



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD FIXED INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 September 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 35,83
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 3,22	Tolok Ukur	: 90% Bloomberg Barclays EM USD Sovereign: Indonesia Total Return Index Unhedged USD 10% Rata-rata Deposito USD 3-Bulan (Net)
Mata Uang	: USD		
Tingkat Risiko	: Moderat		
Durasi portofolio	: 7,16	Durasi Tolok Ukur	: 7,05
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
		Total Unit	: 11.131.899,8998

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi					
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan	
					3 Tahun	5 Tahun
USD Fixed Income**	0,90%	2,54%	6,28%	1,72%	6,01%	0,23%
Tolok Ukur*	0,90%	2,07%	5,48%	0,88%	5,07%	-0,65%
						Sejak Penerbitan
						4,81%
						0,71%

*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)

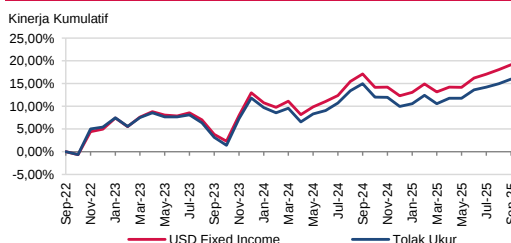
Sejak 1 Des 2016 hingga 31 Des 2017: 90% BBG USD EM Indonesia Sov. Bond + 10% Rata-Rata Deposito USD 3 Bulan (Net)

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

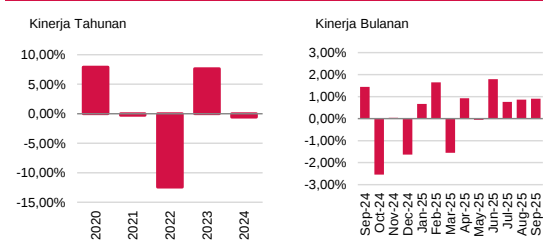
Sejak penerbitan hingga 28 Feb 2013: Rata-Rata Deposito USD 1 Bulan (Net)

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

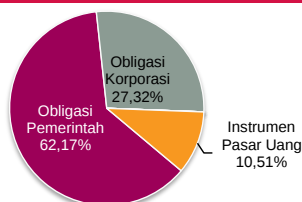
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Obligasi Pemerintah	62,17%
Obligasi Sektor Keuangan	20,09%
Obligasi Sektor Utilitas	7,22%
Obligasi < 1 Tahun	9,39%
Deposito + Kas	1,12%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Obl. Bank of New Zealand 2035 - Non Afiliasi	INDON 2048
Obl. Perp. Dai-Chi Life Holdings 2049 - Non Afiliasi	INDON 2049
Obl. Perp. HSBC Holding - Non Affiliates	INDON Feb 2030
INDOIS 2032	INDON Jan 2030
INDON 2032	Obl. PT Bank Mandiri Tbk 2026 - Non Afiliasi
INDON 2037	Obl. PT Bank Negara Indonesia Tbk 2029 - Non Afiliasi
INDON 2038	Obl. PT Pertamina 2026 - Non Afiliasi
INDON 2043	Obl. Pertamina Geothermal Energy Tbk 2028 - Non Afiliasi
INDON 2045	Obl. Standard Chartered Bank 2028 - Non Afiliasi
INDON 2047	Obl. Sumitomo Life 2077 - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana USD Fixed Income mencatatkan kinerja +0,90% di bulan September 2025. Hal ini dipengaruhi oleh imbal hasil *Treasury* AS 10 tahun dan imbal hasil obligasi pemerintah USD Indonesia, yang masing-masing turun 8 bps menjadi 4,15% dan 9 bps menjadi 4,98%. Sementara itu, *Federal Reserve* telah menurunkan suku bunga acuan sebesar 25 basis poin pada pertemuan FOMC bulan September, sehingga kisaran target kini berada di level 4,00%–4,25%. Kebijakan ini mencerminkan sikap yang mendukung pertumbuhan ekonomi, khususnya dalam rangka menopang kondisi pasar tenaga kerja yang menunjukkan indikasi pelemahan lebih lanjut.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI IDR FIXED INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 September 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 1.290.006,36
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 5.391,27	Tolok Ukur	: 90% Bloomberg EM Local Currency (Indonesia Total Return Index Unhedged IDR) 10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR		
Tingkat Risiko	: Moderat		
Durasi Portofolio	: 6,45		
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL	Durasi Tolok Ukur	: 5,43
		Bank Kustodian	: Citibank, N.A
		Total Unit	: 239.276.761,7460

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Fixed Income**	0,50%	2,85%	7,22%	5,23%	6,39%	5,03%	7,00%
Tolok Ukur*	0,62%	3,11%	7,42%	6,03%	6,59%	5,43%	9,00%

* Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

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

1 Mei 2022 hingga 28 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)

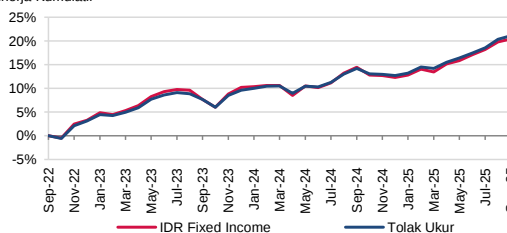
1 Jan 2001 hingga 28 Feb 2013: HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond TR (Net)

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

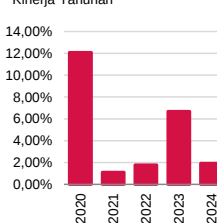
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

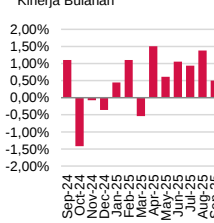


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

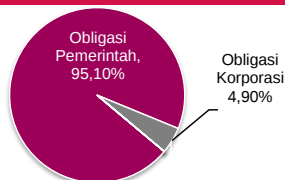
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Obligasi Pemerintah	95,10%
Obligasi Sektor Keuangan	1,43%
Obligasi Sektor Industri	1,61%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	1,85%

KEPEMILIKAN TERBESAR

FR0050	FR0074	FR0082	FR0100	FR0109
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 +0,50% di bulan September 2025. Imbal hasil obligasi pemerintah tenor 10 tahun tetap stabil di level 6,36%, meskipun terjadi depresiasi nilai tukar rupiah sebesar -1,06% ke Rp 16.665/USD dan arus keluar investor asing sebesar Rp45,8 triliun. Stabilitas ini terutama didorong oleh kuatnya permintaan domestik, yang ditopang oleh likuiditas yang melimpah setelah Kementerian Keuangan menyuntikkan dana sebesar Rp200 triliun ke bank-bank BUMN, serta intervensi Bank Indonesia di pasar sekunder. Sementara itu, Bank Indonesia mengejutkan pasar dengan menurunkan suku bunga kebijakan sebesar 25 basis poin menjadi 4,75% dalam Rapat Dewan Gubernur bulan September, menandai penurunan suku bunga kelima sepanjang tahun ini. Keputusan BI untuk melonggarkan kebijakan moneter menegaskan komitmennya dalam mendukung pertumbuhan ekonomi sambil memastikan inflasi tetap berada dalam kisaran target 2,5% $\pm$ 1% untuk tahun 2025–2026.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI IDR EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 September 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Saham	Dana Kelolaan (juta)	: IDR 5.264.217,14
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 12.802,34	Tolok Ukur	: 98% IDX80 Indeks
Mata Uang	: IDR		: 2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Tingkat Risiko	: Tinggi	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL & PT. Schroders Indonesia (since Oct 28th, 2024)	Total Unit	: 411.191.688,3721

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Equity**	1,29%	2,93%	-2,79%	-12,98%	-4,44%	1,40%	10,78%
Tolok Ukur*	1,80%	7,93%	4,91%	-5,30%	-0,39%	7,36%	12,40%

*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)

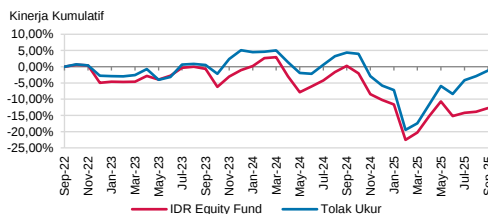
1 Mei 2022 hingga 28 Februari 2023: 98% Indeks Harga Saham Gabungan + 2% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)

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

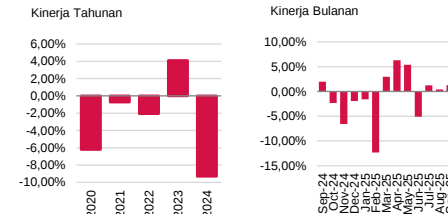
Sejak penerbitan hingga 31 Mar 2014: Jakarta Composite Index (Total Return)

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

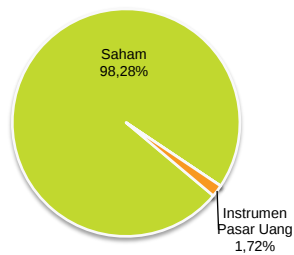
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	11,86%
Konsumer Diskresioner	4,49%
Barang Konsumsi	14,61%
Energi	6,54%
Keuangan	25,11%
Kesehatan	6,92%
Industrial	7,23%
Teknologi Informasi	0,77%
Material	17,20%
Properti	3,18%
Utilitas	0,38%
Deposito + Kas	1,72%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Adaro Andalan Indonesia - Non Afiliasi	GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi	Mitra Keluarga Karyasehat - Non Afiliasi
Aneka Tambang Persero - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	Telkom Indonesia - Non Afiliasi
Archid 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	XLSmart Telecom Sejahtera - Non Afiliasi
Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi	Mayora Indah - Non Afiliasi	
Bumi Resources Minerals - Non Afiliasi	Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi	
Ciputra Development - Non Afiliasi	Midi Utama Indonesia - Non Afiliasi	
Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	Mitra Adiperkasa - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada September 2025, IDR Equity Fund mencatatkan kinerja positif sebesar +1,29% mom, sedikit di bawah kinerja tolak ukur. Kenaikan pasar saham lokal didorong oleh sektor material, energi, dan industri, khususnya saham yang didukung oleh konglomerat, sementara sektor keuangan yang masih menjadi konstituen terbesar pasar terus menjadi penghambat. Investor asing kembali menjadi penjual bersih, mencatatkan arus keluar bersih sebesar IDR 3,8 triliun untuk bulan tersebut, kembali dari arus masuk bersih asing pada bulan sebelumnya. Meskipun demikian, kami terus yakin bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam ekonomi Indonesia dengan potensi peningkatan PDB per kapita dapat menjadi angin positif jangka panjang bagi pengembalian pasar saham Indonesia, sehingga kami terus tetap berinvestasi dan setiap koreksi dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan risiko-imbalan yang menarik dalam jangka panjang. Katalis potensial dapat berasal dari percepatan belanja pemerintah, stabilitas dan/atau apresiasi Rupiah, serta berlanjutnya harga komoditas emas yang kuat.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR MONEY MARKET FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 September 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 455.708,30
Tanggal Penerbitan	: 5 Mei 2006	Biaya Pengelolaan Dana	: 1,65% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	: IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	: Harian
Nilai Unit (NAB)	: IDR 2.303,81	Tolok Ukur	: 100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Rendah	Total Unit	: 197.806.257,7334
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**	0,35%	1,15%	3,55%	4,41%	3,83%	2,75%	4,39%
Tolok Ukur*	0,15%	0,43%	1,32%	1,87%	1,52%	1,36%	3,34%

*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)

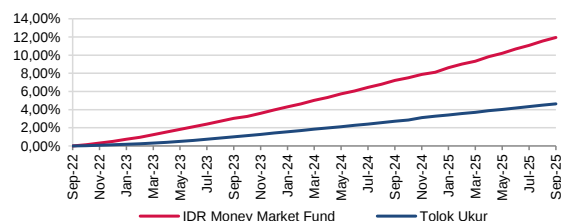
1 Agustus 2010 hingga 30 November 2010: SBI 3 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

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

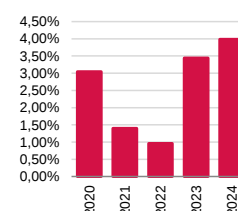
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

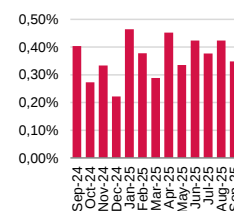


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Obligasi < 1 Tahun	68,12%
Deposito + Kas	31,88%

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

PBS017

Sukuk Mdrbh Bkjt III Pegadaian V TH25A - Non Afiliasi

Depo. Bank Jabar - Non Afiliasi

Depo. Bank Negara Indonesia - Non Afiliasi

Depo. Bank Tabungan Negara Syariah - Non Afiliasi

Depo. Bank Woori Saudara - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Money Market mencatatkan kinerja +0,35% di bulan September 2025. Suku bunga deposito menurun ke 3,00%-5,25% per tahun. Inflasi di bulan September tercatat naik 0,3% ke 2,65% dari 2,3% di bulan sebelumnya, dan Rupiah terdepresiasi 1,06% ke IDR 16.665/USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) mengejutkan pasar dengan memangkas suku bunga acuan sebesar 25 bps menjadi 4,75% pada Rapat Dewan Gubernur bulan September, menandai perubahan suku bunga kelima sepanjang tahun ini. Keputusan BI untuk melonggarkan kebijakan ini menggarisbawahi komitmennya untuk mendukung pertumbuhan sekaligus memastikan inflasi tetap berada dalam kisaran target 2,5%±1% untuk tahun 2025–2026.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR DANA BERKAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 September 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 16.970,69
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 2.130,44	Tolok Ukur	: 100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Rendah	Total Unit	: 7.965.823,5409
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Dana Berkah**	0,30%	0,95%	3,16%	3,86%	3,26%	2,28%	3,97%
Tolok Ukur*	0,15%	0,43%	1,32%	1,87%	1,52%	1,36%	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)

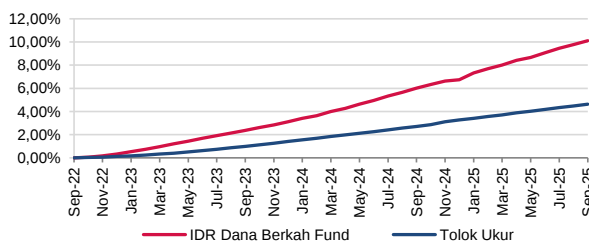
1 Agustus 2010 hingga 30 November 2010: SBI 3 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

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

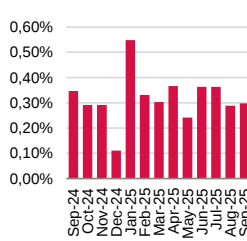


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Obl. < 1 Tahun	30,22%
Deposito + Kas	69,78%

KEPEMILIKAN TERBESAR

PBS017
Depo. Bank BTPN Syariah - Non Afiliasi
Depo. Bank Central Asia Syariah - Non Afiliasi
Depo. Bank Permata Syariah - Non Afiliasi
Depo. Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi
Depo. Bank Tabungan Negara Syariah - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Dana Berkah mencatatkan kinerja +0,30% di bulan September 2025. Tingkat bagi hasil mudharabah perbankan (tingkat suku bunga ekuivalen) menurun ke 3,00%-5,25% per tahun. Inflasi di bulan September tercatat naik 0,3% ke 2,65% dari 2,3% di bulan sebelumnya, dan Rupiah terdepresiasi 1,06% ke IDR 16.665/USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) mengejutkan pasar dengan memangkas suku bunga acuan sebesar 25 bps menjadi 4,75% pada Rapat Dewan Gubernur bulan September, menandai pemangkasan suku bunga kelima sepanjang tahun ini. Keputusan BI untuk melonggarkan kebijakan ini menggarisbawahi komitmennya untuk mendukung pertumbuhan sekaligus memastikan inflasi tetap berada dalam kisaran target 2,5%±1% untuk tahun 2025–2026.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI IDR BALANCED FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 September 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

Portofolio adalah opsi investasi yang memberikan hasil investasi jangka panjang kepada nasabah melalui investasi yang selektif pada instrumen pendapatan tetap dan saham dari perusahaan yang 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 287.752,43
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 2.422,45	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	: 118.785.699,1594

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Balanced**	-0,94%	0,81%	0,09%	-6,06%	2,19%	5,40%	5,30%
Tolok Ukur*	-0,33%	1,23%	1,96%	-4,29%	1,52%	5,53%	4,20%

*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)

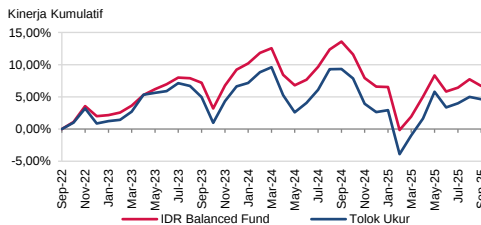
1 Mar 2013 hingga 30 Jun 2015: 50% Jakarta Composite Index (Total Return) + 50% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

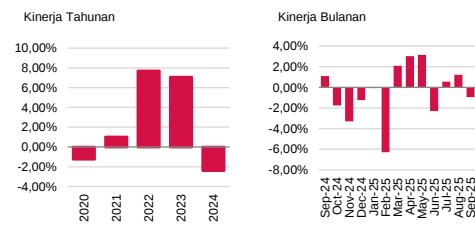
Sejak Penerbitan hingga 28 Feb 2010: 60% Jakarta Composite Index (Total Index) + 40% Customized HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond TR (Net)

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

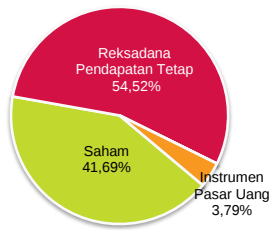
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	5,05%
Konsumer Diskresioner	0,79%
Barang Konsumsi	3,17%
Energi	1,38%
Keuangan	20,24%
Kesehatan	0,69%
Teknologi Informasi	1,12%
Industrial	3,19%
Material	5,08%
Properti	0,97%
Reksadana Pendapatan Tetap	54,52%
Deposito + Kas	3,79%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada September 2025, IDR Balanced Fund membukukan kinerja -0,94% MoM, di bawah dari kinerja acuan. Selama bulan September indeks IHSG mencatatkan imbal hasil positif sebesar +2,9% mom, namun MXID (dalam dollar) turun sebesar -2,35% mom. Didominasi oleh nama-nama non-fundamental termasuk Barito Pacific (+71%), Multipolar Technology (+85%), Dian Swastatika Sentosa (+7%). Di sisi lain, nama-nama terkait fundamental – terutama nama berkapitalisasi besar (Bank BCA -5.6%, Bank BRI -3.7%, Bank Mandiri -7.0%, Bank BNI -6.4%) semuanya mengalami koreksi besar selama bulan tersebut. Kekawatiran utama investor adalah risiko fiskal dan anggaran, setelah DPR menyetujui defisit yang lebih besar dalam APBN 2026. Selain itu, perubahan mendadak dari Sri Mulyani ke Purbaya Sadeva sebagai Menteri Keuangan yang baru menimbulkan kegelisahan pasar dan sikap 'wait and see' di kalangan investor. Selain itu, penurunan suku bunga BI yang tidak terduga memiliki respons beragam di antara investor, beberapa khawatir atas risiko mata uang. Peristiwa penting ini menyebabkan investor asing menjadi penjual bersih untuk bulan ini, mencatat IDR7,6 triliun (US\$454 juta) pada bulan September. Dalam hal sektor utama di dalam MXID, kontributor positif terbesar adalah Material, terutama Barito Pacific. Perlemahan terbesar adalah sektor Keuangan. *Bloomberg EM Local Currency: Indonesia Total Return Unhedged IDR* bergerak positif sebesar 0,81% per bulan, dan imbal hasil obligasi pemerintah 10 tahun stabil di level 6,36% meskipun Rupiah terdepresiasi sebesar -1,06% menjadi Rp16.665/USD dan arus keluar investor asing sebesar Rp41 triliun. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) mengejutkan pasar dengan memangkas suku bunga acuan sebesar 25 bps menjadi 4,75% pada Rapat Dewan Gubernur bulan September, menandai pemangkasan suku bunga kelima sepanjang tahun ini. Keputusan BI untuk melonggarkan kebijakan ini menggarisbawahi komitmennya untuk mendukung pertumbuhan sekaligus memastikan inflasi tetap berada dalam kisaran target 2,5%±1% untuk tahun 2025–2026.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR CASH SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 September 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 10.336,76
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 1.772,19	Tolok Ukur	: 100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Rendah	Total Unit	: 5.832.772,3920
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Cash Syariah**	0,29%	0,93%	3,23%	3,96%	3,41%	2,43%	3,66%
Tolok Ukur*	0,15%	0,43%	1,32%	1,87%	1,52%	1,36%	2,78%

*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)

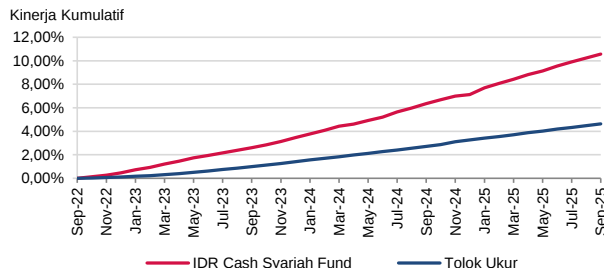
1 Februari 2010 hingga 28 Februari 2022: Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (net)

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

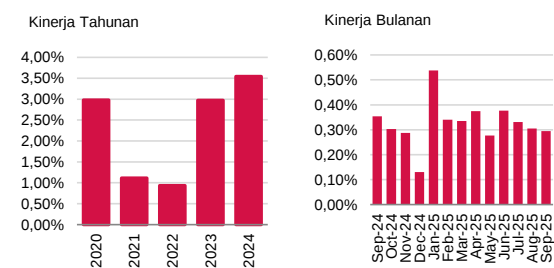
Sejak penerbitan hingga 31 Juli 2010: SBI 1 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

**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	39,70%
Deposito + Kas	60,30%

KEPEMILIKAN TERBESAR

PBS017
Depo. Bank CIMB Niaga Syariah - Non Afiliasi
Depo. Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi
Depo. Bank Tabungan Neg. Syariah - Non Afiliasi
Depo. Maybank Syariah Indonesia - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Cash Syariah mencatatkan kinerja +0,29% di bulan September 2025. Tingkat bagi hasil mudharabah perbankan (tingkat suku bunga ekuivalen) menurun ke 3,00%-5,25% per tahun. Inflasi di bulan September tercatat naik 0,3% ke 2,65% dari 2,3% di bulan sebelumnya, dan Rupiah terdepresiasi 1,06% ke IDR 16.665/USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) melanjutkan pasar dengan memangkas suku bunga acuan sebesar 25 bps menjadi 4,75% pada Rapat Dewan Gubernur bulan September, menandai pemangkasan suku bunga kelima sepanjang tahun ini. Keputusan BI untuk melonggarkan kebijakan ini menggarisbawahi komitmennya untuk mendukung pertumbuhan sekaligus memastikan inflasi tetap berada dalam kisaran target 2,5%±1% untuk tahun 2025–2026.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR EQUITY SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 September 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Saham Syariah	Dana Kelolaan (juta)	: IDR 309.924,60
Tanggal Penerbitan	: 25 Juni 2010	Biaya Pengelolaan Dana	: 2,10% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	: IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	: Harian
Nilai Unit (NAB)	: IDR 857,22	Tolok Ukur	: 98% Jakarta Islamic Index
Mata Uang	: IDR		2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Tingkat Risiko	: Tinggi	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	: 361.544.119,8600

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Equity Syariah**	2,52%	7,16%	6,80%	-0,84%	-3,10%	0,99%	-1,00%
Tolok Ukur*	6,55%	11,41%	16,39%	7,17%	-0,58%	3,28%	2,21%

*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)

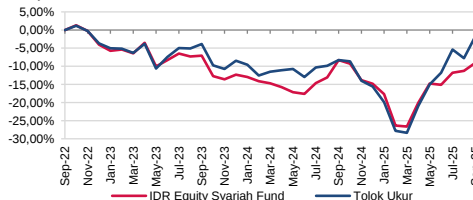
1 Apr 2014 hingga 30 April 2022: 98% Jakarta Islamic Index + 2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

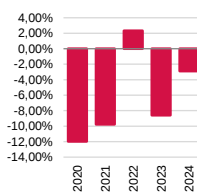
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

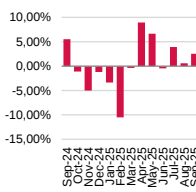


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

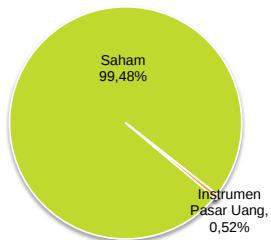
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	17,48%
Konsumer Diskresioner	1,61%
Barang Konsumsi	15,37%
Energi	7,52%
Keuangan	1,89%
Kesehatan	2,49%
Industrial	11,83%
Teknologi Informasi	1,17%
Material	30,43%
Properti	7,01%
Utilitas	2,67%
Deposito + Kas	0,52%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada September 2025, IDR Equity Syariah Fund membukukan imbal hasil positif sebesar +2,52% MoM, di bawah kinerja acuan. Selama bulan September, indeks IHSG dan JAKISL masing-masing mencatatkan imbal hasil positif sebesar +2,9% mom dan +6,55%. Didominasi oleh nama-nama non-fundamental termasuk Barito Pacific (+71%), Multipolar Technology (+85%), Dian Swastatika Sentosa (+7%). Di sisi lain, nama-nama terkait fundamental – terutama nama berkapitalisasi besar semuanya mengalami koreksi besar selama bulan tersebut. Kekhawatiran utama investor adalah risiko fiskal dan anggaran, setelah DPR menyetujui defisit yang lebih besar dalam APBN 2026. Selain itu, perubahan mendadak dari Sri Mulyani ke Purbaya Sadeva sebagai Menteri Keuangan yang baru menimbulkan kegelisahan pasar dan sikap *wait and see* di kalangan investor. Selain itu, penurunan suku bunga BI yang tidak terduga memiliki respons beragam di antara investor, beberapa khawatir atas risiko mata uang. Peristiwa penting ini menyebabkan investor asing menjadi penjual bersih untuk bulan ini, mencatat IDR7,6 triliun (US\$454 juta) pada bulan September. Dalam hal sektor utama di dalam JAKISL, kontributor positif terbesar adalah Material, dengan Barito Pacific dan Bumi Resources Mineral berkontribusi lebih dari +665 bps dari indeks yang dikembalikan. Perlemahan terbesar adalah sektor telekomunikasi -52bps. 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 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

30 September 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
Tanggal Penerbitan : 25 Juni 2010
Nilai Unit Penerbitan : IDR 1.000,00
Nilai Unit (NAB) : IDR 1.572,60
Mata Uang : IDR
Tingkat Risiko : Moderat - Tinggi
Dikelola Oleh : PT. AIA FINANCIAL

Dana Kelolaan (juta) : IDR 115.999,54
Biaya Pengelolaan Dana : 1,85% per tahun
Frekuensi Pricing : Harian
Tolok Ukur : 50% Jakarta Islamic Index
50% Indonesia Gov. Sukuk Index (IGSIX)
Bank Kustodian : Citibank, N.A
Total Unit : 73.763.046,8250

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Balanced Syariah**	1,31%	4,12%	4,72%	1,04%	0,80%	2,58%	3,01%
Tolok Ukur*	3,77%	7,33%	11,90%	7,34%	2,97%	4,69%	3,97%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2020

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

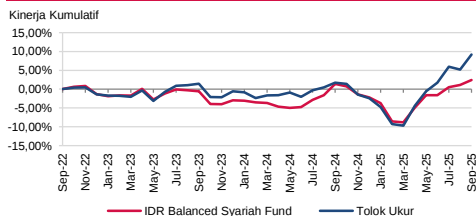
1 Mar 2013 hingga 31 Dec 2019: 50% Jakarta Islamic Index + 50% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

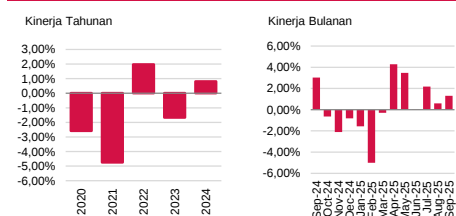
Sejak penerbitan hingga 9 Des 2010: 100% Jakarta Islamic Index (Total Return)

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

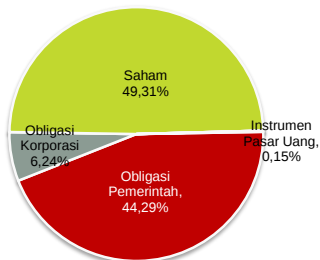
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	8,52%
Konsumer Diskresioner	1,22%
Barang Konsumsi	7,11%
Energi	3,97%
Keuangan	1,71%
Kesehatan	1,11%
Industrial	5,76%
Teknologi Informasi	0,59%
Material	14,36%
Properti	3,51%
Utilitas	1,45%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	6,24%
Obligasi Pemerintah	44,29%
Deposito + Kas	0,15%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Amman Mineral Internasional - Non Afiliasi	PBS004	Summarecon Agung - Non Afiliasi
Aneka Tambang Persero - Non Afiliasi	PBS005	Telkom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Archi Indonesia - Non Afiliasi	PBS012	United Tractors - Non Afiliasi
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	PBS028	Vale Indonesia - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	PBS029	XLSmart Telecom Sejahtera - Non Afiliasi
Bank BTPN Syariah - Non Afiliasi	PBS033	
Bumi Resources Minerals - Non Afiliasi	PBS034	
Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	Sukuk Ijarah Bknjt III XL Axiata I TH22B - Non Afiliasi	
Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	Sukuk Negara IFR6	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada September 2025, IDR Balanced Syariah Fund membukukan kinerja +1,31% mom, di bawah kinerja acuan. Selama bulan September, indeks IHSG dan JAKISL masing-masing mencatatkan imbal hasil positif sebesar +2,9%mom dan +6,55%. Didominasi oleh nama-nama non-fundamental termasuk Barito Pacific (+71%), Multipolar Technology (+85%), Dian Swastatika Sentosa (+7%). Di sisi lain, nama-nama terkait fundamental – terutama nama berkapitalisasi besar semuanya mengalami kelesihan pasar dan sikap 'wait and see' di kalangan investor. Kekhawatiran utama investor adalah risiko fiskal dan anggaran, setelah DPR menyetujui defisit yang lebih besar dalam APBN 2026. Selain itu, perubahan mendadak dari Sri Mulyani ke Purbaya Sadewa sebagai Menteri Keuangan yang baru menimbulkan kegelisahan pasar dan sikap 'wait and see' di kalangan investor. Selain itu, penurunan suku bunga BI yang tidak terduga memiliki respons beragam di antara investor, beberapa khawatir atas risiko mata uang. Peristiwa penting ini menyebabkan investor asing menjadi penjual bersih untuk bulan ini, mencatat IDR7,6 triliun (US\$454 juta) pada bulan September. Dalam hal sektor utama di dalam JAKISL, kontributor positif terbesar adalah Material, dengan Barito Pacific dan Bumi Resources Mineral berkontribusi lebih dari +665 bps dari indeks yang dikembalikan. Perlemahan terbesar adalah sektor telekomunikasi -52bps. *IBPA Indonesia Government Sukuk Index Total Return* mencatatkan imbal hasil positif sebesar 1,01% secara bulanan, yang terutama didorong oleh permintaan domestik akibat likuiditas yang melimpah setelah Kementerian Keuangan menyuntikkan dana sebesar Rp200 triliun ke bank-bank BUMN serta intervensi Bank Indonesia di pasar sekunder. Sementara itu, Bank Indonesia mengujikan pasar dengan menurunkan suku bunga kebijakan sebesar 25 basis poin menjadi 4,75% dalam Rapat Dewan Gubernur bulan September, menandai penurunan suku bunga kelima sepanjang tahun ini. Keputusan BI untuk melonggarkan kebijakan menegaskan komitmennya dalam mendukung pertumbuhan ekonomi sambil memastikan inflasi tetap berada dalam kisaran target 2,5%±1% untuk tahun 2025–2026.

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 pemohonan pembelian. Investasi pada produk unit link mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan pemerintah atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR CHINA INDIA INDONESIA EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 September 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 4.068.110,76
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 1.931,29	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	: 2.106.419.804,20

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**	0,84%	0,66%	0,97%	-7,15%	0,59%	3,79%	4,57%
Tolok Ukur*	0,88%	1,73%	2,75%	-6,29%	2,02%	5,89%	4,50%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2018

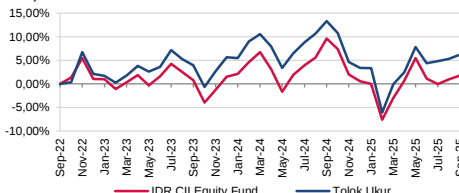
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

Sejak penerbitan hingga 31 Des 2017: 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

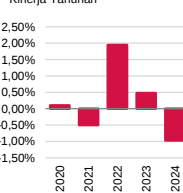
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

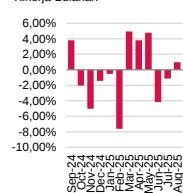


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

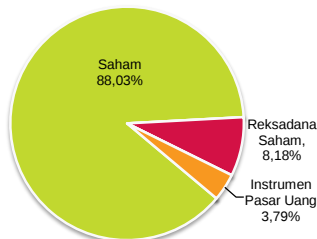
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	16,30%
Konsumer Diskresioner	4,03%
Barang Konsumsi	9,11%
Energi	1,53%
Keuangan	36,38%
Kesehatan	2,06%
Industrial	4,16%
Teknologi Informasi	2,53%
Material	8,26%
Properti	3,17%
Utilitas	0,50%
Reksadana Saham	8,18%
Deposito + Kas	3,79%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada September 2025, IDR China India Indonesia Fund mencatat kinerja +0,84% MoM, sejalan dengan kinerja benchmark. Sepanjang bulan lalu, pasar saham global melanjutkan reli untuk bulan keenam berturut-turut, dengan Afrika Selatan dan Tiongkok menjadi pasar dengan performa terbaik, sementara India tertinggal. The Fed mengumumkan pemangkasan suku bunga sebesar 25 bps sesuai ekspektasi pasar. Saham-saham Tiongkok mencatat kenaikan bulanan terbaik sejak 2018, didorong oleh optimisme terhadap kecerdasan buatan (AI), meredanya ketegangan geopolitik, serta ekspektasi dukungan kebijakan pemerintah. Indeks MSCI China naik +9,5% pada September, menandai kenaikan selama lima bulan berturut-turut dan telah menguat sekitar 40% sejak titik terendah pada April. Sementara itu, reli pasar saham Indonesia terutama didorong oleh saham-saham non-fundamental seperti Barito Pacific (+71%) dan Dian Swastatika Sentosa (+7%). Sebaliknya, saham-saham berbasis fundamental, khususnya *large-cap*, mengalami koreksi signifikan sepanjang bulan. Kekhawatiran investor berfokus pada risiko fiskal dan anggaran, setelah DPR menyetujui defisit yang lebih besar dalam APBN 2026. Selain itu, pergantian mendadak Menteri Keuangan dari Sri Mulyani ke Purbaya Sadewa menimbulkan gejolak pasar dan sikap "wait and see" di kalangan investor. Lebih lanjut, pemangkasan suku bunga tak terduga oleh Bank Indonesia (BI) mendapat respons beragam — sebagian investor khawatir terhadap risiko pelemahan nilai tukar. Kombinasi faktor-faktor tersebut membuat investor asing menjadi *net seller* sepanjang bulan, dengan *outflow* sebesar IDR 7,6 triliun (setara US\$454 juta) pada September 2025.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR PRIME EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 September 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 316.890,69
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 1.012,15	Tolak Ukur	: 90% Indeks Harga Saham Gabungan 10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 313.086.291,1696
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**	-2,08%	-1,00%	-7,56%	-15,23%	-4,13%	2,73%	0,11%
Tolak Ukur*	2,60%	14,66%	15,38%	9,47%	6,79%	11,80%	5,98%

*Tolak ukur saat ini efektif sejak penerbitan 1 Mar 2023

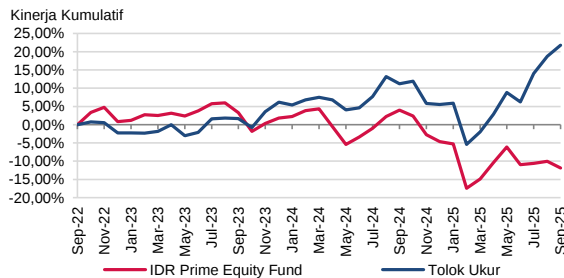
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

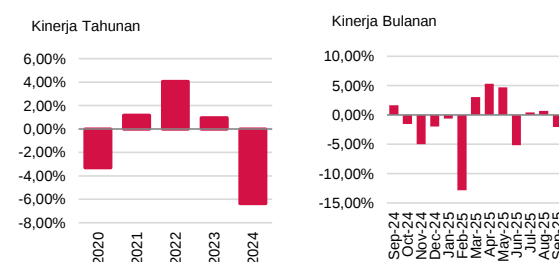
Sejak penerbitan hingga 30 Apr 2022: 90% Indeks Harga Saham Gabungan + 10% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

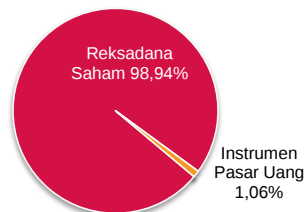
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada bulan September 2025, IDR Prime Equity Fund membukukan imbal hasil sebesar -2,08%MoM, di bawah kinerja acuan. IHSG mencatat +2,9%MoM pada bulan September 2025 setelah kenaikan +4,6% pada bulan sebelumnya. Perlu dicatat bahwa 5 pendorong utama kenaikan IHSG berasal dari nama-nama non-fundamental. Di sisi lain, nama-nama yang terkait fundamental, terutama nama-nama perbankan mengalami koreksi besar selama bulan tersebut karena perubahan Menteri Keuangan dan penurunan suku bunga yang tidak terduga oleh Bank Indonesia. Investor asing berubah menjadi penjual bersih dengan arus keluar bersih Rp 7,6Tn vs arus masuk Rp 11Tn pada bulan Agustus 2025. Bulan lalu, pasar ekuitas Global terus menguat untuk bulan keenam berturut-turut dengan Afrika Selatan dan Tiongkok menjadi pasar dengan kinerja terbaik sementara ekuitas India tertinggal. The Fed mengumumkan penurunan suku bunga 25bps seperti yang diharapkan. Saham Tiongkok mengalami kenaikan bulanan terbaiknya sejak 2018 didorong oleh optimisme atas kecerdasan buatan, meredakan ketegangan geopolitik, dan ekspektasi dukungan kebijakan. 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

30 September 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 71.681,40
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 1.892,53	Tolok Ukur	: 85% Bloomberg Indonesia Lcl Sov. Index (Net) 15% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Durasi Tolok Ukur	: 5,14
Tingkat Risiko	: Moderat	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Durasi Portofolio	: 6,10	Total Unit	: 37.875.993,9574
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Prime Fixed Income**	0,54%	2,81%	7,11%	5,53%	6,30%	4,99%	6,00%
Tolak Ukur*	0,67%	3,22%	7,89%	6,86%	7,39%	6,32%	7,19%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

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

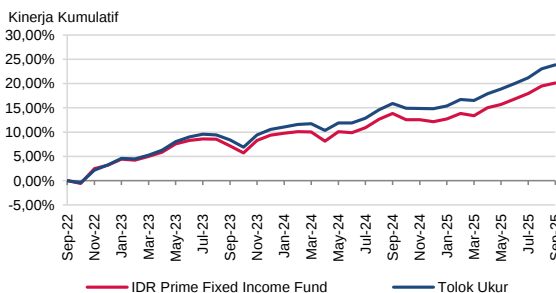
1 Mei 2022 hingga 28 Feb 2023: 85% Bloomberg Indonesia Lcl Sov. Index (Net) + 15% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)

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

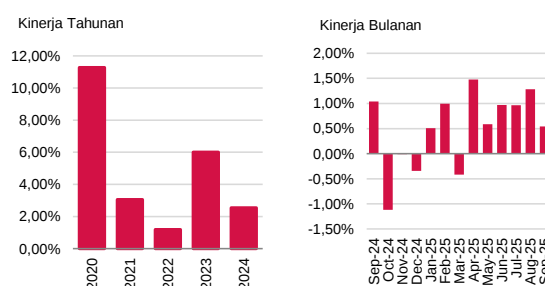
21 Okt 2014 hingga 30 Apr 2016: 85% HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond (Net) + 15% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

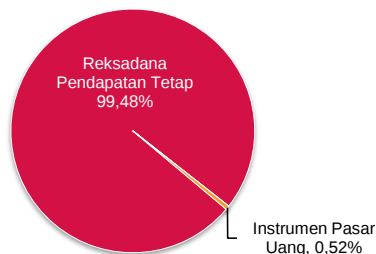
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Prime Fixed Income mencatatkan kinerja +0,54% di bulan September 2025. Imbal hasil obligasi pemerintah tenor 10 tahun tetap stabil di level 6,36%, meskipun terjadi depresiasi nilai tukar rupiah sebesar -1,06% ke Rp 16.665/USD dan arus keluar investor asing sebesar Rp45,8 triliun. Stabilitas ini terutama didorong oleh kuatnya permintaan domestik, yang ditopang oleh likuiditas yang melimpah setelah Kementerian Keuangan menyuntikkan dana sebesar Rp200 triliun ke bank-bank BUMN, serta intervensi Bank Indonesia di pasar sekunder. Sementara itu, Bank Indonesia mengejutkan pasar dengan menurunkan suku bunga kebijakan sebesar 25 basis poin menjadi 4,75% dalam Rapat Dewan Gubernur bulan September, menandai penurunan suku bunga kelima sepanjang tahun ini. Keputusan BI untuk melonggarkan kebijakan moneter menegaskan komitmennya dalam mendukung pertumbuhan ekonomi sambil memastikan inflasi tetap berada dalam kisaran target 2,5% ± 1% untuk tahun 2025–2026.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR GROWTH EQUITY SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 September 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 : 10 Juni 2015
Nilai Unit Penerbitan : IDR 1.000,00
Nilai Unit (NAB) : IDR 874,20
Mata Uang : IDR
Tingkat Risiko : Tinggi
Dikelola Oleh : PT. AIA FINANCIAL

Dana Kelolaan (juta) : IDR 22.749,79
Biaya Pengelolaan Dana : 2,10% per tahun
Frekuensi Pricing : Harian
Tolok Ukur : 98% Indonesia Sharia Stock Index
2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Bank Kustodian : Citibank, N.A
Total Unit : 26.023.670,5956

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Growth Equity Syariah**	1,68%	2,92%	1,46%	-6,41%	-0,67%	2,08%	-1,30%
Tolok Ukur*	5,91%	23,28%	31,42%	25,99%	12,49%	15,22%	6,15%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

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

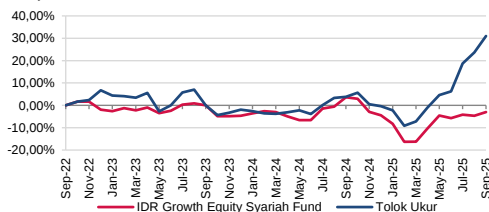
1 Mei 2022 hingga 28 Feb 2023: 98% Indonesia Sharia Stock Index + 2% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)

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

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

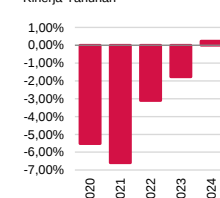
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

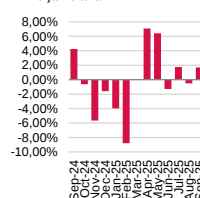


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

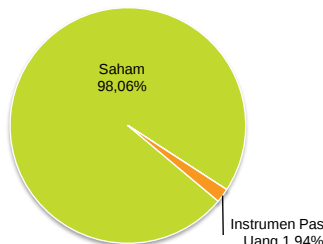
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	12,12%
Konsumer Diskresioner	8,66%
Barang Konsumsi	15,05%
Energi	7,66%
Keuangan	2,02%
Kesehatan	4,47%
Industrial	10,81%
Teknologi Informasi	3,44%
Material	25,82%
Properti	6,92%
Utilitas	1,08%
Deposito + Kas	1,94%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Alamtri Minerals Indonesia - Non Afiliasi	Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi
Aneka Tambang Persero - Non Afiliasi	Darma Henwa - 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
Bumi Resources Minerals - Non Afiliasi	Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	Telkom Indonesia - Non Afilites
Central Omega Resources - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	Vale Indonesia - Non Afiliasi
Chandra Asri Pacific - Non Afiliasi	Mastersystem Infotama - Non Afiliasi	XLSmart Telecom Sejahtera - Non Afiliasi
Charoen Pokphand Indonesia - Non Afiliasi	Mayora Indah - Non Afiliasi	
Ciputra Development - Non Afiliasi	Medikaloka Hermina - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada September 2025, IDR Growth Equity Syariah Fund membukukan imbal hasil positif sebesar +1,68% MoM, di bawah kinerja acuan. Selama bulan September, indeks IHSG dan ISSI masing-masing mencatatkan imbal hasil positif sebesar +2,9% mom dan +5,91%. Didominasi oleh nama-nama non-fundamental termasuk Barito Pacific (+71%), Multipolar Technology (+85%), Dian Swastatika Sentosa (+7%). Di sisi lain, nama-nama terkait fundamental – terutama nama berkapitalisasi besar semuanya mengalami koreksi besar selama bulan tersebut. Kekhawatiran utama investor adalah risiko fiskal dan anggaran, setelah DPR menyetujui defisit yang lebih besar dalam APBN 2026. Selain itu, perubahan mendadak dari Sri Mulyani ke Purbaya Sadewa sebagai Menteri Keuangan yang baru menimbulkan kegelisahan pasar dan sikap 'wait and see' di kalangan investor. Selain itu, penurunan suku bunga BI yang tidak terduga memiliki respons beragam di antara investor, beberapa khawatir atas risiko mata uang. Peristiwa penting ini menyebabkan investor asing menjadi penjual bersih untuk bulan ini, mencatat IDR7,6 triliun (US\$454 juta) pada bulan September. Dalam hal sektor utama di dalam Indeks ISSI, kontributor positif terbesar adalah Material, terutama Barito Pacific, Bumi Resources Mineral, dan Petrosea. Perlemahan terbesar adalah sektor Informasi Teknologi terutama DCI Indonesia. 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

30 September 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
Tanggal Penerbitan : 10 Juni 2015
Nilai Unit Penerbitan : IDR 1.000,00
Nilai Unit (NAB) : IDR 1.188,15
Mata Uang : IDR
Tingkat Risiko : Moderat - Tinggi
Dikelola Oleh : PT. AIA FINANCIAL

Dana Kelolaan (juta) : IDR 24.988,89
Biaya Pengelolaan Dana : 1,85% per tahun
Frekuensi Pricing : Harian
Tolok Ukur : 50% Indonesia Sharia Stock Index
50% Indonesia Gov. Sukuk Index (IGSIX)
Bank Kustodian : Citibank, N.A
Total Unit : 21.031.680,7689

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Dynamic Syariah**	1,33%	3,54%	4,42%	0,33%	2,50%	3,60%	1,69%
Tolok Ukur*	3,44%	13,09%	18,88%	16,38%	9,59%	10,63%	5,83%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2020

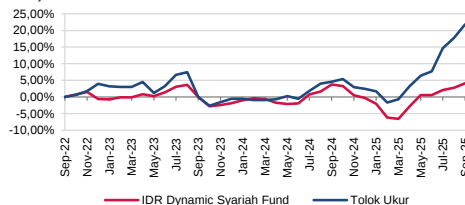
**Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

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

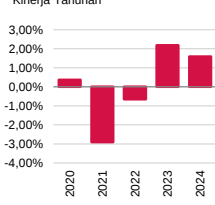
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

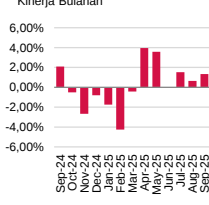


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

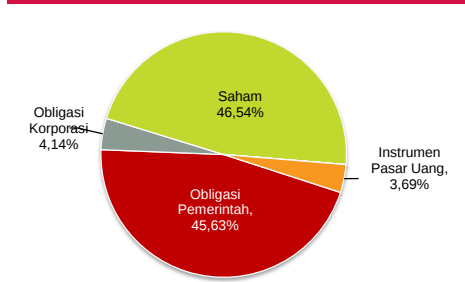
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	5,95%
Konsumer Diskresioner	3,77%
Barang Konsumsi	7,45%
Energi	3,64%
Keuangan	1,31%
Kesehatan	2,08%
Industrial	4,86%
Teknologi Informasi	1,35%
Material	12,85%
Properti	2,33%
Utilitas	0,95%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	4,14%
Obligasi Pemerintah	45,63%
Deposito + Kas	3,69%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Amman Mineral Internasional - Non Afiliasi	Darma Henwa - Non Afiliasi	PBS028
Archi Indonesia - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	PBS033
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	Sukuk Ijarah Brklnjt III XL Axiata I TH22B - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	Mastersystem Infotama - Non Afiliasi	Sukuk Negara IFR6
Bank BTPN Syariah - Non Afiliasi	Mitra Adiperkasa - Non Afiliasi	Telkom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Bumi Resources Minerals - Non Afiliasi	Mitra Pinasthika Mustika - Non Afiliasi	Vale Indonesia - Non Afiliasi
Central Omega Resources - Non Afiliasi	Pakuwon Jati - Non Afiliasi	XLSmart Telecom Sejahtera - Non Afiliasi
Ciputra Development - Non Afiliasi	PBS004	
Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	PBS012	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada September 2025, IDR Dynamic Syariah Fund membukukan kinerja +1,33% mom, di bawah dari kinerja acuan. Selama bulan September, indeks IHSG dan ISSI masing-masing mencatatkan imbal hasil positif sebesar +2,9% mom dan +5,91%. Didominasi oleh nama-nama non-fundamental termasuk Barito Pacific (+71%), Multipolar (+85%), Dian Swastatika Sentosa (+7%). Di sisi lain, nama-nama terkait fundamental – terutama nama berkapitalisasi besar semuanya mengalami koreksi besar selama bulan tersebut. Kekawatiran utama investor adalah risiko fiskal dan anggaran, setelah DPR menyetujui defisit yang lebih besar dalam APBN 2026. Selain itu, perubahan mendadak dari Sri Mulyani ke Purbaya Sadewa sebagai Menteri Keuangan yang baru menimbulkan kegelisahan pasar dan sikap 'wait and see' di kalangan investor. Selain itu, penurunan suku bunga BI yang tidak terduga memiliki respons beragam di antara investor, beberapa khawatir atas risiko mata uang. Peristiwa penting ini menyebabkan investor asing menjadi penjual bersih untuk bulan ini, mencatat IDR7,6 triliun (US\$454 juta) pada bulan September. Dalam hal sektor utama di dalam Indeks ISSI, kontributor positif terbesar adalah Material, terutama Barito Pacific, Bumi Resources Mineral, dan Petrosea. Perlemahan terbesar adalah sektor Informasi Teknologi terutama DCII IJ. IBPA Indonesia Government Sukuk Index Total Return mencatatkan imbal hasil positif sebesar 1,01% secara bulanan, yang terutama didorong oleh permintaan domestik akibat likuiditas yang melimpah setelah Kementerian Keuangan menyuntikkan dana sebesar Rp200 triliun ke bank-bank BUMN serta intervensi Bank Indonesia di pasar sekunder. Sementara itu, Bank Indonesia mengejutkan pasar dengan menurunkan suku bunga kebijakan sebesar 25 basis poin menjadi 4,75% dalam Rapat Dewan Gubernur bulan September, menandai penurunan suku bunga kelima sepanjang tahun ini. Keputusan BI untuk melonggarkan kebijakan menegaskan komitmennya dalam mendukung pertumbuhan ekonomi sambil memastikan inflasi tetap berada dalam kisaran target 2,5%±1% untuk tahun 2025–2026.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD GLOBAL GROWTH OPPORTUNITY EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 September 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

0% - 20% : Instrumen Pasar Uang
80% - 100% : Saham dan/ atau Reksa Dana Saham termasuk ETF yang terdaftar/ berinvestasi di pasar saham global.

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Saham	Dana Kelolaan (juta)	: USD 44,15
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 1,5205	Tolok Ukur	: 90% MSCI World Index + 10% MSCI Asia Ex. Japan
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 29.036.002,8892
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**	2,48%	4,86%	9,69%	7,45%	15,74%	4,91%	4,76%
Tolok Ukur*	3,77%	7,40%	15,03%	12,55%	19,42%	10,12%	8,77%

*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

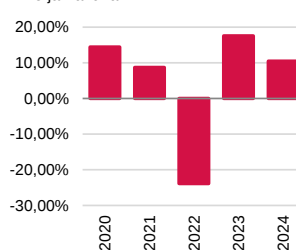
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

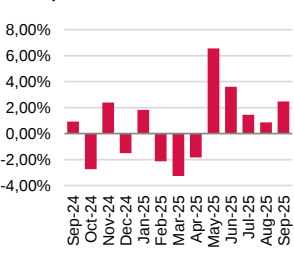


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

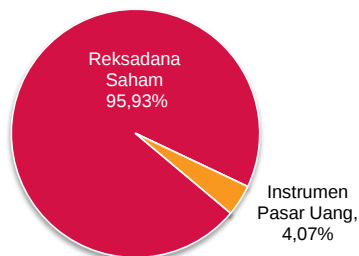
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



PORTFOLIO ALLOCATION

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada bulan September 2025, USD Global Growth Opportunity Equity Fund membukukan imbal hasil positif sebesar +2,48%MoM, lebih rendah 128 bps dari tolak ukur. Bulan lalu, pasar ekuitas global terus menguat selama enam bulan berturut-turut dengan Afrika Selatan dan Tiongkok menjadi pasar dengan kinerja terbaik, sementara ekuitas India tertinggal. The Fed mengumumkan penurunan suku bunga sebesar 25 bps sesuai perkiraan. Saham Tiongkok mencatatkan kenaikan bulanan terbaiknya sejak 2018, didorong oleh optimisme atas kecerdasan buatan, meredanya ketegangan geopolitik, dan ekspektasi akan dukungan kebijakan. Untuk bulan yang berakhir pada September 2025, Teknologi Informasi, Jasa Telekomunikasi, dan Material memimpin, sementara Barang Konsumsi Pokok, Energi, dan Kesehatan tertinggal. 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

30 September 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 2,51
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 0,8611	Tolok Ukur	: 98% MXID Index (In USD Term) +
Mata Uang	: USD		2% Rata-rata Deposito USD 3-Bulan (Net)
Tingkat Risiko	: Tinggi	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	: 2.914.655,9594

KINERJA INVESTASI

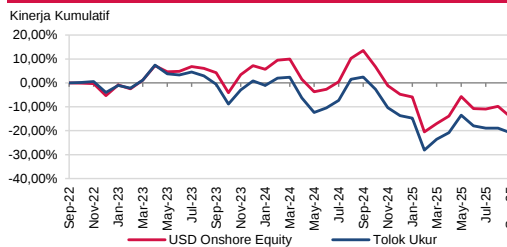
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Onshore Equity**	-4,84%	-3,80%	-9,38%	-24,39%	-4,96%	3,11%	-1,76%
Tolok Ukur*	-2,35%	-3,53%	-8,26%	-22,73%	-7,50%	1,74%	-2,64%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

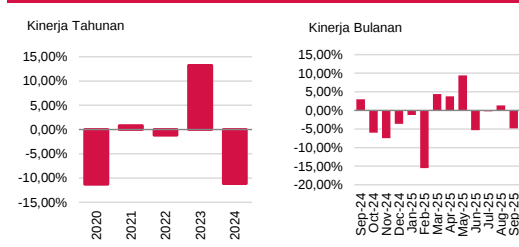
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

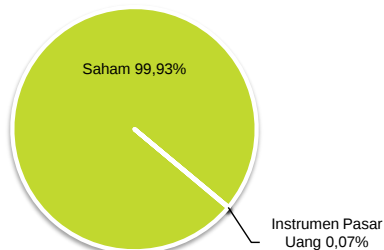
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	11,60%
Konsumer Diskresioner	1,98%
Barang Konsumsi	8,23%
Energi	3,36%
Keuangan	48,74%
Kesehatan	1,43%
Industrial	5,41%
Teknologi Informasi	3,46%
Material	12,96%
Properti	2,75%
Deposito + Kas	0,07%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Amman Mineral Internasional - Non Afiliasi	Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi	XLSmart Telecom Sejahtera - Non Afiliasi
Archi Indonesia - Non Afiliasi	GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi	
Astra International - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	
Bank Central Asia - Non Afiliasi	Mastersystem Infotama - Non Afiliasi	
Bank Mandiri - Non Afiliasi	Summarecon Agung - Non Afiliasi	
Bank Negara Indonesia - Non Afiliasi	Telkom Indonesia Persero - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada September 2025, USD Onshore Equity Fund membukukan imbal hasil negatif sebesar -4,84% MoM, di bawah kinerja acuan. Selama bulan September indeks IHSG mencatatkan imbal hasil positif sebesar +2,9%moM, namun MXID (dalam dollar) turun sebesar -2,35%moM. Didominasi oleh nama-nama non-fundamental termasuk Barito Pacific (+71%), Multipolar Technology (+85%), Dian Swastatika Sentosa (+7%). Di sisi lain, nama-nama terkait fundamental – terutama nama berkapitalisasi besar (Bank BCA -5.6%, Bank BRI -3.7%, Bank Mandiri -7.0%, Bank BNI -6.4%) semuanya mengalami koreksi besar selama bulan tersebut. Kekhawatiran utama investor adalah risiko fiskal dan anggaran, setelah DPR menyetujui defisit yang lebih besar dalam APBN 2026. Selain itu, perubahan mendadak dari Sri Mulyani ke Purbaya Sadewa sebagai Menteri Keuangan yang baru menimbulkan kegelisahan pasar dan sikap 'wait and see' di kalangan investor. Selain itu, penurunan suku bunga BI yang tidak terduga memiliki respons beragam di antara investor, beberapa khawatir atas risiko mata uang. Peristiwa penting ini menyebabkan investor asing menjadi penjual bersih untuk bulan ini, mencatat IDR7,6 triliun (US\$454 juta) pada bulan September. Dalam hal sektor utama di dalam MXID, kontributor positif terbesar adalah Material, terutama BRPT IJ. Perlemahan terbesar adalah sektor Keuangan. 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: USD Onshore Equity Fund adalah salah satu pilihan jenis investasi dari produk unit link yang ditawarkan oleh PT. AIA FINANCIAL. Laporan ini disiapkan oleh PT. AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Laporan ini bukan merupakan suatu penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Investasi pada produk unit link mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan pemerintah atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD PRIME GLOBAL EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 September 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Saham	Dana Kelolaan (juta)	: USD 23,96
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 1,7467	Tolak Ukur	: 100% DJIM World Developed TR Index
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 13.716.041,6028
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**	3,57%	7,69%	11,99%	10,26%	20,00%	9,20%
Tolak Ukur*	3,83%	7,97%	12,84%	11,99%	21,49%	9,98%
						7,52%
						9,13%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 10 Januari 2023

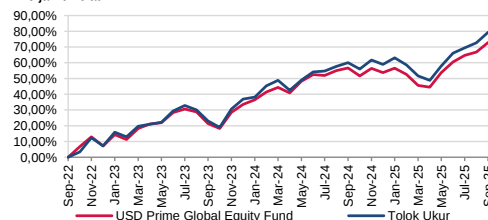
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

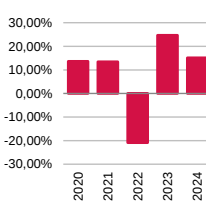
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

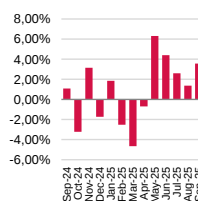


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

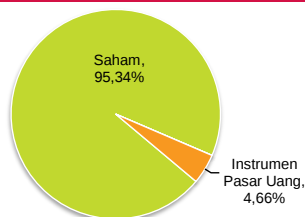
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	4,79%
Konsumer Diskresioner	12,55%
Barang Konsumsi	5,09%
Energi	2,48%
Keuangan	3,29%
Kesehatan	11,04%
Industrial	10,78%
Teknologi Informasi	40,87%
Material	4,47%
Deposito + Kas	4,66%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Abbot Laboratories - Non Afiliasi	Danaher Corp - Non Afiliasi	Palo Alto Networks Inc. - Non Afiliasi
Accenture Plc - Non Afiliasi	Ecolab Inc. - Non Afiliasi	Procter & Gamble Co - Non Afiliasi
Adv Micro Devices Inc. - Non Afiliasi	Eli Lilly & Co - Non Afiliasi	RELX Plc - Non Afiliasi
Alphabet Inc - Non Afiliasi	Exxon Mobil Corp - Non Afiliasi	S&P Global Inc. - Non Afiliasi
Amazon.com - Non Afiliasi	Ferrari NV - Non Afiliasi	SAP SE - Non Afiliasi
Antofagasta Plc - Non Afiliasi	Fortive Corp. - Non Afiliasi	Schneider Electric SE - Non Afiliasi
Apple Inc - Non Afiliasi	GE Vernova Llc - 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
Biomarin Pharmaceutical Inc - Non Afiliasi	Intuitive Surgical Inc. - Non Afiliasi	Union Pacific Corp. - Non Afiliasi
Booking Holdings Inc - Non Afiliasi	L'oreal - Non Afiliasi	Visa Inc - Non Afiliasi
Boston Scientific Corp - Non Afiliasi	Micron Technology Inc - Non Afiliasi	Walmart Inc - Non Afiliasi
Broadcom Inc. - Non Afiliasi	Microsoft Corp - Non Afiliasi	Xylem Inc - Non Afiliasi
CRH Plc - Non Afiliasi	Nvidia Corp - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada bulan September 2025, USD Prime Global Equity Fund membukukan imbal hasil positif sebesar +3,57% MoM, sedikit di bawah kinerja acuan sebesar 25 bps. Bulan lalu, pasar ekuitas global terus menguat selama enam bulan berturut-turut dengan Afrika Selatan dan Tiongkok menjadi pasar dengan kinerja terbaik, sementara ekuitas India tertinggal. The Fed mengumumkan penurunan suku bunga sebesar 25 bps sesuai perkiraan. Saham Tiongkok mencatatkan kenaikan bulanan terbaiknya sejak 2018, didorong oleh optimisme atas kecerdasan buatan, meredanya ketegangan geopolitik, dan ekspektasi akan dukungan kebijakan. Untuk bulan yang berakhir pada September 2025, Teknologi Informasi, Jasa Telekomunikasi, dan Material memimpin, sementara Barang Konsumsi Pokok, Energi, dan Kesehatan tertinggal. 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

30 September 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 25,82
Tanggal Penerbitan	: 18 Januari 2018	Biaya Pengelolaan Dana	: 2,10% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	: USD 1,00	Frekuensi Pricing	: Harian
Nilai Unit (NAB)	: USD 1,0884	Tolok Ukur	: 100% MSCI Emerging Market
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 23.723.420,4659
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

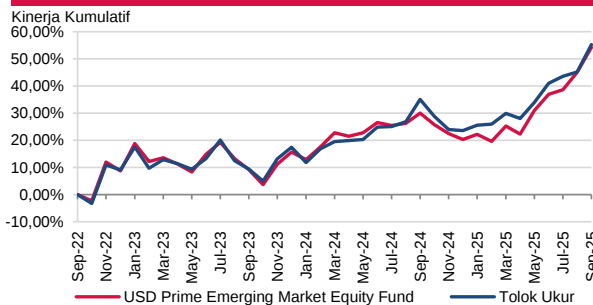
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Emerging Market Equity**	6,27%	12,61%	27,92%	18,64%	15,52%	2,39%	1,11%
Tolak Ukur	6,98%	10,10%	25,63%	14,96%	15,79%	4,82%	1,57%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

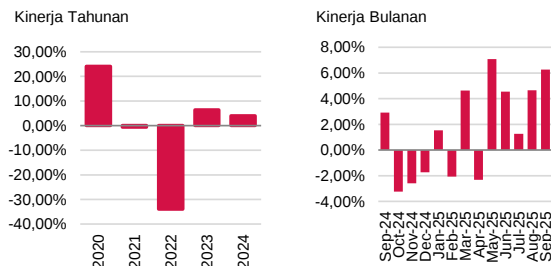
**Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

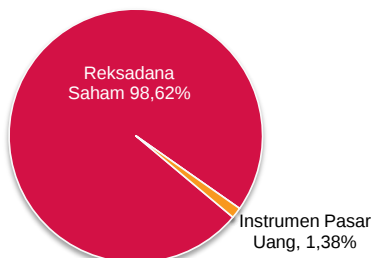
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

RD Fidelity Emerging Market Class A Acc
Deposito + Kas

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada bulan September 2025, USD Prime Emerging Market Equity Fund membukukan imbal hasil positif sebesar +6,27%MoM, lebih rendah 70 bps dari kinerja acuan. Bulan lalu, pasar ekuitas global terus menguat selama enam bulan berturut-turut, dengan Afrika Selatan dan Tiongkok menjadi pasar dengan kinerja terbaik, sementara ekuitas India tertinggal. The Fed mengumumkan penurunan suku bunga sebesar 25 bps sesuai perkiraan. Saham Tiongkok mencatatkan kenaikan bulanan bulanan terbaiknya sejak 2018, didorong oleh optimisme atas kecerdasan buatan, meredanya ketegangan geopolitik, dan ekspektasi akan dukungan kebijakan. MSCI Tiongkok telah menguat +9,5% pada bulan September, menandai penguatan bulan kelima berturut-turut dan telah menguat sekitar 40% sejak mencapai titik terendah pada bulan April. 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

30 September 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 219.849,35
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 933,44	Benchmark	: 100% IDX80 Index (Customized)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 235.526.452,1924
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**	0,64%	1,73%	-3,63%	-14,02%	-3,18%	3,43%
Tolok Ukur*	1,46%	6,68%	4,72%	-5,81%	-1,14%	2,34%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 22 Mei 2023

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

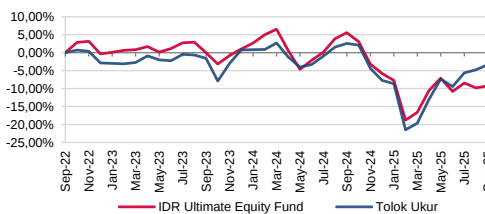
Sejak penerbitan hingga 30 Apr 2022: 98% Indeks Harga Saham Gabungan + 2% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

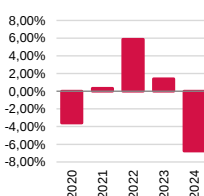
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

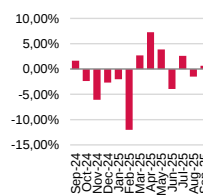


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

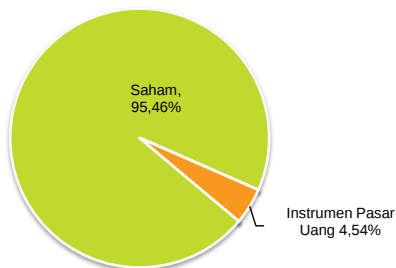
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	10,28%
Konsumer Diskresioner	4,92%
Barang Konsumsi	21,63%
Energi	3,68%
Keuangan	22,52%
Kesehatan	8,84%
Industrial	1,94%
Teknologi Informasi	0,72%
Material	13,54%
Properti	6,32%
Utilitas	1,06%
Deposito + Kas	4,54%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada bulan September 2025, posisi yang berkontribusi positif terhadap kinerja dana kami adalah posisi *overweight* kami di saham CPO dan saham Pertambangan Logam tertentu. Kenaikan saham Pertambangan Emas didorong oleh penurunan suku bunga global dan inklusi ke dalam VanEck Gold Miners ETF (GDX), sementara saham CPO naik karena sentimen positif dari ratifikasi IEU-CEPA yang menghapus bea impor UE. Sementara itu, posisi yang berkontribusi negatif terhadap kinerja kami adalah posisi *underweight* kami di saham-saham Barito dan *overweight* di sektor Konsumer. Kami tetap mempertahankan posisi *underweight* Barito karena valuasi yang tinggi, dan sektor Konsumer berkinerja kurang baik karena daya beli yang lemah, namun kami memperkirakan perbaikan pada 4Q25 dari dampak positif program makanan gratis pemerintah.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD PRIME MULTI ASSET INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

30 September 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

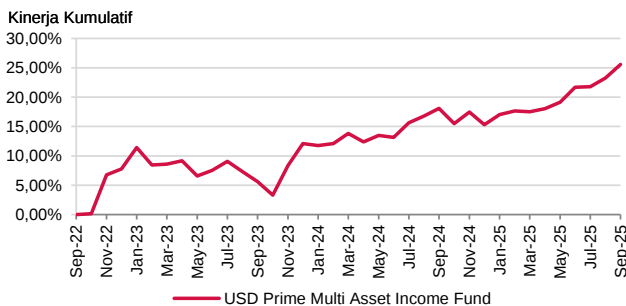
Strategi Investasi	: Campuran	Dana Kelolaan (juta)	: USD 1,99
Tanggal Penerbitan	: 30 Januari 2019	Biaya Pengelolaan Dana	: 1,85% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	: USD 1,00	Frekuensi Pricing	: Harian
Nilai Unit (NAB)	: USD 1,1303	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Mata Uang	: USD	Total Unit	: 1.762.403,9489
Tingkat Risiko	: Moderat - Tinggi		
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

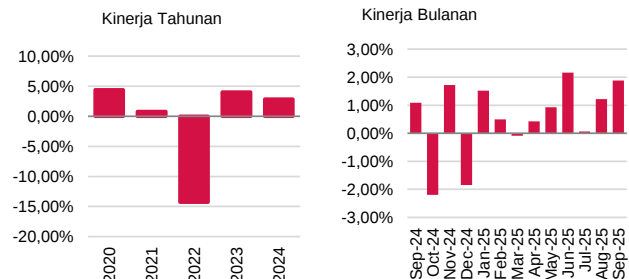
Jenis Investasi	Kinerja Investasi					
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan	
					3 Tahun	5 Tahun
						Sejak Penerbitan
USD Prime Multi Asset Income**	1,88%	3,18%	9,05%	6,34%	7,88%	1,57%
						1,85%

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

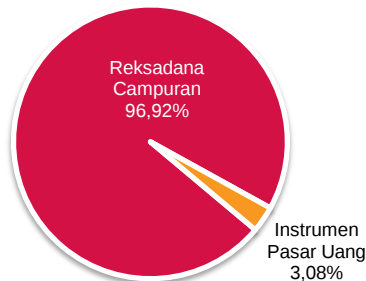
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada bulan September 2025, dana tersebut menghasilkan kinerja positif sebesar +1,88% per bulan. Bulan lalu, pasar ekuitas global terus menguat selama enam bulan berturut-turut dengan Afrika Selatan dan Tiongkok menjadi pasar dengan kinerja terbaik, sementara ekuitas India tertinggal. The Fed mengumumkan penurunan suku bunga sebesar 25bps sesuai perkiraan. Saham Tiongkok mencatatkan kenaikan bulanan terbaiknya sejak 2018, didorong oleh optimisme atas kecerdasan buatan, meredanya ketegangan geopolitik, dan ekspektasi akan dukungan kebijakan. Untuk bulan yang berakhir pada September 2025, Teknologi Informasi, Jasa Telekomunikasi, dan Material memimpin, sementara Barang Konsumsi Pokok, Energi, dan Kesehatan tertinggal. Pasar pendapatan tetap memberikan imbal hasil positif pada bulan September 2025. Obligasi pemerintah AS, obligasi korporasi berperingkat investasi AS, dan obligasi korporasi imbal hasil tinggi AS memberikan imbal hasil positif. 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

30 September 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi : Saham
Tanggal Penerbitan : 22 Juli 2019
Nilai Unit Penerbitan : USD 1,00
Nilai Unit (NAB) : USD 1,4023
Mata Uang : USD
Tingkat Risiko : Tinggi
Dikelola Oleh : PT. AIA FINANCIAL

Dana Kelolaan (juta) : USD 14,67
Biaya Pengelolaan Dana : 2,10% per tahun
Frekuensi Pricing : Harian
Tolok Ukur : 100% MSCI Golden Dragon Index
Bank Kustodian : Citibank, N.A
Total Unit : 10.464.711,5854

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**	9,98%	21,99%	34,72%	22,01%	13,27%	1,16%	5,61%
Tolak Ukur	8,77%	16,85%	32,85%	26,90%	20,27%	3,45%	5,65%

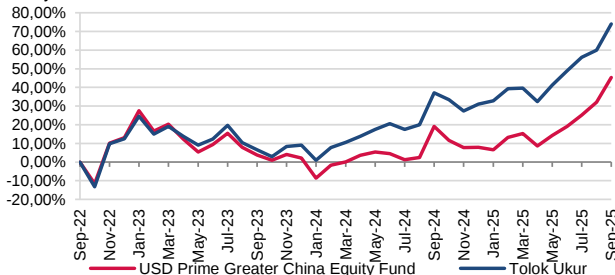
*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

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

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

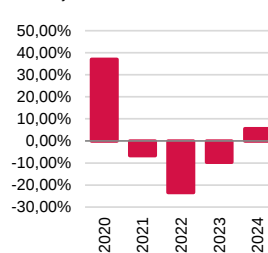
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

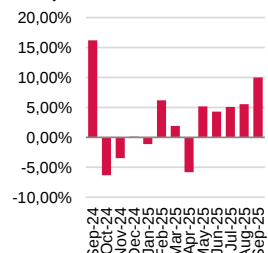


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

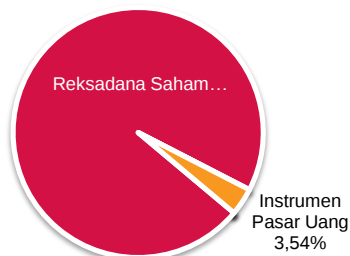
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada bulan September 2025, USD Prime Greater China Equity Fund membukukan kinerja positif sebesar +9,98%MoM, mengungguli indeks acuan sebesar 122bps. Bulan lalu, pasar ekuitas global terus menguat selama enam bulan berturut-turut dengan Afrika Selatan dan Tiongkok menjadi pasar dengan kinerja terbaik, sementara ekuitas India tertinggal. The Fed mengumumkan penurunan suku bunga sebesar 25bps sesuai perkiraan. Saham Tiongkok mencatatkan kenaikan bulanan terbaiknya sejak 2018, didorong oleh optimisme atas kecerdasan buatan, meredanya ketegangan geopolitik, dan ekspektasi akan dukungan kebijakan. MSCI Tiongkok telah menguat +9,5% pada bulan September, menandai penguatan bulan kelima berturut-turut dan telah menguat sekitar 40% sejak mencapai titik terendah pada bulan April. 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

30 September 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Campuran	Dana Kelolaan (juta)	: USD 2,13
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 1,2091	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	: 1.758.555,2653
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

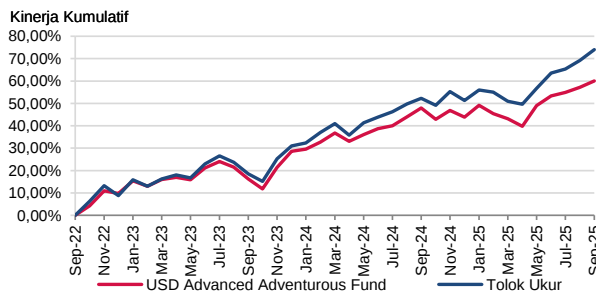
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Advanced Adventurous**	1,84%	4,34%	11,87%	8,19%	16,97%	0,00%	4,31%
Tolak Ukur	2,89%	6,39%	15,06%	14,30%	20,28%	0,00%	8,77%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

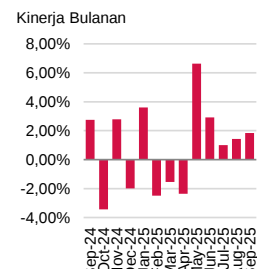
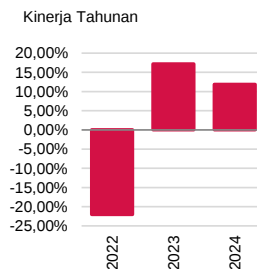
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

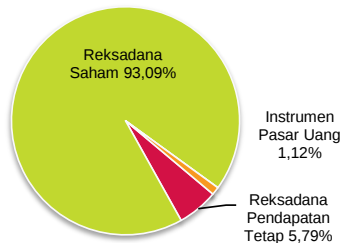
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

RD Saham	93,09%
RD Pendapatan Tetap	5,79%
Deposito + Kas	1,12%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada bulan September 2025, USD Adventurous Fund membukukan kinerja positif sebesar +1,84% mom, di bawah tolok ukur. Bulan lalu, pasar ekuitas global terus menguat selama enam bulan berturut-turut, dengan Afrika Selatan dan Tiongkok menjadi pasar dengan kinerja terbaik, sementara ekuitas India tertinggal. The Fed mengumumkan penurunan suku bunga sebesar 25bps sesuai perkiraan. Saham Tiongkok mencatatkan kenaikan bulanan terbaiknya sejak 2018, didorong oleh optimisme atas kecerdasan buatan, meredanya ketegangan geopolitik, dan ekspektasi dukungan kebijakan. Untuk bulan yang berakhir pada September 2025, Teknologi Informasi, Jasa Telekomunikasi, dan Material memimpin, sementara Barang Konsumsi Pokok, Energi, dan Kesehatan tertinggal. Pasar pendapatan tetap memberikan imbal hasil positif pada bulan September 2025. Obligasi pemerintah AS, obligasi korporasi berperingkat investasi AS, dan obligasi korporasi imbal hasil tinggi AS memberikan imbal hasil positif. 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

30 September 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 0,81
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 1,1146	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	: 723.027,5483
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

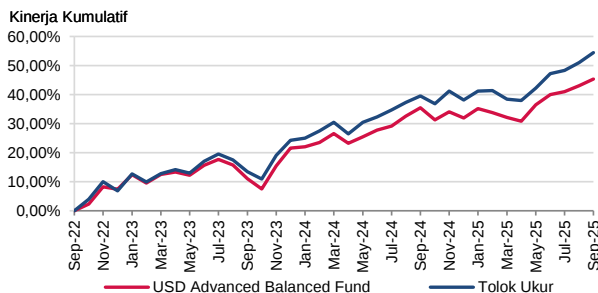
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Advanced Balanced**	1,58%	3,83%	10,70%	7,29%	13,27%	0,00%	2,49%
Tolak Ukur	2,30%	4,92%	11,82%	10,69%	15,58%	0,00%	5,39%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

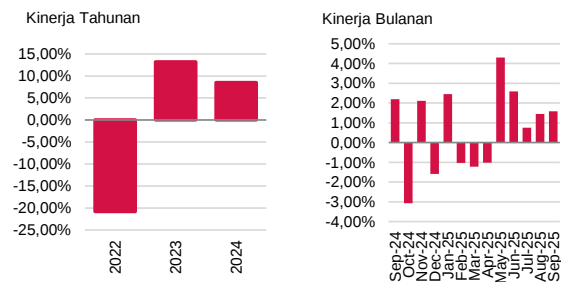
**Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

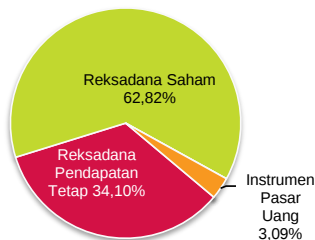
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

RD Saham	62,82%
RD Pendapatan Tetap	34,10%
Deposito + Kas	3,09%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada September 2025, USD Adventurous Balanced Fund membukukan kinerja positif sebesar +1,58% per bulan, dibawah kinerja tolak ukur. Bulan lalu, pasar ekuitas global terus menguat selama enam bulan berturut-turut, dengan Afrika Selatan dan Tiongkok menjadi pasar dengan kinerja terbaik, sementara ekuitas India tertinggal. The Fed mengumumkan penurunan suku bunga sebesar 25bps sesuai perkiraan. Saham Tiongkok mencatatkan kenaikan bulanan terbaiknya sejak 2018, didorong oleh optimisme atas kecerdasan buatan, meredanya ketegangan geopolitik, dan ekspektasi dukungan kebijakan. Untuk bulan yang berakhir pada September 2025, Teknologi Informasi, Jasa Telekomunikasi, dan Material memimpin, sementara Barang Konsumsi Pokok, Energi, dan Kesehatan tertinggal. Pasar pendapatan tetap memberikan imbal hasil positif pada bulan September 2025. Obligasi pemerintah AS, obligasi korporasi berperingkat investasi AS, dan obligasi korporasi imbal hasil tinggi AS memberikan imbal hasil positif. 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

30 September 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Campuran	Dana Kelolaan (juta)	: USD 0,57
Tanggal Penerbitan	: 30 Agustus 2021	Biaya Pengelolaan Dana	: 1,05% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	: USD 1,00	Frekuensi Pricing	: Harian
Nilai Unit (NAB)	: USD 0,9872	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	: 578.252,7284
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

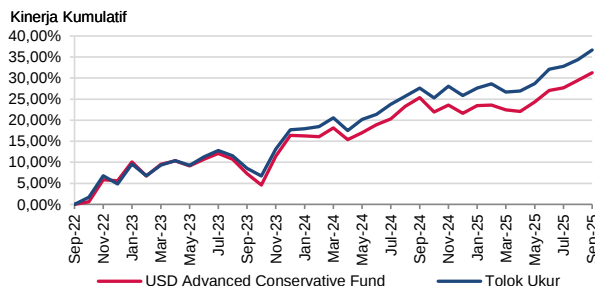
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Advanced Conservative**	1,40%	3,34%	8,37%	4,73%	9,49%	0,00%	-0,31%
Tolak Ukur	1,70%	3,46%	8,61%	7,11%	10,98%	0,00%	2,02%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

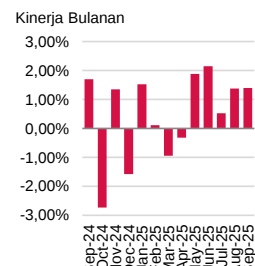
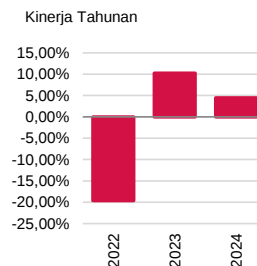
**Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

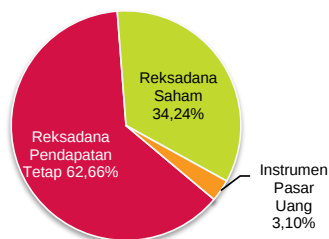
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

RD Saham	34,24%
RD Pendapatan Tetap	62,66%
Deposito + Kas	3,10%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada September 2025, USD Adventurous Conservative Fund membukukan kinerja positif sebesar +1,4%mom, dibawah kinerja tolok ukur. Bulan lalu, pasar ekuitas global terus menguat selama enam bulan berturut-turut, dengan Afrika Selatan dan Tiongkok menjadi pasar dengan kinerja terbaik, sementara ekuitas India tertinggal. The Fed mengumumkan penurunan suku bunga sebesar 25bps sesuai perkiraan. Saham Tiongkok mencatatkan kenaikan bulanan terbaiknya sejak 2018, didorong oleh optimisme atas kecerdasan buatan, meredanya ketegangan geopolitik, dan ekspektasi dukungan kebijakan. Untuk bulan yang berakhir pada September 2025, Teknologi Informasi, Jasa Telekomunikasi, dan Material memimpin, sementara Barang Konsumsi Pokok, Energi, dan Kesehatan tertinggal. Pasar pendapatan tetap memberikan imbal hasil positif pada bulan September 2025. Obligasi pemerintah AS, obligasi korporasi berperingkat investasi AS, dan obligasi korporasi imbal hasil tinggi AS memberikan imbal hasil positif. 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.