LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD FIXED INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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

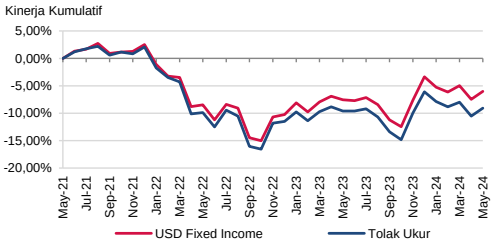
Strategi Investasi	:	Pendapatan Tetap	Dana Kelolaan (juta)	:	USD 42,41
Tanggal Penerbitan	:	7 November 2000	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,45% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	USD 1,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	USD 2,97	Tolok Ukur	:	90% Bloomberg Barclays EM USD Sovereign: Indonesia Total Return Index Unhedged USD 10% Rata-rata Deposito USD 3-Bulan (Net)
Mata Uang	:	USD			
Tingkat Risiko	:	Moderat			
Durasi portfolio	:	7,01			
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Durasi Tolok Ukur	:	6,98
			Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
			Total Unit	:	14.289.422,8315

KINERJA INVESTASI

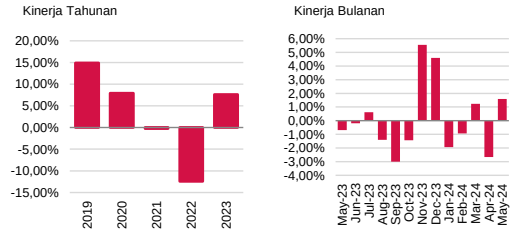
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Fixed Income**	1,59%	0,11%	-2,73%	1,66%	-2,05%	1,15%	4,72%
Tolok Ukur*	1,63%	-0,26%	-3,15%	0,57%	-3,12%	0,34%	0,46%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2019
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
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

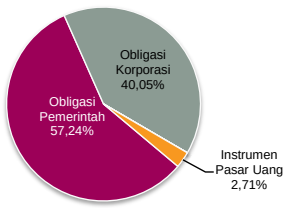
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Obligasi Pemerintah	57,24%
Obligasi Sektor Konsumer Diskresioner	2,42%
Obligasi Sektor Keuangan	31,29%
Obligasi Sektor Teknologi	2,85%
Obligasi Sektor Utilitas	3,49%
Obligasi < 1 Tahun	2,33%
Deposito + Kas	0,38%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Obl. Bank of East Asia 2027 - Non Afiliasi	INDON 2043	Obl. PT Bank Negara Indonesia Tbk 2029 - Non Afiliasi
Obl. HSBC Holdings 2027 - Non Afiliasi	INDON 2045	Obl. Standard Chartered 2028 - Non Afiliasi
Obl. Hyundai Capital America 2025 - Non Afiliasi	INDON 2047	
Obl. Hyundai Card Co. Ltd 2029 - Non Afiliasi	INDON 2048	
INDOIS 2032	INDON 2049	
INDOIS 2051	Obl. LG Electronics 2027	
INDON 2030	Obl. Lloyds Banking Gro	
INDON 2032	Obl. Mitsubishi UFJ Fin GRP 2025 - Non Afiliasi	
INDON 2037	Obl. Pertamina Geothermal Energy Tbk 2028 - Non Afiliasi	
INDON 2038	Obl. PT Bank Mandiri Tbk 2026 - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana USD Fixed Income mencatatkan kinerja +1,59% di bulan Mei 2024. Imbal hasil obligasi 10 tahun AS dan Indonesia keduanya turun -18bps dan -15bps ke level 4,50% dan 5,30% secara berturut-turut. Sentimen pasar berasal dari data ekonomi AS yang kuat dan inflasi yang stabil, serta sentimen *dovish* dari pejabat The Fed yang telah mengubah persepsi investor atas ekspektasi penurunan suku bunga menjadi hanya satu kali pada semester-II 2024, sehingga mendorong apresiasi USD terhadap mata uang global, termasuk IDR.

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.

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR FIXED INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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 kepada investor melalui investasi selektif pada instrumen pendapatan tetap berdenominasi Rupiah yang terdaftar di Indonesia dengan toleransi risiko moderat.

TARGET ALOKASI

0% - 20%	:	Instrumen Pasar Uang
80% - 100%	:	Surat Berharga Pendapatan Tetap IDR dan/ atau Reksa Dana Pendapatan Tetap IDR Sesuai Dengan Ketentuan Yang Berlaku

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	:	Pendapatan Tetap	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 1.108.502,41
Tanggal Penerbitan	:	7 November 2000	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,65% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 4.946,57	Tolok Ukur	:	90% Bloomberg EM Local Currency (Indonesia Total Return Index Unhedged IDR) 10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	:	IDR			
Tingkat Risiko	:	Moderat			
Durasi Portofolio	:	6,72	Durasi Tolok Ukur	:	5,28
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
			Total Unit	:	224.095.359,8939

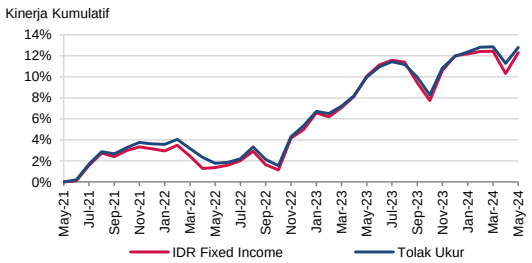
KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Fixed Income**	1,81%	-0,10%	0,27%	2,04%	3,94%	5,95%	7,02%
Tolok Ukur*	1,36%	-0,02%	0,74%	2,55%	4,09%	6,36%	9,09%

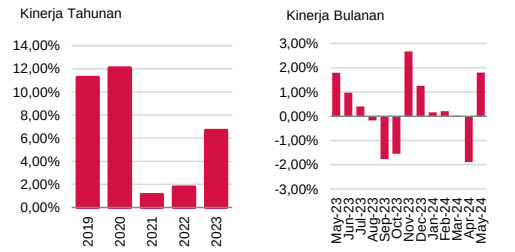
* Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
1 Mei 2022 hingga 28 Fe 2023: 90% Bloomberg EM Lcl Currency: Indonesia TR Index Unhedged IDR + 10% Indeks Deposito IDR 1 Bulan (Net)
1 Jan 2021 hingga 30 Apr 2022: 90% Bloomberg EM Lcl Currency: Indonesia TR Index Unhedged IDR + 10% Rata-rata Deposito IDR 3-Bulan (Net)
1 Mei 2016 hingga 31 Des 2020: 90% Bloomberg IDR Indonesia Lcl Sov. Bond Index + 10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
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

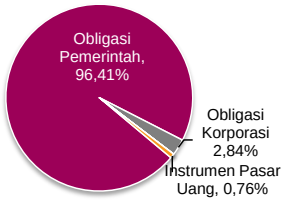
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Obligasi Pemerintah	96,41%
Obligasi Sektor Keuangan	0,44%
Obligasi Sektor Aneka Industri	1,71%
Obligasi Sektor Bahan	0,46%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	0,23%
Deposito + Kas	0,76%

KEPEMILIKAN TERBESAR

FR0047	FR0073	FR0082	FR0097
FR0050	FR0074	FR0083	FR0098
FR0067	FR0078	FR0087	FR0100
FR0068	FR0079	FR0089	FR0101
FR0072	FR0080	FR0096	PBS025

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Fixed Income mencatatkan kinerja +1,81% di bulan Mei 2024 dan imbal hasil obligasi pemerintah 10 tahun turun 32bps ke level 6,92%. Sentimen pasar berasal dari stabilnya nilai tukar Rupiah dan menguatnya perekonomian Indonesia. Pertumbuhan PDB Indonesia pada 1Q-2024 tercatat sebesar 5,11% YoY, lebih tinggi dari pertumbuhan triwulan sebelumnya yang sebesar 5,04% YoY, serta di atas ekspektasi konsensus. Sementara itu, Bank Indonesia mempertahankan suku bunganya di level 6,25% sejalan dengan fokus kebijakan moneter yang pro-stabilitas.

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 – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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

Tujuan utama investasi Portofolio ini adalah untuk memberikan investor pengembalian total jangka panjang melalui portofolio ekuitas yang diterbitkan dan dicatatkan di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan toleransi risiko tinggi.

TARGET ALOKASI

0% - 20%	:	Instrumen Pasar Uang
80% - 100%	:	Saham-saham yang tercatat di BEI

INFORMASI INVESTASI

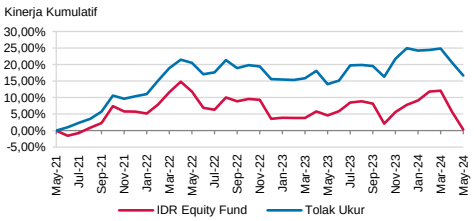
Strategi Investasi	:	Saham	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 7.562.698,23
Tanggal Penerbitan	:	7 November 2000	Biaya Pengelolaan Dana	:	2,10% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 13.515,61	Tolok Ukur	:	98% IDX80 Indeks
Mata Uang	:	IDR		:	2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	559.552.770,1426

KINERJA INVESTASI

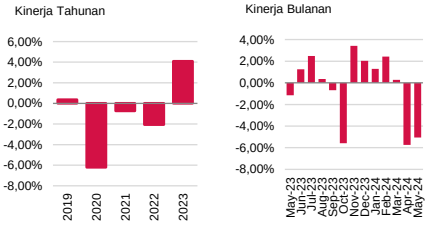
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Equity**	-5,06%	-10,26%	-6,90%	-4,07%	0,11%	-2,62%	11,68%
Tolok Ukur*	-3,24%	-5,04%	-5,31%	2,24%	5,15%	2,25%	12,99%

*Perhitungan kinerja tolak ukur dilakukan sejak 1 Jan 2024.
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
28 Februari 2023 hingga 31 Desember 2023: 98% Indeks Harga Saham Gabungan + 2% Rata-rata Deposito IDR 3-Bulan (Net)
1 Mei 2022 hingga 28 Februari 2023: 98% Indeks Harga Saham Gabungan + 2% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)
1 April 2014 hingga 30 Apr 2022: 98% Indeks Harga Saham Gabungan + 2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
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

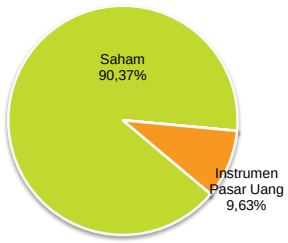
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	12,00%
Konsumer Diskresioner	7,75%
Konsumsi Pokok	13,60%
Energi	7,06%
Keuangan	30,18%
Kesehatan	5,76%
Aneka Industri	1,20%
Teknologi Informasi	0,53%
Bahan	9,31%
Properti	2,59%
Utilitas	0,38%
Deposito + Kas	9,63%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Ace Hardware Indonesia - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi
Adaro Energy Indonesia - Non Afiliasi	Indosat - Non Afiliasi
Adaro Minerals Indonesia - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi
AKR Corporindo - Non Afiliasi	MAP Aktif Adiperkasa - Non Afiliasi
Bank Central Asia - Non Afiliasi	Medco Energi Internasional - Non Afiliasi
Bank Mandiri - Non Afiliasi	Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi
Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi	Mitra Keluarga Karyasehat - Non Afiliasi
BFI Finance Indonesia - Non Afiliasi	Sumber Alfaria Trijaya - Non Afiliasi
Charoen Pokphand Indonesia - Non Afiliasi	Deposito Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi
Ciputra Development - Non Afiliasi	Deposito Bank Tabungan Negara Syariah - Non Afiliasi
Indah Kiat Pulp and Paper - Non Afiliasi	Telekom Indonesia - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Mei 2024, IDR Equity Fund membukukan kinerja negatif sebesar -5,06% mom, di bawah kinerja tolak ukur. Pasar saham Indonesia terus menurun pada Mei 2024, seperti terlihat pada IDX80 -4,5% mom, LQ45 -6% mom & MSCI Indonesia -7,4% mom. Arus keluar asing berlanjut pada Mei 2024 sebesar USD821 juta (membawa arus keluar 5M24 menjadi USD729 juta), karena investor asing khawatir akan melemahnya pertumbuhan laba jangka pendek, ketidakpastian arah suku bunga, dan depresiasi Rupiah. Sektor Industri, infrastruktur, *consumer cyclicals* & perbankan merupakan sektor yang mengalamin penurunan terbesar pada Mei 2024. Ke depan, volatilitas pasar dapat berlanjut dalam jangka pendek sejalan dengan ketidakpastian arah makro & moneter global eksternal dan fluktuasi nilai tukar Rupiah. Meskipun demikian, kami melihat ada beberapa peluang pertumbuhan yang ada dalam situasi seperti ini. Kami juga percaya bahwa rezim pemerintah Indonesia yang akan datang yang berpotensi lebih pro-pertumbuhan dan kelanjutan dari perbaikan struktural yang sedang berlangsung dalam perekonomian Indonesia beserta potensi peningkatan PDB/kapita, akan menopang kinerja positif yang berkelanjutan di pasar saham Indonesia dalam jangka menengah-panjang. Dengan demikian, kelemahan pasar dapat memberikan peluang beli yang baik untuk jangka panjang.

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.

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR MONEY MARKET FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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 investor pengembalian yang stabil dan optimal melalui investasi pada instrumen pendapatan tetap tenor pendek yang selektif di Indonesia dengan tingkat keamanan prinsip yang tinggi dan toleransi risiko yang rendah.

TARGET ALOKASI

100% : Instrumen Pasar Uang

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	:	Pasar Uang	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 478.955,97
Tanggal Penerbitan	:	5 Mei 2006	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,65% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 2.176,10	Tolok Ukur	:	100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	:	IDR	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Tingkat Risiko	:	Rendah	Total Unit	:	220.098.679,0281
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL			

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Money Market**	0,37%	1,05%	1,70%	3,85%	2,27%	2,67%	4,40%
Tolok Ukur*	0,14%	0,42%	0,69%	1,61%	1,06%	1,70%	3,46%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Maret 2022

*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

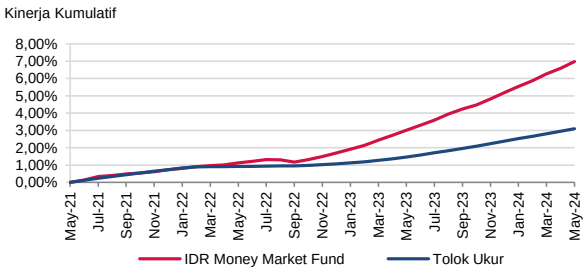
1 Februari 2010 hingga 28 Februari 2022: Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (net)

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

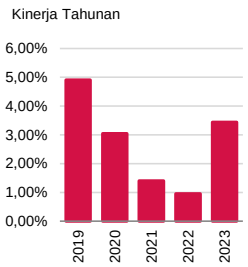
Sejak penerbitan hingga 31 Juli 2010: SBI 1 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

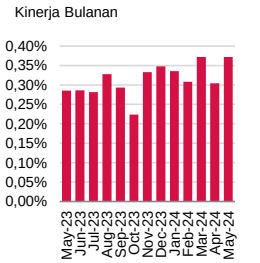
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET

ALOKASI SEKTOR

Obligasi < 1 Tahun	39,75%
Deposito + Kas	60,25%

KEPEMILIKAN TERBESAR

FR0044	Deposito Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi
PBS031	Deposito Bank Tabungan Negara Syariah - Non Afiliasi
Deposito Bank Bukopin - Non Afiliasi	
Deposito Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Money Market mencatatkan kinerja +0,37% di bulan Mei 2024. Suku bunga deposito meningkat di kisaran 4,00%-6,30% per tahun. Inflasi di bulan Mei tercatat turun ke 2,8% per tahun dibandingkan bulan April 3,0%, dan Rupiah menguat sedikit 0,06% di bulan Mei 2024 ke IDR16.250/USD. Bank Indonesia mempertahankan suku bunganya di level 6,25% sejalan dengan kebijakan moneter yang pro-stabilitas.

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.

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR DANA BERKAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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 untuk memberikan tingkat pertumbuhan yang stabil dan optimal bagi nasabah melalui investasi pada instrumen pendapatan tetap tenor pendek berdenominasi Rupiah yang sesuai dengan prinsip syariah di Indonesia dengan tingkat keamanan pokok yang tinggi dan toleransi risiko yang rendah.

TARGET ALOKASI

100% : Instrumen Pasar Uang Syariah

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	:	Pasar Uang Syariah	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 15.645,93
Tanggal Penerbitan	:	05 Mei 2006	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,65% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 2.024,53	Tolok Ukur	:	100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	:	IDR	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Tingkat Risiko	:	Rendah	Total Unit	:	7.728.173,6148
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL			

KINERJA INVESTASI

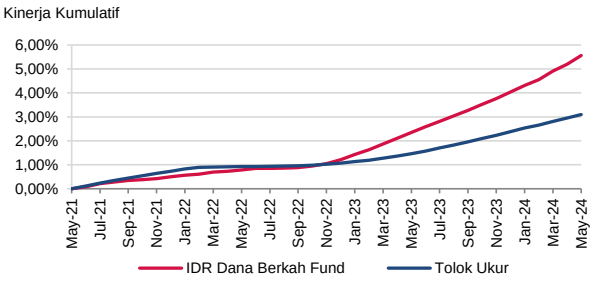
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Dana Berkah**	0,35%	0,96%	1,47%	3,14%	1,82%	2,20%	3,98%
Tolok Ukur*	0,14%	0,42%	0,69%	1,61%	1,06%	1,70%	3,41%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Maret 2023

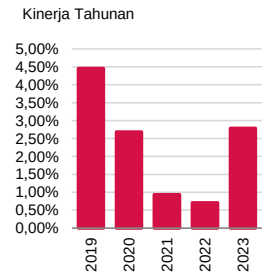
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
1 Maret 2022 hingga 28 Februari 2023: Indeks Deposito IDR 1 Bulan (net)
1 Februari 2010 hingga 28 Februari 2022: Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (net)
1 Agustus 2010 hingga 30 November 2010: SBI 3 bulan Auction Rata-rata Yield (net)
Sejak penerbitan hingga 31 Juli 2010: SBI 1 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

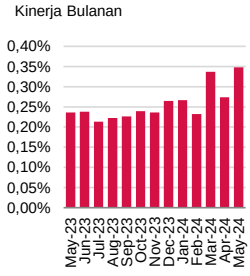
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET

ALOKASI SEKTOR

Obl. < 1 Tahun	38,68%
Deposito + Kas	61,32%

KEPEMILIKAN TERBESAR

PBS026
Deposito Bank CIMB Niaga Syariah - Non Afiliasi
Deposito Bank Danamon Syariah - Non Afiliasi
Deposito Bank Tabungan Negara Syariah - Non Afiliasi
Deposito Maybank Syariah Indonesia - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Dana Berkah mencatatkan kinerja +0,35% di bulan Mei 2024. Tingkat bagi hasil mudharabah perbankan (tingkat suku bunga ekuivalen) meningkat di kisaran 4,50%-6,30% per tahun. Inflasi di bulan Mei tercatat turun ke 2,8% per tahun dibandingkan bulan April 3,0%, dan Rupiah menguat sedikit 0,06% di bulan Mei 2024 ke IDR16.250/USD. Bank Indonesia mempertahankan suku bunganya di level 6,25% sejalan dengan kebijakan moneter yang pro-stabilitas.

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.

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR BALANCED FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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 investasi jangka panjang kepada nasabah melalui investasi yang selektif pada instrumen pendapatan tetap dan saham dari perusahaan yang terdafat di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan toleransi risiko yang moderat-tinggi.

TARGET ALOKASI

0% - 40%	:	Instrumen Pasar Uang
30% - 80%	:	Surat Berharga Pendapatan Tetap dan/ atau Reksa Dana Pendapatan Tetap IDR Sesuai Dengan Ketentuan Yang Berlaku
30% - 80%	:	Saham-saham yang tercatat di BEI

INFORMASI INVESTASI

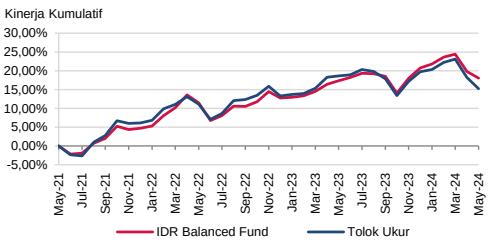
Strategi Investasi	:	Campuran	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 320.725,65
Tanggal Penerbitan	:	15 Agustus 2008	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,65% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 2.424,20	Tolok Ukur	:	50% MSCI Indonesia DTR Net
Mata Uang	:	IDR		:	50% Bloomberg Barclays EM Local Currency (Indonesia Total Return Index Unhedged IDR)
Tingkat Risiko	:	Moderat - Tinggi			
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
			Total Unit	:	132.301.529,0872

KINERJA INVESTASI

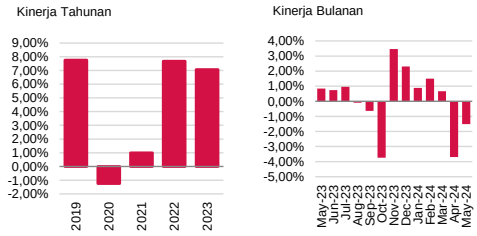
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Balanced**	-1,51%	-4,52%	-2,24%	0,56%	5,68%	3,34%	5,77%
Tolok Ukur*	-2,54%	-5,72%	-3,79%	-2,85%	4,85%	3,94%	4,43%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2021
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
1 Jan 2018 hingga 31 Des 2020: 50% MSCI Indonesia + 50% Bloomberg Indonesia Local Sovereign Index
1 Mei 2016 hingga 31 Des 2017: 50% Jakarta Composite Index (Total Return) + 50% Bloomberg Indonesia Local Sovereign 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

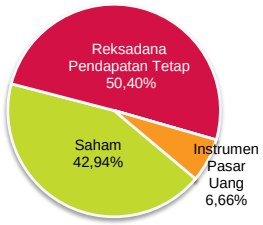
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	4,34%
Konsumer Diskresioner	1,00%
Konsumsi Pokok	4,51%
Energi	1,82%
Keuangan	23,41%
Kesehatan	0,68%
Teknologi Informasi	1,10%
Aneka Industri	1,91%
Bahan	4,17%
Reksadana Pendapatan Tetap	50,40%
Deposito + Kas	6,66%

KEPEMILIKAN TERBESAR

- Adaro Energy Indonesia - Non Afiliasi
- Astra International - Non Afiliasi
- Bank Central Asia - Non Afiliasi
- Bank Mandiri - Non Afiliasi
- Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi
- BFI Finance Indonesia - Non Afiliasi
- RD BNP Paribas Proxima
- Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi
- Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Mei 2024, IDR Balanced Fund membukukan kinerja negatif sebesar -1,51% mom, lebih baik dari kinerja tolak ukur. Pasar saham Indonesia mengalami koreksi signifikan bulan lalu, dengan IHSG turun -3,65% dan MXID turun -7,4%. Penurunan ini terutama disebabkan oleh arus keluar asing yang signifikan, terutama di saham-saham berkapitalisasi besar. Kekhawatiran utama investor asing berkisar pada melemahnya pertumbuhan laba jangka pendek, arah suku bunga, dan pergerakan nilai tukar Rupiah. Pada bulan Mei, total arus keluar ekuitas mencapai $821 juta, sehingga total arus keluar asing tahun berjalan (YTD) sebesar $729 juta hingga akhir Mei. Secara sektor di dalam MXID, sektor Keuangan (-6,11% per bulan) dan sektor Aneka Industri (-0,46% per bulan) adalah kontributor negatif terbesar. Sektor Bahan kontributor positif terbesar (+0,62% per bulan) di bulan Mei. *Bloomberg EM Local Currency: Indonesia Total Return Unhedged IDR* bergerak positif sebesar 1,64% per bulan, sedangkan imbal hasil obligasi pemerintah 10 tahun turun 32 basis poin ke level 6,29%. Sentimen pasar berasal dari stabilnya nilai tukar Rupiah dan menguatnya perekonomian Indonesia. Pertumbuhan PDB Indonesia pada 1Q-2024 tercatat sebesar 5,11% YoY, lebih tinggi dari pertumbuhan triwulan sebelumnya yang sebesar 5,04% YoY, serta di atas ekspektasi konsensus. Sementara itu, Bank Indonesia mempertahankan suku bunganya di level 6,25% sejalan dengan fokus kebijakan moneter yang pro-stabilitas.

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.

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR CASH SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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 nasabah melalui investasi pada instrumen pendapatan tetap tenor pendek berdenominasi Rupiah yang sesuai dengan prinsip syariah di Indonesia dengan tingkat keamanan pokok yang tinggi dan toleransi risiko yang rendah.

TARGET ALOKASI

100% : Instrumen Pasar Uang Syariah

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	:	Pasar Uang Syariah	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 12.273,42
Tanggal Penerbitan	:	29 Oktober 2009	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,65% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 1.681,77	Tolok Ukur	:	100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	:	IDR	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Tingkat Risiko	:	Rendah	Total Unit	:	7.297.898,3158
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL			

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Cash Syariah**	0,29%	0,81%	1,42%	3,13%	1,97%	2,39%	3,63%
Tolok Ukur*	0,14%	0,42%	0,69%	1,61%	1,06%	1,70%	2,88%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Maret 2023

*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

1 Maret 2022 hingga 28 Februari 2023: Indeks Deposito IDR 1-Bulan (net)

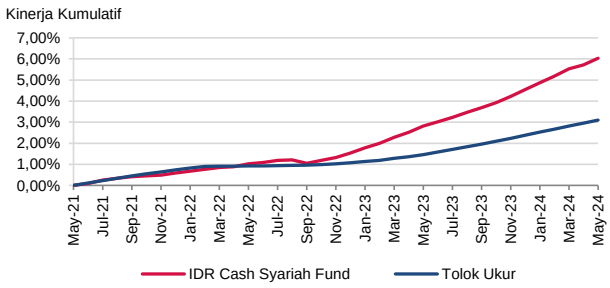
1 Februari 2010 hingga 28 Februari 2022: Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (net)

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

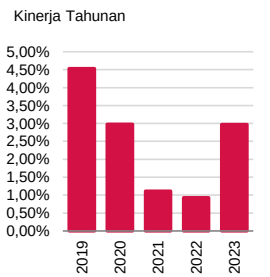
Sejak penerbitan hingga 31 Juli 2010: SBI 1 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

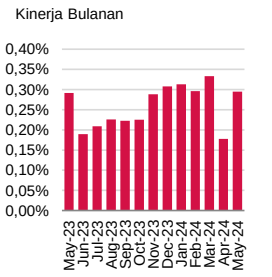
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET

ALOKASI SEKTOR

Obl. < 1 Tahun	34,98%
Deposito + Kas	65,02%

KEPEMILIKAN TERBESAR

SR016

PBS031

Deposito Bank CIMB Niaga Syariah - Non Afiliasi

Deposito Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi

Deposito Bank Tabungan Negara Syariah - Non Afiliasi

Deposito Maybank Syariah Indonesia - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Cash Syariah mencatatkan kinerja +0,29% di bulan Mei 2024. Tingkat bagi hasil mudharabah perbankan (tingkat suku bunga ekuivalen) meningkat di kisaran 4,50%-6,30% per tahun. Inflasi di bulan Mei tercatat turun ke 2,8% per tahun dibandingkan bulan April 3,0%, dan Rupiah menguat sedikit 0,06% di bulan Mei 2024 ke IDR16.250/USD. Bank Indonesia mempertahankan suku bunganya di level 6,25% sejalan dengan kebijakan moneter yang pro-stabilitas.

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.

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR EQUITY SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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

Tujuan utama investasi Portofolio ini adalah untuk memberikan total imbal hasil jangka panjang kepada investor melalui portofolio saham-saham syariah yang diterbitkan dan dicatatkan di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan toleransi risiko tinggi.

TARGET ALOKASI

0% - 20%	:	Instrumen Pasar Uang Syariah
80% - 100%	:	Saham-saham yang tercatat di Daftar Efek Syariah

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	:	Saham Syariah	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 404.014,67
Tanggal Penerbitan	:	25 Juni 2010	Biaya Pengelolaan Dana	:	2,10% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 780,86	Tolok Ukur	:	98% Jakarta Islamic Index
Mata Uang	:	IDR			2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	517.394.931,6913

KINERJA INVESTASI

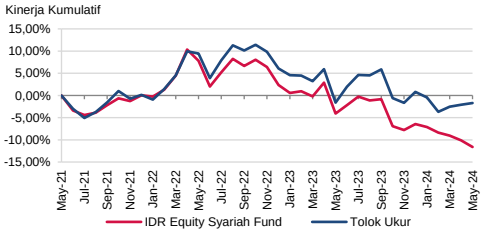
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Equity Syariah**	-1,65%	-3,50%	-5,52%	-7,86%	-4,03%	-6,70%	-1,76%
Tolok Ukur*	0,39%	2,08%	-2,49%	0,01%	-1,21%	-3,47%	1,58%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

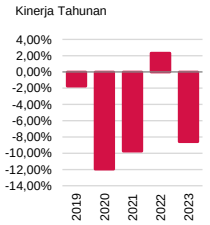
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
1 Mei 2022 hingga 28 Februari 2023: 98% Jakarta Islamic Index + 2% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)
1 Apr 2014 hingga 30 April 2022: 98% Jakarta Islamic Index + 2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Sejak penerbitan hingga 31 Mar 2014: Jakarta Islamic Index (Total Return)

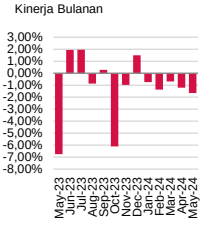
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

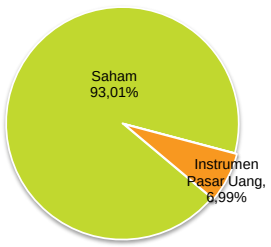


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	17,95%
Konsumer Diskresioner	10,00%
Konsumsi Pokok	14,41%
Energi	12,74%
Keuangan	1,47%
Kesehatan	4,38%
Aneka Industri	11,11%
Teknologi Informasi	0,95%
Bahan	17,93%
Properti	1,55%
Utilitas	0,53%
Deposito + Kas	6,99%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Adaro Energy Indonesia - Non Afiliasi	Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi
AKR Corporindo - Non Afiliasi	GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi	Mitra Adiperkasa - Non Afiliasi
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	Indah Kiat Pulp and Paper - Non Afiliasi	Mitra Keluarga Karyasehat - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Bumi Resources Minerals - Non Afiliasi	Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	United Tractors - Non Afiliasi
Chandra Asri Pacific - Non Afiliasi	Indosat - Non Afiliasi	XL Axiata - Non Afiliasi
Charoen Pokphand Indonesia - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	
Ciputra Development - Non Afiliasi	Merdeka Battery Materials - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Mei 2024, IDR Equity Syariah membukukan kinerja negatif sebesar -1,65% mom, dibawah dari kinerja tolak ukur. Pasar saham Indonesia mengalami koreksi signifikan bulan lalu, dengan IHSG turun -3,65% dan *Jakarta Islamic Index* turun -1,9%. Penurunan ini terutama disebabkan oleh arus keluar asing yang signifikan, terutama di saham-saham berkapitalisasi besar. Kekhawatiran utama investor asing berkisar pada melemahnya pertumbuhan laba jangka pendek, arah suku bunga, dan pergerakan nilai tukar Rupiah. Pada bulan Mei, total arus keluar ekuitas mencapai USD 821 juta, sehingga total arus keluar asing tahun berjalan (YTD) sebesar USD 729 juta hingga akhir Mei. Secara sektor di dalam *Jakarta Islamic Index*, sektor Aneka Industri (-1,04% per bulan) dan Jasa Telekomunikasi (-0,31% per bulan) adalah kontributor negatif terbesar. Sektor Bahan (+2,27% per bulan) adalah kontributor positif terbesar, terutama Chandra Asri Pacific. Ke depan, volatilitas pasar dapat berlanjut dalam jangka pendek sejalan dengan ketidakpastian arah makro & moneter global eksternal dan fluktuasi nilai tukar Rupiah. Meskipun demikian, kami melihat ada beberapa peluang pertumbuhan yang ada dalam situasi seperti ini. Kami juga percaya bahwa rezim pemerintah Indonesia yang akan datang yang berpotensi lebih pro-pertumbuhan dan kelanjutan dari perbaikan struktural yang sedang berlangsung dalam perekonomian Indonesia beserta potensi peningkatan PDB/kapita, akan menopang kinerja positif yang berkelanjutan di pasar saham Indonesia dalam jangka menengah-panjang. Dengan demikian, kelemahan pasar dapat memberikan peluang beli yang baik untuk jangka panjang.

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.

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR BALANCED SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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 hasil investasi jangka panjang kepada nasabah melalui investasi selektif pada saham berbasis Syariah yang tercatat di Bursa Efek Indonesia dan instrumen pendapatan tetap berbasis Syariah, dengan toleransi risiko yang moderat-tinggi.

TARGET ALOKASI

0% - 40%	:	Instrumen Pasar Uang Syariah
30% - 80%	:	Surat Berharga Pendapatan Tetap Syariah dan/ atau Reksa Dana Pendapatan Tetap Syariah Sesuai Dengan Ketentuan Yang Berlaku
30% - 80%	:	Saham-saham yang tercatat di Daftar Efek Syariah

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	:	Campuran Syariah	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 158.477,33
Tanggal Penerbitan	:	25 Juni 2010	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,85% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 1.458,57	Tolok Ukur	:	50% Jakarta Islamic Index
Mata Uang	:	IDR			50% Indonesia Gov. Sukuk Index (IGSIX)
Tingkat Risiko	:	Moderat - Tinggi	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	108.652.170,9522

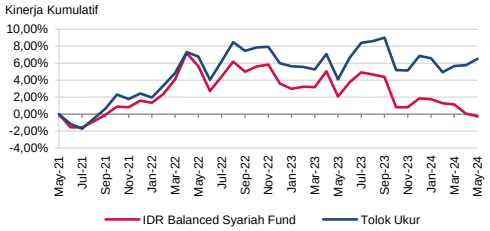
KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Balanced Syariah**	-0,34%	-1,54%	-2,09%	-2,30%	-0,09%	-1,06%	2,75%
Tolok Ukur*	0,71%	1,50%	-0,32%	1,40%	1,32%	1,05%	3,45%

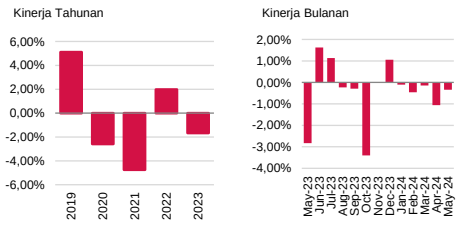
*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2020

*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
1 Mar 2013 hingga 31 Dec 2019: 50% Jakarta Islamic Index + 50% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
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

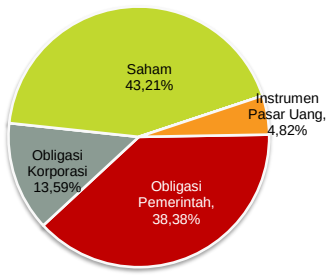
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	7,66%
Konsumer Diskresioner	4,95%
Konsumsi Pokok	7,51%
Energi	5,94%
Keuangan	0,69%
Kesehatan	2,13%
Aneka Industri	4,84%
Teknologi Informasi	0,45%
Bahan	7,86%
Properti	0,96%
Utilitas	0,23%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	4,49%
Obligasi Sektor Aneka Industri	9,10%
Obligasi Pemerintah	38,38%
Deposito + Kas	4,82%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Adaro Energy Indonesia - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	PBS033
Obl. Angkasa Pura I 2026 - Non Afiliasi	Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi	Sukuk Ijarah Bknjt III XL Axiata I TH22B - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	PBS004	Sukuk Negara IFR6
Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	PBS005	Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi
GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi	PBS012	United Tractors - Non Afiliasi
Indah Kiat Pulp and Paper - Non Afiliasi	PBS017	XL Axiata - Non Afiliasi
Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	PBS028	
Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	PBS029	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Mei 2024, IDR Balanced Syariah membukukan kinerja negatif sebesar -0,34% mom, dibawah dari kinerja tolak ukur. Pasar saham Indonesia mengalami koreksi signifikan bulan lalu, dengan IHSG turun -3,65% dan *Jakarta Islamic Index* turun -1,9%. Penurunan ini terutama disebabkan oleh arus keluar asing yang signifikan, terutama di saham-saham berkapitalisasi besar. Kekhawatiran utama investor asing berkisar pada melemahnya pertumbuhan laba jangka pendek, arah suku bunga, dan pergerakan nilai tukar Rupiah. Pada bulan Mei, total arus keluar ekuitas mencapai $821 juta, sehingga total arus keluar asing tahun berjalan (YTD) sebesar $729 juta hingga akhir Mei. Secara sektor di dalam *Jakarta Islamic Index*, sektor Aneka Industri (-1,04% per bulan) dan Jasa Telekomunikasi (-0,31% per bulan) adalah kontributor negatif terbesar. Sektor Bahan (+2,27% per bulan) adalah kontributor positif terbesar, terutama Chandra Asri Pacific. Kinerja indeks *IBPA Indonesia Government Sukuk Index Total Return* bergerak positif sebesar 1,19% per bulan. Sentimen pasar berasal dari stabilnya nilai tukar Rupiah dan menguatnya perekonomian Indonesia. Pertumbuhan PDB Indonesia pada 1Q-2024 tercatat sebesar 5,11% YoY, lebih tinggi dari pertumbuhan triwulan sebelumnya yang sebesar 5,04% YoY, serta di atas ekspektasi konsensus. Sementara itu, Bank Indonesia mempertahankan suku bunganya di level 6,25% sejalan dengan fokus kebijakan moneter yang pro-stabilitas.

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 – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR CHINA INDIA INDONESIA EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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

Strategi Investasi	:	Saham	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 5.017.080,71
Tanggal Penerbitan	:	6 Januari 2011	Biaya Pengelolaan Dana	:	2,00% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 1.866,13	Tolok Ukur	:	70% MSCI Indonesia Index
Mata Uang	:	IDR			15% MSCI China + 15% MSCI India Index
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
			Total Unit	:	2.688.498.438,92

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**	-4,62%	-5,99%	-3,13%	-1,35%	0,70%	0,26%	4,77%
Tolok Ukur*	-4,24%	-5,15%	-2,14%	0,75%	3,38%	2,42%	5,49%

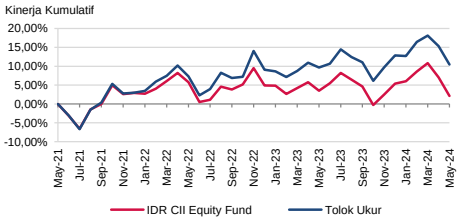
*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2018

*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

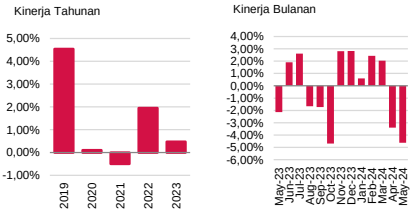
Sejak penerbitan hingga 31 Des 2017: 80% MSCI Indonesia Index + 10% MSCI China + 10% MSCI India Index

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

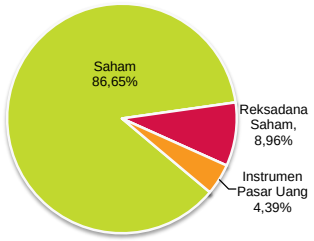
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	12,76%
Konsumer Diskresioner	3,17%
Konsumsi Pokok	9,56%
Energi	4,42%
Keuangan	43,57%
Kesehatan	2,52%
Aneka Industri	2,29%
Teknologi Informasi	1,87%
Bahan	3,70%
Properti	2,02%
Utilitas	0,76%
Reksadana Saham	8,96%
Deposito + Kas	4,39%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Adaro Energy Indonesia - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi
Bank Central Asia - Non Afiliasi	Indosat - Non Afiliasi
Bank Mandiri - Non Afiliasi	RD iShares Asia Trust ETF
Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi
BFI Finance Indonesia - Non Afiliasi	Larsen & Toubro Ltd - Non Afiliasi
Bharti Airtel Ltd - Non Afiliasi	Medco Energi Internasional - Non Afiliasi
Charoen Pokphand Indonesia - Non Afiliasi	Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi
Ciputra Development - Non Afiliasi	Reliance Industries Ltd - Non Afiliasi
GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi	Sumber Alfaria Trijaya - Non Afiliasi
HDFC Bank Ltd - Non Afiliasi	Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Indah Kiat Pulp and Paper - Non Afiliasi	Tencent Holding Ltd - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Mei 2024, IDR China India Indonesia Fund mencatat kinerja negatif sebesar -4,62% mom, lebih baik dari MXID, namun di bawah kinerja MXCN dan MXIN. Pasar ekuitas Indonesia mengalami koreksi lebih lanjut bulan lalu, JCI turun -3,65% mom dan MXID -7,4% mom terutama karena arus keluar dana asing terutama pada saham-saham berkapitalisasi besar. Kekhawatiran utama investor asing adalah terhadap pertumbuhan laba jangka pendek yang melemah, arah suku bunga, dan nilai tukar Rupiah. Selama bulan Mei, total arus keluar ekuitas asing mencapai USD 821 juta, membawa total arus keluar asing YTD Mei menjadi USD 729 juta. Dalam hal sektor-sektor di dalam MXID, sektor Keuangan dan Aneka Industri menjadi kontributor negatif terbesar, masing-masing -6,11% mom dan -0,46% mom. Sektor Bahan menjadi kontributor positif terbesar di bulan Mei dengan +0,62% mom. Ke depan, volatilitas pasar mungkin akan terus berlanjut dalam jangka pendek karena ketidakpastian arah kebijakan makro dan moneter global eksternal serta fluktuasi Rupiah mungkin akan terus berlanjut. Meskipun demikian, kami melihat adanya beberapa peluang pertumbuhan di situasi seperti ini. Kami juga percaya bahwa rezim pemerintahan yang berpotensi lebih pro-pertumbuhan di masa depan dan kelanjutan perbaikan struktural yang sedang berlangsung dalam ekonomi Indonesia dengan potensi peningkatan PDB per kapita akan menjadi angin segar positif bagi pengembalian yang berkelanjutan dan positif di pasar ekuitas Indonesia dalam jangka menengah-panjang. Oleh karena itu, kelemahan pasar dapat memberikan peluang masuk kembali yang baik dalam jangka panjang.

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.

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR PRIME EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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 ini bertujuan untuk memberikan total imbal hasil jangka panjang kepada investor melalui portofolio ekuitas yang diterbitkan dan dicatatkan di Bursa Efek Indonesia (BEI).

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	:	Saham	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 502.946,86
Tanggal Penerbitan	:	08 Oktober 2014	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,00% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 1.086,54	Tolok Ukur	:	90% Indeks Harga Saham Gabungan 10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	:	IDR			
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	462.887.102,2799

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Prime Equity**	-4,96%	-8,88%	-7,08%	-7,62%	0,10%	-1,09%	0,86%
Tolak Ukur*	-2,54%	-2,51%	-1,97%	5,89%	6,71%	3,81%	4,90%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan 1 Mar 2023

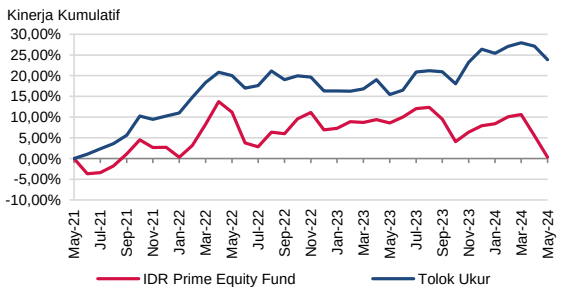
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

1 Mei 2022 hingga 28 Februari 2023: 90% Indeks Harga Saham Gabungan + 10% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)

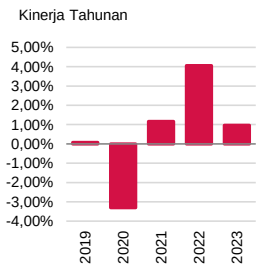
Sejak penerbitan hingga 30 Apr 2022: 90% Indeks Harga Saham Gabungan + 10% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

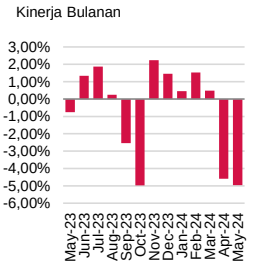
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

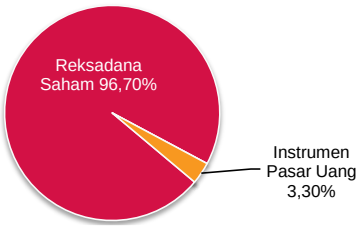


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

- RD BNP Paribas IDX30 Filantropi
- RD Schroder Dana Istimewa
- RD Schroder Dana Prestasi
- Deposito + Kas

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Mei 2024, IDR Prime Equity Fund membukukan kinerja negatif -4,96% per bulan, dibawah dari performa tolak ukur. Secara sektor di dalam IHSG, sektor Bahan adalah kontributor positif terbesar (+1,9% per bulan), sementara sektor Keuangan adalah kontributor negatif terbesar (-3,2% per bulan). Bulan lalu, ekuitasglobal naik sepanjang bulan ini (MSCI World +3,8% MoM /+8,1% YTD), didorong oleh AS, Euro, dan Tiongkok. Di antara wilayah-wilayah utama, MSCI AS memiliki kinerja terbaik (+4,6% MoM), diikuti oleh Euro (+4,1%) dan Tiongkok (+2,1%) sedangkan MSCI Brasil/Afrika Selatan memiliki kinerja terlemah (masing-masing -5,2%/-0,2%). Meskipun risalah FOMC bulan Mei bersifat *hawkish* , data pekerjaan/inflasi/penjualan ritel bulan April yang lebih lemah dari perkiraan mengurangi kekhawatiran investor mengenai jalur kebijakan The Fed. Ekspektasi suku bunga kebijakan pada akhir tahun 2024 stabil pada ~5% (untuk pemotongan 1,4) setelah meningkat setiap bulan secara YTD (dengan total 125 bps). Sementara pasar domestik mengalami koreksi yang sebagian besar didorong oleh arus keluar asing yang besar akibat penyesuaian ekspektasi suku bunga dan pertumbuhan serta fluktuasi nilai tukar Rupiah. Arus keluar asing pada Mei 2024 adalah IDR 14Tn. Rupiah cukup berfluktuasi dimana pada paruh pertama bulan Mei, IDR terapresiasi sekitar 2% namun kemudian berakhir datar MoM. Indonesia juga membukukan defisit transaksi berjalan yang semakin besar pada 1Q24 menjadi USD 2,2 miliar karena transaksi keuangan melaporkan arus keluar bersih sebesar USD 2,3 miliar pada 1Q24 vs arus masuk sebesar USD11 miliar pada 4Q23. Kedepannya, potensi akan perbaikan yang berkesinambungan dan struktural dari pertumbuhan perekonomian Indonesia dengan kenaikan GDP/capita yang sehat akan menjadi faktor pendorong bagi asset ekuitas di Indonesia dalam horizon waktu menengah-panjang.

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.

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR PRIME FIXED INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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 kepada investor melalui investasi selektif pada instrumen pendapatan tetap berdenominasi Rupiah yang terdaftar di Indonesia dengan toleransi risiko moderat.

TARGET ALOKASI

0% - 15%	:	Instrumen Pasar Uang
85% - 100%	:	Reksa Dana Pendapatan Tetap IDR Sesuai Dengan Ketentuan Yang Berlaku

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	:	Pendapatan Tetap	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 109.724,32
Tanggal Penerbitan	:	21 Oktober 2014	Biaya Pengelolaan Dana	:	0,60% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 1.734,24	Tolok Ukur	:	85% Bloomberg Indonesia Lcl Sov. Index (Net) 15% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	:	IDR			
Tingkat Risiko	:	Moderat	Durasi Tolok Ukur	:	5,00
Durasi Portofolio	:	5,76	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	63.269.244,9431

KINERJA INVESTASI

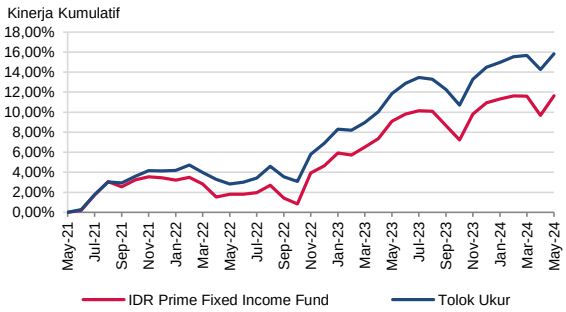
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Prime Fixed Income**	1,78%	0,01%	0,64%	2,34%	3,74%	6,04%	5,90%
Tolak Ukur*	1,38%	0,26%	1,17%	3,56%	5,00%	7,20%	7,08%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

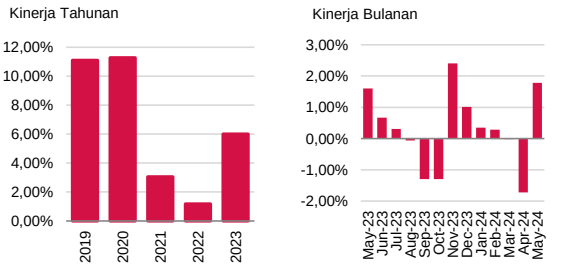
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
1 Mei 2022 hingga 28 Feb 2023: 85% Bloomberg Indonesia Lcl Sov. Index (Net) + 15% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)
1 Mei 2016 hingga 30 Apr 2022: 85% Bloomberg Indonesia Lcl Sov. Index (Net) + 15% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
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

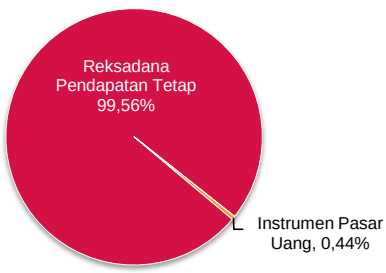
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Prime Fixed Income mencatatkan kinerja +1,78% di bulan Mei 2024 dan imbal hasil obligasi pemerintah 10 tahun turun 32bps ke level 6,92%. Sentimen pasar berasal dari stabilnya nilai tukar Rupiah dan menguatnya perekonomian Indonesia. Pertumbuhan PDB Indonesia pada 1Q-2024 tercatat sebesar 5,11% YoY, lebih tinggi dari pertumbuhan triwulan sebelumnya yang sebesar 5,04% YoY, serta di atas ekspektasi konsensus. Sementara itu, Bank Indonesia mempertahankan suku bunganya di level 6,25% sejalan dengan fokus kebijakan moneter yang pro-stabilitas.

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 – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR GROWTH EQUITY SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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

Tujuan utama investasi Portofolio ini adalah untuk memberikan total imbal hasil jangka panjang kepada investor melalui portofolio saham-saham syariah yang diterbitkan dan dicatatkan di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan toleransi risiko tinggi.

TARGET ALOKASI

0% - 20%	:	Instrumen Pasar Uang Syariah
80% - 100%	:	Saham-saham yang tercatat di Daftar Efek Syariah

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	:	Saham Syariah	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 35.128,50
Tanggal Penerbitan	:	10 Juni 2015	Biaya Pengelolaan Dana	:	2,10% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 842,18	Tolok Ukur	:	98% Indonesia Sharia Stock Index
Mata Uang	:	IDR			2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	41.711.415,8160

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Growth Equity Syariah**	-1,72%	-4,08%	-2,02%	-2,16%	-1,52%	-3,37%	-1,90%
Tolok Ukur*	0,85%	1,40%	-0,31%	9,39%	8,14%	4,05%	3,70%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

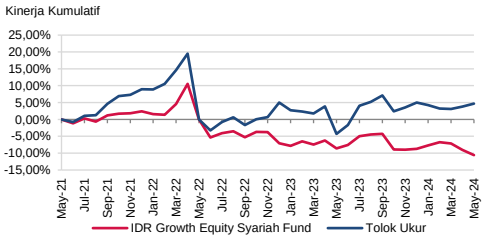
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

1 Mei 2022 hingga 28 Feb 2023: 98% Indonesia Sharia Stock Index + 2% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)

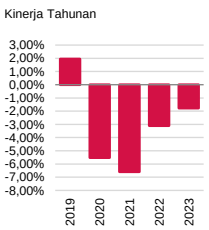
Sejak penerbitan hingga 30 Apr 2022: 98% Indonesia Sharia Stock Index + 2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

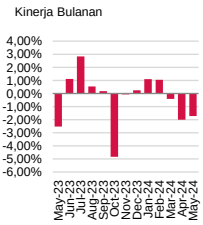
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

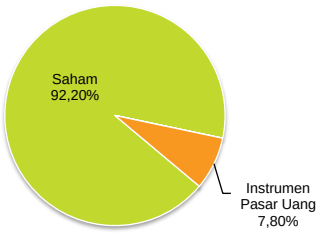


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	11,97%
Konsumer Diskresioner	9,82%
Konsumsi Pokok	18,59%
Energi	8,02%
Keuangan	2,07%
Kesehatan	4,31%
Aneka Industri	10,54%
Teknologi Informasi	2,30%
Bahan	18,47%
Properti	6,12%
Deposito + Kas	7,80%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Adaro Energy Indonesia - Non Afiliasi	Indah Kiat Pulp and Paper - Non Afiliasi	Mitra Pinasthika Mustika - Non Afiliasi
Adaro Minerals Indonesia - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	Telekom Indonesia Persero - Non Affilites
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	United Tractors - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	Indosat - Non Afiliasi	XL Axiata - Non Afiliasi
Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul - Non Afiliasi	
Chandra Asri Pacific - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	
Ciputra Development - Non Afiliasi	Mastersystem Infotama - Non Afiliasi	
Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	Mayora Indah - Non Afiliasi	
Erajaya Swasembada - Non Afiliasi	Merdeka Battery Minerals - Non Afiliasi	
GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi	Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Mei 2024, IDR Growth Equity Syariah membukukan kinerja negatif sebesar -1,72% mom, dibawah dari kinerja tolak ukur. Pasar saham Indonesia mengalami koreksi signifikan bulan lalu dengan IHSG turun -3,65%. Namun Indeks Indonesia Sharia Stock Index naik +1% (ditopang oleh dua saham Amman Mineral danChandra Asri Pacific). Pelemahan pasar saham terutama disebabkan oleh arus keluar asing yang signifikan, terutama di saham-saham berkapitalisasi besar. Kekhawatiran utama investor asing berkisar pada melemahnya pertumbuhan laba jangka pendek, arah suku bunga, dan pergerakan nilai tukar Rupiah. Pada bulan Mei, total arus keluar ekuitas mencapai USD 821 juta, sehingga total arus keluar asing tahun berjalan (YTD) sebesar USD 729 juta hingga akhir Mei. Secara sektor di dalam Indonesia Sharia Stock Index, sektor Bahan (+3,47% per bulan) dan Energi (+0,45% per bulan) adalah kontributor positif terbesar. Sektor Aneka Industri adalah kontributor negatif terbesar (-0,59% per bulan). Ke depan, volatilitas pasar dapat berlanjut dalam jangka pendek sejalan dengan ketidakpastian arah makro & moneter global eksternal dan fluktuasi nilai tukar Rupiah. Meskipun demikian, kami melihat ada beberapa peluang pertumbuhan yang ada dalam situasi seperti ini. Kami juga percaya bahwa rezim pemerintah Indonesia yang akan datang yang berpotensi lebih pro-pertumbuhan dan kelanjutan dari perbaikan struktural yang sedang berlangsung dalam perekonomian Indonesia beserta potensi peningkatan PDB/kapita, akan menopang kinerja positif yang berkelanjutan di pasar saham Indonesia dalam jangka menengah-panjang. Dengan demikian, kelemahan pasar dapat memberikan peluang beli yang baik untuk jangka panjang.

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 – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR DYNAMIC SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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 hasil investasi jangka panjang kepada nasabah melalui investasi selektif pada saham berbasis Syariah yang tercatat di Bursa Efek Indonesia dan instrumen pendapatan tetap berbasis Syariah, dengan toleransi risiko yang moderat-tinggi.

TARGET ALOKASI

0% - 40%	:	Instrumen Pasar Uang Syariah
30% - 80%	:	Surat Berharga Pendapatan Tetap Syariah dan/ atau Reksa Dana Pendapatan Tetap Syariah Sesuai Dengan Ketentuan Yang Berlaku
30% - 80%	:	Saham-saham yang tercatat di Daftar Efek Syariah

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	:	Campuran Syariah	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 34.361,77
Tanggal Penerbitan	:	10 Juni 2015	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,85% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 1.117,21	Tolok Ukur	:	50% Indonesia Sharia Stock Index 50% Indonesia Gov. Sukuk Index (IGSIX)
Mata Uang	:	IDR			
Tingkat Risiko	:	Moderat - Tinggi	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	30.756.701,6605

KINERJA INVESTASI

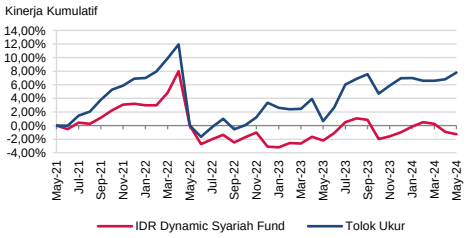
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Dynamic Syariah**	-0,35%	-1,75%	-0,25%	0,97%	1,47%	0,64%	1,24%
Tolok Ukur*	0,95%	1,16%	0,78%	7,14%	6,50%	2,44%	2,83%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2020

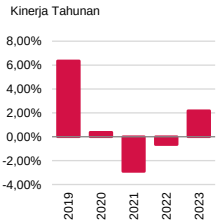
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
Sejak penerbitan hingga 31 Des 2019: 50% Indonesia Sharia Stock Index + 50% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

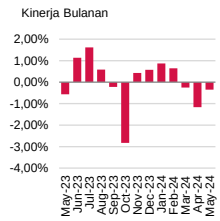
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

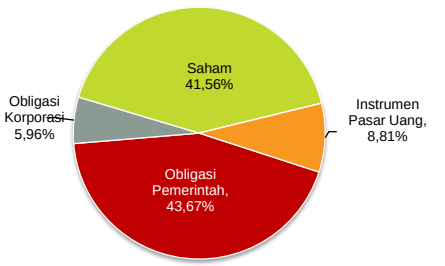


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	5,80%
Konsumer Diskresioner	4,46%
Konsumsi Pokok	8,02%
Energi	3,54%
Keuangan	0,96%
Kesehatan	1,91%
Aneka Industri	4,92%
Teknologi Informasi	1,01%
Bahan	8,21%
Properti	2,73%
Obligasi Sektor Aneka Industri	3,00%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	2,96%
Obligasi Pemerintah	43,67%
Deposito + Kas	8,81%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Adaro Energy Indonesia - Non Afiliasi	Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	PBS017
Obl. Angkasa Pura I 2026 - Non Afiliasi	Indosat - Non Afiliasi	PBS028
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	Mastersystem Infotama - Non Afiliasi	PBS033
Astra International - Non Afiliasi	Mayora Indah - Non Afiliasi	PT Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi
Chandra Asri Pacific - Non Afiliasi	Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi	Sukuk Ijarah BrkInjt III XL Axiata I TH22B - Non Afiliasi
Ciputra Development - Non Afiliasi	Mitra Pinasthika Mustika - Non Afilia:	Sukuk Negara IFR6
Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	PBS003	Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi
GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi	PBS004	United Tractors - Non Afiliasi
Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	PBS012	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Mei 2024, IDR Dynamic Syariah membukukan kinerja negatif sebesar -0,35% mom, dibawah dari kinerja tolak ukur. Pasar saham Indonesia mengalami koreksi signifikan bulan lalu dengan IHSG turun -3,65%. Namun Indeks *Indonesia Sharia Stock Index* naik +1% (ditopang oleh dua saham Amman Mineral dan Chandra Asri Pacific). Pelemahan pasar saham terutama disebabkan oleh arus keluar asing yang signifikan, terutama di saham-saham berkapitalisasi besar. Kekhawatiran utama investor asing berkisar pada melemahnya pertumbuhan laba jangka pendek, arah suku bunga, dan pergerakan nilai tukar Rupiah. Pada bulan Mei, total arus keluar ekuitas mencapai $821 juta, sehingga total arus keluar asing tahun berjalan (YTD) sebesar $729 juta hingga akhir Mei. Secara sektor di dalam *Indonesia Sharia Stock Index*, sektor Bahan (+3,47% per bulan) dan Energi (+0,45% per bulan) adalah kontributor positif terbesar. Sektor Aneka Industri adalah kontributor negatif terbesar (-0,59% per bulan). Kinerja indeks *IBPA Indonesia Government Sukuk Index Total Return* bergerak positif sebesar 1,19% per bulan. Sentimen pasar berasal dari stabilnya nilai tukar Rupiah dan menguatnya perekonomian Indonesia. Pertumbuhan PDB Indonesia pada 1Q-2024 tercatat sebesar 5,11% YoY, lebih tinggi dari pertumbuhan triwulan sebelumnya yang sebesar 5,04% YoY, serta di atas ekspektasi konsensus. Sementara itu, Bank Indonesia mempertahankan suku bunganya di level 6,25% sejalan dengan fokus kebijakan moneter yang pro-stabilitas.

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 berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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

Strategi Investasi	:	Saham	Dana Kelolaan (juta)	:	USD 49,26
Tanggal Penerbitan	:	23 September 2016	Biaya Pengelolaan Dana	:	2,10% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	USD 1,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	USD 1,3469	Tolok Ukur	:	90% MSCI World Index + 10% MSCI Asia Ex. Japan
Mata Uang	:	USD			
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	36.573.425,3286

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**	2,79%	2,64%	7,22%	17,69%	0,17%	5,86%	3,95%
Tolok Ukur*	3,63%	3,42%	7,61%	19,83%	1,79%	8,69%	7,50%

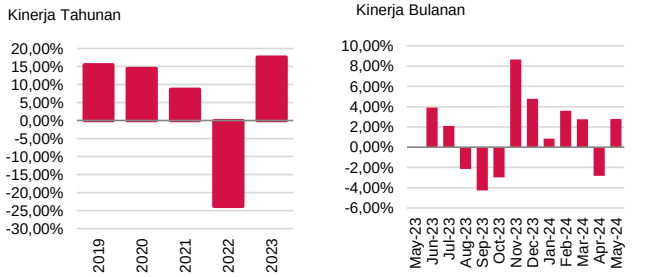
*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2018

*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
Sejak penerbitan hingga 31 Des 2017: 90% Dow Jones Islamic Mkt World Index + 10% MSCI World Index

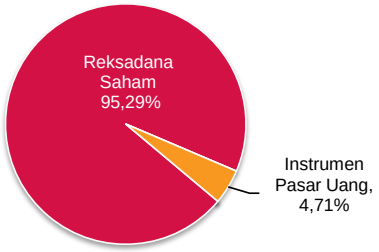
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



PORTFOLIO ALLOCATION

- RD AIA Global Multi-Factor Equity
- RD AIA Global Quality Growth
- RD AIA Global Select Equity
- RD AIA New Multinationals
- RD BNP Paribas Cakra Syariah Fund
- RD Mandiri Global Sharia Equity Dollar
- Deposito + Kas

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Mei 2024, USD Global Growth Opportunity Equity Fund membukukan kinerja positif sebesar +2,79% per bulan, dibawah dari performa tolak ukur. Bulan lalu, ekuitas global naik sepanjang bulan ini (MSCI World +3,8% MoM /+8,1% YTD), didorong oleh AS, Euro, dan Tiongkok. Di antara wilayah-wilayah utama, MSCI AS memiliki kinerja terbaik (+4,6% MoM), diikuti oleh Euro (+4,1%) dan Tiongkok (+2,1%) sedangkan MSCI Brasil/Afrika Selatan memiliki kinerja terlemah (masing-masing -5,2%/-0,2%). Meskipun risalah FOMC bulan Mei bersifat *hawkish*, data pekerjaan/inflasi/penjualan ritel bulan April yang lebih lemah dari perkiraan mengurangi kekhawatiran investor mengenai jalur kebijakan The Fed. Ekspektasi suku bunga kebijakan pada akhir tahun 2024 stabil pada ~5% (untuk pemotongan 1,4) setelah meningkat setiap bulan secara YTD (dengan total 125 bps). Kedepannya, pasar saham masih akan tergantung pada perkembangan faktor global dan domestik seperti perkembangan tekanan inflasi global dan reaksi kebijakan yang diambil, laju pertumbuhan global, dan perkembangan geopolitik.

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.

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD ONSHORE EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	:	Saham	Dana Kelolaan (juta)	:	USD 3,70
Tanggal Penerbitan	:	21 April 2017	Biaya Pengelolaan Dana	:	2,10% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	USD 1,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	USD 0,9658	Tolok Ukur	:	98% MXID Index (In USD Term) + 2% Rata-rata Deposito USD 3-Bulan (Net)
Mata Uang	:	USD			
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	3.830.238,6762

KINERJA INVESTASI

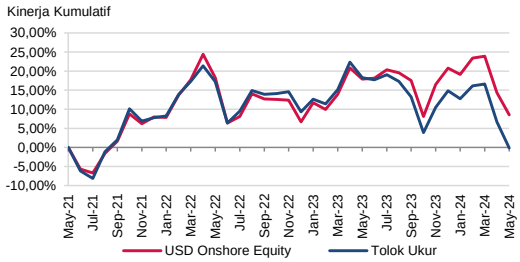
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Onshore Equity**	-5,11%	-12,06%	-10,17%	-7,96%	2,76%	-1,02%	-0,49%
Tolok Ukur*	-6,44%	-14,02%	-13,07%	-15,58%	-0,05%	-2,47%	-1,73%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

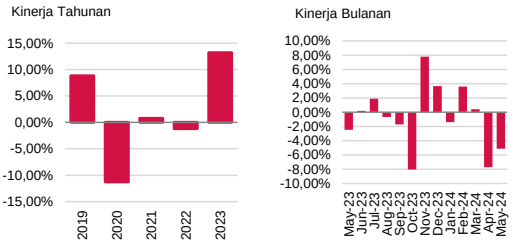
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

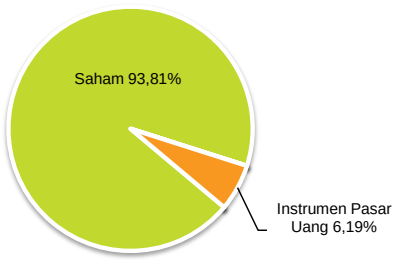
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	10,42%
Konsumer Diskresioner	2,79%
Konsumsi Pokok	11,37%
Energi	4,77%
Keuangan	49,10%
Kesehatan	1,15%
Aneka Industri	2,90%
Teknologi Informasi	2,73%
Bahan	8,58%
Deposito + Kas	6,19%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Adaro Energy Indonesia - Non Afiliasi	Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi	Indosat - Non Afiliasi
Amman Mineral Internasional - Non Afiliasi	BFI Finance Indonesia - Non Afiliasi	Mastersystem Infotama - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi
Bank Central Asia - Non Afiliasi	GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi	Sumber Alfaria Trijaya - Non Afiliasi
Bank Mandiri - Non Afiliasi	Indah Kiat Pulp and Paper - Non Afiliasi	Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Mei 2024, Subdana USD Onshore Equity membukukan kinerja negatif sebesar -5,11% mom, lebih baik dari kinerja tolak ukur. Pasar saham Indonesia mengalami koreksi signifikan bulan lalu, dengan IHSG turun -3,65% dan MXID turun -7,4%. Penurunan ini terutama disebabkan oleh arus keluar asing yang signifikan, terutama di saham-saham berkapitalisasi besar. Kekhawatiran utama investor asing berkisar pada melemahnya pertumbuhan laba jangka pendek, arah suku bunga, dan pergerakan nilai tukar Rupiah. Pada bulan Mei, total arus keluar ekuitas mencapai USD 821 juta, sehingga total arus keluar asing tahun berjalan (YTD) sebesar USD 729 juta hingga akhir Mei. Secara sektor di dalam MXID, sektor Keuangan (-6,11% per bulan) dan sektorAneka Industri (-0,46% per bulan) adalah kontributor negatif terbesar. Sektor Bahan kontributor positif terbesar (+0,62% per bulan) di bulan Mei. Ke depan, volatilitas pasar dapat berlanjut dalam jangka pendek sejalan dengan ketidakpastian arah makro & moneter global eksternal dan fluktuasi nilai tukar Rupiah. Meskipun demikian, kami melihat ada beberapa peluang pertumbuhan yang ada dalam situasi seperti ini. Kami juga percaya bahwa rezim pemerintah Indonesia yang akan datang yang berpotensi lebih pro-pertumbuhan dan kelanjutan dari perbaikan struktural yang sedang berlangsung dalam perekonomian Indonesia beserta potensi peningkatan PDB/kapita, akan menopang kinerja positif yang berkelanjutan di pasar saham Indonesia dalam jangka menengah-panjang. Dengan demikian, kelemahan pasar dapat memberikan peluang beli yang baik untuk jangka panjang.

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.

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD PRIME GLOBAL EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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 tingkat pertumbuhan investasi jangka panjang yang menarik bagi nasabah dalam mata uang USD melalui investasi pada sekuritas saham yang terdaftar di luar negeri yang berfokus pada pasar negara maju dan berkembang.

TARGET ALOKASI

0% - 20%	:	Instrumen Pasar Uang
80% - 100%	:	Saham Global

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	:	Saham	Dana Kelolaan (juta)	:	USD 27,16
Tanggal Penerbitan	:	19 Januari 2018	Biaya Pengelolaan Dana	:	2,10% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	USD 1,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	USD 1,4983	Tolak Ukur	:	100% DJIM World Developed TR Index
Mata Uang	:	USD	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Total Unit	:	18.129.611,1411
Dikelola Oleh	:	PT. BNP Paribas Asset Management (sejak 10 Januari 2023)			

KINERJA INVESTASI

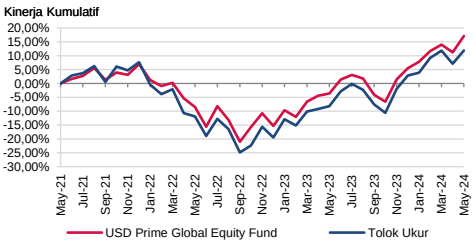
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Global Equity**	5,26%	4,82%	10,98%	19,62%	4,84%	8,82%	6,30%
Tolak Ukur*	4,47%	2,41%	8,75%	21,82%	3,81%	11,79%	7,95%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 10 Januari 2023

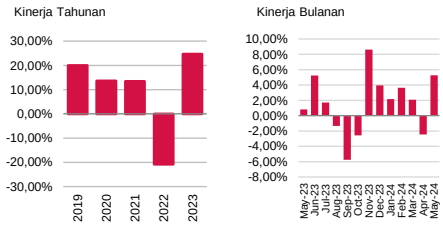
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
Sejak peluncuran hingga 10 Januar1 2023: 90% DJIM World TR Index + 10% MSCI AC Asia Ex. Japan DTR (Net)

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

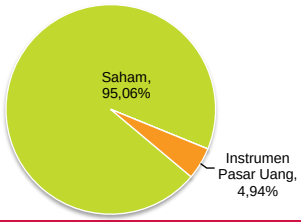
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	4,66%
Konsumer Diskresioner	11,98%
Konsumsi Pokok	5,62%
Energi	3,15%
Keuangan	3,34%
Kesehatan	14,31%
Aneka Industri	11,83%
Teknologi Informasi	35,68%
Bahan	4,48%
Deposito + Kas	4,94%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Abbot Laboratories - Non Afiliasi	Danaher Corp - Non Afiliasi	Palo Alto Networks Inc. - Non Afiliasi
Accenture Plc - Non Afiliasi	DSM-Firmenich AG - Non Afiliasi	Pepsico Inc. - Non Afiliasi
Adv Micro Devices Inc. - Non Afiliasi	Ecolab Inc - Non Afiliasi	Procter & Gamble Co - Non Afiliasi
Air Product & Chemical Inc. com - Non Afiliasi	Eli Lilly & Co - Non Afiliasi	Relx Plc - Non Afiliasi
Alphabet Inc - Non Afiliasi	Exxon Mobil Corp Com - Non Afiliasi	Salesforce Inc - Non Afiliasi
Amazon.com - Non Afiliasi	First Solar Inc - Non Afiliasi	Schneider Electric SE - Non Afiliasi
Apple Inc - Non Afiliasi	Hologic Inc - Non Afiliasi	Texas Instruments Inc - Non Afiliasi
ASML Holding NV - Non Afiliasi	Home Depot Inc - Non Afiliasi	TJX Companies Inc - Non Afiliasi
Astrazeneca Plc - Non Afiliasi	L'oreal - Non Afiliasi	Trane Technologies Plc - Non Afiliasi
Baker Hughes Co. - Non Afiliasi	Merck & Co Inc - Non Afiliasi	Union Pacific Corp - Non Afiliasi
Booking Holdings Inc - Non Afiliasi	Micron Technology Inc - Non Afiliasi	Visa Inc - Non Afiliasi
Boston Scientific Corp Com - Non Afiliasi	Microsoft Corp - Non Afiliasi	
Ciena Corp Com - Non Afiliasi	Mondelez International Inc - Non Afiliasi	
Cisco System Inc - Non Afiliasi	Nvidia Corp - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Mei 2024, USD Prime Global Equity Fund membukukan kinerja positif sebesar +5.26% per bulan, diatas dari kinerja performa tolak ukur. Bulan lalu, ekuitas global naik sepanjang bulan ini (MSCI World +3,8% MoM /+8,1% YTD), didorong oleh AS, Euro, dan Tiongkok. Di antara wilayah-wilayah utama, MSCI AS memiliki kinerja terbaik (+4,6% MoM), diikuti oleh Euro (+4,1%) dan Tiongkok (+2,1%) sedangkan MSCI Brasil/Afrika Selatan memiliki kinerja terlemah (masing-masing -5,2%/-0,2%). Meskipun risalah FOMC bulan Mei bersifat *hawkish*, data pekerjaan/inflasi/penjualan ritel bulan April yang lebih lemah dari perkiraan mengurangi kekhawatiran investor mengenai jalur kebijakan The Fed. Ekspektasi suku bunga kebijakan pada akhir tahun 2024 stabil pada ~5% (untuk pemotongan 1,4) setelah meningkat setiap bulan secara YTD (dengan total 125 bps). Kedepannya, pasar saham masih akan tergantung pada perkembangan faktor global dan domestik seperti perkembangan tekanan inflasi global dan reaksi kebijakan yang diambil, laju pertumbuhan global, dan perkembangan geopolitik.

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.

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD PRIME EMERGING MARKET EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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% - 5%	:	Instrumen Pasar Uang
95% - 100%	:	Reksa Dana Saham

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	:	Saham	Dana Kelolaan (juta)	:	USD 31,27
Tanggal Penerbitan	:	18 Januari 2018	Biaya Pengelolaan Dana	:	2,10% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	USD 1,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	USD 0,8666	Tolok Ukur	:	100% MSCI Emerging Market
Mata Uang	:	USD	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Total Unit	:	36.089.839,4528
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL			

KINERJA INVESTASI

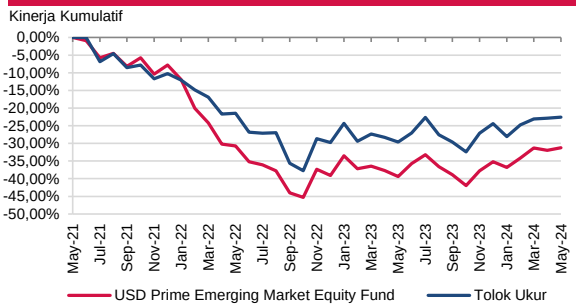
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Emerging Market Equity**	1,03%	4,40%	6,11%	13,34%	-11,74%	1,34%	-2,22%
Tolak Ukur	0,39%	2,98%	2,51%	10,08%	-8,17%	1,42%	-2,09%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

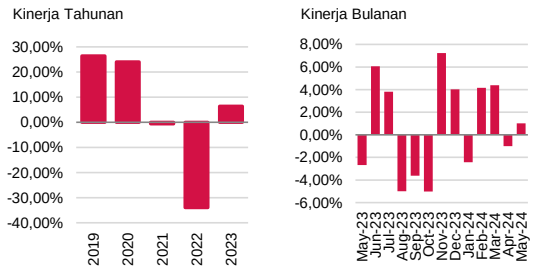
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

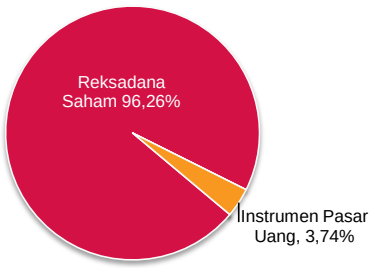
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

- RD Fidelity Emerging Market Class A Acc
- Deposito + Kas

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Mei 2024, USD Prime Emerging Market Equity Fund membukukan kinerja sebesar +1.03% per bulan, diatas dari kinerja tolak ukur. Bulan lalu, ekuitas global naik sepanjang bulan ini (MSCI World +3,8% MoM /+8,1% YTD), didorong oleh AS, Euro, dan Tiongkok. Di antara wilayah-wilayah utama, MSCI AS memiliki kinerja terbaik (+4,6% MoM), diikuti oleh Euro (+4,1%) dan Tiongkok (+2.1%) sedangkan MSCI Brasil/Afrika Selatan memiliki kinerja terlemah (masing-masing -5,2%/-0,2%). Meskipun risalah FOMC bulan Mei bersifat *hawkish*, data pekerjaan/inflasi/penjualan ritel bulan April yang lebih lemah dari perkiraan mengurangi kekhawatiran investor mengenai jalur kebijakan The Fed. Ekspektasi suku bunga kebijakan pada akhir tahun 2024 stabil pada ~5% (untuk pemotongan 1,4) setelah meningkat setiap bulan secara YTD (dengan total 125 bps). Pasar Tiongkok mencatat pemulihan yang kuat pada bulan Mei 2024. Data perjalanan liburan bulan Mei yang solid, angka perdagangan yang kuat, dan peluncuran kebijakan yang berkelanjutan untuk mendukung pasar properti mendorong reli pada paruh pertama bulan Mei, sementara data TSF dan permintaan domestik yang lemah, serta peningkatan UST YTM dan depresiasi CNY vs USD, mendorong aksi ambil untung di paruh kedua. Kombinasi kebijakan perumahan Tiongkok meningkatkan nama-nama sektor keuangan/properti. Kedepannya, pasar saham masih akan tergantung pada perkembangan faktor global dan domestik seperti perkembangan tekanan inflasi global dan reaksi kebijakan yang diambil, laju pertumbuhan global, dan perkembangan geopolitik.

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.

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR ULTIMATE EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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 pengembalian total jangka panjang yang kompetitif melalui portofolio ekuitas yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI), target subdana adalah untuk memberikan kinerja di atas imbal hasil Indeks Tolok Ukur yang ditunjuk.

TARGET ALOKASI

0% - 20%	:	Instrumen Pasar Uang
80% - 100%	:	Saham-saham yang tercatat di BEI

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	:	Saham	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 250.934,97
Tanggal Penerbitan	:	26 Oktober 2018	Biaya Pengelolaan Dana	:	2,40% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 980,80	Benchmark	:	100% IDX80 Index (Customized)
Mata Uang	:	IDR	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Total Unit	:	255.846.944,5799
Dikelola Oleh	:	PT. Schroders Investment Management Indonesia (sejak 22 Mei 2023)			

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Ultimate Equity**	-5,20%	-9,16%	-5,60%	-4,79%	1,25%	-1,02%	-0,35%
Tolok Ukur*	-2,87%	-4,89%	-4,82%	-2,14%	4,22%	1,59%	2,71%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 22 Mei 2023

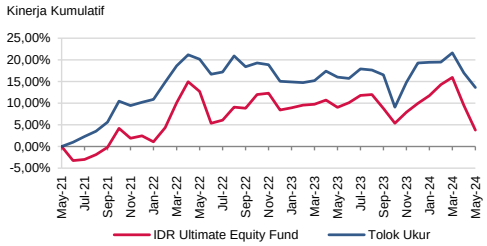
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

Sejak penerbitan hingga 30 Apr 2022: 98% Indeks Harga Saham Gabungan + 2% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

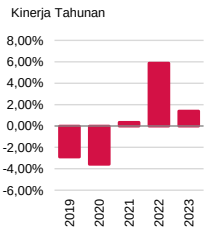
1 Mei 2022 - 21 Mei 2023 : 98% Indeks Harga Saham Gabungan + 2% 2% Indeks Deposito IDR 1 Bulan (Net)

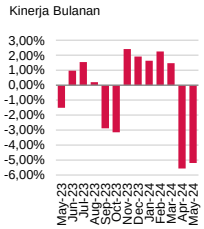
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

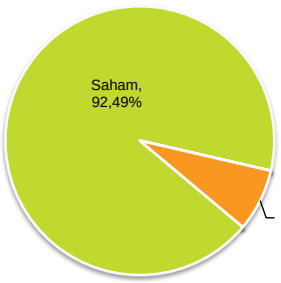


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	9,28%
Konsumer Diskresioner	3,34%
Konsumsi Pokok	16,67%
Energi	3,64%
Keuangan	36,64%
Kesehatan	7,28%
Aneka Industri	3,15%
Teknologi Informasi	0,13%
Bahan	7,07%
Properti	4,72%
Utilitas	0,57%
Deposito + Kas	7,51%

KEPEMILIKAN TERBESAR

AKR Corporindo - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi
Bank Central Asia - Non Afiliasi	MAP Aktif Adiperkasa - Non Afiliasi
Bank Mandiri - Non Afiliasi	Mayora Indah - Non Afiliasi
Bank Rakyat Indonesia Persero - Non Afiliasi	Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi
Charoen Pokphand Indonesia - Non Afiliasi	Mitra Keluarga Karyasehat - Non Afiliasi
Ciputra Development - Non Afiliasi	TD Bank Maybank Indonesia - Non Afiliasi
Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	Telekom Indonesia - Non Afiliasi
Jasa Marga (Persero) - Non Afiliasi	Vale Indonesia - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada bulan Mei 2024, subdana IDR Ultimate Equity FUndmembukukan return negatif yang didorong oleh buruknya kinerja bank-bank besar (Bank Mandiri, Bank BRI, Bank BCA) yang kami miliki. Bank-bank besar terkena aksi jual asing karena depresiasi rupiah dan sentimen *risk off* secara keseluruhan terhadap pasar saham. Kinerja negatif kami sebagian dikompensasi oleh *underweight* kami di Telkom Indonesia, yang harga sahamnya turun karena pembicaraan perang harga yang akan datang. Kinerja *overweight* kami di sektor konsumen memberikan hasil yang beragam, dengan kinerja Kalbe Farma dan Mitra Adiperkasa sementara Mayora Indah menurun. Sementara itu, *overweight* kami di bidang metal juga mampu menunjang kinerja kami selama sebulan.

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.

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD PRIME MULTI ASSET INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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

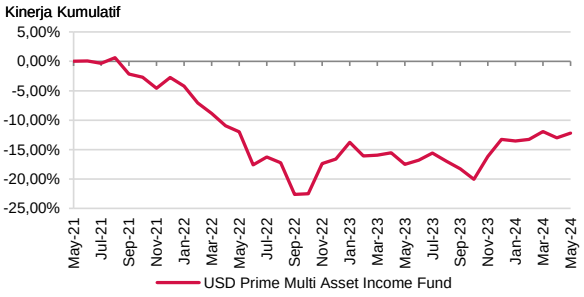
Strategi Investasi	:	Campuran	Dana Kelolaan (juta)	:	USD 2,61
Tanggal Penerbitan	:	30 Januari 2019	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,85% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	USD 1,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	USD 1,0215	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Mata Uang	:	USD	Total Unit	:	2.556.992,4789
Tingkat Risiko	:	Moderat - Tinggi			
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL			

KINERJA INVESTASI

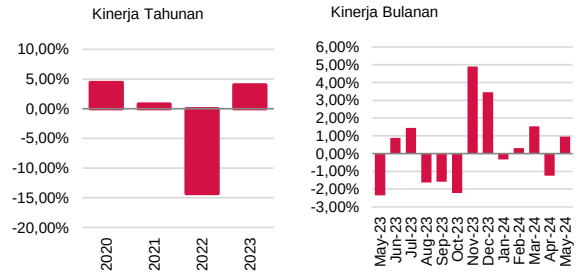
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Multi Asset Income**	0,95%	1,23%	1,23%	6,47%	-4,24%	0,00%	0,40%

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

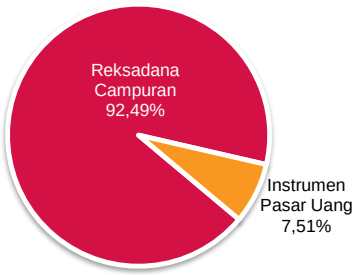
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

- RD Fidelity Global Multi Asset Income Fund A-Acc
- Deposito + Kas

ULASAN MANAJER INVESTASI

Mengingat pasar cenderung lebih tangguh dalam waktu dekat, para manajer dengan senang hati mengambil lebih banyak risiko secara taktis. Ada preferensi terhadap ekuitas sebagai cara yang likuid dan berkualitas tinggi untuk menambah risiko pasar. Sementara itu, mereka tetap berhati-hati terhadap kredit berisiko tinggi, karena valuasinya mahal dengan potensi keuntungan yang terbatas dan lebih memilih kredit dengan jangka waktu yang lebih pendek. Para manajer terus bersikap hati-hati terhadap aset-aset yang sensitif terhadap suku bunga. Selama sebulan, mengingat tekanan inflasi, para manajer mengurangi risiko suku bunga dengan menurunkan eksposur terhadap obligasi tingkat investasi dan meningkatkan lindung nilai terhadap *Treasury AS* . Mereka menjual obligasi negara Jepang karena melemahnya yen dan biaya kepemilikan yang lebih tinggi dibandingkan imbal hasil, dan malah menambah obligasi pemerintah Italia dan Spanyol karena fundamentalnya yang kuat dan sikap *dovish* dari Bank Sentral Eropa (ECB). Para manajer juga menambah alokasinya pada obligasi hibrida, yang masih merupakan hal yang sangat diyakini. Di sektor ekuitas, para manajer meningkatkan eksposur ke Eropa dengan membaiknya indikator-indikator utama negara tersebut. Mereka memperkenalkan posisi di kontrak berjangka Korea karena valuasinya yang murah sehingga bisa mendapatkan keuntungan dari pemulihan perdagangan global dan siklus manufaktur. Mereka menduduki puncak posisi ekuitas energi berkat arus kas bebas yang kuat, valuasi yang menarik dan prospek pendapatan yang membaik, serta manfaat dari kenaikan harga minyak. Terakhir, para manajer menjual alokasinya ke saham-saham berkapitalisasi kecil di AS karena saham-saham ini tampaknya tidak menawarkan banyak ketahanan terhadap inflasi yang lebih tinggi.

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.

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD PRIME GREATER CHINA EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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 ini bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang yang menarik dalam mata uang USD melalui investasi pada ekuitas luar negeri dari perusahaan-perusahaan Republik Rakya Tiongkok, Hongkong SAR dan Taiwan.

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	:	Saham	Dana Kelolaan (juta)	:	USD 15,40
Tanggal Penerbitan	:	22 Juli 2019	Biaya Pengelolaan Dana	:	2,10% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	USD 1,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	USD 1,0166	Tolok Ukur	:	100% MSCI Golden Dragon Index
Mata Uang	:	USD	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Total Unit	:	15.145.853,8746
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL			

KINERJA INVESTASI

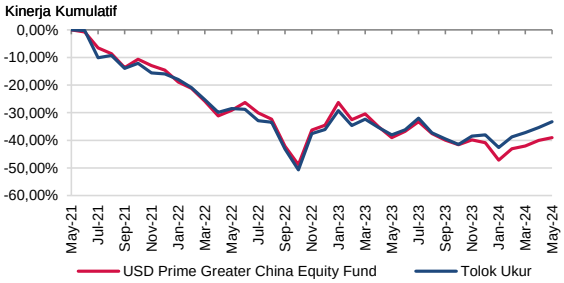
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Greater China Equity**	1,63%	7,10%	3,09%	0,02%	-15,21%	0,00%	0,34%
Tolak Ukur	3,27%	9,01%	7,65%	7,75%	-12,63%	0,00%	-1,08%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

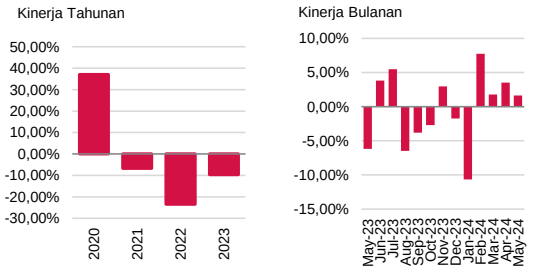
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

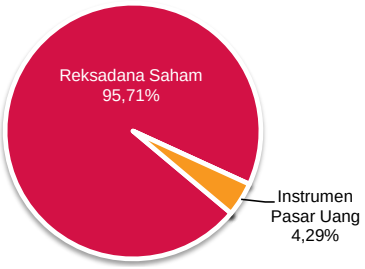
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

- RD Schroder Int. Greater China AAC
- Deposito + Kas

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Mei 2024, USD Prime Greater China Equity Fund membukukan kinerja positif +1,6% per bulan, dibawah dari performa tolak ukur. Bulan lalu, ekuitas global naik sepanjang bulan ini (MSCI World +3,8% MoM /+8,1% YTD), didorong oleh AS, Euro, dan Tiongkok. Di antara wilayah-wilayah utama, MSCI AS memiliki kinerja terbaik (+4.6% MoM), diikuti oleh Euro (+4.1%) dan Tiongkok (+2.1%) sedangkan MSCI Brasil/Afrika Selatan memiliki kinerja terlemah (masing-masing -5.2%/-0.2%). Meskipun risalah FOMC bulan Mei bersifat hawkish, data pekerjaan/inflasi/penjualan ritel bulan April yang lebih lemah dari perkiraan mengurangi kekhawatiran investor mengenai jalur kebijakan The Fed. Ekspektasi suku bunga kebijakan pada akhir tahun 2024 stabil pada ~5% (untuk pemotongan 1,4) setelah meningkat setiap bulan secara YTD (dengan total 125 bps). Pasar Tiongkok mencatat pemulihan yang kuat pada bulan Mei 2024. Data perjalanan liburan bulan Mei yang solid, angka perdagangan yang kuat, dan peluncuran kebijakan yang berkelanjutan untuk mendukung pasar properti mendorong reli pada paruh pertama bulan Mei, sementara data TSF dan permintaan domestik yang lemah, serta peningkatan UST YTM dan depresiasi CNY vs USD, mendorong aksi ambil untung di paruh kedua. Kombinasi kebijakan perumahan Tiongkok meningkatkan nama-nama sektor keuangan/properti. Kedepannya, pasar saham masih akan tergantung pada perkembangan faktor global dan domestik seperti perkembangan tekanan inflasi global dan reaksi kebijakan yang diambil, laju pertumbuhan global, dan perkembangan geopolitik.

DISCLAIMER: USD Prime Greater China 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.

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD ADVANCED ADVENTUROUS FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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

Tujuan utama Portofolio ini adalah untuk mencapai pengembalian total optimal jangka panjang dengan tingkat risiko modal yang sesuai dengan memegang sub-dana AIAIM SICAV yang berinvestasi dalam ekuitas, obligasi, dan sekuritas pendapatan tetap lainnya di pasar global, serta investasi dalam jenis aset tersebut.

TARGET ALOKASI

0% - 5%	:	Instrumen Pasar Uang
0% - 30%	:	Reksa Dana Pendapatan Tetap
70% - 100%	:	Reksa Dana Saham

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	:	Campuran	Dana Kelolaan (juta)	:	USD 1,77
Tanggal Penerbitan	:	31 Maret 2021	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,45% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	USD 1,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	USD 1,0275	Tolok Ukur	:	90% MSCI World Total Return Index + 10% Bloomberg Barclays Global Agg. TR Index
Mata Uang	:	USD			
Tingkat Risiko	:	Moderat - Tinggi	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	1.723.008,4088

KINERJA INVESTASI

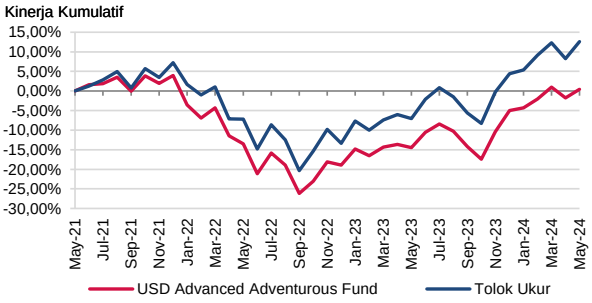
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Advanced Adventurous**	2,24%	2,52%	5,72%	17,41%	0,14%	0,00%	0,86%
Tolak Ukur	4,03%	3,14%	7,85%	21,14%	4,03%	0,00%	5,55%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

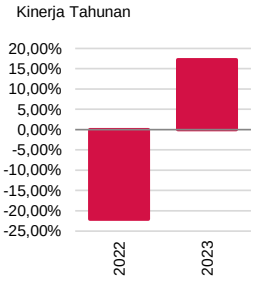
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

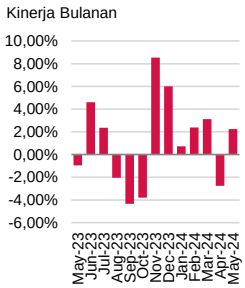
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

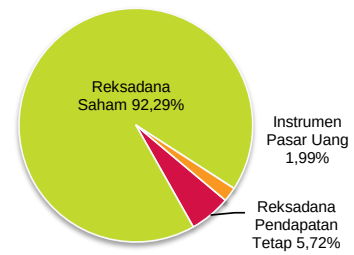


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

RD Saham	92,29%
RD Pendapatan Tetap	5,72%
Deposito + Kas	1,99%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Ekuitas global bangkit kembali pada bulan Mei 2024, memulihkan kerugian pada bulan April 2024. Untuk bulan yang berakhir pada Mei 2024, Teknologi Informasi dan Jasa Telekomunikasi memimpin sementara Energi, Konsumer Diskresioner, dan Konsumsi Pokok tertinggal. Dalam hal gaya investasi, Kualitas dan Pertumbuhan memimpin sementara Volatilitas Minimum dan Hasil Dividen Tinggi tertinggal. Di seluruh wilayah geografis utama, kinerja ekuitas Eropa lebih baik, sementara ekuitas Tiongkok tertinggal. Fundamental terus bertahan dengan pertumbuhan pendapatan yang siap melanjutkan lintasan positifnya. Terdapat tanda-tanda bahwa pertumbuhan ekonomi akan melambat meskipun kemungkinannya kecil pada tingkat resesi. Kemungkinan besar siklus kenaikan suku bunga sudah berlalu dan hal ini akan menghilangkan hambatan terhadap aset-aset berisiko. Penurunan pasar ekuitas yang terlihat pada bulan April menunjukkan pemulihan yang cepat, yang merupakan karakteristik pasar ekuitas yang *bullish* . Prospek ekuitas dalam jangka menengah tetap konstruktif.

DISCLAIMER: USD Advanced Adventurous 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 – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD ADVANCED BALANCED FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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

Tujuan utama Portofolio ini adalah untuk mencapai pengembalian total optimal jangka panjang dengan tingkat risiko modal yang sesuai dengan memegang sub-dana AIAIM SICAV yang berinvestasi dalam ekuitas, obligasi, dan sekuritas pendapatan tetap lainnya di pasar global, serta investasi dalam jenis aset tersebut.

TARGET ALOKASI

0% - 5%	:	Instrumen Pasar Uang
20% - 60%	:	Reksa Dana Pendapatan Tetap
40% - 80%	:	Reksa Dana Saham

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	:	Campuran	Dana Kelolaan (juta)	:	USD 0,94
Tanggal Penerbitan	:	5 Mei 2021	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,25% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	USD 1,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	USD 0,9623	Tolok Ukur	:	60% MSCI World Total Return Index + 40% Bloomberg Barclays Global Agg. TR Index
Mata Uang	:	USD			
Tingkat Risiko	:	Moderat - Tinggi	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	975.221,4710

KINERJA INVESTASI

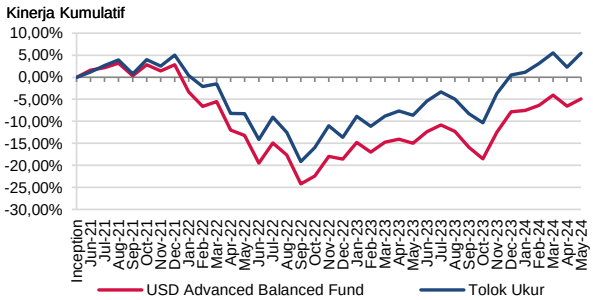
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Advanced Balanced**	1,78%	1,60%	3,18%	11,83%	-1,66%	0,00%	-1,24%
Tolak Ukur	3,14%	2,28%	4,95%	15,48%	1,79%	0,00%	2,05%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

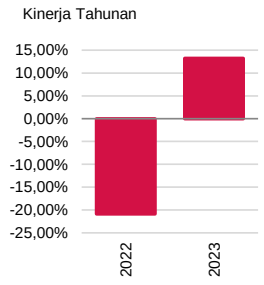
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

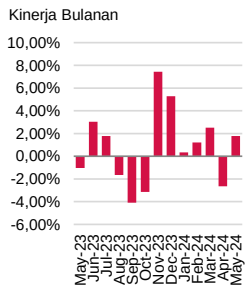
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 2 TAHUN TERAKHIR

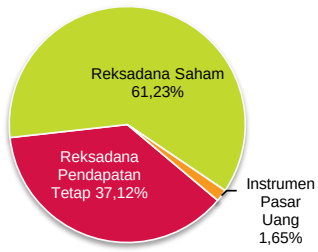


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

RD Saham	61,23%
RD Pendapatan Tetap	37,12%
Deposito + Kas	1,65%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Ekuitas global bangkit kembali pada bulan Mei 2024, memulihkan kerugian pada bulan April 2024. Untuk bulan yang berakhir pada Mei 2024, Teknologi Informasi dan Jasa Telekomunikasi memimpin sementara Energi, Konsumer Diskresioner, dan Konsumsi Pokok tertinggal. Dalam hal gaya investasi, Kualitas dan Pertumbuhan memimpin sementara Volatilitas Minimum dan Hasil Dividen Tinggi tertinggal. Di seluruh wilayah geografis utama, kinerja ekuitas Eropa lebih baik, sementara ekuitas Tiongkok tertinggal. Fundamental terus bertahan dengan pertumbuhan pendapatan yang siap melanjutkan lintasan positifnya. Terdapat tanda-tanda bahwa pertumbuhan ekonomi akan melambat meskipun kemungkinannya kecil pada tingkat resesi. Kemungkinan besar siklus kenaikan suku bunga sudah berlalu dan hal ini akan menghilangkan hambatan terhadap aset-aset berisiko. Penurunan pasar ekuitas yang terlihat pada bulan April menunjukkan pemulihan yang cepat, yang merupakan karakteristik pasar ekuitas yang *bullish* . Prospek ekuitas dalam jangka menengah tetap konstruktif.

DISCLAIMER: USD Advanced 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.

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD ADVANCED CONSERVATIVE FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Mei 2024

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, 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

Tujuan utama Portofolio ini adalah untuk mencapai pengembalian total optimal jangka panjang dengan tingkat risiko modal yang sesuai dengan memegang sub-dana AIAIM SICAV yang berinvestasi dalam ekuitas, obligasi, dan sekuritas pendapatan tetap lainnya di pasar global, serta investasi dalam jenis aset tersebut.

TARGET ALOKASI

0% - 5%	:	Instrumen Pasar Uang
50% - 90%	:	Reksa Dana Pendapatan Tetap
10% - 50%	:	Reksa Dana Saham

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	:	Campuran	Dana Kelolaan (juta)	:	USD 0,51
Tanggal Penerbitan	:	30 Agustus 2021	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,05% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	USD 1,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	USD 0,8802	Tolok Ukur	:	30% MSCI World Total Return Index + 70% Bloomberg Barclays Global Agg. TR Index
Mata Uang	:	USD			
Tingkat Risiko	:	Moderat - Tinggi	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	580.365,4998

KINERJA INVESTASI

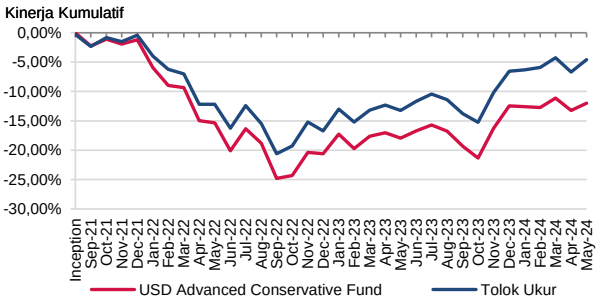
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Advanced Conservative**	1,43%	0,83%	0,54%	7,27%	0,00%	0,00%	-4,53%
Tolak Ukur	2,24%	1,42%	2,08%	9,97%	0,00%	0,00%	-1,65%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

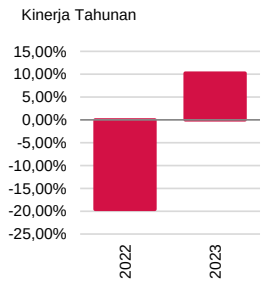
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

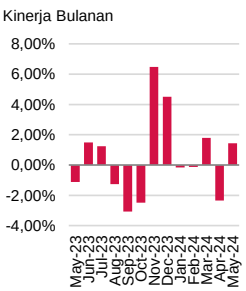
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 2 TAHUN TERAKHIR

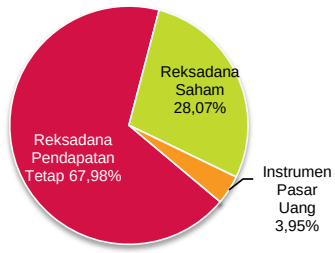


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

RD Saham	28,07%
RD Pendapatan Tetap	67,98%
Deposito + Kas	3,95%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Ekuitas global bangkit kembali pada bulan Mei 2024, memulihkan kerugian pada bulan April 2024. Untuk bulan yang berakhir pada Mei 2024, Teknologi Informasi dan Jasa Telekomunikasi memimpin sementara Energi, Konsumer Diskresioner, dan Konsumsi Pokok tertinggal. Dalam hal gaya investasi, Kualitas dan Pertumbuhan memimpin sementara Volatilitas Minimum dan Hasil Dividen Tinggi tertinggal. Di seluruh wilayah geografis utama, kinerja ekuitas Eropa lebih baik, sementara ekuitas Tiongkok tertinggal. Fundamental terus bertahan dengan pertumbuhan pendapatan yang siap melanjutkan lintasan positifnya. Terdapat tanda-tanda bahwa pertumbuhan ekonomi akan melambat meskipun kemungkinannya kecil pada tingkat resesi. Kemungkinan besar siklus kenaikan suku bunga sudah berlalu dan hal ini akan menghilangkan hambatan terhadap aset-aset berisiko. Penurunan pasar ekuitas yang terlihat pada bulan April menunjukkan pemulihan yang cepat, yang merupakan karakteristik pasar ekuitas yang *bullish* . Prospek ekuitas dalam jangka menengah tetap konstruktif.

DISCLAIMER: USD Advanced Conservative 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 – PUBLIC]