LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD FIXED INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

27 Maret 2025

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, tim Investasi PT. AIA FINANCIAL memiliki keahlian dalam mengidentifikasi kondisi ekonomi dan pergerakan investasi untuk menghasilkan hasil investasi yang kompetitif melalui berbagai macam instrumen keuangan seperti pasar uang, obligasi, saham dan/atau reksadana.

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

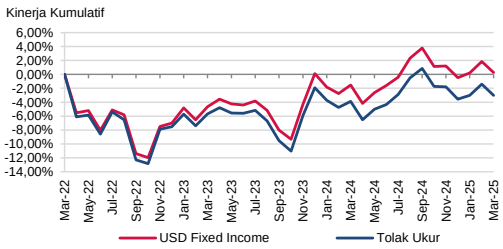
Strategi Investasi	: Pendapatan Tetap	Dana Kelolaan (juta)	: USD 36,64
Tanggal Penerbitan	: 7 November 2000	Biaya Pengelolaan Dana	: 1,45% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	: USD 1,00	Frekuensi Pricing	: Harian
Nilai Unit (NAB)	: USD 3,06	Tolok Ukur	: 90% Bloomberg Barclays EM USD Sovereign: Indonesia Total Return Index Unhedged USD 10% Rata-rata Deposito USD 3-Bulan (Net)
Mata Uang	: USD		
Tingkat Risiko	: Moderat		
Durasi portfolio	: 7,11		
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL	Durasi Tolok Ukur	: 6,90
		Bank Kustodian	: Citibank, N.A
		Total Unit	: 11.989.029,0970

KINERJA INVESTASI

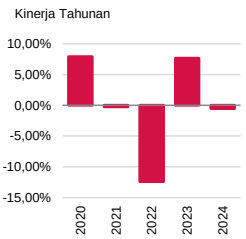
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Fixed Income**	-1,55%	0,94%	0,94%	1,85%	0,09%	1,48%	4,69%
Tolok Ukur*	-1,66%	0,54%	0,54%	0,90%	-1,02%	0,37%	0,53%

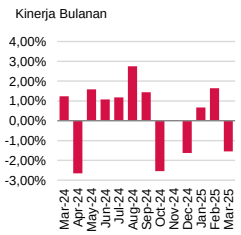
*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2019
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
Sejak 1 Des 2018 hingga 31 Des 2018: 90% BBG USD EM Indonesia Sov. Bond + 10% Rata-Rata Deposito USD 1 Bulan (Net)
Sejak 1 Des 2016 hingga 31 Des 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

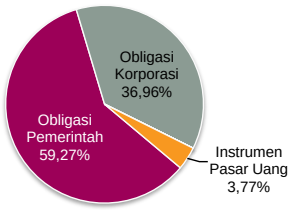


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Obligasi Pemerintah	59,27%
Obligasi Sektor Keuangan	29,80%
Obligasi Sektor Utilitas	7,15%
Obligasi < 1 Tahun	2,73%
Deposito + Kas	1,04%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Obl. Bank of New Zealand 2035 - Non Afiliasi	INDON 2048
Obl. Perp. Dai-Chi Life Holdings 2049 - Non Afiliasi	INDON 2049
Obl Perp. HSBC Holdings - Non Afiliasi	Obl. PT Bank Mandiri Tbk 2026 - Non Afiliasi
INDOIS 2031	Obl. PT Bank Negara Indonesia Tbk 2029 - Non Afiliasi
INDOIS 2032	Obl. PT Pertamina 2026 - Non Afiliasi
INDON 2032	Obl. Pertamina Geothermal Energy Tbk 2028 - Non Afiliasi
INDON 2037	Obl. Standard Chartered 2028 - Non Afiliasi
INDON 2038	Obl. Sumitomo Life 2077 - Non Afiliasi
INDON 2043	
INDON 2047	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana USD Fixed Income mencatatkan kinerja -1,55% di bulan Maret 2025. Imbal hasil obligasi 10 tahun pemerintah berdenominasi USD AS dan Indonesia yang stabil di level 4,21% dan naik 12 bps ke 5,32%. Sementara itu, *Federal Reserve* mempertahankan suku bunga acuannya dalam kisaran 4,25%–4,50% dan menegaskan kembali proyeksinya untuk memangkas dua kali suku bunga sebesar 25 basis poin (bps) hingga akhir tahun.

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

27 Maret 2025

PT AIA FINANCIAL

Didirikan pada tanggal 15 Juli 1996, PT. AIA FINANCIAL (AIA) merupakan salah satu perusahaan asuransi jiwa terkemuka di Indonesia dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. AIA Indonesia merupakan entitas anak dari AIA Group Limited, yang merupakan kelompok perusahaan asuransi jiwa pan-Asia independen terbesar di dunia. Dengan personil yang berpengalaman, tim Investasi PT. AIA FINANCIAL memiliki keahlian dalam mengidentifikasi kondisi ekonomi dan pergerakan investasi untuk menghasilkan hasil investasi yang kompetitif melalui berbagai macam instrumen keuangan seperti pasar uang, obligasi, saham dan/atau reksadana.

TUJUAN INVESTASI

Portofolio akan dikelola untuk memberikan hasil investasi yang menarik kepada investor melalui investasi selektif pada instrumen pendapatan tetap berdenominasi Rupiah yang terdaftar di Indonesia dengan toleransi risiko moderat.

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

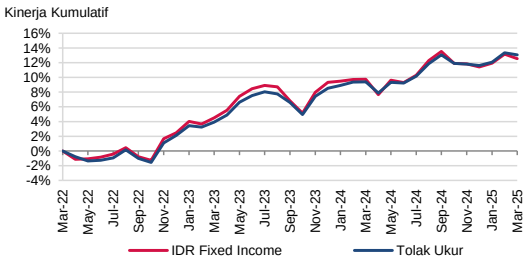
Strategi Investasi	:	Pendapatan Tetap	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 1.162.290,04
Tanggal Penerbitan	:	7 November 2000	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,65% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 5.079,34	Tolok Ukur	:	90% Bloomberg EM Local Currency (Indonesia Total Return Index Unhedged IDR) 10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	:	IDR			
Tingkat Risiko	:	Moderat			
Durasi Portofolio	:	6,59	Durasi Tolok Ukur	:	5,25
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
			Total Unit	:	228.827.135,8512

KINERJA INVESTASI

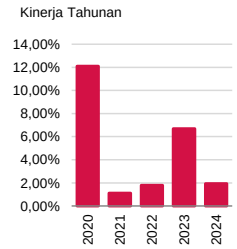
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Fixed Income**	-0,54%	1,02%	1,02%	2,60%	4,04%	5,56%	6,89%
Tolok Ukur*	-0,25%	1,31%	1,31%	3,35%	4,19%	6,05%	8,94%

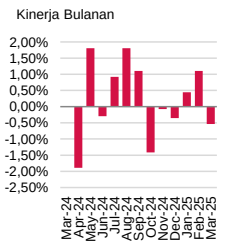
* Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
1 Mei 2022 hingga 28 Fe 2023: 90% Bloomberg EM Lcl Currency: Indonesia TR Index Unhedged IDR + 10% Indeks Deposito IDR 1 Bulan (Net)
1 Jan 2021 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

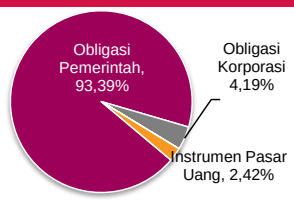


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Obligasi Pemerintah	93,39%
Obligasi Sektor Keuangan	1,29%
Obligasi Sektor Industri	0,87%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	2,03%
Deposito + Kas	2,42%

KEPEMILIKAN TERBESAR

FR0050	FR0074	FR0082	FR0100	PBS025
FR0067	FR0075	FR0083	FR0101	
FR0068	FR0078	FR0096	FR0103	
FR0072	FR0079	FR0097	FR0104	
FR0073	FR0080	FR0098	FR0106	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Fixed Income mencatatkan kinerja -0,54% di bulan Maret 2025 dan imbal hasil obligasi pemerintah 10 tahun naik 9 bps ke level 7,00%. Sentimen pasar datang dari defisit fiskal yang jarang terjadi sebesar -Rp23,45 triliun pada bulan Januari karena penerimaan pajak yang lesu dan cadangan devisa bulan Februari yang turun ke USD 154,5 miliar dari USD 156,1 miliar di bulan sebelumnya. Sementara itu, Bank Indonesia memutuskan untuk mempertahankan suku bunga acuan sebesar 5,75%. Hal ini sejalan dengan upaya BI dalam menjaga stabilitas 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

27 Maret 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

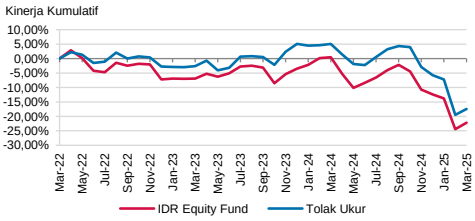
Strategi Investasi	:	Saham	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 5.337.110,44
Tanggal Penerbitan	:	7 November 2000	Biaya Pengelolaan Dana	:	2,10% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 11.698,45	Tolok Ukur	:	98% IDX80 Indeks
Mata Uang	:	IDR		:	2% Rata-rata 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	:	456.223.805,2773

KINERJA INVESTASI

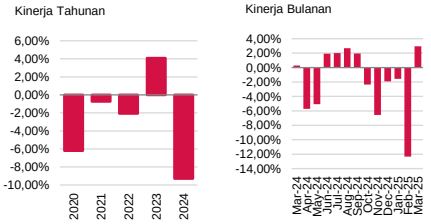
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Equity**	2,95%	-11,17%	-11,17%	-22,55%	-8,05%	1,11%	10,61%
Tolok Ukur*	2,51%	-12,38%	-12,38%	-21,40%	-6,21%	5,15%	11,84%

*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

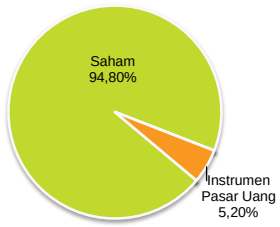
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	6,48%
Konsumer Diskresioner	9,26%
Barang Konsumsi	18,17%
Energi	2,38%
Keuangan	34,71%
Kesehatan	6,92%
Industrial	6,51%
Teknologi Informasi	0,76%
Material	6,88%
Properti	2,73%
Deposito + Kas	5,20%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Aneka Tambang Persero - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi
Bank Central Asia - Non Afiliasi
Bank Mandiri - Non Afiliasi
Bank Negara Indonesia - Non Afiliasi
Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi
Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi
BFI Finance Indonesia - Non Afiliasi
Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi
Erajaya Swasembada - Non Afiliasi
GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi
Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi
Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi
Japfa Comfeed Indonesia - Non Afiliasi
Jasa Marga (Persero) - Non Afiliasi
Kalbe Farma - Non Afiliasi
Mayora Indah - Non Afiliasi
Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi
Mitra Keluarga Karyasehat - Non Afiliasi
Pakuwon Jati - Non Afiliasi
Sumber Alfaria Trijaya - Non Afiliasi
Telekom Indonesia - Non Afiliasi
Trimegah Bangun Persada - Non Afiliasi
Triputra Agro Persada - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Maret 2025, IDR Equity Fund membukukan kinerja positif sebesar +2,95% per bulan, di atas kinerja acuan. Pasar ekuitas Indonesia bangkit kembali pada Mar-25 setelah penurunan tajam pada bulan sebelumnya, berkat beberapa pembelian lokal dan berkurangnya arus keluar bersih asing. Sektor Keuangan memimpin pemulihan, sementara sektor Material menjadi penghambat pada Mar-25. Meskipun demikian, volatilitas pasar tetap tinggi selama bulan Mar-25. Ke depannya, pasca arus keluar asing yang besar-besaran dan koreksi pasar yang berlebihan YTD, kami percaya valuasi pasar ekuitas Indonesia saat ini sangat menarik, telah memperhitungkan terlalu banyak skenario negatif yang mungkin tidak terwujud. Hal ini dapat menciptakan peluang pembelian yang baik, dengan proposisi risiko-imbalan yang menarik dalam jangka panjang. Kami terus percaya bahwa potensi perbaikan yang berkelanjutan dan struktural dalam ekonomi Indonesia dengan potensi peningkatan PDB/kapita dapat menjadi pendorong positif untuk pengembalian pasar ekuitas Indonesia 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

27 Maret 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 458.712,30
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 2.250,17	Tolok Ukur	:	100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	:	IDR	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Tingkat Risiko	:	Rendah	Total Unit	:	203.856.503,9507
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**	0,29%	1,14%	1,14%	4,14%	3,10%	2,59%	4,39%
Tolok Ukur*	0,15%	0,43%	0,43%	1,84%	1,24%	1,46%	3,38%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Maret 2022

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

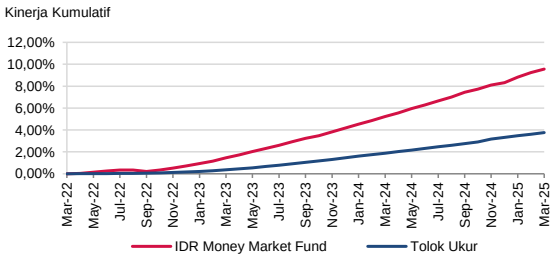
1 Februari 2010 hingga 28 Februari 2022: Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (net)

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

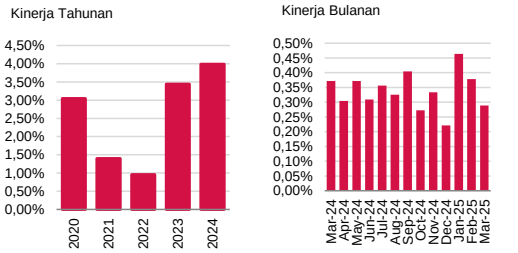
Sejak penerbitan hingga 31 Juli 2010: SBI 1 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

**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	57,60%
Deposito + Kas	42,40%

KEPEMILIKAN TERBESAR

FR0081

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 +0,29% di bulan Maret 2025. Suku bunga deposito tetap di 4,00%-6,50% per tahun. Inflasi di bulan Maret tercatat naik ke 1.03% per tahun dari -0,09% di bulan sebelumnya, dan Rupiah stabil di IDR16.560/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

27 Maret 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 16.902,91
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 2.089,98	Tolok Ukur	: 100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Rendah	Total Unit	: 8.087.586,2380
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**	0,30%	1,20%	1,20%	3,91%	2,68%	2,17%	3,98%
Tolok Ukur*	0,15%	0,43%	0,43%	1,84%	1,24%	1,46%	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)

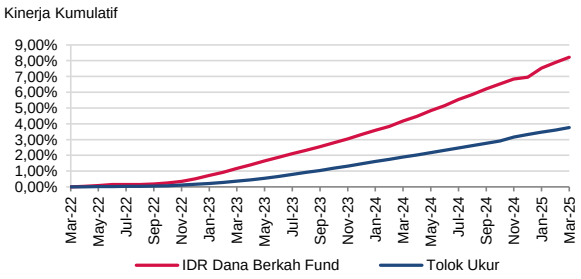
1 Februari 2010 hingga 28 Februari 2022: Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (net)

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

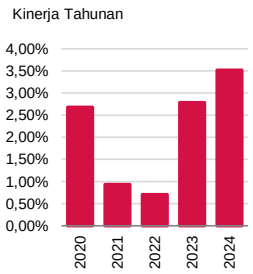
Sejak penerbitan hingga 31 Juli 2010: SBI 1 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

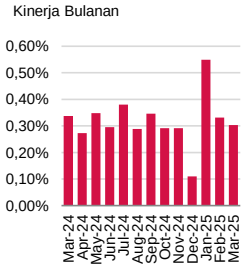
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET

ALOKASI SEKTOR

Obl. < 1 Tahun	42,44%
Deposito + Kas	57,56%

KEPEMILIKAN TERBESAR

PBS017

Sukuk Mdhrbh Bkljt I BSI Th 1 2024A - 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 Dana Berkah mencatatkan kinerja +0,30% di bulan Maret 2025. Tingkat bagi hasil mudharabah perbankan (tingkat suku bunga ekuivalen) tetap di kisaran 4,50%-6,50% per tahun. Inflasi di bulan Maret tercatat naik ke 1.03% per tahun dari -0,09% di bulan sebelumnya, dan Rupiah stabil di IDR16.560/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

27 Maret 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

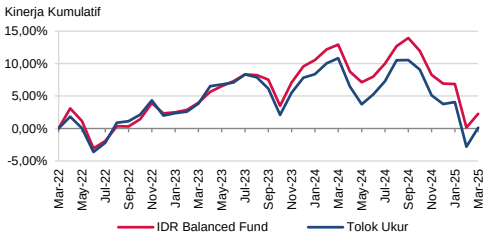
Strategi Investasi	:	Campuran	Dana Kelolaan (juta)	:	IDR 288.750,77
Tanggal Penerbitan	:	15 Agustus 2008	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,65% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	IDR 2.314,24	Tolok Ukur	:	50% MSCI Indonesia DTR Net
Mata Uang	:	IDR		:	50% Bloomberg Barclays EM Local Currency (Indonesia Total Return Index Unhedged IDR)
Tingkat Risiko	:	Moderat - Tinggi			
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
			Total Unit	:	124.771.484,5622

KINERJA INVESTASI

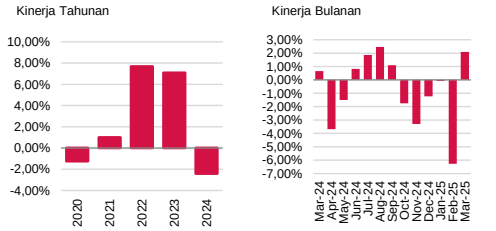
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Balanced**	2,10%	-4,38%	-4,38%	-9,46%	0,75%	5,73%	5,18%
Tolok Ukur*	3,03%	-3,53%	-3,53%	-9,67%	0,04%	5,89%	3,98%

*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

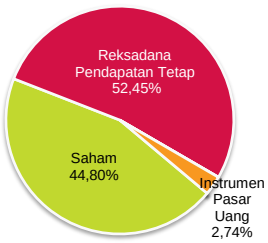
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	2,33%
Konsumer Diskresioner	2,30%
Barang Konsumsi	5,53%
Energi	0,91%
Keuangan	26,46%
Kesehatan	0,94%
Teknologi Informasi	1,12%
Industrial	2,35%
Material	2,00%
Properti	0,86%
Reksadana Pendapatan Tetap	52,45%
Deposito + Kas	2,74%

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
Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Maret 2025, IDR Balanced Fund membukukan kinerja +2,10% MoM, di bawah dari kinerja acuan. Pada Maret 2025, IHSG mengalami volatilitas yang signifikan, ditandai dengan penurunan tajam dan pemulihan sementara. Pada 18 Maret, IHSG anjlok -7,1%, memicu penghentian perdagangan sementara – penurunan tertajam sejak 2011. Faktor yang berkontribusi adalah melemahnya belanja dan kepercayaan konsumen, kekhawatiran kebijakan fiskal, dan ketidakpastian politik. Kekhawatiran atas eskalasi kebijakan tarif AS juga meningkatkan pelarian modal. Meskipun demikian, respons regulasi dan moneter Pemerintah Indonesia membantu kepercayaan pasar di akhir bulan. Dari sisi sektor di dalam MXID index, kontributor positif terbesar adalah Keuangan, Industrial dan Konsumer Diskresioner. Investor asing kembali mencatat arus keluar bersih sebesar -Rp8,1 triliun (-US$490 juta) pada Maret yang lebih baik dibandingkan dengan arus keluar -Rp15,4 triliun (-US$944 juta) pada bulan Februari. Nilai tukar Rupiah turun 0,5% m-m di bulan Maret vs USD. *Bloomberg EM Local Currency: Indonesia Total Return Unhedged IDR* bergerak negatif sebesar -0,17% per bulan, sedangkan imbal hasil obligasi pemerintah 10 tahun naik ke level 7,00%. Sentimen pasar datang dari defisit fiskal yang jarang terjadi sebesar -Rp23,45 triliun pada bulan Januari karena penerimaan pajak yang lesu dan cadangan devisa bulan Februari yang turun ke USD 154,5 miliar dari USD 156,1 miliar di bulan sebelumnya.

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

27 Maret 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 11.092,88
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 1.737,86	Tolok Ukur	: 100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Rendah	Total Unit	: 6.383.069,9925
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%	1,23%	1,23%	3,85%	2,81%	2,35%	3,65%
Tolok Ukur*	0,15%	0,43%	0,43%	1,84%	1,24%	1,46%	2,81%

*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)

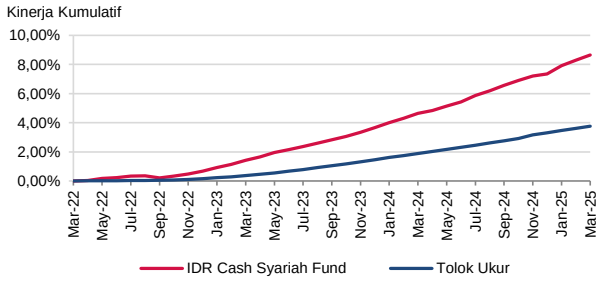
1 Februari 2010 hingga 28 Februari 2022: Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (net)

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

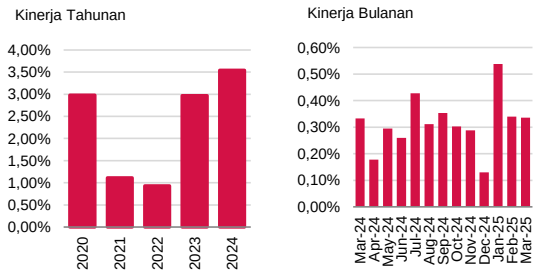
Sejak penerbitan hingga 31 Juli 2010: SBI 1 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

**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	46,12%
Deposito + Kas	53,88%

KEPEMILIKAN TERBESAR

PBS017

Sukuk Mdhrbh Bkljt I Bank BSI Th 1 2024A - Non Afil

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 Maret 2025. Tingkat bagi hasil mudharabah perbankan (tingkat suku bunga ekuivalen) tetap di kisaran 4,50%-6,50% per tahun Inflasi di bulan Maret tercatat naik ke 1.03% per tahun dari -0,09% di bulan sebelumnya, dan Rupiah stabil di IDR16.560/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.

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR EQUITY SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

27 Maret 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 280.504,84
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 691,49	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	:	405.653.123,9069

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Equity Syariah**	-0,38%	-13,85%	-13,85%	-13,96%	-9,21%	-1,88%	-2,47%
Tolok Ukur*	-0,76%	-15,14%	-15,14%	-19,06%	-8,97%	-1,10%	0,12%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

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

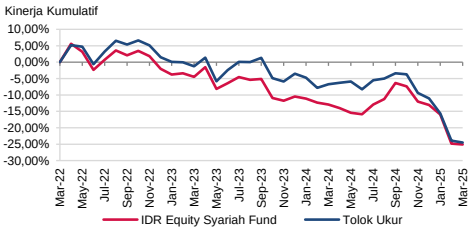
1 Mei 2022 hingga 28 Februari 2023: 98% Jakarta Islamic Index + 2% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)

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

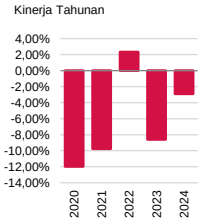
Sejak penerbitan hingga 31 Mar 2014: Jakarta Islamic Index (Total Return)

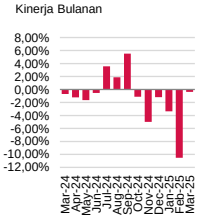
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

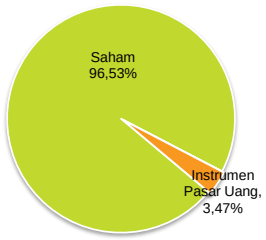


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	16,63%
Konsumer Diskresioner	6,48%
Barang Konsumsi	21,29%
Energi	5,65%
Keuangan	4,43%
Kesehatan	5,70%
Industrial	11,83%
Teknologi Informasi	1,24%
Material	16,27%
Properti	5,57%
Utilitas	1,44%
Deposito + Kas	3,47%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Alamtri Resources Indonesia - Non Afiliasi	Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	Summarecon Agung - Non Afiliasi
Amman Mineral Internasional - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Aneka Tambang Persero - Non Afiliasi	Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	United Tractors - Non Afiliasi
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	Japfa Comfeed Indonesia - Non Afiliasi	XL Axiata - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	
Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi	Mayora Indah - Non Afiliasi	
Bumi Resources Minerals - Non Afiliasi	Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi	
Chandra Asri Pacific - Non Afiliasi	Mitra Adiperkasa - Non Afiliasi	
Charoen Pokphand Indonesia - Non Afiliasi	Pakuwon Jati - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Maret 2025, IDR Equity Syariah Fund membukukan kinerja negatif sebesar -0,38% mom, lebih baik dari kinerja acuan. Pada Maret 2025, IHSG mengalami volatilitas yang signifikan, ditandai dengan penurunan tajam dan pemulihan sementara. Pada 18 Maret, IHSG anjlok -7,1%, memicu penghentian perdagangan sementara – penurunan tertajam sejak 2011. Faktor yang berkontribusi adalah melemahnya belanja dan kepercayaan konsumen, kekhawatiran kebijakan fiskal, dan ketidakpastian politik. Kekhawatiran atas eskalasi kebijakan tarif AS juga meningkatkan pelarian modal. Meskipun demikian, respons regulasi dan moneter Pemerintah Indonesia membantu kepercayaan pasar di akhir bulan. Termasuk pelonggaran peraturan *'buy-back'* saham, kejelasan tentang posisi penting kabinet, serta BI menjaga Rupiah. Dari sisi sektor di dalam JAKISL, kontributor negatif terbesar adalah Material, Konsumer Diskresioner, dan Energi. Investor asing kembali mencatat arus keluar bersih sebesar -Rp8,1 triliun (-US$490 juta) pada Maret yang lebih baik dibandingkan dengan arus keluar -Rp15,4 triliun (-US$944 juta) pada bulan Februari. Nilai tukar Rupiah turun 0,5% m·m di bulan Maret vs USD. Ke depan, volatilitas pasar ekuitas mungkin tetap tinggi terutama terkait kebijakan tarif AS dan potensi pembalasan. Meskipun demikian, kami terus percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi peningkatan PDB/kapita dapat menjadi angin belakang yang 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 risiko-imbalan yang menarik.

DISCLAIMER: IDR Equity Syariah Fund adalah salah satu pilihan jenis investasi dari produk unit link yang ditawarkan oleh PT. AIA FINANCIAL. Laporan ini disiapkan oleh PT. AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Laporan ini bukan merupakan suatu penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Investasi pada produk unit link mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan 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

27 Maret 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 116.135,30
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 1.399,99	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	:	82.954.093,2630

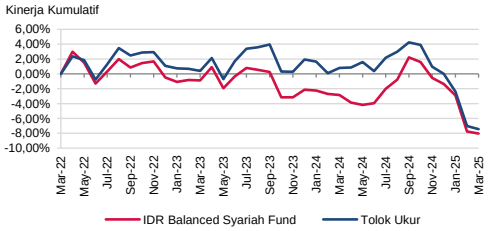
KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Balanced Syariah**	-0,30%	-6,77%	-6,77%	-5,34%	-2,76%	1,76%	2,31%
Tolok Ukur*	-0,46%	-7,44%	-7,44%	-8,17%	-2,56%	2,76%	2,78%

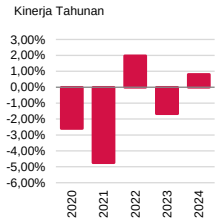
*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2020

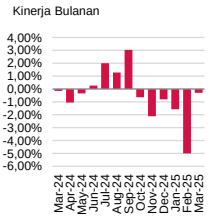
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
1 Mar 2013 hingga 31 Dec 2019: 50% Jakarta Islamic Index + 50% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
10 Des 2010 hingga 28 Feb 2013: 50% Jakarta Islamic Index (Total Return) + 50% SBI Syariah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

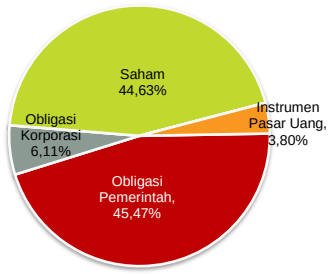


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	7,37%
Konsumer Diskresioner	3,58%
Barang Konsumsi	9,13%
Energi	3,07%
Keuangan	2,28%
Kesehatan	2,30%
Industrial	5,74%
Teknologi Informasi	0,56%
Material	7,70%
Properti	2,37%
Utilitas	0,53%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	6,11%
Obligasi Pemerintah	45,47%
Deposito + Kas	3,80%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Maret 2025, IDR Balanced Syariah Fund membukukan kinerja -0,30% mom, lebih baik dari kinerja acuan. Pada Maret 2025, IHSG mengalami volatilitas yang signifikan, ditandai dengan penurunan tajam dan pemulihan sementara. Pada 18 Maret, IHSG anjlok -7,1%, memicu penghentian perdagangan sementara – penurunan tertajam sejak 2011. Faktor yang berkontribusi adalah melemahnya belanja dan kepercayaan konsumen, kekhawatiran kebijakan fiskal, dan ketidakpastian politik. Kekhawatiran atas eskalasi kebijakan tarif AS juga meningkatkan pelarian modal. Meskipun demikian, respons regulasi dan moneter Pemerintah Indonesia membantu kepercayaan pasar di akhir bulan. Dari sisi sektor di dalam JAKISL, kontributor negatif terbesar adalah Material, Konsumer Diskresioner, dan Energi. Investor asing kembali mencatat arus keluar bersih sebesar -Rp8,1 triliun (-US$490 juta) pada Maret yang lebih baik dibandingkan dengan arus keluar -Rp15,4 triliun (-US$944 juta) pada bulan Februari. Nilai tukar Rupiah turun 0,5% m-m di bulan Maret vs USD. *IBPA Indonesia Government Sukuk Index Total Return* bergerak negative sebesar -0,01% per bulan. Sentimen pasar datang dari defisit fiskal yang jarang terjadi sebesar -Rp23,45 triliun pada bulan Januari karena penerimaan pajak yang lesu dan cadangan devisa bulan Februari yang turun ke USD 154,5 miliar dari USD 156,1 miliar di bulan sebelumnya.

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

27 Maret 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 4.275.457,99
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 1.839,94	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	:	2.323.688.382,15

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR China-India-Indonesia Equity**	4,96%	-3,81%	-3,81%	-9,18%	-1,73%	4,40%	4,38%
Tolok Ukur*	6,38%	-3,34%	-3,34%	-15,05%	-0,22%	6,51%	4,22%

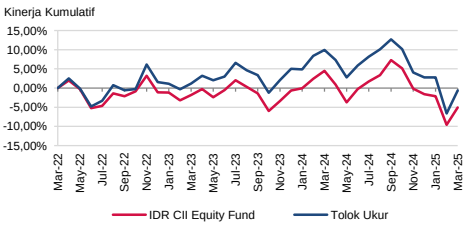
*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2018

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

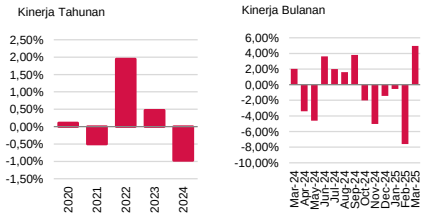
Sejak penerbitan hingga 31 Des 2017: 80% MSCI Indonesia Index + 10% MSCI China + 10% MSCI India Index

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

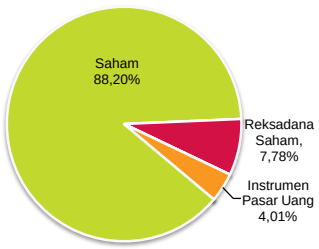
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	8,32%
Konsumer Diskresioner	7,79%
Barang Konsumsi	9,84%
Energi	1,45%
Keuangan	43,62%
Kesehatan	3,55%
Industrial	3,51%
Teknologi Informasi	3,12%
Material	3,22%
Properti	3,25%
Utilitas	0,54%
Reksadana Saham	7,78%
Deposito + Kas	4,01%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Maret 2025, IDR China India Indonesia Equity Fund mencatat kinerja sebesar +4,96%, berada di bawah kinerja acuan. Pasar saham Tiongkok melanjutkan tren positifnya dengan mencatatkan kenaikan sebesar 1,7%, sementara pasar saham India mencatat kinerja bulanan (MoM) sebesar +9%. Pasar saham Indonesia mengalami volatilitas yang meningkat meskipun mencatatkan kinerja positif sebesar 6% secara bulanan. Pada 18 Maret, indeks saham Indonesia anjlok sebesar 7,1%, memicu penghentian perdagangan untuk pertama kalinya sejak masa COVID-19. Penurunan pasar ini mencerminkan kekhawatiran yang lebih luas terhadap stabilitas ekonomi Indonesia, termasuk kekhawatiran akan deflasi dan penurunan kepercayaan konsumen. Selain itu, rumor mengenai kemungkinan pergantian di Kementerian Keuangan turut menambah ketidakpastian di kalangan investor. Sebagai respons terhadap kondisi pasar tersebut, Otoritas Jasa Keuangan (OJK) mengambil langkah-langkah untuk menstabilkan pasar, termasuk mengizinkan perusahaan publik untuk melakukan pembelian kembali saham (buyback) tanpa perlu persetujuan pemegang saham terlebih dahulu.

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

27 Maret 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 348.200,71
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 977,46	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	:	356.231.494,9209

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Prime Equity**	3,06%	-10,73%	-10,73%	-18,43%	-5,92%	3,58%	-0,22%
Tolak Ukur*	3,64%	-7,12%	-7,12%	-12,02%	-0,48%	8,72%	4,10%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan 1 Mar 2023

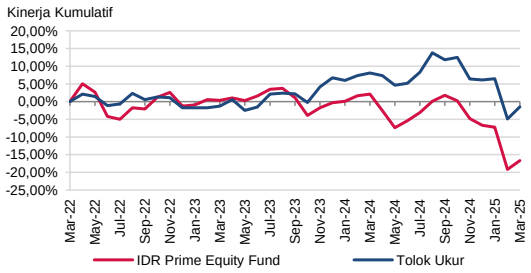
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

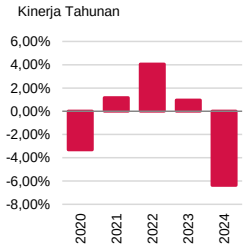
Sejak penerbitan hingga 30 Apr 2022: 90% Indeks Harga Saham Gabungan + 10% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

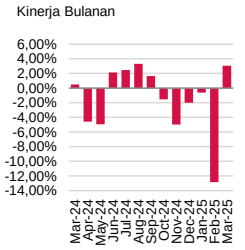
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

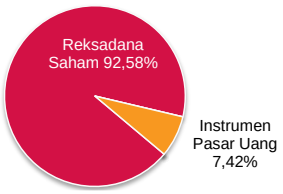


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Maret 2025, IDR Prime Equity Fund membukukan kinerja positif +3,06% per bulan, dibawah dari performa tolak ukur. Secara sektor di dalam IHSG, Keuangan adalah kontributor positif terbesar (+3,2% per bulan), sementara Material adalah kontributor negatif terbesar (-0,6% per bulan). Bulan lalu, ekuitas Global turun lagi pada Maret 2025 untuk bulan kedua berturut-turut dan mengakhiri 1Q 2025 di wilayah negatif. Untuk Maret 2025, di seluruh wilayah geografis utama dalam istilah USD, ekuitas India memimpin, sementara ekuitas AS tertinggal. Di sisi makro AS, campuran yang mengkhawatirkan antara pertumbuhan yang tersendat dan inflasi yang meningkat memicu kekhawatiran stagflasi. Selama bulan Maret, pasar Tiongkok bergerak naik menjelang keputusan tarif AS pada tanggal 2 April 2025. Sektor manufaktur Tiongkok terus berkembang karena PMI manufaktur Tiongkok berada dalam wilayah ekspansif untuk bulan kedua berturut-turut pada Maret 2025. IHSG mencatat rebound sebesar +3,8% m-m di bulan Maret; setelah keluar dari pertumpahan darah pada Februari 25 di mana indeks terkoreksi turun sebesar -11,8% m-m. Pemulihan terutama didorong oleh nama-nama perbankan besar selama bulan tersebut karena berita positif sehubungan dengan hasil Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) mengenai perubahan manajemen dan hasil dividen yang lebih tinggi dari perkiraan membantu mendorong kembali kepercayaan investor terhadap nama-nama perbankan yang dinilai menarik ini. Terakhir namun tidak kalah pentingnya, pengumuman tim Danantara (SWF terbaru Indonesia) secara penuh juga memberikan kejutan positif dengan beberapa nama yang sangat dihormati mengambil peran direktur pelaksana pada saat yang sama bersama dengan nama-nama individu asing global yang besar (yaitu Ray Dalio, Jeffrey Sachs, Chapman Taylor dan banyak lagi) yang melengkapi peran dewan penasihat juga. Investor asing mencatat arus keluar bersih lainnya sebesar -Rp8,1 triliun pada bulan Maret yang lebih baik dibandingkan dengan arus keluar -Rp15,4 triliun pada bulan Februari 2025. Mata uang Rupiah turun lagi -0,5% m-m pada bulan Maret 2025 terhadap USD. 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

27 Maret 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 68.850,73
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 1.786,06	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	:	4,98
Durasi Portofolio	:	5,94	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	38.548.931,6771

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Prime Fixed Income**	-0,42%	1,08%	1,08%	3,02%	3,81%	5,58%	5,72%
Tolak Ukur*	-0,15%	1,50%	1,50%	4,47%	5,10%	6,92%	6,93%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

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

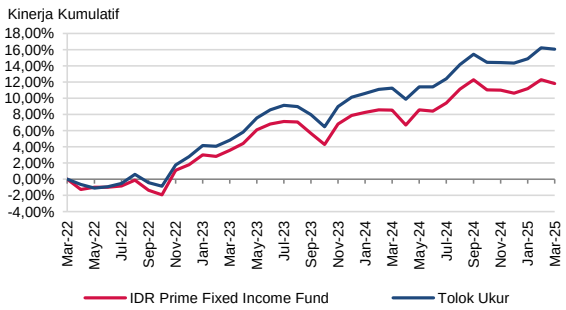
1 Mei 2022 hingga 28 Feb 2023: 85% Bloomberg Indonesia Lcl Sov. Index (Net) + 15% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)

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

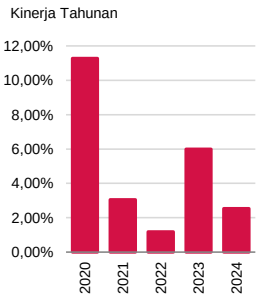
21 Okt 2014 hingga 30 Apr 2016: 85% HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond (Net) + 15% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

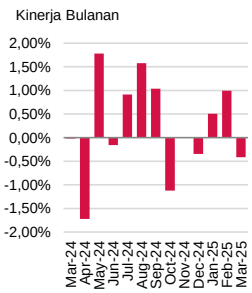
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

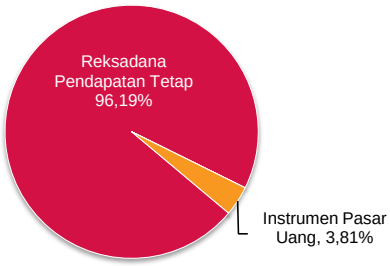


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





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 -0,42% di bulan Maret 2025 dan imbal hasil obligasi pemerintah 10 tahun naik 9 bps ke level 7,00%. Sentimen pasar datang dari defisit fiskal yang jarang terjadi sebesar -Rp23,45 triliun pada bulan Januari karena penerimaan pajak yang lesu dan cadangan devisa bulan Februari yang turun ke USD 154,5 miliar dari USD 156,1 miliar di bulan sebelumnya. Sementara itu, Bank Indonesia memutuskan untuk mempertahankan suku bunga acuan sebesar 5,75%. Hal ini sejalan dengan upaya BI dalam menjaga stabilitas 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.

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR GROWTH EQUITY SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

27 Maret 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 23.331,24
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 754,93	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	:	30.905.163,4781

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Growth Equity Syariah**	0,07%	-12,38%	-12,38%	-13,68%	-6,48%	1,29%	-2,83%
Tolok Ukur*	2,17%	-6,86%	-6,86%	-5,78%	1,46%	9,29%	2,81%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

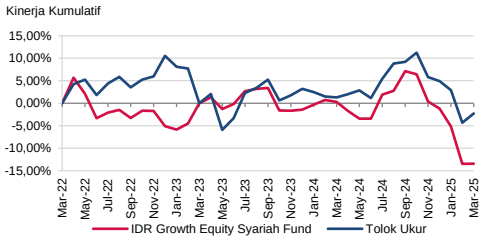
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

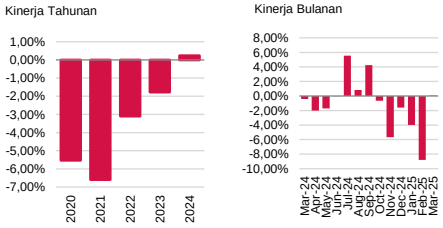
Sejak penerbitan hingga 30 Apr 2022: 98% Indonesia Sharia Stock Index + 2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

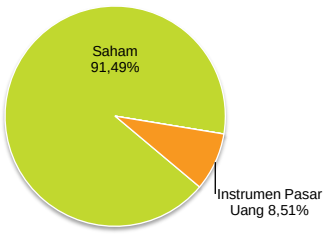
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	8,13%
Konsumer Diskresioner	11,88%
Barang Konsumsi	21,04%
Energi	3,97%
Keuangan	5,75%
Kesehatan	6,64%
Industrial	13,35%
Teknologi Informasi	3,13%
Material	10,63%
Properti	6,97%
Deposito + Kas	8,51%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Maret 2025, IDR Growth Equity Syariah membukukan kinerja positif sebesar +0.07% mom, di bawah kinerja acuan. Pada Maret 2025, IHSG mengalami volatilitas yang signifikan, ditandai dengan penurunan tajam dan pemulihan sementara. Pada 18 Maret, IHSG anjlok -7,1%, memicu penghentian perdagangan sementara – penurunan tertajam sejak 2011. Faktor yang berkontribusi adalah melemahnya belanja dan kepercayaan konsumen, kekhawatiran kebijakan fiskal, dan ketidakpastian politik. Kekhawatiran atas eskalasi kebijakan tarif AS juga meningkatkan pelarian modal. Meskipun demikian, respons regulasi dan moneter Pemerintah Indonesia membantu kepercayaan pasar di akhir bulan. Termasuk pelonggaran peraturan *'buy-back'* saham, kejelasan tentang posisi penting kabinet, serta BI menjaga Rupiah. Dari sisi sektor di dalam ISSI index, kontributor positif terbesar adalah Teknologi Informasi (terutama DCII IJ) dan Energyi (terutama DSSA IJ). Investor asing kembali mencatat arus keluar bersih sebesar -Rp8,1 triliun (-US$490 juta) pada Maret yang lebih baik dibandingkan dengan arus keluar -Rp15,4 triliun (-US$944 juta) pada bulan Februari. Nilai tukar Rupiah turun 0,5% m-m di bulan Maret vs USD. Ke depan, volatilitas pasar ekuitas mungkin tetap tinggi terutama terkait kebijakan tarif AS dan potensi pembalasan. Meskipun demikian, kami terus percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi peningkatan PDB/kapita dapat menjadi angin belakang yang 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 risiko-imbalan yang menarik.

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

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR DYNAMIC SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

27 Maret 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 26.567,46
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 1.066,01	Tolok Ukur	:	50% Indonesia Sharia Stock Index 50% Indonesia Gov. Sukuk Index (IGSIX)
Mata Uang	:	IDR			
Tingkat Risiko	:	Moderat - Tinggi	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	24.922.307,8248

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Dynamic Syariah**	-0,42%	-6,31%	-6,31%	-6,01%	-1,66%	3,39%	0,65%
Tolok Ukur*	1,03%	-3,05%	-3,05%	-0,89%	2,91%	8,04%	3,96%

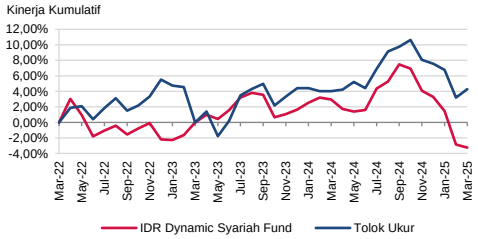
*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2020

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

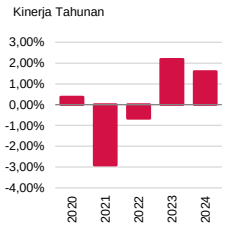
Sejak penerbitan hingga 31 Des 2019: 50% Indonesia Sharia Stock Index + 50% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

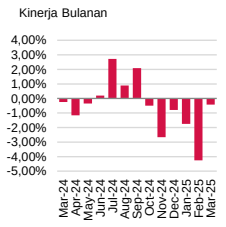
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

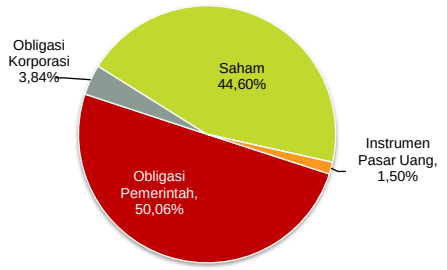


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	4,32%
Konsumer Diskresioner	5,94%
Barang Konsumsi	10,63%
Energi	2,08%
Keuangan	2,20%
Kesehatan	3,62%
Industrial	5,64%
Teknologi Informasi	1,21%
Material	5,78%
Properti	2,42%
Utilitas	0,75%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	3,84%
Obligasi Pemerintah	50,06%
Deposito + Kas	1,50%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Aneka Tambang Persero - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	Sukuk Negara IFR6
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	Mitra Keluarga Karyasehat - Non Afiliasi	Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	Mitra Pinasthika Mustika - Non Afiliasi	
Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi	PBS004	
Ciputra Development - Non Afiliasi	PBS012	
Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	PBS028	
Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	PBS030	
Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	PBS033	
Japfa Comfeed Indonesia - Non Afiliasi	Sukuk Ijarah Brklnjt III XL Axiata I TH22B - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Maret 2025, IDR Dynamic Syariah Fund membukukan kinerja -0,42% mom, di bawah kinerja acuan. Pada Maret 2025, IHSG mengalami volatilitas yang signifikan, ditandai dengan penurunan tajam dan pemulihan sementara. Pada 18 Maret, IHSG anjlok -7,1%, memicu penghentian perdagangan sementara – penurunan tertajam sejak 2011. Faktor yang berkontribusi adalah melemahnya belanja dan kepercayaan konsumen, kekhawatiran kebijakan fiskal, dan ketidakpastian politik. Kekhawatiran atas eskalasi kebijakan tarif AS juga meningkatkan pelarian modal. Meskipun demikian, respons regulasi dan moneter Pemerintah Indonesia membantu kepercayaan pasar di akhir bulan. Dari sisi sektor di dalam ISSI index, kontributor positif terbesar adalah Teknologi Informasi (terutama DCII IJ) dan Energi (terutama DSSA IJ). Investor asing kembali mencatat arus keluar bersih sebesar -Rp8,1 triliun (-US$490 juta) pada Maret yang lebih baik dibandingkan dengan arus keluar -Rp15,4 triliun (-US$944 juta) pada bulan Februari. Nilai tukar Rupiah turun 0,5% m-m di bulan Maret vs USD. IBPA Indonesia Government Sukuk Index Total Return bergerak negative sebesar -0,01% per bulan. Sentimen pasar datang dari defisit fiskal yang jarang terjadi sebesar -Rp23,45 triliun pada bulan Januari karena penerimaan pajak yang lesu dan cadangan devisa bulan Februari yang turun ke USD 154,5 miliar dari USD 156,1 miliar di bulan sebelumnya.

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

27 Maret 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 42,62
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 1,3379	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	:	31.856.526,4733

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**	-3,27%	-3,48%	-3,48%	-0,80%	1,95%	7,09%	3,48%
Tolok Ukur*	-1,93%	0,33%	0,33%	9,50%	4,96%	12,54%	7,58%

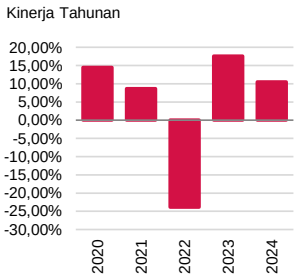
*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2018

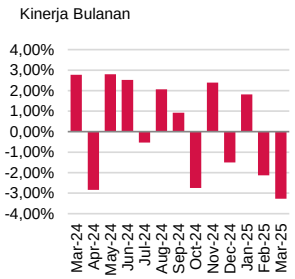
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
Sejak penerbitan hingga 31 Des 2017: 90% Dow Jones Islamic Mkt World Index + 10% MSCI World Index

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

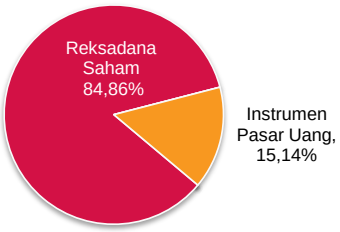
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

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 Maret 2025, USD Global Growth Opportunity Equity Fund membukukan kinerja negatif sebesar -3,27% per bulan, dibawah dari performa tolak ukur. Bulan lalu, ekuitas Global turun lagi pada Maret 2025 untuk bulan kedua berturut-turut dan mengakhiri 1Q 2025 di wilayah negatif. Untuk Maret 2025, di seluruh wilayah geografis utama dalam istilah USD, ekuitas India memimpin, sementara ekuitas AS tertinggal. Di sisi makro AS, campuran yang mengkhawatirkan antara pertumbuhan yang tersendat dan inflasi yang meningkat memicu kekhawatiran stagflasi. Selama bulan Maret, pasar Tiongkok bergerak naik menjelang keputusan tarif AS pada tanggal 2 April 2025. Sektor manufaktur Tiongkok terus berkembang karena PMI manufaktur Tiongkok berada dalam wilayah ekspansif untuk bulan kedua berturut-turut pada Maret 2025. 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

27 Maret 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 2,76
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 0,8326	Tolok Ukur	:	98% MXID Index (In USD Term) +
Mata Uang	:	USD			2% Rata-rata Deposito USD 3-Bulan (Net)
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	:	3.318.860,0758

KINERJA INVESTASI

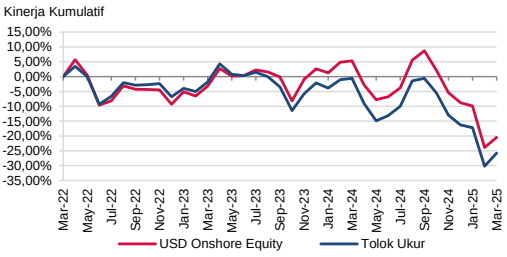
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Onshore Equity**	4,42%	-12,37%	-12,37%	-24,51%	-7,39%	4,79%	-2,28%
Tolok Ukur*	6,31%	-11,38%	-11,38%	-29,78%	-9,49%	3,73%	-3,23%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

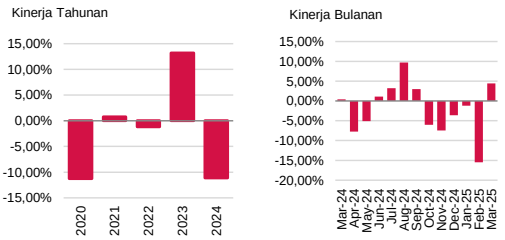
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

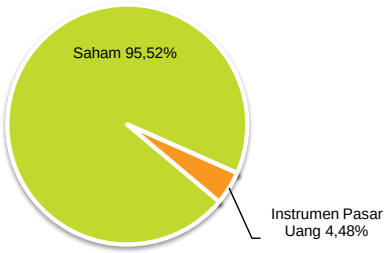
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	6,29%
Konsumer Diskresioner	5,42%
Barang Konsumsi	12,65%
Energi	2,14%
Keuangan	53,62%
Kesehatan	1,71%
Industrial	2,93%
Teknologi Informasi	3,29%
Material	5,22%
Properti	2,25%
Deposito + Kas	4,48%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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	
Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi	Mastersystem Infotama - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Maret 2025, USD Onshore Equity Fund membukukan kinerja positif sebesar +4,42% mom, dibawah kinerja acuan. Pada Maret 2025, IHSG mengalami volatilitas yang signifikan, ditandai dengan penurunan tajam dan pemulihan sementara. Pada 18 Maret, IHSG anjlok -7,1%, memicu penghentian perdagangan sementara – penurunan tertajam sejak 2011. Faktor yang berkontribusi adalah melemahnya belanja dan kepercayaan konsumen, kekhawatiran kebijakan fiskal, dan ketidakpastian politik. Kekhawatiran atas eskalasi kebijakan tarif AS juga meningkatkan pelarian modal. Meskipun demikian, respons regulasi dan moneter Pemerintah Indonesia membantu kepercayaan pasar di akhir bulan. Termasuk pelonggaran peraturan '*buy-back*' saham, kejelasan tentang posisi penting kabinet, serta BI menjaga Rupiah. Dari sisi sektor di dalam MXID index, kontributor positif terbesar adalah Keuangan, Industrial dan Konsumer Diskresioner. Investor asing kembali mencatat arus keluar bersih sebesar -Rp8,1 triliun (-US$490 juta) pada Maret yang lebih baik dibandingkan dengan arus keluar -Rp15,4 triliun (-US$944 juta) pada bulan Februari. Nilai tukar Rupiah turun 0,5% m-m di bulan Maret vs USD. Ke depan, volatilitas pasar ekuitas mungkin tetap tinggi terutama terkait kebijakan tarif AS dan potensi pembalasan. Meskipun demikian, kami terus percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi peningkatan PDB/kapita dapat menjadi angin belakang yang 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 risiko-imbalan yang menarik.

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

[AIA – PUBLIC]

LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD PRIME GLOBAL EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

27 Maret 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 22,59
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 1,4712	Tolak Ukur	:	100% DJIM World Developed TR Index
Mata Uang	:	USD	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Total Unit	:	15.357.420,0237
Dikelola Oleh	:	PT. BNP Paribas Asset Management (sejak 10 Januari 2023)			

KINERJA INVESTASI

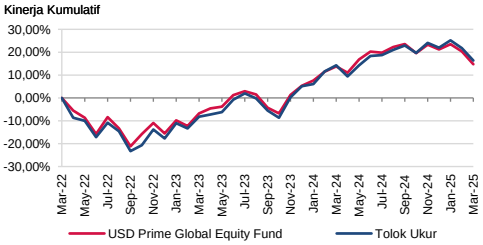
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Global Equity**	-4,65%	-5,67%	-5,67%	0,81%	4,71%	10,77%	5,52%
Tolak Ukur*	-4,40%	-4,56%	-4,56%	6,58%	5,21%	12,96%	7,28%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 10 Januari 2023

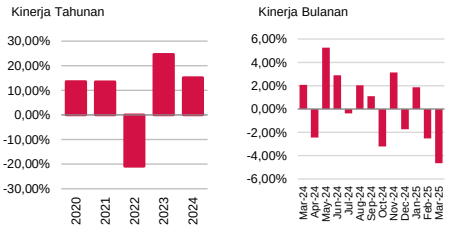
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.
Sejak peluncuran hingga 10 Januar1 2023: 90% DJIM World TR Index + 10% MSCI AC Asia Ex. Japan DTR (Net)

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

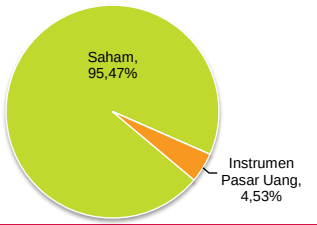
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	5,35%
Konsumer Diskresioner	12,09%
Barang Konsumsi	6,54%
Energi	2,85%
Keuangan	3,47%
Kesehatan	12,94%
Industrial	12,63%
Teknologi Informasi	35,50%
Material	4,10%
Deposito + Kas	4,53%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Abbot Laboratories - Non Afiliasi	Ecolab Inc - Non Afiliasi	Procter & Gamble Co - Non Afiliasi
Accenture Plc - Non Afiliasi	Eli Lilly & Co - Non Afiliasi	Regeneron Pharmaceuticals Com - Non Afiliasi
Adv Micro Devices Inc. - Non Afiliasi	Experian Plc - Non Afiliasi	Relx Plc - Non Afiliasi
Alphabet Inc - Non Afiliasi	Exxon Mobil Corp - Non Afiliasi	S&P Global Inc. - Non Afiliasi
Amazon.com - Non Afiliasi	GE Vernova LLC - Non Afiliasi	Salesforce Inc. - Non Afiliasi
Apple Inc - Non Afiliasi	Hitachi Ltd - Non Afiliasi	Schneider Electric SE - Non Afiliasi
ASML Holding NV - Non Afiliasi	Hologic Inc. - Non Afiliasi	Secom Co Ltd - Non Afiliasi
Astrazeneca Plc - Non Afiliasi	Home Depot Inc. - Non Afiliasi	Terumo Corp - Non Afiliasi
Baker Hughes Co. - Non Afiliasi	Intuitive Surgical Inc. - Non Afiliasi	TJX Companies Inc - Non Afiliasi
Booking Holdings Inc - Non Afiliasi	L'oreal - Non Afiliasi	Trane Technologies Plc - Non Afiliasi
Boston Scientific Corp - Non Afiliasi	Microsoft Corp - Non Afiliasi	Union Pacific Corp - Non Afiliasi
Broadcom Inc. - Non Afiliasi	Mondelez International Inc - Non Afiliasi	Visa Inc - Non Afiliasi
CRH Plc - Non Afiliasi	Nvidia Corp - Non Afiliasi	Walmart Inc - Non Afiliasi
Danaher Corp - Non Afiliasi	Palo Alto Networks Inc. - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Maret 2025, USD Prime Global Equity Fund membukukan kinerja negatif sebesar -4,65% per bulan, dibawah dari kinerja performa tolak ukur. Bulan lalu, ekuitas Global turun lagi pada Maret 2025 untuk bulan kedua berturut-turut dan mengakhiri 1Q 2025 di wilayah negatif. Untuk Maret 2025, di seluruh wilayah geografis utama dalam istilah USD, ekuitas India memimpin, sementara ekuitas AS tertinggal. Di sisi makro AS, campuran yang mengkhawatirkan antara pertumbuhan yang tersendat dan inflasi yang meningkat memicu kekhawatiran stagflasi. Selama bulan Maret, pasar Tiongkok bergerak naik menjelang keputusan tarif AS pada tanggal 2 April 2025. Sektor manufaktur Tiongkok terus berkembang karena PMI manufaktur Tiongkok berada dalam wilayah ekspansif untuk bulan kedua berturut-turut pada Maret 2025. 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

27 Maret 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 23,82
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 0,8839	Tolok Ukur	:	100% MSCI Emerging Market
Mata Uang	:	USD	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Total Unit	:	26.954.604,1597
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL			

KINERJA INVESTASI

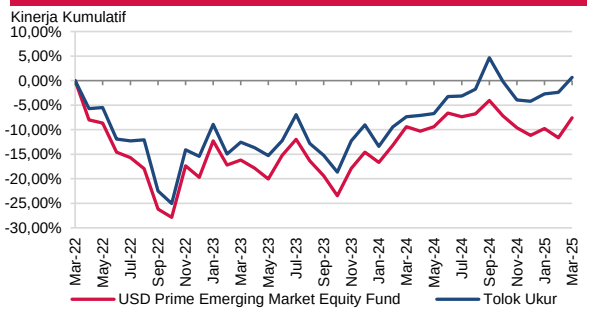
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Emerging Market Equity**	4,64%	3,88%	3,88%	2,36%	-2,60%	4,24%	-1,70%
Tolak Ukur	3,11%	5,11%	5,11%	5,39%	0,22%	6,29%	-0,81%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

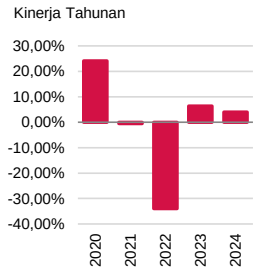
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

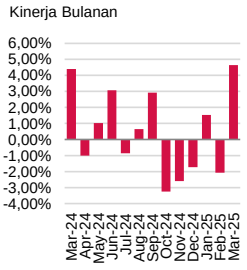
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

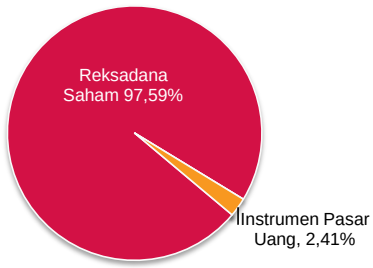


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Maret 2025, USD Prime Emerging Market Equity Fund membukukan kinerja sebesar +4,64% per bulan, diatas dari kinerja tolak ukur. Bulan lalu, ekuitas Global turun lagi pada Maret 2025 untuk bulan kedua berturut-turut dan mengakhiri 1Q 2025 di wilayah negatif. Untuk Maret 2025, di seluruh wilayah geografis utama dalam istilah USD, ekuitas India memimpin, sementara ekuitas AS tertinggal. Di sisi makro AS, campuran yang mengkhawatirkan antara pertumbuhan yang tersendat dan inflasi yang meningkat memicu kekhawatiran stagflasi. Selama bulan Maret, pasar Tiongkok bergerak naik menjelang keputusan tarif AS pada tanggal 2 April 2025. Sektor manufaktur Tiongkok terus berkembang karena PMI manufaktur Tiongkok berada dalam wilayah ekspansif untuk bulan kedua berturut-turut pada Maret 2025. 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

27 Maret 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 208.014,32
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 857,53	Benchmark	:	100% IDX80 Index (Customized)
Mata Uang	:	IDR	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Total Unit	:	242.573.881,6852
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**	2,69%	-11,47%	-11,47%	-21,74%	-6,26%	3,26%	-2,37%
Tolok Ukur*	2,35%	-12,91%	-12,91%	-23,56%	-7,10%	4,43%	-0,37%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 22 Mei 2023

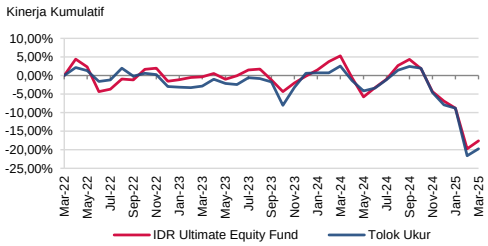
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

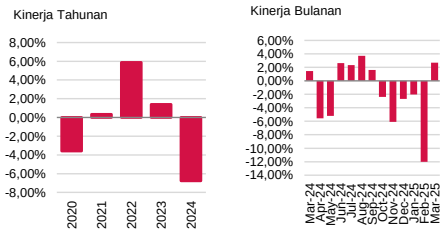
1 Mei 2022 - 21 Mei 2023 : 98% Indeks Harga Saham Gabungan + 2% 2% Indeks Deposito IDR 1 Bulan (Net)

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

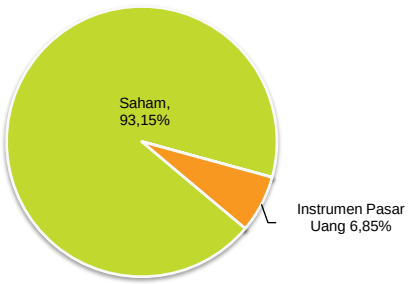
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	7,06%
Konsumer Diskresioner	9,62%
Barang Konsumsi	20,99%
Energi	2,71%
Keuangan	29,75%
Kesehatan	8,16%
Industrial	4,63%
Teknologi Informasi	0,68%
Material	5,66%
Properti	3,40%
Utilitas	0,49%
Deposito + Kas	6,85%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Maret 2025, posisi yang memberikan kontribusi positif terhadap kinerja dana kami adalah *underweight* kami di sektor Material. Sementara itu posisi yang mempengaruhi kinerja kami secara negatif adalah overweight kami di Barang Konsumsi Pokok dan underweight di Bank-bank besar. Sehubungan dengan penurunan data penjualan Retailer, nama-nama Barang Konsumsi Pokok yang kami *overweight* menurun karena penjualan Lebaran yang lemah. Bank-bank besar juga naik selama bulan lalu karena pengumuman manajemen Danantara dan Himbara yang dipandang positif.

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

27 Maret 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

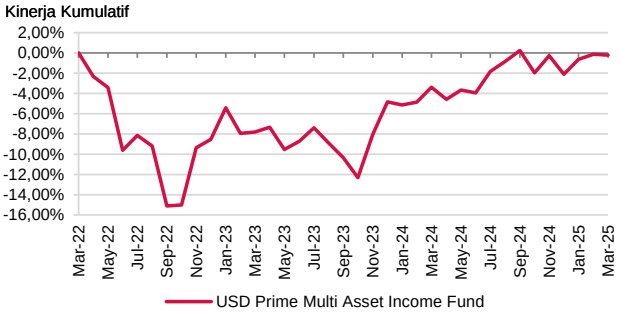
Strategi Investasi	:	Campuran	Dana Kelolaan (juta)	:	USD 1,99
Tanggal Penerbitan	:	30 Januari 2019	Biaya Pengelolaan Dana	:	1,85% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	:	USD 1,00	Frekuensi Pricing	:	Harian
Nilai Unit (NAB)	:	USD 1,0580	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Mata Uang	:	USD	Total Unit	:	1.877.418,6180
Tingkat Risiko	:	Moderat - Tinggi			
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL			

KINERJA INVESTASI

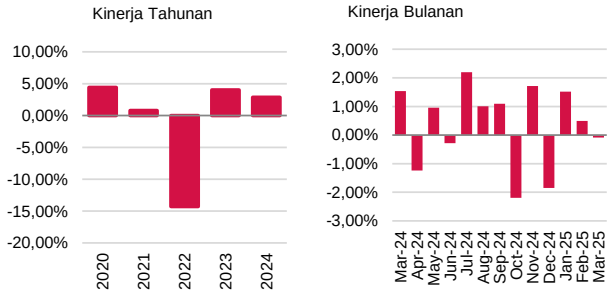
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Multi Asset Income**	-0,08%	2,08%	2,08%	3,34%	-0,08%	2,59%	0,92%

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

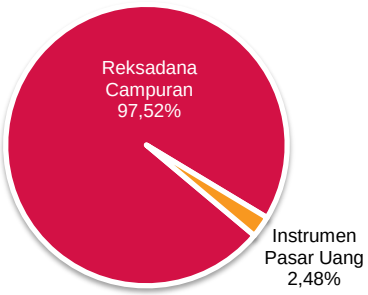
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada bulan Maret 2025, dana tersebut menghasilkan kinerja yang relatif datar sebesar -0,08%mom. Detraktor termasuk *listed* infrastruktur yang masih mengalami tekanan dan lindung nilai ekuitas Eropa karena gambaran pertumbuhan yang lebih lemah. Sementara kontributor termasuk utang Eropa dan Hibrida dan EM Hasil Tinggi mendukung kinerja. Menjelang akhir Q1, pasar mengalami ketidakpastian yang meningkat seputar tarif, yang mengarah pada meningkatnya kekhawatiran tentang inflasi yang lebih tinggi dalam jangka panjang. Hal ini mengakibatkan pergerakan *risk-off* yang signifikan, terutama dipengaruhi oleh ketakutan akan stagflasi dan prospek pertumbuhan AS yang hati-hati. Akibatnya, saham teknologi berjuang, mengakhiri kuartal dengan penurunan sebesar 16%, dan dolar AS turun sebesar 4% pada kuartal pertama.

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

27 Maret 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 13,37
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 1,1129	Tolok Ukur	:	100% MSCI Golden Dragon Index
Mata Uang	:	USD	Bank Kustodian	:	Citibank, N.A
Tingkat Risiko	:	Tinggi	Total Unit	:	12.013.468,8308
Dikelola Oleh	:	PT. AIA FINANCIAL			

KINERJA INVESTASI

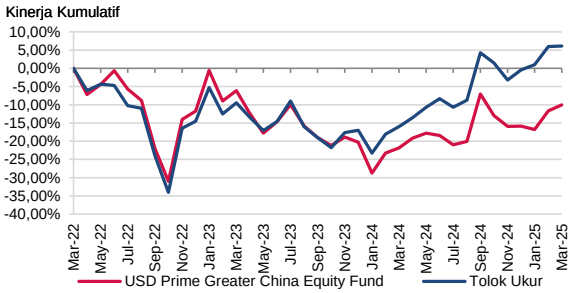
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Greater China Equity**	1,90%	6,92%	6,92%	15,17%	-3,47%	2,96%	1,90%
Tolak Ukur	0,15%	6,56%	6,56%	26,12%	2,01%	4,01%	2,13%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

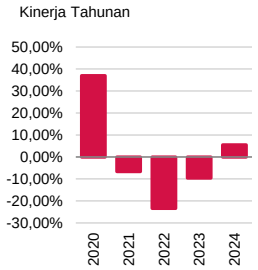
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

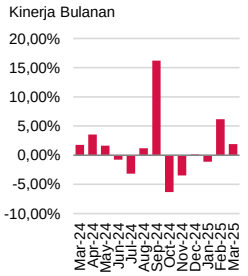
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

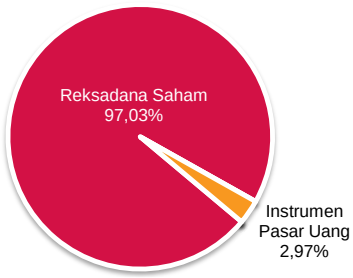


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Maret 2025, USD Prime Greater China Equity Fund membukukan kinerja positif +1,90% per bulan, diatas dari performa tolak ukur. Bulan lalu, ekuitas Global turun lagi pada Maret 2025 untuk bulan kedua berturut-turut dan mengakhiri 1Q 2025 di wilayah negatif. Untuk Maret 2025, di seluruh wilayah geografis utama dalam istilah USD, ekuitas India memimpin, sementara ekuitas AS tertinggal. Di sisi makro AS, campuran yang mengkhawatirkan antara pertumbuhan yang tersendat dan inflasi yang meningkat memicu kekhawatiran stagflasi. Selama bulan Maret, pasar Tiongkok bergerak naik menjelang keputusan tarif AS pada tanggal 2 April 2025. Sektor manufaktur Tiongkok terus berkembang karena PMI manufaktur Tiongkok berada dalam wilayah ekspansif untuk bulan kedua berturut-turut pada Maret 2025. 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

27 Maret 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 1,96
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 1,0814	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	:	1.813.199,1597

KINERJA INVESTASI

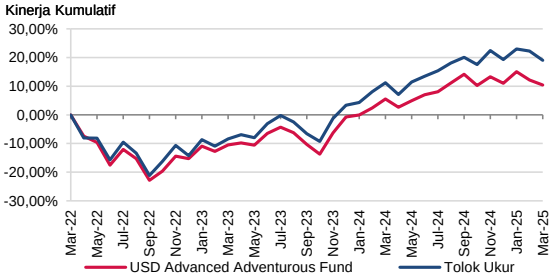
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Advanced Adventurous**	-1,54%	0,05%	0,05%	4,65%	3,38%	0,00%	1,98%
Tolak Ukur	-2,66%	-0,24%	-0,24%	9,95%	5,99%	0,00%	6,09%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

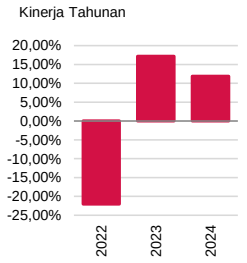
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

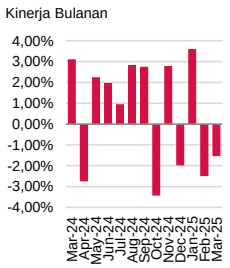
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

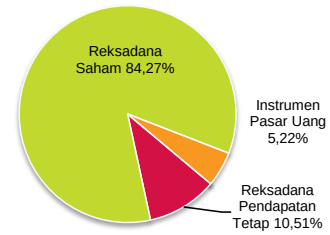


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

RD Saham	84,27%
RD Pendapatan Tetap	10,51%
Deposito + Kas	5,22%

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 Maret 2025, USD Adventurous Fund membukukan kinerja negatif sebesar -1,54%mom di atas tolok ukur sebesar 102 bps. Ekuitas global turun lagi pada Maret 2025 untuk bulan kedua berturut-turut dan mengakhiri 1Q 2025 di wilayah negatif. Untuk Maret 2025, di seluruh wilayah geografis utama dalam istilah USD, ekuitas India memimpin, sementara ekuitas AS tertinggal. Di sisi makro AS, campuran yang mengkhawatirkan antara pertumbuhan yang tersendat dan meningkatnya inflasi memicu kekhawatiran stagflasi. Pasar pendapatan tetap naik pada Maret 2025 untuk bulan kedua berturut-turut. Indeks *US Treasuries, Investment Grade,* dan *High Yield* semuanya naik pada Maret 2025. Pasar dapat tetap bergejolak karena para pelaku pasar menilai apakah tatanan dunia baru telah terbentuk, di mana rezim globalisasi dan perdagangan bebas sebelumnya telah tiba-tiba digantikan oleh rezim di mana negara-negara membangun hambatan perdagangan dan proteksionisme menjadi prioritas. Dalam jangka pendek. kami tetap waspada dan tetap berada di pinggir lapangan. Hal ini karena memasuki aksi jual tajam, pengambilan risiko Dana Elit telah menurun dan penilaian kami adalah bahwa kondisi teknis tetap menantang, sentimen tetap tertekan dan dengan demikian volatilitas kemungkinan akan tetap tinggi. Ekuitas bisa dibilang sedang dijual pada saat penulisan dan tim investasi secara aktif mencari titik masuk yang lebih baik. Pemulihan aset berisiko dapat dikatalisasi oleh respons kebijakan karena episode stres sebelumnya biasanya melihat pembuat kebijakan menyuntikkan likuiditas ke dalam sistem keuangan. Kuncinya adalah berpegang pada proses investasi yang disiplin, dengan hati-hati mempertimbangkan pengembalian jangka menengah versus risiko penurunan dan tidak terpengaruh oleh lingkungan pasar yang bergejolak.

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

27 Maret 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 0,69
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 1,0134	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	:	685.768,0697

KINERJA INVESTASI

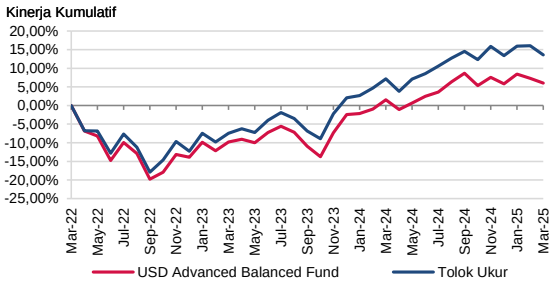
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Advanced Balanced**	-1,22%	0,64%	0,64%	4,36%	1,97%	0,00%	0,34%
Tolak Ukur	-2,10%	0,21%	0,21%	8,32%	4,36%	0,00%	3,17%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

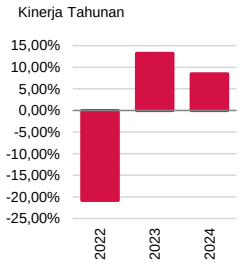
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

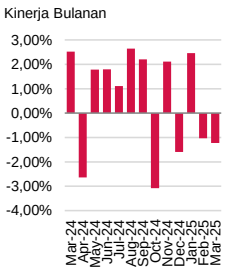
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

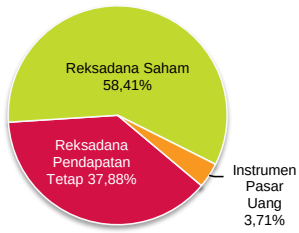


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

RD Saham	58,41%
RD Pendapatan Tetap	37,88%
Deposito + Kas	3,71%

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 Maret 2025, USD Adventurous Fund membukukan kinerja negatif sebesar -1,22%mom di atas tolok ukur sebesar 78 bps. Ekuitas global turun lagi pada Maret 2025 untuk bulan kedua berturut-turut dan mengakhiri 1Q 2025 di wilayah negatif. Untuk Maret 2025, di seluruh wilayah geografis utama dalam istilah USD, ekuitas India memimpin, sementara ekuitas AS tertinggal. Di sisi makro AS, campuran yang mengkhawatirkan antara pertumbuhan yang tersendat dan meningkatnya inflasi memicu kekhawatiran stagflasi. Pasar pendapatan tetap naik pada Maret 2025 untuk bulan kedua berturut-turut. Indeks *US Treasuries, Investment Grade* , dan *High Yield* semuanya naik pada Maret 2025. Pasar dapat tetap bergejolak karena para pelaku pasar menilai apakah tatanan dunia baru telah terbentuk, di mana rezim globalisasi dan perdagangan bebas sebelumnya telah tiba-tiba digantikan oleh rezim di mana negara-negara membangun hambatan perdagangan dan proteksionisme menjadi prioritas. Dalam jangka pendek. kami tetap waspada dan tetap berada di pinggir lapangan. Hal ini karena memasuki aksi jual tajam, pengambilan risiko Dana Elit telah menurun dan penilaian kami adalah bahwa kondisi teknis tetap menantang, sentimen tetap tertekan dan dengan demikian volatilitas kemungkinan akan tetap tinggi. Ekuitas bisa dibilang sedang dijual pada saat penulisan dan tim investasi secara aktif mencari titik masuk yang lebih baik. Pemulihan aset berisiko dapat dikatalisasi oleh respons kebijakan karena episode stres sebelumnya biasanya melihat pembuat kebijakan menyuntikkan likuiditas ke dalam sistem keuangan. Kuncinya adalah berpegang pada proses investasi yang disiplin, dengan hati-hati mempertimbangkan pengembalian jangka menengah versus risiko penurunan dan tidak terpengaruh oleh lingkungan pasar yang bergejolak.

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

27 Maret 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 0,53
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 0,9208	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	:	579.248,9529

KINERJA INVESTASI

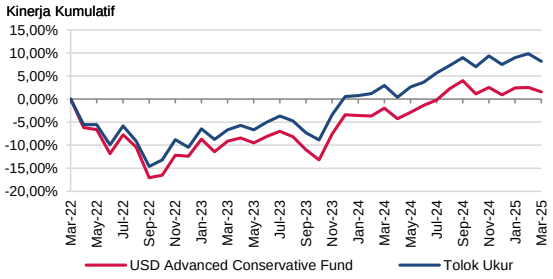
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Advanced Conservative**	-0,94%	1,08%	1,08%	3,62%	0,53%	0,00%	-2,28%
Tolak Ukur	-1,53%	0,64%	0,64%	6,69%	2,66%	0,00%	0,16%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

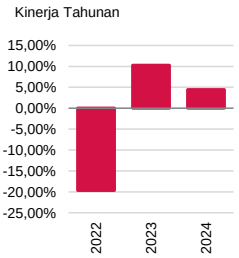
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

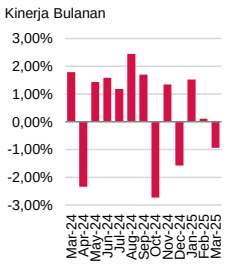
**Perhitungan Kinerja (Nilai Aktiva Bersih) sudah termasuk biaya yang terkait dengan biaya transaksi, biaya pengelolaan dan biaya administrasi

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

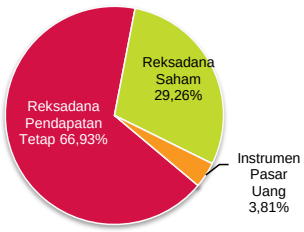


KINERJA TAHUNAN & BULANAN





ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

RD Saham	29,26%
RD Pendapatan Tetap	66,93%
Deposito + Kas	3,81%

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 Maret 2025, USD Adventurous Fund membukukan kinerja negatif sebesar -0,94%mom di atas tolok ukur sebesar 51 bps. Ekuitas global turun lagi pada Maret 2025 untuk bulan kedua berturut-turut dan mengakhiri 1Q 2025 di wilayah negatif. Untuk Maret 2025, di seluruh wilayah geografis utama dalam istilah USD, ekuitas India memimpin, sementara ekuitas AS tertinggal. Di sisi makro AS, campuran yang mengkhawatirkan antara pertumbuhan yang tersendat dan meningkatnya inflasi memicu kekhawatiran stagflasi. Pasar pendapatan tetap naik pada Maret 2025 untuk bulan kedua berturut-turut. Indeks *US Treasuries, Investment Grade* , dan *High Yield* semuanya naik pada Maret 2025. Pasar dapat tetap bergejolak karena para pelaku pasar menilai apakah tatanan dunia baru telah terbentuk, di mana rezim globalisasi dan perdagangan bebas sebelumnya telah tiba-tiba digantikan oleh rezim di mana negara-negara membangun hambatan perdagangan dan proteksionisme menjadi prioritas. Dalam jangka pendek. kami tetap waspada dan tetap berada di pinggir lapangan. Hal ini karena memasuki aksi jual tajam, pengambilan risiko Dana Elit telah menurun dan penilaian kami adalah bahwa kondisi teknis tetap menantang, sentimen tetap tertekan dan dengan demikian volatilitas kemungkinan akan tetap tinggi. Ekuitas bisa dibilang sedang dijual pada saat penulisan dan tim investasi secara aktif mencari titik masuk yang lebih baik. Pemulihan aset berisiko dapat dikatalisasi oleh respons kebijakan karena episode stres sebelumnya biasanya melihat pembuat kebijakan menyuntikkan likuiditas ke dalam sistem keuangan. Kuncinya adalah berpegang pada proses investasi yang disiplin, dengan hati-hati mempertimbangkan pengembalian jangka menengah versus risiko penurunan dan tidak terpengaruh oleh lingkungan pasar yang bergejolak.

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]