging Market Class A Acc

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



# AIA IDR ULTIMATE EQUITY FUND

BLOOMBERG: AIAULTE IJ

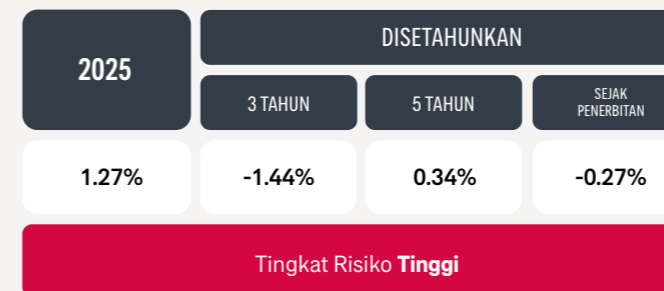
## TUJUAN INVESTASI

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 Tolok Ukur yang ditunjuk.

## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR Ultimate Equity Fund mencatat hasil investasi +1,27% di tahun 2025. Kontribusi positif terutama berasal dari sektor pertambangan logam, khususnya saham tambang emas, seiring *rebound* harga emas ke kisaran USD 4.300–4.400/oz pada paruh kedua tahun tersebut. Posisi *underweight* kami pada bank BUMN juga memberikan dampak positif di tengah ketidakpastian pasar yang membuat investor lebih berhati-hati. Sebaliknya, kinerja tertekan oleh eksposur pada sektor perkebunan akibat kekhawatiran investor terhadap potensi kebijakan lanjutan pemerintah pasca banjir di Sumatra. Saham sektor konsumen juga mencatat performa yang lebih lemah. Meski demikian, prospek perbaikan struktural ekonomi dan peningkatan PDB per kapita tetap dinilai dapat menjadi katalis positif bagi pasar ekuitas Indonesia jangka panjang, dengan valuasi pasar saat ini menawarkan peluang investasi yang menarik.

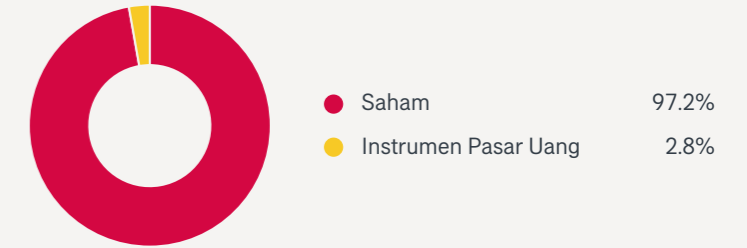
## KINERJA PORTFOLIO



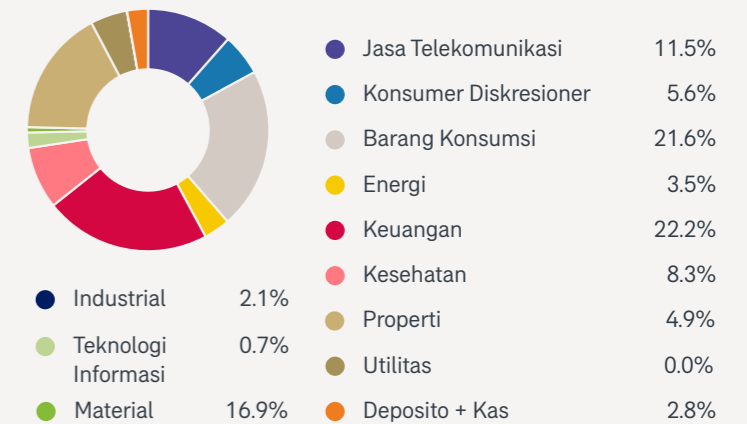
## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



## ALOKASI ASSET



## ALOKASI SEKTORAL



## 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 Kalbe Farma Tbk
  - PT Mayora Indah Tbk
  - PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk
  - PT Telkom Indonesia Persero Tbk
  - PT Triputa Agro Persada Tbk



# 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

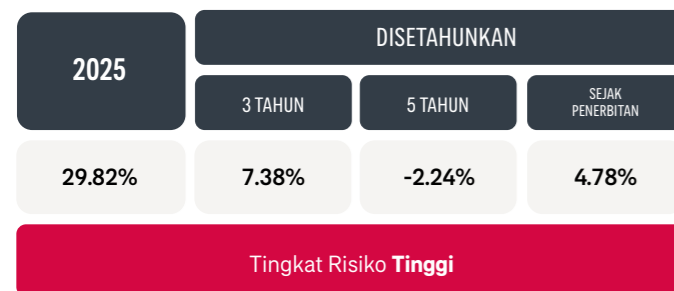


- Reksadana Saham 97.2%
- Instrumen Pasar Uang 2.8%

## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA USD Prime Greater China Equity Fund mencatat imbal hasil +29,82% di tahun 2025. Pasar ekuitas negara berkembang mencatat performa lebih baik dibanding negara maju, didukung pelemahan dolar AS dan membaiknya perdagangan global. Pemulihan pasar ekuitas Tiongkok juga berlanjut sejak 2024, didorong rendahnya imbal hasil obligasi pemerintah yang mendorong perpindahan aset ke ekuitas, dukungan lembaga keuangan lokal, stimulus fiskal, dan pelonggaran kebijakan moneter. Reformasi struktural juga turut meningkatkan sentimen positif terhadap pasar ekuitas Tiongkok. Ke depan, pasar modal global masih dipengaruhi oleh faktor geopolitik, pertumbuhan ekonomi, inflasi, serta kebijakan moneter dan fiskal global.

## KINERJA PORTFOLIO



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- RD Schroder International Selection Fund Greater China AAC
- iShares Core MSCI China ETF

## 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**