LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD FIXED INCOME FUND

PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2019

PROFIL MANAJER INVESTASI

PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA di Indonesia merupakan anak perusahaan dari AIA Group. Dengan personil yang berpengalaman, tim investasi PT. AIA FINANCIAL mengelola penempatan dari setiap dana yang ada sesuai dengan tujuan investasi dan profil risiko dana. Tim Investasi PT. AIA FINANCIAL memiliki keahlian dalam mengidentifikasi kondisi ekonomi dan pergerakan investasi untuk menghasilkan hasil investasi yang kompetitif melalui berbagai macam instrumen keuangan seperti pasar uang, obligasi, saham dan/atau reksadana.

TUJUAN INVESTASI

Untuk memperoleh kinerja investasi yang menarik melalui investasi yang strategis dan selektif pada instrument pendapatan tetap bermata uang dollar AS dengan toleransi risiko moderat.

TARGET ALOKASI

0% - 20%	:	Instrumen Pasar Uang
80% - 100%	:	Surat Berharga Pendapatan Tetap USD

INFORMASI INVESTASI

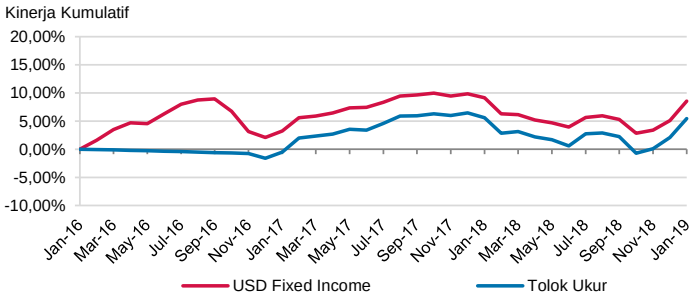
Tanggal Penerbitan	:	7 November 2000
Nilai Unit Penerbitan	:	USD 1,00
Nilai Unit (NAB)	:	USD 2,70
Tingkat Risiko	:	Moderat
Durasi portfolio	:	7,36
Dana Kelolaan (juta)	:	USD 53,42
Biaya Pengelolaan Dana	:	1,45% per tahun
Frekuensi Pricing	:	Harian
Tolok Ukur	:	90% BBG USD EM Indonesia Sov. Bond 10% Rata-Rata Deposito USD 3 Bulan (Net)
Durasi Tolok Ukur	:	7,52

KINERJA INVESTASI

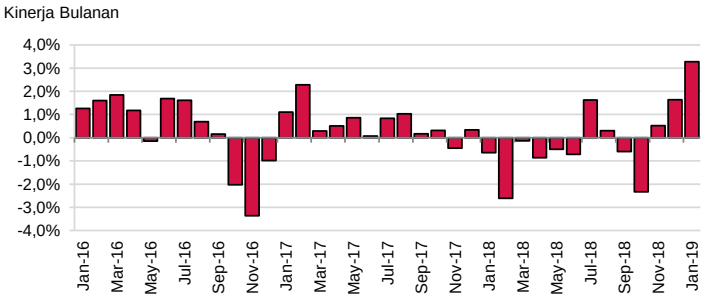
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Fixed Income	3,27%	5,51%	3,27%	-0,55%	2,76%	3,03%	5,61%
Tolok Ukur *	3,28%	6,23%	3,28%	-0,12%	1,78%	0,82%	0,32%

* Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2019
Sejak 1 Des 2018 hingga 31 Des 2018: 90% BBG USD EM Indonesia Sov. Bond + 10% Rata-Rata Deposito USD 1 Bulan (Net)
Sejak 1 Des 2016 hingga 31 Des 2017: 90% BBG USD EM Indonesia Sov. Bond + 10% Rata-Rata Deposito USD 3 Bulan (Net)
Sejak 1 Mar 2013 hingga 30 Nov 2016: Rata-Rata Deposito USD 3 Bulan (Net)
Sejak penerbitan hingga 28 Feb 2013: Rata-Rata Deposito USD 1 Bulan (Net)

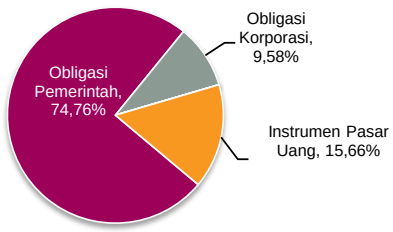
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Obligasi Pemerintah	74,76%
Energi	0,97%
Industri Dasar	2,48%
Utilitas	6,13%
Obligasi < 1 Tahun	9,68%
Deposito + Kas	5,99%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Obligasi Negara Indonesia 2021
Obligasi Negara Indonesia 2024
Obligasi Negara Indonesia 2035
Obligasi Negara Indonesia 2037
Obligasi Negara Indonesia 2038
Obligasi Negara Indonesia 2042
Obligasi Negara Indonesia 2044
Obligasi Negara Indonesia 2045
Obligasi Negara Indonesia 2047
Obligasi Majapahit Holding BV 2020

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana USD Fixed Income mencatatkan kinerja +3,27% di bulan Januari 2019 setelah sejumlah pejabat bank sentral Amerika Serikat merubah pandangan mereka mengenai kenaikan suku bunga Bank Sentral di tahun ini dan akan meninjau ulang kondisi-kondisi ekonomi. Investor beralih membeli aset-aset berisiko tinggi termasuk obligasi Indonesia. Keseluruhan harga obligasi negara Indonesia melonjak naik terutama yang di atas jangka waktu 3 tahun. Untuk bulan-bulan mendatang, para investor masih akan bersikap hati-hati sampai setelah musim pemilu di Indonesia, ditambah dengan kondisi ekonomi di Tiongkok, Eropa dan Amerika Serikat.

DISCLAIMER: USD Fixed Income Fund adalah salah satu pilihan jenis investasi dari produk unit link yang ditawarkan oleh PT. AIA FINANCIAL. Laporan ini disiapkan oleh PT. AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Laporan ini bukan merupakan suatu penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Investasi pada produk unit link mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan pemerintah atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR FIXED INCOME FUND

PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2019

PROFIL MANAJER INVESTASI

PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA di Indonesia merupakan anak perusahaan dari AIA Group. Dengan personil yang berpengalaman, tim investasi PT. AIA FINANCIAL mengelola penempatan dari setiap dana yang ada sesuai dengan tujuan investasi dan profil risiko dana. Tim Investasi PT. AIA FINANCIAL memiliki keahlian dalam mengidentifikasi kondisi ekonomi dan pergerakan investasi untuk menghasilkan hasil investasi yang kompetitif melalui berbagai macam instrumen keuangan seperti pasar uang, obligasi, saham dan/atau reksadana.

TUJUAN INVESTASI

Untuk memperoleh kinerja investasi yang menarik melalu investasi yang strategis dan selektif pada instrumen pendapatan tetap bermata uang rupiah yang diterbitkan oleh Pemerintah Indonesia dan obligasi korporasi dengan rating tinggi dengan toleransi risiko moderat.

TARGET ALOKASI

0% - 20%	:	Instrumen Pasar Uang
80% - 100%	:	Surat Berharga Pendapatan Tetap IDR dan/ atau Reksa Dana Pendapatan Tetap IDR termasuk ETF

INFORMASI INVESTASI

Tanggal Penerbitan	:	7 November 2000	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 953.839,20
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,65% per tahun
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 3.617,32	Frekuensi Pricing	:	Harian
Tingkat Risiko	:	Moderat	Tolok Ukur	:	90% Bloomberg Indonesia Lcl Sov. Index 10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Durasi Portofolio	:	5,92	Durasi Tolok Ukur	:	5,33

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Fixed Income	0,42%	3,89%	0,42%	-3,96%	5,55%	6,18%	7,31%
Tolok Ukur *	0,55%	4,32%	0,55%	-3,49%	6,69%	6,94%	9,90%

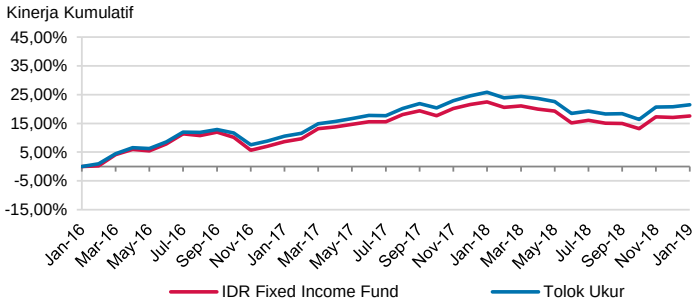
* Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mei 2016

1 Mar 2013 hingga 30 Apr 2016: 90% HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond (Net)+10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

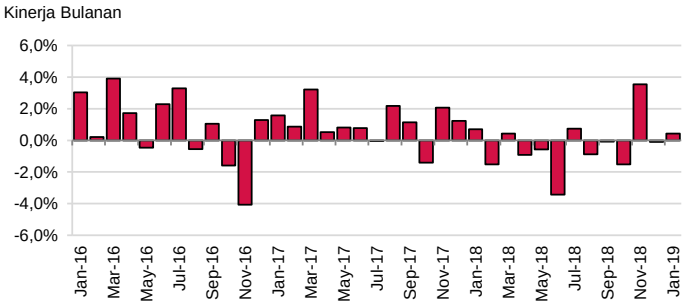
1 Jan 2001 hingga 28 Feb 2013: HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond TR (Net)

Sejak Penerbitan hingga 31 Des 2000: SBI 1 bulan Auction Rata-rata yield (Net)

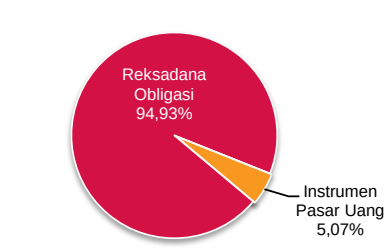
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Reksadana Obligasi	94,93%
Deposito + Kas	5,07%

KEPEMILIKAN TERBESAR

- Obligasi Seri I PT Mayora Indah III 2018
- Obligasi Negara Indonesia FR0056
- Obligasi Negara Indonesia FR0070
- Obligasi Negara Indonesia FR0072
- Obligasi Negara Indonesia FR0075
- Obligasi Negara Indonesia FR0078
- Obligasi Negara Indonesia FR0079
- PT Bank Bukopin Tbk
- Obligasi PT Telekomunikasi Indonesia 2020
- Obligasi PT Waskita Raya 2021

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Fixed Income mencatatkan kinerja +0,42% di bulan Januari 2019, ditopang oleh aliran dana asing yang masuk ke obligasi Rupiah pemerintah Indonesia sebesar IDR 16,68 triliun (+1,87% per bulan). Rupiah juga menguat sebesar 2,90% per bulan menjadi IDR 13.973/dolar Amerika Serikat setelah sejumlah pejabat bank sentral Amerika Serikat merubah pandangan mereka mengenai laju kenaikan suku bunga Bank Sentral di tahun ini dan akan meninjau ulang kondisi ekonomi. Inflasi di bulan Desember 2018 tetap stabil di 2,82% per tahun (November 2018 di 3,13% per tahun) yang merupakan kontribusi dari harga tiket pesawat dan pendidikan, sedangkan harga pangan turun. Ekspektasi akan adanya penundaan kenaikan suku bunga Bank Sentral Amerika Serikat memicu investor mencari investasi di aset berisiko tinggi. Harga-harga seri acuan obligasi lokal pemerintah Indonesia meningkat dan diperkirakan akan meningkat di bulan mendatang.

DISCLAIMER: IDR Fixed Income Fund adalah salah satu pilihan jenis investasi dari produk unit link yang ditawarkan oleh PT. AIA FINANCIAL. Laporan ini disiapkan oleh PT. AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Laporan ini bukan merupakan suatu penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Investasi pada produk unit link mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan pemerintah atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR EQUITY FUND

PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2019

PROFIL MANAJER INVESTASI

PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA di Indonesia merupakan anak perusahaan dari AIA Group. Dengan personil yang berpengalaman, tim investasi PT. AIA FINANCIAL mengelola penempatan dari setiap dana yang ada sesuai dengan tujuan investasi dan profil risiko dana. Tim Investasi PT. AIA FINANCIAL memiliki keahlian dalam mengidentifikasi kondisi ekonomi dan pergerakan investasi untuk menghasilkan hasil investasi yang kompetitif melalui berbagai macam instrumen keuangan seperti pasar uang, obligasi, saham dan/atau reksadana.

TUJUAN INVESTASI

Untuk memperoleh tingkat pertumbuhan agresif yang bertujuan untuk memberikan tingkat pengembalian investasi jangka panjang yang superior dengan toleransi risiko tinggi melalui investasi pada beragam portofolio dari perusahaan-perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI)

TARGET ALOKASI

0% - 20%	:	Instrumen Pasar Uang
80% - 100%	:	Saham-saham yang tercatat di BEI dan/ atau Reksadana Saham termasuk ETF

INFORMASI INVESTASI

Tanggal Penerbitan	:	7 November 2000	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 17.357.166,50
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Biaya Pengelolaan Dana	:	2,10% per tahun
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 16.021,97	Frekuensi Pricing	:	Harian
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Tolok Ukur	:	98% Jakarta Composite Index 2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

KINERJA INVESTASI

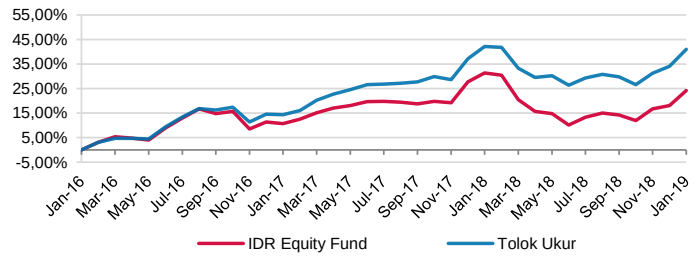
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Equity	5,13%	10,88%	5,13%	-5,47%	7,49%	5,94%	16,43%
Tolok Ukur	5,19%	11,42%	5,19%	-0,78%	12,15%	8,02%	16,79%

* Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Apr 2014

Sejak penerbitan hingga 31 Mar 2014: Jakarta Composite Index (Total Return)

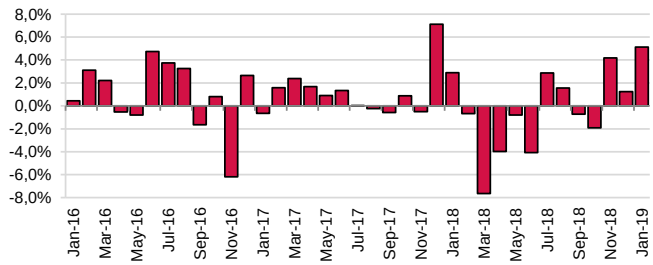
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

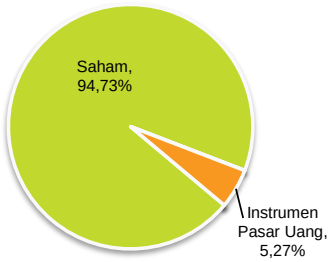


KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Pelayanan dan Jasa	8,68%
Barang Konsumsi	20,26%
Energi	4,24%
Keuangan	38,15%
Kesehatan	1,57%
Aneka Industri	0,81%
Teknologi Informasi	0,12%
Industri Dasar	6,49%
Properti	2,27%
Telekomunikasi	10,68%
Utilitas	1,46%
Reksadana Pasar Uang	3,45%
Obligasi < 1 Tahun	0,03%
Deposito + Kas	1,79%

KEPEMILIKAN 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 Charoen Pokphand Indonesia Tbk
- PT Gudang Garam Tbk
- PT HM Sampoerna Tbk SHS
- PT Telekomunikasi Indonesia Tbk
- PT Unilever Indonesia Tbk

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Januari 2019, IDR Equity Fund membukukan kinerja 5,13% per bulan, sejalan dengan performa JCI sebesar 5,5%. Secara sektor, *Financials* adalah kontributor positif terbesar(1,8% per bulan), sementara I*nformation Technology* adalah kontributor positif terkecil (0% per bulan). Kombinasi berjalannya negosiasi perdagangan US dan China serta sikap *dovish* Fed (dan ekspetasi US yield) yang memimpin pada pergerakan USD yang lemah menghasilkan situasi *goldilocks* yang mendorong toleransi resiko investor global dan juga aliran dana ke pasar negara berkembang. IDR menguat terhadap USD (-2,9% per bulan ke IDR13.973/USD) walaupun data perdagangan Desember masih berada pada posisi -USD1,1m. Kedepannya, pasar saham Indonesia masih akan tergantung pada perkembangan ekonomi dalam negeri, pergerakan nilai tukar Rupiah terhadap Dolar AS, dan dinamika isu global lainnya.

DISCLAIMER: IDR Equity Fund adalah salah satu pilihan jenis investasi dari produk unit link yang ditawarkan oleh PT. AIA FINANCIAL. Laporan ini disiapkan oleh PT. AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Laporan ini bukan merupakan suatu penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Investasi pada produk unit link mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan pemerintah atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR MONEY MARKET FUND

PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2019

PROFIL MANAJER INVESTASI

PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA di Indonesia merupakan anak perusahaan dari AIA Group. Dengan personil yang berpengalaman, tim investasi PT. AIA FINANCIAL mengelola penempatan dari setiap dana yang ada sesuai dengan tujuan investasi dan profil risiko dana. Tim Investasi PT. AIA FINANCIAL memiliki keahlian dalam mengidentifikasi kondisi ekonomi dan pergerakan investasi untuk menghasilkan hasil investasi yang kompetitif melalui berbagai macam instrumen keuangan seperti pasar uang, obligasi, saham dan/atau reksadana.

TUJUAN INVESTASI

Untuk memperoleh tingkat pertumbuhan yang stabil dan optimal dengan tingkat keamanan dana pokok yang tinggi dan toleransi risiko yang rendah melalui investasi pada instrumen pasar uang rupiah kualitas tinggi di Indonesia yang akan jatuh tempo dalam jangka waktu kurang atau sama dengan satu tahun.

TARGET ALOKASI

100% : Instrumen Pasar Uang

INFORMASI INVESTASI

Tanggal Penerbitan	:	5 Mei 2006	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 186.715,50
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,65% per tahun
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 1.877,24	Frekuensi Pricing	:	Harian
Tingkat Risiko	:	Rendah	Tolok Ukur	:	Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Money Market	0,43%	1,24%	0,43%	4,21%	4,56%	5,13%	5,07%
Tolok Ukur *	0,29%	0,87%	0,29%	3,17%	3,39%	3,73%	4,16%

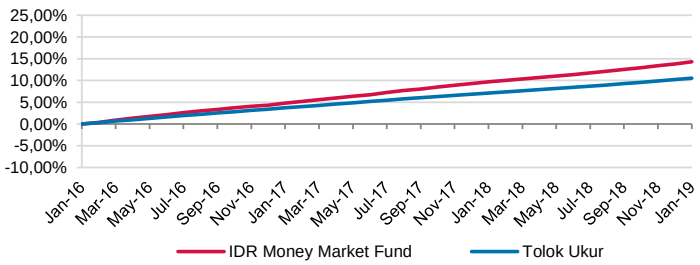
* Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Des 2010

1 Agustus 2010 hingga 30 November 2010: SBI 3 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

Sejak penerbitan hingga 31 Juli 2010: SBI 1 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

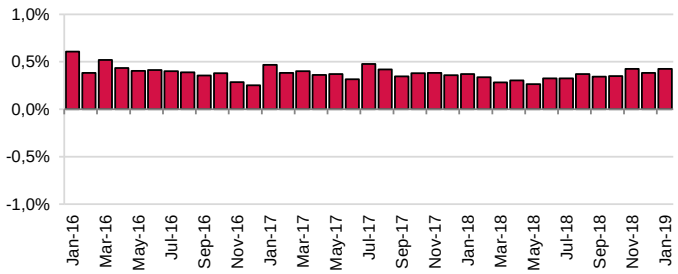
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif



KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET

ALOKASI SEKTOR

RD Pasar Uang	0,06%
Obligasi < 1 Tahun	26,96%
Deposito + Kas	72,98%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Obligasi Bkljt I PT Excelcomindo Pratama I -2018A
Obligasi Bkljt III PT Tower Bersama Infr. Tbk II 2018
MTN Syariah Ijarah I Telkom-2018A
PT Bank Bukopin Tbk
PT Bank Central Asia Syariah
PT Bank Jabar Syariah
PT Bank Kesejahteraan Ekonomi
PT Bank Mayapada Tbk
PT Bank Syariah Bukopin
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk

ULASAN MANAJER INVESTASI

IDR Money Market Fund mencatatkan kinerja +0,43% pada bulan Januari 2019. Inflasi bulan Desember 2018 berada di level 3,13% per tahun (+0,62% per bulan), dibandingkan bulan sebelumnya sebesar 3,23% per tahun (+0,27% per bulan). Bank Indonesia mempertahankan tingkat bunga acuan *7-day Reverse Repo Rate* di level 6,00% dalam dua bulan berturut-turut. Penguatan di kurs USD/IDR memberikan ruang bagi BI untuk menahan tingkat bunga lebih lanjut. Sementara itu, Perbankan menurunkan tingkat suku bunga deposito di level 7,25%-9,00%.

DISCLAIMER: IDR Money Market Fund adalah salah satu pilihan jenis investasi dari produk unit link yang ditawarkan oleh PT. AIA FINANCIAL. Laporan ini disiapkan oleh PT. AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Laporan ini bukan merupakan suatu penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Investasi pada produk unit link mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan pemerintah atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR DANA BERKAH FUND

PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2019

PROFIL MANAJER INVESTASI

PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA di Indonesia merupakan anak perusahaan dari AIA Group. Dengan personil yang berpengalaman, tim investasi PT. AIA FINANCIAL mengelola penempatan dari setiap dana yang ada sesuai dengan tujuan investasi dan profil risiko dana. Tim Investasi PT. AIA FINANCIAL memiliki keahlian dalam mengidentifikasi kondisi ekonomi dan pergerakan investasi untuk menghasilkan hasil investasi yang kompetitif melalui berbagai macam instrumen keuangan seperti pasar uang, obligasi, saham dan/atau reksadana.

TUJUAN INVESTASI

Untuk memperoleh tingkat pertumbuhan yang stabil dan optimal dengan tingkat keamanan dana pokok yang tinggi dan toleransi risiko yang rendah melalui investasi pada instrumen pasar uang rupiah kualitas tinggi di Indonesia yang akan jatuh tempo dalam jangka waktu kurang atau sama dengan satu tahun.

TARGET ALOKASI

100% : Instrumen Pasar Uang Syariah

INFORMASI INVESTASI

Tanggal Penerbitan	:	05 Mei 2006	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 11.290,78
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,65% per tahun
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 1.788,06	Frekuensi Pricing	:	Harian
Tingkat Risiko	:	Rendah	Tolok Ukur	:	Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

KINERJA INVESTASI

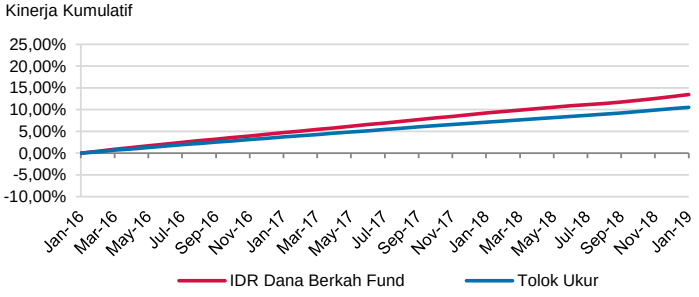
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Dana Berkah	0,43%	1,17%	0,43%	3,91%	4,30%	4,98%	4,67%
Tolok Ukur *	0,29%	0,87%	0,29%	3,17%	3,39%	3,73%	4,09%

* Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Des 2010

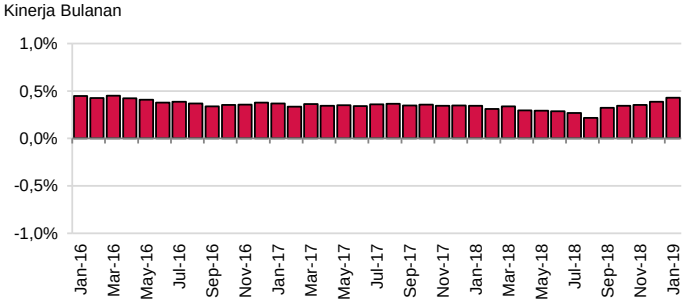
1 Agustus 2010 hingga 30 November 2010: SBI 3 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

Sejak penerbitan hingga 31 Juli 2010: SBI 1 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



ALOKASI ASET

ALOKASI SEKTOR

Deposito + Kas 100,00%

KEPEMILIKAN TERBESAR

PT Bank Jabar Syariah
PT Bank Panin Syariah Tbk
PT Bank Syariah Bukopin
PT Bank Tabungan Negara Syariah

ULASAN MANAJER INVESTASI

IDR Dana Berkah Fund mencatatkan kinerja +0,43% di Januari 2019. Inflasi bulan Desember 2018 berada di level 3,13% per tahun (+0,62% per bulan), dibandingkan bulan sebelumnya sebesar 3,23% per tahun (+0,27% per bulan). Bank Indonesia mempertahankan tingkat bunga acuan *7-day Reverse Repo Rate* di level 6,00% dalam dua bulan berturut-turut. Penguatan di kurs USD/IDR memberikan ruang bagi BI untuk menahan tingkat bunga lebih lanjut. Sementara itu, Perbankan Syariah menurunkan tingkat pengembalian mudharabah di level 7,25%-8,50%.

DISCLAIMER: IDR Dana Berkah Fund adalah salah satu pilihan jenis investasi dari produk unit link yang ditawarkan oleh PT. AIA FINANCIAL. Laporan ini disiapkan oleh PT. AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Laporan ini bukan merupakan suatu penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Investasi pada produk unit link mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan pemerintah atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR BALANCED FUND

PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2019

PROFIL MANAJER INVESTASI

PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA di Indonesia merupakan anak perusahaan dari AIA Group. Dengan personil yang berpengalaman, tim investasi PT. AIA FINANCIAL mengelola penempatan dari setiap dana yang ada sesuai dengan tujuan investasi dan profil risiko dana. Tim Investasi PT. AIA FINANCIAL memiliki keahlian dalam mengidentifikasi kondisi ekonomi dan pergerakan investasi untuk menghasilkan hasil investasi yang kompetitif melalui berbagai macam instrumen keuangan seperti pasar uang, obligasi, saham dan/atau reksadana.

TUJUAN INVESTASI

Untuk memperoleh tingkat pengembalian yang superior dengan toleransi risiko moderat sampai tinggi melalui penempatan pada instrumen pendapatan tetap rupiah yang diterbitkan oleh Pemerintah Indonesia, obligasi korporasi dengan peringkat tinggi dan saham-saham yang tercatat dengan tingkat risiko yang bervariasi.

TARGET ALOKASI

0% - 40%	:	Instrumen Pasar Uang
30% - 80%	:	Surat Berharga Pendapatan Tetap dan/ atau Reksa Dana Pendapatan Tetap IDR termasuk ETF
30% - 80%	:	Saham-saham yang tercatat di IDX dan/ atau Reksa Dana Saham termasuk ETF

INFORMASI INVESTASI

Tanggal Penerbitan	:	15 Agustus 2008	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 187.137,57
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,65% per tahun
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 2.054,90	Frekuensi Pricing	:	Harian
Tingkat Risiko	:	Moderat - Tinggi	Tolok Ukur	:	50% MSCI Indonesia 50% Bloomberg Indonesia Lcl Sov. Index

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Balanced	2,70%	8,61%	2,70%	-3,35%	7,10%	6,61%	7,13%
Tolok Ukur *	2,97%	8,58%	2,97%	-2,85%	9,35%	6,91%	4,90%

* Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2018

1 Mei 2016 hingga 31 Des 2017: 50% Jakarta Composite Index (Total Return) + 50% Bloomberg Indonesia Lcl Sov. Index

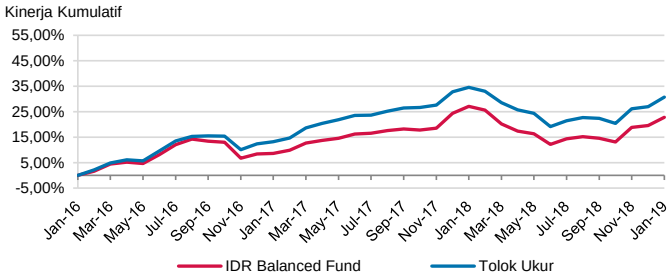
1 Jul 2015 hingga 30 Apr 2016: 50% Jakarta Composite Index (Total Return) + 50% Customized HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond TR (Net)

1 Mar 2013 hingga 30 Jun 2015: 50% Jakarta Composite Index (Total Return) + 50% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

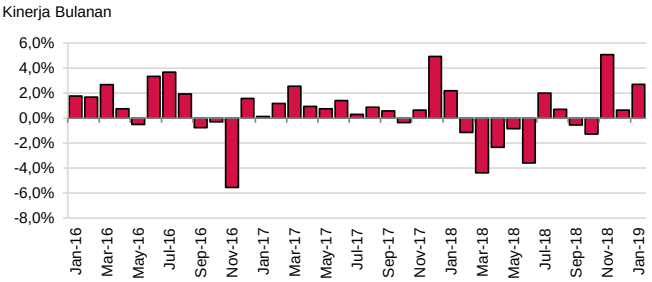
1 Mar 2011 hingga 28 Feb 2013: 5% Jakarta Composite Index (Total Return) + 95% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

Sejak Penerbitan hingga 28 Feb 2010: 60% Jakarta Composite Index (Total Index)+ 40% Customized HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond TR (Net)

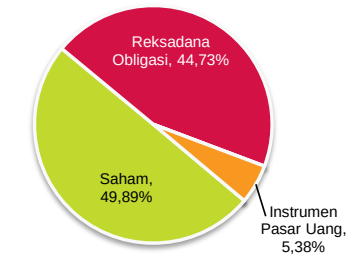
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Pelayanan dan Jasa	5,46%
Barang Konsumsi	8,42%
Energi	1,83%
Keuangan	21,69%
Kesehatan	0,30%
Aneka Industri	0,73%
Industri Dasar	2,76%
Properti	1,54%
Telekomunikasi	6,23%
Utilitas	0,93%
Reksadana Obligasi	44,73%
Obligasi < 1 Tahun	2,15%
Deposito + Kas	3,23%

KEPEMILIKAN TERBESAR

- RD ABF Indonesia Bond Index ETF
- Obligasi Negara Indonesia FR0042
- Obligasi Negara Indonesia FR0043
- PT Astra International Tbk
- PT Bank Central Asia Tbk
- PT Bank Mandiri Tbk
- PT Bank Negara Indonesia Tbk
- PT Bank Rakyat Indonesia Tbk
- PT Telekomunikasi Indonesia Tbk
- PT Unilever Indonesia Tbk

ULASAN MANAJER INVESTASI

Di bulan Januari 2019, IDR Balanced Fund mencatatkan kinerja +2,70%. Pasar ekuitas Indonesia membukukan kinerja positif didorong oleh sikap *dovish* Fed dan berjalannya negosiasi perdagangan antara US dan China. Sementara itu, pergerakan obligasi Rupiah pemerintah Indonesia ditopang oleh aliran dana asing yang masuk sebesar IDR 16,68 triliun dan Rupiah juga menguat sebesar 2,90% per bulan menjadi IDR 13.973 / dolar Amerika Serikat setelah sejumlah pejabat bank sentral Amerika Serikat merubah pandangan mereka mengenai laju kenaikan suku bunga Bank Sentral di tahun ini dan akan meninjau ulang kondisi ekonomi. Inflasi di bulan Desember 2018 tetap stabil di 3,13% per tahun (November 2018 di 3,23% per tahun) yang merupakan kontribusi dari harga tiket pesawat dan pendidikan, sedangkan harga pangan turun. Ekspektasi akan adanya penundaan kenaikan suku bunga Bank Sentral Amerika Serikat memicu investor mencari investasi di aset berisiko tinggi. Harga - harga seri acuan obligasi lokal pemerintah Indonesia meningkat dan diperkirakan akan meningkat di bulan mendatang.

DISCLAIMER: IDR Balanced Fund adalah salah satu pilihan jenis investasi dari produk unit link yang ditawarkan oleh PT. AIA FINANCIAL. Laporan ini disiapkan oleh PT. AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Laporan ini bukan merupakan suatu penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Investasi pada produk unit link mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan pemerintah atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR CASH SYARIAH FUND

PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2019

PROFIL MANAJER INVESTASI

PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA di Indonesia merupakan anak perusahaan dari AIA Group. Dengan personil yang berpengalaman, tim investasi PT. AIA FINANCIAL mengelola penempatan dari setiap dana yang ada sesuai dengan tujuan investasi dan profil risiko dana. Tim Investasi PT. AIA FINANCIAL memiliki keahlian dalam mengidentifikasi kondisi ekonomi dan pergerakan investasi untuk menghasilkan hasil investasi yang kompetitif melalui berbagai macam instrumen keuangan seperti pasar uang, obligasi, saham dan/atau reksadana.

TUJUAN INVESTASI

Untuk memperoleh tingkat pertumbuhan yang stabil dan optimal dengan tingkat keamanan data pokok yang tinggi dan toleransi risiko yang rendah melalui investasi pada instrumen pasar uang rupiah kualitas tinggi di Indonesia yang akan jatuh tempo dalam jangka waktu kurang atau sama dengan satu tahun.

TARGET ALOKASI

100% : Instrumen Pasar Uang Syariah

INFORMASI INVESTASI

Tanggal Penerbitan	:	29 Oktober 2009	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 15.023,00
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,65% per tahun
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 1.471,66	Frekuensi Pricing	:	Harian
Tingkat Risiko	:	Rendah	Tolok Ukur	:	Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

KINERJA INVESTASI

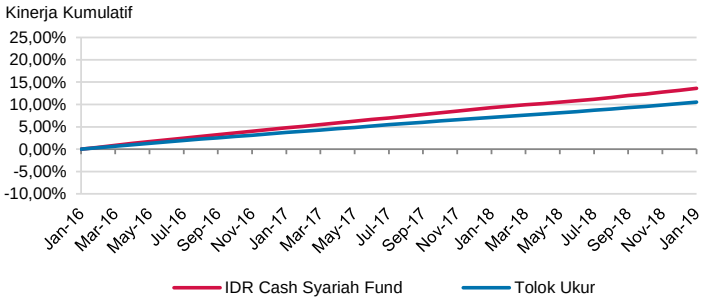
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Cash Syariah	0,40%	1,14%	0,40%	3,97%	4,35%	4,66%	4,26%
Tolok Ukur	0,29%	0,87%	0,29%	3,17%	3,39%	3,73%	3,50%

* Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Des 2010

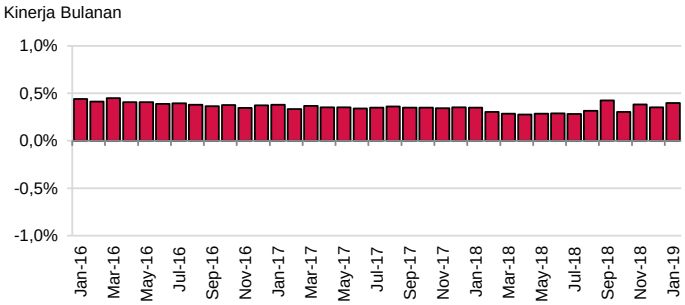
1 Agustus 2010 hingga 30 November 2010: SBI 3 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

Sejak penerbitan hingga 31 Juli 2010: SBI 1 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



ALOKASI ASET

ALOKASI SEKTOR

Deposito + Kas 100,00%

KEPEMILIKAN TERBESAR

MTN Syariah Ijarah I Telkom-18A
PT Bank Jabar Syariah
PT Bank Muamalat Tbk
PT Bank Panin Syariah Tbk
PT Bank Syariah Bukopin
PT Bank Tabungan Negara Syariah

ULASAN MANAJER INVESTASI

IDR Cash Syariah Fund mencatatkan kinerja +0,40% di Januari 2019. Inflasi bulan Desember 2018 berada di level 3,13% per tahun (+0,62% per bulan), dibandingkan bulan sebelumnya sebesar 3,23% per tahun (+0,27% per bulan). Bank Indonesia mempertahankan tingkat bunga acuan *7-day Reverse Repo Rate* di level 6,00% dalam dua bulan berturut-turut. Penguatan di kurs USD/IDR memberikan ruang bagi BI untuk menahan tingkat bunga lebih lanjut. Sementara itu, Perbankan Syariah menurunkan tingkat pengembalian mudharabah di level 7,25%-8,50%.

DISCLAIMER: IDR Cash Syariah Fund adalah salah satu pilihan jenis investasi dari produk unit link yang ditawarkan oleh PT. AIA FINANCIAL. Laporan ini disiapkan oleh PT. AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Laporan ini bukan merupakan suatu penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Investasi pada produk unit link mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan pemerintah atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR EQUITY SYARIAH FUND

PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2019

PROFIL MANAJER INVESTASI

PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA di Indonesia merupakan anak perusahaan dari AIA Group. Dengan personil yang berpengalaman, tim investasi PT. AIA FINANCIAL mengelola penempatan dari setiap dana yang ada sesuai dengan tujuan investasi dan profil risiko dana. Tim Investasi PT. AIA FINANCIAL memiliki keahlian dalam mengidentifikasi kondisi ekonomi dan pergerakan investasi untuk menghasilkan hasil investasi yang kompetitif melalui berbagai macam instrumen keuangan seperti pasar uang, obligasi, saham dan/atau reksadana.

TUJUAN INVESTASI

Untuk memperoleh tingkat pertumbuhan agresif yang bertujuan untuk memberikan tingkat pengembalian investasi jangka panjang yang superior dengan toleransi risiko yang tinggi melalui penempatan pada beragam portofolio dari perusahaan-perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI)

TARGET ALOKASI

0% - 20%	:	Instrumen Pasar Uang Syariah
80% - 100%	:	Saham-saham yang tercatat di Daftar Efek Syariah dan/ atau Reksa Dana Saham Syariah termasuk ETF

INFORMASI INVESTASI

Tanggal Penerbitan	:	25 Juni 2010
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 1.196,72
Tingkat Risiko	:	Tinggi
Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 4.955.169,79
Biaya Pengelolaan Dana	:	2,10% per tahun
Frekuensi Pricing	:	Harian
Tolok Ukur	:	98% Jakarta Islamic Index 2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

KINERJA INVESTASI

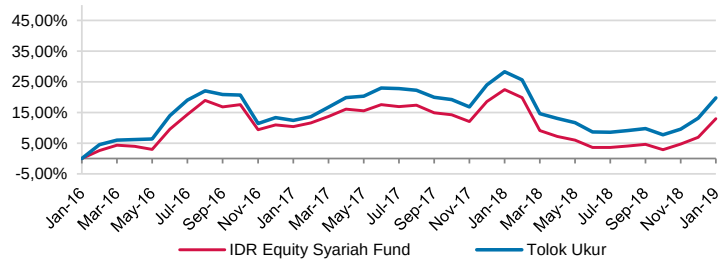
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Equity Syariah	5,72%	9,83%	5,72%	-7,71%	4,16%	1,93%	2,11%
Tolok Ukur *	5,80%	11,16%	5,80%	-6,66%	6,19%	4,31%	5,74%

* Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Apr 2014

Sejak penerbitan hingga 31 Mar 2014: Jakarta Islamic Index (Total Return)

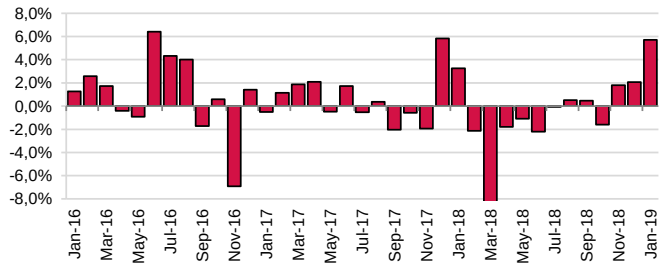
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

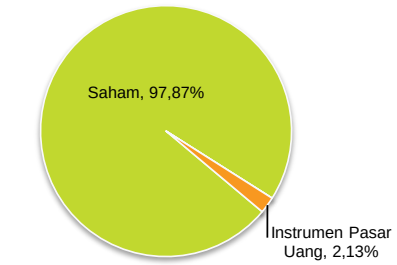


KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Pelayanan dan Jasa	14,67%
Barang Konsumsi	27,58%
Energi	9,10%
Keuangan	0,57%
Kesehatan	2,59%
Aneka Industri	3,40%
Industri Dasar	13,66%
Properti	4,22%
Telekomunikasi	19,19%
Utilitas	2,88%
Reksadana Pasar Uang	0,26%
Deposito + Kas	1,88%

KEPEMILIKAN TERBESAR

- PT Astra Internasional Indonesia Tbk
- PT Chandra Asri Petrochemical Tbk
- PT Indocement Tunggal Prakasa Tbk
- PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
- PT Indofood Sukses Makmur Tbk
- PT Perusahaan Gas Negara Tbk
- PT Semen Indonesia Tbk
- PT Telekomunikasi Indonesia Tbk
- PT Unilever Indonesia Tbk
- PT United Tractors Tbk

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Januari 2019, IDR Equity Syariah Fund membukukan kinerja 5,72% per bulan, sejalan dengan performa JII sebesar 6,1%. Secara sektor, *Consumer Staples* adalah kontributor positif terbesar (2% per bulan), sementara H*ealth Care* adalah kontributor positif terkecil (0,2% per bulan). Kombinasi berjalannya negosiasi perdagangan US dan China serta sikap *dovish* Fed (dan ekspetasi *US yield*) yang memimpin pada pergerakan USD yang lemah menghasilkan situasi *goldilocks* yang mendorong toleransi resiko investor global dan juga aliran dana ke pasar negara berkembang. IDR menguat terhadap USD (-2,9% per bulan ke IDR13.973/USD) walaupun data perdagangan Desember masih berada pada posisi -USD1,1m. Kedepannya, pasar saham Indonesia masih akan tergantung pada perkembangan ekonomi dalam negeri, pergerakan nilai tukar Rupiah terhadap Dolar AS, dan dinamika isu global lainnya.

DISCLAIMER: IDR Equity Syariah Fund adalah salah satu pilihan jenis investasi dari produk unit link yang ditawarkan oleh PT. AIA FINANCIAL. Laporan ini disiapkan oleh PT. AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Laporan ini bukan merupakan suatu penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Investasi pada produk unit link mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan pemerintah atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR BALANCED SYARIAH FUND

PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2019

PROFIL MANAJER INVESTASI

PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA di Indonesia merupakan anak perusahaan dari AIA Group. Dengan personil yang berpengalaman, tim investasi PT. AIA FINANCIAL mengelola penempatan dari setiap dana yang ada sesuai dengan tujuan investasi dan profil risiko dana. Tim Investasi PT. AIA FINANCIAL memiliki keahlian dalam mengidentifikasi kondisi ekonomi dan pergerakan investasi untuk menghasilkan hasil investasi yang kompetitif melalui berbagai macam instrumen keuangan seperti pasar uang, obligasi, saham dan/atau reksadana.

TUJUAN INVESTASI

Untuk memperoleh tingkat pengembalian yang superior dengan toleransi risiko moderat sampai tinggi melalui penempatan pada insturmen pendapatan tetap rupiah yang diterbitkan oleh Pemerintah Indonesia, obligasi korporasi dengan peringkat tinggi dan saham-saham yang tercatat di Daftar Efek Syariah dengan tingkat risiko yang bervariasi

TARGET ALOKASI

0% - 40%	:	Instrumen Pasar Uang Syariah
30% - 80%	:	Surat Berharga Pendapatan Tetap Syariah dan/ atau Reksa Dana Pendapatan Tetap Syariah termasuk ETF
30% - 80%	:	Saham-saham yang tercatat di Daftar Efek Syariah dan/ atau Reksa Dana Saham termasuk ETF

INFORMASI INVESTASI

Tanggal Penerbitan	:	25 Juni 2010	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 1.789.637,02
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,85% per tahun
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 1.570,49	Frekuensi Pricing	:	Harian
Tingkat Risiko	:	Moderat - Tinggi	Tolok Ukur	:	50% Jakarta Islamic Index 50% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

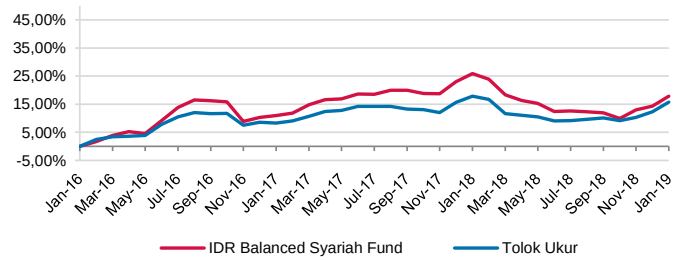
KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Balanced Syariah	3,10%	7,21%	3,10%	-6,41%	5,61%	5,08%	5,39%
Tolok Ukur *	3,11%	6,06%	3,11%	-1,75%	5,00%	4,24%	5,48%

* Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2013
10 Des 2010 hingga 28 Feb 2013: 50% Jakarta Islamic Index (Total Return) + 50% SBI Syariah (net)
Sejak penerbitan hingga 9 Des 2010: 100% Jakarta Islamic Index (Total Return)

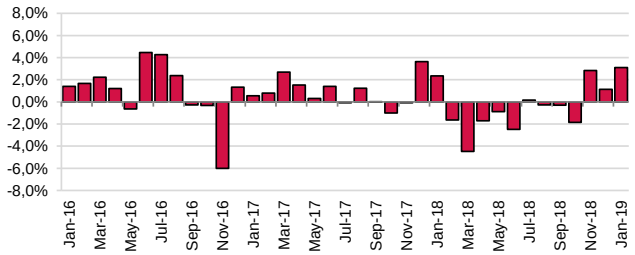
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

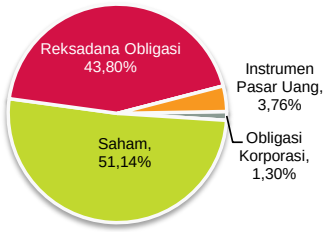


KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Pelayanan dan Jasa	7,53%
Barang Konsumsi	13,91%
Energi	5,06%
Keuangan	0,28%
Kesehatan	1,07%
Aneka Industri	1,81%
Industri Dasar	7,28%
Properti	2,54%
Telekomunikasi	10,07%
Utilitas	1,59%
Telekomunikasi	1,30%
Reksadana Obligasi	43,80%
Obligasi < 1 Tahun	1,83%
Deposito + Kas	1,94%

KEPEMILIKAN TERBESAR

- RD Bahana Sukuk Syariah
- RD Premier Fixed Income Syariah
- PT Astra International Tbk
- PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
- PT Indofood Sukses Makmur Tbk
- PT Telekomunikasi Indonesia Tbk
- PT Unilever Indonesia Tbk
- PT United Tractors Tbk
- RD Sam Sukuk Syariah Berkembang
- Sukuk Ijarah Series II PT Excelcomindo I -2018A

ULASAN MANAJER INVESTASI

Di bulan Januari 2019, IDR Balanced Syariah Fund mencatatkan kinerja +3,10%. Pasar ekuitas Indonesia membukukan kinerja positif didorong oleh sikap *dovish* Fed dan berjalannya negosiasi perdagangan antara US dan China. Sementara itu, pergerakan obligasi Rupiah pemerintah Indonesia ditopang oleh aliran dana asing yang masuk sebesar IDR 16,68 triliun dan Rupiah juga menguat sebesar 2,90% per bulan menjadi IDR 13.973 / dolar Amerika Serikat setelah sejumlah pejabat bank sentral Amerika Serikat merubah pandangan mereka mengenai laju kenaikan suku bunga Bank Sentral di tahun ini dan akan meninjau ulang kondisi ekonomi. Inflasi di bulan Desember 2018 tetap stabil di 3,13% per tahun (November 2018 di 3,23% per tahun) yang merupakan kontribusi dari harga tiket pesawat dan pendidikan, sedangkan harga pangan turun. Ekspektasi akan adanya penundaan kenaikan suku bunga Bank Sentral Amerika Serikat memicu investor mencari investasi di aset berisiko tinggi. Harga - harga seri acuan obligasi lokal pemerintah Indonesia meningkat dan diperkirakan akan meningkat di bulan mendatang.

DISCLAIMER: IDR Balanced Syariah Fund adalah salah satu pilihan jenis investasi dari produk unit link yang ditawarkan oleh PT. AIA FINANCIAL. Laporan ini disiapkan oleh PT. AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Laporan ini bukan merupakan suatu penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Investasi pada produk unit link mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan pemerintah atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR CHINA INDIA INDONESIA EQUITY FUND

PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2019

PROFIL MANAJER INVESTASI

PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA di Indonesia merupakan anak perusahaan dari AIA Group. Dengan personil yang berpengalaman, tim investasi PT. AIA FINANCIAL mengelola penempatan dari setiap dana yang ada sesuai dengan tujuan investasi dan profil risiko dana. Tim Investasi PT. AIA FINANCIAL memiliki keahlian dalam mengidentifikasi kondisi ekonomi dan pergerakan investasi untuk menghasilkan hasil investasi yang kompetitif melalui berbagai macam instrumen keuangan seperti pasar uang, obligasi, saham dan/atau reksadana.

TUJUAN INVESTASI

Untuk memperoleh kenaikan nilai modal jangka panjang dengan toleransi risiko yang tinggi melalui penempatan terutama pada portofolio yang terdiri dari saham-saham yang diterbitkan oleh perusahaan-perusahaan dengan eksposur ekonomi di Cina, India dan Indonesia.

TARGET ALOKASI

0% - 20%	:	Instrumen Pasar Uang
80% - 100%	:	Saham yang tercatat di BEI atau Reksadana Saham termasuk ETF
0% - 25%	:	Saham yang tercatat di Bursa Saham Hong Kong atau Reksadana Saham termasuk ETF
0% - 25%	:	Saham yang tercatat di Bursa Saham Nasional India atau Reksadana Saham termasuk ETF

INFORMASI INVESTASI

Tanggal Penerbitan	:	6 Januari 2011	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 5.649.192,54
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Biaya Pengelolaan Dana	:	2,00% per tahun
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 1.873,22	Frekuensi Pricing	:	Harian
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Tolok Ukur	:	70% MSCI Indonesia Index 15% MSCI China + 15% MSCI India Index

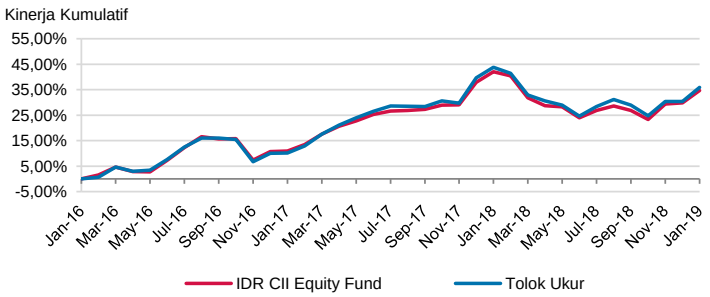
KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR China-India-Indonesia Equity	3,72%	9,23%	3,72%	-5,19%	10,43%	7,18%	8,09%
Tolok Ukur *	4,17%	8,87%	4,17%	-5,52%	10,75%	8,28%	6,71%

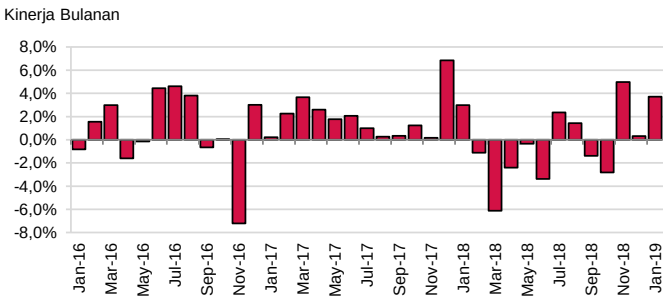
* Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2018

Sejak penerbitan hingga 31 Des 2017: 80% MSCI Indonesia Index + 10% MSCI China + 10% MSCI India Index

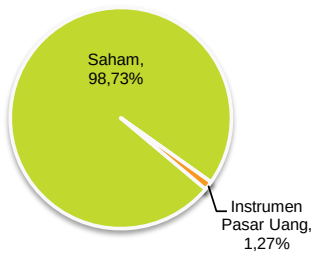
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Pelayanan dan Jasa	11,18%
Barang Konsumsi	12,96%
Energi	5,50%
Keuangan	38,97%
Kesehatan	2,12%
Aneka Industri	2,36%
Teknologi Informasi	2,69%
Industri Dasar	5,40%
Properti	2,54%
Telekomunikasi	13,29%
Utilitas	1,70%
Reksadana Pasar Uang	0,88%
Deposito + Kas	0,39%

KEPEMILIKAN TERBESAR

- Alibaba Group Holding
- PT Astra International Tbk
- PT Bank Central Asia Tbk
- PT Bank Danamon Indonesia Tbk
- PT Bank Mandiri Tbk
- PT Bank Negara Indonesia Tbk
- PT Bank Rakyat Indonesia Tbk
- PT Telekomunikasi Indonesia Tbk
- PT Unilever Indonesia Tbk
- Tencent Holdings Ltd

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang bulan Januari 2019, IDR China India Indonesia Equity Fund membukukan kinerja 3,72%, sejalan dengan pergerakan yang beragam di ketiga pasar acuan (MSCI Indonesia 5,5% per bulan, MSCI China 7,2% per bulan, MSCI India -5,4% per bulan) di tengah *rebound* pasar saham global yang didorong oleh sikap Fed yang *dovish* serta berjalannya negosiasi perdagangan US dan China. Kedepannya, saham di Cina, India, dan Indonesia masih akan bergantung pada perkembangan ekonomi, stabilitas mata uang, dan dinamika isu global.

DISCLAIMER: IDR CII Equity Fund adalah salah satu pilihan jenis investasi dari produk unit link yang ditawarkan oleh PT. AIA FINANCIAL. Laporan ini disiapkan oleh PT. AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Laporan ini bukan merupakan suatu penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Investasi pada produk unit link mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan pemerintah atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR PRIME EQUITY FUND

PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2019

PROFIL MANAJER INVESTASI

PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA di Indonesia merupakan anak perusahaan dari AIA Group. Dengan personil yang berpengalaman, tim investasi PT. AIA FINANCIAL mengelola penempatan dari setiap dana yang ada sesuai dengan tujuan investasi dan profil risiko dana. Tim Investasi PT. AIA FINANCIAL memiliki keahlian dalam mengidentifikasi kondisi ekonomi dan pergerakan investasi untuk menghasilkan hasil investasi yang kompetitif melalui berbagai macam instrumen keuangan seperti pasar uang, obligasi, saham dan/atau reksadana.

TUJUAN INVESTASI

Untuk memperoleh tingkat pertumbuhan agresif yang bertujuan untuk memberikan tingkat pengembalan investasi jangka panjang yang superior dengan tingkat toleransi risiko yang tinggi melalui investasi pada beragam portofolio dari perusahaan-perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) melalui pemilihan reksadana saham yang berkualitas.

TARGET ALOKASI

0% - 20%	:	Instrumen Pasar Uang
80% - 100%	:	Reksa Dana Saham

INFORMASI INVESTASI

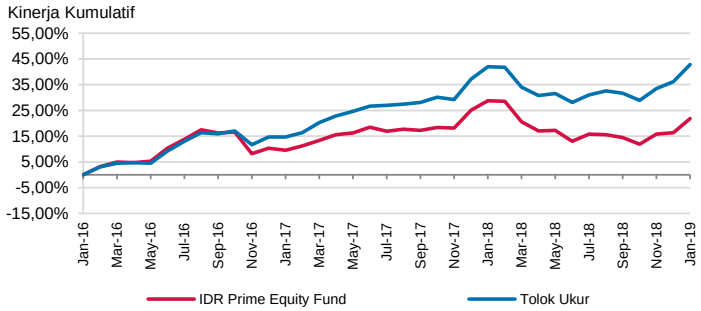
Tanggal Penerbitan	:	08 Oktober 2014
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 1.190,24
Tingkat Risiko	:	Tinggi
Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 737.581,35
Biaya Pengelolaan Dana	:	1,00% per tahun
Frekuensi Pricing	:	Harian
Tolok Ukur	:	90% Jakarta Composite Index 10% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

KINERJA INVESTASI

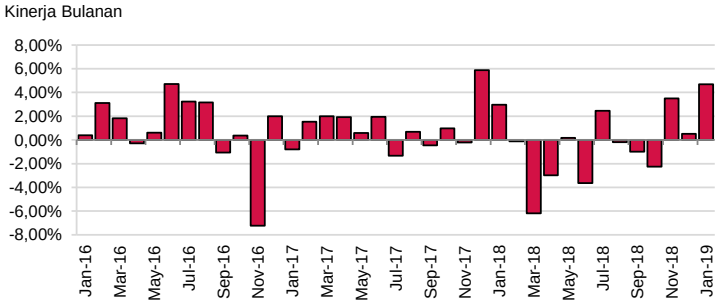
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Prime Equity Fund	4,70%	8,93%	4,70%	-5,38%	6,80%	N/A	4,12%
Tolak Ukur	4,88%	10,82%	4,88%	0,63%	12,62%	N/A	7,40%

* Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

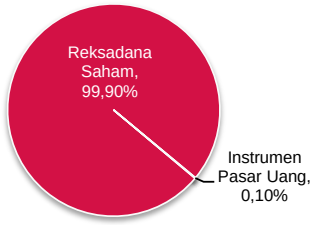
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

RD Schroder Dana Istimewa	49,94%
RD Schroder Dana Prestasi	49,96%
Deposito + Kas	0,10%

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Januari 2019, IDR Prime Equity Fund membukukan kinerja 4,70% per bulan, sejalan dengan performa JCI sebesar 5,5%. Secara sektor, F*inancials* adalah kontributor positif terbesar (1,8% per bulan), sementara I*nformation Technology* adalah kontributor positif terkecil (0% per bulan). Kombinasi berjalannya negosiasi perdagangan US dan China serta sikap *dovish* Fed (dan ekspetasi *US yield*) yang memimpin pada pergerakan USD yang lemah menghasilkan situasi *goldilocks* yang mendorong toleransi resiko investor global dan juga aliran dana ke pasar negara berkembang. IDR menguat terhadap USD (-2,9% per bulan ke IDR13.973/USD) walaupun data perdagangan Desember masih berada pada posisi -USD1,1m. Kedepannya, pasar saham Indonesia masih akan tergantung pada perkembangan ekonomi dalam negeri, pergerakan nilai tukar Rupiah terhadap Dolar AS, dan dinamika isu global lainnya.

DISCLAIMER: IDR Prime Equity Fund adalah salah satu pilihan jenis investasi dari produk unit link yang ditawarkan oleh PT. AIA FINANCIAL. Laporan ini disiapkan oleh PT. AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Laporan ini bukan merupakan suatu penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Investasi pada produk unit link mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan pemerintah atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR PRIME FIXED INCOME FUND

PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2019

PROFIL MANAJER INVESTASI

PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA di Indonesia merupakan anak perusahaan dari AIA Group. Dengan personil yang berpengalaman, tim investasi PT. AIA FINANCIAL mengelola penempatan dari setiap dana yang ada sesuai dengan tujuan investasi dan profil risiko dana. Tim Investasi PT. AIA FINANCIAL memiliki keahlian dalam mengidentifikasi kondisi ekonomi dan pergerakan investasi untuk menghasilkan hasil investasi yang kompetitif melalui berbagai macam instrumen keuangan seperti pasar uang, obligasi, saham dan/atau reksadana.

TUJUAN INVESTASI

Untuk memperoleh kinerja investasi yang menarik melalui investasi yang strategis dan selektif pada instrumen pendapatan tetap bermata uang rupiah yang diterbitkan oleh Pemerintah Indonesia dan obligasi korporasi dengan rating tinggi dengan toleransi risiko yang moderat melalui pemilihan reksadana pendapatan tetap yang berkualitas.

TARGET ALOKASI

0% - 15%	:	Instrumen Pasar Uang
85% - 100%	:	Reksa Dana Pendapatan Tetap IDR

INFORMASI INVESTASI

Tanggal Penerbitan	:	21 Oktober 2014	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 285.056,40
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Biaya Pengelolaan Dana	:	0,60% per tahun
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 1.266,62	Frekuensi Pricing	:	Harian
Tingkat Risiko	:	Moderat	Tolok Ukur	:	85% Bloomberg Indonesia Lcl Sov. Index 15% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Durasi Portofolio	:	5,06	Durasi Tolok Ukur	:	5,04

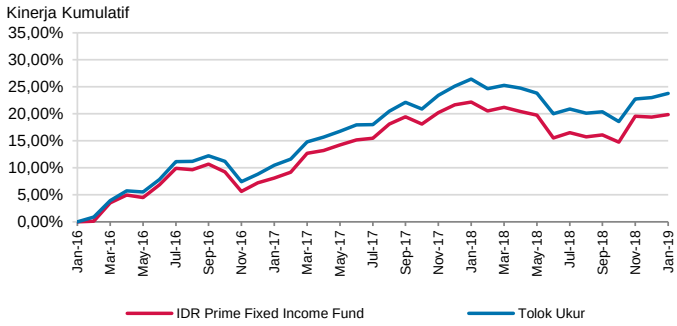
KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Prime Fixed Income	0,42%	4,47%	0,42%	-1,88%	6,23%	N/A	5,68%
Tolak Ukur *	0,62%	4,40%	0,62%	-2,11%	7,37%	N/A	6,80%

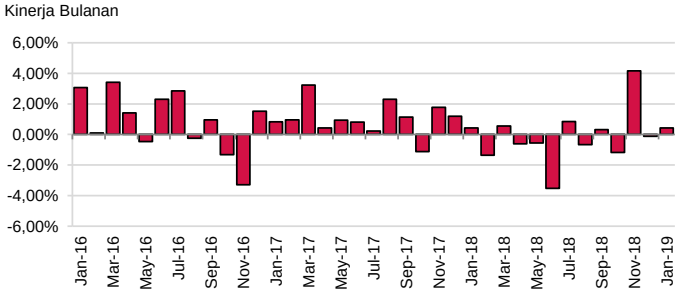
* Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mei 2016

21 Okt 2014 hingga 30 Apr 2016: 85% HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond (Net) + 15% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

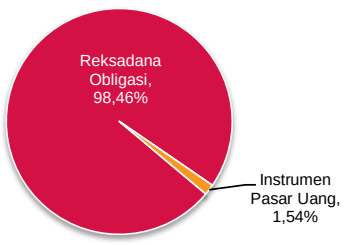
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

RD Schroder Dana Mantap Plus II	62,03%
RD BNP Paribas Prima II	36,43%
Deposito + Kas	1,54%

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Prime Fixed Income mencatatkan kinerja +0,42% di bulan Januari 2019, ditopang oleh aliran dana asing yang masuk ke obligasi Rupiah pemerintah Indonesia sebesar IDR 16,68 triliun (+1,87% per bulan). Rupiah juga menguat sebesar 2,90% per bulan menjadi IDR 13.973/dolar Amerika Serikat setelah sejumlah pejabat bank sentral Amerika Serikat merubah pandangan mereka mengenai laju kenaikan suku bunga Bank Sentral di tahun ini dan akan meninjau ulang kondisi ekonomi. Inflasi di bulan Desember 2018 tetap stabil di 2,82% per tahun (November 2018 di 3,13% per tahun) yang merupakan kontribusi dari harga tiket pesawat dan pendidikan, sedangkan harga pangan turun. Ekspektasi akan adanya penundaan kenaikan suku bunga Bank Sentral Amerika Serikat memicu investor mencari investasi di aset berisiko tinggi. Harga-harga seri acuan obligasi lokal pemerintah Indonesia meningkat dan diperkirakan akan meningkat di bulan mendatang.

DISCLAIMER: IDR Prime Fixed Income Fund adalah salah satu pilihan jenis investasi dari produk unit link yang ditawarkan oleh PT. AIA FINANCIAL. Laporan ini disiapkan oleh PT. AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Laporan ini bukan merupakan suatu penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Investasi pada produk unit link mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan pemerintah atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR GROWTH EQUITY SYARIAH FUND

PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2019

PROFIL MANAJER INVESTASI

PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA di Indonesia merupakan anak perusahaan dari AIA Group. Dengan personil yang berpengalaman, tim investasi PT. AIA FINANCIAL mengelola penempatan dari setiap dana yang ada sesuai dengan tujuan investasi dan profil risiko dana. Tim Investasi PT. AIA FINANCIAL memiliki keahlian dalam mengidentifikasi kondisi ekonomi dan pergerakan investasi untuk menghasilkan hasil investasi yang kompetitif melalui berbagai macam instrumen keuangan seperti pasar uang, obligasi, saham dan/atau reksadana.

TUJUAN INVESTASI

Untuk memperoleh tingkat pertumbuhan agresif yang bertujuan untuk memberikan tingkat pengembalian investasi jangka panjang yang superior dengan toleransi risiko yang tinggi melalui penempatan pada beragam portofolio dari perusahaan-perusahaan yang tercatat di Daftar Efek Syariah Indonesia.

TARGET ALOKASI

0% - 20%	:	Instrumen Pasar Uang Syariah
80% - 100%	:	Saham-saham yang tercatat di Daftar Efek Syariah dan/ atau Reksa Dana Saham Syariah termasuk ETF

INFORMASI INVESTASI

Tanggal Penerbitan	:	10 Juni 2015
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 1.058,17
Tingkat Risiko	:	Tinggi
Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 67.864,57
Biaya Pengelolaan Dana	:	2,10% per tahun
Frekuensi Pricing	:	Harian
Tolok Ukur	:	98% Indonesia Sharia Index 2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

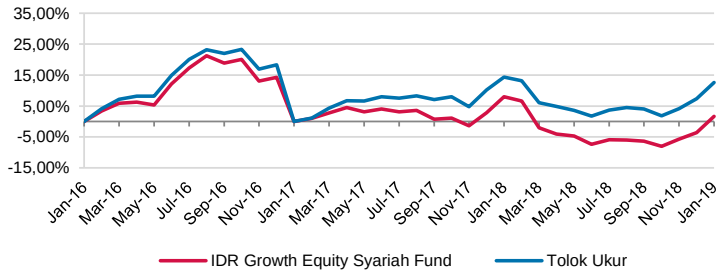
KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Growth Equity Syariah	5,43%	10,53%	5,43%	-5,87%	4,83%	N/A	1,56%
Tolok Ukur *	4,91%	10,62%	4,91%	-1,48%	10,08%	N/A	5,29%

* Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

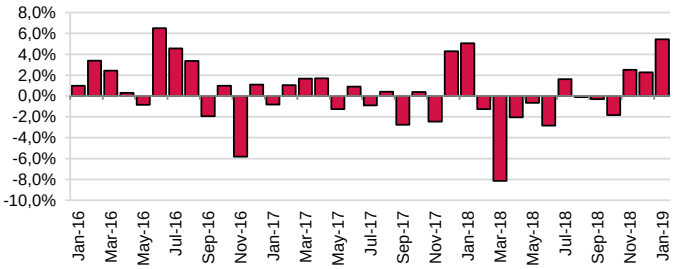
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

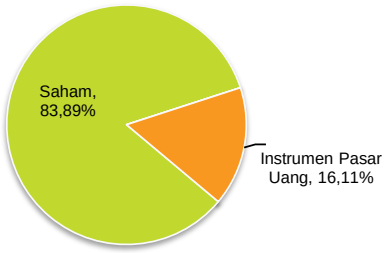


KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Pelayanan dan Jasa	14,37%
Barang Konsumsi	25,79%
Energi	5,87%
Keuangan	1,40%
Kesehatan	1,42%
Aneka Industri	2,69%
Industri Dasar	10,27%
Properti	5,94%
Telekomunikasi	14,10%
Utilitas	2,05%
Deposito + Kas	16,11%

KEPEMILIKAN TERBESAR

- PT Astra Internasional Tbk
- PT Bank Syariah Bukopin
- PT Bank Tabungan Negara Syariah
- PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk
- PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
- PT Indofood Sukses Makmur Tbk
- PT Semen Indonesia Persero Tbk
- PT Telekomunikasi Indonesia Tbk
- PT Unilever Indonesia Tbk
- PT United Tractors Tbk

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Januari 2019, IDR Growth Equity Syariah Fund membukukan kinerja 5,43% per bulan, sejalan dengan performa ISSI sebesar 5,2%. Secara sektor, *Consumer Staples* adalah kontributor positif terbesar (1,5% per bulan), sementara *Information Technology* adalah kontributor positif terkecil (0% per bulan). Kombinasi berjalannya negosiasi perdagangan US dan China serta sikap *dovish* Fed (dan ekspetasi *US yield*) yang memimpin pada pergerakan USD yang lemah menghasilkan situasi *goldilocks* yang mendorong toleransi resiko investor global dan juga aliran dana ke pasar negara berkembang. IDR menguat terhadap USD (-2,9% per bulan ke IDR13.973/USD) walaupun data perdagangan Desember masih berada pada posisi -USD1,1m. Kedepannya, pasar saham Indonesia masih akan tergantung pada perkembangan ekonomi dalam negeri, pergerakan nilai tukar Rupiah terhadap Dolar AS, dan dinamika isu global lainnya.

DISCLAIMER: IDR Growth Equity Syariah Fund adalah salah satu pilihan jenis investasi dari produk unit link yang ditawarkan oleh PT. AIA FINANCIAL. Laporan ini disiapkan oleh PT. AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Laporan ini bukan merupakan suatu penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Investasi pada produk unit link mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan pemerintah atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR DYNAMIC SYARIAH FUND

PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2019

PROFIL MANAJER INVESTASI

PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA di Indonesia merupakan anak perusahaan dari AIA Group. Dengan personil yang berpengalaman, tim investasi PT. AIA FINANCIAL mengelola penempatan dari setiap dana yang ada sesuai dengan tujuan investasi dan profil risiko dana. Tim Investasi PT. AIA FINANCIAL memiliki keahlian dalam mengidentifikasi kondisi ekonomi dan pergerakan investasi untuk menghasilkan hasil investasi yang kompetitif melalui berbagai macam instrumen keuangan seperti pasar uang, obligasi, saham dan/atau reksadana.

TUJUAN INVESTASI

Untuk memperoleh tingkat pengembalian yang superior dengan toleransi risiko moderat sampai tinggi melalui penempatan pada insturmen pendapatan tetap rupiah yang diterbitkan oleh Pemerintah Indonesia, obligasi korporasi dengan peringkat tinggi dan saham-saham yang tercatat di Daftar Efek Syariah dengan tingkat risiko yang bervariasi

TARGET ALOKASI

0% - 40%	:	Instrumen Pasar Uang Syariah
30% - 80%	:	Surat Berharga Pendapatan Tetap Syariah dan/ atau Reksa Dana Pendapatan Tetap Syariah termasuk ETF
30% - 80%	:	Saham-saham yang tercatat di Daftar Efek Syariah dan/ atau Reksa Dana Saham Syariah termasuk ETF

INFORMASI INVESTASI

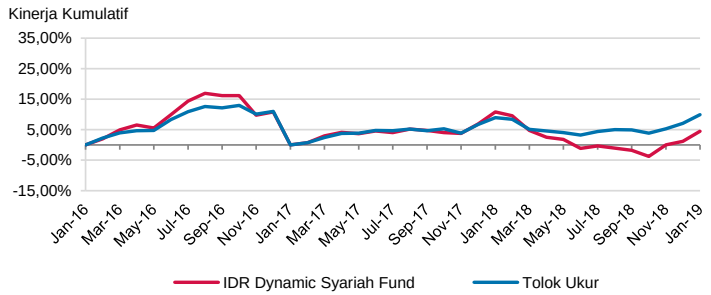
Tanggal Penerbitan	:	10 Juni 2015	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 58.250,94
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,85% per tahun
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 1.099,09	Frekuensi Pricing	:	Harian
Tingkat Risiko	:	Moderat - Tinggi	Tolok Ukur	:	50% Indonesia Sharia Index 50% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

KINERJA INVESTASI

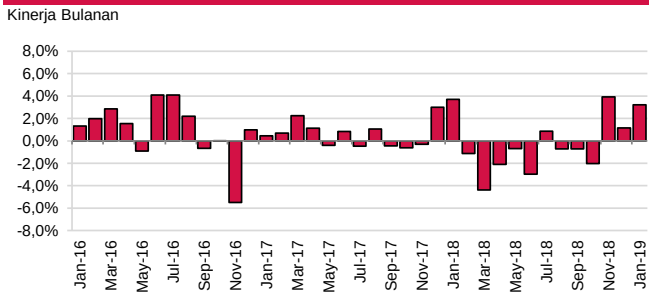
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Dynamic Syariah	3,23%	8,53%	3,23%	-5,73%	5,16%	N/A	2,63%
Tolok Ukur	2,65%	5,78%	2,65%	0,92%	6,90%	N/A	4,56%

* Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

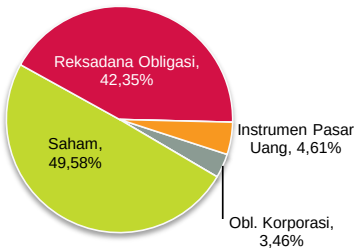
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Pelayanan dan Jasa	8,68%
Barang Konsumsi	15,19%
Energi	3,38%
Keuangan	0,61%
Kesehatan	0,72%
Aneka Industri	2,09%
Industri Dasar	5,31%
Properti	4,76%
Telekomunikasi	7,69%
Utilitas	1,13%
Telekomunikasi	3,46%
Reksadana Obligasi	42,35%
Obligasi < 1 Tahun	2,59%
Deposito + Kas	2,02%

KEPEMILIKAN TERBESAR

RD Bahana Sukuk Syariah
MTN Syariah Ijarah I Telkom-18B
RD Premier Fixed Income Syariah
PT Astra Internasional Tbk
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
PT Mayora Indah Tbk
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk
PT Unilever Indonesia Tbk
RD Sam Sukuk Syariah Berkembang
Sukuk Ijarah II PT Excelcomindo I 2018A

ULASAN MANAJER INVESTASI

Di bulan Januari 2019, IDR Dynamic Syariah Fund mencatatkan kinerja +3,23%. Pasar ekuitas Indonesia membukukan kinerja positif didorong oleh sikap *dovish* Fed dan berjalannya negosiasi perdagangan antara US dan China. Sementara itu, pergerakan obligasi Rupiah pemerintah Indonesia ditopang oleh aliran dana asing yang masuk sebesar IDR 16,68 triliun dan Rupiah juga menguat sebesar 2,90% per bulan menjadi IDR 13.973 / dolar Amerika Serikat setelah sejumlah pejabat bank sentral Amerika Serikat merubah pandangan mereka mengenai laju kenaikan suku bunga Bank Sentral di tahun ini dan akan meninjau ulang kondisi ekonomi. Inflasi di bulan Desember 2018 tetap stabil di 3,13% per tahun (November 2018 di 3,23% per tahun) yang merupakan kontribusi dari harga tiket pesawat dan pendidikan, sedangkan harga pangan turun. Ekspektasi akan adanya penundaan kenaikan suku bunga Bank Sentral Amerika Serikat memicu investor mencari investasi di aset berisiko tinggi. Harga - harga seri acuan obligasi lokal pemerintah Indonesia meningkat dan diperkirakan akan meningkat di bulan mendatang.

DISCLAIMER: IDR Dynamic Syariah Fund adalah salah satu pilihan jenis investasi dari produk unit link yang ditawarkan oleh PT. AIA FINANCIAL. Laporan ini disiapkan oleh PT. AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Laporan ini bukan merupakan suatu penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Investasi pada produk unit link mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan pemerintah atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.

LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD GLOBAL GROWTH OPPORTUNITY EQUITY FUND

PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2019

PROFIL MANAJER INVESTASI

PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA di Indonesia merupakan anak perusahaan dari AIA Group. Dengan personil yang berpengalaman, tim investasi PT. AIA FINANCIAL mengelola penempatan dari setiap dana yang ada sesuai dengan tujuan investasi dan profil risiko dana. Tim Investasi PT. AIA FINANCIAL memiliki keahlian dalam mengidentifikasi kondisi ekonomi dan pergerakan investasi untuk menghasilkan hasil investasi yang kompetitif melalui berbagai macam instrumen keuangan seperti pasar uang, obligasi, saham dan/atau reksadana.

TUJUAN INVESTASI

Untuk memperoleh kenaikan nilai modal jangka panjang dengan toleransi risiko yang tinggi melalui penempatan terutama pada portofolio yang terdiri dari saham-saham yang diterbitkan oleh perusahaan-perusahaan dengan eksposur ekonomi di negara maju dan negara berkembang

TARGET ALOKASI

0% - 20%	:	Instrumen Pasar Uang
80% - 100%	:	Saham dan/ atau Reksa Dana Saham termasuk ETF yang terdaftar/ berinvestasi di pasar saham global.

INFORMASI INVESTASI

Tanggal Penerbitan	:	23 September 2016	Dana Kelolaan (juta)	:	USD 14,23
Nilai Unit Penerbitan	:	USD 1,00	Biaya Pengelolaan Dana	:	2,10% per tahun
Nilai Unit (NAB)	:	USD 1,0402	Frekuensi Pricing	:	Harian
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Tolok Ukur	:	90% MSCI World Index + 10% MSCI Asia Ex. Japan

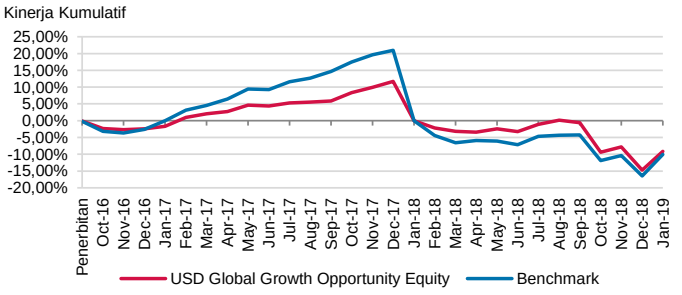
KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Global Growth Equity Fund	6,52%	0,29%	6,52%	-9,17%	N/A	N/A	1,69%
Tolok Ukur	7,65%	2,04%	7,65%	-10,07%	N/A	N/A	6,08%

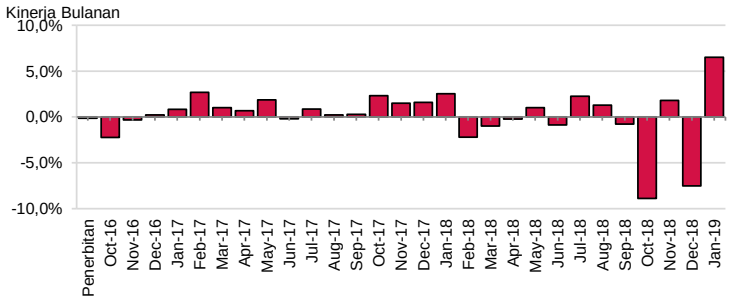
* Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2018

Sejak penerbitan hingga 31 Des 2017: 90% Dow Jones Islamic Mkt World Index + 10% MSCI World Index

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



ALOKASI ASET

PORTFOLIO ALLOCATION

RD Aberdeen Syariah Asia Pacific Equity	9,54%
RD Schroder Global Syariah Equity	90,46%

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang bulan Januari 2019, USD Global Growth Opportunity Equity Fund mencatatkan kinerja 6,52%, sejalan dengan MSCI World (7,7%) dan MSCI Asia ex-Japan (7,3%). Pasar saham global mengalami rebound didorong oleh sikap Fed yang dovish serta berjalannya negosiasi perdagangan US dan China. Kedepannya, pasar global masih akan bergantung pada perkembangan ekonomi, stabilitas mata uang, dan dinamika isu global lainnya.

DISCLAIMER: USD Global Growth Opportunity Equity Fund adalah salah satu pilihan jenis investasi dari produk unit link yang ditawarkan oleh PT. AIA FINANCIAL. Laporan ini disiapkan oleh PT. AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Laporan ini bukan merupakan suatu penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Investasi pada produk unit link mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan pemerintah atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.

LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD ONSHORE EQUITY FUND

PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2019

PROFIL MANAJER INVESTASI

PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA di Indonesia merupakan anak perusahaan dari AIA Group. Dengan personil yang berpengalaman, tim investasi PT. AIA FINANCIAL mengelola penempatan dari setiap dana yang ada sesuai dengan tujuan investasi dan profil risiko dana. Tim Investasi PT. AIA FINANCIAL memiliki keahlian dalam mengidentifikasi kondisi ekonomi dan pergerakan investasi untuk menghasilkan hasil investasi yang kompetitif melalui berbagai macam instrumen keuangan seperti pasar uang, obligasi, saham dan/atau reksadana.

TUJUAN INVESTASI

Untuk memperoleh tingkat pertumbuhan agresif yang bertujuan untuk memberikan tingkat pengembalian investasi jangka panjang yang superior dengan toleransi risiko yang tinggi melalui penempatan pada beragam portofolio dari perusahaan-perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI).

TARGET ALOKASI

0% - 20%	:	Instrumen Pasar Uang
80% - 100%	:	Saham-saham yang tercatat di BEI dan/ atau Reksa Dana Saham termasuk ETF

INFORMASI INVESTASI

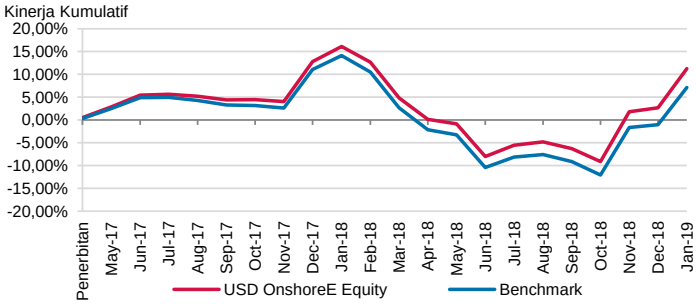
Tanggal Penerbitan	:	21 April 2017
Nilai Unit Penerbitan	:	USD 1,00
Nilai Unit (NAB)	:	USD 1,0645
Tingkat Risiko	:	Tinggi
Dana Kelolaan (juta)	:	USD 2,44
Biaya Pengelolaan Dana	:	2,10% per tahun
Frekuensi Pricing	:	Harian
Tolok Ukur	:	98% MXID Index (In USD Term) + 2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

KINERJA INVESTASI

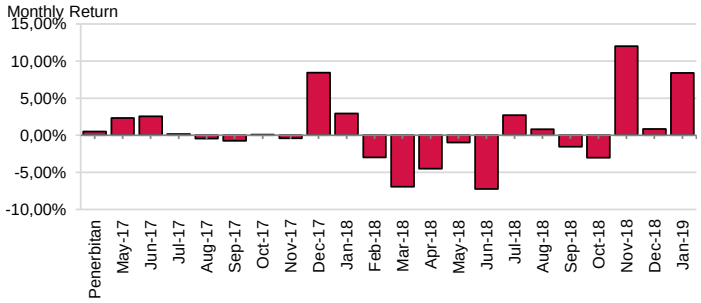
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Onshore Equity Fund	7,84%	21,26%	7,84%	-5,57%	N/A	N/A	3,58%
Tolok Ukur	8,23%	21,82%	8,23%	-6,13%	N/A	N/A	3,94%

* Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

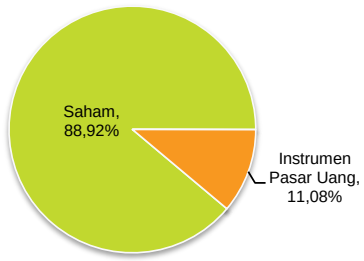
KINERJA KUMULATIF DALAM 2 TAHUN TERAKHIR



KINERJA BULANAN DALAM 2 TAHUN TERAKHIR



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Pelayanan dan Jasa	9,36%
Barang Konsumsi	14,49%
Energi	2,90%
Keuangan	41,07%
Kesehatan	1,04%
Aneka Industri	0,70%
Industri Dasar	4,86%
Properti	1,59%
Telekomunikasi	11,38%
Utilitas	1,52%
Deposito + Kas	11,08%

KEPEMILIKAN TERBESAR

- PT Astra Internasional Tbk
- PT Bank Central Asia Tbk
- PT Bank Danamon Indonesia Tbk
- PT Bank Mandiri Tbk
- PT Bank Negara Indonesia Tbk
- PT Bank Rakyat Indonesia Tbk
- PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk
- PT Gudang Garam Tbk
- PT Telekomunikasi Indonesia Tbk
- PT Unilever Indonesia Tbk

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Januari 2019, USD Onshore Equity Fund membukukan kinerja 7,84% per bulan, sejalan dengan performa MXID (dalam USD) sebesar 10%. Secara sektor, *Financials* adalah kontributor positif terbesar (2,5% per bulan), sementara E*nergy* adalah kontributor positif terkecil (0% per bulan). Kombinasi berjalannya negosiasi perdagangan US dan China serta sikap *dovish* Fed (dan ekspetasi *US yield*) yang memimpin pada pergerakan USD yang lemah menghasilkan situasi *goldilocks* yang mendorong toleransi resiko investor global dan juga aliran dana ke pasar negara berkembang. IDR menguat terhadap USD (-2,9% per bulan ke IDR13.973/USD) walaupun data perdagangan Desember masih berada pada posisi -USD1,1m. Kedepannya, pasar saham Indonesia masih akan tergantung pada perkembangan ekonomi dalam negeri, pergerakan nilai tukar Rupiah terhadap Dolar AS, dan dinamika isu global lainnya.

DISCLAIMER: USD Onshore Equity Fund adalah salah satu pilihan jenis investasi dari produk unit link yang ditawarkan oleh PT. AIA FINANCIAL. Laporan ini disiapkan oleh PT. AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Laporan ini bukan merupakan suatu penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Investasi pada produk unit link mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan pemerintah atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.

LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD PRIME GLOBAL EQUITY FUND

PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2019

PROFIL MANAJER INVESTASI

PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA di Indonesia merupakan anak perusahaan dari AIA Group. Dengan personil yang berpengalaman, tim investasi PT. AIA FINANCIAL mengelola penempatan dari setiap dana yang ada sesuai dengan tujuan investasi dan profil risiko dana. Tim Investasi PT. AIA FINANCIAL memiliki keahlian dalam mengidentifikasi kondisi ekonomi dan pergerakan investasi untuk menghasilkan hasil investasi yang kompetitif melalui berbagai macam instrumen keuangan seperti pasar uang, obligasi, saham dan/atau reksadana.

TUJUAN INVESTASI

Untuk memperoleh pertumbuhan investasi jangka panjang yang optimal dengan tingkat toleransi risiko yang tinggi melalui diversifikasi investasi pada reksadana berbasis ekuitas dari perusahaan-perusahaan yang tercatat di bursa efek negara maju dan Asia - kecuali Jepang.

TARGET ALOKASI

0% - 20%	:	Instrumen Pasar Uang
80% - 100%	:	Reksa Dana Saham

INFORMASI INVESTASI

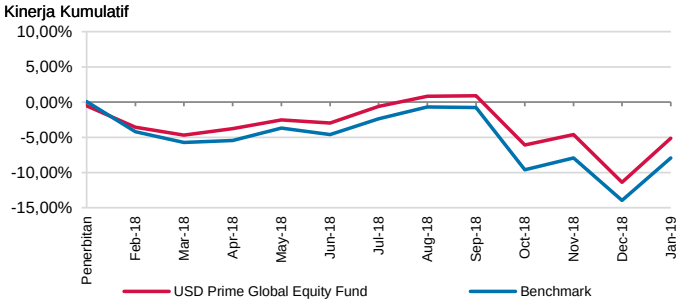
Tanggal Penerbitan	:	19 Januari 2018	Dana Kelolaan (juta)	:	USD 32,03
Nilai Unit Penerbitan	:	USD 1,00	Biaya Pengelolaan Dana	:	2,10% per tahun
Nilai Unit (NAB)	:	USD 0,9485	Frekuensi Pricing	:	Harian
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Tolok Ukur	:	90% Dow Jones Islamic World 10% MSCI AC Asia Ex Japan

KINERJA INVESTASI

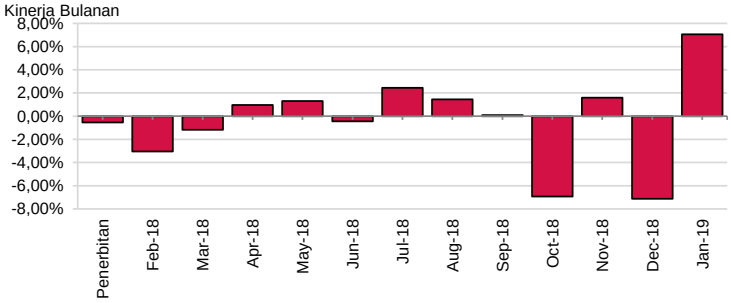
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Global Equity Fund	7,05%	1,01%	7,05%	-4,62%	N/A	N/A	-5,00%
Tolak Ukur	7,00%	1,84%	7,00%	-8,01%	N/A	N/A	-7,70%

* Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

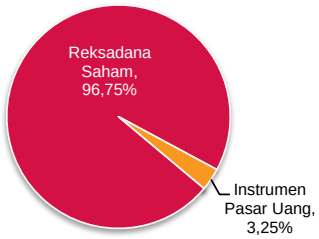
KINERJA KUMULATIF DALAM 1 TAHUN TERAKHIR



KINERJA BULANAN DALAM 1 TAHUN TERAKHIR



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

RD BNP Paribas Cakra Syariah	93,32%
PT Bank Bukopin Tbk	3,43%
Deposito + Kas	3,25%

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang bulan Januari 2019, USD Prime Global Equity Fund mencatatkan kinerja 7,05%, sejalan dengan Dow Jones Islamic Market World (7,1%). Pasar saham global mengalami *rebound* didorong oleh sikap Fed yang *dovish* serta berjalannya negosiasi perdagangan US dan China. Kedepannya, pasar global masih akan bergantung pada perkembangan ekonomi, stabilitas mata uang, dan dinamika isu global lainnya.

DISCLAIMER: USD Prime Global Equity Fund adalah salah satu pilihan jenis investasi dari produk unit link yang ditawarkan oleh PT. AIA FINANCIAL. Laporan ini disiapkan oleh PT. AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Laporan ini bukan merupakan suatu penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Investasi pada produk unit link mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan pemerintah atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.

LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD PRIME EMERGING MARKET EQUITY FUND

PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2019

PROFIL MANAJER INVESTASI

PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA di Indonesia merupakan anak perusahaan dari AIA Group. Dengan personil yang berpengalaman, tim investasi PT. AIA FINANCIAL mengelola penempatan dari setiap dana yang ada sesuai dengan tujuan investasi dan profil risiko dana. Tim Investasi PT. AIA FINANCIAL memiliki keahlian dalam mengidentifikasi kondisi ekonomi dan pergerakan investasi untuk menghasilkan hasil investasi yang kompetitif melalui berbagai macam instrumen keuangan seperti pasar uang, obligasi, saham dan/atau reksadana.

TUJUAN INVESTASI

Untuk memperoleh pertumbuhan investasi jangka panjang yang optimal dengan tingkat toleransi risiko yang tinggi melalui diversifikasi investasi pada reksadana berbasis ekuitas dari perusahaan-perusahaan yang tercatat di bursa efek negara berkembang.

TARGET ALOKASI

0% - 20%	:	Instrumen Pasar Uang
80% - 100%	:	Reksa Dana Saham

INFORMASI INVESTASI

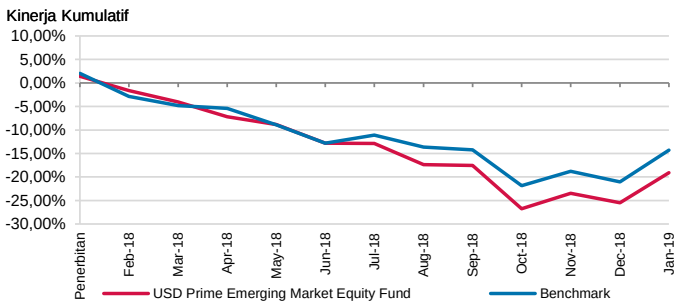
Tanggal Penerbitan	:	18 Januari 2018	Dana Kelolaan (juta)	:	USD 29,28
Nilai Unit Penerbitan	:	USD 1,00	Biaya Pengelolaan Dana	:	2,10% per tahun
Nilai Unit (NAB)	:	USD 0,8090	Frekuensi Pricing	:	Harian
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Tolok Ukur	:	100% MSCI Emerging Market

KINERJA INVESTASI

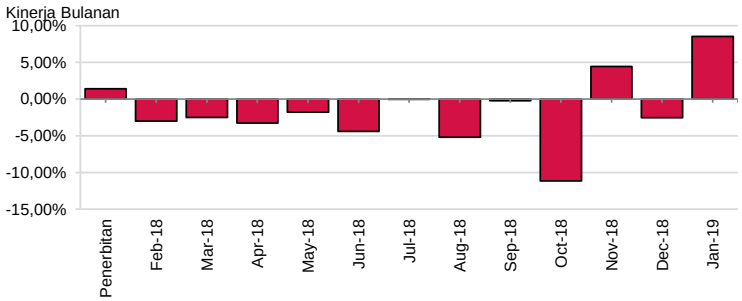
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Emerging Market Equity Fund	8,53%	10,45%	8,53%	-20,24%	N/A	N/A	-18,52%
Tolak Ukur	8,58%	9,67%	8,58%	-16,00%	N/A	N/A	-13,85%

* Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

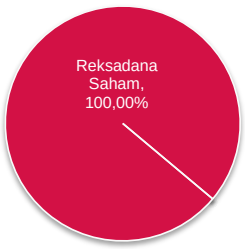
KINERJA KUMULATIF DALAM 1 TAHUN TERAKHIR



KINERJA BULANAN DALAM 1 TAHUN TERAKHIR



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

RD Fidelity Emerging Market Class A ACC	100,00%

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang bulan Januari 2019, USD Prime Emerging Market Equity Fund mencatatkan kinerja 8,53%, sejalan dengan pergerakan saham pasar berkembang sebesar 8,7% (MSCI Emerging Market Index). Pasar saham global mengalami *rebound* didorong oleh sikap Fed yang *dovish* serta berjalannya negosiasi perdagangan US dan China. Kedepannya, pasar global masih akan bergantung pada perkembangan ekonomi, stabilitas mata uang, dan dinamika isu global lainnya.

DISCLAIMER: USD Prime Emerging Market Equity Fund adalah salah satu pilihan jenis investasi dari produk unit link yang ditawarkan oleh PT. AIA FINANCIAL. Laporan ini disiapkan oleh PT. AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Laporan ini bukan merupakan suatu penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Investasi pada produk unit link mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan pemerintah atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR ULTIMATE EQUITY FUND

PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2019

PROFIL MANAJER INVESTASI

PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA di Indonesia merupakan anak perusahaan dari AIA Group. Dengan personil yang berpengalaman, tim investasi PT. AIA FINANCIAL mengelola penempatan dari setiap dana yang ada sesuai dengan tujuan investasi dan profil risiko dana. Tim Investasi PT. AIA FINANCIAL memiliki keahlian dalam mengidentifikasi kondisi ekonomi dan pergerakan investasi untuk menghasilkan hasil investasi yang kompetitif melalui berbagai macam instrumen keuangan seperti pasar uang, obligasi, saham dan/atau reksadana.

TUJUAN INVESTASI

Untuk mendapatkan pertumbuhan investasi jangka panjang yang optimal dengan toleransi risiko tinggi melalui seleksi reksa dana ekuitas yang memiliki diversifikasi investasi pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

TARGET ALOKASI

0% - 20%	:	Instrumen Pasar Uang
80% - 100%	:	Saham-saham yang tercatat di BEI dan/ atau Reksadana Saham termasuk ETF

INFORMASI INVESTASI

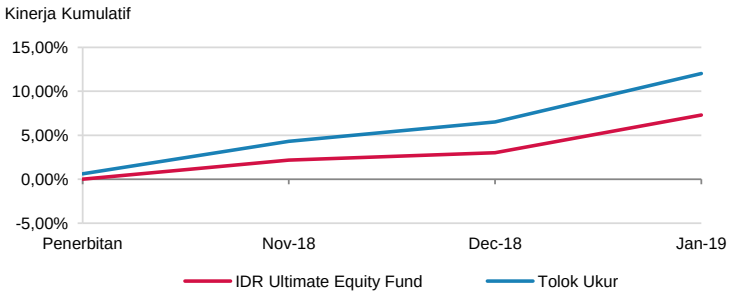
Tanggal Penerbitan	:	26 Oktober 2018
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 1.073,03
Tingkat Risiko	:	Tinggi
Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 4.835,82
Biaya Pengelolaan Dana	:	2,40% per tahun
Frekuensi Pricing	:	Harian
Tolok Ukur	:	98% Jakarta Composite Index 2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

KINERJA INVESTASI

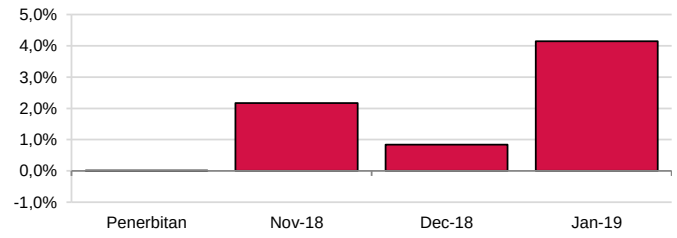
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Ultimate Equity Fund	4,14%	7,29%	4,14%	N/A	N/A	N/A	7,30%
Tolok Ukur	5,16%	11,34%	5,16%	N/A	N/A	N/A	12,03%

* Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

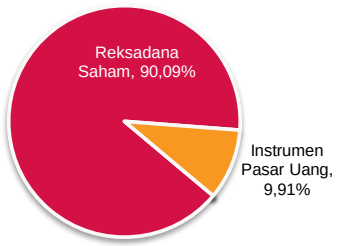
KINERJA KUMULATIF DALAM 1 TAHUN TERAKHIR



KINERJA BULANAN DALAM 1 TAHUN TERAKHIR



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Reksadana Saham	90,09%
Deposito + Kas	9,91%

KEPEMILIKAN TERBESAR

RD Ashmore Dana Ekuitas Nusantara	24,89%
RD Ashmore Dana Progresif Nusantara	19,88%
RD Batavia Dana Saham	29,16%
RD Schroder Dana Prestasi	16,16%

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Januari 2019, IDR Ultimate Equity Fund membukukan kinerja 4,14% per bulan, sejalan dengan performa JCI sebesar 5,5%. Secara sektor, *Financials* adalah kontributor positif terbesar (1,8% per bulan), sementara *Information Technology* adalah kontributor positif terkecil (0% per bulan). Kombinasi berjalannya negosiasi perdagangan US dan China serta sikap *dovish* Fed (dan ekspetasi *US yield*) yang memimpin pada pergerakan USD yang lemah menghasilkan situasi *goldilocks* yang mendorong toleransi resiko investor global dan juga aliran dana ke pasar negara berkembang. IDR menguat terhadap USD (-2,9% per bulan ke IDR13.973/USD) walaupun data perdagangan Desember masih berada pada posisi -USD1,1m. Kedepannya, pasar saham Indonesia masih akan tergantung pada perkembangan ekonomi dalam negeri, pergerakan nilai tukar Rupiah terhadap Dolar AS, dan dinamika isu global lainnya.

DISCLAIMER: IDR Ultimate Equity Fund adalah salah satu pilihan jenis investasi dari produk unit link yang ditawarkan oleh PT. AIA FINANCIAL. Laporan ini disiapkan oleh PT. AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Laporan ini bukan merupakan suatu penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Investasi pada produk unit link mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan pemerintah atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.