# LAPORAN KINERJA INVESTASI

# USD FIXED INCOME FUND

**PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan**

**30 Juni 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

Portofolio akan dikelola untuk memberikan hasil investasi yang menarik bagi investor melalui investasi strategis dan selektif dalam instrumen pendapatan tetap berdenominasi dolar AS dengan toleransi risiko yang moderat.

## TARGET ALOKASI

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

## INFORMASI INVESTASI

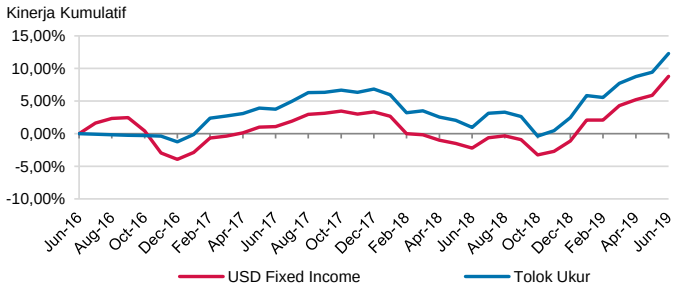
| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Tanggal Penerbitan | : | 7 November 2000 | Dana Kelolaan (juta) | : | USD 62,28 |
| Nilai Unit Penerbitan | : | USD 1,00 | Biaya Pengelolaan Dana | : | 1,45% per tahun |
| Nilai Unit (NAB) | : | USD 2,88 | Frekuensi Pricing | : | Harian |
| Tingkat Risiko | : | Moderat | Tolok Ukur | : | 90% BBG USD EM Indonesia Sov. Bond Index 10% Rata-Rata Deposito USD 3 Bulan (Net) |
| Durasi portfolio | : | 7,89 | Durasi Tolok Ukur | : | 7,93 |

## KINERJA INVESTASI

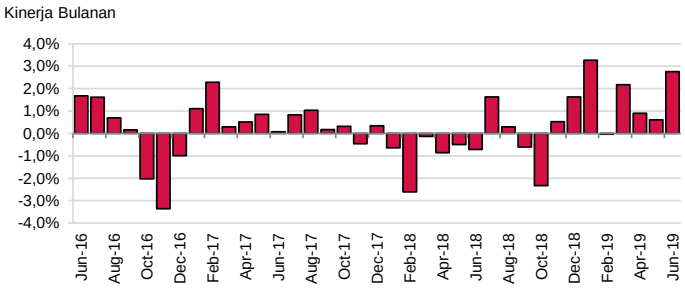
| Jenis Investasi | Kinerja Investasi | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 Bulan | 3 Bulan | YTD | 1 Tahun | Disetahunkan | | |
| | | | | | 3 Tahun | 5 Tahun | Sejak Penerbitan |
| USD Fixed Income** | 2,76% | 4,31% | 10,04% | 11,25% | 2,85% | 3,10% | 5,84% |
| Tolok Ukur* | 2,61% | 4,27% | 9,58% | 11,21% | 3,94% | 2,07% | 0,63% |

*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)
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

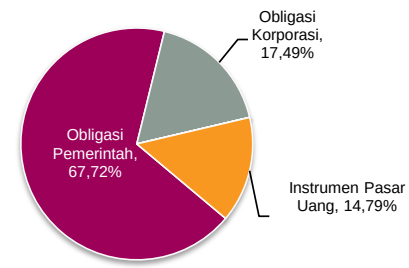
## KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## ALOKASI ASET




## ALOKASI SEKTOR

| | |
|---|---|
| Obligasi Pemerintah | 67,72% |
| Energi | 2,63% |
| Industri Dasar | 4,23% |
| Keuangan | 4,46% |
| Utilitas | 6,17% |
| Obligasi < 1 Tahun | 8,82% |
| Deposito + Kas | 5,97% |

## KEPEMILIKAN TERBESAR

- 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 Indonesia Asahan Aluminium 2021
- Obligasi Majapahit Holding BV 2020

## ULASAN MANAJER INVESTASI

Surat utang negara dan BUMN Indonesia menguat mengikuti pergerakan surat utang negara Amerika Serikat, yang terus menguat dipicu oleh ekspektasi penurunan suku bunga dari Bank Sentral Amerika Serikat dan meredanya tensi perang dagang antara AS dan Tiongkok, karena Presiden Donald Trump menunda pemberlakuan tambahan tarif impor sebesar USD 300 miliar dan memperbolehkan kembali perusahaan Amerika Serikat untuk melakukan hubungan dagang dengan Huawei. Kebijakan moneter global saat ini cenderung longgar sehingga memberi kenyamanan investor untuk mencari imbal hasil di negara sedang berkembang, termasuk Indonesia. Kinerja subdana USD Fixed Income tercatat di +2,76% di bulan Juni 2019.

**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**

**30 Juni 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

Portofolio akan dikelola untuk memberikan hasil investasi yang menarik bagi investor melalui investasi strategis dan selektif dalam instrumen pendapatan tetap dalam mata uang Rupiah dengan toleransi risiko yang 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 986.966,34 |
| Nilai Unit Penerbitan | : | IDR 1.000,00 | Biaya Pengelolaan Dana | : | 1,65% per tahun |
| Nilai Unit (NAB) | : | IDR 3.851,68 | Frekuensi Pricing | : | Harian |
| Tingkat Risiko | : | Moderat | Tolok Ukur | : | 90% Bloomberg IDR Indonesia Lcl Sov. Bond Index<br>10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net) |
| Durasi Portofolio | : | 6,26 | Durasi Tolok Ukur | : | 5,34 |

## KINERJA INVESTASI

| Jenis Investasi | Kinerja Investasi | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 Bulan | 3 Bulan | YTD | 1 Tahun | Disetahunkan | | |
| | | | | | 3 Tahun | 5 Tahun | Sejak Penerbitan |
| IDR Fixed Income** | 3,97% | 2,91% | 6,93% | 8,69% | 5,11% | 6,34% | 7,50% |
| Tolok Ukur* | 3,50% | 2,99% | 6,75% | 8,85% | 5,91% | 6,89% | 10,03% |

* Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mei 2016

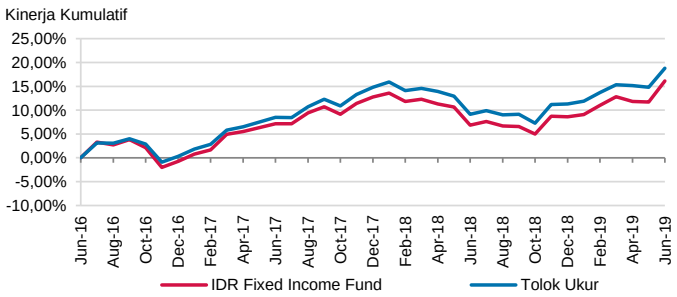
1 Mar 2013 hingga 30 Apr 2016: 90% HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond (Net)+10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

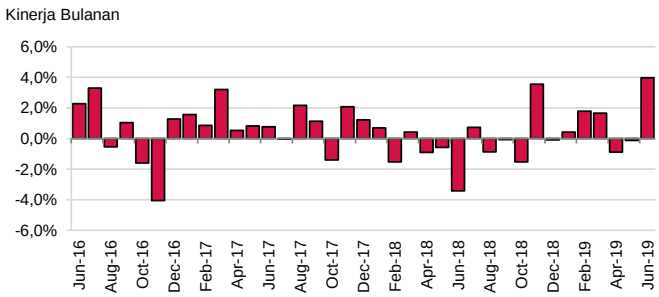
Sejak Penerbitan hingga 31 Des 2000: SBI 1 bulan Auction Rata-rata yield (Net)

**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

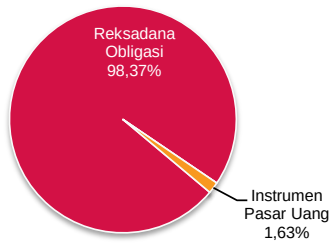
## KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## ALOKASI ASET




## ALOKASI SEKTOR

| | |
|---|---|
| Reksadana Obligasi | 98,37% |
| Deposito + Kas | 1,63% |

## KEPEMILIKAN TERBESAR

- Obligasi Seri I PT Mayora Indah III 2018
- Obligasi Negara Indonesia FR0056
- Obligasi Negara Indonesia FR0068
- Obligasi Negara Indonesia FR0070
- Obligasi Negara Indonesia FR0071
- Obligasi Negara Indonesia FR0072
- Obligasi Negara Indonesia FR0075
- Obligasi Negara Indonesia FR0078
- Obligasi Negara Indonesia FR0079
- Obligasi PT Telekomunikasi Indonesia 2020

## ULASAN MANAJER INVESTASI

Pasar obligasi Indonesia memberikan imbal hasil positif di bulan Juni 2019. Bloomberg Indonesia Local Sovereign Index (BINDO) mengalami kenaikan +4% per bulan, dengan arus asing masuk sebesar IDR 39 triliun di bulan Juni 2019. Subdana IDR Fixed Income mencatat kinerja +3,97% di bulan Juni 2019. Sentimen positif global datang dari kenaikan ekspektasi penurunan suku bunga Bank Sentral AS di semester kedua 2019 dan menurunnya ketegangan perang dagang antara AS dan Tiongkok, di mana Presiden Donald Trump menunda tambahan tarif impor sebesar 300 miliar dolar AS dan memperbolehkan kembali perusahaan Amerika Serikat untuk melakukan hubungan dagang dengan Huawei. Di sisi domestik, kombinasi antara penguatan IDR, menurunnya ketegangan politik pasca pemilu dan ekspektasi penurunan suku bunga acuan telah memberikan sentimen positif bagi pasar obligasi Indonesia. Di sisi lain, Bank Indonesia telah mengganti tema kebijakan moneter dari pro stabilitas menjadi pro pertumbuhan dengan menurunkan rasio giro wajib minimum sebesar 50 bps di bulan Juni 2019.

**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.

[AIA – RESTRICTED]

# LAPORAN KINERJA INVESTASI

# IDR EQUITY FUND

**PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan**

**30 Juni 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

Portofolio adalah opsi investasi yang memberikan pertumbuhan agresif bagi investor yang bertujuan untuk memberikan hasil investasi jangka panjang yang superior dengan toleransi risiko tinggi.

## 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 17.507.365,71 |
| Nilai Unit Penerbitan | : | IDR 1.000,00 | Biaya Pengelolaan Dana | : | 2,10% per tahun |
| Nilai Unit (NAB) | : | IDR 15.954,23 | Frekuensi Pricing | : | Harian |
| Tingkat Risiko | : | Tinggi | Tolok Ukur | : | 98% Jakarta Composite Index<br>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** | 3,34% | 1,80% | 4,69% | 12,31% | 4,32% | 3,72% | 16,02% |
| Tolok Ukur* | 2,74% | -0,23% | 3,64% | 9,96% | 8,33% | 5,50% | 16,29% |

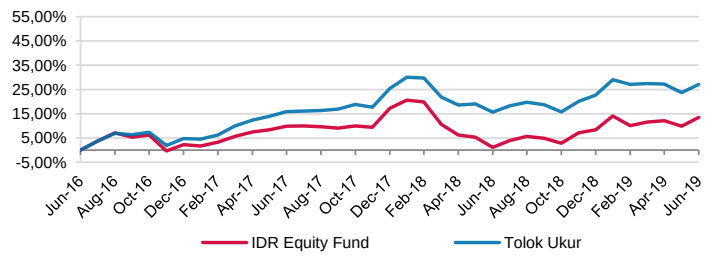
*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Apr 2014

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

**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

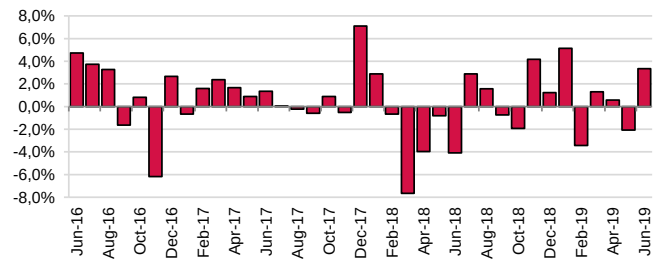
## KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

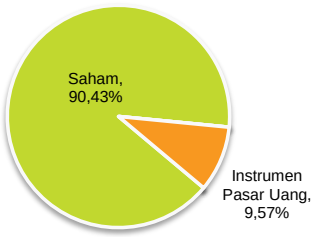



## KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Bulanan




## ALOKASI ASET




## ALOKASI SEKTOR

| | |
|---|---|
| Pelayanan dan Jasa | 7,15% |
| Barang Konsumsi | 17,38% |
| Energi | 5,19% |
| Keuangan | 37,53% |
| Kesehatan | 1,67% |
| Aneka Industri | 1,85% |
| Industri Dasar | 5,05% |
| Properti | 1,89% |
| Telekomunikasi | 11,60% |
| Utilitas | 1,13% |
| Reksadana Pasar Uang | 2,92% |
| Obligasi < 1 Tahun | 0,03% |
| Deposito + Kas | 6,61% |

## 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 Gudang Garam Tbk
- PT HM Sampoerna Tbk SHS
- PT Telekomunikasi Indonesia Tbk
- PT Unilever Indonesia Tbk
- PT United Tractors Tbk

## ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Juni 2019, IDR Equity Fund membukukan kinerja +3,34% per bulan, sejalan dengan performa JCI sebesar 2,4%. Secara sektor, *Financials* adalah kontributor positif terbesar (1,4% per bulan), sementara *Consumer Staples* adalah kontributor negatif terbesar (-0,3% per bulan). Pasar saham global mengalami *rebound* di bulan lalu, didorong oleh tanda-tanda pemotongan suku bunga oleh The Fed dalam jangka waktu dekat. Pasar saat ini memiliki ekspektasi 2-3x pemotongan *Fed rate* hingga akhir tahun. Komentar positif dari pertemuan Trump-Xi di pertemuan G20 yang memutuskan untuk meneruskan negosiasi perdagangan juga menambah sentimen positif. Seiring pasar global, pasar saham domestik juga meneruskan *rebound* . Keputusan BI untuk menurunkan tingkat giro wajib minimum dan lancarnya proses pengambilan keputusan oleh Mahkamah Konstitusi juga menjadi faktor positif bagi pasar domestik. 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**

**30 Juni 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

Portofolio akan dikelola untuk memberikan tingkat pertumbuhan yang stabil dan optimal bagi investor dengan tingkat keamanan utama yang tinggi dan toleransi risiko yang rendah melalui investasi pada instrumen pasar uang Rupiah berkualitas tinggi di Indonesia.

## TARGET ALOKASI

100% : Instrumen Pasar Uang

## INFORMASI INVESTASI

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Tanggal Penerbitan | : | 5 Mei 2006 | Dana Kelolaan (juta) | : | IDR 197.496,88 |
| Nilai Unit Penerbitan | : | IDR 1.000,00 | Biaya Pengelolaan Dana | : | 1,65% per tahun |
| Nilai Unit (NAB) | : | IDR 1.915,38 | Frekuensi Pricing | : | Harian |
| Tingkat Risiko | : | Rendah | Tolok Ukur | : | 100% 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** | 0,40% | 1,15% | 2,47% | 4,74% | 4,51% | 5,00% | 5,07% |
| Tolok Ukur* | 0,28% | 0,85% | 1,69% | 3,37% | 3,32% | 3,68% | 4,14% |

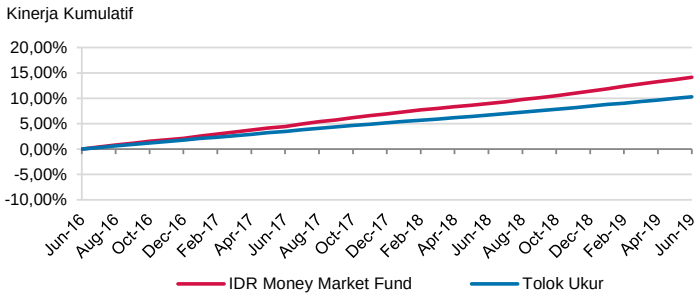
*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Des 2010

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

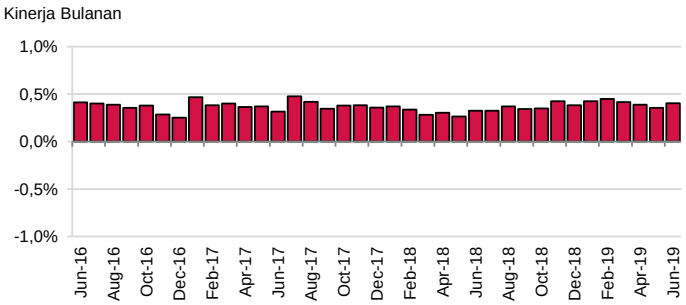
Sejak penerbitan hingga 31 Juli 2010: SBI 1 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

## KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## ALOKASI ASET

## ALOKASI SEKTOR

| | |
|---|---|
| Obligasi < 1 Tahun | 49,61% |
| Deposito + Kas | 50,39% |

## KEPEMILIKAN TERBESAR

Obligasi Bkljt I AKR Corporindo - 2012B
Obligasi Bkljt I PT Excelcomindo Pratama I -2018A
Obligasi Bkljt III Bank BTN II - 2019A
Obligasi Bkljt III PT Tower Bersama Infr. Tbk II 2018
Obligasi Bkljt III PT Tower Bersama Infr. Tbk III 2019
MTN Syariah Ijarah I Telkom-2018A
PT Bank Bukopin Tbk
PT Bank Sumatera Utara
PT Bank Syariah Bukopin
PT Bank Tabungan Negara Syariah

## ULASAN MANAJER INVESTASI

Inflasi bulan Mei 2019 meningkat ke 3,32% per tahun (0,68% per bulan), dibandingkan dengan angka bulan sebelumnya 2,83% per tahun (0,44% per bulan). Kenaikan inflasi dipimpin oleh kelompok bahan makanan. Sementara itu, BI mempertahankan suku bunga kebijakan *Reverse Repo* 7-Hari sebesar 6,0% selama 7 bulan berturut-turut, tetapi memangkas rasio cadangan wajib bank sebesar 50bps. Bank Sentral ingin menunggu kejelasan lebih lanjut pasca pertemuan G20 dan kebijakan suku bunga Bank Sentral Amerika Serikat. Pada saat yang sama, bank - bank mempertahankan suku bunga deposito mereka di kisaran 7,25% -8,50% per tahun dan subdana IDR Money Market mencatatkan kinerja +0,40% pada bulan Juni 2019.

**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**

**30 Juni 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

Portofolio akan dikelola untuk memberikan hasil pertumbuhan yang stabil dan optimal bagi investor melalui investasi selektif di dalam prinsip Kas & Setara Tunai dalam Rupiah di Indonesia dengan tingkat keamanan utama yang tinggi dan toleransi risiko yang rendah.

## TARGET ALOKASI

100% : Instrumen Pasar Uang Syariah

## INFORMASI INVESTASI

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Tanggal Penerbitan | : | 05 Mei 2006 | Dana Kelolaan (juta) | : | IDR 11.557,52 |
| Nilai Unit Penerbitan | : | IDR 1.000,00 | Biaya Pengelolaan Dana | : | 1,65% per tahun |
| Nilai Unit (NAB) | : | IDR 1.821,96 | Frekuensi Pricing | : | Harian |
| Tingkat Risiko | : | Rendah | Tolok Ukur | : | 100% 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** | 0,36% | 1,10% | 2,33% | 4,28% | 4,23% | 4,84% | 4,67% |
| Tolok Ukur* | 0,28% | 0,85% | 1,69% | 3,37% | 3,32% | 3,68% | 4,07% |

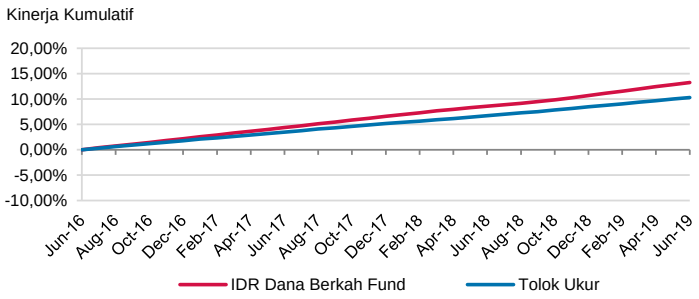
*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Des 2010

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

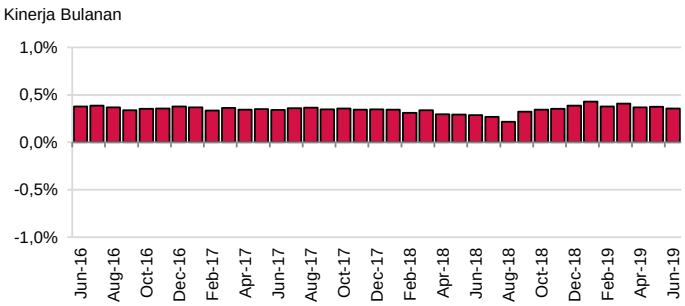
Sejak penerbitan hingga 31 Juli 2010: SBI 1 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

## KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## ALOKASI ASET

## ALOKASI SEKTOR

Deposito + Kas 100,00%

## KEPEMILIKAN TERBESAR

PT Bank Central Asia Syariah
PT Bank Danamon Syariah
PT Bank Mandiri Syariah
PT Bank Muamalat
PT Bank Panin Syariah
PT Bank Syariah Bukopin
PT Bank Tabungan Negara Syariah

## ULASAN MANAJER INVESTASI

Inflasi bulan Mei 2019 meningkat ke 3,32% per tahun (0,68% per bulan), dibandingkan dengan angka bulan sebelumnya 2,83% per tahun (0,44% per bulan). Kenaikan inflasi dipimpin oleh kelompok bahan makanan. Sementara itu, BI mempertahankan suku bunga kebijakan *Reverse Repo* 7-Hari sebesar 6,0% selama 7 bulan berturut-turut, tetapi memangkas rasio cadangan wajib bank sebesar 50bps. Bank Sentral ingin menunggu kejelasan lebih lanjut pasca pertemuan G20 dan kebijakan suku bunga Bank Sentral Amerika Serikat. Pada saat yang sama, bank - bank sharia membagikan bagi hasil mudharabah mereka di kisaran 7,25% -8,50% per tahun dan subdana IDR Dana Berkah mencatatkan kinerja +0,36% di bulan Juni 2019.

**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**

**30 Juni 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

Portofolio adalah opsi investasi yang memberikan hasil optimal bagi investor dengan toleransi risiko sedang hingga tinggi melalui investasi pada instrumen pendapatan tetap Rupiah dan ekuitas terdaftar dengan tingkat risiko yang terdiversifikasi.

## 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

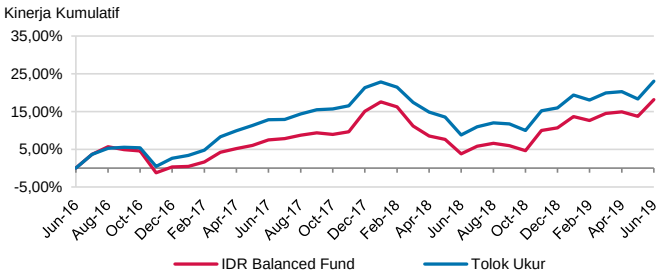
| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Tanggal Penerbitan | : | 15 Agustus 2008 | Dana Kelolaan (juta) | : | IDR 211.318,61 |
| Nilai Unit Penerbitan | : | IDR 1.000,00 | Biaya Pengelolaan Dana | : | 1,65% per tahun |
| Nilai Unit (NAB) | : | IDR 2.136,62 | Frekuensi Pricing | : | Harian |
| Tingkat Risiko | : | Moderat - Tinggi | Tolok Ukur | : | 50% MSCI Indonesia<br>50% Bloomberg Indonesia Local Sovereign Index |

## KINERJA INVESTASI

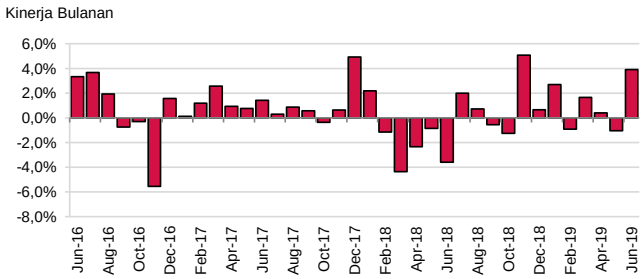
| Jenis Investasi | Kinerja Investasi | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 Bulan | 3 Bulan | YTD | 1 Tahun | Disetahunkan | | |
| | | | | | 3 Tahun | 5 Tahun | Sejak Penerbitan |
| IDR Balanced** | 3,90% | 3,23% | 6,78% | 13,88% | 5,72% | 6,10% | 7,23% |
| Tolok Ukur* | 4,02% | 2,58% | 6,14% | 13,12% | 7,16% | 6,24% | 5,00% |

*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)
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

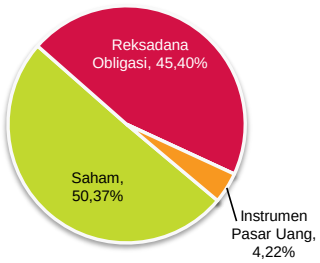
## KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## ALOKASI ASET




## ALOKASI SEKTOR

| | |
|---|---|
| Pelayanan dan Jasa | 4,63% |
| Barang Konsumsi | 7,00% |
| Energi | 2,48% |
| Keuangan | 22,97% |
| Kesehatan | 0,24% |
| Aneka Industri | 1,47% |
| Industri Dasar | 2,48% |
| Properti | 1,22% |
| Telekomunikasi | 7,10% |
| Utilitas | 0,77% |
| Reksadana Obligasi | 45,40% |
| Obligasi < 1 Tahun | 1,92% |
| Deposito + Kas | 2,30% |

## KEPEMILIKAN TERBESAR

| |
|---|
| RD ABF Indonesia Bond Index |
| Obligasi Negara Indonesia FR0042 |
| Obligasi Negara Indonesia FR0068 |
| Obligasi Negara Indonesia FR0078 |
| Obligasi Negara Indonesia FR0079 |
| PT Astra International Tbk |
| PT Bank Central Asia Tbk |
| PT Bank Mandiri Tbk |
| PT Bank Rakyat Indonesia Tbk |
| PT Telekomunikasi Indonesia Tbk |

## ULASAN MANAJER INVESTASI

Di bulan Juni 2019, IDR Balanced Fund mencatatkan kinerja +3,90%. Pasar ekuitas mengalami kenaikan sebesar 3,7% dengan sektor *Finansial* sebagai kontributor positif terbesar. Faktor positif bagi pasar saham didorong oleh tanda-tanda pemotongan suku bunga oleh The Fed, sentimen positif setelah pertemuan Trump-Xi di pertemuan G20, serta keputusan BI untuk menurunkan tingkat giro wajib minimum dan lancarnya proses pengambilan keputusan oleh Mahkamah Konstitusi. Sementara itu, Bloomberg Indonesia Local Sovereign Index (BINDO) mengalami kenaikan +4% dari bulan sebelumnya, dengan arus asing tercatat masuk sebesar IDR 39 triliun di Juni 2019. Sentimen positif global datang dari kenaikan probabilitas penurunan suku bunga the Fed di semester kedua 2019 dan menurunnya tensi perang dagang antara AS dan China. Dari sisi domestik, kombinasi antara penguatan IDR, menurunnya tensi politik pasca pemilu dan ekspektasi penurunan suku bunga telah memberikan sentimen positif bagi pasar obligasi Indonesia.

**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**

**30 Juni 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

Portofolio akan dikelola untuk memberikan hasil pertumbuhan yang stabil dan optimal bagi investor melalui investasi dalam prinsip Rupiah selektif. Kas & Setara Tunai di Indonesia dengan tingkat keamanan utama yang tinggi dan toleransi risiko yang rendah.

## TARGET ALOKASI

100% : Instrumen Pasar Uang Syariah

## INFORMASI INVESTASI

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Tanggal Penerbitan | : | 29 Oktober 2009 | Dana Kelolaan (juta) | : | IDR 14.335,90 |
| Nilai Unit Penerbitan | : | IDR 1.000,00 | Biaya Pengelolaan Dana | : | 1,65% per tahun |
| Nilai Unit (NAB) | : | IDR 1.501,15 | 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** | 0,46% | 1,19% | 2,41% | 4,54% | 4,32% | 4,64% | 4,29% |
| Tolok Ukur* | 0,28% | 0,85% | 1,69% | 3,37% | 3,32% | 3,68% | 3,50% |

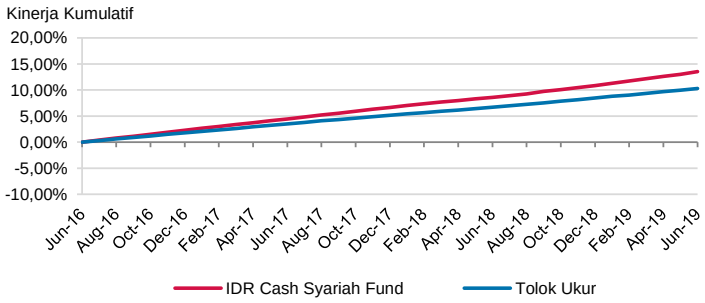
*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Des 2010

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

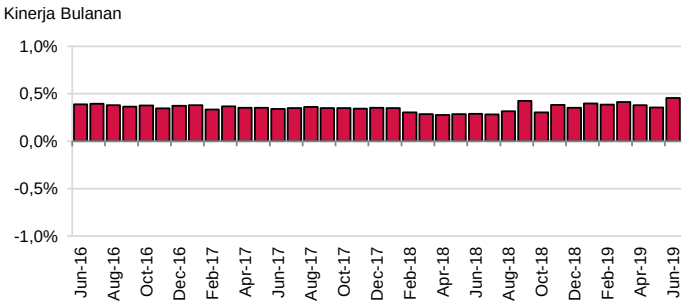
Sejak penerbitan hingga 31 Juli 2010: SBI 1 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

## 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 Central Asia Syariah
PT Bank Mandiri Syariah
PT Bank Muamalat Tbk
PT Bank Panin Syariah Tbk
PT Bank Syariah Bukopin
PT Bank Tabungan Negara Syariah

## ULASAN MANAJER INVESTASI

Inflasi bulan Mei 2019 meningkat ke 3,32% per tahun (0,68% per bulan), dibandingkan dengan angka bulan sebelumnya 2,83% per tahun (0,44% per bulan). Kenaikan inflasi dipimpin oleh kelompok bahan makanan. Sementara itu, BI mempertahankan suku bunga kebijakan *Reverse Repo* 7-Hari sebesar 6,0% selama 7 bulan berturut-turut, tetapi memangkas rasio cadangan wajib bank sebesar 50bps. Bank Sentral ingin menunggu kejelasan lebih lanjut pasca pertemuan G20 dan kebijakan suku bunga Bank Sentral Amerika Serikat. Pada saat yang sama, bank - bank sharia membagikan bagi hasil mudharabah mereka di kisaran 7,25% -8,50% per tahun dan subdana IDR Cash Syariah mencatatkan kinerja +0,46% di bulan Juni 2019.

**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**

**30 Juni 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

Portofolio adalah opsi investasi syariah yang memberikan pertumbuhan agresif bagi investor yang bertujuan untuk memberikan hasil investasi jangka panjang yang superior dengan toleransi risiko tinggi.

## 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 | Dana Kelolaan (juta) | : | IDR 4.698.641,05 |
| Nilai Unit Penerbitan | : | IDR 1.000,00 | Biaya Pengelolaan Dana | : | 2,10% per tahun |
| Nilai Unit (NAB) | : | IDR 1.150,37 | Frekuensi Pricing | : | Harian |
| Tingkat Risiko | : | Tinggi | Tolok Ukur | : | 98% Jakarta Islamic Index<br>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** | 4,13% | -0,29% | 1,62% | 4,82% | -0,29% | -0,44% | 1,57% |
| Tolok Ukur* | 4,19% | -1,09% | 1,16% | 5,39% | 0,14% | 1,45% | 4,95% |

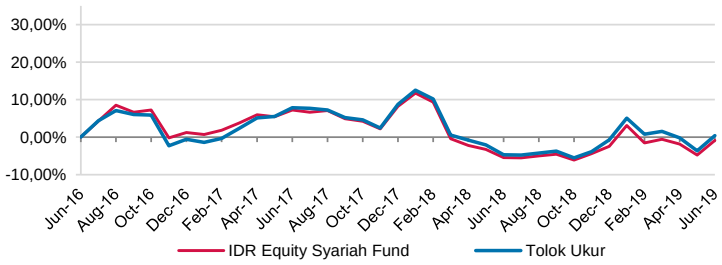
*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Apr 2014

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

**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

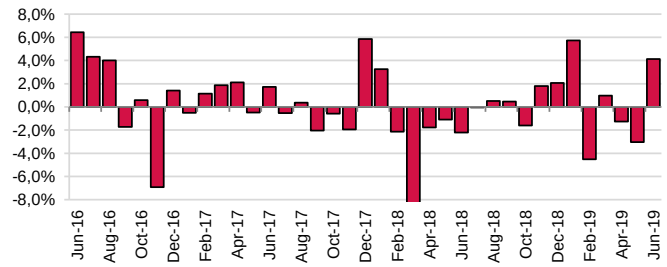
## KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

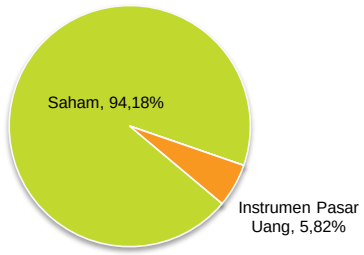



## KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Bulanan




## ALOKASI ASET




## ALOKASI SEKTOR

| | |
|---|---|
| Pelayanan dan Jasa | 13,65% |
| Barang Konsumsi | 26,12% |
| Energi | 10,39% |
| Keuangan | 1,26% |
| Kesehatan | 2,49% |
| Aneka Industri | 4,56% |
| Industri Dasar | 9,95% |
| Properti | 3,72% |
| Telekomunikasi | 21,99% |
| Utilitas | 0,05% |
| Deposito + Kas | 5,82% |

## KEPEMILIKAN TERBESAR

- PT Adaro Energy Tbk
- PT Astra International Tbk
- PT Indocement Tunggal Prakasa Tbk
- PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
- PT Indofood Sukses Makmur Tbk
- PT Kalbe Farma Tbk
- PT Semen Indonesia Persero Tbk
- PT Telekomunikasi Indonesia Tbk
- PT Unilever Indonesia Tbk
- PT United Tractors Tbk

## ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Juni 2019, IDR Equity Syariah Fund membukukan kinerja +4,13% per bulan, sejalan dengan performa JII sebesar 3,3%. Secara sektor, *Communication Services* adalah kontributor positif terbesar (2% per bulan), sementara *Consumer Discretionary* adalah kontributor positif terkecil (0% per bulan). Pasar saham global mengalami *rebound* di bulan lalu, didorong oleh tanda-tanda pemotongan suku bunga oleh The Fed dalam jangka waktu dekat. Pasar saat ini memiliki ekspektasi 2-3x pemotongan *Fed rate* hingga akhir tahun. Komentar positif dari pertemuan Trump-Xi di pertemuan G20 yang memutuskan untuk meneruskan negosiasi perdagangan juga menambah sentimen positif. Seiring pasar global, pasar saham domestik juga meneruskan *rebound*. Keputusan BI untuk menurunkan tingkat giro wajib minimum dan lancarnya proses pengambilan keputusan oleh Mahkamah Konstitusi juga menjadi faktor positif bagi pasar domestik. 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**

**30 Juni 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

Portofolio adalah opsi investasi syariah yang memberikan pengembalian optimal dengan toleransi risiko sedang hingga tinggi bagi investor melalui investasi pada instrumen pendapatan tetap Rupiah dan ekuitas terdaftar dengan tingkat risiko yang beragam.

## 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 1.802.116,49 |
| Nilai Unit Penerbitan | : | IDR 1.000,00 | Biaya Pengelolaan Dana | : | 1,85% per tahun |
| Nilai Unit (NAB) | : | IDR 1.599,16 | Frekuensi Pricing | : | Harian |
| Tingkat Risiko | : | Moderat - Tinggi | Tolok Ukur | : | 50% Jakarta Islamic Index<br>50% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net) |

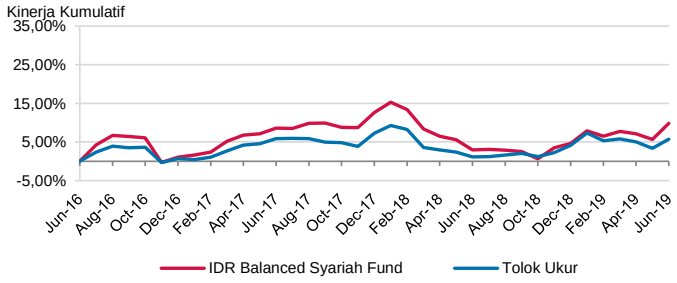
## KINERJA INVESTASI

| Jenis Investasi | Kinerja Investasi | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 Bulan | 3 Bulan | YTD | 1 Tahun | Disetahunkan | | |
| | | | | | 3 Tahun | 5 Tahun | Sejak Penerbitan |
| IDR Balanced Syariah** | 3,96% | 1,93% | 4,98% | 6,71% | 3,18% | 4,16% | 5,35% |
| Tolok Ukur* | 2,27% | -0,10% | 1,54% | 4,55% | 1,87% | 2,76% | 5,04% |

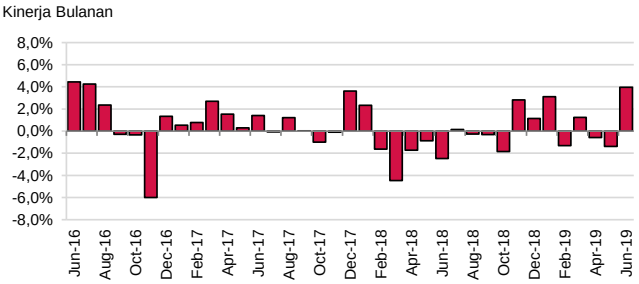
*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2013
10 Des 2010 hingga 28 Feb 2013: 50% Jakarta Islamic Index (Total Return) + 50% SBI Syariah (net)
Sejak penerbitan hingga 9 Des 2010: 100% Jakarta Islamic Index (Total Return)

**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

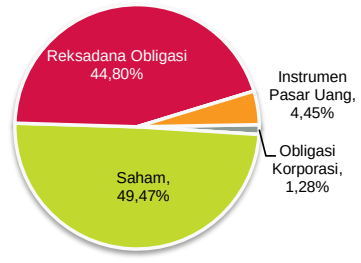
## KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## ALOKASI ASET




## ALOKASI SEKTOR

| | |
|---|---|
| Pelayanan dan Jasa | 7,01% |
| Barang Konsumsi | 13,62% |
| Energi | 5,34% |
| Keuangan | 0,70% |
| Kesehatan | 0,95% |
| Aneka Industri | 3,17% |
| Industri Dasar | 5,05% |
| Properti | 2,15% |
| Telekomunikasi | 11,44% |
| Utilitas | 0,03% |
| Telekomunikasi | 1,28% |
| Reksadana Obligasi | 44,80% |
| Obligasi < 1 Tahun | 1,84% |
| Deposito + Kas | 2,61% |

## KEPEMILIKAN TERBESAR

PT Astra International Tbk
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk
PT Unilever Indonesia Tbk
PT United Tractors Tbk
SBSN Seri IFR0006
SBSN Seri IFR0010
SBSN Seri PBS011
SBSN Seri PBS012
SBSN Seri PBS021

## ULASAN MANAJER INVESTASI

Di bulan Juni 2019, IDR Balanced Syariah Fund mencatatkan kinerja +3,96%. Pasar ekuitas mengalami kenaikan sebesar 3,3% dengan sektor Jasa Komunikasi sebagai kontributor positif terbesar. Faktor positif bagi pasar saham didorong oleh tanda-tanda pemotongan suku bunga oleh The Fed, sentimen positif setelah pertemuan Trump-Xi di pertemuan G20, serta keputusan BI untuk menurunkan tingkat giro wajib minimum dan lancarnya proses pengambilan keputusan oleh Mahkamah Konstitusi. Sementara itu, Bloomberg Indonesia Local Sovereign Index (BINDO) mengalami kenaikan +4% dari bulan sebelumnya, dengan arus asing tercatat masuk sebesar IDR 39 triliun di Juni 2019. Sentimen positif global datang dari kenaikan probabilitas penurunan suku bunga the Fed di semester kedua 2019 dan menurunnya tensi perang dagang antara AS dan China. Dari sisi domestik, kombinasi antara penguatan IDR, menurunnya tensi politik pasca pemilu dan ekspektasi penurunan suku bunga telah memberikan sentimen positif bagi pasar obligasi Indonesia.

**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.

[AIA – RESTRICTED]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

# IDR CHINA INDIA INDONESIA EQUITY FUND

PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

**30 Juni 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

Portofolio adalah opsi investasi yang memberi apresiasi modal jangka panjang dengan toleransi risiko tinggi bagi investor.

## 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 6.060.769,30 |
| Nilai Unit Penerbitan | : | IDR 1.000,00 | Biaya Pengelolaan Dana | : | 2,00% per tahun |
| Nilai Unit (NAB) | : | IDR 1.910,60 | Frekuensi Pricing | : | Harian |
| Tingkat Risiko | : | Tinggi | Tolok Ukur | : | 70% MSCI Indonesia Index<br>15% MSCI China + 15% MSCI India Index |

## KINERJA INVESTASI

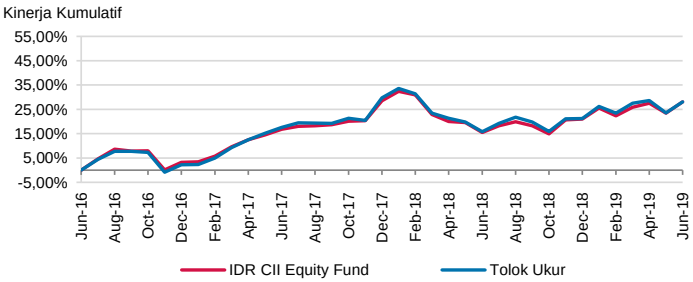
| Jenis Investasi | Kinerja Investasi | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 Bulan | 3 Bulan | YTD | 1 Tahun | Disetahunkan | | |
| | | | | | 3 Tahun | 5 Tahun | Sejak Penerbitan |
| IDR China-India-Indonesia Equity** | 3,72% | 1,76% | 5,79% | 10,85% | 8,59% | 5,47% | 7,93% |
| Tolok Ukur* | 3,70% | 0,46% | 5,71% | 10,61% | 8,60% | 6,09% | 6,56% |

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2018

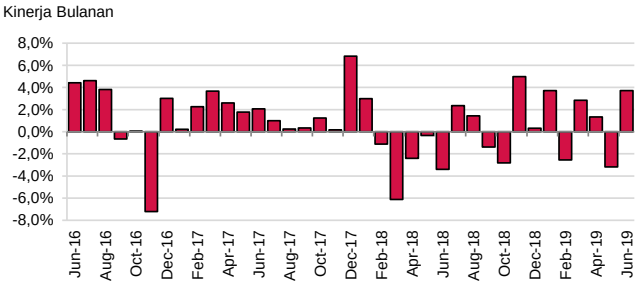
Sejak penerbitan hingga 31 Des 2017: 80% MSCI Indonesia Index + 10% MSCI China + 10% MSCI India Index

**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

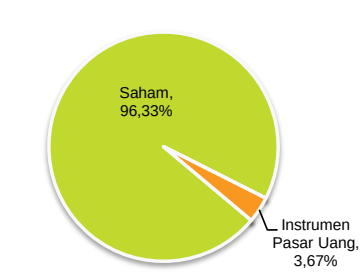
## KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## ALOKASI ASET




## ALOKASI SEKTOR

| | |
|---|---|
| Pelayanan dan Jasa | 10,98% |
| Barang Konsumsi | 11,35% |
| Energi | 5,52% |
| Keuangan | 39,59% |
| Kesehatan | 1,88% |
| Aneka Industri | 3,11% |
| Teknologi Informasi | 1,60% |
| Industri Dasar | 4,47% |
| Properti | 2,29% |
| Telekomunikasi | 13,66% |
| Utilitas | 1,87% |
| Deposito + Kas | 3,67% |

## KEPEMILIKAN TERBESAR

Alibaba Group Holding
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
PT United Tractors Tbk
Tencent Holdings Ltd

## ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Juni 2019, IDR CII Equity Fund membukakan kinerja sebesar +3,72% per bulan, sejalan dengan pergerakan ketiga pasar tujuan investasinya dalam Rupiah (kinerja MXID sebesar 3,7%, kinerja MXCN sebesar 6,1%, dan kinerja MXCN sebesar -1,6%). Pasar saham global mengalami *rebound* di bulan lalu, didorong oleh tanda-tanda pemotongan suku bunga oleh The Fed dalam jangka waktu dekat. Pasar saat ini memiliki ekspektasi 2-3x pemotongan *Fed rate* hingga akhir tahun. Komentar positif dari pertemuan Trump-Xi di pertemuan G20 yang memutuskan untuk meneruskan negosiasi perdagangan juga menambah sentimen positif. Seiring pasar global, pasar saham domestik juga meneruskan *rebound*. Keputusan BI untuk menurunkan tingkat giro wajib minimum dan lancarnya proses pengambilan keputusan oleh Mahkamah Konstitusi juga menjadi faktor positif bagi pasar domestik. Kedepannya, pasar saham China, 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**

**30 Juni 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

Portofolio adalah opsi investasi yang memberikan pertumbuhan agresif bagi investor yang bertujuan untuk memberikan hasil investasi jangka panjang yang superior dengan toleransi risiko tinggi.

## 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 1.177,65 |
| Tingkat Risiko | : | Tinggi |
| Dana Kelolaan (juta) | : | IDR 734.207,69 |
| Biaya Pengelolaan Dana | : | 1,00% per tahun |
| Frekuensi Pricing | : | Harian |
| Tolok Ukur | : | 90% Jakarta Composite Index<br>10% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net) |

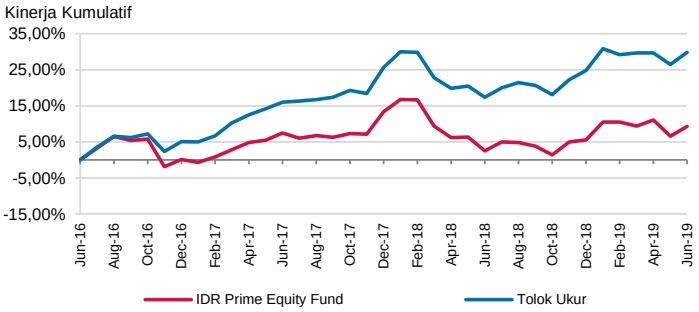
## KINERJA INVESTASI

| Jenis Investasi | Kinerja Investasi | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 Bulan | 3 Bulan | YTD | 1 Tahun | Disetahunkan | | |
| | | | | | 3 Tahun | 5 Tahun | Sejak Penerbitan |
| IDR Prime Equity Fund** | 2,59% | -0,05% | 3,59% | 6,66% | 3,01% | N/A | 3,52% |
| Tolak Ukur* | 2,63% | 0,13% | 4,04% | 10,59% | 9,09% | N/A | 6,55% |

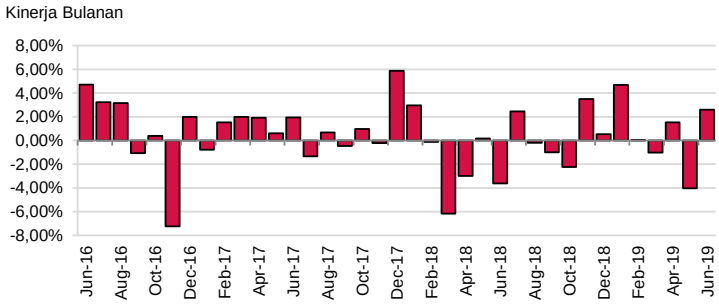
*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

## KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## ALOKASI ASET

## ALOKASI PORTOFOLIO

| | |
|---|---|
| RD Schroder Dana Istimewa | 49,66% |
| RD Schroder Dana Prestasi | 50,34% |

## ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Juni 2019, IDR Prime Equity Fund membukukan kinerja +2,59% per bulan, sejalan dengan performa JCI sebesar 2,4%. Secara sektor, *Financials* adalah kontributor positif terbesar (1,4% per bulan), sementara *Consumer Staples* adalah kontributor negatif terbesar (-0,3% per bulan). Pasar saham global mengalami *rebound* di bulan lalu, didorong oleh tanda-tanda pemotongan suku bunga oleh The Fed dalam jangka waktu dekat. Pasar saat ini memiliki ekspektasi 2-3x pemotongan *Fed rate* hingga akhir tahun. Komentar positif dari pertemuan Trump-Xi di pertemuan G20 yang memutuskan untuk meneruskan negosiasi perdagangan juga menambah sentimen positif. Seiring pasar global, pasar saham domestik juga meneruskan *rebound*. Keputusan BI untuk menurunkan tingkat giro wajib minimum dan lancarnya proses pengambilan keputusan oleh Mahkamah Konstitusi juga menjadi faktor positif bagi pasar domestik. 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**

**30 Juni 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

Portofolio adalah opsi investasi pendapatan tetap yang bertujuan untuk memberikan hasil investasi yang unggul bagi investor.

## 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 207.597,71 |
| Nilai Unit Penerbitan | : | IDR 1.000,00 | Biaya Pengelolaan Dana | : | 0,60% per tahun |
| Nilai Unit (NAB) | : | IDR 1.348,67 | Frekuensi Pricing | : | Harian |
| Tingkat Risiko | : | Moderat | Tolok Ukur | : | 85% Bloomberg Indonesia Lcl Sov. Index (Net)<br>15% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net) |
| Durasi Portofolio | : | 6,46 | Durasi Tolok Ukur | : | 5,05 |

## KINERJA INVESTASI

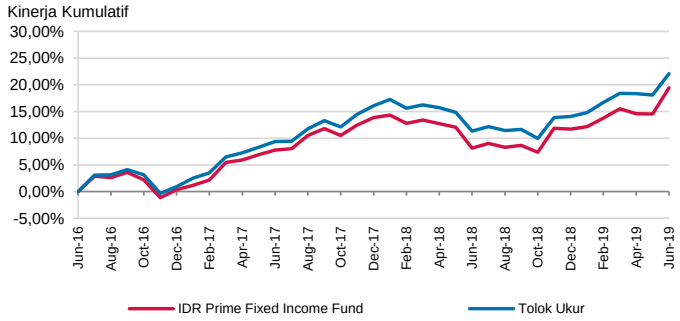
| Jenis Investasi | Kinerja Investasi | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 Bulan | 3 Bulan | YTD | 1 Tahun | Disetahunkan | | |
| | | | | | 3 Tahun | 5 Tahun | Sejak Penerbitan |
| IDR Prime Fixed Income** | 4,29% | 3,40% | 6,92% | 10,47% | 6,10% | N/A | 6,59% |
| Tolak Ukur* | 3,41% | 3,14% | 7,03% | 9,68% | 6,88% | N/A | 7,60% |

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mei 2016

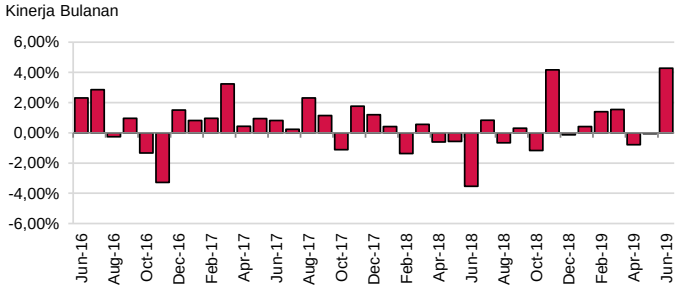
21 Okt 2014 hingga 30 Apr 2016: 85% HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond (Net) + 15% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

## KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## ALOKASI ASET

## ALOKASI PORTOFOLIO

| | |
|---|---|
| BNP Paribas Prima II MF | 36,97% |
| Schroder Dana Mantap Plus II MF | 63,03% |

## ULASAN MANAJER INVESTASI

Pasar obligasi Indonesia memberikan imbal hasil positif di bulan Juni 2019. Bloomberg Indonesia Local Sovereign Index (BINDO) mengalami kenaikan +4% per bulan, dengan arus asing masuk sebesar IDR 39 triliun di bulan Juni 2019. Subdana IDR Prime Fixed Income mencatat kinerja +4,29% di bulan Juni 2019. Sentimen positif global datang dari kenaikan ekspektasi penurunan suku bunga Bank Sentral AS di semester kedua 2019 dan menurunnya ketegangan perang dagang antara AS dan Tiongkok, di mana Presiden Donald Trump menunda tambahan tarif impor sebesar 300 miliar dolar AS dan memperbolehkan kembali perusahaan Amerika Serikat untuk melakukan hubungan dagang dengan Huawei. Di sisi domestik, kombinasi antara penguatan IDR, menurunnya ketegangan politik pasca pemilu dan ekspektasi penurunan suku bunga acuan telah memberikan sentimen positif bagi pasar obligasi Indonesia. Di sisi lain, Bank Indonesia telah mengganti tema kebijakan moneter dari pro stabilitas menjadi pro pertumbuhan dengan menurunkan rasio giro wajib minimum sebesar 50 bps di bulan Juni 2019.

**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.

[AIA – RESTRICTED]

# LAPORAN KINERJA INVESTASI

# IDR GROWTH EQUITY SYARIAH FUND

**PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan**

**30 Juni 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

Portofolio adalah opsi investasi syariah yang memberikan pertumbuhan agresif bagi investor yang bertujuan untuk memberikan pengembalian investasi jangka panjang yang superior dengan toleransi risiko tinggi.

## 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 | Dana Kelolaan (juta) | : | IDR 72.156,36 |
| Nilai Unit Penerbitan | : | IDR 1.000,00 | Biaya Pengelolaan Dana | : | 2,10% per tahun |
| Nilai Unit (NAB) | : | IDR 1.036,22 | Frekuensi Pricing | : | Harian |
| Tingkat Risiko | : | Tinggi | Tolok Ukur | : | 98% Indonesia Sharia Index<br>2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net) |

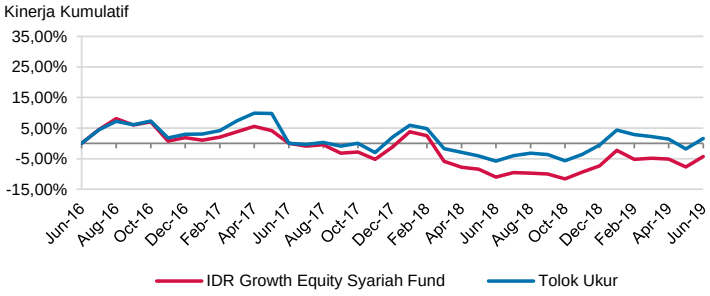
## KINERJA INVESTASI

| Jenis Investasi | Kinerja Investasi | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 Bulan | 3 Bulan | YTD | 1 Tahun | Disetahunkan | | |
| | | | | | 3 Tahun | 5 Tahun | Sejak Penerbitan |
| IDR Growth Equity Syariah** | 3,63% | 0,54% | 3,25% | 7,52% | 0,19% | N/A | 0,88% |
| Tolok Ukur* | 3,40% | -0,67% | 2,12% | 7,80% | 4,15% | N/A | 4,05% |

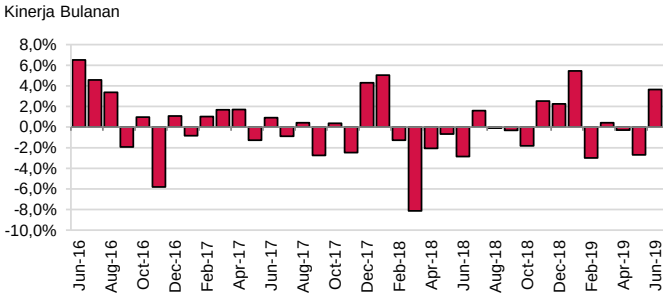
*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

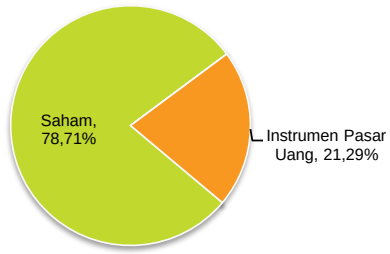
## KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## ALOKASI ASET




## ALOKASI SEKTOR

| | |
|---|---|
| Pelayanan dan Jasa | 10,78% |
| Barang Konsumsi | 23,06% |
| Energi | 8,01% |
| Keuangan | 2,28% |
| Kesehatan | 1,22% |
| Aneka Industri | 5,64% |
| Industri Dasar | 6,51% |
| Properti | 5,05% |
| Telekomunikasi | 15,29% |
| Utilitas | 0,88% |
| Deposito + Kas | 21,29% |

## KEPEMILIKAN TERBESAR

- PT Adaro Energy Tbk
- PT Astra Internasional Tbk
- PT Bank Central Asia Syariah
- PT Bank Syariah Bukopin
- PT Bank Tabungan Negara Syariah
- PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
- PT Jasa Marga (Persero) Tbk
- PT Telekomunikasi Indonesia Tbk
- PT Unilever Indonesia Tbk
- PT United Tractors Tbk

## ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Juni 2019, IDR Growth Equity Syariah Fund membukukan kinerja +3,63% per bulan, sejalan dengan performa ISSI sebesar 2,7%. Secara sektor, *Communication Services* adalah kontributor positif terbesar (1,3% per bulan), sementara *Utilities* adalah kontributor positif terkecil (0% per bulan). Pasar saham global mengalami *rebound* di bulan lalu, didorong oleh tanda-tanda pemotongan suku bunga oleh The Fed dalam jangka waktu dekat. Pasar saat ini memiliki ekspektasi 2-3x pemotongan *Fed rate* hingga akhir tahun. Komentar positif dari pertemuan Trump-Xi di pertemuan G20 yang memutuskan untuk meneruskan negosiasi perdagangan juga menambah sentimen positif. Seiring pasar global, pasar saham domestik juga meneruskan *rebound*. Keputusan BI untuk menurunkan tingkat giro wajib minimum dan lancarnya proses pengambilan keputusan oleh Mahkamah Konstitusi juga menjadi faktor positif bagi pasar domestik. 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.

[AIA – RESTRICTED]

# LAPORAN KINERJA INVESTASI

# IDR DYNAMIC SYARIAH FUND

**PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan**

**30 Juni 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

Portofolio adalah opsi investasi syariah yang memberikan pengembalian optimal dengan toleransi risiko sedang hingga tinggi bagi investor melalui investasi pada instrumen pendapatan tetap Rupiah dan ekuitas terdaftar dengan tingkat risiko yang beragam.

## 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 61.078,78 |
| Nilai Unit Penerbitan | : | IDR 1.000,00 | Biaya Pengelolaan Dana | : | 1,85% per tahun |
| Nilai Unit (NAB) | : | IDR 1.120,60 | Frekuensi Pricing | : | Harian |
| Tingkat Risiko | : | Moderat - Tinggi | Tolok Ukur | : | 50% Indonesia Sharia Index<br>50% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net) |

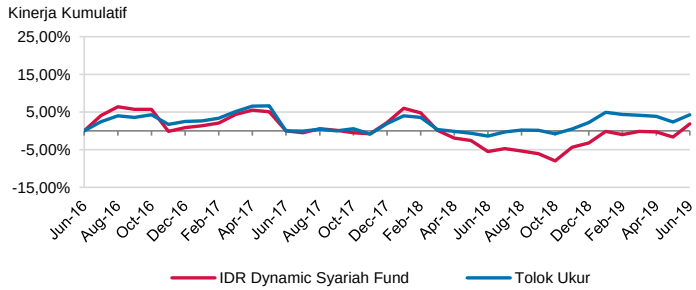
## KINERJA INVESTASI

| Jenis Investasi | Kinerja Investasi | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 Bulan | 3 Bulan | YTD | 1 Tahun | Disetahunkan | | |
| | | | | | 3 Tahun | 5 Tahun | Sejak Penerbitan |
| IDR Dynamic Syariah** | 3,56% | 1,96% | 5,25% | 7,76% | 2,57% | N/A | 2,85% |
| Tolok Ukur* | 1,87% | 0,11% | 1,99% | 5,73% | 3,87% | N/A | 3,93% |

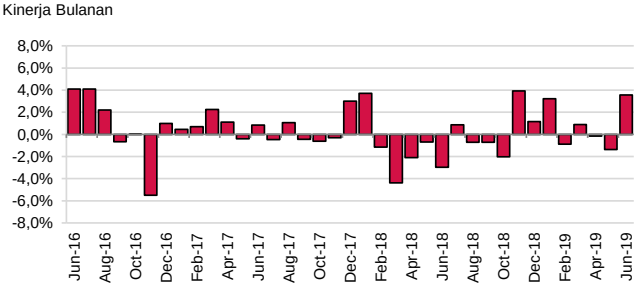
*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

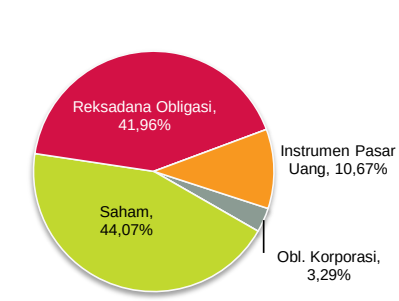
## KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## ALOKASI ASET




## ALOKASI SEKTOR

| | |
|---|---|
| Pelayanan dan Jasa | 5,84% |
| Barang Konsumsi | 14,01% |
| Energi | 4,14% |
| Keuangan | 1,05% |
| Kesehatan | 0,65% |
| Aneka Industri | 2,96% |
| Industri Dasar | 3,42% |
| Properti | 3,11% |
| Telekomunikasi | 8,37% |
| Utilitas | 0,52% |
| Telekomunikasi | 3,29% |
| Reksadana Obligasi | 41,96% |
| Obligasi < 1 Tahun | 2,50% |
| Deposito + Kas | 8,17% |

## KEPEMILIKAN TERBESAR

MTN Syariah Ijarah I Telkom-18B
PT Astra Internasional Tbk
PT Bank Central Asia Syariah
PT Bank Syariah Bukopin
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk
PT Unilever Indonesia Tbk
SBSN Seri IFR0006
SBSN Seri PBS011
SBSN Seri PBS012

## ULASAN MANAJER INVESTASI

Di bulan Juni 2019, IDR Dynamic Syariah Fund mencatatkan kinerja +3,56%. Pasar ekuitas mengalami kenaikan sebesar 2,7% dengan sektor Jasa Komunikasi sebagai kontributor positif terbesar. Faktor positif bagi pasar saham didorong oleh tanda-tanda pemotongan suku bunga oleh The Fed, sentimen positif setelah pertemuan Trump-Xi di pertemuan G20, serta keputusan BI untuk menurunkan tingkat giro wajib minimum dan lancarnya proses pengambilan keputusan oleh Mahkamah Konstitusi. Sementara itu, Bloomberg Indonesia Local Sovereign Index (BINDO) mengalami kenaikan +4% dari bulan sebelumnya, dengan arus asing tercatat masuk sebesar IDR 39 triliun di Juni 2019. Sentimen positif global datang dari kenaikan probabilitas penurunan suku bunga the Fed di semester kedua 2019 dan menurunnya tensi perang dagang antara AS dan China. Dari sisi domestik, kombinasi antara penguatan IDR, menurunnya tensi politik pasca pemilu dan ekspektasi penurunan suku bunga telah memberikan sentimen positif bagi pasar obligasi Indonesia.

**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**

**30 Juni 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

Portofolio adalah opsi investasi yang memberikan pertumbuhan agresif bagi investor yang bertujuan untuk memberikan pengembalian investasi jangka panjang yang superior dengan toleransi risiko tinggi.

## 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 18,36 |
| Nilai Unit Penerbitan | : | USD 1,00 | Biaya Pengelolaan Dana | : | 2,10% per tahun |
| Nilai Unit (NAB) | : | USD 1,0678 | Frekuensi Pricing | : | Harian |
| Tingkat Risiko | : | Tinggi | Tolok Ukur | : | 90% MSCI World Index + 10% MSCI Asia Ex. Japan |

## KINERJA INVESTASI

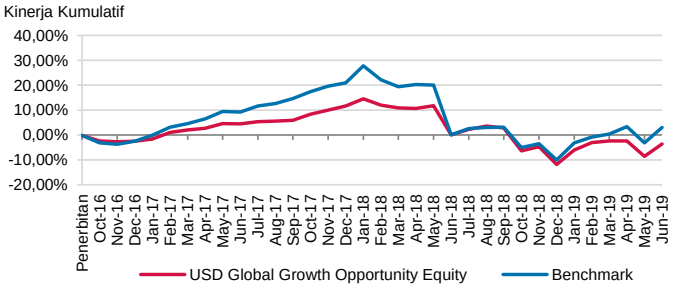
| Jenis Investasi | Kinerja Investasi | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 Bulan | 3 Bulan | YTD | 1 Tahun | Disetahunkan | | |
| | | | | | 3 Tahun | 5 Tahun | Sejak Penerbitan |
| USD Global Growth Opportunity Equity Fund** | 5,41% | -1,26% | 9,34% | -3,60% | N/A | N/A | 2,40% |
| Tolok Ukur* | 6,37% | 2,65% | 14,47% | 2,97% | N/A | N/A | 7,52% |

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2018

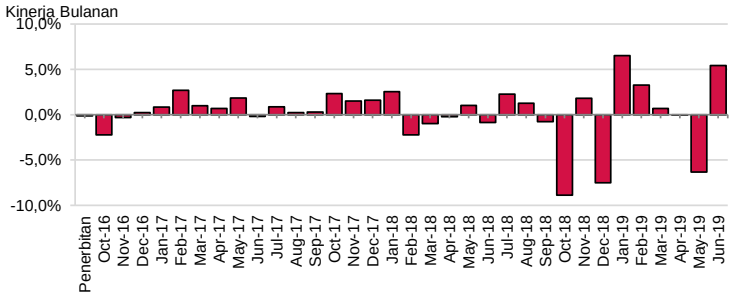
Sejak penerbitan hingga 31 Des 2017: 90% Dow Jones Islamic Mkt World Index + 10% MSCI World Index

**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

## KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## KINERJA BULANAN DALAM 3 TAHUN TERAKHIR




## ALOKASI ASET

## PORTFOLIO ALLOCATION

| | |
|---|---|
| RD CIMB Principal Islamic Asia Pacific Equity | 13,04% |
| RD Schroder Global Syariah Equity | 86,95% |

## ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Juni 2019, USD Global Growth Opp. Equity Fund membukukan kinerja sebesar +5,41% per bulan, sejalan dengan kinerja MSCI World sebesar 6,5% dan kinerja MSCI Asia ex-Japan sebesar 6,1%.Pasar saham global mengalami *rebound* di bulan lalu, didorong oleh tanda-tanda pemotongan suku bunga oleh The Fed dalam jangka waktu dekat. Pasar saat ini memiliki ekspektasi 2-3x pemotongan *Fed rate* hingga akhir tahun. Komentar positif dari pertemuan Trump-Xi di pertemuan G20 yang memutuskan untuk meneruskan negosiasi perdagangan juga menambah sentimen positif. 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**

**30 Juni 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

Portofolio adalah opsi investasi yang memberikan pertumbuhan optimal bagi investor yang bertujuan untuk memberikan pengembalian investasi jangka panjang yang superior dengan toleransi risiko tinggi.

## 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 | Dana Kelolaan (juta) | : | USD 2,68 |
| Nilai Unit Penerbitan | : | USD 1,00 | Biaya Pengelolaan Dana | : | 2,10% per tahun |
| Nilai Unit (NAB) | : | USD 1,0728 | Frekuensi Pricing | : | Harian |
| Tingkat Risiko | : | Tinggi | Tolok Ukur | : | 98% MXID Index (In USD Term) + 2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net) |

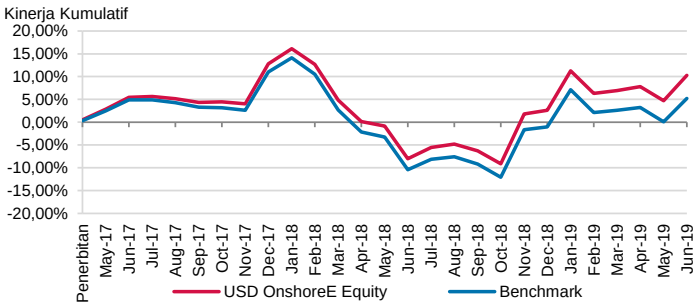
## KINERJA INVESTASI

| Jenis Investasi | Kinerja Investasi | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 Bulan | 3 Bulan | YTD | 1 Tahun | Disetahunkan | | |
| | | | | | 3 Tahun | 5 Tahun | Sejak Penerbitan |
| USD Onshore Equity Fund** | 5,54% | 3,57% | 8,67% | 19,84% | N/A | N/A | 3,26% |
| Tolok Ukur* | 5,10% | 2,56% | 6,31% | 17,42% | N/A | N/A | 2,35% |

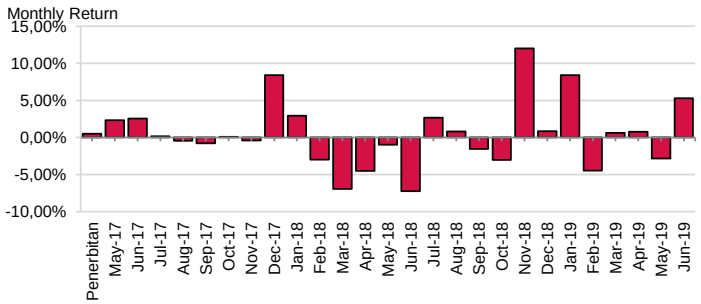
*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

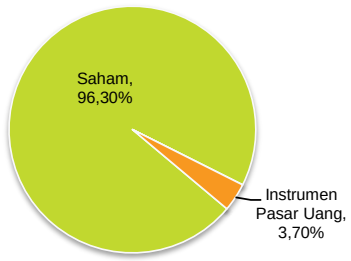
## KINERJA KUMULATIF DALAM 2 TAHUN TERAKHIR




## KINERJA BULANAN DALAM 2 TAHUN TERAKHIR




## ALOKASI ASET




## ALOKASI SEKTOR

| | |
|---|---|
| Pelayanan dan Jasa | 9,02% |
| Barang Konsumsi | 13,23% |
| Energi | 4,30% |
| Keuangan | 45,62% |
| Kesehatan | 0,78% |
| Aneka Industri | 1,72% |
| Industri Dasar | 4,25% |
| Properti | 2,10% |
| Telekomunikasi | 13,48% |
| Utilitas | 1,79% |
| Deposito + Kas | 3,70% |

## KEPEMILIKAN TERBESAR

- PT Astra Internasional Tbk
- PT Bank Central Asia Tbk
- PT Bank Mandiri Tbk
- PT Bank Negara Indonesia Tbk
- PT Bank Rakyat Indonesia Tbk
- PT Gudang Garam Tbk
- PT Indocement Tunggal Prakasa Tbk
- PT Telekomunikasi Indonesia Tbk
- PT Unilever Indonesia Tbk
- PT United Tractors Tbk

## ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Juni 2019, USD Onshore Equity Fund membukukan kinerja +5,54% per bulan, sejalan dengan performa MXID (dalam USD) sebesar 4,9%. Secara sektor, *Financials* adalah kontributor positif terbesar (2,2% per bulan), sementara *Consumer Discretionary* adalah kontributor positif terkecil (0% per bulan). Pasar saham global mengalami *rebound* di bulan lalu, didorong oleh tanda-tanda pemotongan suku bunga oleh The Fed dalam jangka waktu dekat. Pasar saat ini memiliki ekspektasi 2-3x pemotongan *Fed rate* hingga akhir tahun. Komentar positif dari pertemuan Trump-Xi di pertemuan G20 yang memutuskan untuk meneruskan negosiasi perdagangan juga menambah sentimen positif. Seiring pasar global, pasar saham domestik juga meneruskan *rebound*. Keputusan BI untuk menurunkan tingkat giro wajib minimum dan lancarnya proses pengambilan keputusan oleh Mahkamah Konstitusi juga menjadi faktor positif bagi pasar domestik. 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**

**30 Juni 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

Portofolio adalah opsi investasi yang memberikan pertumbuhan agresif bagi investor yang bertujuan untuk memberikan pengembalian investasi jangka panjang yang superior dengan toleransi risiko tinggi.

## TARGET ALOKASI

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

## INFORMASI INVESTASI

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Tanggal Penerbitan | : | 19 Januari 2018 | Dana Kelolaan (juta) | : | USD 28,76 |
| Nilai Unit Penerbitan | : | USD 1,00 | Biaya Pengelolaan Dana | : | 2,10% per tahun |
| Nilai Unit (NAB) | : | USD 1,0140 | Frekuensi Pricing | : | Harian |
| Tingkat Risiko | : | Tinggi | Tolok Ukur | : | 90% Dow Jones Islamic World Market Index<br>10% MSCI AC Asia Ex Japan |

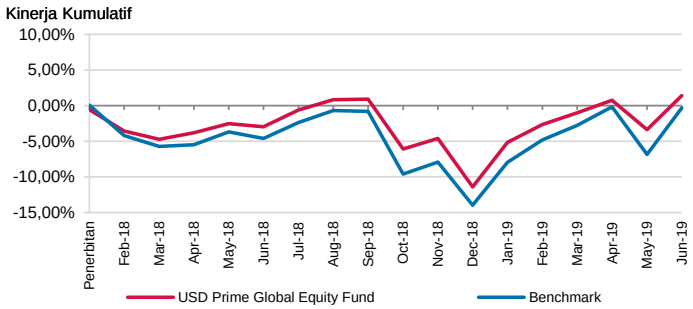
## KINERJA INVESTASI

| Jenis Investasi | Kinerja Investasi | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 Bulan | 3 Bulan | YTD | 1 Tahun | Disetahunkan | | |
| | | | | | 3 Tahun | 5 Tahun | Sejak Penerbitan |
| USD Prime Global** Equity Fund | 4,93% | 2,43% | 14,44% | 4,51% | N/A | N/A | 0,97% |
| Tolak Ukur* | 6,96% | 2,51% | 15,84% | 4,49% | N/A | N/A | -0,23% |

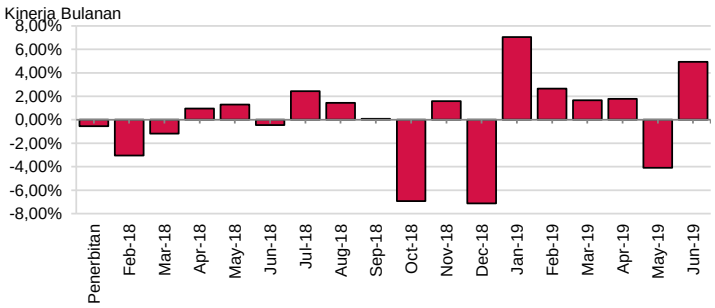
*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

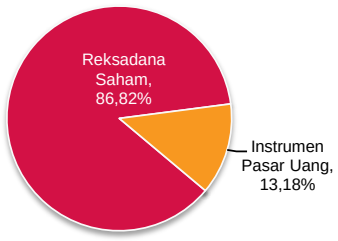
## KINERJA KUMULATIF DALAM 1 TAHUN TERAKHIR




## KINERJA BULANAN DALAM 1 TAHUN TERAKHIR




## ALOKASI ASET




## ALOKASI PORTOFOLIO

| | |
|---|---|
| RD BNP Paribas Cakra Syariah | 63,01% |
| Schroder Asian Equity Yield Class A MF | 23,81% |
| Deposito + Kas | 13,18% |

## ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Juni 2019, USD Prime Global Equity Fund membukukan kinerja sebesar +4,93% per bulan, sejalan dengan kinerja Dow Jones Islamic Market World sebesar 7,1%. Pasar saham global mengalami *rebound* di bulan lalu, didorong oleh tanda-tanda pemotongan suku bunga oleh The Fed dalam jangka waktu dekat. Pasar saat ini memiliki ekspektasi 2-3x pemotongan *Fed rate* hingga akhir tahun. Komentar positif dari pertemuan Trump-Xi di pertemuan G20 yang memutuskan untuk meneruskan negosiasi perdagangan juga menambah sentimen positif. 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**

**30 Juni 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

Portofolio adalah opsi investasi yang memberikan pertumbuhan agresif bagi investor yang bertujuan untuk memberikan pengembalian investasi jangka panjang yang superior dengan toleransi risiko tinggi.

## TARGET ALOKASI

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

## INFORMASI INVESTASI

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Tanggal Penerbitan | : | 18 Januari 2018 | Dana Kelolaan (juta) | : | USD 38,14 |
| Nilai Unit Penerbitan | : | USD 1,00 | Biaya Pengelolaan Dana | : | 2,10% per tahun |
| Nilai Unit (NAB) | : | USD 0,8692 | Frekuensi Pricing | : | Harian |
| Tingkat Risiko | : | Tinggi | Tolok Ukur | : | 100% MSCI Emerging Market |

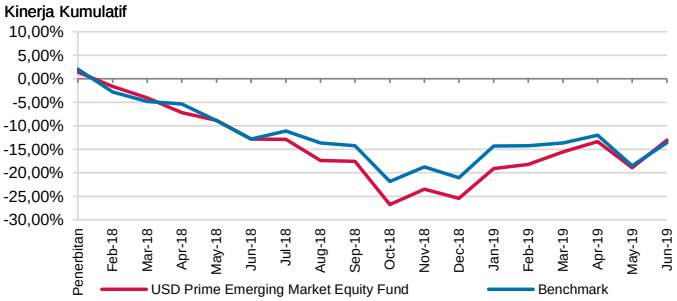
## KINERJA INVESTASI

| Jenis Investasi | Kinerja Investasi | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 Bulan | 3 Bulan | YTD | 1 Tahun | Disetahunkan | | |
| | | | | | 3 Tahun | 5 Tahun | Sejak Penerbitan |
| USD Prime Emerging Market Equity Fund** | 7,23% | 2,93% | 16,61% | -0,28% | N/A | N/A | -9,24% |
| Tolak Ukur( | 6,06% | 0,08% | 9,45% | -0,88% | N/A | N/A | -9,62% |

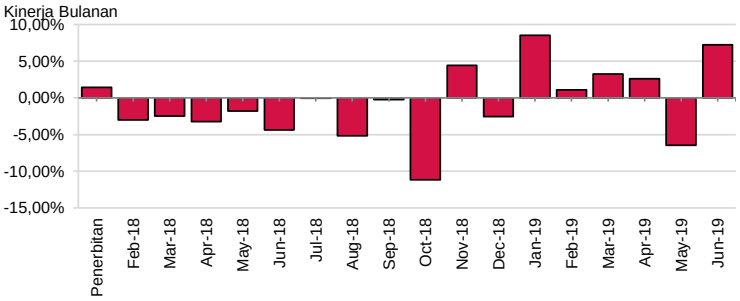
*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

## 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 Juni 2019, USD Prime Emerging Market Equity Fund membukukan kinerja sebesar +7,23% per bulan, sejalan dengan kinerja MSCI Emerging Market sebesar 5,7%. Pasar saham global mengalami *rebound* di bulan lalu, didorong oleh tanda-tanda pemotongan suku bunga oleh The Fed dalam jangka waktu dekat. Pasar saat ini memiliki ekspektasi 2-3x pemotongan *Fed rate* hingga akhir tahun. Komentar positif dari pertemuan Trump-Xi di pertemuan G20 yang memutuskan untuk meneruskan negosiasi perdagangan juga menambah sentimen positif. 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**

**30 Juni 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

Portofolio akan dikelola untuk memperoleh pertumbuhan investasi jangka panjang yang optimal dengan toleransi risiko tinggi melalui pemilihan reksa dana saham 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 1.054,93 |
| Tingkat Risiko | : | Tinggi |
| Dana Kelolaan (juta) | : | IDR 23.905,02 |
| Biaya Pengelolaan Dana | : | 2,40% per tahun |
| Frekuensi Pricing | : | Harian |
| Tolok Ukur | : | 98% Jakarta Composite Index<br>2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net) |

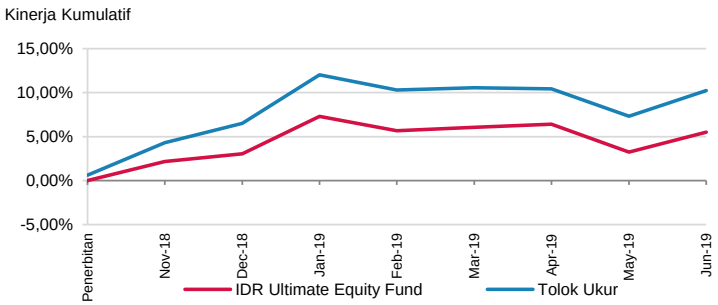
## KINERJA INVESTASI

| Jenis Investasi | Kinerja Investasi | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 Bulan | 3 Bulan | YTD | 1 Tahun | Disetahunkan | | |
| | | | | | 3 Tahun | 5 Tahun | Sejak Penerbitan |
| IDR Ultimate Equity Fund** | 2,17% | -0,54% | 2,39% | N/A | N/A | N/A | 5,49% |
| Tolok Ukur* | 2,71% | -0,30% | 3,49% | N/A | N/A | N/A | 10,24% |

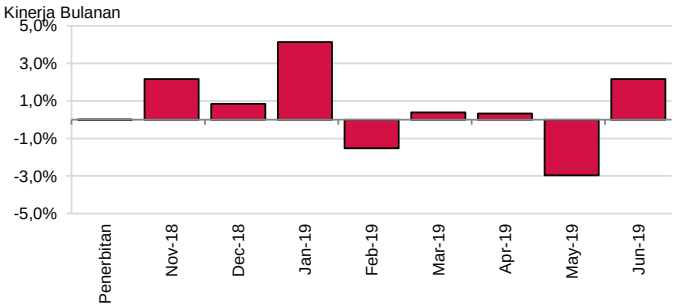
*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

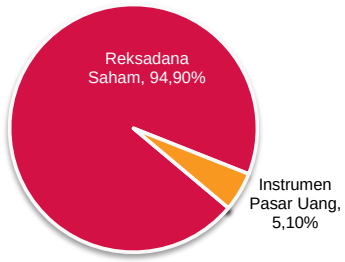
## KINERJA KUMULATIF DALAM 1 TAHUN TERAKHIR




## KINERJA BULANAN DALAM 1 TAHUN TERAKHIR




## ALOKASI ASET




## ALOKASI SEKTOR

| | |
|---|---|
| Reksadana Saham | 94,90% |
| Deposito + Kas | 5,10% |

## KEPEMILIKAN TERBESAR

| | |
|---|---|
| RD Ashmore Dana Ekuitas Nusantara | 16,85% |
| RD Ashmore Dana Progresif Nusantara | 27,81% |
| RD Batavia Dana Saham | 29,70% |
| RD Schroder Dana Prestasi Plus | 20,55% |

## ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Juni 2019, IDR Ultimate Equity Fund membukukan kinerja +2,17% per bulan, sejalan dengan performa JCI sebesar 2,4%. Secara sektor, *Financials* adalah kontributor positif terbesar (1,4% per bulan), sementara *Consumer Staples* adalah kontributor negatif terbesar (-0,3% per bulan). Pasar saham global mengalami *rebound* di bulan lalu, didorong oleh tanda-tanda pemotongan suku bunga oleh The Fed dalam jangka waktu dekat. Pasar saat ini memiliki ekspektasi 2-3x pemotongan *Fed rate* hingga akhir tahun. Komentar positif dari pertemuan Trump-Xi di pertemuan G20 yang memutuskan untuk meneruskan negosiasi perdagangan juga menambah sentimen positif. Seiring pasar global, pasar saham domestik juga meneruskan *rebound*. Keputusan BI untuk menurunkan tingkat giro wajib minimum dan lancarnya proses pengambilan keputusan oleh Mahkamah Konstitusi juga menjadi faktor positif bagi pasar domestik. 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.

# LAPORAN KINERJA INVESTASI

# USD PRIME MULTI ASSET INCOME FUND

**PT. AIA FINANCIAL terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan**

**30 Juni 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

Portofolio akan dikelola untuk memberikan pendapatan dan pertumbuhan modal moderat dalam jangka menengah hingga jangka panjang dengan berinvestasi pada sekuritas pendapatan tetap global dan ekuitas global dengan toleransi risiko menengah hingga tinggi.

## TARGET ALOKASI

| | | |
|---|---|---|
| 0% - 5% | : | Instrumen Pasar Uang |
| 95% - 100% | : | Reksa Dana Campuran |

## INFORMASI INVESTASI

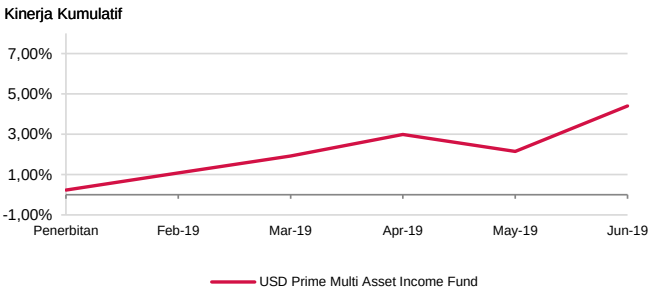
| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Tanggal Penerbitan | : | 30 Januari 2019 | Dana Kelolaan (juta) | : | USD 4,78 |
| Nilai Unit Penerbitan | : | USD 1,00 | Biaya Pengelolaan Dana | : | 1,85% per tahun |
| Nilai Unit (NAB) | : | USD 1,0440 | Frekuensi Pricing | : | Harian |
| Tingkat Risiko | : | Moderat - Tinggi | | | |

## KINERJA INVESTASI

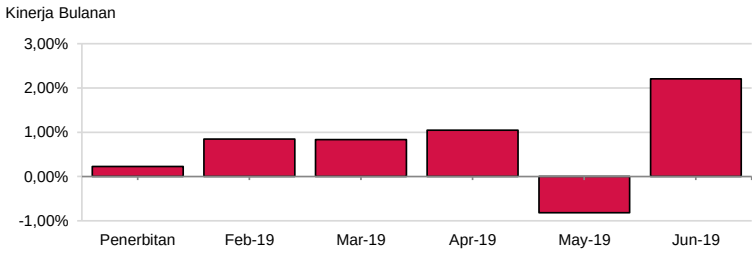
| Jenis Investasi | Kinerja Investasi | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 Bulan | 3 Bulan | YTD | 1 Tahun | Disetahunkan | | |
| | | | | | 3 Tahun | 5 Tahun | Sejak Penerbitan |
| USD Prime Multi Asset Income Fund** | 2,21% | 2,43% | N/A | N/A | N/A | N/A | 4,40% |

**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

## KINERJA KUMULATIF DALAM 1 TAHUN TERAKHIR




## KINERJA BULANAN DALAM 1 TAHUN TERAKHIR




## ALOKASI ASET

## ALOKASI PORTOFOLIO

| | |
|---|---|
| RD Fidelity Global Multi Asset Income Fund A-ACC | 100,00% |

## ULASAN MANAJER INVESTASI

Manajer portofolio tetap meneruskan sikap berhati-hati. Di bulan sebelumnya, mereka mengurangi posisi di obligasi *US high yield* dan menambah posisi di *Europe high yield* dan instrumen utang *emerging market*. Di sisi lain, mereka juga menambah posisi siklikal di ekuitas Eropa. Alokasi terhadap Yen Jepang juga ditingkatkan. Manajer portfolio juga berpartisipasi dalam tiga aset alternatif, dua diantaranya dalam bentuk pinjaman dan satu dalam di sektor infrastruktur.

**DISCLAIMER:** USD Prime Multi Asset 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.