



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD FIXED INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Oktober 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 35,76
Tanggal Penerbitan	: 7 November 2000	Biaya Pengelolaan Dana	: 1,45% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	: USD 1,00	Frekuensi Pricing	: Harian
Nilai Unit (NAB)	: USD 3,25	Tolok Ukur	: 90% Bloomberg Barclays EM USD Sovereign: Indonesia Total Return Index Unhedged USD 10% Rata-rata Deposito USD 3-Bulan (Net)
Mata Uang	: USD	Durasi Tolok Ukur	: 7,07
Tingkat Risiko	: Moderat	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Durasi portofolio	: 7,23	Total Unit	: 10.994.308,9441
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 Fixed Income**	1,08%	2,86%	7,43%	5,50%	6,62%	0,43%	4,83%
Tolok Ukur*	1,06%	2,65%	6,60%	4,62%	5,66%	-0,45%	0,75%

*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)

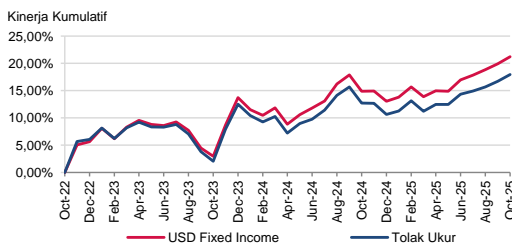
Sejak 1 Des 2016 hingga 31 Des 2017: 90% BBG USD EM Indonesia Sov. Bond + 10% Rata-Rata Deposito USD 3 Bulan (Net)

Sejak 1 Mar 2013 hingga 30 Nov 2016: Rata-Rata Deposito USD 3 Bulan (Net)

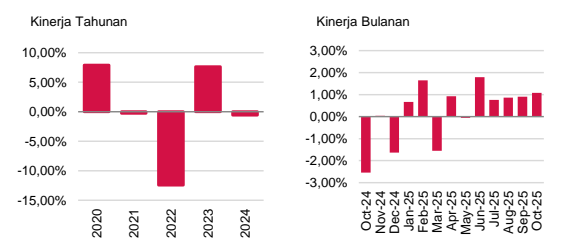
Sejak penerbitan hingga 28 Feb 2013: Rata-Rata Deposito USD 1 Bulan (Net)

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

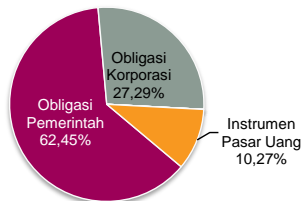
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Obligasi Pemerintah	62,45%
Obligasi Sektor Keuangan	20,19%
Obligasi Sektor Utilitas	7,09%
Obligasi < 1 Tahun	8,70%
Deposito + Kas	1,57%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Obl. Bank of New Zealand 2035 - Non Afiliasi	INDON 2045
Obl. Perp. Dai-Chi Life Holdings 2049 - Non Afiliasi	INDON 2047
Obl. Perp. HSBC Holding - Non Affiliates	INDON 2048
INDOIS 2032	INDON 2049
INDOIS 2051	INDON 2050
INDON 2030	Obl. PT Bank Mandiri Tbk 2026 - Non Afiliasi
INDON 2032	Obl. PT Pertamina 2026 - Non Afiliasi
INDON 2037	Obl. Pertamina Geothermal Energy Tbk 2028 - Non Afiliasi
INDON 2038	Obl. Standard Chartered Bank 2028 - Non Afiliasi
INDON 2043	Obl. Sumitomo Life 2077 - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana USD Fixed Income mencatatkan kinerja +1,08% di bulan Oktober 2025. Hal ini dipengaruhi oleh imbal hasil *Treasury* AS 10 tahun dan imbal hasil obligasi pemerintah USD Indonesia, yang masing-masing turun bps menjadi 4,08% dan 12 bps menjadi 4,86%. Sementara itu, *Federal Reserve* kembali menurunkan suku bunga acuan sebesar 25 basis poin pada rapat FOMC bulan Oktober, sehingga kisaran target berada di 3,75%–4,00%. Langkah ini menandai penurunan kedua secara berturut-turut. Ketua *Federal Reserve*, Jerome Powell, memberikan peringatan kepada pasar agar tidak mengantisipasi penurunan lebih lanjut pada bulan Desember, dengan menekankan bahwa pelanggaran kebijakan tambahan masih jauh dari kepastian di tengah meningkatnya ketidakpastian arah kebijakan moneter.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR FIXED INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Oktober 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 1.325.854,70
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 5.501,13	Tolok Ukur	: 90% Bloomberg EM Local Currency (Indonesia Total Return Index Unhedged IDR)
Mata Uang	: IDR		: 10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Tingkat Risiko	: Moderat	Durasi Tolok Ukur	: 5,61
Durasi Portofolio	: 6,70	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	: 241.015.007,9134

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Fixed Income**	2,04%	3,97%	9,41%	8,92%	7,28%	5,10%	7,06%
Tolok Ukur*	1,79%	3,97%	9,34%	9,03%	7,42%	5,49%	9,05%

* 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)

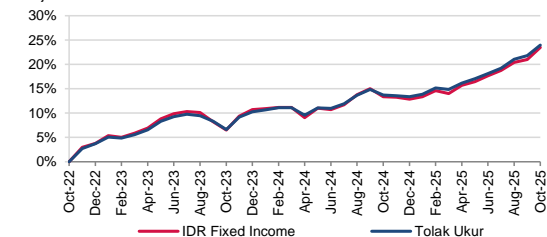
1 Jan 2001 hingga 28 Feb 2013: HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond TR (Net)

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

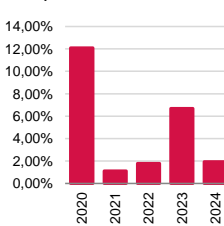
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

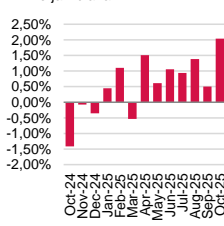


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

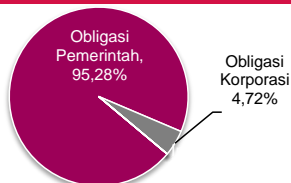
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Obligasi Pemerintah	95,28%
Obligasi Sektor Keuangan	1,39%
Obligasi Sektor Industri	1,56%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	1,77%

KEPEMILIKAN TERBESAR

FR0050	FR0074	FR0082	FR0100	FR0107
FR0067	FR0075	FR0083	FR0101	PBS025
FR0068	FR0078	FR0096	FR0103	
FR0072	FR0079	FR0097	FR0104	
FR0073	FR0080	FR0098	FR0106	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Fixed Income mencatatkan kinerja +2,04% di bulan Oktober 2025 dan imbal hasil obligasi pemerintah tenor 10 tahun turun 29 bps ke level 6,08%. Sentimen pasar datang dari apresiasi Rupiah sebesar 0,21% menjadi Rp16.630/USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) mempertahankan suku bunga acuan pada level 4,75% dalam rapat kebijakan bulan Oktober, langkah yang mengejutkan pasar yang sebelumnya memperkirakan penurunan sebesar 25 basis poin. BI menegaskan bahwa kebijakan saat ini sejalan dengan proyeksi inflasi yang diperkirakan tetap berada dalam kisaran target 2,5% ± 1% pada periode 2025–2026, sekaligus mendukung stabilitas nilai tukar dan menjaga momentum pertumbuhan ekonomi.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI IDR EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Oktober 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 personel 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 5.419.544,69
Tanggal Penerbitan	: 7 November 2000	Biaya Pengelolaan Dana	: 2,10% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	: IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	: Harian
Nilai Unit (NAB)	: IDR 13.445,43	Tolok Ukur	: 98% IDX80 Indeks
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 403.076.979,5279
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL & PT. Schroders Indonesia (since Oct 28th, 2024)		

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Equity**	5,02%	6,81%	2,10%	-6,42%	-3,06%	1,37%	10,96%
Tolok Ukur*	3,89%	7,13%	8,99%	-1,25%	0,64%	7,11%	12,52%

*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)

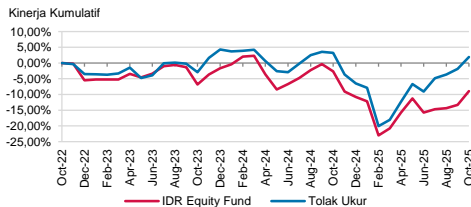
1 Mei 2022 hingga 28 Februari 2023: 98% Indeks Harga Saham Gabungan + 2% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)

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

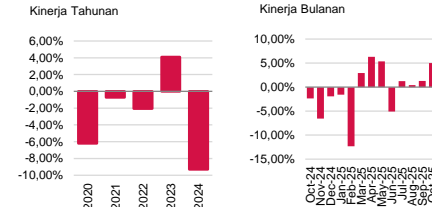
Sejak penerbitan hingga 31 Mar 2014: Jakarta Composite Index (Total Return)

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

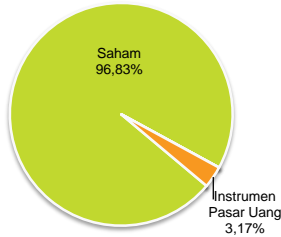
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	10,13%
Konsumer Diskresioner	4,24%
Barang Konsumsi	15,59%
Energi	6,74%
Kuangan	24,55%
Kesehatan	7,15%
Industrial	7,32%
Teknologi Informasi	0,66%
Material	16,95%
Properti	2,81%
Utilitas	0,68%
Deposito + Kas	3,17%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Adaro Andalan Indonesia - Non Afiliasi	Bumi Resources Minerals - Non Afiliasi	Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi
AKR Corporindo - Non Afiliasi	Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	Mitra Adiperkasa - Non Afiliasi
Alamtri Resources Indonesia - Non Afiliasi	GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi	Mitra Keluarga Karyasehat - Non Afiliasi
Amman Mineral Internasional - Non Afiliasi	Indika Energy - Non Afiliasi	Sumber Alfaria Trijaya - Non Afiliasi
Aneka Tambang Persero - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	Telkom Indonesia - Non Afiliasi
Archi Indonesia - Non Afiliasi	Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	Trimegah Bangun Persada - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	Indosat - Non Afiliasi	Triputra Agro Persada - Non Afiliasi
Bank Central Asia - Non Afiliasi	Japfa Comfeed Indonesia - Non Afiliasi	United Tractors - Non Afiliasi
Bank Mandiri - Non Afiliasi	Jasa Marga (Persero) - Non Afiliasi	Vale Indonesia - Non Afiliasi
Bank Negara Indonesia - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	
Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi	Mayora Indah - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Oktober 2025, IDR Equity Fund membukukan kinerja positif sebesar +5,02% mom, di atas kinerja acuan. Selama bulan Oktober, IHSG mencatatkan pengembalian positif sebesar +1,3% dan IDX80 sebesar 3,89% mom. Berbeda dengan bulan September, penggerak utama IHSG dan IDX80 pada bulan Oktober sebagian besar adalah nama-nama fundamental seperti BCA, Mandiri dan Astra. Saham perbankan menunjukkan kinerja yang lebih baik sejak pemerintah mengumumkan pencairan dana tunai untuk kuartal keempat 2025 dan kondisi likuiditas yang membaik di mana M2 tumbuh +8%yoy pada September 2025. Investor asing menjadi pembeli bersih karena kami mencatat arus masuk bersih sebesar Rp 2,4 triliun pada Oktober 2025, berbalik dari arus keluar asing bersih sebesar Rp 7,6 triliun pada September 2025. Pasar ekuitas global terus reli untuk bulan ketujuh berturut-turut dengan ekuitas Jepang dan Korea memimpin untuk bulan ini didukung oleh kesepakatan China/AS untuk meredakan perang perdagangan dan penurunan suku bunga The Fed sebesar 25 bps. Dari sisi sektor utama di IDX80, kontributor positif terbesar adalah Keuangan terutama bank-bank besar, diikuti oleh Barang Konsumsi dan Konsumer Diskresioner. Hanya 2 sektor yang memiliki kontribusi negatif untuk bulan tersebut yaitu Properti dan Material. Meskipun demikian, kami terus percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi peningkatan PDB/kapita dapat menjadi tailwind positif bagi pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka panjang, oleh karena itu kami terus berinvestasi dan setiap koreksi dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan risiko-imbalan yang menarik dalam jangka panjang. Katalis positif dapat berasal dari percepatan belanja pemerintah, stabilitas dan/atau apresiasi Rupiah dan terus menguat harga emas.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI IDR MONEY MARKET FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Oktober 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 455.213,14
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 2.312,61	Tolok Ukur	: 100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Rendah	Total Unit	: 196.839.853,1016
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Money Market**	0,38%	1,16%	3,95%	4,52%	3,92%	2,79%	4,39%
Tolok Ukur*	0,13%	0,41%	1,45%	1,85%	1,55%	1,35%	3,33%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Maret 2022

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

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

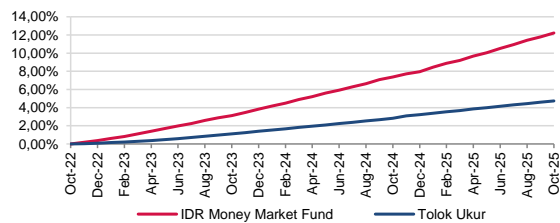
1 Agustus 2010 hingga 30 November 2010: SBI 3 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

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

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

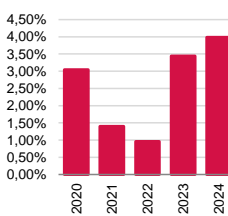
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

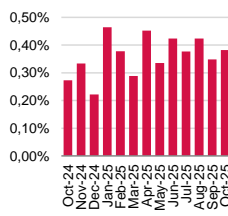


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Obligasi < 1 Tahun	67,40%
Deposito + Kas	32,60%

KEPEMILIKAN TERBESAR

FR0086

- Obl. Bkjt III Protelindo III TH23 B - Non Afiliasi
- Obl. Bkjt IV Indah Kiat Pulp & Paper I TH23B - Non Afiliasi
- Obl. Bkjt IV OCBC I TH25A - Non Afiliasi
- Obl. Bkjt IV Toyota Astra Fin. IV TH24A - Non Afiliasi
- Obl. Bkjt VI Tower Bersama Inf. V TH25A - Non Afiliasi
- Obl. Bkjt VII Mandiri Tunas Finance I TH25 A - Non Afiliasi

PBS032

- Sukuk Mdrbh Bkjt III Pegadaian V TH25A - Non Afiliasi
- Depo. Bank Danamon Syariah - Non Afiliasi
- Depo. Bank Jabar - Non Afiliasi
- Depo. Bank Negara Indonesia - Non Afiliasi
- Depo. Bank Tabungan Neg. Syariah - Non Afiliasi
- Depo. Bank Woori Saudara - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Money Market mencatatkan kinerja +0,38% di bulan Oktober 2025. Suku bunga deposito menurun ke 3,00%-5,00% per tahun. Inflasi di bulan October tercatat naik 0,2% ke 2,86% dari 2,64% di bulan sebelumnya, dan Rupiah terapresiasi +0,21% ke IDR16.630/USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) mempertahankan suku bunga acuan pada level 4,75% dalam rapat kebijakan bulan Oktober, langkah yang mengejutkan pasar yang sebelumnya diperkirakan penurunan sebesar 25 basis poin. BI menegaskan bahwa kebijakan saat ini sejalan dengan proyeksi inflasi yang diperkirakan tetap berada dalam kisaran target 2,5% ± 1% pada periode 2025–2026, sekaligus mendukung stabilitas nilai tukar dan menjaga momentum pertumbuhan ekonomi.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR DANA BERKAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Oktober 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

Portofolio akan dikelola untuk memberikan tingkat pertumbuhan yang stabil dan optimal bagi nasabah melalui investasi pada instrumen pendapatan tetap tenor pendek berdenominasi Rupiah yang sesuai dengan prinsip syariah di Indonesia dengan tingkat keamanan pokok yang tinggi dan toleransi risiko yang rendah.

TARGET ALOKASI

100% : Instrumen Pasar Uang Syariah

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Pasar Uang Syariah	Dana Kelolaan (juta)	: IDR 17.160,48
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 2.135,94	Tolok Ukur	: 100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Rendah	Total Unit	: 8.034.157,2448
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**	0,26%	0,85%	3,42%	3,83%	3,33%	2,29%	3,97%
Tolok Ukur*	0,13%	0,41%	1,45%	1,85%	1,55%	1,35%	3,29%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Maret 2023

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

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

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

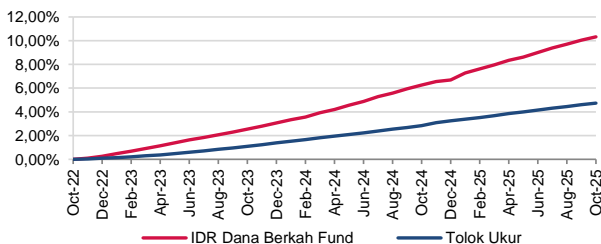
1 Agustus 2010 hingga 30 November 2010: SBI 3 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

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

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

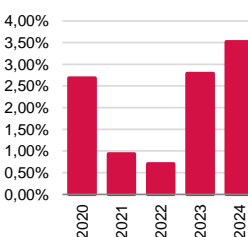
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

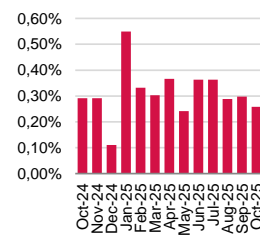


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Obl. < 1 Tahun	47,31%
Deposito + Kas	52,69%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Dana Berkah mencatatkan kinerja +0,26% di bulan Oktober 2025. Tingkat bagi hasil mudharabah perbankan (tingkat suku bunga ekuivalen) menurun ke 3,00%-5,00% per tahun. Inflasi di bulan October tercatat naik 0,2% ke 2,86% dari 2,64% di bulan sebelumnya, dan Rupiah terapresiasi +0,21% ke IDR16.630/USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) mempertahankan suku bunga acuan pada level 4,75% dalam rapat kebijakan bulan Oktober, langkah yang mengejutkan pasar yang sebelumnya diperkirakan penurunan sebesar 25 basis poin. BI menegaskan bahwa kebijakan saat ini sejalan dengan proyeksi inflasi yang diperkirakan tetap berada dalam kisaran target 2,5% ± 1% pada periode 2025–2026, sekaligus mendukung stabilitas nilai tukar dan menjaga momentum pertumbuhan ekonomi.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI IDR BALANCED FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Oktober 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 personel yang berpengalaman, tim Investasi PT. AIA FINANCIAL memiliki keahlian dalam mengidentifikasi kondisi ekonomi dan pergerakan investasi untuk menghasilkan hasil investasi yang kompetitif melalui berbagai macam instrumen keuangan seperti pasar uang, obligasi, saham dan/atau reksadana.

TUJUAN INVESTASI

Portofolio adalah opsi investasi yang memberikan hasil investasi jangka panjang kepada nasabah melalui investasi yang selektif pada instrumen pendapatan tetap dan saham dari perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan toleransi risiko yang moderat-tinggi.

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Campuran	Dana Kelolaan (juta)	: IDR 297.682,49
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 2.505,26	Tolok Ukur	: 50% MSCI Indonesia DTR Net
Mata Uang	: IDR		: 50% Bloomberg Barclays EM Local Currency (Indonesia Total Return Index Unhedged IDR)
Tingkat Risiko	: Moderat - Tinggi	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	: 118.823.029,0592

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi				Disetahunkan		
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Balanced**	3,42%	3,69%	3,51%	-1,12%	2,96%	5,31%	5,48%
Tolok Ukur*	2,82%	3,47%	4,84%	-0,25%	2,13%	5,26%	4,34%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2021

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

1 Jan 2018 hingga 31 Des 2020: 50% MSCI Indonesia + 50% Bloomberg Indonesia Local Sovereign Index

1 Mei 2016 hingga 31 Des 2017: 50% Jakarta Composite Index (Total Return) + 50% Bloomberg Indonesia Local Sovereign Index

1 Jul 2015 hingga 30 Apr 2016: 50% Jakarta Composite Index (Total Return) + 50% Customized HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond TR (Net)

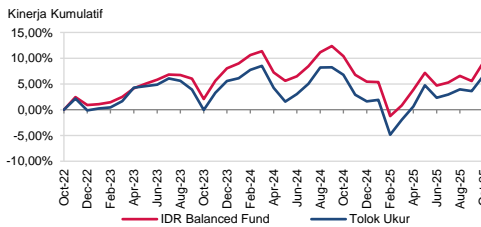
1 Mar 2013 hingga 30 Jun 2015: 50% Jakarta Composite Index (Total Return) + 50% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

1 Mar 2011 hingga 28 Feb 2013: 5% Jakarta Composite Index (Total Return) + 95% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

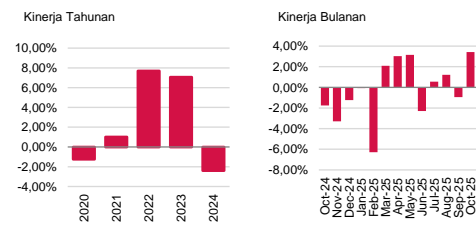
Sejak Penerbitan hingga 28 Feb 2010: 60% Jakarta Composite Index (Total Index) + 40% Customized HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond TR (Net)

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

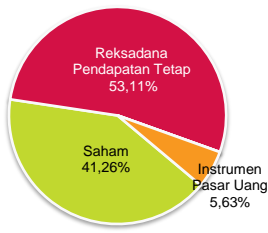
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	4,23%
Konsumer Diskresioner	0,85%
Barang Konsumsi	3,37%
Energi	1,91%
Keuangan	21,11%
Kesehatan	0,76%
Teknologi Informasi	0,93%
Industrial	3,25%
Material	3,98%
Properti	0,86%
Reksadana Pendapatan Tetap	53,11%
Deposito + Kas	5,63%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Bank Central Asia - Non Afiliasi	Telkom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Bank Mandiri - Non Afiliasi	
Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi	
RD BNP Paribas Proxima	
Depo. Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Oktober 2025, IDR Balanced Fund membukukan kinerja +3,42% MoM, di atas dari kinerja acuan. Selama bulan Oktober IHSG mencatatkan pengembalian positif sebesar +1,3% MoM, sedangkan MXID menguat sebesar 3,77% MoM (dalam nilai dolar). Berbeda dengan bulan September, pergerakan terbesar IHSG dan MXID pada bulan Oktober sebagian besar adalah nama-nama fundamental seperti BCA dan Mandiri. Saham perbankan mengungguli sejak pemerintah mengumumkan program bantuan sosial untuk 4Q25 dan perbaikan kondisi likuiditas perbankan di mana M2 tumbuh sebesar +8% yoy pada September 2025. Investor asing menjadi pembeli bersih karena kami mencatat arus masuk bersih sebesar Rp 2,4 triliun pada Oktober 2025, berbalik dari arus keluar asing bersih sebesar Rp 7,6 triliun pada September 2025. Pasar ekuitas global terus reli untuk bulan ketujuh berturut-turut dengan ekuitas Jepang dan Korea memimpin di Oktober. Di dukung oleh kesepakatan China/AS untuk meredakan perang perdagangan dan penurunan suku bunga The Fed sebesar 25 bps. Dari sisi sektor utama di dalam MXID, kontributor positif terbesar adalah Keuangan terutama bank-bank besar, diikuti oleh Industri dan Jasa Telekomunikasi. Hambatan terbesar adalah Material and Energi. *Bloomberg EM Local Currency: Indonesia Total Return Unhedged IDR* bergerak positif sebesar 2,11% per bulan, dan dan imbal hasil obligasi pemerintah tenor 10 tahun turun 29 bps ke level 6,08%. Sentimen pasar datang dari apresiasi Rupiah sebesar 0,21% menjadi Rp16.630/USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) mempertahankan suku bunga acuan pada level 4,75% dalam rapat kebijakan bulan Oktober, langkah yang mengejutkan pasar yang sebelumnya memperkirakan penurunan sebesar 25 basis poin. BI menegaskan bahwa kebijakan saat ini sejalan dengan proyeksi inflasi yang diperkirakan tetap berada dalam kisaran target 2,5% ± 1% pada periode 2025–2026, sekaligus mendukung stabilitas nilai tukar dan menjaga momentum pertumbuhan ekonomi.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR CASH SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Oktober 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

Portofolio akan dikelola untuk memberikan tingkat pertumbuhan yang stabil dan optimal bagi nasabah melalui investasi pada instrumen pendapatan tetap tenor pendek berdenominasi Rupiah yang sesuai dengan prinsip syariah di Indonesia dengan tingkat keamanan pokok yang tinggi dan toleransi risiko yang rendah.

TARGET ALOKASI

100% : Instrumen Pasar Uang Syariah

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Pasar Uang Syariah	Dana Kelolaan (juta)	: IDR 10.275,99
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 1.776,50	Tolok Ukur	: 100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Rendah	Total Unit	: 5.784.419,1567
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**	0,24%	0,84%	3,48%	3,90%	3,44%	2,44%	3,66%
Tolok Ukur*	0,13%	0,41%	1,45%	1,85%	1,55%	1,35%	2,77%

*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)

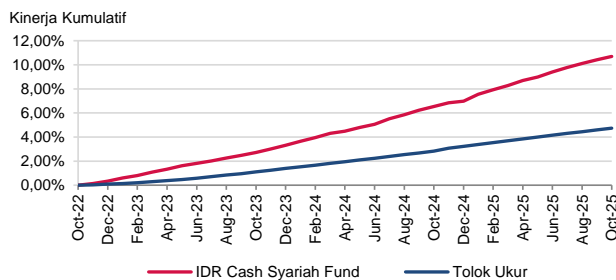
1 Februari 2010 hingga 28 Februari 2022: Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (net)

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

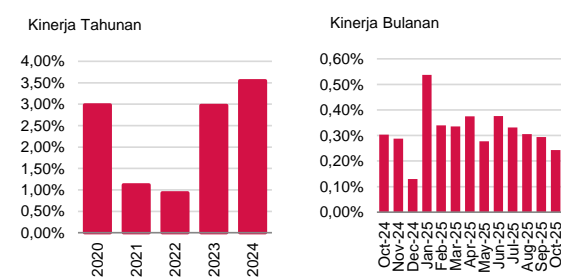
Sejak penerbitan hingga 31 Juli 2010: SBI 1 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

**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	44,40%
Deposito + Kas	55,60%

KEPEMILIKAN TERBESAR

PBS032
Depo. Bank CIMB Niaga Syariah - Non Afiliasi
Depo. Bank Danamon Syariah - Non Affiliates
Depo. Bank Tabungan Neg. Syariah - Non Afiliasi
Depo. Maybank Syariah Indonesia - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Cash Syariah mencatatkan kinerja +0,24% di bulan Oktober 2025. Tingkat bagi hasil mudharabah perbankan (tingkat suku bunga ekuivalen) menurun ke 3,00%-5,00% per tahun. Inflasi di bulan October tercatat naik 0.2% ke 2.86% dari 2.64% di bulan sebelumnya, dan Rupiah terapresiasi +0,21% ke IDR16.630/USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) mempertahankan suku bunga acuan pada level 4,75% dalam rapat kebijakan bulan Oktober, langkah yang mengejutkan pasar yang sebelumnya memperkirakan penurunan sebesar 25 basis poin. BI menegaskan bahwa kebijakan saat ini sejalan dengan proyeksi inflasi yang diperkirakan tetap berada dalam kisaran target 2,5% ± 1% pada periode 2025–2026, sekaligus mendukung stabilitas nilai tukar dan menjaga momentum pertumbuhan ekonomi.

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

31 Oktober 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
Tanggal Penerbitan : 25 Juni 2010
Nilai Unit Penerbitan : IDR 1.000,00
Nilai Unit (NAB) : IDR 889,87
Mata Uang : IDR
Tingkat Risiko : Tinggi
Dikelola Oleh : PT. AIA FINANCIAL

Dana Kelolaan (juta) : IDR 315.088,30
Biaya Pengelolaan Dana : 2,10% per tahun
Frekuensi Pricing : Harian
Tolok Ukur : 98% Jakarta Islamic Index
2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Bank Kustodian : Citibank, N.A
Total Unit : 354.083.672,3787

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Equity Syariah**	3,81%	7,04%	10,86%	4,09%	-2,31%	0,80%	-0,76%
Tolok Ukur*	1,62%	5,57%	18,28%	9,31%	-0,44%	2,61%	2,31%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

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

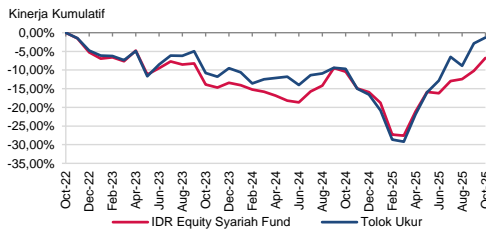
1 Mei 2022 hingga 28 Februari 2023: 98% Jakarta Islamic Index + 2% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)

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

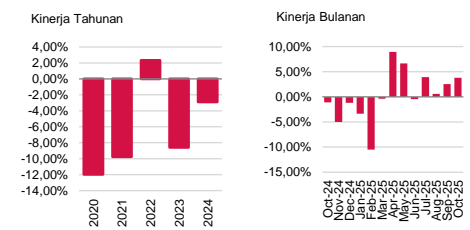
Sejak penerbitan hingga 31 Mar 2014: Jakarta Islamic Index (Total Return)

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

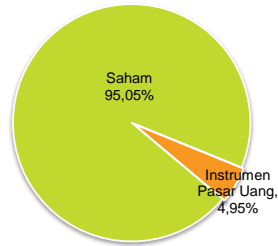
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	15,47%
Konsumer Diskresioner	1,82%
Barang Konsumsi	14,86%
Energi	7,85%
Keuangan	1,86%
Kesehatan	2,76%
Industrial	12,25%
Teknologi Informasi	1,00%
Material	28,53%
Properti	6,00%
Utilitas	2,64%
Deposito + Kas	4,95%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Oktober 2025, IDR Equity Syariah Fund membukukan return positif sebesar +3,81% MoM, di atas kinerja acuan. Selama bulan Oktober, indeks IHSG dan JAKISL mencatatkan pengembalian positif masing-masing sebesar +1,3%moM dan +1,62%moM. Pada bulan Oktober, optimisme pasar domestik ditopang oleh pengumuman pemerintah meluncurkan bantuan sosial. Sebesar Rp31,5 triliun untuk 35 juta rumah tangga pada periode Oktober-Desember 2025. Selain itu, kondisi likuiditas perbankan secara keseluruhan membaik dengan pertumbuhan M2 yang membaik menjadi +8%yoy pada September 2025. Hal ini menyebabkan investor asing menjadi pembeli bersih karena kami mencatat arus masuk bersih sebesar Rp 2,4 triliun pada Oktober 2025, berbalik dari arus keluar asing bersih sebesar Rp 7,6 triliun pada September 2025. Pasar ekuitas global terus reli untuk bulan ketujuh berturut-turut dengan ekuitas Jepang dan Korea memimpin di Oktober. Didukung oleh kesepakatan China/AS untuk meredakan perang perdagangan dan penurunan suku bunga The Fed sebesar 25 bps. Dari sisi sektor utama di JAKISL, kontributor positif terbesar adalah Industri (terutama Astra International), disusul oleh Jasa Telekomunikasi (terutama Telkom), dan Barang Konsumsi (Unilever). Kontributor negatif terbesar adalah Material (Terutama Barito Pacific dan Chandra Asri Pacific). Di dalam negeri, kami terus percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi peningkatan PDB/kapita dapat menjadi tailwind positif bagi pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka panjang, karena pada tingkat pasar saat ini kami pikir hal ini terus 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.



LAPORAN KINERJA INVESTASI IDR BALANCED SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Oktober 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 personel 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 116.624,98
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 1.612,87	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	: 72.309.183,1994

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi				Disetahunkan		
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Balanced Syariah**	2,56%	4,51%	7,40%	4,29%	1,45%	2,48%	3,16%
Tolok Ukur*	1,82%	4,94%	13,94%	9,66%	3,46%	4,44%	4,07%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2020

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

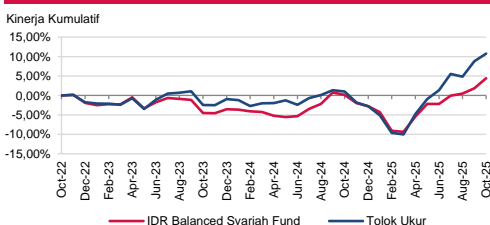
1 Mar 2013 hingga 31 Dec 2019: 50% Jakarta Islamic Index + 50% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

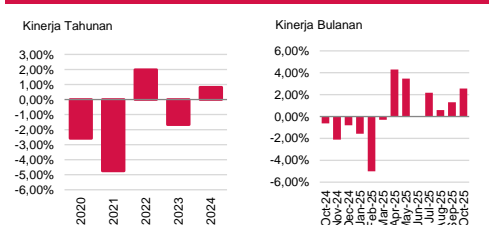
Sejak penerbitan hingga 9 Des 2010: 100% Jakarta Islamic Index (Total Return)

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

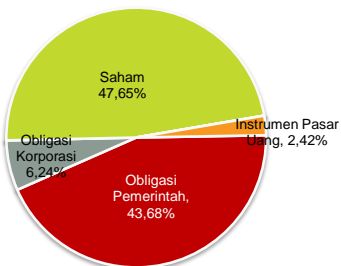
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	7,46%
Konsumer Diskresioner	1,36%
Barang Konsumsi	6,90%
Energi	4,03%
Keuangan	1,71%
Kesehatan	1,24%
Industrial	6,01%
Teknologi Informasi	0,51%
Material	13,72%
Properti	3,25%
Utilitas	1,45%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	6,24%
Obligasi Pemerintah	43,68%
Deposito + Kas	2,42%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Amman Mineral Internasional - Non Afiliasi	Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi	Depo. Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi
Aneka Tambang Persero - Non Afiliasi	PBS004	Telkom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Archi Indonesia - Non Afiliasi	PBS005	United Tractors - Non Afiliasi
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	PBS012	Vale Indonesia - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	PBS028	XLSmart Telecom Sejahtera - Non Afiliasi
Bumi Resources Minerals - Non Afiliasi	PBS029	
Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	PBS034	
Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	Sukuk Ijarah Bknjt III XL Axiata I TH22B - Non Afiliasi	
Kalbe Farma - Non Afiliasi	Sukuk Negara IFR6	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada October 2025, IDR Balanced Syariah Fund membukukan kinerja +2,56% mom, di atas kinerja acuan. Selama bulan Oktober, indeks IHSG dan JAKISL mencatatkan pengembalian positif masing-masing sebesar +1,3% mom dan +1,62% mom. Pada bulan Oktober, optimisme pasar domestik ditopang oleh pengumuman pemerintah meluncurkan bantuan sosial. Sebesar Rp31,5 triliun untuk 35 juta rumah tangga pada periode Oktober-Desember 2025. Selain itu, kondisi likuiditas perbankan secara keseluruhan membaik dengan pertumbuhan M2 yang membaik menjadi +8% yoy pada September 2025. Hal ini menyebabkan investor asing menjadi pembeli bersih karena kami mencatat arus masuk bersih sebesar Rp 2,4 triliun pada Oktober 2025, berbalik dari arus keluar asing bersih sebesar Rp 7,6 triliun pada September 2025. Pasar ekuitas global terus reli untuk bulan ketujuh berturut-turut dengan ekuitas Jepang dan Korea memimpin di Oktober. Didukung oleh kesepakatan China/AS untuk meredakan perang perdagangan dan penurunan suku bunga The Fed sebesar 25 bps. Dari sisi sektor utama di JAKISL, kontributor positif terbesar adalah Industri (terutama Astra International), disusul oleh Jasa Telekomunikasi (terutama Telkom), dan Barang Konsumsi (Unilever). Kontributor negatif terbesar adalah Material (Terutama Barito Pacific dan Chandra Asri Pacific). *IBPA Indonesia Government Sukuk Index Total Return* mencatatkan imbal hasil positif sebesar 2,15% secara bulanan. Sentimen pasar datang dari apresiasi Rupiah sebesar 0,21% menjadi Rp16.630/USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) mempertahankan suku bunga acuan pada level 4,75% dalam rapat kebijakan bulan Oktober, langkah yang mengejutkan pasar yang sebelumnya memperkirakan penurunan sebesar 25 basis poin. BI menegaskan bahwa kebijakan saat ini sejalan dengan proyeksi inflasi yang diperkirakan tetap berada dalam kisaran target 2,5% ± 1% pada periode 2025–2026, sekaligus mendukung stabilitas nilai tukar dan menjaga momentum pertumbuhan ekonomi.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR CHINA INDIA INDONESIA EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Oktober 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 4.085.736,17
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 1.983,54	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	: 2.059.818.121,89

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**	2,71%	4,59%	3,70%	-2,66%	1,05%	3,17%	4,73%
Tolok Ukur*	2,52%	3,87%	5,34%	-1,72%	2,76%	5,27%	4,65%

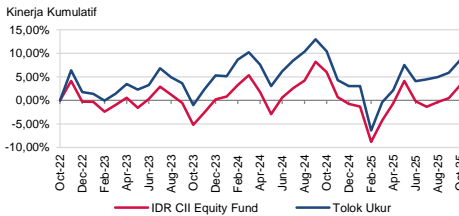
*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2018

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

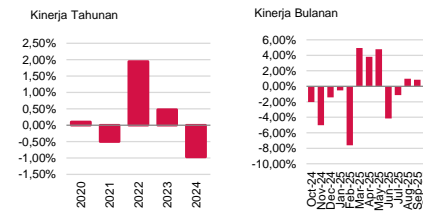
Sejak penerbitan hingga 31 Des 2017: 80% MSCI Indonesia Index + 10% MSCI China + 10% MSCI India Index

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

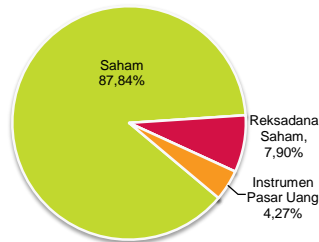
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	13,13%
Konsumer Diskresioner	4,00%
Barang Konsumsi	8,85%
Energi	2,02%
Keuangan	36,30%
Kesehatan	2,76%
Industrial	4,63%
Teknologi Informasi	2,18%
Material	10,41%
Properti	3,07%
Utilitas	0,51%
Reksadana Saham	7,90%
Deposito + Kas	4,27%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Alibaba Group Holding Ltd - Non Afiliasi	Erajaya Swasembada - Non Afiliasi	Vale Indonesia - Non Afiliasi
Amman Mineral Internasional - Non Afiliasi	Indika Energy - Non Afiliasi	Xiaomi Corp - Non Afiliasi
Aneka Tambang Persero - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	
Archi Indonesia - Non Afiliasi	Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	
Astra International - Non Afiliasi	IShares Core MSCI China ETF	
Bank Central Asia - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	
Bank Mandiri - Non Afiliasi	Pakuwon Jati - Non Afiliasi	
Bank Negara Indonesia - Non Afiliasi	Reliance Industries Ltd - Non Affiliates	
Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi	Sumber Alfaria Trijaya - Non Afiliasi	
BFI Finance Indonesia - Non Afiliasi	Telkom Indonesia - Non Afiliasi	
Ciputra Development - Non Afiliasi	Tencent Holding Ltd - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Oktober 2025, IDR China India Indonesia Fund mencatat kinerja +2,71% MoM, sejalan dengan kinerja benchmark. Bulan lalu, pasar ekuitas global terus menguat selama tujuh bulan berturut-turut, dengan ekuitas Jepang dan Korea memimpin, sementara Tiongkok tertinggal. Magnificent 7 kembali menguat pada bulan Oktober. The Fed mengumumkan pemangkasan suku bunga sebesar 25bps dan berakhirnya QT. Indeks USD naik +2,1% dengan sebagian besar mata uang terdepresiasi terhadap USD pada bulan Oktober. Volatilitas meningkat pada bulan Oktober seiring dengan perundingan dagang AS-Tiongkok, sidang pleno ke-4, dan kecamasan atas hasil 3Q25 karena valuasi telah dievaluasi ulang. Pertama, ketegangan perdagangan AS-Tiongkok meningkat pada awal Oktober, tetapi berhasil mereda pada akhir bulan dengan kedua belah pihak menyetujui gencatan senjata selama satu tahun terkait tarif, kontrol ekspor, dan biaya pelabuhan, serta diskusi lebih lanjut mengenai pembelian fentanyl dan produk pertanian, di antara yang lainnya. PDB Tiongkok pada 3Q25 tetap tangguh di +4,8% yoy dengan diversifikasi ekspor yang meredakan permintaan domestik yang lemah. Di Indonesia, optimisme pasar saham ditopang oleh pengumuman pemerintah meluncurkan bantuan sosial. Sebesar Rp31,5 triliun untuk 35 juta rumah tangga pada periode Oktober-Desember 2025. Selain itu, kondisi likuiditas perbankan secara keseluruhan membaik dengan pertumbuhan M2 yang membaik menjadi +8%yoy pada September 2025. Hal ini menyebabkan investor asing menjadi pembeli bersih karena kami mencatat arus masuk bersih sebesar Rp 2,4 triliun pada Oktober 2025, berbalik dari arus keluar asing bersih sebesar Rp 7,6 triliun pada September 2025. Kami terus berinvestasi dan setiap koreksi dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan risiko-imbalan yang menarik dalam jangka panjang. Katalis positif dapat berasal dari percepatan belanja pemerintah, stabilitas dan/atau apresiasi Rupiah dan terus menguat harga emas.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR PRIME EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Oktober 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 323.568,09
Tanggal Penerbitan	: 08 Oktober 2014	Biaya Pengelolaan Dana	: 1,00% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	: IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	: Harian
Nilai Unit (NAB)	: IDR 1.068,23	Tolak Ukur	: 100% IDX80 Indeks
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 302.900.872,6492
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Prime Equity**	5,54%	4,06%	-2,44%	-9,14%	-3,46%	2,61%	0,60%
Tolak Ukur*	4,06%	11,16%	20,06%	13,25%	7,93%	11,65%	6,31%

*Tolak ukur saat ini efektif sejak penerbitan 10 Okt 2023

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

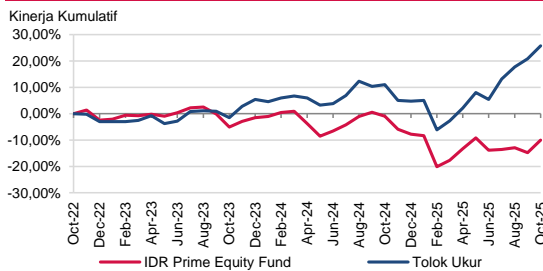
1 Mar 2023 hingga 09 Okt 2025: 90% Indeks Harga Saham Gabungan + 10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

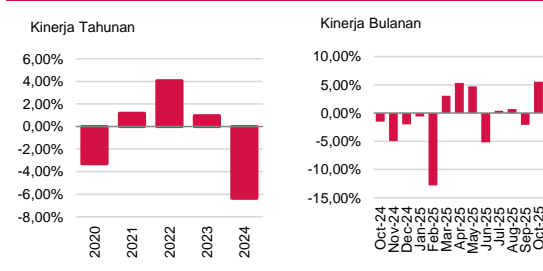
Sejak penerbitan hingga 30 Apr 2022: 90% Indeks Harga Saham Gabungan + 10% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

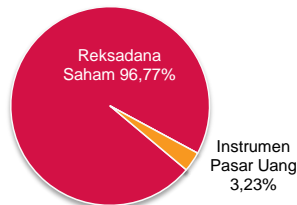
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Oktober 2025, IDR Prime Equity Fund membukukan +5,54%MoM, jauh di atas kinerja acuan. IHSG mencatat +1,3%MoM pada Oktober 2025 setelah kenaikan +2,9% bulan sebelumnya. Berbeda dengan September, penggerak utama IHSG pada Oktober sebagian besar adalah saham-saham fundamental seperti BCA dan Mandiri. Saham perbankan menunjukkan kinerja yang lebih baik sejak pemerintah mengumumkan pencairan dana tunai untuk kuartal keempat 2025 dan kondisi likuiditas yang membaik di mana M2 tumbuh +8%yoy pada September 2025. Investor asing menjadi pembeli bersih dengan mencatat arus masuk bersih sebesar Rp2,4 triliun pada Oktober 2025, berbalik arah dari arus keluar bersih sebesar Rp7,6 triliun pada September 2025. Bulan lalu, pasar ekuitas global terus menguat selama tujuh bulan berturut-turut, dengan ekuitas Jepang dan Korea memimpin, sementara Tiongkok tertinggal. *Magnificent 7* kembali menguat pada bulan Oktober. The Fed mengumumkan pemangkasan suku bunga sebesar 25bps dan berakhirnya QT. Indeks USD naik +2,1% dengan sebagian besar mata uang terdepresiasi terhadap USD pada bulan Oktober. Volatilitas meningkat pada bulan Oktober seiring dengan perundingan dagang AS-Tiongkok, sidang pleno ke-4, dan kecemasan atas hasil 3Q25 karena valuasi telah dievaluasi ulang. Pertama, ketegangan perdagangan AS-Tiongkok meningkat pada awal Oktober, tetapi berhasil mereda pada akhir bulan dengan kedua belah pihak menyetujui gencatan senjata selama satu tahun terkait tarif, kontrol ekspor, dan biaya pelabuhan, serta diskusi lebih lanjut mengenai pembelian fentanyl dan produk pertanian, di antara yang lainnya. PDB Tiongkok pada 3Q25 tetap tangguh di +4,8% yoy dengan diversifikasi ekspor yang meredam permintaan domestik yang lemah. Dengan demikian, kami tetap percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi peningkatan PDB/kapita dapat menjadi pendorong positif bagi imbal hasil pasar ekuitas Indonesia dalam jangka panjang, sehingga pada level pasar saat ini kami rasa hal ini dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan risiko-imbalan yang menarik.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR PRIME FIXED INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Oktober 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 78.668,01
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 1.927,30	Tolok Ukur	: 85% Bloomberg Indonesia Lcl Sov. Index (Net) 15% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Durasi Tolok Ukur	: 5,31
Tingkat Risiko	: Moderat	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Durasi Portofolio	: 5,79	Total Unit	: 40.817.689,4902
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Prime Fixed Income**	1,84%	3,70%	9,07%	8,69%	7,15%	5,06%	6,13%
Tolak Ukur*	1,78%	4,03%	9,81%	9,72%	8,19%	6,38%	7,31%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

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

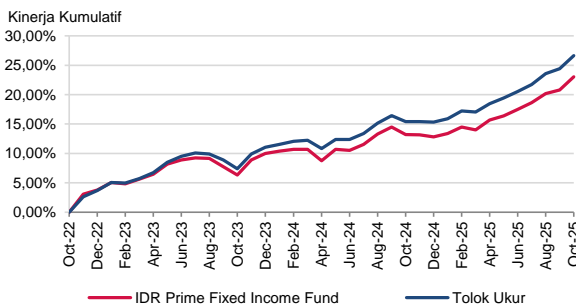
1 Mei 2022 hingga 28 Feb 2023: 85% Bloomberg Indonesia Lcl Sov. Index (Net) + 15% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)

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

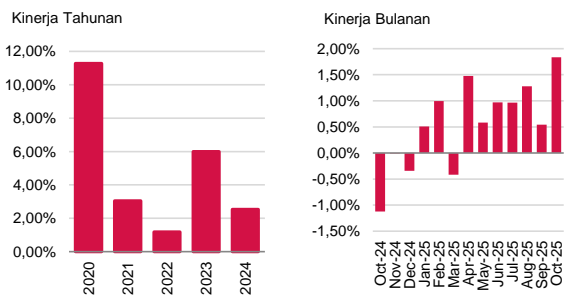
21 Okt 2014 hingga 30 Apr 2016: 85% HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond (Net) + 15% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

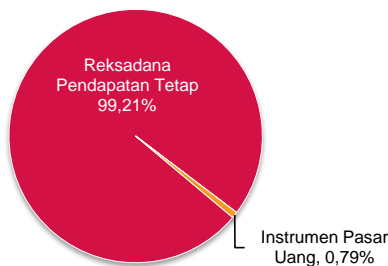
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Prime Fixed Income mencatatkan kinerja +1,84% di bulan Oktober 2025 dan imbal hasil obligasi pemerintah tenor 10 tahun turun 29 bps ke level 6,08%. Sentimen pasar datang dari apresiasi Rupiah sebesar 0,21% menjadi Rp16.630/USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) mempertahankan suku bunga acuan pada level 4,75% dalam rapat kebijakan bulan Oktober, langkah yang mengejutkan pasar yang sebelumnya diperkirakan penurunan sebesar 25 basis poin. BI menegaskan bahwa kebijakan saat ini sejalan dengan proyeksi inflasi yang diperkirakan tetap berada dalam kisaran target 2,5% ± 1% pada periode 2025–2026, sekaligus mendukung stabilitas nilai tukar dan menjaga momentum pertumbuhan ekonomi.

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.



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 22.971,59
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 902,45	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	: 25.454.698,1046

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Growth Equity Syariah**	3,23%	4,42%	4,74%	-2,76%	-0,16%	1,67%	-0,98%
Tolok Ukur*	0,30%	10,69%	31,82%	24,32%	11,97%	14,29%	6,13%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

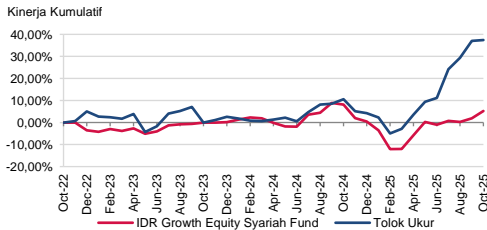
**Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

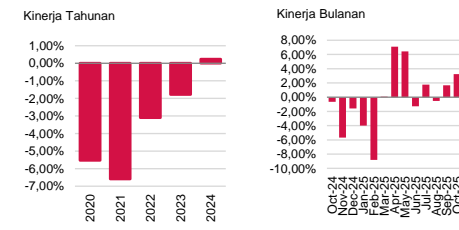
Sejak penerbitan hingga 30 Apr 2022: 98% Indonesia Sharia Stock Index + 2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

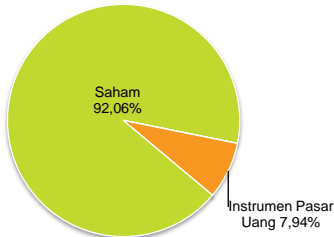
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	10,41%
Konsumer Diskresioner	7,34%
Barang Konsumsi	15,64%
Energi	8,53%
Keuangan	2,01%
Kesehatan	4,52%
Industrial	10,82%
Teknologi Informasi	2,21%
Material	22,92%
Properti	6,55%
Utilitas	1,11%
Deposito + Kas	7,94%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Oktober 2025, IDR Growth Equity Syariah Fund membukukan imbal hasil positif sebesar +3,23% MoM, di atas kinerja acuan. Selama bulan Oktober, indeks IHSG dan Indeks ISSI mencatatkan pengembalian positif masing-masing sebesar +1,3% mom dan +0,30% mom. Pada bulan Oktober, optimisme pasar domestik ditopang oleh pengumuman pemerintah meluncurkan bantuan sosial. Sebesar Rp31,5 triliun untuk 35 juta rumah tangga pada periode Oktober-Desember 2025. Selain itu, kondisi likuiditas perbankan secara keseluruhan membaik dengan pertumbuhan M2 yang membaik menjadi +8% yoy pada September 2025. Hal ini menyebabkan investor asing menjadi pembeli bersih karena kami mencatat arus masuk bersih sebesar Rp 2,4 triliun pada Oktober 2025, berbalik dari arus keluar asing bersih sebesar Rp 7,6 triliun pada September 2025. Pasar ekuitas global terus reli untuk bulan ketujuh berturut-turut dengan ekuitas Jepang dan Korea memimpin di Oktober. Didukung oleh kesepakatan China/AS untuk meredakan perang perdagangan dan penurunan suku bunga The Fed sebesar 25 bps. Dalam hal sektor utama di dalam Indeks ISSI, kontributor positif terbesar adalah sektor Industri, Jasa Telekomunikasi dan Properti. Perlemahan terbesar adalah sektor Energi dan Teknologi Informasi. Kami terus percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi peningkatan PDB/kapita dapat menjadi tailwind positif untuk pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka panjang, karena pada tingkat pasar saat ini kami pikir hal ini dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan risiko-imbalan yang menarik.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR DYNAMIC SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Oktober 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 25.124,81
Tanggal Penerbitan	: 10 Juni 2015	Biaya Pengelolaan Dana	: 1,85% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	: IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	: Harian
Nilai Unit (NAB)	: IDR 1.219,05	Tolok Ukur	: 50% Indonesia Sharia Stock Index 50% Indonesia Gov. Sukuk Index (IGSIX)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Moderat - Tinggi	Total Unit	: 20.610.111,6422
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 Dynamic Syariah**	2,60%	4,63%	7,14%	3,46%	3,11%	3,42%	1,92%
Tolok Ukur*	1,15%	7,49%	20,25%	16,91%	9,77%	10,28%	5,90%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2020

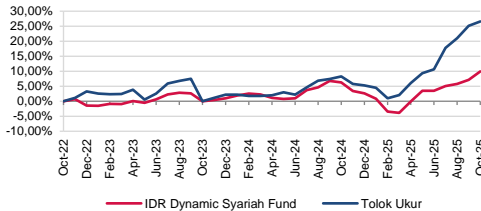
**Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

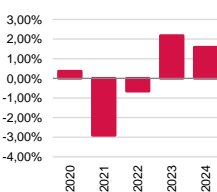
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

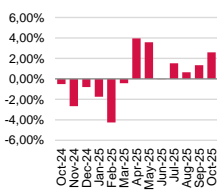


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

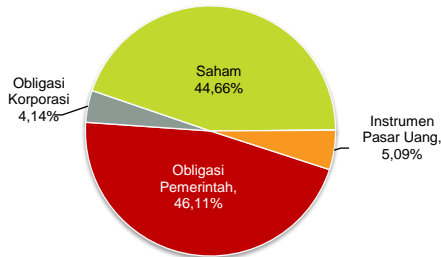
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	5,00%
Konsumer Diskresioner	3,34%
Barang Konsumsi	7,64%
Energi	4,30%
Keuangan	1,32%
Kesehatan	2,12%
Industrial	4,88%
Teknologi Informasi	1,16%
Material	11,70%
Properti	2,24%
Utilitas	0,97%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	4,14%
Obligasi Pemerintah	46,11%
Deposito + Kas	5,09%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Oktober 2025, IDR Dynamic Syariah Fund membukukan kinerja +2,60% mom, di atas dari kinerja acuan. Selama bulan Oktober, indeks IHSG dan Indeks ISSI mencatatkan pengembalian positif masing-masing sebesar +1,3% mom dan +0,30% mom. Pada bulan Oktober, optimisme pasar domestik ditopang oleh pengumuman pemerintah meluncurkan bantuan sosial. Sebesar Rp31,5 triliun untuk 35 juta rumah tangga pada periode Oktober-Desember 2025. Selain itu, kondisi likuiditas perbankan secara keseluruhan membaik dengan pertumbuhan M2 yang membaik menjadi +8%yoy pada September 2025. Hal ini menyebabkan investor asing menjadi pembeli bersih karena kami mencatat arus masuk bersih sebesar Rp 2,4 triliun pada Oktober 2025, berbalik dari arus keluar asing bersih sebesar Rp 7,6 triliun pada September 2025. Pasar ekuitas global terus reli untuk bulan ketujuh berturut-turut dengan ekuitas Jepang dan Korea memimpin di Oktober. Didukung oleh kesepakatan China/AS untuk meredakan perang perdagangan dan penurunan suku bunga The Fed sebesar 25 bps. Dalam hal sektor utama di dalam Indeks ISSI, kontributor positif terbesar adalah sektor Industri, Jasa Telekomunikasi dan Properti. Perlemahan terbesar adalah sektor Energi dan Teknologi Informasi. *IBPA Indonesia Government Sukuk Index Total Return* mencatatkan imbal hasil positif sebesar 2,15% secara bulanan. Sentimen pasar datang dari apresiasi Rupiah sebesar 0,21% menjadi Rp16.630/USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) mempertahankan suku bunga acuan pada level 4,75% dalam rapat kebijakan bulan Oktober, langkah yang mengesankan pasar yang sebelumnya memperkirakan penurunan sebesar 25 basis poin. BI menegaskan bahwa kebijakan saat ini sejalan dengan proyeksi inflasi yang diperkirakan tetap berada dalam kisaran target 2,5% ± 1% pada periode 2025–2026, sekaligus mendukung stabilitas nilai tukar dan menjaga momentum pertumbuhan ekonomi.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD GLOBAL GROWTH OPPORTUNITY EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Oktober 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 42,85
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 1,5580	Tolok Ukur	: 90% MSCI World Index + 10% MSCI Asia Ex. Japan
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 27.502.069,2260
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Global Growth Opportunity Equity**	2,47%	5,92%	12,40%	13,21%	14,92%	5,40%	4,99%
Tolok Ukur*	2,29%	8,45%	17,66%	18,26%	18,52%	10,31%	8,96%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2018

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

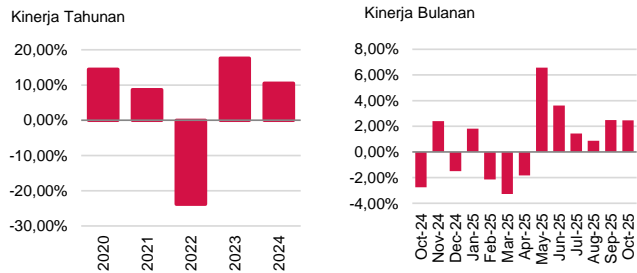
Sejak penerbitan hingga 31 Des 2017: 90% Dow Jones Islamic Mkt World Index + 10% MSCI World Index

**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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Oktober 2025, USD Global Growth Opportunity Equity Fund membukukan imbal hasil positif sebesar +2,47%MoM, di atas kinerja acuan. Bulan lalu, pasar ekuitas global terus menguat selama tujuh bulan berturut-turut dengan ekuitas Jepang dan Korea memimpin sementara Tiongkok tertinggal. *Magnificent 7* kembali menguat pada bulan Oktober. The Fed mengumumkan pemangkasan suku bunga sebesar 25bps dan berakhirnya QT. Indeks USD naik +2,1% lebih tinggi dengan sebagian besar mata uang terdepresiasi terhadap USD pada bulan Oktober. Volatilitas meningkat pada bulan Oktober dengan adanya perundingan dagang AS-Tiongkok, pleno ke-4, dan kecemasan selama hasil 3Q25 sekarang karena valuasi telah dinilai ulang. Pertama, ketegangan perdagangan AS-Tiongkok meningkat pada awal Oktober, tetapi berhasil mereda pada akhir bulan dengan kedua belah pihak menyetujui gencatan senjata selama satu tahun mengenai tarif, kontrol ekspor, dan biaya pelabuhan, serta diskusi lebih lanjut mengenai pembelian fentanil dan pertanian, antara lain. PDB Tiongkok pada kuartal ketiga 2025 tetap tangguh di angka +4,8% *year-on-year* (yoy) dengan diversifikasi ekspor yang meredakan permintaan domestik yang lemah. Kami cukup konstruktif terhadap prospek aset berisiko dalam jangka menengah.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI USD ONSHORE EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Oktober 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 2,57
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 0,9092	Tolok Ukur	: 98% MXID Index (In USD Term) + 2% Rata-rata Deposito USD 3-Bulan (Net)
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 2.825.141,8103
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

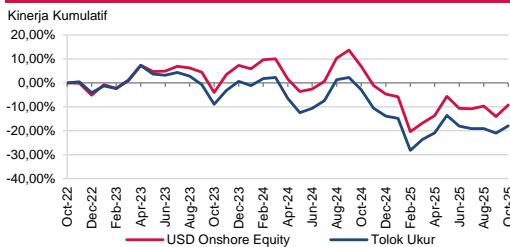
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Onshore Equity**	5,59%	1,81%	-4,31%	-15,07%	-3,18%	2,74%	-1,11%
Tolok Ukur*	3,77%	1,32%	-4,80%	-15,63%	-6,40%	0,87%	-2,19%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

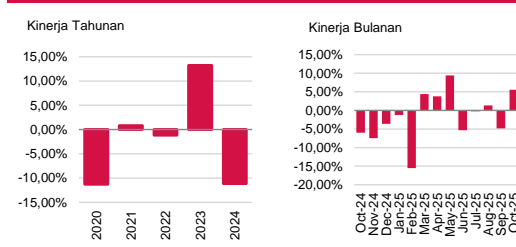
**Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

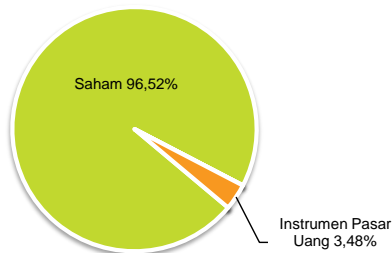
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	9,76%
Konsumer Diskresioner	2,16%
Barang Konsumsi	9,23%
Energi	3,51%
Keuangan	49,34%
Kesehatan	1,58%
Industrial	5,64%
Teknologi Informasi	2,12%
Material	10,69%
Properti	2,48%
Deposito + Kas	3,48%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Oktober 2025, USD Onshore Equity Fund membukukan pengembalian positif sebesar +5,59% MoM, di atas kinerja acuan. Selama bulan Oktober IHSG mencatatkan pengembalian positif sebesar +1,3% MoM, sedangkan MXID menguat sebesar 3,77% MoM (dalam nilai dolar). Berbeda dengan bulan September, penggerak terbesar IHSG dan MXID pada bulan Oktober sebagian besar adalah nama-nama fundamental seperti BCA dan Mandiri. Saham perbankan mengungguli sejak pemerintah mengumumkan program bantuan sosial untuk 4Q25 dan perbaikan kondisi likuiditas perbankan di mana M2 tumbuh sebesar +8% yoy pada September 2025. Investor asing menjadi pembeli bersih karena kami mencatat arus masuk bersih sebesar Rp 2,4 triliun pada Oktober 2025, berbalik dari arus keluar asing bersih sebesar Rp 7,6 triliun pada September 2025. Pasar ekuitas global terus reli untuk bulan ketujuh berturut-turut dengan ekuitas Jepang dan Korea memimpin di Oktober. Di dukung oleh kesepakatan China/AS untuk meredakan perang perdagangan dan penurunan suku bunga The Fed sebesar 25 bps. Dari sisi sektor utama di dalam MXID, kontributor positif terbesar adalah Keuangan terutama bank-bank besar, diikuti oleh Industri dan Jasa Telekomunikasi. Hambatan terbesar adalah Material and Energi. Di dalam negeri, kami terus percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi peningkatan PDB/kapita dapat menjadi *tailwind* positif untuk pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka panjang, karena pada tingkat pasar saat ini kami pikir hal ini dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan risiko-imbalance yang menarik.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD PRIME GLOBAL EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Oktober 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

Portofolio adalah opsi investasi yang memberikan tingkat pertumbuhan investasi jangka panjang yang menarik bagi nasabah dalam mata uang USD melalui investasi pada sekuritas saham yang terdaftar di luar negeri yang berfokus pada pasar negara maju dan berkembang.

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Saham	Dana Kelolaan (juta)	: USD 24,61
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 1,8308	Tolak Ukur	: 100% DJIM World Developed TR Index
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 13.439.566,3703
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**	4,82%	10,03%	17,39%	19,42%	19,26%	10,51%	8,08%
Tolak Ukur*	3,82%	9,82%	17,15%	19,39%	21,64%	10,52%	9,55%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 10 Januari 2023

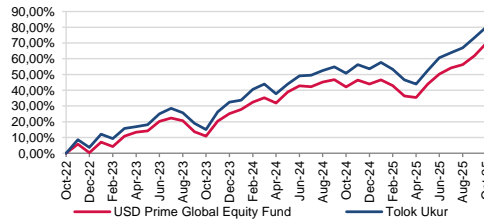
**Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

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

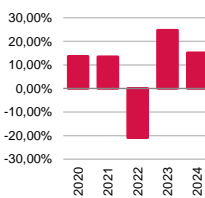
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

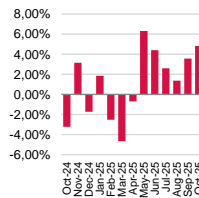


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

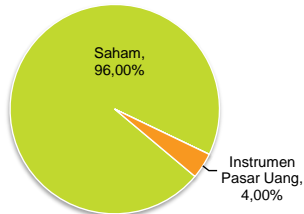
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	5,39%
Konsumer Diskresioner	12,66%
Barang Konsumsi	4,80%
Energi	2,52%
Keuangan	3,20%
Kesehatan	11,03%
Industrial	10,46%
Teknologi Informasi	41,92%
Material	4,03%
Deposito + Kas	4,00%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Oktober 2025, USD Prime Global Equity Fund membukukan imbal hasil positif sebesar +4,82% MoM, yang berada di atas kinerja acuan. Bulan lalu, pasar ekuitas global terus menguat selama tujuh bulan berturut-turut dengan ekuitas Jepang dan Korea memimpin sementara Tiongkok teringgal. *Magnificent 7* kembali menguat pada bulan Oktober. The Fed mengumumkan pemangkasan suku bunga sebesar 25bps dan berakhirnya QT. Indeks USD naik +2,1% lebih tinggi dengan sebagian besar mata uang terdepresiasi terhadap USD pada bulan Oktober. Volatilitas meningkat pada bulan Oktober dengan perundangan perdagangan AS-Tiongkok, pleno ke-4, dan kecemasan selama hasil 3Q25 sekarang karena valuasi telah dinilai ulang. Pertama, ketegangan perdagangan AS-Tiongkok meningkat pada awal Oktober, tetapi berhasil mereda pada akhir bulan dengan kedua belah pihak menyetujui gencatan senjata selama satu tahun mengenai tarif, kontrol ekspor, dan biaya pelabuhan, dan diskusi lebih lanjut mengenai pembelian fentamil dan pertanian, antara lain. PDB Tiongkok pada kuartal ketiga 2025 tetap tangguh di angka +4,8% *year-on-year* (yoy) dengan diversifikasi ekspor yang meredam permintaan domestik yang lemah. Kami cukup konstruktif terhadap prospek aset berisiko dalam jangka menengah.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD PRIME EMERGING MARKET EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Oktober 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Saham	Dana Kelolaan (juta)	: USD 25,74
Tanggal Penerbitan	: 18 Januari 2018	Biaya Pengelolaan Dana	: 2,10% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	: USD 1,00	Frekuensi Pricing	: Harian
Nilai Unit (NAB)	: USD 1,1170	Tolok Ukur	: 100% MSCI Emerging Market
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 23.044.688,3908
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

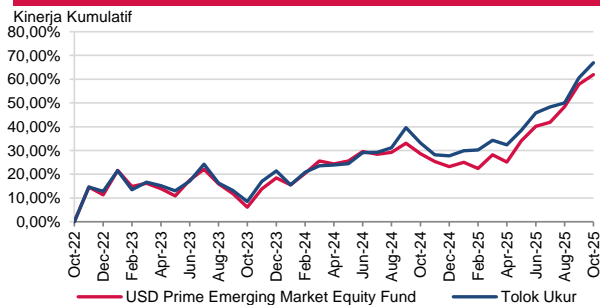
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Emerging Market Equity**	2,62%	14,13%	31,27%	25,84%	17,42%	1,73%	1,43%
Tolak Ukur	4,00%	12,51%	30,65%	25,35%	18,62%	4,68%	2,07%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

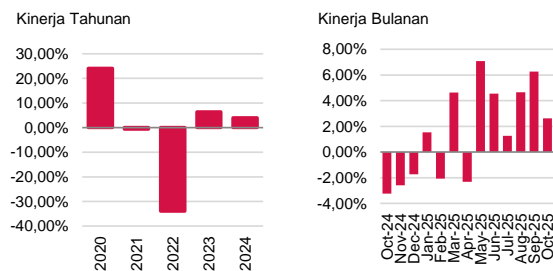
**Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

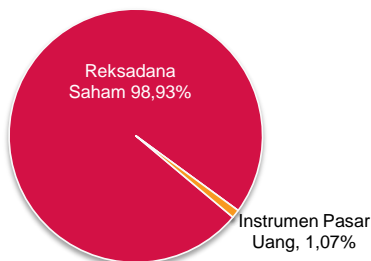
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Oktober 2025, USD Prime Emerging Market Equity Fund membukukan imbal hasil positif sebesar +2,62%MoM, yang berada di bawah kinerja acuan. Bulan lalu, pasar ekuitas global terus menguat selama tujuh bulan berturut-turut dengan ekuitas Jepang dan Korea memimpin sementara Tiongkok tertinggal. *Magnificent 7* kembali menguat pada bulan Oktober. The Fed mengumumkan pemangkasan suku bunga sebesar 25bps dan berakhirnya QT. Indeks USD naik +2,1% lebih tinggi dengan sebagian besar mata uang terdepresiasi terhadap USD pada bulan Oktober. Volatilitas meningkat pada bulan Oktober dengan perundingan perdagangan AS-Tiongkok, pleno ke-4, dan kecemasan selama hasil 3Q25 sekarang karena valuasi telah dinilai ulang. Pertama, ketegangan perdagangan AS-Tiongkok meningkat pada awal Oktober, tetapi berhasil mereda pada akhir bulan dengan kedua belah pihak menyetujui gencatan senjata selama satu tahun mengenai tarif, kontrol ekspor, dan biaya pelabuhan, dan diskusi lebih lanjut mengenai pembelian fentani dan pertanian, antara lain. PDB Tiongkok pada kuartal ketiga 2025 tetap tangguh di angka +4,8% year-on-year (yoy) dengan diversifikasi ekspor yang meredam permintaan domestik yang lemah. Kami cukup konstruktif terhadap prospek aset berisiko dalam jangka menengah.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR ULTIMATE EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Oktober 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 226.506,91
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 973,31	Benchmark	: 100% IDX80 Index (Customized)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 232.717.550,9606
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**	4,27%	3,38%	0,48%	-8,17%	-2,74%	3,28%	-0,39%
Tolok Ukur*	3,62%	6,06%	8,51%	-1,96%	-0,20%	6,45%	2,83%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 22 Mei 2023

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

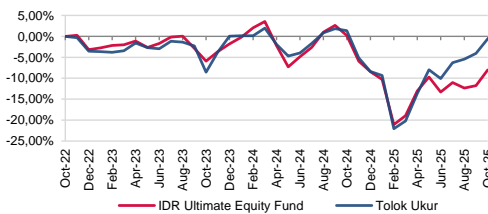
Sejak penerbitan hingga 30 Apr 2022: 98% Indeks Harga Saham Gabungan + 2% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

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

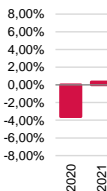
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

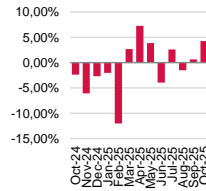


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

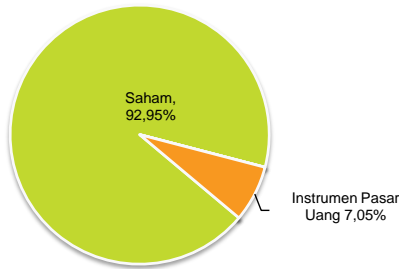
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	8,86%
Konsumer Diskresioner	5,17%
Barang Konsumsi	22,72%
Energi	3,18%
Keuangan	21,45%
Kesehatan	8,61%
Industrial	2,00%
Teknologi Informasi	0,63%
Material	14,47%
Properti	4,90%
Utilitas	0,96%
Deposito + Kas	7,05%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Oktober 2025, posisi yang memberikan kontribusi positif terhadap kinerja dana kami adalah posisi *overweight* pada saham CPO tertentu dan posisi *underweight* pada Barito Pacific, yang akan tetap *underweight* karena valuasi yang tinggi. Saham CPO kami yang *overweight* mencatat kinerja lebih baik setelah hasil kuat di kuartal III 2025, dengan laba 9 bulan mencapai 80% dari proyeksi setahun penuh. Sementara itu, posisi yang memberikan kontribusi negatif terhadap kinerja dana kami adalah posisi *underweight* pada sektor Perbankan dan *overweight* pada sektor Barang Konsumsi. Sektor Konsumsi sejauh ini mengecewakan tahun ini akibat lemahnya daya beli, namun prospek membaik dengan belanja fiskal dan peluncuran program makan gratis. Saham Perbankan menguat didukung oleh arus masuk asing sebesar Rp13 triliun.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD PRIME MULTI ASSET INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Oktober 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

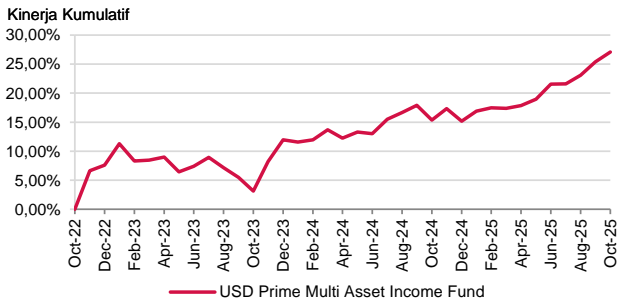
Strategi Investasi	: Campuran	Dana Kelolaan (juta)	: USD 2,00
Tanggal Penerbitan	: 30 Januari 2019	Biaya Pengelolaan Dana	: 1,85% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	: USD 1,00	Frekuensi Pricing	: Harian
Nilai Unit (NAB)	: USD 1,1455	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Mata Uang	: USD	Total Unit	: 1.746.736,4620
Tingkat Risiko	: Moderat - Tinggi		
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

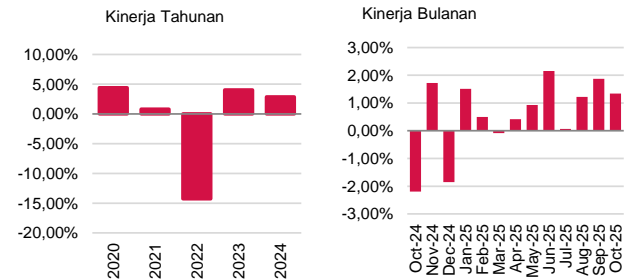
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Multi Asset Income**	1,34%	4,50%	10,51%	10,18%	8,31%	1,66%	2,03%

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

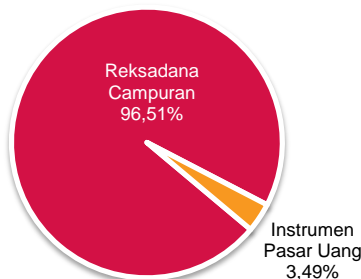
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Oktober 2025, dana tersebut menghasilkan kinerja positif sebesar +1,34% per bulan. Bulan lalu, pasar ekuitas global terus menguat selama tujuh bulan berturut-turut, dengan ekuitas Jepang dan Korea memimpin, sementara Tiongkok tertinggal. *Magnificent 7* kembali menguat di bulan Oktober. Untuk bulan yang berakhir pada Oktober 2025, Teknologi Informasi, Utilitas, dan Kesehatan memimpin, sementara Material, Barang Konsumsi, dan Energi tertinggal. The Fed mengumumkan pemangkasan suku bunga sebesar 25bps dan berakhirnya QT. Indeks USD naik +2,1% lebih tinggi dengan sebagian besar mata uang terdevaluasi terhadap USD di bulan Oktober. Volatilitas meningkat di bulan Oktober seiring dengan perundingan dagang AS-Tiongkok, sidang pleno ke-4, dan kecemasan atas hasil kuartal ketiga 2025 setelah valuasi dievaluasi ulang. Pertama, ketegangan perdagangan AS-Tiongkok meningkat di awal Oktober, tetapi berhasil mereda di akhir bulan dengan kedua belah pihak menyepakati gencatan senjata selama satu tahun terkait tarif, kontrol ekspor, dan biaya pelabuhan, serta diskusi lebih lanjut mengenai pembelian fentanil dan produk pertanian, di antara isu-isu lainnya. PDB Tiongkok pada kuartal ketiga 2025 tetap tangguh di angka +4,8% *year-on-year* (yoy) dengan diversifikasi ekspor yang meredam permintaan domestik yang lemah. Pada Oktober 2025, obligasi pemerintah AS, obligasi korporasi berperingkat investasi AS, dan obligasi korporasi imbal hasil tinggi AS memberikan imbal hasil positif dalam USD. Kami cukup konstruktif terhadap prospek aset berisiko dalam jangka menengah.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD PRIME GREATER CHINA EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Oktober 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 personal yang berpengalaman, tim Investasi PT. AIA FINANCIAL memiliki keahlian dalam mengidentifikasi kondisi ekonomi dan pergerakan investasi untuk menghasilkan hasil investasi yang kompetitif melalui berbagai macam instrumen keuangan seperti pasar uang, obligasi, saham dan/atau reksadana.

TUJUAN INVESTASI

Portofolio ini bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang yang menarik dalam mata uang USD melalui investasi pada ekuitas luar negeri dari perusahaan-perusahaan Republik Rakyat Tiongkok, Hongkong SAR dan Taiwan.

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Saham	Dana Kelolaan (juta)	: USD 14,11
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 1,3777	Tolak Ukur	: 100% MSCI Golden Dragon Index
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 10.242.308,4581
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

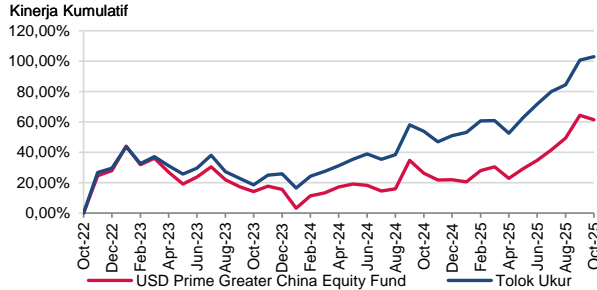
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Greater China Equity**	-1,75%	14,05%	32,36%	27,93%	17,31%	-0,10%	5,24%
Tolak Ukur	1,16%	12,73%	34,39%	31,92%	26,60%	2,60%	5,77%

*Tolak ukur saat ini efektif sejak penerbitan

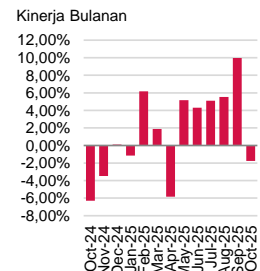
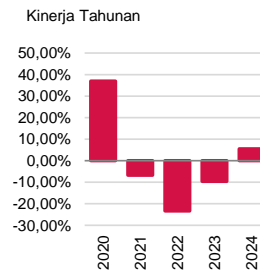
**Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

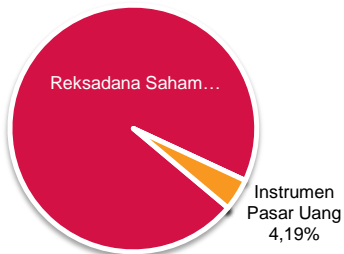
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Oktober 2025, USD Prime Greater China Equity Fund mencatat kinerja negatif sebesar -1,75%MoM, yang berada di bawah kinerja acuan. Bulan lalu, pasar ekuitas global terus menguat selama tujuh bulan berturut-turut dengan ekuitas Jepang dan Korea memimpin sementara Tiongkok tertinggal. *Magnificent 7* kembali menguat pada bulan Oktober. The Fed mengumumkan pemangkasan suku bunga sebesar 25bps dan berakhirnya QT. Indeks USD naik +2,1% lebih tinggi dengan sebagian besar mata uang terdepresiasi terhadap USD pada bulan Oktober. Volatilitas meningkat pada bulan Oktober dengan perundingan perdagangan AS-Tiongkok, pleno ke-4, dan kecemasan selama hasil 3Q25 sekarang karena valuasi telah dinilai ulang. Pertama, ketegangan perdagangan AS-Tiongkok meningkat pada awal Oktober, tetapi berhasil mereda pada akhir bulan dengan kedua belah pihak menyetujui gencatan senjata selama satu tahun mengenai tarif, kontrol ekspor, dan biaya pelabuhan, dan diskusi lebih lanjut mengenai pembelian fentanil dan pertanian, antara lain. PDB Tiongkok pada kuartal ketiga 2025 tetap tangguh di angka +4,8% *year-on-year* (yoy) dengan diversifikasi ekspor yang meredakan permintaan domestik yang lemah. Kami cukup konstruktif terhadap prospek aset berisiko dalam jangka menengah.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD ADVANCED ADVENTUROUS FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Oktober 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 AIAM SICAV yang berinvestasi dalam ekuitas, obligasi, dan sekuritas pendapatan tetap lainnya di pasar global, serta investasi dalam jenis aset tersebut.

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Campuran	Dana Kelolaan (juta)	: USD 2,12
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 1,2295	Tolok Ukur	: 90% MSCI World Total Return Index + 10% Bloomberg Barclays Global Agg. TR Index
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Moderat - Tinggi	Total Unit	: 1.726.307,5264
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

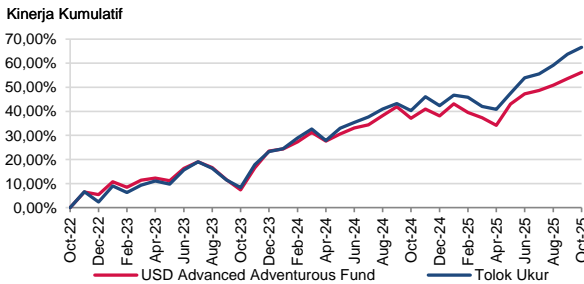
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Advanced Adventurous**	1,69%	5,04%	13,76%	13,92%	16,03%	0,00%	4,61%
Tolak Ukur	1,74%	7,10%	17,06%	18,75%	18,55%	0,00%	9,01%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

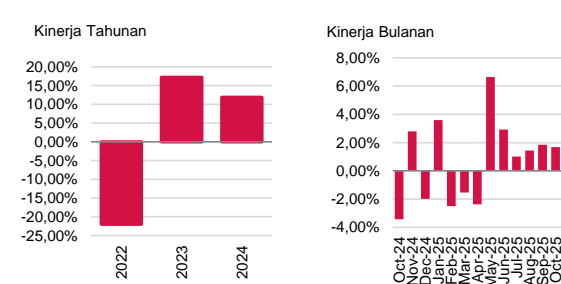
**Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

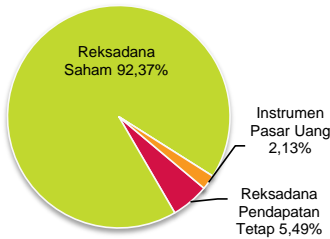
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

RD Saham	92,37%
RD Pendapatan Tetap	5,49%
Deposito + Kas	2,13%

KEPILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Oktober 2025, USD Adventurous Fund membukukan kinerja positif sebesar +1,69% per bulan, sejalan dengan kinerja acuan. Bulan lalu, pasar ekuitas global terus menguat selama tujuh bulan berturut-turut, dengan ekuitas Jepang dan Korea memimpin, sementara Tiongkok tertinggal. *Magnificent 7* kembali menguat di bulan Oktober. Untuk bulan yang berakhir pada Oktober 2025, Teknologi Informasi, Utilitas, dan Kesehatan memimpin, sementara Material, Barang Konsumsi, dan Energi tertinggal. The Fed mengumumkan pemangkasan suku bunga sebesar 25 bps dan berakhirnya QT. Indeks USD naik +2,1% lebih tinggi dengan sebagian besar mata uang terdepresiasi terhadap USD di bulan Oktober. Volatilitas meningkat di bulan Oktober akibat perundingan perdagangan AS-Tiongkok, sidang pleno ke-4, dan kecemasan atas hasil kuartal ketiga 2025 setelah valuasi dievaluasi ulang. Pertama, ketegangan perdagangan AS-Tiongkok meningkat pada awal Oktober, tetapi berhasil mereda di akhir bulan dengan kedua belah pihak menyepakati gencatan senjata selama satu tahun terkait tarif, kontrol ekspor, dan biaya pelabuhan, serta diskusi lebih lanjut mengenai pembelian fentanil dan produk pertanian, di antara faktor-faktor lainnya. PDB Tiongkok pada kuartal ketiga 2025 tetap tangguh di angka +4,8% *year-on-year* (yoy) dengan diversifikasi ekspor yang meredam permintaan domestik yang lemah. Pada Oktober 2025, obligasi pemerintah AS, obligasi korporasi berperingkat investasi AS, dan obligasi korporasi berimbang hasil tinggi AS memberikan imbal hasil positif dalam USD. Kami cukup konstruktif terhadap prospek aset berisiko dalam jangka menengah.

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.



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD ADVANCED BALANCED FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Oktober 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 0,82
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 1,1288	Tolok Ukur	: 60% MSCI World Total Return Index + 40% Bloomberg Barclays Global Agg. TR Index
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Moderat - Tinggi	Total Unit	: 723.456,1352
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

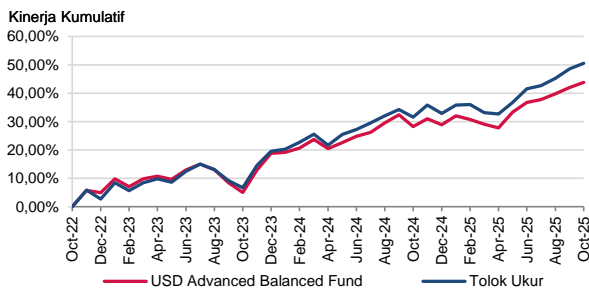
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Advanced Balanced**	1,27%	4,37%	12,11%	12,11%	12,87%	0,00%	2,74%
Tolak Ukur	1,34%	5,50%	13,32%	14,39%	14,60%	0,00%	5,60%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

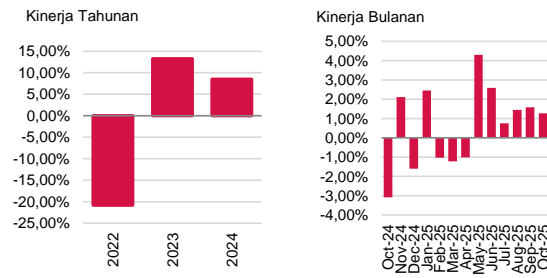
**Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

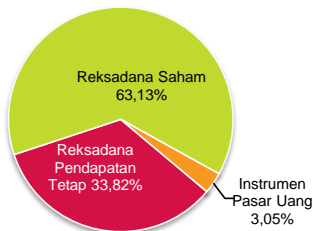
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

RD Saham	63,13%
RD Pendapatan Tetap	33,82%
Deposito + Kas	3,05%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Oktober 2025, USD Adventurous Balanced Fund membukukan kinerja positif sebesar +1,27% per bulan, sejalan dengan kinerja acuan. Bulan lalu, pasar ekuitas global terus menguat selama tujuh bulan berturut-turut, dengan ekuitas Jepang dan Korea memimpin, sementara Tiongkok tertinggal. *Magnificent 7* kembali menguat di bulan Oktober. Untuk bulan yang berakhir pada Oktober 2025, Teknologi Informasi, Utilitas, dan Kesehatan memimpin, sementara Material, Barang Konsumsi, dan Energi tertinggal. The Fed mengumumkan pemangkasan suku bunga sebesar 25bps dan berakhirnya QT. Indeks USD naik +2,1% lebih tinggi dengan sebagian besar mata uang terdepresiasi terhadap USD di bulan Oktober. Volatilitas meningkat di bulan Oktober akibat perundingan dagang AS-Tiongkok, sidang pleno ke-4, dan kecemasan atas hasil kuartal ketiga 2025 setelah valuasi dievaluasi ulang. Pertama, ketegangan perdagangan AS-Tiongkok meningkat pada awal Oktober, tetapi berhasil mereda di akhir bulan dengan kedua belah pihak menyepakati gencatan senjata selama satu tahun terkait tarif, kontrol ekspor, dan biaya pelabuhan, serta diskusi lebih lanjut mengenai pembelian fentanyl dan produk pertanian, di antara faktor-faktor lainnya. PDB Tiongkok pada kuartal ketiga 2025 tetap tangguh di angka +4,8% year-on-year (yoy) dengan diversifikasi ekspor yang meredakan permintaan domestik yang lemah. Pada Oktober 2025, obligasi pemerintah AS, obligasi korporasi berperingkat investasi AS, dan obligasi korporasi berimbal hasil tinggi AS memberikan imbal hasil positif dalam USD. Kami cukup konstruktif terhadap prospek aset berisiko dalam jangka menengah.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD ADVANCED CONSERVATIVE FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Oktober 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 0,58
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 0,9960	Tolok Ukur	: 30% MSCI World Total Return Index + 70% Bloomberg Barclays Global Agg. TR Index
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Moderat - Tinggi	Total Unit	: 578.111,5798
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

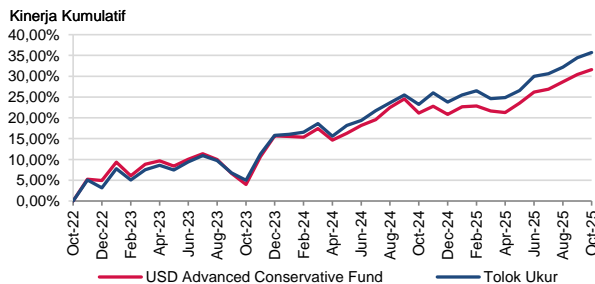
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Advanced Conservative**	0,89%	3,71%	9,34%	8,62%	9,58%	0,00%	-0,10%
Tolak Ukur	0,94%	3,91%	9,63%	10,12%	10,71%	0,00%	2,21%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

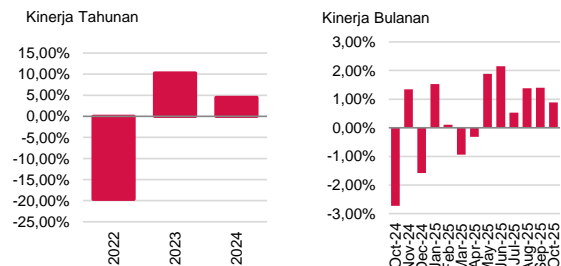
**Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

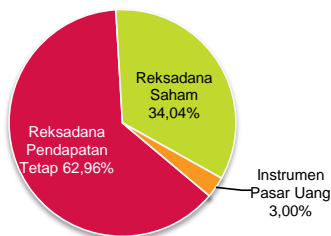
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

RD Saham	34,04%
RD Pendapatan Tetap	62,96%
Deposito + Kas	3,00%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Oktober 2025, USD Adventurous Conservative Fund membukukan kinerja positif sebesar +0,89% per bulan, sejalan dengan kinerja acuan. Bulan lalu, pasar ekuitas global terus menguat selama tujuh bulan berturut-turut, dengan ekuitas Jepang dan Korea memimpin, sementara Tiongkok tertinggal. Magnificent 7 kembali menguat di bulan Oktober. Untuk bulan yang berakhir pada Oktober 2025, Teknologi Informasi, Utilitas, dan Kesehatan memimpin, sementara Material, Barang Konsumsi, dan Energi tertinggal. The Fed mengumumkan pemangkasan suku bunga sebesar 25 bps dan berakhirnya QT. Indeks USD naik +2,1% lebih tinggi dengan sebagian besar mata uang terdepresiasi terhadap USD di bulan Oktober. Volatilitas meningkat di bulan Oktober akibat perundingan perdagangan AS-Tiongkok, sidang pleno ke-4, dan kecemasan atas hasil kuartal ketiga 2025 setelah valuasi dievaluasi ulang. Pertama, ketegangan perdagangan AS-Tiongkok meningkat pada awal Oktober, tetapi berhasil mereda di akhir bulan dengan kedua belah pihak menyepakati gencatan senjata selama satu tahun terkait tarif, kontrol ekspor, dan biaya pelabuhan, serta diskusi lebih lanjut mengenai pembelian fentanil dan produk pertanian, di antara faktor-faktor lainnya. PDB Tiongkok pada kuartal ketiga 2025 tetap tangguh di angka +4,8% year-on-year (yoy) dengan diversifikasi ekspor yang meredam permintaan domestik yang lemah. Pada Oktober 2025, obligasi pemerintah AS, obligasi korporasi berperingkat investasi AS, dan obligasi korporasi berimbang hasil tinggi AS memberikan imbal hasil positif dalam USD. Kami cukup konstruktif terhadap prospek aset berisiko dalam jangka menengah.

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