LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD FIXED INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Februari 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

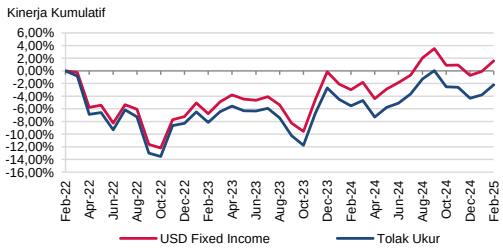
Strategi Investasi	: Pendapatan Tetap	Dana Kelolaan (juta)	: USD 37,93
Tanggal Penerbitan	: 7 November 2000	Biaya Pengelolaan Dana	: 1,45% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	: USD 1,00	Frekuensi Pricing	: Harian
Nilai Unit (NAB)	: USD 3,10	Tolok Ukur	: 90% Bloomberg Barclays EM USD Sovereign: Indonesia Total Return Index Unhedged USD 10% Rata-rata Deposito USD 3-Bulan (Net)
Mata Uang	: USD		
Tingkat Risiko	: Moderat		
Durasi portfolio	: 7,01	Durasi Tolok Ukur	: 7,11
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
		Total Unit	: 12.218.155,3788

KINERJA INVESTASI

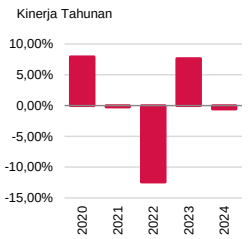
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Fixed Income**	1,64%	0,65%	2,32%	4,72%	0,52%	0,13%	4,77%
Tolok Ukur*	1,67%	0,40%	2,24%	3,53%	-0,73%	-0,75%	0,60%

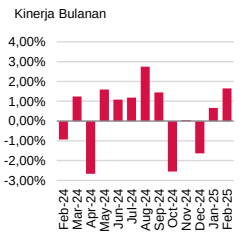
*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2019
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
Sejak 1 Des 2018 hingga 31 Des 2018: 90% BBG USD EM Indonesia Sov. Bond + 10% Rata-Rata Deposito USD 1 Bulan (Net)
Sejak 1 Des 2016 hingga 31 Des 2017: 90% BBG USD EM Indonesia Sov. Bond + 10% Rata-Rata Deposito USD 3 Bulan (Net)
Sejak 1 Mar 2013 hingga 30 Nov 2016: Rata-Rata Deposito USD 3 Bulan (Net)
Sejak penerbitan hingga 28 Feb 2013: Rata-Rata Deposito USD 1 Bulan (Net)
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

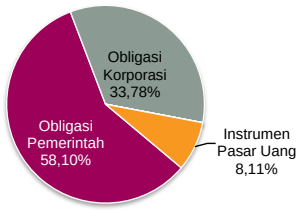


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Obligasi Pemerintah	58,10%
Obligasi Sektor Keuangan	27,05%
Obligasi Sektor Utilitas	6,73%
Obligasi < 1 Tahun	4,85%
Deposito + Kas	3,26%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Obl. Bank of New Zealand 2035 - Non Afiliasi
Obl Perp. HSBC Holdings - Non Afiliasi
INDOIS 2032
INDON 2032
INDON 2037
INDON 2038
INDON 2043
INDON 2045
INDON 2047
INDON 2048
INDON 2049
Obl. PT Bank Mandiri Tbk 202
Obl. PT Bank Negara Indonesia Tbk 2029 - Non Afiliasi
Obl. PT Pertamina 2026 - Non Afiliasi
Obl. Pertamina Geothermal Energy Tbk 2028 - Non Afiliasi
Obl. Standard Chartered 2028 - Non Afiliasi
Obl. Sumitomo Life 2077 - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana USD Fixed Income mencatatkan kinerja +1,64% di bulan Februari 2025. Imbal hasil obligasi 10 tahun pemerintah berdenominasi USD AS dan Indonesia turun -33 bps dan -21 bps ke level 4,21% dan 5,19% secara berturut-turut. Sementara itu, data ekonomi AS yang lebih lemah dari perkiraan memperkuat ekspektasi bahwa Federal Reserve akan menerapkan pemotongan suku bunga sebesar 25 bps pada bulan Juni dan September 2025.

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

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR FIXED INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Februari 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
Tanggal Penerbitan	:	7 November 2000
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 5.106,82
Mata Uang	:	IDR
Tingkat Risiko	:	Moderat
Durasi Portofolio	:	6,77
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL

Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 1.164.208,22
Biaya Pengelolaan Dana	:	1,65% per tahun
Frekuensi Pricing	:	Harian
Tolok Ukur	:	90% Bloomberg EM Local Currency (Indonesia Total Return Index Unhedged IDR) 10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Durasi Tolok Ukur	:	5,32
Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Total Unit	:	227.971.256,5849

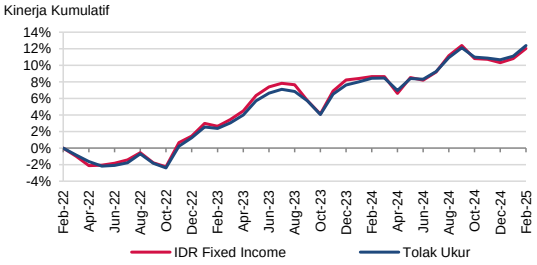
KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Fixed Income**	1,10%	1,19%	1,55%	3,14%	3,86%	4,60%	6,94%
Tolok Ukur*	1,15%	1,38%	1,56%	3,65%	3,95%	5,07%	8,96%

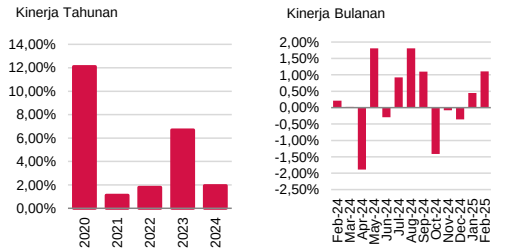
* Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
1 Mei 2022 hingga 28 Fe 2023: 90% Bloomberg EM Lcl Currency: Indonesia TR Index Unhedged IDR + 10% Indeks Deposito IDR 1 Bulan (Net)
1 Jan 2021 hingga 30 Apr 2022: 90% Bloomberg EM Lcl Currency: Indonesia TR Index Unhedged IDR + 10% Rata-rata Deposito IDR 3-Bulan (Net)
1 Mei 2016 hingga 31 Des 2020: 90% Bloomberg IDR Indonesia Lcl Sov. Bond Index + 10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
1 Mar 2013 hingga 30 Apr 2016: 90% HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond (Net) + 10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
1 Jan 2001 hingga 28 Feb 2013: HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond TR (Net)
Sejak Penerbitan hingga 31 Des 2000: SBI 1 bulan Auction Rata-rata yield (Net)
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

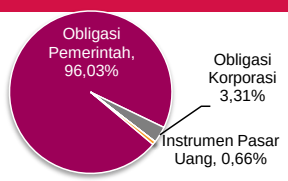
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Obligasi Pemerintah	96,03%
Obligasi Sektor Keuangan	1,30%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	2,01%
Deposito + Kas	0,66%

KEPEMILIKAN TERBESAR

FR0050	FR0074	FR0082	FR0100
FR0067	FR0075	FR0083	FR0101
FR0068	FR0078	FR0096	FR0103
FR0072	FR0079	FR0097	FR0106
FR0073	FR0080	FR0098	PBS025

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Fixed Income mencatatkan kinerja +1,10% di bulan Februari 2025 dan imbal hasil obligasi pemerintah 10 tahun turun 8 bps ke level 6,91%. Sentimen pasar berasal dari melemahnya IDR sebesar -1,72% menjadi Rp 16.580/USD meski terdapat aliran masuk dana asing ke pasar obligasi sebesar Rp8,8 triliun. Sementara itu, Bank Indonesia memutuskan untuk mempertahankan suku bunga acuan sebesar 5,75%. Hal ini sejalan dengan upaya BI dalam menjaga stabilitas nilai tukar Rupiah dan mendorong pertumbuhan ekonomi, serta menjaga inflasi dalam target 2,5% (±1%) pada tahun 2025 dan 2026.

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

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Februari 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

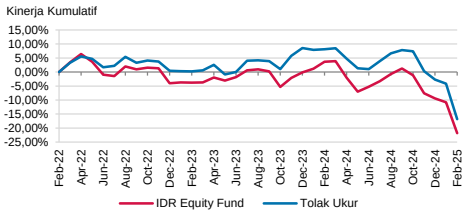
Strategi Investasi	:	Saham	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 5.275.642,03
Tanggal Penerbitan	:	7 November 2000	Biaya Pengelolaan Dana	:	2,10% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 11.363,51	Tolok Ukur	:	98% IDX80 Indeks
Mata Uang	:	IDR		:	2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL & PT. Schroders Indonesia (since Oct 28th, 2024)	Total Unit	:	464.261.497,2717

KINERJA INVESTASI

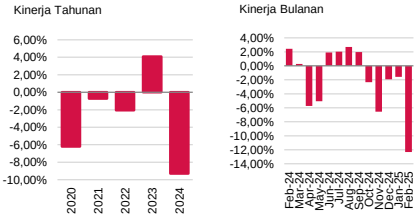
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Equity**	-12,34%	-15,36%	-13,71%	-24,55%	-7,87%	-3,39%	10,51%
Tolok Ukur*	-13,20%	-17,06%	-14,53%	-20,74%	-5,11%	1,47%	11,80%

*Perhitungan kinerja tolak ukur dilakukan sejak 1 Jan 2024.
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
28 Februari 2023 hingga 31 Desember 2023: 98% Indeks Harga Saham Gabungan + 2% Rata-rata Deposito IDR 3-Bulan (Net)
1 Mei 2022 hingga 28 Februari 2023: 98% Indeks Harga Saham Gabungan + 2% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)
1 April 2014 hingga 30 Apr 2022: 98% Indeks Harga Saham Gabungan + 2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Sejak penerbitan hingga 31 Mar 2014: Jakarta Composite Index (Total Return)
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

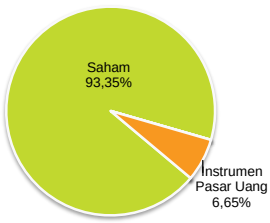
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	7,25%
Konsumer Diskresioner	9,56%
Barang Konsumsi	18,99%
Energi	2,83%
Keuangan	31,94%
Kesehatan	7,17%
Industrial	5,52%
Teknologi Informasi	0,75%
Material	6,32%
Properti	3,02%
Deposito + Kas	6,65%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Alamtri Resources Indonesia - Non Afiliasi	GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi	Sumber Alfaria Trijaya - Non Afiliasi
Aneka Tambang Persero - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	Depo. Bank Tabungan Negara Syariah - Non Afiliasi
Aspirasi Hidup Indonesia - Non Afiliasi	Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	Telekom Indonesia - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	Japfa Comfeed Indonesia - Non Afiliasi	Triputra Agro Persada - Non Afiliasi
Bank Central Asia - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	
Bank Mandiri - Non Afiliasi	Mayora Indah - Non Afiliasi	
Bank Negara Indonesia - Non Afiliasi	Medikaloka Hermina - Non Afiliasi	
Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi	Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi	
Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi	Mitra Keluarga Karyasehat - Non Afiliasi	
BFI Finance Indonesia - Non Afiliasi	Pakuwon Jati - Non Afiliasi	
Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	Sarana Menara Nusantara - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Februari 2025, IDR Equity Fund membukukan kinerja negatif sebesar -12,34% mom, tetapi lebih baik dari kinerja acuan. Pasar saham Indonesia menurun tajam pada Februari 2025, sejalan dengan sebagian besar pasar ekuitas ASEAN meskipun pasar ekuitas Asia (ex-Jepang) dan pasar ekuitas negara berkembang secara umum positif. Penurunan tajam MoM tersebut masih didorong oleh penjualan asing yang masif, depresiasi Rupiah, dan meningkatnya risiko pertumbuhan ekonomi dan laba korporasi Indonesia. Investor asing terus menjadi *net seller* ekuitas Indonesia, naik 391% MoM dari Rp3,7 triliun pada Januari 2025 menjadi IDR 18,2 triliun pada Februari 2025. Investor kembali ditakuti oleh pemotongan/efisiensi anggaran fiskal yang cukup besar yang tidak terduga, pendapatan Pemerintah yang jauh lebih lemah pada Januari 2025 dan angka indikatif lemah lainnya dari korporasi dan/atau indikator data ekonomi, sementara ketidakpastian seputar kancah politik lokal dan Danantara juga tidak membantu. Rupiah juga terus terdepresiasi, sebesar 1% MoM menjadi Rp16.580/USD pada akhir Februari. Ke depan, pasca arus keluar asing yang masif dan koreksi pasar yang berlebihan YTD, valuasi pasar saham Indonesia sangat menarik saat ini, telah memperhitungkan terlalu banyak skenario negatif yang mungkin tidak akan terwujud. Ini dapat menciptakan peluang pembelian yang baik, ditopang oleh proposisi risiko-imbalan yang menarik untuk jangka panjang. Kami terus meyakini bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi peningkatan PDB/kapita dapat menjadi penarik positif bagi pengembalian pasar ekuitas Indonesia dalam jangka panjang.

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

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR MONEY MARKET FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Februari 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 459.074,05
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 2.243,69	Tolok Ukur	: 100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Rendah	Total Unit	: 204.606.466,3826
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Money Market**	0,38%	1,07%	0,84%	4,19%	3,01%	2,59%	4,39%
Tolok Ukur*	0,13%	0,43%	0,28%	1,73%	1,20%	1,48%	3,39%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Maret 2022

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

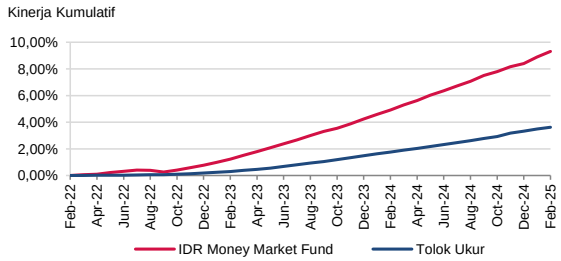
1 Februari 2010 hingga 28 Februari 2022: Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (net)

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

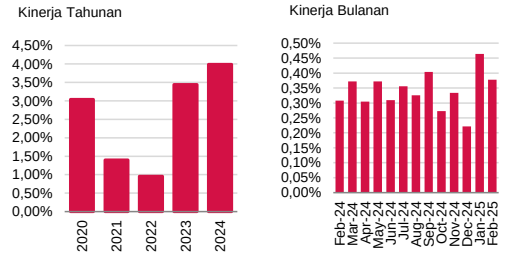
Sejak penerbitan hingga 31 Juli 2010: SBI 1 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

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

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET

ALOKASI SEKTOR

Obligasi < 1 Tahun	57,89%
Deposito + Kas	42,11%

KEPEMILIKAN TERBESAR

- FR0081
- Obl. Brklnjt Tower Bersama Inf. IV 2022B - Non Afiliasi
- Obl. Brklnjt Tower Bersama Inf. V 2025A - Non Afiliasi
- Obl. Brklnjt Toyota Astra Fin. Services IV 2024A - Non Afiliasi
- PBS017
- Sukuk Ijarah I Indosat II 2025 - Non Afiliasi
- Sukuk Wakalah CIMB Niaga Auto Fin. I 2024A - Non Afiliasi
- Depo. Bank Jabar - Non Afiliasi
- Depo. Bank Mandiri - Non Afiliasi
- Depo. Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi
- Depo. Bank Tabungan Negara Syariah - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Money Market mencatatkan kinerja +0,38% di bulan Februari 2025. Suku bunga deposito tetap di 4,00%-6,50% per tahun. Inflasi di bulan Februari tercatat turun ke -0,09% per tahun dari 0,76% di bulan sebelumnya, dan Rupiah melemah sebesar -1,72% ke IDR16.580/USD. Sementara itu, Bank Indonesia memutuskan untuk mempertahankan suku bunga acuan sebesar 5,75%. Hal ini sejalan dengan upaya BI dalam menjaga stabilitas nilai tukar Rupiah dan mendorong pertumbuhan ekonomi, serta menjaga inflasi dalam target 2,5% (±1%) pada tahun 2025 dan 2026.

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

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR DANA BERKAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Februari 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 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 16.867,66
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 2.083,67	Tolok Ukur	:	100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	:	IDR	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Tingkat Risiko	:	Rendah	Total Unit	:	8.095.166,7503
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL			

KINERJA INVESTASI

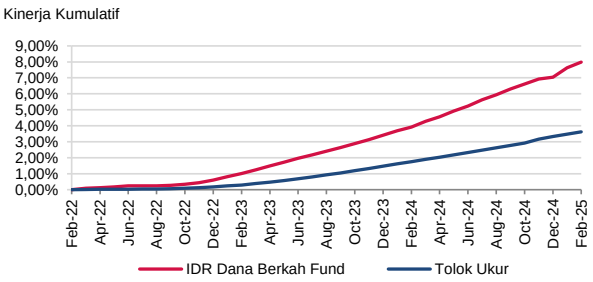
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Dana Berkah**	0,33%	0,99%	0,88%	3,91%	2,59%	2,16%	3,98%
Tolok Ukur*	0,13%	0,43%	0,28%	1,73%	1,20%	1,48%	3,34%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Maret 2023

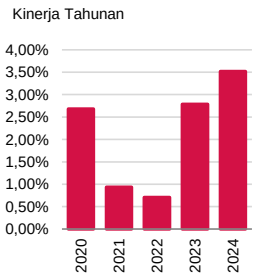
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
1 Maret 2022 hingga 28 Februari 2023: Indeks Deposito IDR 1 Bulan (net)
1 Februari 2010 hingga 28 Februari 2022: Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (net)
1 Agustus 2010 hingga 30 November 2010: SBI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

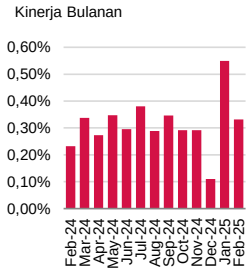
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET

ALOKASI SEKTOR

Obl. < 1 Tahun	42,24%
Deposito + Kas	57,76%

KEPEMILIKAN TERBESAR

PBS017
Sukuk Mdhrbh Bkljt I BSI Th 1 2024A - Non Afiliasi
Depo. Bank Permata Syariah - Non Afiliasi
Depo. Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi
Depo. Bank Tabungan Negara Syariah - Non Afiliasi
Depo. Maybank Syariah Indonesia - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Dana Berkah mencatatkan kinerja +0,33% di bulan Februari 2025. Tingkat bagi hasil mudharabah perbankan (tingkat suku bunga ekuivalen) tetap di kisaran 4,50%-6,50% per tahun. Inflasi di bulan Februari tercatat turun ke -0,09% per tahun dari 0,76% di bulan sebelumnya, dan Rupiah melemah sebesar -1,72% ke IDR16.580/USD. Sementara itu, Bank Indonesia memutuskan untuk mempertahankan suku bunga acuan sebesar 5,75%. Hal ini sejalan dengan upaya BI dalam menjaga stabilitas nilai tukar Rupiah dan mendorong pertumbuhan ekonomi, serta menjaga inflasi dalam target 2,5% (±1%) pada tahun 2025 dan 2026.

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

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR BALANCED FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Februari 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 hasil investasi jangka panjang kepada nasabah melalui investasi yang selektif pada instrumen pendapatan tetap dan saham dari perusahaan yang terdafat di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan toleransi risiko yang moderat-tinggi.

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

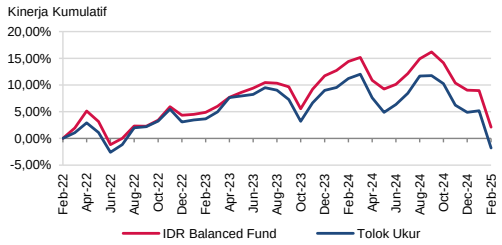
Strategi Investasi	:	Campuran
Tanggal Penerbitan	:	15 Agustus 2008
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 2.266,73
Mata Uang	:	IDR
Tingkat Risiko	:	Moderat - Tinggi
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL
Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 283.669,37
Biaya Pengelolaan Dana	:	1,65% per tahun
Frekuensi Pricing	:	Harian
Tolok Ukur	:	50% MSCI Indonesia DTR Net
	:	50% Bloomberg Barclays EM Local Currency (Indonesia Total Return Index Unhedged IDR)
Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Total Unit	:	125.144.583,0364

KINERJA INVESTASI

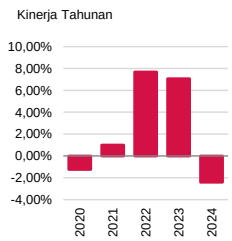
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Balanced**	-6,28%	-7,49%	-6,34%	-10,72%	0,70%	2,20%	5,07%
Tolok Ukur*	-6,62%	-7,53%	-6,36%	-11,69%	-0,59%	2,46%	3,81%

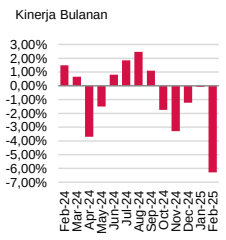
*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2021
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
1 Jan 2018 hingga 31 Des 2020: 50% MSCI Indonesia + 50% Bloomberg Indonesia Local Sovereign Index
1 Mei 2016 hingga 31 Des 2017: 50% Jakarta Composite Index (Total Return) + 50% Bloomberg Indonesia Local Sovereign Index
1 Jul 2015 hingga 30 Apr 2016: 50% Jakarta Composite Index (Total Return) + 50% Customized HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond TR (Net)
1 Mar 2013 hingga 30 Jun 2015: 50% Jakarta Composite Index (Total Return) + 50% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
1 Mar 2011 hingga 28 Feb 2013: 5% Jakarta Composite Index (Total Return) + 95% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Sejak Penerbitan hingga 28 Feb 2010: 60% Jakarta Composite Index (Total Index)+ 40% Customized HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond TR (Net)
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

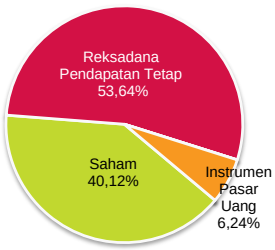


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	2,31%
Konsumer Diskresioner	1,56%
Barang Konsumsi	5,66%
Energi	0,99%
Keuangan	23,07%
Kesehatan	0,83%
Teknologi Informasi	1,13%
Industrial	1,96%
Material	1,74%
Properti	0,86%
Reksadana Pendapatan Tetap	53,64%
Deposito + Kas	6,24%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Bank Central Asia - Non Afiliasi
Bank Mandiri - Non Afiliasi
Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi
RD BNP Paribas Proxima
GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi
Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi
Japfa Comfeed Indonesia - Non Afiliasi
Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Februari 2025, IDR Balanced Fund membukukan kinerja -6,28% MoM, lebih baik dari kinerja acuan. Pasar ekuitas domestik menurun secara material pada bulan tersebut dengan IHSG turun -11,8% dan MXID Index -15,85%. Faktor-faktor yang berkontribusi adalah, meningkatnya ketegangan perdagangan global dan perkembangan kebijakan domestik baru-baru ini termasuk kekhawatiran tentang realokasi anggaran, pembentukan Danantara, dan kebisingan tentang perombakan kabinet. Dari sisi sektor di dalam MXID Index, penyumbang negatif terbesar adalah Keuangan, Barang Konsumsi dan Material. Investor asing melanjutkan aksi jual mereka pada Februari 2025 karena mereka mencatat *net outflow* sebesar -Rp15,4 triliun. *Bloomberg EM Local Currency: Indonesia Total Return Unhedged IDR* bergerak positif sebesar 1,39 % per bulan, sedangkan imbal hasil obligasi pemerintah 10 tahun turun ke level 6.91%. Sentimen pasar berasal dari melemahnya IDR sebesar –1,72% menjadi Rp 16.580/USD meski terdapat aliran masuk dana asing ke pasar obligasi sebesar Rp8,8 triliun.

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

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR CASH SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Februari 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 11.357,38
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 1.732,05	Tolok Ukur	:	100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	:	IDR	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Tingkat Risiko	:	Rendah	Total Unit	:	6.557.195,5649
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL			

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Cash Syariah**	0,34%	1,01%	0,88%	3,82%	2,72%	2,35%	3,65%
Tolok Ukur*	0,13%	0,43%	0,28%	1,73%	1,20%	1,48%	2,82%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Maret 2023

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

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

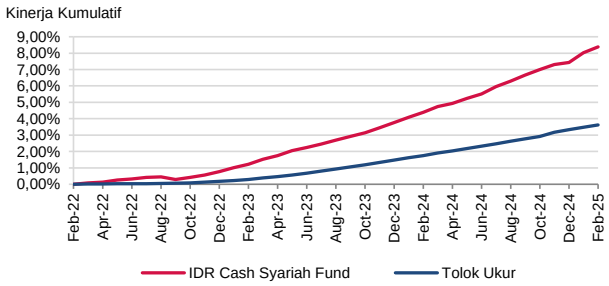
1 Februari 2010 hingga 28 Februari 2022: Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (net)

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

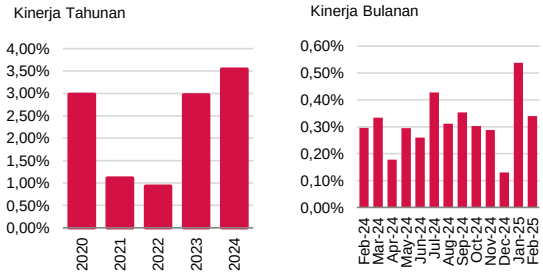
Sejak penerbitan hingga 31 Juli 2010: SBI 1 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

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

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET

ALOKASI SEKTOR

Obl. < 1 Tahun	47,59%
Deposito + Kas	52,41%

KEPEMILIKAN TERBESAR

PBS017

Sukuk Mdhrbh Bklt I Bank BSI Th 1 2024A - Non Afi

Depo. Bank CIMB Niaga Syariah - Non Afiliasi

Depo. Bank Permata Syariah - Non Afiliasi

Depo. Bank Tabungan Negara Syariah - Non Afiliasi

Depo. Maybank Syariah Indonesia - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Cash Syariah mencatatkan kinerja +0,34% di bulan Februari 2025. Tingkat bagi hasil mudharabah perbankan (tingkat suku bunga ekuivalen) tetap di kisaran 4,50%-6,50% per tahun. Inflasi di bulan Februari tercatat turun ke -0,09% per tahun dari 0,76% di bulan sebelumnya, dan Rupiah melemah sebesar -1,72% ke IDR16.580/USD. Sementara itu, Bank Indonesia memutuskan untuk mempertahankan suku bunga acuan sebesar 5,75%. Hal ini sejalan dengan upaya BI dalam menjaga stabilitas nilai tukar Rupiah dan mendorong pertumbuhan ekonomi, serta menjaga inflasi dalam target 2,5% (±1%) pada tahun 2025 dan 2026.

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

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR EQUITY SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Februari 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 Kelolaan (juta)	:	IDR 285.921,41
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 694,13	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	:	411.912.395,0326

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Equity Syariah**	-10,51%	-14,53%	-13,52%	-14,22%	-8,12%	-5,42%	-2,46%
Tolok Ukur*	-9,86%	-16,07%	-14,49%	-17,72%	-8,49%	-4,67%	0,02%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

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

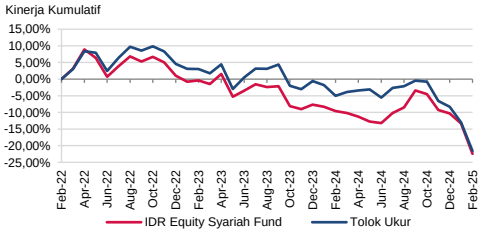
1 Mei 2022 hingga 28 Februari 2023: 98% Jakarta Islamic Index + 2% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)

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

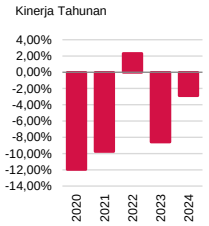
Sejak penerbitan hingga 31 Mar 2014: Jakarta Islamic Index (Total Return)

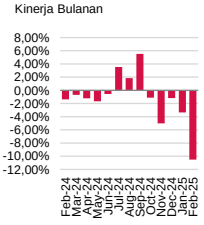
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

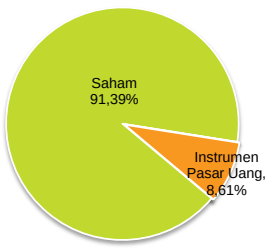


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	16,10%
Konsumer Diskresioner	6,31%
Barang Konsumsi	19,90%
Energi	6,01%
Keuangan	4,45%
Kesehatan	4,39%
Industrial	11,92%
Teknologi Informasi	1,21%
Material	14,20%
Properti	5,58%
Utilitas	1,32%
Deposito + Kas	8,61%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Alamtri Resources Indonesia - Non Afiliasi	Ciputra Development - Non Afiliasi	Mayora Indah - Non Afiliasi
Amman Mineral Internasional - Non Afiliasi	Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	Mitra Adiperkasa - Non Afiliasi
Aneka Tambang Persero - Non Afiliasi	Erajaya Swasembada - Non Afiliasi	Pakuwon Jati - Non Afiliasi
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	Indah Kiat Pulp and Paper - Non Afiliasi	Perusahaan Gas Negara - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	Summarecon Agung - Non Afiliasi
Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi	Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Bumi Resources Minerals - Non Afiliasi	Japfa Comfeed Indonesia - Non Afiliasi	United Tractors - Non Afiliasi
Chandra Asri Pacific - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	XL Axiata - Non Afiliasi
Charoen Pokphand Indonesia - Non Afiliasi	MAP Aktif Adiperkasa - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Februari 2025, IDR Equity Syariah Fund membukukan kinerja negatif sebesar -10,51% mom, di bawah dari kinerja acuan. Pasar ekuitas domestik menurun secara material pada bulan tersebut dengan IHSG turun -11,8% dan *Jakarta Islamic Index* -9,9%. Faktor-faktor yang berkontribusi adalah, meningkatnya ketegangan perdagangan global dan perkembangan kebijakan domestik baru-baru ini termasuk kekhawatiran tentang realokasi anggaran, pembentukan Danantara, dan kebisingan tentang perombakan kabinet. Dari sisi sektor di dalam *Jakarta Islamic Index*, penyumbang negatif terbesar adalah Material, Jasa Telekomunikasi, dan Barang Konsumsi. Investor asing melanjutkan aksi jual mereka pada Februari 2025 karena mereka mencatat *net outflow* sebesar -Rp15,4 triliun. Ke depan, setelah kejelasan baru-baru ini tentang penerapan tarif baru AS dan tarif pembalasan oleh negara-negara lain, volatilitas pasar ekuitas mungkin tetap tinggi. Meskipun demikian, kami terus percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi peningkatan PDB/kapita dapat menjadi penarik positif bagi pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka Panjang. Kelemahan pasar saat ini dan valuasi pasar yang menarik (-2SD di bawah rata-rata) dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan risk-reward 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 pemerintah atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR BALANCED SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Februari 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 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 118.734,51
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 1.404,23	Tolok Ukur	:	50% Jakarta Islamic Index
Mata Uang	:	IDR			50% Indonesia Gov. Sukuk Index (IGSIX)
Tingkat Risiko	:	Moderat - Tinggi	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	84.554.910,6996

KINERJA INVESTASI

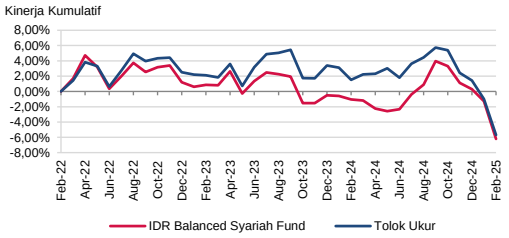
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Balanced Syariah**	-5,00%	-7,25%	-6,49%	-5,21%	-2,11%	-0,77%	2,34%
Tolok Ukur*	-4,75%	-7,92%	-7,01%	-7,25%	-2,77%	0,31%	2,64%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2020

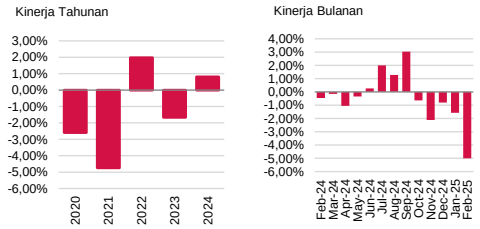
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
1 Mar 2013 hingga 31 Dec 2019: 50% Jakarta Islamic Index + 50% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
10 Des 2010 hingga 28 Feb 2013: 50% Jakarta Islamic Index (Total Return) + 50% SBI Syariah (net)
Sejak penerbitan hingga 9 Des 2010: 100% Jakarta Islamic Index (Total Return)

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

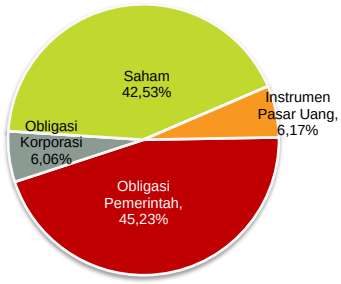
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	7,03%
Konsumer Diskresioner	3,77%
Barang Konsumsi	8,80%
Energi	3,19%
Keuangan	2,26%
Kesehatan	2,04%
Industrial	5,73%
Teknologi Informasi	0,54%
Material	6,39%
Properti	2,32%
Utilitas	0,48%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	6,06%
Obligasi Pemerintah	45,23%
Deposito + Kas	6,17%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Alamtri Resources Indonesia - Non Afiliasi	Japfa Comfeed Indonesia - Non Afiliasi	Sukuk Ijarah Bknjt III XL Axiata I TH22B - Non Afiliasi
Amman Mineral International - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	Sukuk Negara IFR6
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	Mitra Adiperkasa - Non Afiliasi	Summarecon Agung - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	PBS004	Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi	PBS005	United Tractors - Non Afiliasi
Bumi Resources Minerals - Non Afiliasi	PBS012	
Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	PBS028	
Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	PBS029	
Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	PBS033	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Februari 2025, IDR Balanced Syariah Fund membukukan kinerja -5,00% mom,di bawah dari kinerja acuan. Pasar ekuitas domestik menurun secara material pada bulan tersebut dengan IHSG turun -11,8% dan *Jakarta Islamic Index* -9,9%. Faktor-faktor yang berkontribusi adalah, meningkatnya ketegangan perdagangan global dan perkembangan kebijakan domestik baru-baru ini termasuk kekhawatiran tentang realokasi anggaran, pembentukan Danantara, dan kebisingan tentang perombakan kabinet. Dari sisi sektor di dalam *Jakarta Islamic Index* , penyumbang negatif terbesar adalah Material, Jasa Telekomunikasi, dan Barang Konsumsi. Investor asing melanjutkan aksi jual mereka pada Februari 2025 karena mereka mencatat *net outflow* sebesar -Rp15,4 triliun. *IBPA Indonesia Government Sukuk Index Total Return* bergerak positif sebesar 0,69% per bulan. Sentimen pasar berasal dari melemahnya IDR sebesar -1,72% menjadi Rp 16.580/USD meski terdapat aliran masuk dana asing ke pasar obligasi sebesar Rp8,8 triliun.

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

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR CHINA INDIA INDONESIA EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Februari 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 4.112.179,66
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 1.753,06	Tolok Ukur	:	70% MSCI Indonesia Index
Mata Uang	:	IDR			15% MSCI China + 15% MSCI India Index
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
			Total Unit	:	2.345.709.630,77

KINERJA INVESTASI

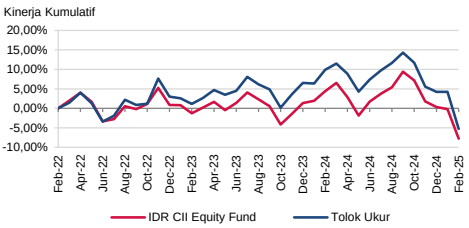
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR China-India-Indonesia Equity**	-7,61%	-9,42%	-8,11%	-11,68%	-2,67%	0,32%	4,05%
Tolok Ukur*	-9,13%	-10,26%	-9,14%	-13,82%	-1,78%	1,78%	4,48%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2018

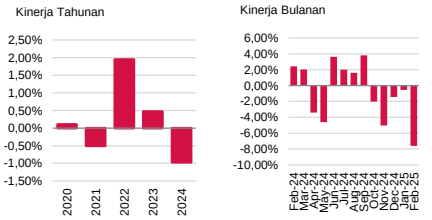
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
Sejak penerbitan hingga 31 Des 2017: 80% MSCI Indonesia Index + 10% MSCI China + 10% MSCI India Index

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

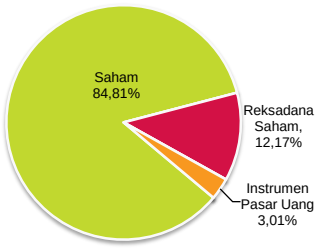
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	8,57%
Konsumer Diskresioner	8,38%
Barang Konsumsi	9,58%
Energi	1,41%
Keuangan	39,66%
Kesehatan	4,12%
Industrial	4,09%
Teknologi Informasi	2,41%
Material	2,74%
Properti	3,40%
Utilitas	0,44%
Reksadana Saham	12,17%
Deposito + Kas	3,01%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Aneka Tambang Persero - Non Afiliasi	GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	ICICI Bank Ltd - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi
Bank Central Asia - Non Afiliasi	iShares Asia Trust ETF
Bank Mandiri - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi
Bank Negara Indonesia - Non Afiliasi	Meituan-Class B - Non Afiliasi
Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi	Pakuwon Jati - Non Afiliasi
Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi	Sumber Alfaria Trijaya - Non Afiliasi
BFI Finance Indonesia - Non Afiliasi	Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Ciputra Development - Non Afiliasi	Tencent Holding Ltd - Non Afiliasi
Erajaya Swasembada - Non Afiliasi	Xiaomi Corp - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Februari 2025, IDR China India Indonesia Equity Fund mencatatkan return sebesar -7,61%. Meskipun mengalami penurunan signifikan, reksa dana ini berhasil mengungguli kinerja benchmark-nya. Indeks MSCI Indonesia menjadi penyumbang penurunan terbesar dengan penurunan lebih dari 14%, didorong koreksi tajam di sektor perbankan kapitalisasi besar dan barang konsumsi primer, masing-masing turun lebih dari 15% secara bulanan. Pasar India juga terkoreksi sekitar 6%, dipicu aliran investor yang lesu dan kinerja laba di bawah ekspektasi pasar. Di sisi lain, MSCI China menghasilkan return positif kuat sebesar +14,9%, didukung percepatan perkembangan teknologi kecerdasan buatan. Ke depan, kami melihat peluang valuasi menarik di pasar Indonesia pascakoreksi, dengan premi risiko ekuitas saat ini mendekati level tertinggi historis. Kami mempertahankan pandangan positif untuk perusahaan teknologi China yang telah membuktikan posisi kompetitif yang setara dengan perusahaan AS. Namun, kami tetap berhati-hati terhadap pasar India akibat valuasi yang tinggi dan potensi pertumbuhan EPS terbatas.

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

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR PRIME EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Februari 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	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 345.386,63
Tanggal Penerbitan	:	08 Oktober 2014	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,00% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 948,40	Tolok Ukur	:	90% Indeks Harga Saham Gabungan 10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	:	IDR			
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	364.179.960,7231

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Prime Equity**	-12,84%	-15,10%	-13,38%	-20,47%	-5,32%	-1,22%	-0,51%
Tolak Ukur*	-10,66%	-10,60%	-10,38%	-11,41%	-1,29%	4,06%	3,58%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan 1 Mar 2023

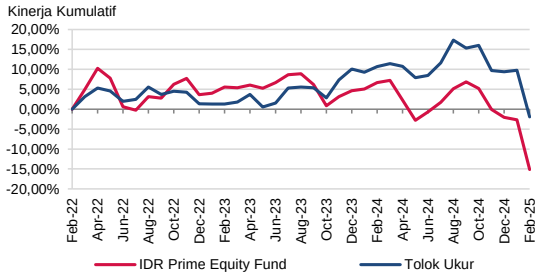
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

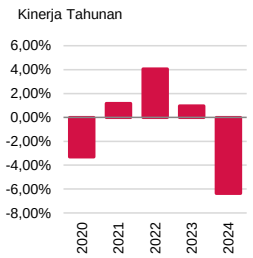
Sejak penerbitan hingga 30 Apr 2022: 90% Indeks Harga Saham Gabungan + 10% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

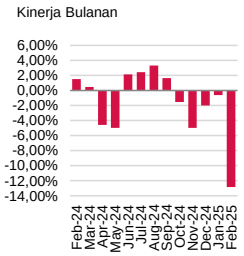
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

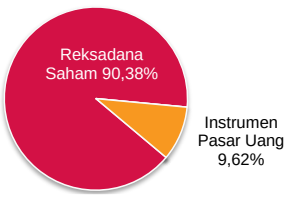


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Februari 2025, IDR Prime Equity Fund membukukan kinerja negatif -12,84% per bulan, dibawah dari performa tolak ukur. Secara sektor di dalam IHSG, Teknologi Informasi adalah kontributor positif terbesar (+1,4% per bulan), sementara Keuangan adalah kontributor negatif terbesar (-5,2% per bulan). Bulan lalu, ekuitas global anjlok pada Februari 2025, mengembalikan sebagian keuntungan yang diperoleh pada Januari 2025. Di seluruh wilayah geografis utama dalam USD, ekuitas Tiongkok dan Eropa memimpin, sementara ekuitas India dan Brasil tertinggal. Saham pertumbuhan berkinerja jauh di bawah rata-rata, khususnya yang disebut *Magnificent Seven* , menurun di tengah ketidakpastian regulasi yang sedang berlangsung dan kekhawatiran bahwa reli yang didorong oleh kecerdasan buatan selama beberapa tahun dapat kehilangan tenaga. Ketakutan tarif juga terus menjadi hambatan bagi ekuitas karena Presiden Donald Trump menegaskan kembali rencana untuk mengenakan pungutan baru pada beberapa mitra dagang. Data ekonomi AS yang mengecewakan, kenaikan klaim pengangguran, dan inflasi yang terus-menerus membebani keyakinan konsumen (turun paling banyak sejak Agustus 2021) adalah pendorong negatif lainnya. Pada bulan Februari 2025, PMI manufaktur Tiongkok bangkit kembali ke wilayah ekspansif, pulih dari pembacaan kontraksi pada bulan Januari 2025. PMI nonmanufaktur Tiongkok juga berada dalam wilayah ekspansif pada bulan Februari 2025. Sementara Inflasi di Tiongkok meningkat pada bulan Januari 2025, meskipun masih pada level di bawah negara-negara maju utama. IHSG mencatat kinerja bulanan terburuk sejak Maret 2020 *(lockdown COVID)* pada bulan Februari, karena indeks melemah sebesar -11,8% MoM – membawa kembali Indeks ke level 2021, menghapus semua keuntungan yang kita lihat dalam 3 tahun terakhir. Di atas kekhawatiran awal pada likuiditas sistem dan melemahnya mata uang, investor juga khawatir pada Danantara serta hasil Januari 2025 dari 4 bank besar yang lemah. Arus keluar asing bersih mencapai USD 1 miliar pada bulan Februari saja. Kedepannya, potensi akan perbaikan yang berkesinambungan dan struktural dari pertumbuhan perekonomian Indonesia dengan kenaikan GDP/capita yang sehat akan menjadi faktor pendorong bagi asset ekuitas di Indonesia dalam horizon waktu menengah-panjang.

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

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR PRIME FIXED INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Februari 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 74.120,20
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 1.793,54	Tolok Ukur	:	85% Bloomberg Indonesia Lcl Sov. Index (Net) 15% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	:	IDR			
Tingkat Risiko	:	Moderat	Durasi Tolok Ukur	:	5,04
Durasi Portofolio	:	6,02	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	41.326.218,7509

KINERJA INVESTASI

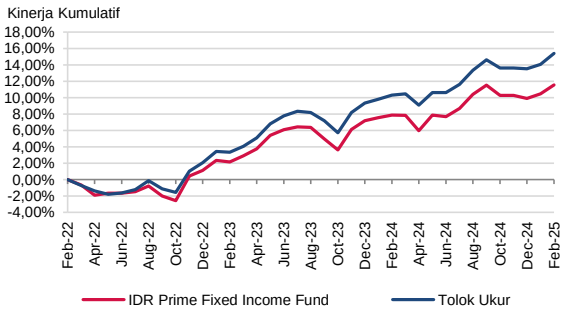
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Prime Fixed Income**	0,99%	1,16%	1,50%	3,43%	3,71%	4,73%	5,80%
Tolak Ukur*	1,17%	1,58%	1,66%	4,61%	4,87%	5,96%	6,99%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

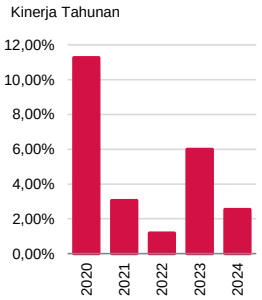
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
1 Mei 2022 hingga 28 Feb 2023: 85% Bloomberg Indonesia Lcl Sov. Index (Net) + 15% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)
1 Mei 2016 hingga 30 Apr 2022: 85% Bloomberg Indonesia Lcl Sov. Index (Net) + 15% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
21 Okt 2014 hingga 30 Apr 2016: 85% HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond (Net) + 15% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

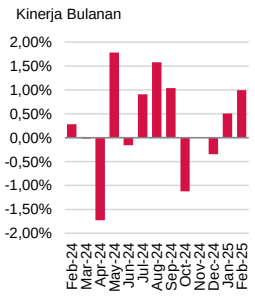
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

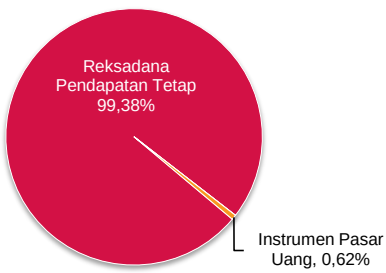


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Prime Fixed Income mencatatkan kinerja +0,99% di bulan Februari 2025 dan imbal hasil obligasi pemerintah 10 tahun turun 8 bps ke level 6,91%. Sentimen pasar berasal dari melemahnya IDR sebesar -1,72% menjadi Rp 16.580/USD meski terdapat aliran masuk dana asing ke pasar obligasi sebesar Rp8,8 triliun. Sementara itu, Bank Indonesia memutuskan untuk mempertahankan suku bunga acuan sebesar 5,75%. Hal ini sejalan dengan upaya BI dalam menjaga stabilitas nilai tukar Rupiah dan mendorong pertumbuhan ekonomi, serta menjaga inflasi dalam target 2,5% (±1%) pada tahun 2025 dan 2026.

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

28 Februari 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 Kelolaan (juta)	:	IDR 23.767,20
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 754,43	Tolok Ukur	:	98% Indonesia Sharia Stock Index
Mata Uang	:	IDR			2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	31.503.587,5511

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Growth Equity Syariah**	-8,80%	-13,82%	-12,44%	-14,07%	-5,50%	-2,71%	-2,86%
Tolok Ukur*	-7,08%	-9,71%	-8,83%	-7,22%	1,54%	5,22%	2,47%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

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

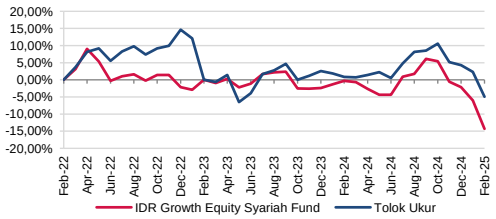
1 Mei 2022 hingga 28 Feb 2023: 98% Indonesia Sharia Stock Index + 2% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)

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

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

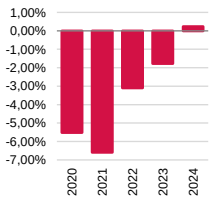
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

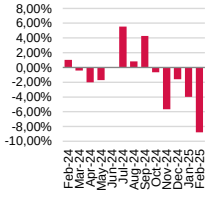


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

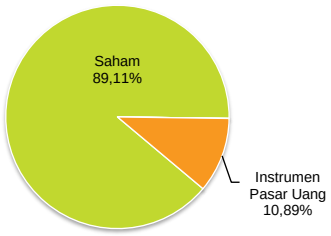
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	7,85%
Konsumer Diskresioner	11,51%
Barang Konsumsi	20,71%
Energi	4,23%
Keuangan	5,76%
Kesehatan	5,50%
Industrial	13,68%
Teknologi Informasi	3,06%
Material	9,92%
Properti	6,89%
Deposito + Kas	10,89%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Alamtri Resources Indonesia - Non Afiliasi	Erajaya Swasembada - Non Afiliasi	Mitra Keluarga Karyasehat - Non Afiliasi
Amman Mineral Internasional - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	Mitra Pinasthika Mustika - Non Afiliasi
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	Pakuwon Jati - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	Industri Jamu dan Farmasi Sido Muncul - Non Afiliasi	Selamat Sempurna - Non Afiliasi
Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi	Japfa Comfeed Indonesia - Non Afiliasi	Summarecon Agung - Non Afiliasi
Bumi Resources Minerals - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	Telekom Indonesia Persero - Non Affilites
Chandra Asri Pacific - Non Afiliasi	Mastersystem Infotama - Non Afiliasi	United Tractors - Non Afiliasi
Charoen Pokphand Indonesia - Non Afiliasi	Mayora Indah - Non Afiliasi	
Ciputra Development - Non Afiliasi	Medikaloka Hermina - Non Afiliasi	
Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	Mitra Adiperkasa - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Februari 2025, IDR Growth Equity Syariah membukukan kinerja negatif sebesar -8,80% mom, di bawah kinerja acuan. Pasar ekuitas domestik menurun secara material pada bulan tersebut dengan IHSG turun -11,8% dan ISSI Index -8,8%. Faktor-faktor yang berkontribusi adalah, meningkatnya ketegangan perdagangan global dan perkembangan kebijakan domestik baru-baru ini termasuk kekhawatiran tentang realokasi anggaran, pembentukan Danantara, dan kebisingan tentang perombakan kabinet. Dari sisi sektor di dalam *Indonesia Sharia Stock Index*, penyumbang negatif terbesar adalah Energi, Material, dan Jasa Telekomunikasi. Investor asing melanjutkan aksi jual mereka pada Februari 2025 karena mereka mencatat net outflow sebesar -Rp15,4 triliun. Ke depan, setelah kejelasan baru-baru ini tentang penerapan tarif baru AS dan tarif pembalasan oleh negara-negara lain, volatilitas pasar ekuitas mungkin tetap tinggi. Meskipun demikian, kami terus percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi peningkatan PDB/kapita dapat menjadi penarik positif bagi pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka Panjang. Kelemahan pasar saat ini dan valuasi pasar yang menarik (-2SD di bawah rata-rata) dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan risk-reward 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.

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR DYNAMIC SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Februari 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 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 27.328,81
Tanggal Penerbitan	:	10 Juni 2015	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,85% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 1.070,52	Tolok Ukur	:	50% Indonesia Sharia Stock Index
Mata Uang	:	IDR			50% Indonesia Gov. Sukuk Index (IGSIX)
Tingkat Risiko	:	Moderat - Tinggi	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	25.528.596,9317

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Dynamic Syariah**	-4,25%	-6,66%	-5,92%	-5,86%	-0,94%	0,61%	0,70%
Tolok Ukur*	-3,34%	-4,55%	-4,04%	-1,57%	2,92%	5,10%	2,32%

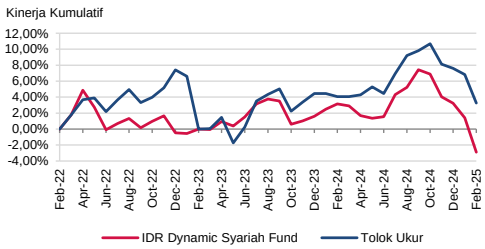
*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2020

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

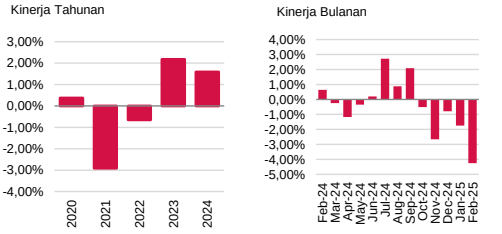
Sejak penerbitan hingga 31 Des 2019: 50% Indonesia Sharia Stock Index + 50% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

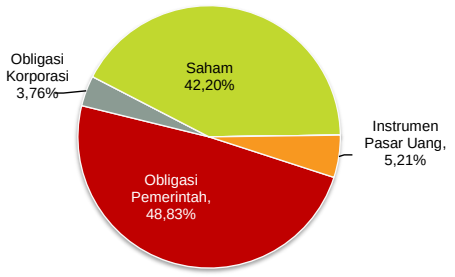
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	4,06%
Konsumer Diskresioner	5,88%
Barang Konsumsi	10,20%
Energi	2,14%
Keuangan	2,14%
Kesehatan	2,58%
Industrial	5,77%
Teknologi Informasi	1,15%
Material	5,25%
Properti	2,35%
Utilitas	0,67%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	3,76%
Obligasi Pemerintah	48,83%
Deposito + Kas	5,21%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Arwana Citramulia - Non Afiliasi	MAP Aktif Adiperkasa - Non Afiliasi	Selamat Sempurna - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	Mastersystem Infotama - Non Afiliasi	Sukuk Ijarah Brklnjt III XL Axiata I TH22B - Non Afiliasi
Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi	Mitra Adiperkasa - Non Afiliasi	Sukuk Negara IFR6
Chandra Asri Pacific - Non Afiliasi	Mitra Pinasthika Mustika - Non Afiliasi	Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Ciputra Development - Non Afiliasi	PBS004	
Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	PBS012	
Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	PBS028	
Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	PBS030	
Japfa Comfeed Indonesia - Non Afiliasi	PBS033	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Februari 2025, IDR Dynamic Syariah Fund membukukan kinerja -4,25% mom, di bawah kinerja acuan. Pasar ekuitas domestik menurun secara material pada bulan tersebut dengan IHSG turun -11,8% dan *Indonesia Sharia Stock Index* -8,8%. Faktor-faktor yang berkontribusi adalah, meningkatnya ketegangan perdagangan global dan perkembangan kebijakan domestik baru-baru ini termasuk kekhawatiran tentang realokasi anggaran, pembentukan Danantara, dan kebisingan tentang perombakan kabinet. Dari sisi sektor di dalam *Indonesia Sharia Stock Index*, penyumbang negatif terbesar adalah Energi, Material, dan Layanan Komunikasi. Investor asing melanjutkan aksi jual mereka pada Februari 2025 karena mereka mencatat *net outflow* sebesar -Rp15,4 triliun. *IBPA Indonesia Government Sukuk Index Total Return* bergerak positif sebesar 0,69% per bulan. Sentimen pasar berasal dari melemahnya IDR sebesar -1,72% menjadi Rp 16.580/USD meski terdapat aliran masuk dana asing ke pasar obligasi sebesar Rp8,8 triliun.

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.

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD GLOBAL GROWTH OPPORTUNITY EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Februari 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 44,20
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 1,3831	Tolok Ukur	:	90% MSCI World Index + 10% MSCI Asia Ex. Japan
Mata Uang	:	USD			
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	31.956.616,4309

KINERJA INVESTASI

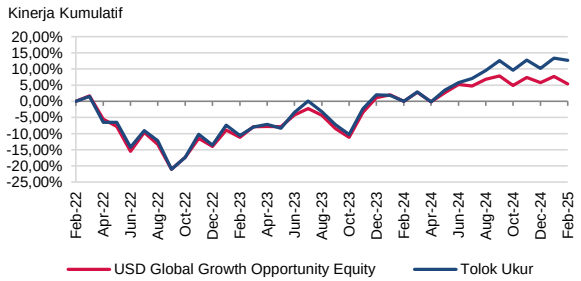
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Global Growth Opportunity Equity**	-2,14%	-1,85%	-0,35%	5,40%	3,65%	5,78%	3,92%
Tolok Ukur*	-0,60%	-0,04%	2,30%	12,68%	6,16%	9,73%	7,91%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2018

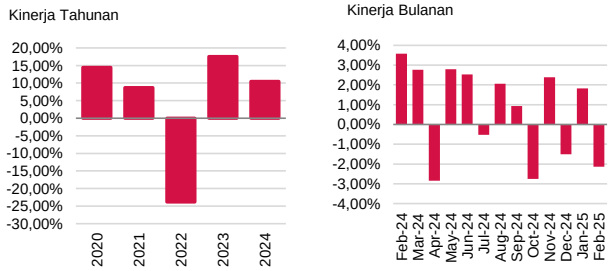
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
Sejak penerbitan hingga 31 Des 2017: 90% Dow Jones Islamic Mkt World Index + 10% MSCI World Index

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

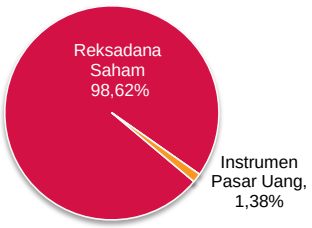
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



PORTFOLIO ALLOCATION

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Februari 2025, USD Global Growth Opportunity Equity Fund membukukan kinerja negatif sebesar -2,14% per bulan, dibawah dari performa tolak ukur. Bulan lalu, ekuitas global anjlok pada Februari 2025, mengembalikan sebagian keuntungan yang diperoleh pada Januari 2025. Di seluruh wilayah geografis utama dalam USD, ekuitas Tiongkok dan Eropa memimpin, sementara ekuitas India dan Brasil tertinggal. Saham pertumbuhan berkinerja jauh di bawah rata-rata, khususnya yang disebut *Magnificent Seven*, menurun di tengah ketidakpastian regulasi yang sedang berlangsung dan kekhawatiran bahwa reli yang didorong oleh kecerdasan buatan selama beberapa tahun dapat kehilangan tenaga. Ketakutan tarif juga terus menjadi hambatan bagi ekuitas karena Presiden Donald Trump menegaskan kembali rencana untuk mengenakan pungutan baru pada beberapa mitra dagang. Data ekonomi AS yang mengecewakan, kenaikan klaim pengangguran, dan inflasi yang terus-menerus membebani keyakinan konsumen (turun paling banyak sejak Agustus 2021) adalah pendorong negatif lainnya. Pada bulan Februari 2025, PMI manufaktur Tiongkok bangkit kembali ke wilayah ekspansif, pulih dari pembacaan kontraksi pada bulan Januari 2025. PMI nonmanufaktur Tiongkok juga berada dalam wilayah ekspansif pada bulan Februari 2025. Sementara Inflasi di Tiongkok meningkat pada bulan Januari 2025, meskipun masih pada level di bawah negara-negara maju utama. Kedepannya, pasar saham masih akan tergantung pada perkembangan faktor global dan domestik seperti perkembangan tekanan inflasi global dan reaksi kebijakan yang diambil, laju pertumbuhan global, dan perkembangan geopolitik.

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

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD ONSHORE EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Februari 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 Kelolaan (juta)	:	USD 2,64
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 0,7974	Tolok Ukur	:	98% MXID Index (In USD Term) + 2% Rata-rata Deposito USD 3-Bulan (Net)
Mata Uang	:	USD			
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	3.316.827,5054

KINERJA INVESTASI

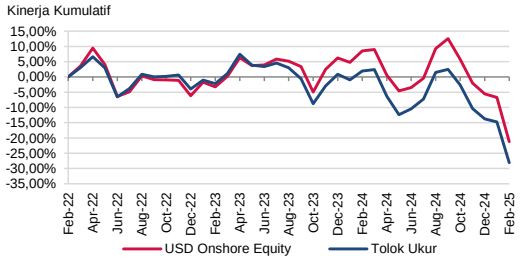
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Onshore Equity**	-15,50%	-19,54%	-16,53%	-27,39%	-7,63%	-3,18%	-2,84%
Tolok Ukur*	-15,66%	-19,77%	-16,64%	-29,46%	-10,40%	-4,30%	-4,01%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

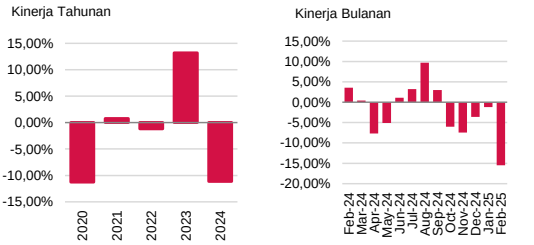
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

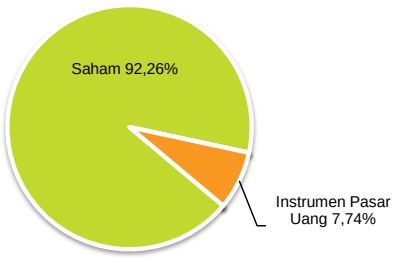
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	6,40%
Konsumer Diskresioner	3,81%
Barang Konsumsi	13,47%
Energi	2,39%
Keuangan	51,09%
Kesehatan	1,57%
Industrial	3,09%
Teknologi Informasi	3,40%
Material	4,70%
Properti	2,32%
Deposito + Kas	7,74%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Amman Mineral Internasional - Non Afiliasi	Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi	Mastersystem Infotama - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi	Sumber Alfaria Trijaya - Non Afiliasi
Bank Central Asia - Non Afiliasi	GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi	Summarecon Agung - Non Afiliasi
Bank Mandiri - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Bank Negara Indonesia - Non Afiliasi	Japfa Comfeed Indonesia - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Februari 2025, USD Onshore Equity Fund membukukan kinerja negatif sebesar -15,50% mom, sejalan dengan kinerja acuan. Pasar ekuitas domestik menurun secara material pada bulan tersebut dengan IHSG turun -11,8% dan MXID Index -15,85%. Faktor-faktor yang berkontribusi adalah, meningkatnya ketegangan perdagangan global dan perkembangan kebijakan domestik baru-baru ini termasuk kekhawatiran tentang realokasi anggaran, pembentukan Danantara, dan kebisingan tentang perombakan kabinet. Dari sisi sektor di dalam MXID Index, penyumbang negatif terbesar adalah Keuangan, Barang Konsumsi dan Material. Investor asing melanjutkan aksi jual mereka pada Februari 2025 karena mereka mencatat *net outflow* sebesar -Rp15,4 triliun. Ke depan, setelah kejelasan baru-baru ini tentang penerapan tarif baru AS dan tarif pembalasan oleh negara-negara lain, volatilitas pasar ekuitas mungkin tetap tinggi. Meskipun demikian, kami terus percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi peningkatan PDB/kapita dapat menjadi penarik positif bagi pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka panjang, karena kelemahan pasar saat ini dan valuasi pasar yang menarik (-2SD di bawah rata-rata) dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan risk-reward 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.

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD PRIME GLOBAL EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Februari 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 24,18
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 1,5430	Tolak Ukur	:	100% DJIM World Developed TR Index
Mata Uang	:	USD	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Total Unit	:	15.670.746,9803
Dikelola Oleh	:	PT. BNP Paribas Asset Management (sejak 10 Januari 2023)			

KINERJA INVESTASI

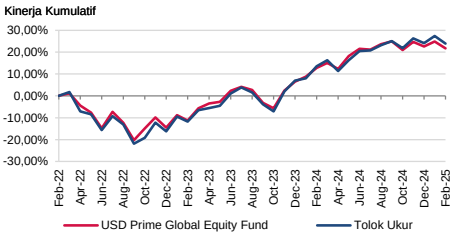
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Global Equity**	-2,51%	-2,42%	-0,70%	7,95%	6,21%	9,06%	6,05%
Tolak Ukur*	-2,73%	-1,88%	-0,17%	9,11%	7,42%	11,48%	8,05%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 10 Januari 2023

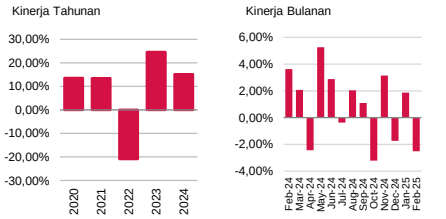
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
Sejak peluncuran hingga 10 Januar1 2023: 90% DJIM World TR Index + 10% MSCI AC Asia Ex. Japan DTR (Net)

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

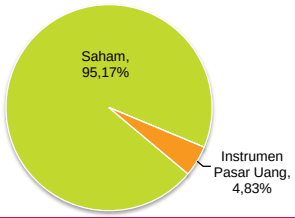
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	4,75%
Konsumer Diskresioner	11,30%
Barang Konsumsi	6,10%
Energi	3,10%
Keuangan	3,28%
Kesehatan	12,33%
Industrial	12,17%
Teknologi Informasi	37,73%
Material	4,41%
Deposito + Kas	4,83%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Abbot Laboratories - Non Afiliasi	Ciena Corp. - Non Afiliasi	Procter & Gamble Co - Non Afiliasi
Accenture Plc - Non Afiliasi	Cisco System Inc - Non Afiliasi	Regeneron Pharmaceuticals - Non Afiliasi
Adv Micro Devices Inc. - Non Afiliasi	CRH Plc - Non Afiliasi	Relx Plc - Non Afiliasi
Alphabet Inc - Non Afiliasi	Danaher Corp - Non Afiliasi	S&P Global Inc. - Non Afiliasi
Amazon.com - Non Afiliasi	Ecolab Inc - Non Afiliasi	Salesforce Inc - Non Afiliasi
Antofagasta Plc - Non Afiliasi	Eli Lilly & Co - Non Afiliasi	Schneider Electric SE - Non Afiliasi
Apple Inc - Non Afiliasi	Experian Plc - Non Afiliasi	TC Connectivity Plc - Non Afiliasi
ASML Holding NV - Non Afiliasi	Exxon Mobil Corp - Non Afiliasi	Terumo Corp - Non Afiliasi
Astrazeneca Plc - Non Afiliasi	Home Depot Inc - Non Afiliasi	TJX Companies Inc - Non Afiliasi
Baker Hughes Co. - Non Afiliasi	L'oreal - Non Afiliasi	Trane Technologies Plc - Non Afiliasi
Biomarin Pharmaceutical Inc. - Non Afiliasi	Microsoft Corp - Non Afiliasi	Union Pacific Corp - Non Afiliasi
Booking Holdings Inc - Non Afiliasi	Mondelez International Inc - Non Afiliasi	Visa Inc - Non Afiliasi
Boston Scientific Corp - Non Afiliasi	Nvidia Corp - Non Afiliasi	Walmart Inc - Non Afiliasi
Broadcom Inc. - Non Afiliasi	Palo Alto Networks Inc. - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Februari 2025, USD Prime Global Equity Fund membukukan kinerja negatif sebesar -2,51% per bulan, diatas dari kinerja performa tolak ukur. Bulan lalu, ekuitas global anjlok pada Februari 2025, mengembalikan sebagian keuntungan yang diperoleh pada Januari 2025. Di seluruh wilayah geografis utama dalam USD, ekuitas Tiongkok dan Eropa memimpin, sementara ekuitas India dan Brasil tertinggal. Saham pertumbuhan berkinerja jauh di bawah rata-rata, khususnya yang disebut *Magnificent Seven*, menurun di tengah ketidakpastian regulasi yang sedang berlangsung dan kekhawatiran bahwa reli yang didorong oleh kecerdasan buatan selama beberapa tahun dapat kehilangan tenaga. Ketakutan tarif juga terus menjadi hambatan bagi ekuitas karena Presiden Donald Trump menegaskan kembali rencana untuk mengenakan pungutan baru pada beberapa mitra dagang. Data ekonomi AS yang mengecewakan, kenaikan klaim pengangguran, dan inflasi yang terus-menerus membebani keyakinan konsumen (turun paling banyak sejak Agustus 2021) adalah pendorong negatif lainnya. Pada bulan Februari 2025, PMI manufaktur Tiongkok bangkit kembali ke wilayah ekspansif, pulih dari pembacaan kontraksi pada bulan Januari 2025. PMI nonmanufaktur Tiongkok juga berada dalam wilayah ekspansif pada bulan Februari 2025. Sementara Inflasi di Tiongkok meningkat pada bulan Januari 2025, meskipun masih pada level di bawah negara-negara maju utama. Kedepannya, pasar saham masih akan tergantung pada perkembangan faktor global dan domestik seperti perkembangan tekanan inflasi global dan reaksi kebijakan yang diambil, laju pertumbuhan global, dan perkembangan geopolitik.

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

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD PRIME EMERGING MARKET EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Februari 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 23,68
Tanggal Penerbitan	:	18 Januari 2018	Biaya Pengelolaan Dana	:	2,10% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	USD 1,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	USD 0,8447	Tolok Ukur	:	100% MSCI Emerging Market
Mata Uang	:	USD	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Total Unit	:	28.028.626,8301
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL			

KINERJA INVESTASI

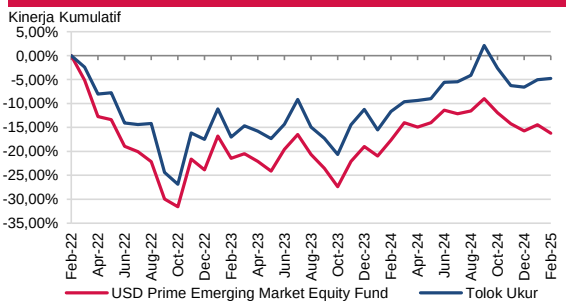
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Emerging Market Equity**	-2,08%	-2,29%	-0,57%	1,77%	-5,72%	-0,21%	-2,35%
Tolak Ukur	0,32%	1,62%	1,94%	7,81%	-1,61%	2,12%	-1,24%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

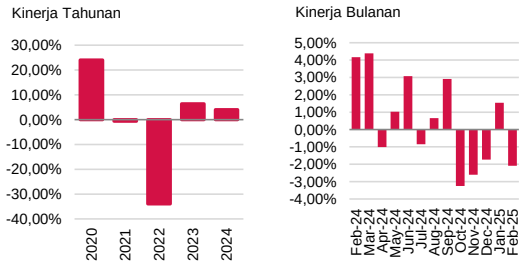
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

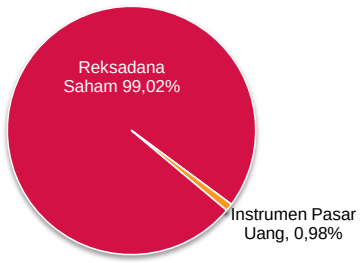
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

RD Fidelity Emerging Market Class A Acc
Deposito + Kas

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Februari 2025, USD Prime Emerging Market Equity Fund membukukan kinerja sebesar -2,08% per bulan, dibawah dari kinerja tolak ukur. Bulan lalu, ekuitas global anjlok pada Februari 2025, mengembalikan sebagian keuntungan yang diperoleh pada Januari 2025. Di seluruh wilayah geografis utama dalam USD, ekuitas Tiongkok dan Eropa memimpin, sementara ekuitas India dan Brasil tertinggal. Saham pertumbuhan berkinerja jauh di bawah rata-rata, khususnya yang disebut *Magnificent Seven*, menurun di tengah ketidakpastian regulasi yang sedang berlangsung dan kekhawatiran bahwa reli yang didorong oleh kecerdasan buatan selama beberapa tahun dapat kehilangan tenaga. Ketakutan tarif juga terus menjadi hambatan bagi ekuitas karena Presiden Donald Trump menegaskan kembali rencana untuk mengenakan pungutan baru pada beberapa mitra dagang. Data ekonomi AS yang mengecewakan, kenaikan klaim pengangguran, dan inflasi yang terus-menerus membebani keyakinan konsumen (turun paling banyak sejak Agustus 2021) adalah pendorong negatif lainnya. Pada bulan Februari 2025, PMI manufaktur Tiongkok bangkit kembali ke wilayah ekspansif, pulih dari pembacaan kontraksi pada bulan Januari 2025. PMI nonmanufaktur Tiongkok juga berada dalam wilayah ekspansif pada bulan Februari 2025. Sementara Inflasi di Tiongkok meningkat pada bulan Januari 2025, meskipun masih pada level di bawah negara-negara maju utama. Kedepannya, pasar saham masih akan tergantung pada perkembangan faktor global dan domestik seperti perkembangan tekanan inflasi global dan reaksi kebijakan yang diambil, laju pertumbuhan global, dan perkembangan geopolitik.

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

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR ULTIMATE EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Februari 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 202.556,68
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 835,09	Benchmark	:	100% IDX80 Index (Customized)
Mata Uang	:	IDR	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Total Unit	:	242.557.893,6615
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**	-12,00%	-16,10%	-13,78%	-22,66%	-5,38%	-1,12%	-2,80%
Tolok Ukur*	-14,05%	-17,87%	-14,91%	-22,19%	-6,93%	0,18%	-0,80%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 22 Mei 2023

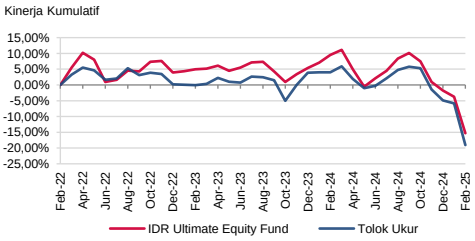
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

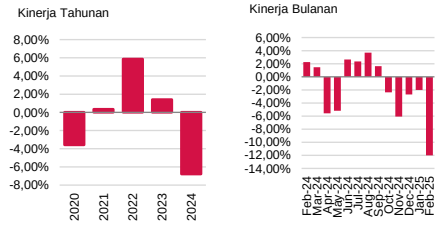
1 Mei 2022 - 21 Mei 2023 : 98% Indeks Harga Saham Gabungan + 2% 2% Indeks Deposito IDR 1 Bulan (Net)

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

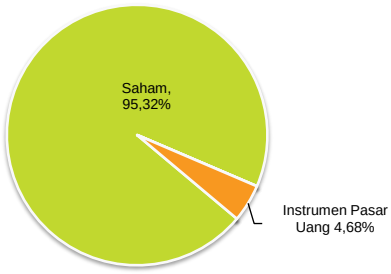
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	8,40%
Konsumer Diskresioner	9,40%
Barang Konsumsi	21,44%
Energi	3,17%
Keuangan	30,06%
Kesehatan	7,91%
Industrial	4,20%
Teknologi Informasi	0,69%
Material	6,03%
Properti	3,49%
Utilitas	0,52%
Deposito + Kas	4,68%

KEPEMILIKAN TERBESAR

AKR Corporindo - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi
Bank Central Asia - Non Afiliasi	Mayora Indah - Non Afiliasi
Bank Mandiri - Non Afiliasi	Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi
Bank Rakyat Indonesia Persero - Non Afiliasi	Mitra Keluarga Karyasehat - Non Afiliasi
Charoen Pokphand Indonesia - Non Afiliasi	TD Bank CIMB Niaga - Non Afiliasi
GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi	Telekom Indonesia - Non Afiliasi
Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	Triputra Agro Persada - Non Afiliasi
Jasa Marga (Persero) - Non Afiliasi	Vale Indonesia - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada bulan Februari 2025, posisi yang memberikan kontribusi positif terhadap kinerja kami adalah *underweight* kami di sektor Perbankan, Jasa Telekomunikasi, Pertambangan Logam. Bank menurun selama bulan tersebut karena kekhawatiran tentang lonjakan Biaya Kredit, sementara risiko intervensi pemerintah tetap ada. Pertambangan logam menurun selama bulan tersebut karena tarif Trump yang membebani harga komoditas. Telekomunikasi menurun karena kekhawatiran perang harga, sementara jangkauan ex-Jawa yang terbatas berarti akan terus kehilangan pangsa pasar. Sementara itu, posisi yang memberikan kontribusi negatif terhadap kinerja kami adalah *overweight* kami di Barang Konsumsi dan Infrastruktur. Barang Konsumsi menurun selama bulan tersebut karena pembicaraan tentang penerapan pajak gula pada minuman manis dapat mempengaruhi profitabilitas, sementara itu volatilitas harga komoditas lunak dapat membahayakan margin keuntungan memasuki tahun 2025. *Overweight* kami dalam nama-nama di sektor Infrastruktur tertentu berdampak negatif pada kinerja kami selama 6 bulan, inflasi rendah berturut-turut mengurangi sejauh mana mereka dapat menaikkan harga, sementara itu biaya operasional dari gaji dan pemeliharaan terus meningkat lebih dari harga jual.

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

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD PRIME MULTI ASSET INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Februari 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 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

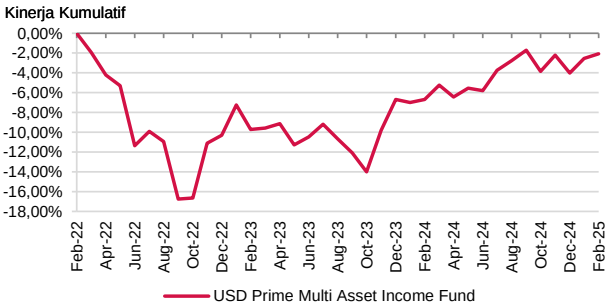
Strategi Investasi	:	Campuran	Dana Kelolaan (juta)	:	USD 2,10
Tanggal Penerbitan	:	30 Januari 2019	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,85% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	USD 1,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	USD 1,0589	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Mata Uang	:	USD	Total Unit	:	1.978.785,1730
Tingkat Risiko	:	Moderat - Tinggi			
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL			

KINERJA INVESTASI

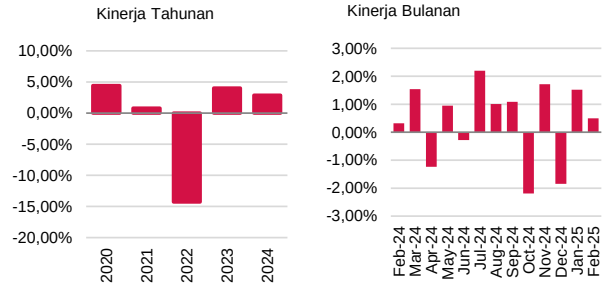
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Multi Asset Income**	0,50%	0,13%	2,02%	4,95%	-0,70%	0,12%	0,95%

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

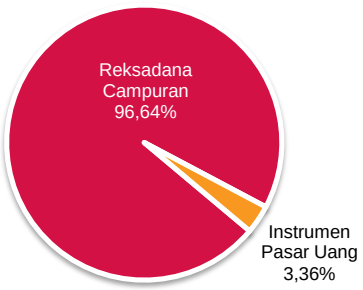
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada bulan Februari 2025, dana tersebut menghasilkan imbal hasil positif sebesar +0,50% bulanan, terutama didorong oleh saham Dividen. Berdasarkan sektor Keuangan, Energi dan Industri merupakan kontributor utama. Obligasi Hasil Tinggi juga menjadi kontributor terhadap kinerja dana yang positif bersama dengan kredit terstruktur. Ekuitas global turun pada Februari 2025, mengembalikan sebagian keuntungan yang diperoleh pada Januari 2025. Di seluruh wilayah geografis utama dalam USD, ekuitas Tiongkok dan Eropa memimpin, sementara ekuitas India dan Brasil tertinggal. Saham pertumbuhan berkinerja jauh di bawah rata-rata, khususnya yang disebut *Magnificent Seven* , menurun di tengah ketidakpastian peraturan yang sedang berlangsung dan kekhawatiran bahwa reli multitahun yang didorong oleh kecerdasan buatan dapat kehilangan tenaga. Pasar pendapatan tetap naik pada Februari 2025. Indeks *Treasury AS, Investment Grade* , dan *High Yield* semuanya naik pada Februari 2025.

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

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD PRIME GREATER CHINA EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Februari 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 Rakya Tiongkok, Hongkong SAR dan Taiwan.

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	:	Saham	Dana Kelolaan (juta)	:	USD 13,16
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 1,0922	Tolok Ukur	:	100% MSCI Golden Dragon Index
Mata Uang	:	USD	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Total Unit	:	12.051.577,9242
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL			

KINERJA INVESTASI

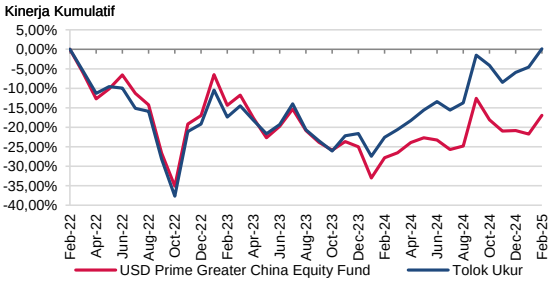
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Greater China Equity**	6,17%	5,08%	4,96%	15,06%	-6,00%	0,44%	1,58%
Tolak Ukur	4,94%	9,44%	6,40%	29,30%	0,02%	2,01%	2,12%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

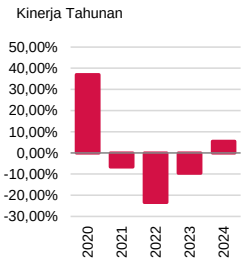
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

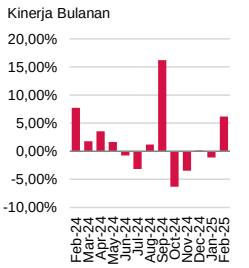
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

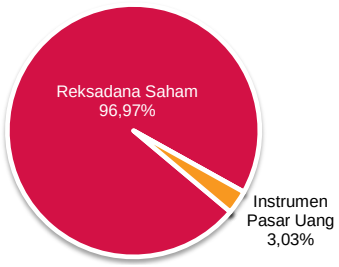


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Februari 2025, USD Prime Greater China Equity Fund membukukan kinerja positif +6,17% per bulan, diatas dari performa tolak ukur. Bulan lalu, ekuitas global anjlok pada Februari 2025, mengembalikan sebagian keuntungan yang diperoleh pada Januari 2025. Di seluruh wilayah geografis utama dalam USD, ekuitas Tiongkok dan Eropa memimpin, sementara ekuitas India dan Brasil tertinggal. Saham pertumbuhan berkinerja jauh di bawah rata-rata, khususnya yang disebut *Magnificent Seven* , menurun di tengah ketidakpastian regulasi yang sedang berlangsung dan kekhawatiran bahwa reli yang didorong oleh kecerdasan buatan selama beberapa tahun dapat kehilangan tenaga. Ketakutan tarif juga terus menjadi hambatan bagi ekuitas karena Presiden Donald Trump menegaskan kembali rencana untuk mengenakan pungutan baru pada beberapa mitra dagang. Data ekonomi AS yang mengecewakan, kenaikan klaim pengangguran, dan inflasi yang terus-menerus membebani keyakinan konsumen (turun paling banyak sejak Agustus 2021) adalah pendorong negatif lainnya. Pada bulan Februari 2025, PMI manufaktur Tiongkok bangkit kembali ke wilayah ekspansif, pulih dari pembacaan kontraksi pada bulan Januari 2025. PMI nonmanufaktur Tiongkok juga berada dalam wilayah ekspansif pada bulan Februari 2025. Sementara Inflasi di Tiongkok meningkat pada bulan Januari 2025, meskipun masih pada level di bawah negara-negara maju utama. Kedepannya, pasar saham masih akan tergantung pada perkembangan faktor global dan domestik seperti perkembangan tekanan inflasi global dan reaksi kebijakan yang diambil, laju pertumbuhan global, dan perkembangan geopolitik.

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

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD ADVANCED ADVENTUROUS FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Februari 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 1,98
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 1,0983	Tolok Ukur	:	90% MSCI World Total Return Index + 10% Bloomberg Barclays Global Agg. TR Index
Mata Uang	:	USD			
Tingkat Risiko	:	Moderat - Tinggi	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	1.803.654,1887

KINERJA INVESTASI

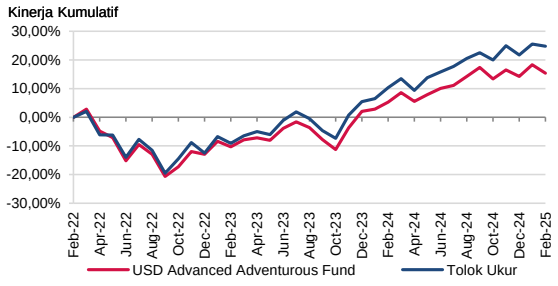
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Advanced Adventurous**	-2,50%	-1,00%	1,01%	9,59%	4,88%	0,00%	2,42%
Tolak Ukur	-0,60%	-0,17%	2,49%	13,13%	7,66%	0,00%	6,96%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

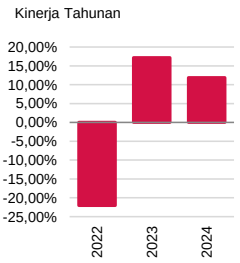
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

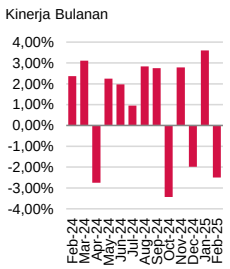
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

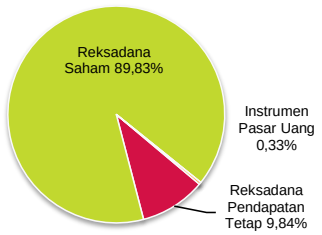


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

RD Saham	89,83%
RD Pendapatan Tetap	9,84%
Deposito + Kas	0,33%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada bulan Februari 2025, USD Adventurous Fund membukukan kinerja negatif sebesar -2,50% mom di bawah tolok ukur. Ekuitas global anjlok pada Februari 2025, mengembalikan sebagian keuntungan yang diperoleh pada Januari 2025. Di seluruh wilayah geografis utama dalam USD, ekuitas Tiongkok dan Eropa memimpin, sementara ekuitas India dan Brasil tertinggal. Saham pertumbuhan berkinerja jauh di bawah kinerja, khususnya yang disebut *Magnificent Seven*, menurun di tengah ketidakpastian regulasi yang sedang berlangsung dan kekhawatiran bahwa reli multitahun yang didorong oleh kecerdasan buatan dapat kehilangan tenaga. Ketakutan tarif juga terus menjadi hambatan bagi ekuitas karena Presiden Donald Trump menegaskan kembali rencana untuk mengenakan pungutan baru pada beberapa mitra dagang. Data ekonomi AS yang mengecewakan, kenaikan klaim pengangguran, dan inflasi yang terus-menerus membebani keyakinan konsumen (turun paling banyak sejak Agustus 2021) adalah pendorong negatif lainnya. Pasar pendapatan tetap naik pada Februari 2025. Indeks *US Treasuries, Investment Grade*, dan *High Yield* semuanya naik pada Februari 2025. Prospek ekuitas dalam jangka menengah tetap konstruktif. Di sisi kebijakan, sebagian besar bank sentral utama melonggarkan kebijakan moneter. Para pembuat kebijakan Tiongkok telah mengindikasikan rencana untuk meningkatkan belanja publik guna mendukung pertumbuhan ekonomi. Strategi investasi untuk *Elite Funds* adalah menavigasi tahun 2025 dengan portofolio yang terdiversifikasi, mengandalkan berbagai sektor dan wilayah yang memiliki pendorong pengembalian yang berbeda, daripada sejumlah kecil saham. Strategi semacam itu telah mengurangi dampak penarikan di pasar ekuitas AS pada *Elite Funds* karena investasi *Elite Funds* di wilayah lain seperti ekuitas Eropa dan ekuitas Asia telah bertahan lebih baik dalam lingkungan ini.

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

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD ADVANCED BALANCED FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Februari 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
20% - 60%	:	Reksa Dana Pendapatan Tetap
40% - 80%	:	Reksa Dana Saham

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	:	Campuran	Dana Kelolaan (juta)	:	USD 0,70
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 1,0259	Tolok Ukur	:	60% MSCI World Total Return Index + 40% Bloomberg Barclays Global Agg. TR Index
Mata Uang	:	USD			
Tingkat Risiko	:	Moderat - Tinggi	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	685.129,0194

KINERJA INVESTASI

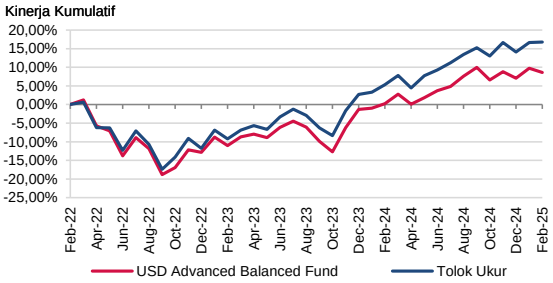
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Advanced Balanced**	-1,03%	-0,21%	1,40%	8,32%	2,79%	0,00%	0,67%
Tolak Ukur	0,10%	0,14%	2,36%	10,84%	5,30%	0,00%	3,81%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

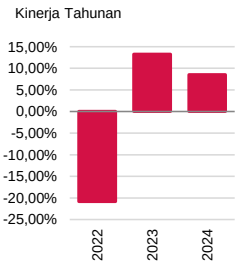
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

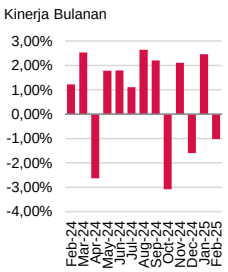
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

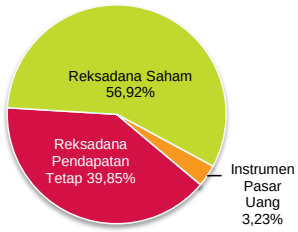


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

RD Saham	56,92%
RD Pendapatan Tetap	39,85%
Deposito + Kas	3,23%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada bulan Februari 2025, USD Adventurous Balanced Fund membukukan kinerja positif sebesar -1,03%mom, di bawah tolok ukur. Ekuitas global anjlok pada Februari 2025, mengembalikan sebagian keuntungan yang diperoleh pada Januari 2025. Di seluruh wilayah geografis utama dalam USD, ekuitas Tiongkok dan Eropa memimpin, sementara ekuitas India dan Brasil tertinggal. Saham pertumbuhan berkinerja jauh di bawah kinerja, khususnya yang disebut *Magnificent Seven* , menurun di tengah ketidakpastian peraturan yang sedang berlangsung dan kekhawatiran bahwa reli multi tahun yang didorong oleh kecerdasan buatan dapat kehilangan tenaga. Ketakutan tarif juga terus menjadi hambatan bagi ekuitas karena Presiden Donald Trump menegaskan kembali rencana untuk mengenakan pungutan baru pada beberapa mitra dagang. Data ekonomi AS yang mengecewakan, kenaikan klaim pengangguran, dan inflasi yang terus-menerus membebani keyakinan konsumen (turun paling banyak sejak Agustus 2021) adalah pendorong negatif lainnya. Pasar pendapatan tetap naik pada Februari 2025. Indeks *US Treasuries, Investment Grade,* dan *High Yield* semuanya naik pada Februari 2025. Prospek ekuitas dalam jangka menengah tetap konstruktif. Di sisi kebijakan, sebagian besar bank sentral utama melonggarkan kebijakan moneter. Para pembuat kebijakan Tiongkok telah mengindikasikan rencana untuk meningkatkan belanja publik guna mendukung pertumbuhan ekonomi. Strategi investasi untuk Elite Funds adalah menavigasi tahun 2025 dengan portofolio yang terdiversifikasi, mengandalkan berbagai sektor dan wilayah yang memiliki pendorong pengembalian yang berbeda, daripada sejumlah kecil saham. Strategi semacam itu telah mengurangi dampak penarikan di pasar ekuitas AS pada *Elite Funds* karena investasi *Elite Funds* di wilayah lain seperti ekuitas Eropa dan ekuitas Asia telah bertahan lebih baik dalam lingkungan ini.

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

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD ADVANCED CONSERVATIVE FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Februari 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 0,54
Tanggal Penerbitan	:	30 Agustus 2021	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,05% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	USD 1,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	USD 0,9296	Tolok Ukur	:	30% MSCI World Total Return Index + 70% Bloomberg Barclays Global Agg. TR Index
Mata Uang	:	USD			
Tingkat Risiko	:	Moderat - Tinggi	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	579.394,0553

KINERJA INVESTASI

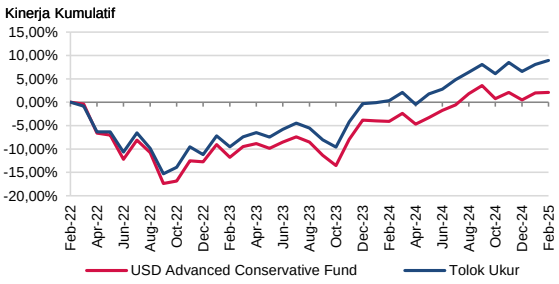
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Advanced Conservative**	0,11%	0,03%	1,63%	6,48%	0,70%	0,00%	-2,07%
Tolak Ukur	0,81%	0,43%	2,21%	8,56%	2,89%	0,00%	0,64%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

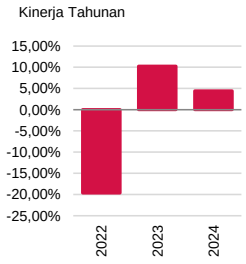
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

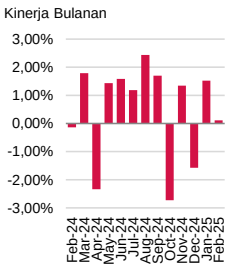
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

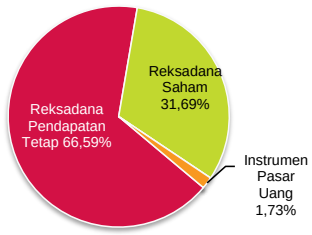


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

RD Saham	31,69%
RD Pendapatan Tetap	66,59%
Deposito + Kas	1,73%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada bulan Februari 2025, Pada bulan Februari 2025, USD Adventurous Conservative Fund membukukan kinerja positif sebesar +0,11%mom, di bawah tolok ukur. Ekuitas global anjlok pada bulan Februari 2025, mengembalikan sebagian keuntungan yang diperoleh pada bulan Januari 2025. Di seluruh wilayah geografis utama dalam USD, ekuitas Tiongkok dan Eropa memimpin, sementara ekuitas India dan Brasil tertinggal. Saham pertumbuhan berkinerja jauh di bawah kinerja, khususnya yang disebut *Magnificent Seven* , menurun di tengah ketidakpastian peraturan yang sedang berlangsung dan kekhawatiran bahwa reli multitahun yang didorong oleh kecerdasan buatan dapat kehilangan tenaga. Ketakutan tarif juga terus menjadi hambatan bagi ekuitas karena Presiden Donald Trump menegaskan kembali rencana untuk mengenakan pungutan baru pada beberapa mitra dagang. Data ekonomi AS yang mengecewakan, kenaikan klaim pengangguran, dan inflasi yang terus-menerus membebani kepercayaan konsumen (turun paling banyak sejak Agustus 2021) adalah pendorong negatif lainnya. Pasar pendapatan tetap naik pada Februari 2025. Indeks *US Treasuries, Investment Grade* , dan *High Yield* semuanya naik pada Februari 2025. Prospek ekuitas dalam jangka menengah tetap konstruktif. Di sisi kebijakan, sebagian besar bank sentral utama melonggarkan kebijakan moneter. Para pembuat kebijakan Tiongkok telah mengindikasikan rencana untuk meningkatkan belanja publik guna mendukung pertumbuhan ekonomi. Strategi investasi untuk *Elite Funds* adalah menavigasi tahun 2025 dengan portofolio yang terdiversifikasi, mengandalkan berbagai sektor dan wilayah yang memiliki pendorong pengembalian yang berbeda, daripada sejumlah kecil saham. Strategi semacam itu telah mengurangi dampak penarikan di pasar ekuitas AS pada *Elite Funds* karena investasi *Elite Funds* di wilayah lain seperti ekuitas Eropa dan ekuitas Asia telah bertahan lebih baik dalam lingkungan ini.

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

[AIA – PUBLIC]