



## LAPORAN KINERJA INVESTASI

# USD FIXED INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 Desember 2025

### 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 36,47
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 3,25	Tolok Ukur	:	90% Bloomberg Barclays EM USD Sovereign: Indonesia Total Return Index Unhedged USD
Mata Uang	:	USD			10% Rata-rata Deposito USD 3-Bulan (Net)
Tingkat Risiko	:	Moderat	Durasi Tolok Ukur	:	6,87
Durasi portofolio	:	7,02	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	11.203.294,5044

### KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Fixed Income**	0,15%	1,14%	7,49%	7,49%	4,71%	0,06%	4,80%
Tolok Ukur*	0,05%	0,90%	6,58%	6,58%	3,54%	-0,86%	0,74%

\*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)

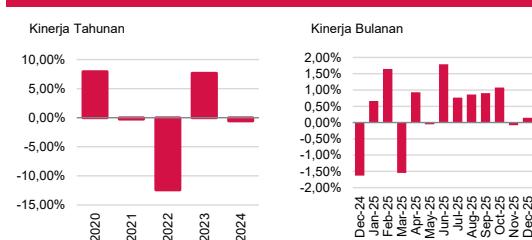
Sejak penerbitan hingga 28 Feb 2013: Rata-Rata Deposito USD 1 Bulan (Net)

\*\*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 AKSET



### ALOKASI SEKTOR



### KEPEMILIKAN TERBESAR

Obl. Australian & New Zealand Banking Group 2034 - Non Afiliasi	INDON 2048
Obl. Bank of New Zealand 2035 - Non Afiliasi	INDON 2049
Obl. Perp. Dai-Chi Life Holdings 2049 - Non Afiliasi	INDON 2050
Obl. Perp. HSBC Holdings 2049 - Non Afiliasi	INDON FEB-2030
INDOIS 2032	INDON JAN-2030
INDON 2032	Indonesia Sukuk 2030
INDON 2037	Obl. PT Bank Mandiri Tbk 2026 - Non Afiliasi
INDON 2038	Obl. PT Pertamina 2026 - Non Afiliasi
INDON 2043	Obl. Pertamina Geothermal Energy Tbk 2028 - Non Afiliasi
INDON 2045	Obl. Standard Chartered Bank 2028 - Non Afiliasi
INDON 2047	Obl. Sumitomo Life 2077 - Non Afiliasi

### ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdina USD Fixed Income mencatatkan kinerja +0,15% di bulan Desember 2025. Kinerja ini dipengaruhi oleh stabilitas imbal hasil obligasi pemerintah Indonesia berdenominasi USD di level 4,88%, sementara imbal hasil Treasury AS tenor 10 tahun naik 15 bps menjadi 4,16%. Selain itu, The Fed menurunkan suku bunga *federal funds* sebesar 25 bps ke kisaran 3,50-3,75% seiring aktivitas ekonomi yang terus berkembang secara moderat, sementara pertumbuhan lapangan kerja melambat dan tingkat pengangguran sedikit meningkat. The Fed akan terus memantau data dan siap menyesuaikan kebijakan sesuai kebutuhan.

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



## LAPORAN KINERJA INVESTASI

# IDR FIXED INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 Desember 2025

### 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 1.382.930,44
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 5.519,11	Tolok Ukur	: 90% Bloomberg EM Local Currency (Indonesia Total Return Index Unhedged IDR)
Mata Uang	: IDR	Durasi Tolok Ukur	: 5,55
Tingkat Risiko	: Moderat	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Durasi Portofolio	: 6,60	Total Unit	: 250.571.107,0662
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 Fixed Income**	0,92%	2,37%	9,77%	9,77%	6,08%	4,20%	7,03%
Tolok Ukur*	0,68%	2,07%	9,75%	9,75%	6,19%	4,74%	9,00%

\* 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: 90% Bloomberg EM Lcl Currency: Indonesia TR Index Unhedged IDR + 10% Indeks Deposito IDR 1 Bulan (Net)

1 Januari 2021 hingga 30 April 2022: 90% Bloomberg EM Lcl Currency: Indonesia TR Index Unhedged IDR + 10% Rata-rata Deposito IDR 3-Bulan (Net)

1 Mei 2016 hingga 31 Desember 2020: 90% Bloomberg IDR Indonesia Lcl Sov. Bond Index + 10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

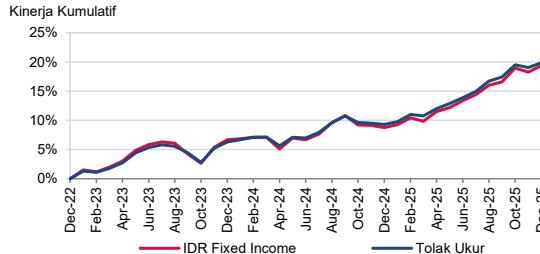
1 Maret 2013 hingga 30 April 2016: 90% HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond (Net) + 10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

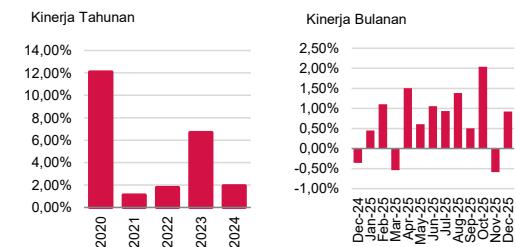
Sejak Penerbitan hingga 31 Desember 2000: SBI 1 bulan Auction Rata-rata yield (Net)

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

### KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



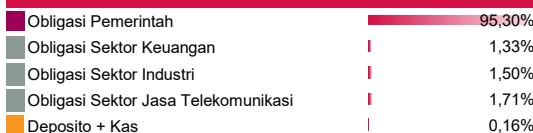
### KINERJA TAHUNAN & BULANAN



### ALOKASI ASET



### ALOKASI SEKTOR



### KEPEMILIKAN TERBESAR

FR0050	FR0074	FR0083	FR0101	FR0108
FR0067	FR0075	FR0096	FR0103	FR0109
FR0068	FR0079	FR0097	FR0104	
FR0072	FR0080	FR0098	FR0106	
FR0073	FR0082	FR0100	FR0107	

### ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Fixed Income mencatatkan kinerja +0,92% di bulan Desember 2025 dan imbal hasil obligasi pemerintah tenor 10 tahun turun 25 bps ke level 6,07%. Sentimen pasar terdorong positif oleh arus masuk investor asing yang mencapai total Rp6,5 triliun pada bulan Desember, disertai dengan stabilitas nilai Rupiah di level Rp16.690 per USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) mempertahankan suku bunga acuan tetap di 4,75% pada rapat kebijakan bulan Desember. BI juga menegaskan kembali bahwa stabilitas Rupiah tetap menjadi prioritas jangka pendek di tengah ketidakpastian global yang berkelanjutan dan belum jelasnya arah pelonggaran kebijakan The Fed.

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



## LAPORAN KINERJA INVESTASI

## IDR EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 Desember 2025

## 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 5.285.618,26
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 13.715,16	Tolok Ukur	: 98% IDX80 Indeks
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: 2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: Citibank, N.A
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL & PT. Schroders Indonesia (since Oct 28th, 2024)		

## KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Equity**	3,09%	7,13%	4,14%	4,14%	-0,56%	-0,90%	10,97%
Tolak Ukur*	0,87%	7,98%	12,91%	12,91%	3,99%	5,26%	12,61%

\*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)

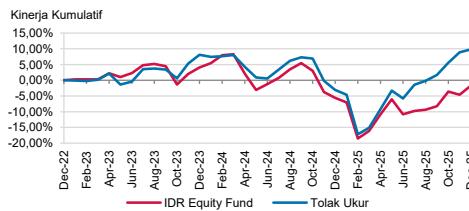
1 Mei 2022 hingga 28 Februari 2023: 98% Indeks Harga Saham Gabungan + 2% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)

1 April 2014 hingga 30 April 2022: 98% Indeks Harga Saham Gabungan + 2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

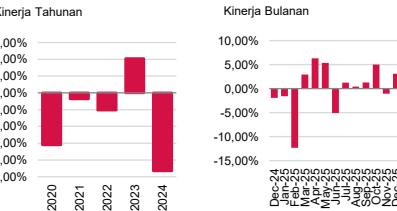
Sejak penerbitan hingga 31 Mar 2014: Jakarta Composite Index (Total Return)

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

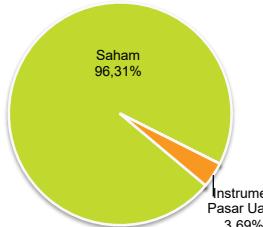
## KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



## KINERJA TAHUNAN &amp; BULANAN



## ALOKASI ASSET



## ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	12,02%
Konsumen Diskresioner	4,35%
Barang Konsumsi	13,95%
Energi	7,29%
Keuangan	20,24%
Kesehatan	7,01%
Industrial	8,05%
Teknologi Informasi	0,75%
Material	19,59%
Properti	2,53%
Utilitas	0,54%
Deposito + Kas	3,69%

## KEPEMILIKAN TERBESAR

AKR Corporindo - Non Afiliasi	Ciputra Development - Non Afiliasi	Merdeka Gold Resources - Non Afiliasi
Alamtri Resources Indonesia - Non Afiliasi	Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	Mitra Adiperkasa - Non Afiliasi
Amman Mineral Internasional - Non Afiliasi	GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi	Mitra Keluarga Karyasehat - Non Afiliasi
Archi Indonesia - Non Afiliasi	Indika Energy - Non Afiliasi	Sumber Alfaria Trijaya - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	TD Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi
Bank Central Asia - Non Afiliasi	Indosat - Non Afiliasi	Telekom Indonesia - Non Afiliasi
Bank Mandiri - Non Afiliasi	Japfa Comfeed Indonesia - Non Afiliasi	Timah - Non Afiliasi
Bank Negara Indonesia - Non Afiliasi	Jasa Marga (Persero) - Non Afiliasi	Triputra Agro Persada - Non Afiliasi
Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	United Tractors - Non Afiliasi
Bumi Resources - Non Afiliasi	Mayora Indah - Non Afiliasi	Vale Indonesia - Non Afiliasi
Bumi Resources Minerals - Non Afiliasi	Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi	XLSmart Telecom Sejahtera - Non Afiliasi

## ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Desember 2025, IDR Equity Fund membukukan +3,09% MoM (net), di atas kinerja acuan. IHSG mencatatkan +1,6% MoM pada Desember, sementara IDX80 +0,63%MoM, saham ritel konglomerat terus mendominasi. Pada bulan Desember, pasar ekuitas global melanjutkan momentum positifnya, didorong oleh penurunan suku bunga The Fed sebesar 25 bps dan secara resmi berakhir ke ekspansinya setelah mengumumkan program pembelian tagihan Treasury AS sebesar USD 40 miliar per bulan. Di Tiongkok, pertemuan Politbiro Desember menetapkan prioritas ekonomi yang luas untuk tahun 2026 dan menegaskan kembali konsumsi sebagai inti dari agenda kebijakannya. Di dalam negeri, BI mempertahankan suku bunga kebijakan di 4,75%, menegaskan fokus berkelanjutan pada pembangunan kembali cadangan devisa. Secara keseluruhan, investor asing adalah pembeli bersih karena kami mencatat arus masuk bersih sebesar Rp10,2 triliun (US\$612 juta) pada 25 Desember, lebih baik dari +Rp5,2 triliun (US\$309 juta) di bulan November. Dari sisi sektor utama di IDX80, kontributor positif terbesar adalah Keuangan (terutama dari Bank Mandiri, Bank BRI, Bank BNI), Energi (Bumi Resources, Energi Mega Persada), dan Materials (Bumi Resources Minerals, Vale Indonesia, Petrosea). Kontributor negatif terbesar adalah Real Estat dan Konsumen Diskresioner. Meskipun demikian, kami terus percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi kenaikan PDB/kapita dapat menjadi *tailwind* positif untuk pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka panjang, karena itu pada tingkat pasar saat ini kami pikir dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan risiko-imbalan yang menarik.

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



## LAPORAN KINERJA INVESTASI

# IDR MONEY MARKET FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 Desember 2025

### 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 439.896,86
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 2.325,47	Tolok Ukur	: 100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Rendah	Total Unit	: 189.164.619,4606
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

### KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Diselanjutkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Money Market**	0,33%	0,94%	4,53%	4,53%	3,98%	2,85%	4,39%
Tolok Ukur*	0,13%	0,38%	2,19%	2,19%	1,85%	1,47%	3,32%

\*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)

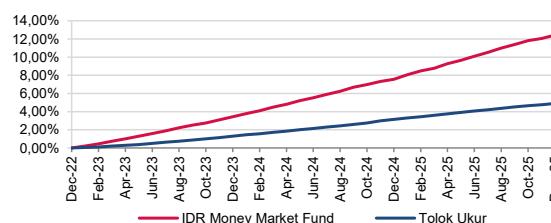
1 Agustus 2010 hingga 30 November 2010: SBI 3 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

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

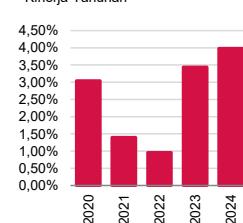
### KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

#### Kinerja Kumulatif

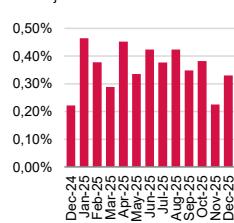


### KINERJA TAHUNAN & BULANAN

#### Kinerja Tahunan



#### Kinerja Bulanan



### ALOKASI ASSET



### ALOKASI SEKTOR

Obligasi < 1 Tahun	74,23%
Deposito + Kas	25,77%

### KEPEMILIKAN TERBESAR

FR0086 Depo. Bank Central Asia Syariah - Non Afiliasi

Obl. Bkjt III Protelindo III TH23 B - Non Afiliasi Depo. Bank Danamon Syariah - Non Afiliasi

Obl. Bkjt IV Indah Kiat Pulp & Paper I TH23B - Non Afiliasi Depo. Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi

Obl. Bkjt IV OCBC I TH25A - Non Afiliasi Depo. Bank Tabungan Negara - Non Afiliasi

Obl. Bkjt VII Mandiri Tunas Finance I TH25 A - Non Afiliasi

Suku Mdrbh Bkjt III Sarana Multi Inf. II TH 25A - Non Afiliasi

Sukuk Ritel SR018T3

### ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Money Market mencatatkan kinerja +0,33% di bulan December 2025. Suku bunga turun ke 3,00%-4,75% per tahun. Inflasi di bulan December tercatat naik 0,20% ke 2,92% dari 2,72% di bulan sebelumnya, dan nilai tukar Rupiah stabil di IDR16.690/USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) mempertahankan suku bunga acuan tetap di 4,75% pada rapat kebijakan bulan Desember. BI juga menegaskan kembali bahwa stabilitas Rupiah tetap menjadi prioritas jangka pendek di tengah ketidakpastian global yang berkelanjutan dan belum jelasnya arah pelonggaran kebijakan The Fed.

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



## LAPORAN KINERJA INVESTASI

# IDR DANA BERKAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 Desember 2025

### 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 17.232,88
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 2.145,47	Tolok Ukur	: 100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Rendah	Total Unit	: 8.032.230,0948
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**	0,27%	0,71%	3,88%	3,88%	3,39%	2,36%	3,96%
Tolok Ukur*	0,13%	0,38%	2,19%	2,19%	1,85%	1,47%	3,27%

\*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)

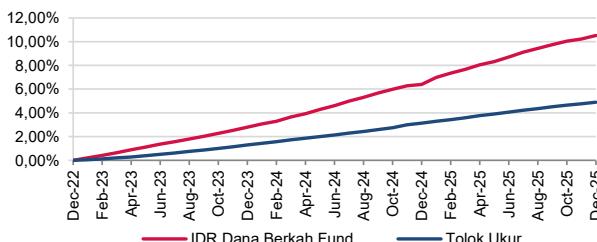
1 Agustus 2010 hingga 30 November 2010: SBI 3 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

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

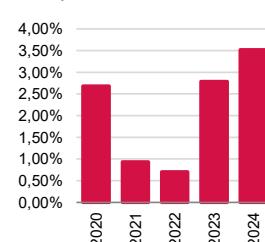
### KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

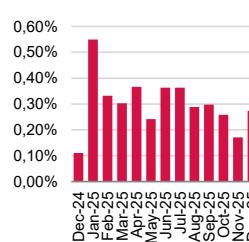


### KINERJA TAHUNAN & BULANAN

Kinerja Tahunan



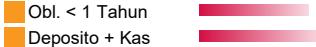
Kinerja Bulanan



### ALOKASI ASSET



### ALOKASI SEKTOR



### KEPEMILIKAN TERBESAR

PBS032	Depo. Bank Central Asia Syariah - Non Afiliasi
	Depo. Bank Danamon Syariah - Non Afiliasi
	Depo. Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi

### ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Dana Berkah mencatatkan kinerja +0,27% di bulan Desember 2025. Tingkat bagi hasil mudharabah perbankan (tingkat suku bunga ekuivalen) turun ke 3,00%-4,75% per tahun. Inflasi di bulan Desember tercatat naik 0,20% ke 2,92% dari 2,72% di bulan sebelumnya, dan nilai tukar Rupiah stabil di IDR16.690/USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) mempertahankan suku bunga acuan tetap di 4,75% pada rapat kebijakan bulan Desember. BI juga menegaskan kembali bahwa stabilitas Rupiah tetap menjadi prioritas jangka pendek di tengah ketidakpastian global yang berkelanjutan dan belum jelasnya arah pelonggaran kebijakan The Fed.

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



## LAPORAN KINERJA INVESTASI

## IDR BALANCED FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 Desember 2025

## 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 benzin 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 terdaftar 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 299.950,58
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 2.535,60	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	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	118.295.596,7177

## KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Balanced**	2,17%	4,67%	4,77%	4,77%	3,07%	3,55%	5,50%
Tolok Ukur*	0,08%	3,27%	5,34%	5,34%	2,32%	4,03%	4,33%

\*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 20 Feb 2013: 5% Jakarta Composite Index (Total Return) + 95% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

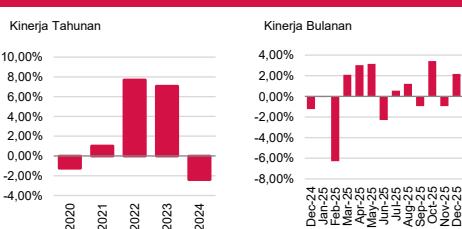
Sejak Penerbitan hingga 28 Feb 2010: 60% Jakarta Composite Index (Total Index)+ 40% Customized HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond TR (Net)

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

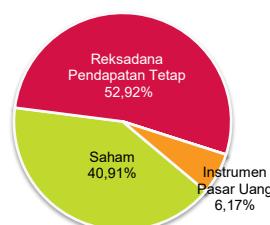
## KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



## KINERJA TAHUNAN &amp; BULANAN



## ALOKASI ASET



## ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	4,50%
Konsumen Diskresioner	0,90%
Barang Konsumsi	2,43%
Energi	1,59%
Keuangan	18,09%
Kesehatan	0,71%
Teknologi Informasi	1,02%
Industrial	3,72%
Material	7,12%
Properti	0,83%
Reksadana Pendapatan Tetap	52,92%
Deposito + Kas	6,17%

## KEPEMILIKAN TERBESAR

Amman Mineral Internasional - Non Afiliasi	Bank Negara Indonesia - Non Afiliasi
Archi Indonesia - Non Afiliasi	Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	RD BNP Paribas Proxima
Bank Central Asia - Non Afiliasi	Telkom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Bank Mandiri - Non Afiliasi	

## ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Desember 2025, IDR Balanced Fund membukukan kinerja +2,17% MoM, di atas dari kinerja acuan. IHSG mencatatkan +1,6%MoM pada Desember sementara MXID -1,23%MoM, saham ritel konglomerat terus mendominasi. Pada bulan Desember, pasar ekuitas global melanjutkan momentum positifnya, didorong oleh penurunan suku bunga The Fed sebesar 25 bps dan secara resmi beralih ke ekspansi neraca setelah mengumumkan program pembelian tagihan Treasury AS sebesar USD 40 miliar per bulan. Di Tiongkok, pertemuan Politbiro Desember menetapkan prioritas ekonomi yang luas untuk tahun 2026 dan menegaskan kembali konsumsi sebagai inti dari agenda kebijakannya. Di dalam negeri, BI mempertahankan suku bunga kebijakan di 4,75%, mencerminkan fokus berkelanjutan pada pembangunan kembali cadangan devisa. Secara keseluruhan, investor asing adalah pembeli bersih karena kami mencatat arus masuk bersih sebesar Rp10,2 triliun (US\$612 juta) pada 25 Desember, lebih baik dari +Rp5,2 triliun (US\$309 juta) di bulan November. Dari sisi sektor utama di MXID, kontributor positif terbesar adalah Keuangan (terutama dari Bank Mandiri, Bank BRI, Bank BNI), Industrials (Astra International), dan Utilitas (Barito Renewables Energy). Kontributor negatif terbesar adalah Energi dan Materials. *Bloomberg EM Local Currency: Indonesia Total Return Unhedged IDR* bergerak positif sebesar 1,06% per bulan, dan imbal hasil obligasi pemerintah tenor 10 tahun turun 25 bps ke level 6,07%. Sentimen pasar terdorong positif oleh arus masuk investor asing yang mencapai total Rp8,5 triliun pada bulan Desember, disertai dengan stabilitas nilai Rupiah di level Rp16.690 per USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) mempertahankan suku bunga acuan tetap di 4,75% pada rapat kebijakan bulan Desember. BI juga menegaskan kembali bahwa stabilitas Rupiah tetap menjadi prioritas jangka pendek di tengah ketidakpastian global yang berkelanjutan dan belum jelasnya arah pelonggaran kebijakan The Fed.

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



## LAPORAN KINERJA INVESTASI

# IDR CASH SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 Desember 2025

### 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 10.098,55
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 1.784,31	Tolok Ukur	: 100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Rendah	Total Unit	: 5.659.640,6937
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

### KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	
IDR Cash Syariah**	0,27%	0,68%	3,99%	3,99%	3,48%	2,49%	3,65%
Tolok Ukur*	0,13%	0,38%	2,19%	2,19%	1,85%	1,47%	2,76%

\*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)

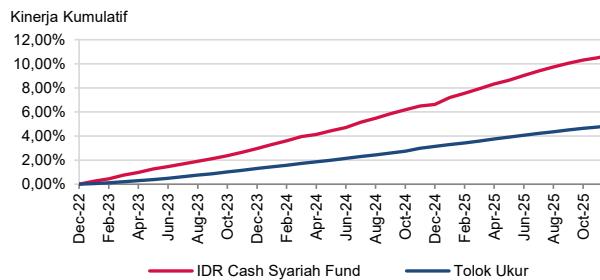
1 Februari 2010 hingga 28 Februari 2022: Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (net)

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

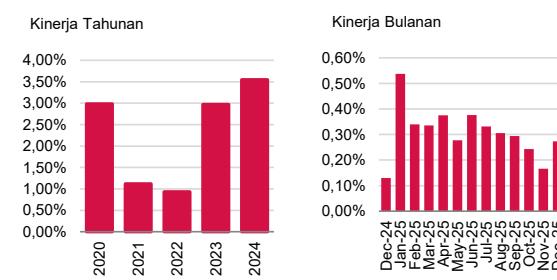
Sejak penerbitan hingga 31 Juli 2010: SBI 1 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

\*\*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 ASSET



### ALOKASI SEKTOR

Obl. < 1 Tahun	45,48%
Deposito + Kas	54,52%

### KEPEMILIKAN TERBESAR

PBS032	Depo. Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi
	Depo. Maybank Syariah Indonesia - Non Afiliasi
	Depo. Bank Central Asia Syariah - Non Afiliasi

### ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Cash Syariah mencatatkan kinerja +0,27% di bulan Desember 2025. Tingkat bagi hasil mudharabah perbankan (tingkat suku bunga ekuivalen) turun ke 3,00%-4,75% per tahun. Inflasi di bulan Desember tercatat naik 0,20% ke 2,92% dari 2,72% di bulan sebelumnya, dan nilai tukar Rupiah stabil di IDR16.690/USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) mempertahankan suku bunga acuan tetap di 4,75% pada rapat kebijakan bulan Desember. BI juga menegaskan kembali bahwa stabilitas Rupiah tetap menjadi prioritas jangka pendek di tengah ketidakpastian global yang berkelanjutan dan belum jelasnya arah pelonggaran kebijakan The Fed.

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



# LAPORAN KINERJA INVESTASI

## IDR EQUITY SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 Desember 2025

### PT AIA FINANCIAL

Ditirgkati 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.

### INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Saham Syariah	Dana Kelolaan (juta)	: IDR 315.824,60
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 931,62	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	: 339.007.629,1055

### TARGET ALOKASI

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

### KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Equity Syariah**	4,01%	8,68%	16,06%	16,06%	1,00%	-0,99%	-0,46%
Tolok Ukur*	-0,01%	4,40%	21,83%	21,83%	1,77%	-0,04%	2,46%

\*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

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

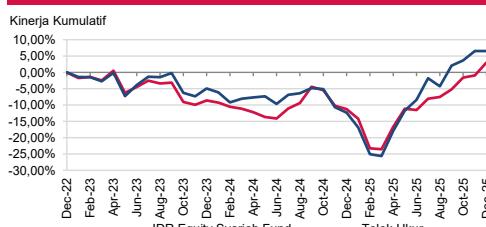
1 Mei 2022 hingga 28 Februari 2023: 98% Jakarta Islamic Index + 2% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)

1 Apr 2014 hingga 30 April 2022: 98% Jakarta Islamic Index + 2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

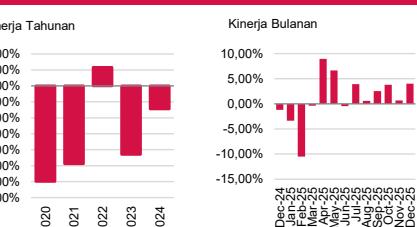
Sejak penerbitan hingga 31 Mar 2014: Jakarta Islamic Index (Total Return)

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

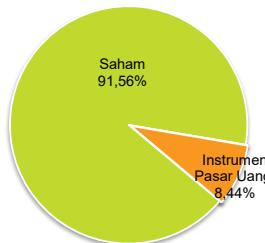
### KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



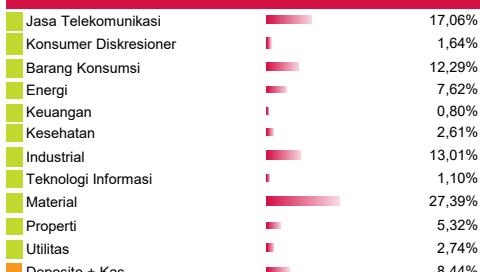
### KINERJA TAHUNAN & BULANAN



### ALOKASI ASSET



### ALOKASI SEKTOR



### KEPEMILIKAN TERBESAR

Aneka Tambang Persero - Non Afiliasi	Indika Energy - Non Afiliasi	Perusahaan Gas Negara - Non Afiliasi
Archi Indonesia - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	Telkom Indonesia - Non Afiliasi
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	Timah - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	United Tractors - Non Afiliasi
Bumi Resources Minerals - Non Afiliasi	Merdeka Battery Materials - Non Afiliasi	Vale Indonesia - Non Afiliasi
Chandra Asri Pacific - Non Afiliasi	Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi	XLSmart Telecom Sejahtera - Non Afiliasi
Charoen Pokphand Indonesia - Non Afiliasi	Mitra Adiperkasa - Non Afiliasi	
Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	Pakuwon Jati - Non Afiliasi	
Indah Kiat Pulp and Paper - Non Afiliasi	Pantai Indah Kapuk Dua - Non Afiliasi	

### ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Desember 2025, IDR Equity Syariah Fund membukukan +4,01% MoM, di atas kinerja acuan. IHSG mencatatkan +1,6%MoM pada Desember, sementara JAKISL -0,01%MoM. Pada bulan Desember, pasar ekuitas global melanjutkan momentum positifnya, didorong oleh penurunan suku bunga The Fed sebesar 25 bps dan secara resmi beralih ke ekspansi neraca setelah mengumumkan program pembelian tagihan Treasury AS sebesar USD 40 miliar per bulan. Di Tiongkok, pertemuan Politibiro Desember menetapkan prioritas ekonomi yang luas untuk tahun 2026 dan menegaskan kembali konsumsi sebagai inti dari agenda kebijakannya. Di dalam negeri, BI mempertahankan suku bunga kebijakan di 4,75%, mencerminkan fokus berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi kenaikan PDB/kapita dapat menjadi *tailwind* positif untuk pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka panjang, karena itu pada tingkat pasar saat ini kami pikir dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan risiko-imbalan yang menarik.

**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 pemerintahan atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.



# LAPORAN KINERJA INVESTASI

## IDR BALANCED SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 Desember 2025

### PT AIA FINANCIAL

Ditubuhkan 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 114.478,40
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 1.650,64	Tolok Ukur	: 50% Jakarta Islamic Index 50% Indonesia Gov. Sukuk Index (IGSIX)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Moderat - Tinggi	Total Unit	: 69.353.999,4006
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 Balanced Syariah**	2,14%	4,96%	9,92%	9,92%	2,90%	1,14%	3,28%
Tolok Ukur*	0,30%	3,46%	15,44%	15,44%	3,75%	3,07%	4,13%

\*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2020

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

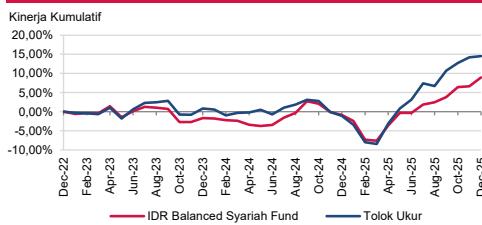
1 Mar 2013 hingga 31 Dec 2019: 50% Jakarta Islamic Index + 50% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

10 Des 2010 hingga 28 Feb 2013: 50% Jakarta Islamic Index (Total Return) + 50% SBI Syariah (net)

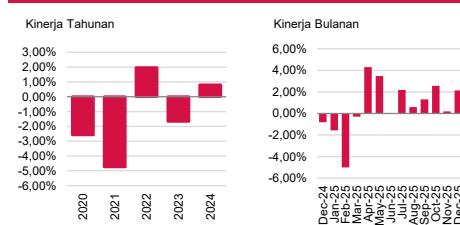
Sejak penerbitan hingga 9 Des 2010: 100% Jakarta Islamic Index (Total Return)

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

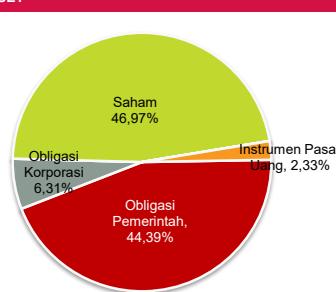
### KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



### KINERJA TAHUNAN & BULANAN



### ALOKASI ASSET



### ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	9.97%
Konsumen Disikresioner	1.28%
Barang Konsumsi	6.32%
Energi	2.57%
Keuangan	1.05%
Kesehatan	1.20%
Industrial	6.46%
Teknologi Informasi	0.57%
Material	12.91%
Properti	3.09%
Utilities	1.55%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	6.31%
Obligasi Pemerintah	44.39%
Deposito + Kas	2.33%

### KEPEMILIKAN TERBESAR

Archi Indonesia - Non Afiliasi	PBS004	Telkom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	PBS005	United Tractors - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	PBS012	Vale Indonesia - Non Afiliasi
Bumi Resources Minerals - Non Afiliasi	PBS028	XLSmart Telecom Sejahtera - Non Afiliasi
Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	PBS029	
Indika Energy - Non Afiliasi	PBS034	
Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi		Perusahaan Gas Negara - Non Afiliasi
Kalbe Farma - Non Afiliasi		Sukuk Ijarah Bknjt III XL Axiatra I TH22B - Non Afiliasi
Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi		Sukuk Negara IFR6

### ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Desember 2025, IDR Balanced Syariah Fund membukukan kinerja +2,14% mom; di atas kinerja acuan. IHSG mencatatkan +1,6%MoM pada Desember, sementara JAKISL -0,01%MoM. Pada bulan Desember, pasar ekuitas global melanjutkan momentum positifnya, didorong oleh penurunan suku bunga The Fed sebesar 25 bps dan secara resmi berlaku ke ekspanksi neraca setelah mengumumkan program pembelian tagihan Treasury AS sebesar USD 40 miliar per bulan. Di Tiongkok, pertumbuhan Politburo Desember menetapkan prioritas ekonomi yang luas untuk tahun 2026 dan menegaskan kembali konsumsi sebagai inti dari agenda kebijakannya. Di dalam negeri, BI mempertahankan suku bunga kebijakan di 4,75%, mencerminkan fokus berkelanjutan pada pembangunan kembali cadangan devisa. Secara keseluruhan, investor asing adalah pembeli bersih karena kami mencatat arus masuk bersih sebesar Rp10,2 triliun (US\$612 juta) pada 25 Desember, lebih baik dari +Rp5,2 triliun (US\$304 juta) di bulan November. Dari sisi sektor utama di JAKISL, kontributor positif terbesar Komunikasi (XLSmart), Industrials (Astra International), dan Materials (Bumi Resources Minerals). Kontributor negatif terbesar adalah Real Estat dan Konsumen. IBPA Indonesia Government Sukuk Index Total Return mencatatkan imbal hasil positif sebesar 0,93% secara bulanan. Sentimen pasar terdorong positif oleh arus masuk investor asing yang mencapai total Rp6,5 triliun pada bulan Desember, disertai dengan stabilitas nilai Rupiah di level Rp16.690 per USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) mempertahankan suku bunga acuan tetap di 4,75% pada rapat kebijakan bulan Desember. BI juga menegaskan kembali bahwa stabilitas Rupiah tetap menjadi prioritas jangka pendek di tengah ketidakpastian global yang berkelanjutan dan belum jelasnya arah pelonggaran kebijakan The Fed.

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



# LAPORAN KINERJA INVESTASI

## IDR CHINA INDIA INDONESIA EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 Desember 2025

### 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 3.923.381,10
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 1.971,71	Tolok Ukur	: 70% MSCI Indonesia Index 15% MSCI China + 15% MSCI India Index
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	: 1.989.841.658,82

### 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**	1,52%	2,09%	3,08%	3,08%	0,94%	0,87%	4,64%
Tolok Ukur*	-0,57%	2,50%	5,14%	5,14%	2,15%	2,74%	4,60%

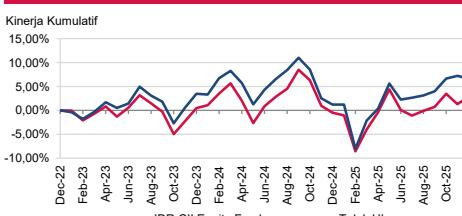
\*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2018

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

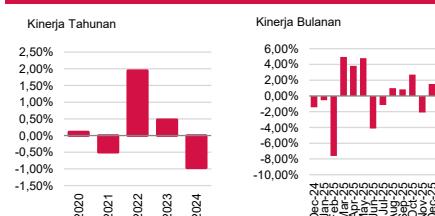
Sejak penerbitan hingga 31 Des 2017: 80% MSCI Indonesia Index + 10% MSCI China + 10% MSCI India Index

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

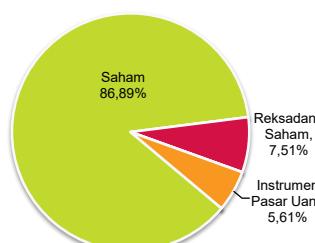
### KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



### KINERJA TAHUNAN & BULANAN



### ALOKASI ASSET



### ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	14,15%
Konsumen Diskresioner	4,16%
Barang Konsumsi	8,43%
Energi	1,53%
Keuangan	31,94%
Kesehatan	2,93%
Industrial	6,00%
Teknologi Informasi	1,76%
Material	12,56%
Properti	2,95%
Utilities	0,48%
Reksadana Saham	7,51%
Deposito + Kas	5,61%

### KEPEMILIKAN TERBESAR

Alibaba Group Holding Ltd - Non Afiliasi	Erajaya Swasembada - Non Afiliasi	Tencent Holding Ltd - Non Afiliasi
Amman Mineral Internasional - Non Afiliasi	GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi	Vale Indonesia - Non Afiliasi
Archi Indonesia - Non Afiliasi	HDFC Bank Limited - Non Afiliasi	Zijin Mining Group Co Ltd - Non Afiliasi
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	
Astra International - Non Afiliasi	Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	
Bank Central Asia - Non Afiliasi	iShares Core MSCI China ETF	
Bank Mandiri - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	
Bank Negara Indonesia - Non Afiliasi	Pakuwon Jati - Non Afiliasi	
Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi	Reliance Industries Ltd - Non Affiliates	
Ciputra Development - Non Afiliasi	Sumber Alfaria Trijaya - Non Afiliasi	
Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	Telkom Indonesia - Non Afiliasi	

### ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Desember 2025, IDR China India Indonesia Equity Fund mencatatkan imbal hasil sebesar +1,52% MoM, mengungguli kinerja benchmark, sementara indeks MSCI Indonesia, China, dan India masing-masing turun sebesar 30–50 bps sepanjang bulan tersebut. Di dalam negeri, Bank Indonesia mempertahankan suku bunga kebijakan di level 4,75%, mempermudah fokus berkelanjutan pada penguturan kembali cadangan devisa. Secara global, Federal Reserve AS menurunkan suku bunga sebesar 25 bps ke kisaran 3,50–3,75% dan secara resmi beralih ke ekspansi neraca, dengan mengumumkan dimulainya pembelian Treasury bill AS untuk tujuan manajemen cadangan sebesar USD 40 miliar per bulan. Di Jepang, Bank of Japan menaikkan suku bunga kebijakan sebesar 25 bps menjadi 0,75%, dengan pandangan bahwa kondisi keuangan sebelumnya masih terlalu akomodatif dibandingkan dengan fundamental. Sementara itu, di Tiongkok, perlenturan Politbiro bulan Desember menetapkan prioritas ekonomi utama untuk tahun 2026 dan menegaskan kembali Rencana Lima Tahun ke-14, yang menempatkan konsumsi sebagai agenda kebijakan utama. Memasuki tahun 2026, kami bersikap selektif dan konstruktif terhadap pasar Indonesia dan Tiongkok berdasarkan faktor valuasi, namun mengambil sikap yang lebih berhati-hati terhadap pasar India.

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



## LAPORAN KINERJA INVESTASI

## IDR PRIME EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 Desember 2025

## 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  
Tanggal Penerbitan : 08 Oktober 2014  
Nilai Unit Penerbitan : IDR 1.000,00  
Nilai Unit (NAB) : IDR 1.070,14  
Mata Uang : IDR  
Tingkat Risiko : Tinggi  
Dikelola Oleh : PT. AIA FINANCIAL

Dana Kelolaan (juta) : IDR 303.822,89  
Biaya Pengelolaan Dana : 1,00% per tahun  
Frekuensi Pricing : Harian  
Tolok Ukur : 100% IDX80 Indeks  
Bank Kustodian : Citibank, N.A  
Total Unit : 283.909.654,3361

## KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Prime Equity**	0,75%	5,73%	-2,26%	-2,26%	-2,60%	-0,55%	0,61%
Tolok Ukur*	1,07%	9,02%	26,37%	26,37%	10,37%	9,27%	6,62%

\*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan 10 Okt 2023

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

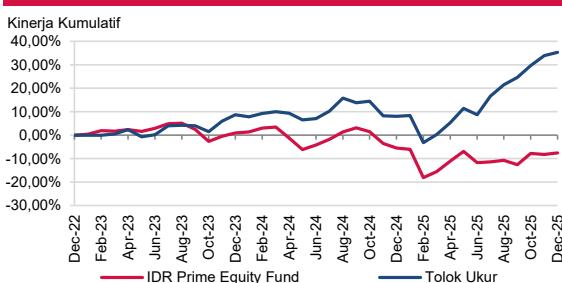
1 Mar 2023 hingga 09 Okt 2025: 90% Indeks Harga Saham Gabungan + 10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

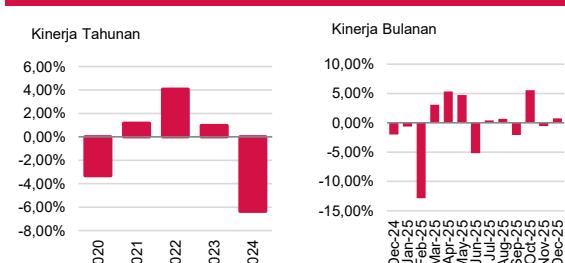
Sejak penerbitan hingga 30 Apr 2022: 90% Indeks Harga Saham Gabungan + 10% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

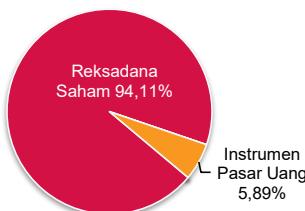
## KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



## KINERJA TAHUNAN &amp; BULANAN



## ALOKASI ASET



## ALOKASI PORTOFOLIO

RD Batavia Saham Cemerlang  
RD BNP Paribas SRI Kehati  
Deposito + Kas

## ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Desember 2025, IDR Prime Equity Fund mencatatkan kinerja positif sebesar +0,75% MoM yang berada kurang lebih sejajar dengan kinerja benchmark. Bulan lalu, ekuitas global memberikan pengembalian positif pada Desember 2025. Di seluruh wilayah geografis utama dalam USD, ekuitas Eropa memimpin, sementara ekuitas India dan China tertinggal pada Desember 2025. The Fed memangkas suku bunga sebesar 25 bps sesuai dengan ekspektasi pasar. Ekuitas China dan Hong Kong memberikan pengembalian tahunan terbaik mereka sejak 2017, mengungguli rekan-rekan global utama, meskipun terjadi penurunan moderat pada Desember. Kehati-hatian tetap berlaku pada Desember di tengah melemahnya aktivitas makro dan meningkatnya kekhawatiran atas risiko gagal bayar di Vanke. JCI naik +1,6% MoM pada Desember, setelah kenaikan +4,2% pada November. Partisipasi investor ritel meningkat secara signifikan pada tahun 2025 dan menyebabkan pergeseran ke saham non-fundamental. Arus masuk asing sebesar Rp 10,2 triliun pada Desember, setelah arus masuk bersih sebesar Rp 5,2 triliun pada November. Kami cukup optimis terhadap prospek aset berisiko dalam jangka menengah.

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



# LAPORAN KINERJA INVESTASI

## IDR PRIME FIXED INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 Desember 2025

### 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 139.377,86
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 1.933,64	Tolok Ukur	:	85% Bloomberg Indonesia Lcl Sov. Index (Net) 15% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	:	IDR	Durasi Tolok Ukur	:	5,26
Tingkat Risiko	:	Moderat	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Durasi Portofolio	:	5,84	Total Unit	:	72.080.613,5741
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 Prime Fixed Income**	0,86%	2,17%	9,43%	9,43%	5,95%	4,40%	6,07%
Tolak Ukur*	0,74%	2,23%	10,41%	10,41%	7,02%	5,64%	7,24%

\*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

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

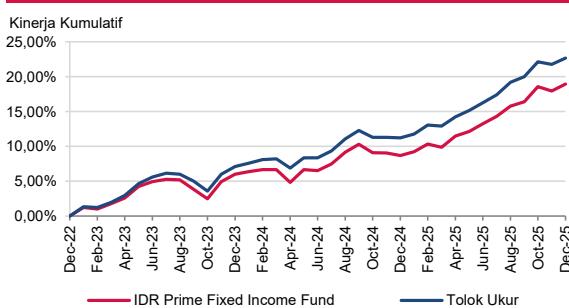
1 Mei 2022 hingga 28 Feb 2023: 85% Bloomberg Indonesia Lcl Sov. Index (Net) + 15% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)

1 Mei 2016 hingga 30 Apr 2022: 85% Bloomberg Indonesia Lcl Sov. Index (Net) + 15% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

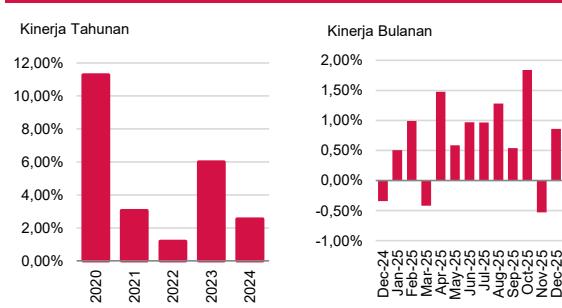
21 Okt 2014 hingga 30 Apr 2016: 85% HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond (Net) + 15% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

\*\*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 ASSET



### 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 +0,86% di bulan Desember 2025 dan imbal hasil obligasi pemerintah tenor 10 tahun turun 25 bps ke level 6,07%. Sentimen pasar terdorong positif oleh arus masuk investor asing yang mencapai total Rp6,5 triliun pada bulan Desember, disertai dengan stabilnya nilai Rupiah di level Rp16.690 per USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) mempertahankan suku bunga acuan tetap di 4,75% pada rapat kebijakan bulan Desember. BI juga menegaskan kembali bahwa stabilitas Rupiah tetap menjadi prioritas jangka pendek di tengah ketidakpastian global yang berkelanjutan dan belum jelasnya arah pelonggaran kebijakan The Fed.

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



# LAPORAN KINERJA INVESTASI

## IDR GROWTH EQUITY SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 Desember 2025

### 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 Kelola (juta)	: IDR 22.694,29
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 935,14	Tolok Ukur	: 98% Indonesia Sharia Stock Index 2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 24.268.327,0217
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 Growth Equity Syariah**	3,41%	6,97%	8,53%	8,53%	2,24%	-0,66%	-0,63%
Tolok Ukur*	2,22%	9,06%	39,58%	39,58%	13,44%	13,29%	6,90%

\*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

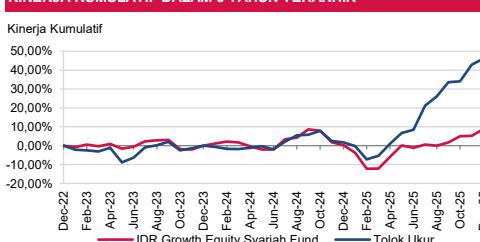
\*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

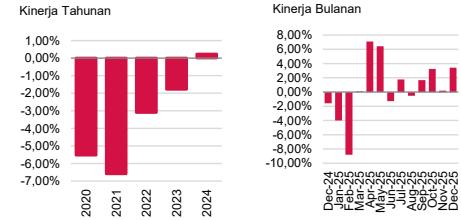
Sejak penerbitan hingga 30 April 2022: 98% Indonesia Sharia Stock Index + 2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

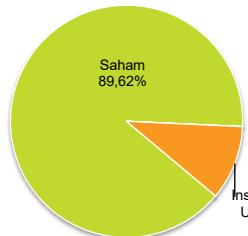
### KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



### KINERJA TAHUNAN & BULANAN



### ALOKASI ASSET



### ALOKASI SEKTOR



### KEPEMILIKAN TERBESAR

AKR Corporindo - Non Afiliasi	Darma Henwa - Non Afiliasi	Pakuwon Jati - Non Afiliasi
Alamtri Minerals Indonesia - Non Afiliasi	Erajaya Swasembada - Non Afiliasi	Perusahaan Gas Negara - Non Afiliasi
Archi Indonesia - Non Afiliasi	Indika Energy - Non Afiliasi	Selamat Sempurna - Non Afiliasi
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	Summarecon Agung - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	Telkom Indonesia - Non Afiliates
Bank BTPN Syariah - Non Afiliasi	Mastersystem Infotama - Non Afiliasi	Timah - Non Afiliasi
Bumi Resources Minerals - Non Afiliasi	Mayora Indah - Non Afiliasi	United Tractors - Non Afiliasi
Chandra Asri Pacific - Non Afiliasi	Medikaloka Hermina - Non Afiliasi	Vale Indonesia - Non Afiliasi
Charoen Pokphand Indonesia - Non Afiliasi	Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi	XLSmart Telecom Sejahtera - Non Afiliasi
Ciputra Development - Non Afiliasi	Mitra Adiperkasa - Non Afiliasi	
Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	Mitra Pinasthika Mustika - Non Afiliasi	

### ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Desember 2025, IDR Growth Equity Fund membukukan +3,41% MoM, di atas kinerja acuan. IHSG mencatatkan +1,6%MoM pada Desember, sama halnya dengan Indeks ISSI +2,22%MoM. Pada bulan Desember, pasar ekuitas global melanjutkan momentum positifnya, didorong oleh penurunan suku bunga The Fed sebesar 25 bps dan secara resmi berlalu ke ekspansi neraca setelah mengumumkan program pembelian tagihan Treasury AS sebesar USD 40 miliar per bulan. Di Tiongkok, pertemuan Politburo Desember menetapkan prioritas ekonomi yang luas untuk tahun 2026 dan menegaskan kembali konsumsi sebagai inti dari agenda kebijakannya. Di dalam negeri, BI mempertahankan suku bunga kebijakan di 4,75%, mencerminkan fokus berkelanjutan pada pembangunan kembali cadangan devisa. Secara keseluruhan, investor asing adalah pembeli bersih karena kami mencatat arus masuk bersih sebesar seRp 2 triliun (US\$612 juta) pada 25 Desember, lebih baik dari +Rp5,2 triliun (US\$309 juta) di bulan November. Dari sisi sektor utama di Indeks ISSI, kontributor positif terbesar Komunikasi (MD Entertainment, Mora Telematika,XLSmart), Industrials (VKTR Teknologi, RMK Energi, Bakrie & Brothers, Astra International), dan Materials (Impack Pratama Industri, Bumi Resources Minerals). Kontributor negatif terbesar adalah Teknologi dan Real Estat. Meskipun demikian, kami tetap percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi kenaikan PDB/kapita dapat menjadi tailwind positif untuk pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka panjang, karena itu pada tingkat pasar saat ini kami pikir dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan risiko-imbalan yang menarik.

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



# LAPORAN KINERJA INVESTASI

## IDR DYNAMIC SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 Desember 2025

### 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

Portfolio 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  
Tanggal Penerbitan : 10 Juni 2015  
Nilai Unit Penerbitan : IDR 1.000,00  
Nilai Unit (NAB) : IDR 1.244,01  
Mata Uang : IDR  
Tingkat Risiko : Moderat - Tinggi  
Dikelola Oleh : PT. AIA FINANCIAL

Dana Kelolaan (juta)	: IDR 23.861,22
Biaya Pengelolaan Dana	: 1,85% per tahun
FrekuenSI Pricing	: Harian
Tolok Ukur	: 50% Indonesia Sharia Stock Index 50% Indonesia Gov. Sukuk Index (IGSIX)
Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Total Unit	: 19.180.938,0668

### KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Dynamic Syariah**	2,12%	4,70%	9,33%	9,33%	4,30%	1,82%	2,09%
Tolok Ukur*	1,43%	5,84%	24,10%	24,10%	10,31%	8,83%	6,28%

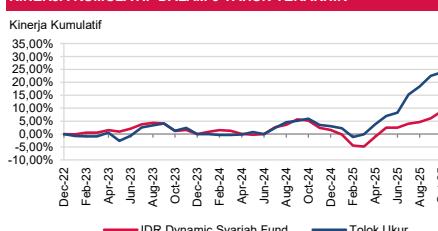
\*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2020

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

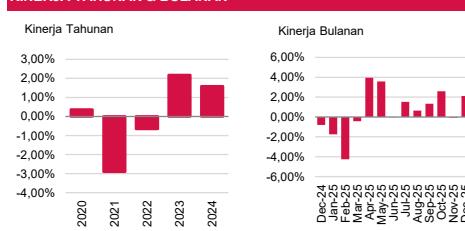
Sejak penerbitan hingga 31 Des 2019: 50% Indonesia Sharia Stock Index + 50% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

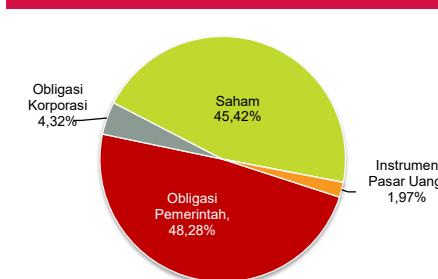
### KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



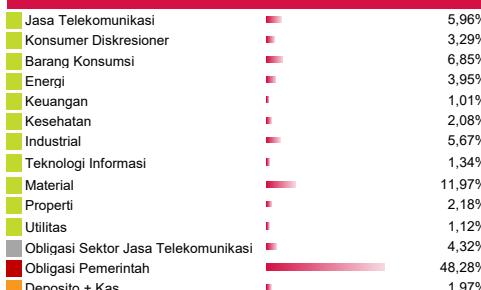
### KINERJA TAHUNAN & BULANAN



### ALOKASI ASSET



### ALOKASI SEKTOR



### KEPEMILIKAN TERBESAR

Archi Indonesia - Non Afiliasi	Mitra Adiperkasa - Non Afiliasi	Telkom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	Pakuwon Jati - Non Afiliasi	Vale Indonesia - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	PBS004	XLSmart Telecom Sejahtera - Non Afiliasi
Bank BTPN Syariah - Non Afiliasi	PBS012	
Bumi Resources Minerals - Non Afiliasi	PBS028	
Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	PBS033	
Indika Energy - Non Afiliasi	Perusahaan Gas Negara - Non Afiliasi	
Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	Sukuk Ijarah Brklnj III XL Axiatra I TH22B - Non Afiliasi	
Mastersystem Infotama - Non Afiliasi	Sukuk Negara IFR6	

### ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Desember 2025, IDR Dynamic Syariah Fund membukukan kinerja +2,12% mom, di atas dari kinerja acuan. IHSG mencatatkan +1,6%MoM pada Desember, sama halnya dengan Indeks ISSI +2,22%MoM. Pada bulan Desember, pasar ekuitas global melanjutkan momentum positifnya, didorong oleh penurunan suku bunga The Fed sebesar 25 bps dan secara resmi berlalu ke ekspansi neraca setelah mengumumkan program pembelian tagihan Treasury AS sebesar USD 40 miliar per bulan. Di Tiongkok, pertemuan Politburo Desember menetapkan prioritas ekonomi yang luas untuk tahun 2026 dan menegaskan kembali konsumsi sebagai inti dari agenda kebijakannya. Di dalam negeri, BI mempertahankan suku bunga kebijakan di 4,75%, mencerminkan fokus berkelanjutan pada pembangunan kembali cadangan devisa. Secara keseluruhan, investor asing adalah pembeli bersih karena kami mencatat arus masuk bersih sebesar Rp10,2 triliun (US\$612 juta) pada 25 Desember, lebih baik dari +Rp5,2 triliun (US\$309 juta) di bulan November. Dari sisi sektor utama di Indeks ISSI, kontributor positif terbesar Komunikasi (MD Entertainment, Mora Telematika XLSmart), Industrials (VKTR Teknologi, RMK Energi, Bakrie & Brothers, Astra International), dan Materials (Impack Pratama Industri, Bumi Resources Minerals). Kontributor negatif terbesar adalah Teknologi dan Real Estate. *IBPA Indonesia Government Sukuk Total Return* mencatatkan imbal hasil positif sebesar 0,93% secara bulanan. Sentimen pasar terdorong positif oleh arus masuk investor asing yang mencapai total Rp6,5 triliun pada bulan Desember, disertai dengan stabilitas nilai Rupiah di level Rp16.690 per USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) mempertahankan suku bunga acuan tetap di 4,75% pada rapat kebijakan bulan Desember. BI juga menegaskan kembali bahwa stabilitas Rupiah tetap menjadi prioritas jangka pendek di tengah ketidakpastian global yang berkelanjutan dan belum jelasnya arah pelonggaran kebijakan The Fed.

**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

30 Desember 2025

### 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 41,19
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 1,5629	Tolok Ukur	:	90% MSCI World Index + 10% MSCI Asia Ex. Japan
Mata Uang	:	USD	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Total Unit	:	26.356.374,7932
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 Global Growth Opportunity Equity**	1,32%	2,79%	11,78%	11,78%	13,52%	3,90%	4,94%
Tolok Ukur*	1,51%	3,35%	21,01%	21,01%	17,96%	8,37%	8,91%

\*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2018

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

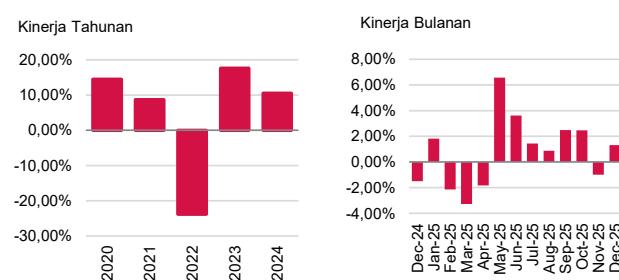
Sejak penerbitan hingga 31 Des 2017: 90% Dow Jones Islamic Mkt World Index + 10% MSCI World Index

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

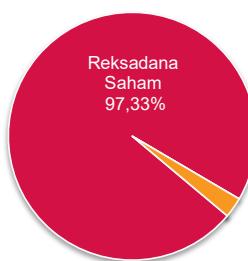
### KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



### KINERJA TAHUNAN & BULANAN



### ALOKASI ASSET



### PORTFOLIO ALLOCATION

- RD AIA Global Select Equity
- RD AIA Global Systematic Equity-I
- RD AIA New Multinationals
- RD BNP Paribas Cakra Syariah Fund
- RD Mandiri Global Sharia Equity Dollar
- Deposito + Kas

### ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Desember 2025, USD Global Growth Opportunity Equity Fund mencatatkan kinerja positif sebesar +1,32% MoM yang sejajar dengan kinerja benchmark. Bulan lalu, ekuitas global memberikan imbal hasil positif pada Desember 2025. Di seluruh wilayah geografis utama dalam USD, ekuitas Eropa memimpin, sementara ekuitas India dan China tertinggal pada Desember 2025. The Fed memangkas suku bunga sebesar 25 bps sesuai dengan ekspektasi pasar. Ekuitas China dan Hong Kong memberikan imbal hasil tahunan terbaik mereka sejak 2017, mengungguli rekan-rekan global utama, meskipun mengalami penurunan moderat pada Desember. Kehati-hatian tetap berlaku pada Desember di tengah melemahnya aktivitas makro dan meningkatnya kekhawatiran atas risiko gagal bayar di Vanke. Obligasi menunjukkan kinerja yang beragam pada Desember 2025. Obligasi korporasi dengan imbal hasil tinggi AS memberikan imbal hasil positif sementara obligasi pemerintah AS dan obligasi korporasi peringkat investasi AS turun dalam USD. Kami cukup optimis terhadap prospek aset berisiko dalam jangka menengah.

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



## LAPORAN KINERJA INVESTASI

### USD ONSHORE EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 Desember 2025

#### 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 Kelola (juta)	: USD 2,47
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 0,9242	Tolok Ukur	: 98% MXID Index (In USD Term) + 2% Rata-rata Deposito USD 3-Bulan (Net)
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 2.673.154,6237
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 Onshore Equity**	2,96%	7,33%	-2,73%	-2,73%	-0,91%	-0,62%	-0,90%
Tolok Ukur*	-1,23%	3,48%	-4,86%	-4,86%	-5,17%	-2,86%	-2,18%

\*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

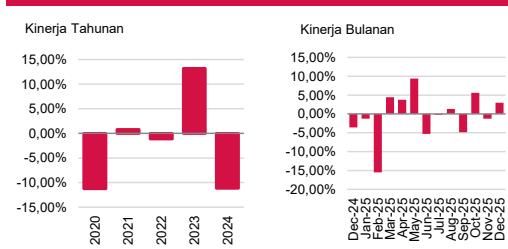
\*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

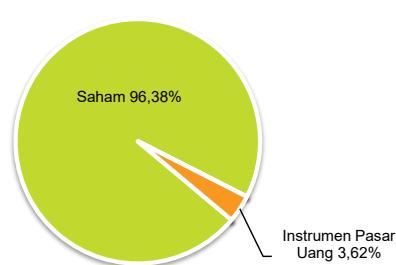
#### KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



#### KINERJA TAHUNAN & BULANAN



#### ALOKASI ASSET



#### ALOKASI SEKTOR



#### KEPEMILIKAN TERBESAR

Amman Mineral Internasional - Non Afiliasi	Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi	Telkom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Archi Indonesia - Non Afiliasi	Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	XLSmart Telecom Sejahtera - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi	
Bank Central Asia - Non Afiliasi	Indika Energy - Non Afiliasi	
Bank Mandiri - Non Afiliasi	Mastersystem Infotama - Non Afiliasi	
Bank Negara Indonesia - Non Afiliasi	Summarecon Agung - Non Afiliasi	

#### ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Desember 2025, USD Onshore Equity Fund membukukan +2,96% MoM, di atas kinerja acuan. IHSG mencatatkan +1,6%MoM pada Desember sementara MXID -1,23%MoM, saham ritel konglomerat terus mendominasi. Pada bulan Desember, pasar ekuitas global melanjutkan momentum positifnya, didorong oleh penurunan suku bunga The Fed sebesar 25 bps dan secara resmi beralih ke ekspansi setelah mengumumkan program pembelian tagihan Treasury AS sebesar USD 40 miliar per bulan. Di Tiongkok, pertemuan Politbiro Desember menetapkan prioritas ekonomi yang luas untuk tahun 2026 dan menegaskan kembali konsumsi sebagai inti dari agenda kebijakannya. Di dalam negeri, BI mempertahankan suku bunga kebijakan di 4,75%, mencerminkan fokus berkelanjutan pada pembangunan kembali cadangan devisa. Secara keseluruhan, investor asing adalah pembeli bersih karena kami mencatat arus masuk bersih sebesar Rp10,2 triliun (US\$612 juta) pada 25 Desember, lebih baik dari +Rp5,2 triliun (US\$309 juta) di bulan November. Dari sisi sektor utama di MXID, kontributor positif terbesar adalah Keuangan (terutama dari Bank Mandiri, Bank BRI, Bank BNI), Industrials (Astra International), dan Utilitas (Barito Renewables Energy). Kontributor negatif terbesar adalah Energi dan Materials. Meskipun demikian, kami terus percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi kenaikan PDB/kapita dapat menjadi tailwind positif untuk pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka panjang, karena itu pada tingkat pasar saat ini kami pikir dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan risiko-imbalan yang menarik.

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



# LAPORAN KINERJA INVESTASI

## USD PRIME GLOBAL EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 Desember 2025

### 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 23,40
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 1,8339	Tolak Ukur	: 100% DJIM World Developed TR Index
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 12.762.456,2800
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**	0,54%	4,99%	17,58%	17,58%	19,17%	8,73%	7,93%
Tolak Ukur*	0,82%	4,16%	16,90%	16,90%	20,30%	8,37%	9,39%

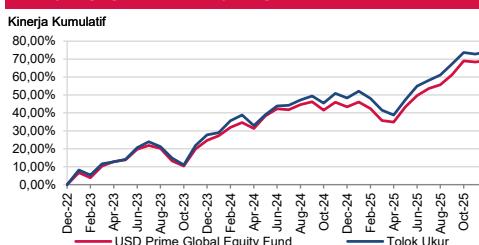
\*Tolak ukur saat ini efektif sejak 10 Januari 2023

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

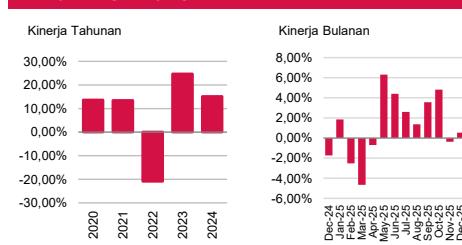
Sejak peluncuran hingga 10 Januari 2023: 90% DJIM World TR Index + 10% MSCI AC Asia Ex. Japan DTR (Net)

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

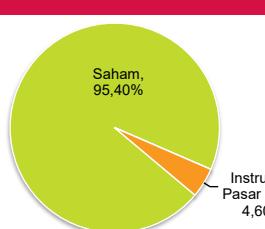
### KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



### KINERJA TAHUNAN & BULANAN



### ALOKASI ASET



### ALOKASI SEKTOR



### KEPEMILIKAN TERBESAR

Abbot Laboratories - Non Afiliasi	Danaher Corp - Non Afiliasi	Nvidia Corp - Non Afiliasi
Adidas AG NPV - Non Afiliasi	Ecolab Inc. - Non Afiliasi	Palo Alto Networks Inc. - Non Afiliasi
Adv Micro Devices Inc. - Non Afiliasi	Eli Lilly & Co - Non Afiliasi	Procter & Gamble Co - Non Afiliasi
Alphabet Inc - Non Afiliasi	Experian Plc - Non Afiliasi	S&P Global Inc. - Non Afiliasi
Amazon.com - Non Afiliasi	Exxon Mobil Corp - Non Afiliasi	Salesforce Inc - Non Afiliasi
Antofagasta Plc - Non Afiliasi	Fortive Corp. - Non Afiliasi	SAP SE - Non Afiliasi
Apple Inc - Non Afiliasi	Hitachi Ltd - Non Afiliasi	Schneider Electric SE - Non Afiliasi
ASML Holding NV - Non Afiliasi	Home Depot Inc. - Non Afiliasi	TE Connectivity Plc - Non Afiliasi
Astrazeneca Plc - Non Afiliasi	Intuitive Surgical Inc. - Non Afiliasi	TJX Companies Inc - Non Afiliasi
Baker Hughes Co - Non Afiliasi	Linde Plc - Non Afiliasi	Trane Technologies Plc - Non Afiliasi
Biomarin Pharmaceutical Inc - Non Afiliasi	L'oreal - Non Afiliasi	Visa Inc - Non Afiliasi
Booking Holdings Inc - Non Afiliasi	Micron Technology Inc - Non Afiliasi	Walmart Inc - Non Afiliasi
Boston Scientific Corp - Non Afiliasi	Microsoft Corp - Non Afiliasi	Mondelez International Inc - Non Afiliasi
Broadcom Inc. - Non Afiliasi		

### ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Desember 2025, USD Prime Global Equity Fund mencatatkan kinerja positif sebesar +0,54% MoM yang kurang lebih sejalan dengan kinerja benchmark. Bulan lalu, ekuitas global memberikan imbal hasil positif pada Desember 2025. Di seluruh wilayah geografis utama dalam USD, ekuitas Eropa memimpin, sementara ekuitas India dan China tertinggal pada Desember 2025. The Fed memangkas suku bunga sebesar 25 bps sesuai dengan ekspektasi pasar. Ekuitas China dan Hong Kong memberikan imbal hasil tahunan terbaik mereka sejak 2017, mengungguli rekan-rekan global utama, meskipun mengalami penurunan moderat pada Desember. Kehati-hatian tetap berlaku pada Desember di tengah melemahnya aktivitas makro dan meningkatnya kekhawatiran atas risiko gagal bayar di Vanke. Obligasi menunjukkan kinerja yang beragam pada Desember 2025. Obligasi korporasi dengan imbal hasil tinggi AS memberikan imbal hasil positif sementara obligasi pemerintah AS dan obligasi korporasi peringkat investasi AS turun dalam USD. Kami cukup optimis terhadap prospek aset berisiko dalam jangka menengah.

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



## LAPORAN KINERJA INVESTASI

# USD PRIME EMERGING MARKET EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 Desember 2025

### 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 25,10
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 1,1554	Tolok Ukur	:	100% MSCI Emerging Market
Mata Uang	:	USD	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Total Unit	:	21.720.730,1687
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL			

### KINERJA INVESTASI

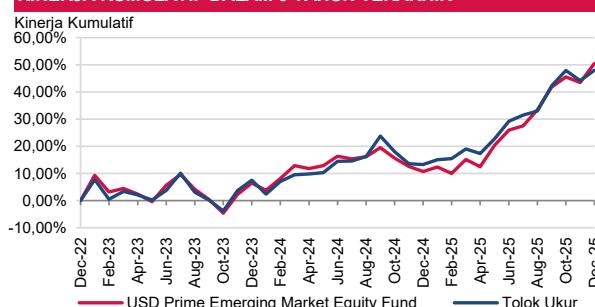
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Emerging Market Equity**	4,90%	6,15%	35,78%	35,78%	14,60%	-0,24%	1,83%
Tolok Ukur	2,67%	4,05%	30,30%	30,30%	13,95%	2,06%	2,03%

\*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

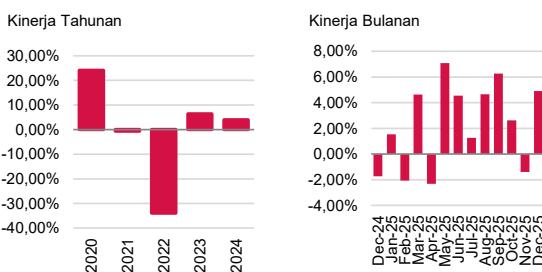
\*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

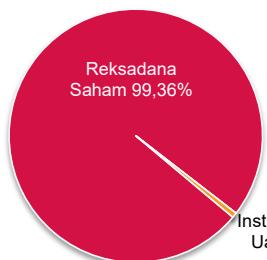
### KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



### KINERJA TAHUNAN & BULANAN



### ALOKASI ASSET



### ALOKASI PORTOFOLIO

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

### ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Desember 2025, USD Prime Emerging Market Equity Fund mencatatkan kinerja positif sebesar +4,90% MoM yang secara signifikan di atas kinerja benchmark. Bulan lalu, ekuitas global memberikan pengembalian positif pada Desember 2025. Di seluruh wilayah geografis utama dalam mata uang USD, ekuitas Eropa memimpin, sementara ekuitas India dan Tiongkok tertinggal pada Desember 2025. The Fed memangkas suku bunga sebesar 25 bps sesuai dengan ekspektasi pasar. Ekuitas Tiongkok dan Hong Kong memberikan pengembalian tahunan terbaik mereka sejak 2017, mengungguli rekan-rekan global utama, meskipun terjadi penurunan moderat pada Desember. Kehati-hatian tetap berlaku pada Desember di tengah melemahnya aktivitas makro dan meningkatnya kekhawatiran atas risiko gagal bayar di Vanke. Kami cukup optimis terhadap prospek aset berisiko dalam jangka menengah.

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



# LAPORAN KINERJA INVESTASI

## IDR ULTIMATE EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 Desember 2025

### 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 218.793,44
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 980,97	Benchmark	: 100% IDX80 Index (Customized)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 223.036.740,6811
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**	1,14%	5,09%	1,27%	1,27%	-1,44%	0,34%	-0,27%
Tolok Ukur*	0,68%	5,11%	9,74%	9,74%	1,27%	3,48%	2,90%

\*Tolok ukur saat ini efektif sejak 22 Mei 2023

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

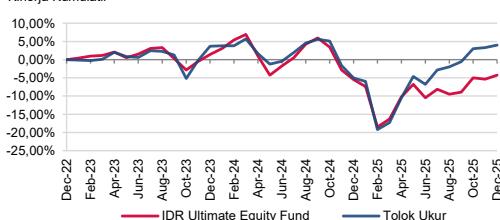
Sejak penerbitan hingga 30 Apr 2022: 98% Indeks Harga Saham Gabungan + 2% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

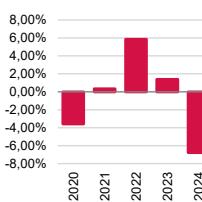
### KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

#### Kinerja Kumulatif

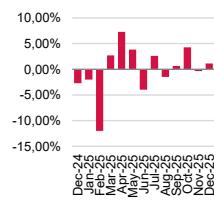


### KINERJA TAHUNAN & BULANAN

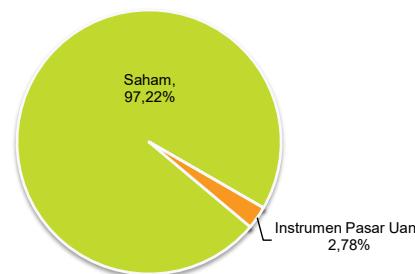
#### Kinerja Tahunan



#### Kinerja Bulanan



### ALOKASI ASET



### ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	11,50%
Konsumen Diskresioner	5,58%
Barang Konsumsi	21,55%
Energi	3,50%
Keuangan	22,17%
Kesehatan	8,31%
Industrial	2,06%
Teknologi Informasi	0,71%
Material	16,88%
Properti	4,93%
Utilities	0,02%
Deposito + Kas	2,78%

### KEPEMILIKAN TERBESAR

AKR Corporindo - Non Afiliasi	GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi	Mitra Keluarga Karyasehat - Non Afiliasi
Aneka Tambang Persero - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	Pantai Indah Kapuk Dua - Non Afiliasi
Bank Central Asia - Non Afiliasi	Indosat - Non Afiliasi	TD Bank UOB Indonesia - Non Afiliasi
Bank Mandiri - Non Afiliasi	Jasa Marga (Persero) - Non Afiliasi	Telkom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Bank Rakyat Indonesia Persero - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	Triputra Agro Persada - Non Afiliasi
Bumi Resources Minerals - Non Afiliasi	Mayora Indah - Non Afiliasi	Vale Indonesia - Non Afiliasi
Charoen Pokphand Indonesia - Non Afiliasi	Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi	
Ciputra Development - Non Afiliasi	Merdeka Gold Resources - Non Afiliasi	

### ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Desember 2025, kontribusi positif terhadap kinerja didukung oleh kepemilikan kami di sektor pertambangan logam, khususnya perusahaan tambang emas, seiring dengan rebound harga emas menuju USD 4.300–4.400/oz pada paruh kedua bulan tersebut. Posisi underweight kami pada bank BUMN juga memberikan kontribusi positif di tengah ketidakpastian yang berlanjut, yang membuat investor bersikap lebih berhati-hati. Di sisi lain, kontribusi negatif terhadap kinerja tertebar oleh eksposur kami pada sektor perkebunan, karena meningkatnya kekhawatiran investor terkait potensi tindakan susulan yang mungkin dikenakan pemerintah kepada perusahaan perkebunan, terutama setelah peristiwa banjir di Sumatra. Saham-saham konsumen juga mencatat kinerja yang lebih lemah sepanjang bulan tersebut.

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



## LAPORAN KINERJA INVESTASI

# USD PRIME MULTI ASSET INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 Desember 2025

### 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/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 2,02
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 1,1525	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Mata Uang	: USD	Total Unit	: 1.750.981,3365
Tingkat Risiko	: Moderat - Tinggi		
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

### KINERJA INVESTASI

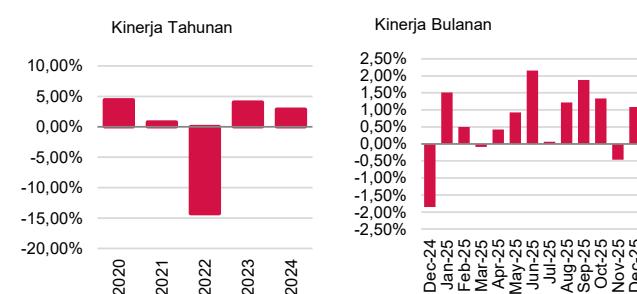
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Multi Asset Income**	1,09%	1,96%	11,20%	11,20%	5,91%	0,49%	2,07%

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

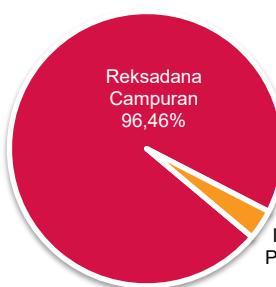
### KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



### KINERJA TAHUNAN & BULANAN



### ALOKASI ASET



### ALOKASI PORTOFOLIO

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

### ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Desember 2025, dana tersebut menghasilkan kinerja positif sebesar +1,09% mom. Bulan lalu, ekuitas global memberikan imbal hasil positif pada Desember 2025. Di seluruh wilayah geografis utama dalam mata uang USD, ekuitas Eropa memimpin, sementara ekuitas India dan Tiongkok tertinggal pada Desember 2025. The Fed memangkas suku bunga sebesar 25 bps sesuai dengan ekspektasi pasar. Ekuitas Tiongkok dan Hong Kong memberikan imbal hasil tahunan terbaik mereka sejak 2017, mengungguli rekan-rekan global utama, meskipun mengalami penurunan moderat pada Desember. Kehati-hatian tetap berlaku pada Desember di tengah melemahnya aktivitas makro dan meningkatnya kekhawatiran atas risiko gagal bayar di Vanke. Obligasi menunjukkan kinerja yang beragam pada Desember 2025. Obligasi korporasi dengan imbal hasil tinggi AS memberikan imbal hasil positif sementara obligasi pemerintah AS dan obligasi korporasi peringkat investasi AS turun dalam mata uang USD. Kami cukup optimis terhadap prospek aset berisiko dalam jangka menengah.

**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.



## LAPORAN KINERJA INVESTASI

# USD PRIME GREATER CHINA EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 Desember 2025

### 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 Rakyat 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 13,46
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 1,3513	Tolok Ukur	:	100% MSCI Golden Dragon Index
Mata Uang	:	USD	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Total Unit	:	9.961.910,7300
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL			

### KINERJA INVESTASI

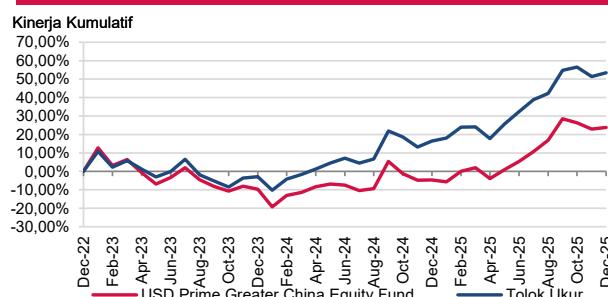
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Greater China Equity**	0,70%	-3,64%	29,82%	29,82%	7,38%	-2,24%	4,78%
Tolak Ukur	1,32%	-0,83%	32,11%	32,11%	15,76%	0,97%	5,21%

\*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

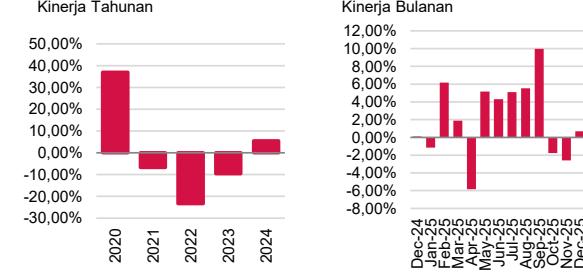
\*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

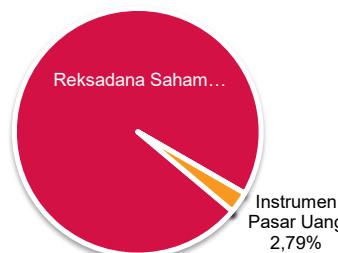
### KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



### KINERJA TAHUNAN & BULANAN



### ALOKASI ASET



### ALOKASI PORTOFOLIO

- iShares Core MSCI China ETF
- RD. Schroder Int. Greater China AAC
- Deposito + Kas

### ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada bulan Desember, USD Prime Greater China Equity Fund mencatatkan kenaikan +0,70% MoM, sedikit di bawah kinerja benchmark. Bulan lalu, ekuitas global memberikan imbal hasil positif pada Desember 2025. Di seluruh wilayah geografis utama dalam satuan USD, ekuitas Eropa memimpin, sementara ekuitas India dan Tiongkok tertinggal pada Desember 2025. The Fed memangkas suku bunga sebesar 25 bps sesuai dengan ekspektasi pasar. Ekuitas Tiongkok dan Hong Kong memberikan imbal hasil tahunan terbaik mereka sejak 2017, mengungguli rekan-rekan global utama, meskipun terjadi penurunan moderat pada bulan Desember. Kehati-hatian tetap berlaku pada bulan Desember di tengah melemahnya aktivitas makro dan meningkatnya kekhawatiran atas risiko gagal bayar di Vanke. Kami cukup optimis terhadap prospek aset berisiko dalam jangka menengah.

**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.



## LAPORAN KINERJA INVESTASI

# USD ADVANCED ADVENTUROUS FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 Desember 2025

### 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 2,16
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 1,2548	Tolok Ukur	:	90% MSCI World Total Return Index + 10% Bloomberg Barclays Global Agg. TR Index
Mata Uang	:	USD	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Tingkat Risiko	:	Moderat - Tinggi	Total Unit	:	1.723.617,5217
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 Advanced Adventurous**	2,13%	3,78%	16,10%	16,10%	14,80%	0,00%	4,89%
Tolok Ukur	1,16%	3,11%	18,28%	18,28%	18,16%	0,00%	8,99%

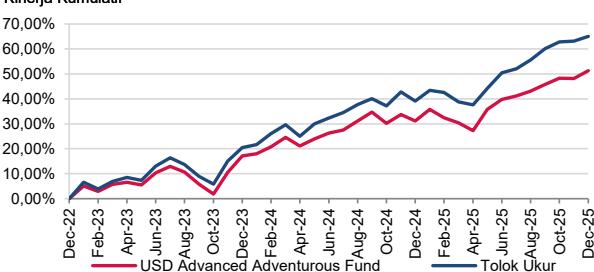
\*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

\*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

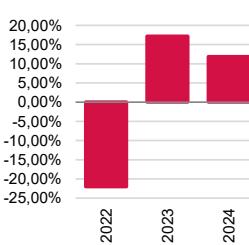
### KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

#### Kinerja Kumulatif

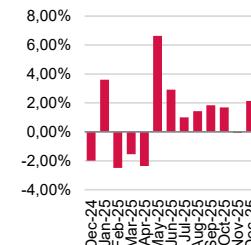


### KINERJA TAHUNAN & BULANAN

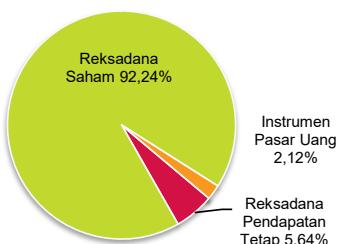
#### Kinerja Tahunan



#### Kinerja Bulanan



### ALOKASI ASET



### ALOKASI SEKTOR



### KEPEMILIKAN TERBESAR

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

### ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Desember 2025, USD Adventurous Fund mencatatkan kinerja positif sebesar +2,13% mom, mengungguli tolak ukur. Bulan lalu, ekuitas global memberikan imbal hasil positif pada Desember 2025. Di seluruh wilayah geografis utama dalam mata uang USD, ekuitas Eropa memimpin, sementara ekuitas India dan Tiongkok tertinggal pada Desember 2025. The Fed memangkas suku bunga sebesar 25 bps sesuai dengan ekspektasi pasar. Ekuitas Tiongkok dan Hong Kong memberikan imbal hasil tahunan terbaik mereka sejak 2017, mengungguli rekan-rekan global utama, meskipun mengalami penurunan moderat pada Desember. Kehati-hatian tetap berlaku pada Desember di tengah melemahnya aktivitas makro dan meningkatnya kekhawatiran atas risiko gagal bayar di Vanke. Obligasi menunjukkan kinerja yang beragam pada Desember 2025. Obligasi korporasi dengan imbal hasil tinggi AS memberikan imbal hasil positif sementara obligasi pemerintah AS dan obligasi korporasi peringkat investasi AS turun dalam mata uang USD. Kami cukup optimis terhadap prospek aset berisiko dalam jangka menengah.

**DISCLAIMER:** USD Advanced Adventurous Fund adalah salah satu pilhan 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 ADVANCED BALANCED FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 Desember 2025

### PT AIA FINANCIAL

Ditirikan 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 0,83
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 1,1463	Tolak Ukur	: 60% MSCI World Total Return Index + 40% Bloomberg Barclays Global Agg. TR Index
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Moderat - Tinggi	Total Unit	: 724.319,3498
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

### KINERJA INVESTASI

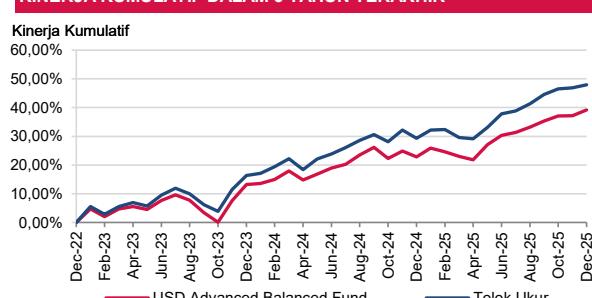
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Advanced Balanced**	1,45%	2,84%	13,84%	13,84%	11,65%	0,00%	2,98%
Tolak Ukur	0,74%	2,33%	14,17%	14,17%	13,94%	0,00%	5,61%

\*Tolak ukur saat ini efektif sejak penerbitan

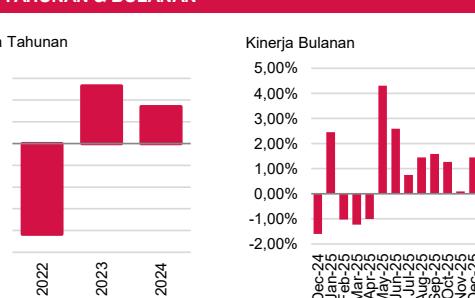
\*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

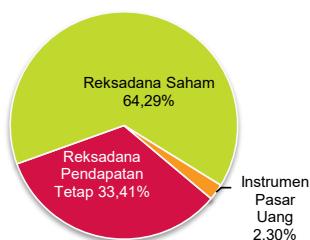
### KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



### KINERJA TAHUNAN & BULANAN



### ALOKASI ASSET



### ALOKASI SEKTOR



### KEPAMILIAN TERBESAR

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

### ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Desember 2025, USD Adventurous Balanced Fund mencatatkan kinerja positif sebesar +1,45% mom, mengungguli tolak ukur. Bulan lalu, ekuitas global memberikan imbal hasil positif pada Desember 2025. Di seluruh wilayah geografis utama dalam mata uang USD, ekuitas Eropa memimpin, sementara ekuitas India dan Tiongkok tertinggal pada Desember 2025. The Fed memangkas suku bunga sebesar 25 bps sesuai dengan ekspektasi pasar. Ekuitas Tiongkok dan Hong Kong memberikan imbal hasil tahunan terbaik mereka sejak 2017, mengungguli rekan-rekan global utama, meskipun mengalami penurunan moderat pada Desember. Kehati-hatian tetap berlaku pada Desember di tengah melemahnya aktivitas makro dan meningkatnya kekhawatiran atas risiko gagal bayar di Vanke. Obligasi menunjukkan kinerja yang beragam pada Desember 2025. Obligasi korporasi dengan imbal hasil tinggi AS memberikan imbal hasil positif sementara obligasi pemerintah AS dan obligasi korporasi peringkat investasi AS turun dalam mata uang USD. Kami cukup optimis terhadap prospek aset berisiko dalam jangka menengah.

**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.



## LAPORAN KINERJA INVESTASI

# USD ADVANCED CONSERVATIVE FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 Desember 2025

### 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 0,57
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 1,0061	Tolok Ukur	:	30% MSCI World Total Return Index + 70% Bloomberg Barclays Global Agg. TR Index
Mata Uang	:	USD	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Tingkat Risiko	:	Moderat - Tinggi	Total Unit	:	567.847,6671
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL			

### KINERJA INVESTASI

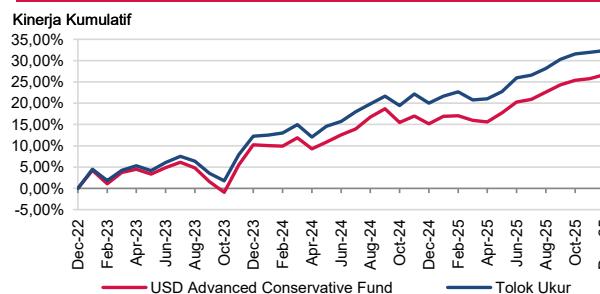
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Advanced Conservative**	0,76%	1,91%	10,45%	10,45%	8,20%	0,00%	0,14%
Tolak Ukur	0,32%	1,56%	10,11%	10,11%	9,79%	0,00%	2,27%

\*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

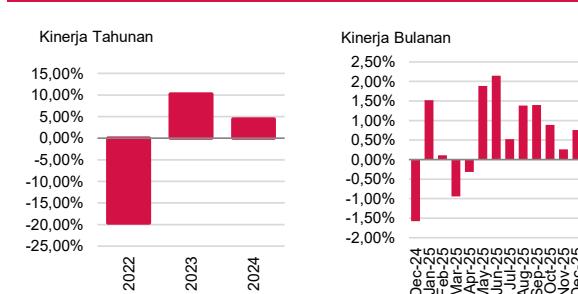
\*\*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

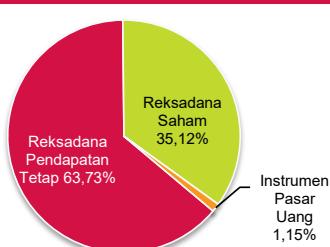
### KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



### KINERJA TAHUNAN & BULANAN



### ALOKASI ASET



### ALOKASI SEKTOR

RD Saham	35,12%
RD Pendapatan Tetap	63,73%
Deposito + Kas	1,15%

### KEPEMILIKAN TERBESAR

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

### ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Desember 2025, USD Adventurous Conservative Fund mencatatkan kinerja positif sebesar +0,76% mom, mengungguli tolak ukur. Bulan lalu, ekuitas global memberikan imbal hasil positif pada Desember 2025. Di seluruh wilayah geografis utama dalam USD, ekuitas Eropa memimpin, sementara ekuitas India dan Tiongkok tertinggal pada Desember 2025. The Fed memangkas suku bunga sebesar 25 bps sesuai dengan ekspektasi pasar. Ekuitas Tiongkok dan Hong Kong memberikan imbal hasil tahunan terbaik mereka sejak 2017, mengungguli rekan-rekan global utama, meskipun mengalami penurunan moderat pada Desember. Kehati-hatian tetap berlaku pada Desember di tengah melemahnya aktivitas makro dan meningkatnya kekhawatiran atas risiko gagal bayar di Varke. Obligasi menunjukkan kinerja yang beragam pada Desember 2025. Obligasi korporasi dengan imbal hasil tinggi AS memberikan imbal hasil positif sementara obligasi pemerintah AS dan obligasi korporasi peringkat investasi AS turun dalam USD. Kami cukup optimis terhadap prospek aset berisiko dalam jangka menengah.

**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.