



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD FIXED INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Pendapatan Tetap	Dana Kelolaan (juta)	: USD 37,89
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 3,05	Tolak 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	: 7,03		
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL	Durasi Tolak Ukur	: 6,94
		Bank Kustodian	: Citibank, N.A
		Total Unit	: 12.406.646,7197

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Fixed Income**	0,66%	-0,94%	0,66%	2,07%	-0,74%	0,02%	4,71%
Tolak Ukur*	0,56%	-1,31%	0,56%	0,75%	-1,86%	-0,90%	0,53%

*Tolak 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% BGG USD EM Indonesia Sov. Bond + 10% Rata-Rata Deposito USD 1 Bulan (Net)

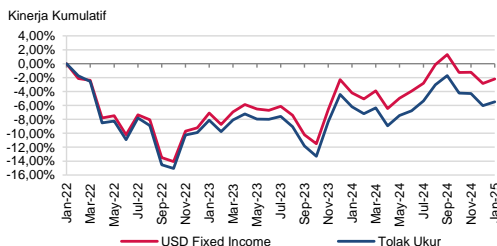
Sejak 1 Des 2016 hingga 31 Des 2017: 90% BGG USD EM Indonesia Sov. Bond + 10% Rata-Rata Deposito USD 3 Bulan (Net)

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

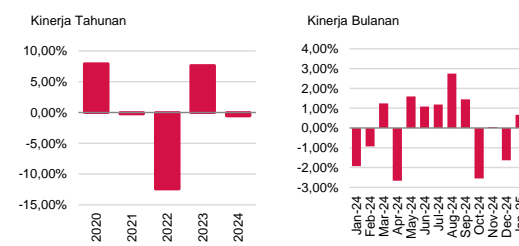
Sejak penerbitan hingga 28 Feb 2013: Rata-Rata Deposito USD 1 Bulan (Net)

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

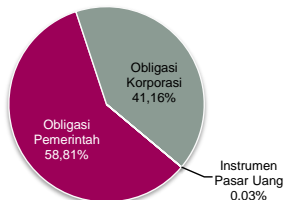
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Obligasi Pemerintah	58,81%
Obligasi Sektor Energi	4,87%
Obligasi Sektor Keuangan	29,62%
Obligasi Sektor Utilitas	6,67%
Deposito + Kas	0,03%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana USD Fixed Income mencatatkan kinerja +0,66% di bulan Januari 2025. Imbal hasil obligasi 10 tahun pemerintah berdenominasi USD AS dan Indonesia turun -3 bps dan -5 bps ke level 4,54% dan 5,40% secara berturut-turut. Sementara itu, *Federal Reserve* mempertahankan suku bunga acuannya pada 4,25%-4,50% dan menyatakan keyakinannya bahwa inflasi akan terus menurun tetapi menekankan perlunya data lebih lanjut sebelum melakukan penyesuaian kebijakan.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI IDR FIXED INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 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 1.141.363,94
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 5.051,10	Tolok Ukur	: 90% Bloomberg EM Local Currency (Indonesia Total Return Index Unhedged IDR) 10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Durasi Tolok Ukur	: 5,28
Tingkat Risiko	: Moderat	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Durasi Portofolio	: 6,73	Total Unit	: 225.963.394,3205
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Fixed Income**	0,45%	0,01%	0,45%	2,23%	3,66%	4,24%	6,91%
Tolok Ukur*	0,41%	0,13%	0,41%	2,88%	3,72%	4,83%	8,94%

* Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

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

1 Mei 2022 hingga 28 Fe 2023: 90% Bloomberg EM Lcl Currency: Indonesia TR Index Unhedged IDR + 10% Indeks Deposito IDR 1 Bulan (Net)

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

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

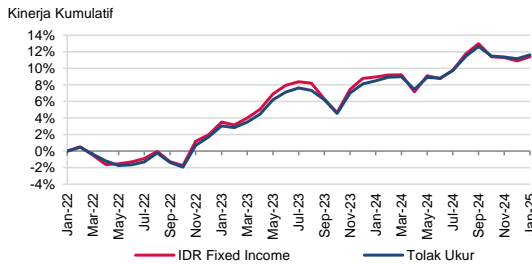
1 Mar 2013 hingga 30 Apr 2016: 90% HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond (Net) + 10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

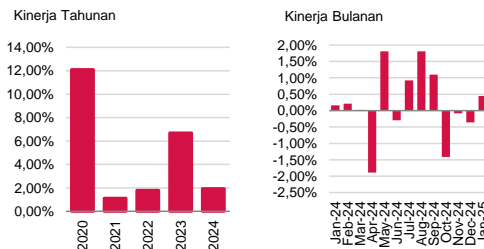
Sejak Penerbitan hingga 31 Des 2000: SBI 1 bulan Auction Rata-rata yield (Net)

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

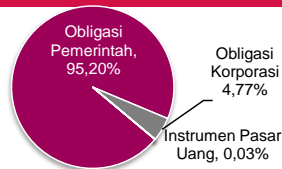
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Sektor	Persentase
Obligasi Pemerintah	95,20%
Obligasi Sektor Keuangan	1,31%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	3,47%
Deposito + Kas	0,03%

KEPEMILIKAN TERBESAR

FR0050	FR0074	FR0082	FR0098
FR0067	FR0075	FR0083	FR0100
FR0068	FR0078	FR0089	FR0101
FR0072	FR0079	FR0096	FR0103
FR0073	FR0080	FR0097	PBS025

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Fixed Income mencatatkan kinerja +0,45% di bulan Januari 2025 dan imbal hasil obligasi pemerintah 10 tahun stabil di level 6,99%. Sentimen pasar berasal dari melemahnya IDR sebesar -1,23% menjadi Rp 16.300/USD meski terdapat aliran masuk dana asing ke pasar obligasi sebesar Rp4,6 triliun. Sementara itu, Bank Indonesia memutuskan untuk menurunkan suku bunga acuan sebesar 25 bps menjadi 5,75%. Penurunan suku bunga acuan tersebut merupakan bagian dari upaya BI untuk mendorong pertumbuhan ekonomi sekaligus menjaga inflasi dalam target sebesar 2,5% (±1%).

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI IDR EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 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 6.107.992,21
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 12.962,68	Tolak 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	: 471.198.132,7760

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Equity**	-1,56%	-9,78%	-1,56%	-11,85%	-2,93%	-2,25%	11,15%
Tolak Ukur*	-1,52%	-10,77%	-1,52%	-8,54%	0,67%	2,72%	12,49%

*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)

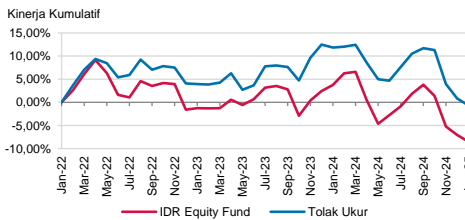
1 Mei 2022 hingga 28 Februari 2023: 98% Indeks Harga Saham Gabungan + 2% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)

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

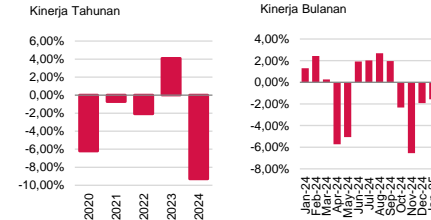
Sejak penerbitan hingga 31 Mar 2014: Jakarta Composite Index (Total Return)

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

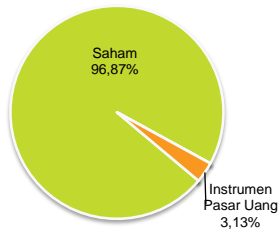
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	8,50%
Konsumer Diskresioner	8,89%
Barang Konsumsi	18,48%
Energi	4,38%
Kuangan	33,80%
Kesehatan	6,74%
Industrial	5,68%
Teknologi Informasi	0,71%
Material	6,41%
Properti	3,28%
Deposito + Kas	3,13%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Adaro Andalan Indonesia - Non Afiliasi	Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	Depo. Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi
Alamtri Resources Indonesia - Non Afiliasi	GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi	Telekom Indonesia - Non Afiliasi
Aneka Tambang Persero - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	
Aspirasi Hidup Indonesia - Non Afiliasi	Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	
Astra International - Non Afiliasi	Indosat - Non Afiliasi	
Bank Central Asia - Non Afiliasi	Japfa Comfeed Indonesia - Non Afiliasi	
Bank Mandiri - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	
Bank Negara Indonesia - Non Afiliasi	MAP Aktif Adiperkasa - Non Afiliasi	
Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi	Mayora Indah - Non Afiliasi	
BFI Finance Indonesia - Non Afiliasi	Mitra Keluarga Karyasehat - Non Afiliasi	
Ciputra Development - Non Afiliasi	Sumber Alfaria Trijaya - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Januari 2025, IDR Equity Fund membukukan kinerja negatif sebesar -1,56% mom, sejalan dengan kinerja acuan. Sementara pasar ekuitas global secara umum positif, pasar saham Indonesia beragam dengan indeks IDX80 & LQ45 membukukan kinerja negatif sementara IHSG sedikit positif. Sektor Keuangan menjadi kontributor positif, sedangkan Material merupakan kontributor negatif terbesar di pasar ekuitas Indonesia di Januari 2025. Investor asing melanjutkan aksi jual mereka pada Januari 2025 karena mereka mencatat *net outflow* sebesar -Rp3,7 triliun. Ke depan, setelah kejelasan baru-baru ini tentang penerapan tarif baru AS dan tarif pembalasan oleh negara-negara lain, volatilitas pasar ekuitas mungkin tetap tinggi. Meskipun demikian, kami terus percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi peningkatan PDB/kapita dapat menjadi penarik positif bagi pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka panjang, karena kelemahan pasar saat ini dan valuasi pasar yang menarik (-2SD di bawah rata-rata) dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan risk-reward yang menarik.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR MONEY MARKET FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 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 449.967,90
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 2.235,24	Tolok Ukur	: 100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Rendah	Total Unit	: 201.306.050,6048
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**	0,46%	1,02%	0,46%	4,12%	2,92%	2,57%	4,38%
Tolok Ukur*	0,15%	0,44%	0,15%	1,72%	1,18%	1,50%	3,40%

*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)

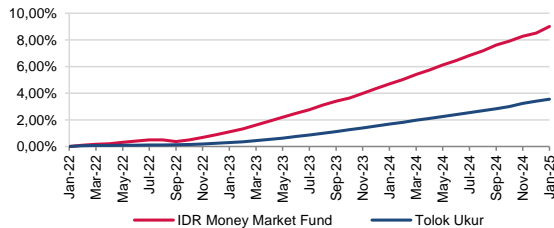
1 Agustus 2010 hingga 30 November 2010: SBI 3 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

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

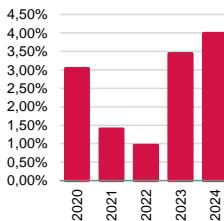
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

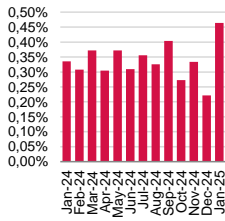


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Obligasi < 1 Tahun	54,35%
Deposito + Kas	45,65%

KEPEMILIKAN TERBESAR

FR0081	Depo. Bank CIMB Niaga Syariah - Non Afiliasi
Obl. Brknjt Toyota Astra Fin. Services IV 2024A - Non Afiliasi	Depo. Bank Jabar - Non Afiliasi
PBS017	Depo. Bank Mandiri - Non Afiliasi
SR-017	Depo. Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi
Sukuk Ijarah I Indosat II 2025 - Non Afiliasi	Depo. Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi
Sukuk Wakalah CIMB Niaga Auto Fin. I 2024A - Non Afiliasi	Depo. Bank Tabungan Negara Syariah - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Money Market mencatatkan kinerja +0,46% di bulan Januari 2025. Suku bunga deposito tetap di 4,00%-6,50% per tahun. Inflasi di bulan Januari tercatat turun ke 0,76% per tahun dari 1,57% di bulan sebelumnya, dan Rupiah melemah sebesar 1,23% ke IDR16.300/USD. Sementara itu, Bank Indonesia memutuskan suku bunga acuan sebesar 25 bps menjadi 5,75%. Penurunan suku bunga acuan tersebut merupakan bagian dari upaya BI untuk mendorong pertumbuhan ekonomi sekaligus menjaga inflasi dalam target sebesar 2,5% ($\pm 1\%$).

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

31 Januari 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 16.803,54
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 2.076,79	Tolok Ukur	: 100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Rendah	Total Unit	: 8.091.127,6608
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**	0,55%	0,95%	0,55%	3,81%	2,50%	2,16%	3,98%
Tolok Ukur*	0,15%	0,44%	0,15%	1,72%	1,18%	1,50%	3,35%

*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)

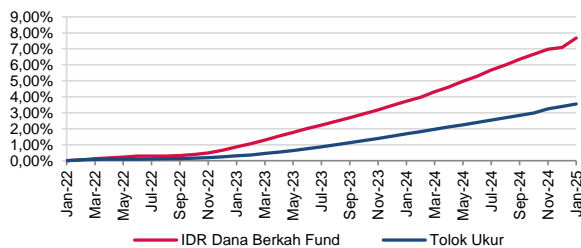
1 Agustus 2010 hingga 30 November 2010: SBI 3 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

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

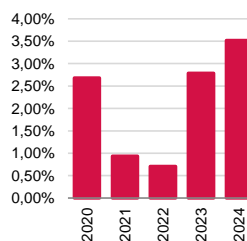
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

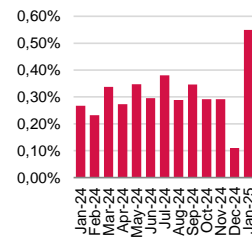


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Obl. < 1 Tahun	42,19%
Deposito + Kas	57,81%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Dana Berkah mencatatkan kinerja +0,55% di bulan Januari 2025. Tingkat bagi hasil mudharabah perbankan (tingkat suku bunga ekuivalen) tetap di kisaran 4,50%-6,50% per tahun. Inflasi di bulan Januari tercatat turun ke 0,76% per tahun dari 1,57% di bulan sebelumnya, dan Rupiah melemah sebesar 1,23% ke IDR16.300/USD. Sementara itu, Bank Indonesia memutuskan suku bunga acuan sebesar 25 bps menjadi 5,75%. Penurunan suku bunga acuan tersebut merupakan bagian dari upaya BI untuk mendorong pertumbuhan ekonomi sekaligus menjaga inflasi dalam target sebesar 2,5% ($\pm 1\%$).

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR BALANCED FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Campuran	Dana Kelolaan (juta)	: IDR 300.067,47
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 2.418,56	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	: 124.068.891,1562

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Balanced**	-0,07%	-4,54%	-0,07%	-3,31%	3,80%	2,72%	5,51%
Tolok Ukur*	0,28%	-4,58%	0,28%	-3,96%	2,67%	3,05%	4,26%

*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)

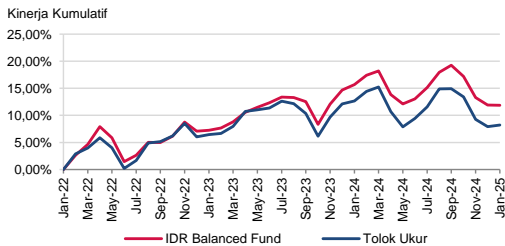
1 Mar 2013 hingga 30 Jun 2015: 50% Jakarta Composite Index (Total Return) + 50% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

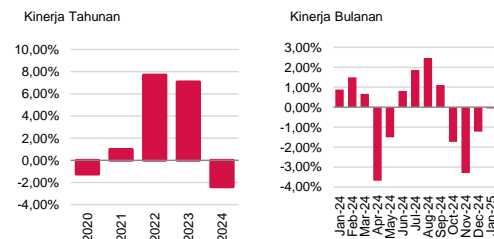
Sejak Penerbitan hingga 28 Feb 2010: 60% Jakarta Composite Index (Total Index) + 40% Customized HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond TR (Net)

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

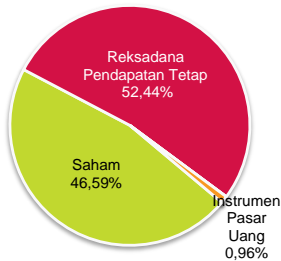
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	3,12%
Konsumer Diskresioner	1,60%
Barang Konsumsi	5,68%
Energi	2,75%
Keuangan	26,58%
Kesehatan	0,92%
Teknologi Informasi	1,15%
Industrial	1,92%
Material	1,86%
Properti	1,01%
Reksadana Pendapatan Tetap	52,44%
Deposito + Kas	0,96%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Bank Central Asia - Non Afiliasi	Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Bank Mandiri - Non Afiliasi	
Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi	
RD BNP Paribas Proxima	
GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Januari 2025, IDR Balanced Fund membukukan kinerja -0,07% MoM, di bawah kinerja acuan. Sementara pasar ekuitas global secara umum positif, pasar ekuitas Indonesia beragam dengan indeks IDX80 & LQ45 membukukan imbal hasil negatif sementara MSCI Indonesia & IHSG sedikit positif. Sektor Keuangan menjadi kontributor positif, sedangkan Material menjadi kontributor negatif terbesar di pasar ekuitas Indonesia. Investor asing melanjutkan aksi jual mereka pada Januari 2025 karena mereka mencatat *net outflow* sebesar -Rp3,7 triliun. *Bloomberg EM Local Currency: Indonesia Total Return Unhedged IDR* bergerak positif sebesar 0,58 % per bulan, sedangkan imbal hasil obligasi pemerintah 10 tahun stabil di level 6,99%. Sentimen pasar berasal dari melemahnya IDR sebesar -1,23% menjadi Rp 16.300/USD meski terdapat aliran masuk dana asing ke pasar obligasi sebesar Rp4,6 triliun.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR CASH SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

100% : Instrumen Pasar Uang Syariah

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Pasar Uang Syariah	Dana Kelolaan (juta)	: IDR 11.219,09
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 1.726,18	Tolok Ukur	: 100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Rendah	Total Unit	: 6.499.365,1746
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**	0,54%	0,96%	0,54%	3,78%	2,63%	2,34%	3,64%
Tolok Ukur*	0,15%	0,44%	0,15%	1,72%	1,18%	1,50%	2,83%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Maret 2023

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

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

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

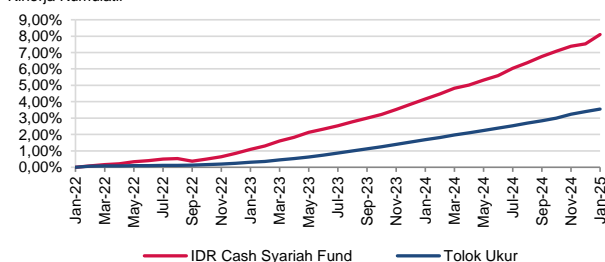
1 Agustus 2010 hingga 30 November 2010: SBI 3 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

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

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

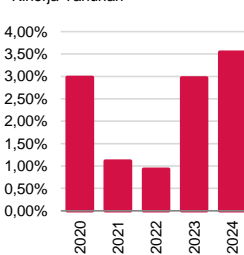
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

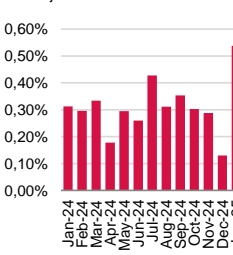


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

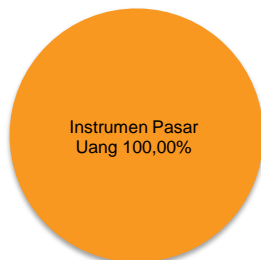
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Obl. < 1 Tahun	47,94%
Deposito + Kas	52,06%

KEPEMILIKAN TERBESAR

PBS017
Sukuk Mdhbrh Bkljt I Bank BSI Th 1 2024A - Non Afli
Depo. Bank CIMB Niaga 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 Cash Syariah mencatatkan kinerja +0,54% di bulan Januari 2025. Tingkat bagi hasil mudharabah perbankan (tingkat suku bunga ekuivalen) tetap di kisaran 4,50%-6,50% per tahun. Inflasi di bulan Januari tercatat turun ke 0,76% per tahun dari 1,57% di bulan sebelumnya, dan Rupiah melemah sebesar 1,23% ke IDR16.300/USD. Sementara itu, Bank Indonesia memutuskan untuk menurunkan suku bunga acuan sebesar 25 bps menjadi 5,75%. Penurunan suku bunga acuan tersebut merupakan bagian dari upaya BI untuk mendorong pertumbuhan ekonomi sekaligus menjaga inflasi dalam target sebesar 2,5% ($\pm 1\%$).

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR EQUITY SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 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 324.837,69
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 775,69	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	: 418.771.065,6590

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Equity Syariah**	-3,36%	-9,26%	-3,36%	-5,44%	-4,15%	-5,44%	-1,72%
Tolok Ukur*	-5,13%	-12,33%	-5,13%	-11,71%	-4,52%	-5,13%	0,73%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

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

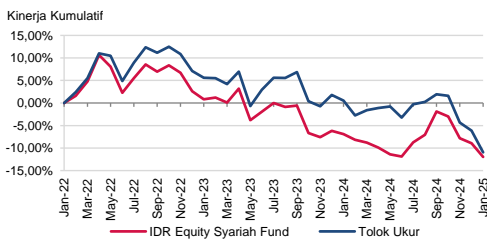
1 Mei 2022 hingga 28 Februari 2023: 98% Jakarta Islamic Index + 2% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)

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

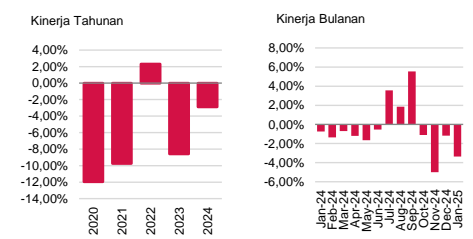
Sejak penerbitan hingga 31 Mar 2014: Jakarta Islamic Index (Total Return)

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

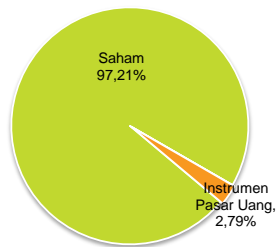
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	18,31%
Konsumer Diskresioner	4,81%
Barang Konsumsi	17,36%
Energi	13,81%
Keuangan	4,59%
Kesehatan	4,38%
Industrial	10,93%
Teknologi Informasi	1,15%
Material	14,95%
Properti	5,68%
Utilitas	1,23%
Deposito + Kas	2,79%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Adaro Andalan Indonesia - Non Afiliasi	Charoen Pokphand Indonesia - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi
Alamtri Resources Indonesia - Non Afiliasi	Ciputra Development - Non Afiliasi	Mitra Adiperkasa - Non Afiliasi
Amman Mineral Internasional - Non Afiliasi	Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	Pakuwon Jati - Non Afiliasi
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	Indah Kiat Pulp and Paper - Non Afiliasi	Summarecon Agung - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi	Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	United Tractors - Non Afiliasi
Bumi Resources Minerals - Non Afiliasi	Indosat - Non Afiliasi	
Chandra Asri Pacific - Non Afiliasi	Japfa Comfeed Indonesia - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Januari 2025, IDR Equity Syariah Fund membukukan kinerja negatif sebesar -3,36% mom, lebih baik dari kinerja acuan. Sementara pasar ekuitas global secara umum positif, pasar ekuitas Indonesia beragam dengan indeks ekuitas syariah (ISSI & JII) dan beberapa indeks ekuitas konvensional (indeks IDX80 & LQ45) membukukan kinerja negatif sementara MSCI Indonesia & IHSG sedikit positif. Material merupakan kontributor negatif terbesar di pasar ekuitas Indonesia termasuk pasar ekuitas Syariah pada Januari 2025. Investor asing melanjutkan aksi jual mereka pada Januari 2025 karena mereka mencatat net outflow sebesar -Rp3,7 triliun. Ke depan, setelah kejelasan baru-baru ini tentang penerapan tarif baru AS dan tarif pembalasan oleh negara-negara lain, volatilitas pasar ekuitas mungkin tetap tinggi. Meskipun demikian, kami terus percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi peningkatan PDB/kapita dapat menjadi penarik positif bagi pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka Panjang. Kelemahan pasar saat ini dan valuasi pasar yang menarik (-2SD di bawah rata-rata) dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan *risk-reward* yang menarik.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR BALANCED SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

Portofolio adalah opsi investasi syariah yang memberikan hasil investasi jangka panjang kepada nasabah melalui investasi selektif pada saham berbasis Syariah yang tercatat di Bursa Efek Indonesia dan instrumen pendapatan tetap berbasis Syariah, dengan toleransi risiko yang moderat-tinggi.

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Campuran Syariah	Dana Kelolaan (juta)	: IDR 126.804,35
Tanggal Penerbitan	: 25 Juni 2010	Biaya Pengelolaan Dana	: 1,85% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	: IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	: Harian
Nilai Unit (NAB)	: IDR 1.478,14	Tolok Ukur	: 50% Jakarta Islamic Index
Mata Uang	: IDR		: 50% Indonesia Gov. Sukuk Index (IGSIX)
Tingkat Risiko	: Moderat - Tinggi	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	: 85.786.550,1678

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Balanced Syariah**	-1,57%	-4,42%	-1,57%	-0,68%	-0,09%	-1,00%	2,71%
Tolok Ukur*	-2,38%	-6,05%	-2,38%	-4,06%	-0,73%	0,04%	3,00%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2020

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

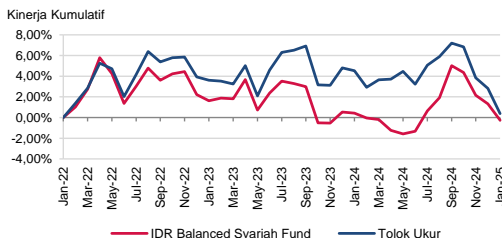
1 Mar 2013 hingga 31 Dec 2019: 50% Jakarta Islamic Index + 50% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

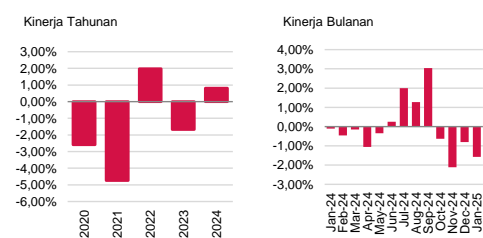
Sejak penerbitan hingga 9 Des 2010: 100% Jakarta Islamic Index (Total Return)

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

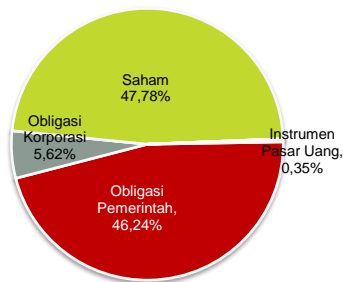
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	8,80%
Konsumer Diskresioner	3,15%
Barang Konsumsi	8,17%
Energi	6,74%
Keuangan	2,48%
Kesehatan	2,16%
Industrial	5,57%
Teknologi Informasi	0,54%
Material	7,15%
Properti	2,56%
Utilitas	0,48%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	5,62%
Obligasi Pemerintah	46,24%
Deposito + Kas	0,35%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Adaro Andalan Indonesia - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	PBS004	United Tractors - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	PBS005	
Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi	PBS012	
Bumi Resources Minerals - Non Afiliasi	PBS028	
Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	PBS029	
Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	PBS033	
Indosat - Non Afiliasi	Sukuk Ijarah Bknjt III XL Axiata I TH22B - Non Afiliasi	
Japfa Comfeed Indonesia - Non Afiliasi	Sukuk Negara IFR6	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Januari 2025, IDR Balanced Syariah Fund membukukan kinerja -1,57% mom, lebih baik dari kinerja acuan. Sementara pasar ekuitas global secara umum positif, pasar ekuitas Indonesia beragam dengan indeks saham syariah (JII) dan beberapa indeks ekuitas konvensional (indeks IDX80 & LQ45) membukukan kinerja negatif sementara MSCI Indonesia & IHSG sedikit positif. Material merupakan kontributor negatif terbesar di pasar ekuitas Indonesia di Januari 2025. Investor asing melanjutkan aksi jual mereka pada Januari 2025 karena mereka mencatat *net outflow* sebesar -Rp3,7 triliun. *IBPA Indonesia Government Sukuk Index Total Return* bergerak positif sebesar 0,62% per bulan. Sentimen pasar berasal dari melemahnya IDR sebesar -1,23% menjadi Rp 16.300/USD meski terdapat aliran masuk dana asing ke pasar obligasi sebesar Rp4,6 triliun.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR CHINA INDIA INDONESIA EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 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 4.513.493,45
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 1.897,40	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	: 2.378.777.212,00

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**	-0,54%	-6,89%	-0,54%	-2,09%	0,36%	1,07%	4,66%
Tolok Ukur*	-0,01%	-6,70%	-0,01%	-2,00%	2,20%	2,69%	5,22%

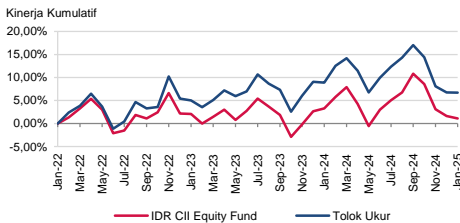
*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2018

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

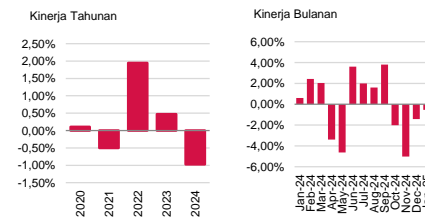
Sejak penerbitan hingga 31 Des 2017: 80% MSCI Indonesia Index + 10% MSCI China + 10% MSCI India Index

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

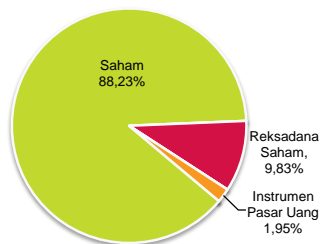
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	8,24%
Konsumer Diskresioner	7,38%
Barang Konsumsi	9,92%
Energi	3,40%
Kuangan	43,10%
Kesehatan	4,31%
Industrial	4,39%
Teknologi Informasi	1,85%
Material	1,65%
Properti	3,43%
Utilitas	0,56%
Reksadana Saham	9,83%
Deposito + Kas	1,95%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Januari 2025, IDR China India Indonesia Equity Fund mencatat kinerja sebesar -0.54%, lebih rendah dibandingkan dengan kinerja tolak ukurnya. Berdasarkan sektor dalam MSCI Indonesia, sektor Keuangan menjadi kontributor positif terbesar, sementara sektor Material memberikan kontribusi negatif terbesar. Pada bulan yang sama, pasar ekuitas global mengalami kenaikan moderat. Di antara wilayah utama, Brasil dan kawasan Euro mencatat kinerja terbaik, sementara Indonesia, India, dan Tiongkok menjadi yang terlemah. Data ekonomi Zona Euro masih tertinggal dibandingkan dengan AS, sementara ketidakpastian perdagangan berpotensi menekan kepercayaan bisnis internasional. Pertumbuhan PDB Tiongkok pada kuartal IV 2024 (yoy) tercatat sebesar 5,4%, lebih tinggi dari konsensus *Wind* sebesar 5,1%. Data Desember 2024 menunjukkan peningkatan aktivitas ekonomi, termasuk dalam produksi industri, ekspor, dan penjualan ritel. Hingga saat ini, stimulus ekonomi Tiongkok masih bersifat moneter dan belum cukup signifikan untuk mengatasi tantangan pertumbuhan structural. Ke depan, kinerja pasar ekuitas akan bergantung pada perkembangan berbagai faktor global dan domestik, seperti tekanan inflasi global dan respons kebijakan selanjutnya, pertumbuhan ekonomi global, serta situasi geopolitik.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR PRIME EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 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 398.834,26
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 1.088,13	Tolak Ukur	: 90% Indeks Harga Saham Gabungan
Mata Uang	: IDR		: 10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Tingkat Risiko	: Tinggi	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	: 366.531.759,0150

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Prime Equity**	-0,62%	-7,44%	-0,62%	-7,36%	0,03%	0,23%	0,82%
Tolak Ukur*	0,32%	-5,38%	0,32%	0,45%	3,65%	4,91%	4,74%

*Tolak ukur saat ini efektif sejak penerbitan 1 Mar 2023

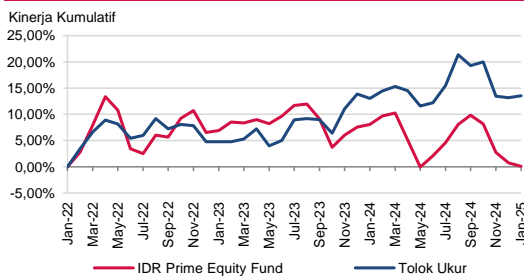
**Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

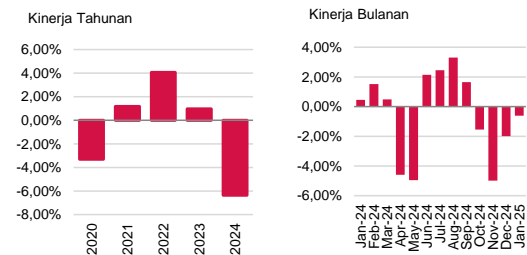
Sejak penerbitan hingga 30 Apr 2022: 90% Indeks Harga Saham Gabungan + 10% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

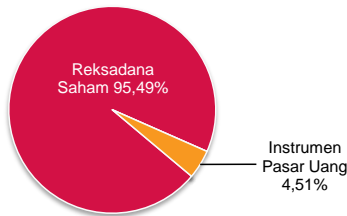
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Januari 2025, IDR Prime Equity Fund membukukan kinerja negatif -0,62% per bulan, dibawah dari performa tolak ukur. Secara sektor di dalam IHSG, sektor Keuangan adalah kontributor positif terbesar (+0,8% per bulan), sementara Material adalah kontributor negatif terbesar (-1% per bulan). Bulan lalu, pasar ekuitas global meningkat secara moderat pada bulan Januari 2025. Di antara wilayah-wilayah utama, Brasil dan Euro adalah yang berkinerja terbaik sementara India dan Tiongkok adalah yang terlemah. Aliran data zona euro terus tertinggal dari AS dan ketidakpastian perdagangan kemungkinan akan mengurangi kepercayaan bisnis internasional. PDB Tiongkok Kuartal 4 tahun ke tahun sebesar 5,4%, jauh di atas konsensus Angin sebesar 5,1%. Data bulan Desember 2024 menunjukkan peningkatan aktivitas ekonomi, termasuk kekayaan intelektual, ekspor, dan penjualan ritel. Stimulus Tiongkok sejauh ini sebagian besar bersifat moneter, dan kemungkinan besar belum menjadi solusi untuk melawan hambatan pertumbuhan struktural. IHSG mencatatkan kenaikan sebesar +0.4 MoM pada bulan pertama tahun 2025 meskipun terdapat banyak ketidakpastian global yang terus menciptakan volatilitas pada mata uang dan suku bunga. Bank-bank BUMN besar (BMRI, BBRI, BBNi) merupakan salah satu pendorong utama penguatan IHSG karena mereka mencatatkan rebound yang cukup besar pada bulan Januari 2025 akibat keputusan Bank Indonesia yang secara mengejutkan melakukan penurunan suku bunga sebesar 25bps yang diikuti dengan penurunan suku bunga yang terus berlanjut. tingkat SRBI juga menyebabkan investor relatif lebih positif terhadap posisi likuiditas sistem yang sangat ketat sejak 4Q24. Investor asing melanjutkan aktivitas penjualan mereka memasuki tahun baru karena mereka kembali mencatat arus keluar bersih sebesar -Rp3,7tn), dibandingkan dengan -Rp5,0tn. Pemangkasan suku bunga secara mengejutkan yang kemudian menyebabkan pelemahan Rupiah menuju Rp16.300/USD (-1,2% MoM), menjadikan Rupiah sebagai mata uang dengan kinerja terburuk di Asia pada Januari 2025, berhasil memberikan dampak negatif terhadap kepercayaan investor asing terhadap IHSG. Kedepannya, potensi akan perbaikan yang berkesinambungan dan struktural dari pertumbuhan perekonomian Indonesia dengan kenaikan GDP/capita yang sehat akan menjadi faktor pendorong bagi asset ekuitas di Indonesia dalam horizon waktu menengah-panjang.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR PRIME FIXED INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 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 76.372,30
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 1.775,91	Tolak Ukur	: 85% Bloomberg Indonesia Lcl Sov. Index (Net) 15% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Durasi Tolak Ukur	: 5,00
Tingkat Risiko	: Moderat	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Durasi Portofolio	: 6,02	Total Unit	: 43.004.718,5221
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**	0,51%	0,15%	0,51%	2,70%	3,47%	4,37%	5,75%
Tolak Ukur*	0,48%	0,40%	0,48%	3,89%	4,65%	5,73%	6,93%

*Tolak ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

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

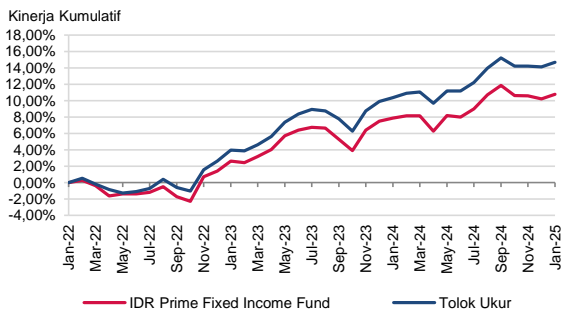
1 Mei 2022 hingga 28 Feb 2023: 85% Bloomberg Indonesia Lcl Sov. Index (Net) + 15% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)

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

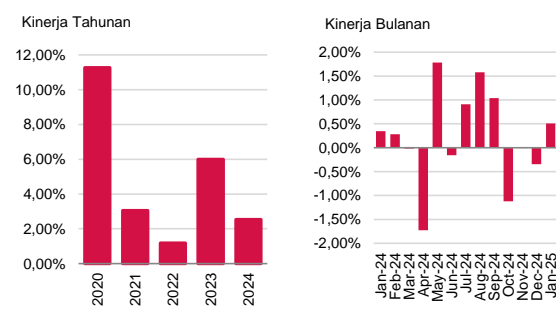
21 Okt 2014 hingga 30 Apr 2016: 85% HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond (Net) + 15% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

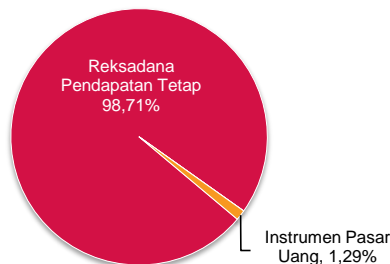
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



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 +0,51% di bulan Januari 2025 dan imbal hasil obligasi pemerintah 10 tahun stabil di level 6,99%. Sentimen pasar berasal dari melemahnya IDR sebesar -1,23% menjadi Rp 16.300/USD meski terdapat aliran masuk dana asing ke pasar obligasi sebesar Rp4,6 triliun. Sementara itu, Bank Indonesia memutuskan untuk menurunkan suku bunga acuan sebesar 25 bps menjadi 5,75%. Penurunan suku bunga acuan tersebut merupakan bagian dari upaya BI untuk mendorong pertumbuhan ekonomi sekaligus menjaga inflasi dalam target sebesar 2,5% ($\pm 1\%$).

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

31 Januari 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 26.462,79
Tanggal Penerbitan	: 10 Juni 2015	Biaya Pengelolaan Dana	: 2,10% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	: IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	: Harian
Nilai Unit (NAB)	: IDR 827,22	Tolok Ukur	: 98% Indonesia Sharia Stock Index
Mata Uang	: IDR		: 2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Tingkat Risiko	: Tinggi	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	: 31.990.025,2757

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Growth Equity Syariah**	-3,99%	-10,86%	-3,99%	-4,80%	-2,61%	-2,74%	-1,95%
Tolok Ukur*	-1,89%	-8,48%	-1,89%	-1,15%	4,56%	4,68%	3,27%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

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

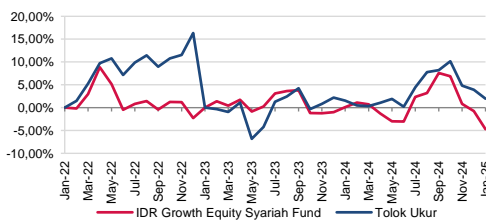
1 Mei 2022 hingga 28 Feb 2023: 98% Indonesia Sharia Stock Index + 2% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)

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

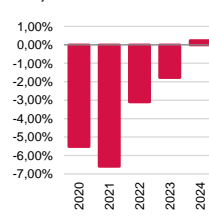
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

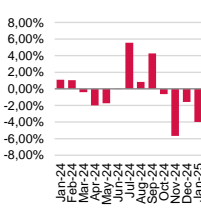


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

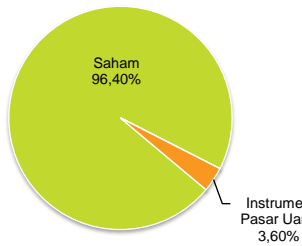
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	10,19%
Konsumer Diskresioner	10,71%
Barang Konsumsi	20,33%
Energi	9,28%
Keuangan	6,06%
Kesehatan	5,40%
Industrial	12,46%
Teknologi Informasi	2,97%
Material	11,77%
Properti	7,22%
Deposito + Kas	3,60%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Adaro Andalan Indonesia - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	Selamat Sempurna - Non Afiliasi
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	Summarecon Agung - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	Indosat - Non Afiliasi	Telekom Indonesia Persero - Non Afilites
Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi	Japfa Comfeed Indonesia - Non Afiliasi	United Tractors - Non Afiliasi
Bumi Resources Minerals - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	
Chandra Asri Pacific - Non Afiliasi	Mastersystem Infotama - Non Afiliasi	
Charoen Pokphand Indonesia - Non Afiliasi	Mayora Indah - Non Afiliasi	
Ciputra Development - Non Afiliasi	Mitra Keluarga Karyasehat - Non Afiliasi	
Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	Mitra Pinasthika Mustika - Non Afiliasi	
Erajaya Swasembada - Non Afiliasi	Pakuwon Jati - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Januari 2025, IDR Growth Equity Syariah membukukan kinerja negatif sebesar -3,99% mom, di bawah kinerja acuan. Sementara pasar ekuitas global secara umum positif, pasar ekuitas Indonesia beragam dengan indeks ekuitas syariah (ISSI & JII) dan beberapa indeks ekuitas konvensional (indeks IDX80 & LQ45) membukukan kinerja negatif sementara MSCI Indonesia & IHSG sedikit positif. Material merupakan kontributor negatif terbesar di pasar ekuitas Indonesia termasuk pasar ekuitas Syariah pada Januari 2025. Investor asing melanjutkan aksi jual mereka pada Januari 2025 karena mereka mencatat net outflow sebesar -Rp3,7 triliun. Ke depan, setelah kejelasan baru-baru ini tentang penerapan tarif baru AS dan tarif pembalasan oleh negara-negara lain, volatilitas pasar ekuitas mungkin tetap tinggi. Meskipun demikian, kami terus percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi peningkatan PDB/kapita dapat menjadi penarik positif bagi pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka Panjang. Kelemahan pasar saat ini dan valuasi pasar yang menarik (-2SD di bawah rata-rata) dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan *risk-reward* yang menarik.

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



PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

Portofolio adalah opsi investasi syariah yang memberikan hasil investasi jangka panjang kepada nasabah melalui investasi selektif pada saham berbasis Syariah yang tercatat di Bursa Efek Indonesia dan instrumen pendapatan tetap berbasis Syariah, dengan toleransi risiko yang moderat-tinggi.

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Campuran Syariah	Dana Kelolaan (juta)	: IDR 28.662,89
Tanggal Penerbitan	: 10 Juni 2015	Biaya Pengelolaan Dana	: 1,85% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	: IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	: Harian
Nilai Unit (NAB)	: IDR 1.118,05	Tolok Ukur	: 50% Indonesia Sharia Stock Index 50% Indonesia Gov. Sukuk Index (IGSIX)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Moderat - Tinggi	Total Unit	: 25.636.462,9072
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Dynamic Syariah**	-1,74%	-5,11%	-1,74%	-1,05%	0,50%	0,42%	1,16%
Tolok Ukur*	-0,73%	-4,01%	-0,73%	1,44%	4,41%	3,70%	2,70%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2020

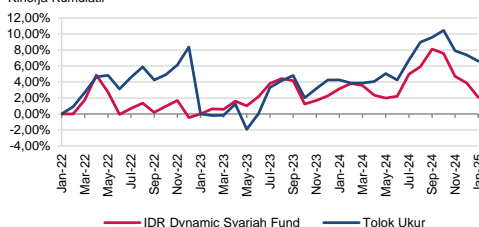
**Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

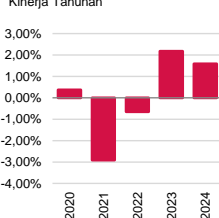
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

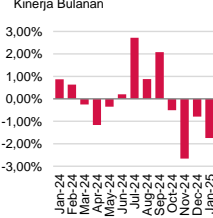


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

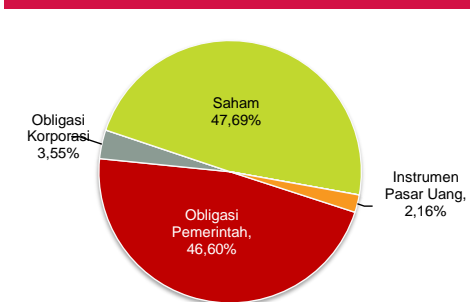
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	5,68%
Konsumer Diskresioner	5,91%
Barang Konsumsi	10,46%
Energi	4,06%
Keuangan	2,81%
Kesehatan	2,63%
Industrial	5,60%
Teknologi Informasi	1,18%
Material	6,12%
Properti	2,57%
Utilitas	0,68%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	3,55%
Obligasi Pemerintah	46,60%
Deposito + Kas	2,16%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Januari 2025, IDR Dynamic Syariah Fund membukukan kinerja -1,74% mom, di bawah kinerja acuan. Sementara pasar ekuitas global secara umum positif, pasar ekuitas Indonesia beragam dengan indeks ekuitas syariah (ISSI & JII) dan beberapa indeks ekuitas konvensional (indeks IDX80 & LQ45) membukukan kinerja negatif sementara MSCI Indonesia & IHSG sedikit positif. Material adalah kontributor negatif terbesar di pasar ekuitas Indonesia pada Januari 2025. Investor asing melanjutkan aksi jual mereka pada Januari 2025 karena mereka mencatat *net outflow* sebesar -Rp3,7 triliun. *IBPA Indonesia Government Sukuk Index Total Return* bergerak positif sebesar 0,62% per bulan. Sentimen pasar berasal dari melemahnya IDR sebesar -1,23% menjadi Rp 16.300/USD meski terdapat aliran masuk dana asing ke pasar obligasi sebesar Rp4,6 triliun.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD GLOBAL GROWTH OPPORTUNITY EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 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 45,58
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 1,4133	Tolok Ukur	: 90% MSCI World Index + 10% MSCI Asia Ex. Japan
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 32.249.505,7105
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Global Growth Opportunity Equity**	1,82%	2,69%	1,82%	11,56%	3,11%	4,98%	4,23%
Tolok Ukur*	2,91%	3,44%	2,91%	18,17%	5,40%	8,11%	8,06%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2018

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

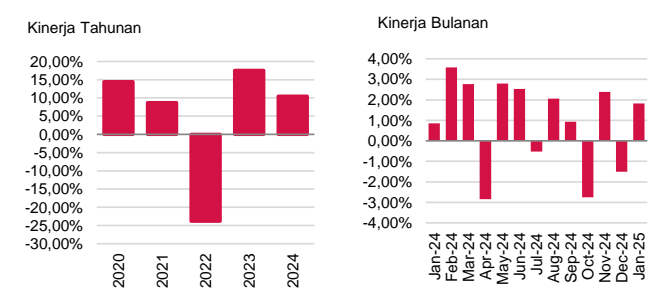
Sejak penerbitan hingga 31 Des 2017: 90% Dow Jones Islamic Mkt World Index + 10% MSCI World Index

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

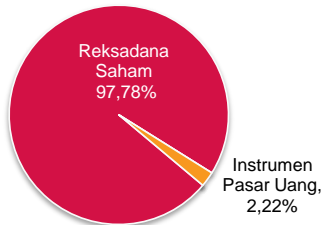
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



PORTFOLIO ALLOCATION

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Januari 2025, USD Global Growth Opportunity Equity Fund membukukan kinerja positif sebesar +1,82% per bulan, dibawah dari performa tolak ukur. Bulan lalu, pasar ekuitas global meningkat secara moderat pada bulan Januari 2025. Di antara wilayah-wilayah utama, Brasil dan Euro adalah yang berkinerja terbaik sementara India dan Tiongkok adalah yang terlemah. Aliran data zona euro terus tertinggal dari AS dan ketidakpastian perdagangan kemungkinan akan mengurangi kepercayaan bisnis internasional. PDB Tiongkok Kuartal 4 tahun ke tahun sebesar 5,4%, jauh di atas konsensus Angin sebesar 5,1%. Data bulan Desember 2024 menunjukkan peningkatan aktivitas ekonomi, termasuk kekayaan intelektual, ekspor, dan penjualan ritel. Stimulus Tiongkok sejauh ini sebagian besar bersifat moneter, dan kemungkinan besar belum menjadi solusi untuk melawan hambatan pertumbuhan struktural. Kedepannya, pasar saham masih akan tergantung pada perkembangan faktor global dan domestik seperti perkembangan tekanan inflasi global dan reaksi kebijakan yang diambil, laju pertumbuhan global, dan perkembangan geopolitik.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD ONSHORE EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 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 3,11
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 0,9437	Tolok Ukur	: 98% MXID Index (In USD Term) + 2% Rata-rata Deposito USD 3-Bulan (Net)
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 3.298.906,3461
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

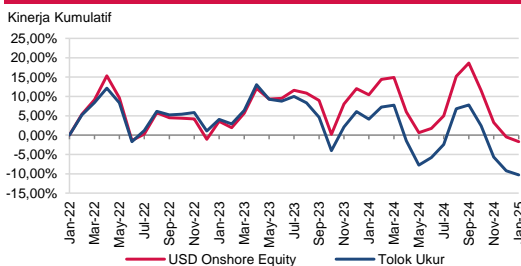
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Onshore Equity**	-1,22%	-11,85%	-1,22%	-11,00%	-0,57%	-1,99%	-0,74%
Tolok Ukur*	-1,16%	-12,41%	-1,16%	-13,85%	-3,55%	-3,48%	-1,93%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

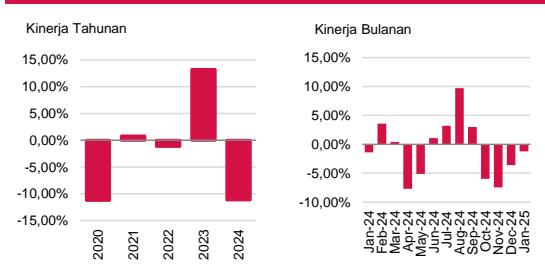
**Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

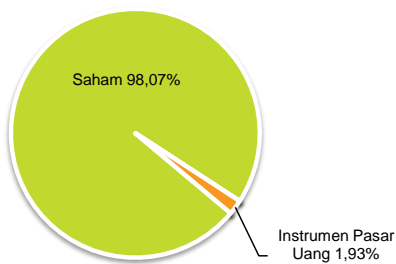
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	7,89%
Konsumer Diskresioner	3,54%
Barang Konsumsi	13,29%
Energi	6,13%
Keuangan	53,76%
Kesehatan	1,57%
Industrial	2,81%
Teknologi Informasi	3,15%
Material	3,46%
Properti	2,46%
Deposito + Kas	1,93%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Januari 2025, USD Onshore Equity Fund membukukan kinerja negatif sebesar -1,22% mom, sejalan dengan kinerja acuan. Sementara pasar ekuitas global secara umum positif, pasar ekuitas Indonesia membukukan kinerja negatif terutama dalam mata uang USD, mengingat Rupiah selanjutnya terdepresiasi menjadi Rp16.300/USD pada Januari 2025. Sektor Keuangan menjadi kontributor positif, sedangkan Material menjadi kontributor negatif terbesar di pasar ekuitas Indonesia. Investor asing melanjutkan aksi jual mereka pada Januari 2025 karena mereka mencatat *net outflow* sebesar -Rp3,7 triliun. Ke depan, setelah kejelasan baru-baru ini tentang penerapan tarif baru AS dan tarif pembalasan oleh negara-negara lain, volatilitas pasar ekuitas mungkin tetap tinggi. Meskipun demikian, kami terus percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi peningkatan PDB/kapita dapat menjadi penarik positif bagi pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka panjang, karena kelemahan pasar saat ini dan valuasi pasar yang menarik (-2SD di bawah rata-rata) dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan *risk-reward* yang menarik.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD PRIME GLOBAL EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Saham	Dana Kelolaan (juta)	: USD 24,96
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 1,5828	Tolak Ukur	: 100% DJIM World Developed TR Index
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 15.769.174,6283
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**	1,86%	3,24%	1,86%	14,76%	6,34%	8,23%	6,51%
Tolak Ukur*	2,63%	4,59%	2,63%	17,97%	7,18%	10,49%	8,56%

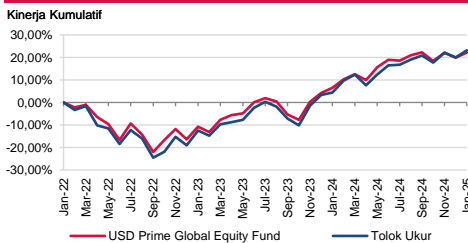
*Tolak ukur saat ini efektif sejak 10 Januari 2023

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

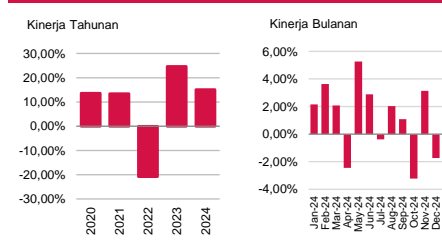
Sejak peluncuran hingga 10 Januari 2023: 90% DJIM World TR Index + 10% MSCI AC Asia Ex. Japan DTR (Net)

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

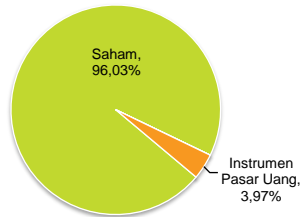
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	5,98%
Konsumer Diskresioner	11,06%
Barang Konsumsi	6,87%
Energi	3,08%
Keuangan	3,23%
Kesehatan	12,11%
Industrial	11,39%
Teknologi Informasi	38,23%
Material	4,08%
Deposito + Kas	3,97%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Januari 2025, USD Prime Global Equity Fund membukukan kinerja positif sebesar +1,86% per bulan, sedikit dibawah dari kinerja performa tolak ukur. Bulan lalu, pasar ekuitas global meningkat secara moderat pada bulan Januari 2025. Di antara wilayah-wilayah utama, Brasil dan Euro adalah yang berkinerja terbaik sementara India dan Tiongkok adalah yang terlemah. Aliran data zona euro terus tertinggal dari AS dan ketidakpastian perdagangan kemungkinan akan mengurangi kepercayaan bisnis internasional. PDB Tiongkok Kuartal 4 tahun ke tahun sebesar 5,4%, jauh di atas konsensus Angin sebesar 5,1%. Data bulan Desember 2024 menunjukkan peningkatan aktivitas ekonomi, termasuk kekayaan intelektual, ekspor, dan penjualan ritel. Stimulus Tiongkok sejauh ini sebagian besar bersifat moneter, dan kemungkinan besar belum menjadi solusi untuk melawan hambatan pertumbuhan struktural. Kedepannya, pasar saham masih akan tergantung pada perkembangan faktor global dan domestik seperti perkembangan tekanan inflasi global dan reaksi kebijakan yang diambil, laju pertumbuhan global, dan perkembangan geopolitik.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD PRIME EMERGING MARKET EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

Portofolio adalah opsi investasi yang memberikan 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 24,45
Tanggal Penerbitan	: 18 Januari 2018	Biaya Pengelolaan Dana	: 2,10% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	: USD 1,00	Frekuensi Pricing	: Harian
Nilai Unit (NAB)	: USD 0,8626	Tolok Ukur	: 100% MSCI Emerging Market
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 28.346.494,2442
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

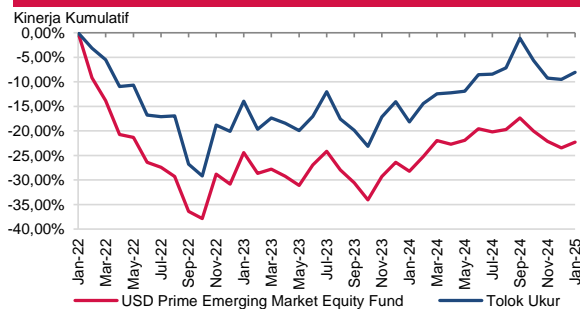
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Emerging Market Equity**	1,54%	-2,81%	1,54%	8,26%	-8,06%	-1,05%	-2,08%
Tolak Ukur	1,61%	-2,52%	1,61%	12,39%	-2,76%	0,92%	-1,30%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

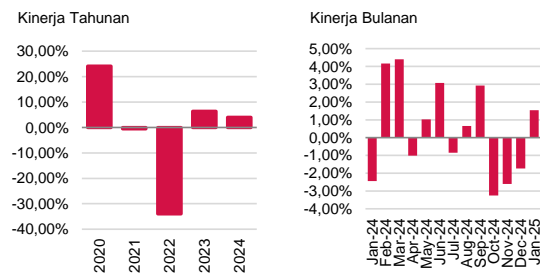
**Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

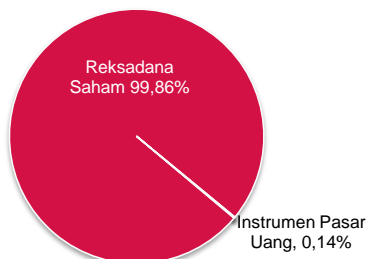
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Januari 2025, USD Prime Emerging Market Equity Fund membukukan kinerja sebesar +1,54% per bulan, sejalan dengan kinerja tolak ukur. Bulan lalu, pasar ekuitas global meningkat secara moderat pada bulan Januari 2025. Di antara wilayah-wilayah utama, Brasil dan Euro adalah yang berkinerja terbaik sementara India dan Tiongkok adalah yang terlemah. Aliran data zona euro terus tertinggal dari AS dan ketidakpastian perdagangan kemungkinan akan mengurangi kepercayaan bisnis internasional. PDB Tiongkok Kuartal 4 tahun ke tahun sebesar 5,4%, jauh di atas konsensus Angin sebesar 5,1%. Data bulan Desember 2024 menunjukkan peningkatan aktivitas ekonomi, termasuk kekayaan intelektual, ekspor, dan penjualan ritel. Stimulus Tiongkok sejauh ini sebagian besar bersifat moneter, dan kemungkinan besar belum menjadi solusi untuk melawan hambatan pertumbuhan struktural. Kedepannya, pasar saham masih akan tergantung pada perkembangan faktor global dan domestik seperti perkembangan tekanan inflasi global dan reaksi kebijakan yang diambil, laju pertumbuhan global, dan perkembangan geopolitik.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR ULTIMATE EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 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 227.435,60
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 949,01	Benchmark	: 100% IDX80 Index (Customized)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 239.654.557,4411
Dikelola Oleh	: PT. Schroders Investment Management Indonesia		(sejak 22 Mei 2023)

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Ultimate Equity**	-2,02%	-10,46%	-2,02%	-10,12%	-0,21%	0,06%	-0,83%
Tolok Ukur*	-1,01%	-10,56%	-1,01%	-9,50%	-0,95%	1,61%	1,61%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 22 Mei 2023

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

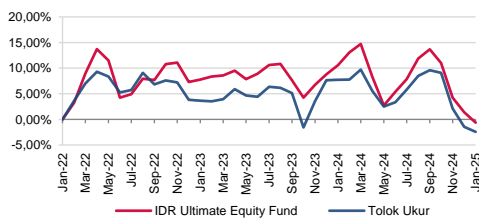
Sejak penerbitan hingga 30 Apr 2022: 98% Indeks Harga Saham Gabungan + 2% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

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

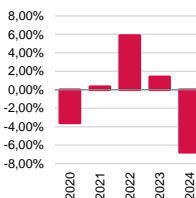
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

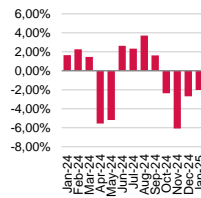


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

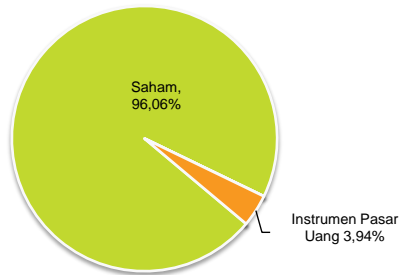
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	8,78%
Konsumer Diskresioner	7,01%
Barang Konsumsi	20,62%
Energi	2,91%
Keuangan	32,38%
Kesehatan	7,69%
Industrial	4,44%
Teknologi Informasi	0,66%
Material	5,77%
Properti	5,29%
Utilitas	0,51%
Deposito + Kas	3,94%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Januari 2025, posisi yang memberikan kontribusi negatif terhadap kinerja subdana kami adalah overweight di Barang Konsumsi Pokok, Kawasan Industri dan Kesehatan. *Overweight* subdana kami di beberapa nama Kawasan Industri juga memberikan kontribusi negatif terhadap kinerja kami karena pembangunan jalan tol tertunda yang dapat membuat beberapa calon penyewa untuk berpaling. Nama-nama di sektor Kesehatan, di mana kami *overweight* terdampak oleh kekhawatiran defisit BPJS yang menyebabkan pembayaran dan perputaran piutang menjadi lebih lambat, hal ini dapat menyebabkan kendala modal kerja bagi pelaku usaha di bidang Kesehatan. Sementara itu, posisi yang berkontribusi positif terhadap kinerja kami adalah *underweight* kami di beberapa nama di sektor Pertambangan Logam, Pertambangan Batubara, Semen dan Properti. *Underweight* kami di sektor Semen bekerja baik untuk memberika dampak positif terhadap kinerja subdana kami karena penurunan volume yang berkelanjutan dan memburuknya *bulk-to-bag mix*.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD PRIME MULTI ASSET INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

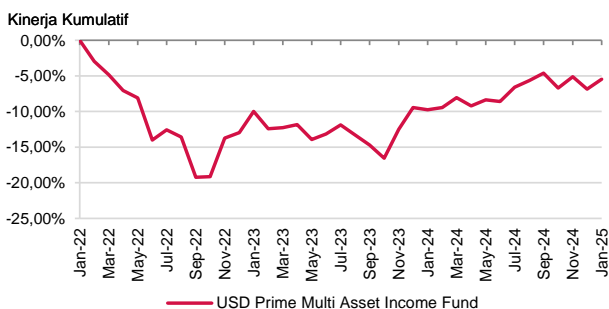
Strategi Investasi	: Campuran	Dana Kelolaan (juta)	: USD 2,09
Tanggal Penerbitan	: 30 Januari 2019	Biaya Pengelolaan Dana	: 1,85% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	: USD 1,00	Frekuensi Pricing	: Harian
Nilai Unit (NAB)	: USD 1,0537	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Mata Uang	: USD	Total Unit	: 1.983.827,7359
Tingkat Risiko	: Moderat - Tinggi		
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

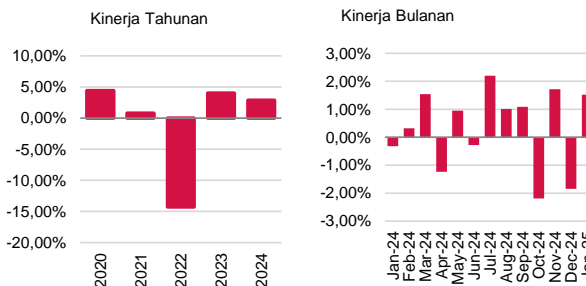
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Multi Asset Income**	1,52%	1,35%	1,52%	4,76%	-1,85%	-0,48%	0,87%

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

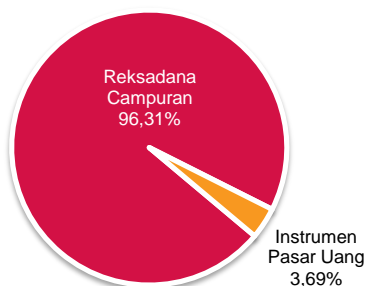
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada bulan Januari 2025, USD Prime Multi Asset Fund tersebut menghasilkan imbal hasil positif sebesar +1,52% bulanan, terutama didorong oleh kebangkitan kembali pasar ekuitas global. Pasar pendapatan tetap juga pulih seiring dengan membaiknya pasar saham global. Utang negara-negara berkembang memberikan positif atribusi khususnya obligasi Brazil. Fund Manager masih memiliki pandangan positif terhadap pasar ekuitas global dan berupaya menambah posisi di pasar AS. Bulan lalu, pasar ekuitas global meningkat secara moderat pada bulan Januari 2025. Di antara wilayah-wilayah utama, Brasil dan Euro adalah yang berkinerja terbaik sementara India dan Tiongkok adalah yang terlemah. Aliran data zona euro terus tertinggal dari AS dan ketidakpastian perdagangan kemungkinan akan mengurangi kepercayaan bisnis internasional. PDB Tiongkok Kuartal 4 tahun ke tahun sebesar 5,4%, jauh di atas konsensus Angin sebesar 5,1%. Data bulan Desember 2024 menunjukkan peningkatan aktivitas ekonomi, termasuk kekayaan intelektual, ekspor, dan penjualan ritel. Stimulus Tiongkok sejauh ini sebagian besar bersifat moneter, dan kemungkinan besar belum menjadi solusi untuk melawan hambatan pertumbuhan struktural.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD PRIME GREATER CHINA EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Saham	Dana Kelolaan (juta)	: USD 12,48
Tanggal Penerbitan	: 22 Juli 2019	Biaya Pengelolaan Dana	: 2,10% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	: USD 1,00	Frekuensi Pricing	: Harian
Nilai Unit (NAB)	: USD 1,0287	Tolok Ukur	: 100% MSCI Golden Dragon Index
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 12.133.839,7077
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

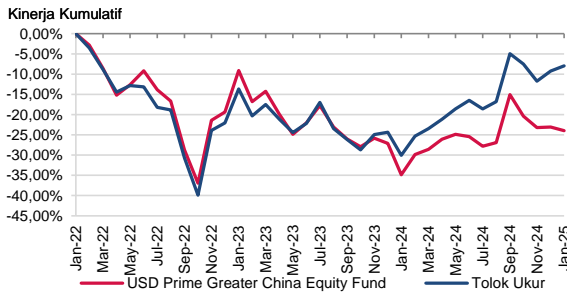
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Greater China Equity**	-1,13%	-4,47%	-1,13%	16,75%	-8,73%	-0,95%	0,51%
Tolak Ukur	1,39%	-0,47%	1,39%	31,56%	-2,75%	0,99%	1,27%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

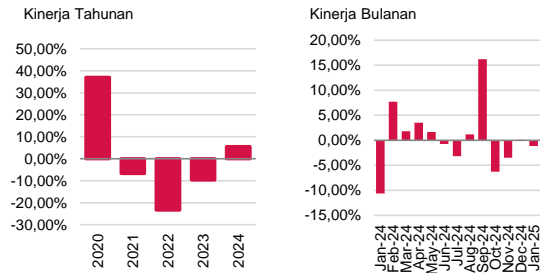
**Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

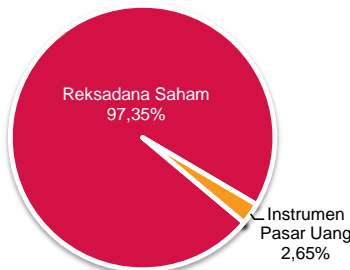
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Januari 2025, USD Prime Greater China Equity Fund membukukan kinerja negatif -1,13% per bulan, dibawah dari performa tolak ukur. Bulan lalu, pasar ekuitas global meningkat secara moderat pada bulan Januari 2025. Di antara wilayah-wilayah utama, Brasil dan Euro adalah yang berkinerja terbaik sementara India dan Tiongkok adalah yang terlemah. Aliran data zona euro terus tertinggal dari AS dan ketidakpastian perdagangan kemungkinan akan mengurangi kepercayaan bisnis internasional. PDB Tiongkok Kuartal 4 tahun ke tahun sebesar 5,4%, jauh di atas konsensus Angin sebesar 5,1%. Data bulan Desember 2024 menunjukkan peningkatan aktivitas ekonomi, termasuk kekayaan intelektual, ekspor, dan penjualan ritel. Stimulus Tiongkok sejauh ini sebagian besar bersifat moneter, dan kemungkinan besar belum menjadi solusi untuk melawan hambatan pertumbuhan struktural. Kedepannya, pasar saham masih akan tergantung pada perkembangan faktor global dan domestik seperti perkembangan tekanan inflasi global dan reaksi kebijakan yang diambil, laju pertumbuhan global, dan perkembangan geopolitik.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD ADVANCED ADVENTUROUS FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 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 2,00
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 1,1265	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	: 1.779.099,9845
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

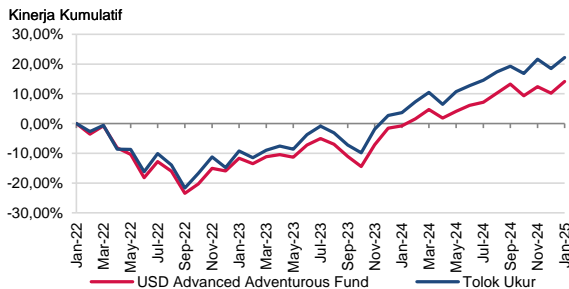
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Advanced Adventurous**	3,60%	4,37%	3,60%	15,06%	4,51%	0,00%	3,15%
Tolak Ukur	3,11%	4,60%	3,11%	17,89%	6,91%	0,00%	7,28%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

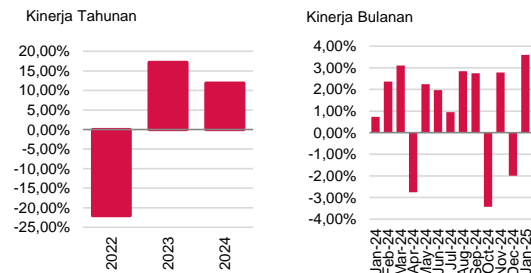
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

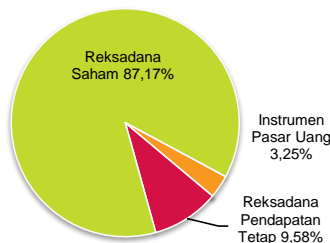
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

RD Saham	87,17%
RD Pendapatan Tetap	9,58%
Deposito + Kas	3,25%

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 Januari 2025, USD Advanced Adventurous Fund membukukan kinerja positif sebesar +3,60% mom dan sejalan dengan tolak ukur. Pasar ekuitas global meningkat secara moderat pada bulan Januari 2025 dimulai dengan catatan positif. Untuk bulan yang berakhir pada Januari 2025, Sektor Jasa Telekomunikasi, Layanan Kesehatan, dan Keuangan memimpin sementara Teknologi Informasi, Kebutuhan Pokok Konsumen, dan Utilitas tertinggal. Pasar pendapatan tetap meningkat pada bulan Januari 2025. Indeks *Treasury*, *Investment Grade*, dan *High Yield* AS semuanya naik pada bulan Januari 2025. Setelah lonjakan signifikan pada bulan Desember 2024, imbal hasil 10 tahun AS turun pada bulan Januari 2025. Selisih kredit dengan imbal hasil tinggi menyusut pada bulan Januari 2025 sementara pergerakan dalam selisih kredit tingkat investasi jauh lebih tenang. Prospek ekuitas dalam jangka menengah tetap konstruktif. Dari sisi fundamental, perekonomian AS tetap tangguh dengan pertumbuhan lapangan kerja yang stabil, kenaikan upah, dan sentimen konsumen yang positif. Para analis juga memproyeksikan pertumbuhan pendapatan dua digit untuk perusahaan-perusahaan AS pada tahun 2025. Strategi investasi *Elite Funds* adalah untuk menavigasi tahun 2025 dengan portofolio yang terdiversifikasi, mengandalkan berbagai sektor dan wilayah yang memiliki pendorong pengembalian yang berbeda, dibandingkan sejumlah kecil saham.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD ADVANCED BALANCED FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 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 0,71
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 1,0366	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	: 684.519,5512
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

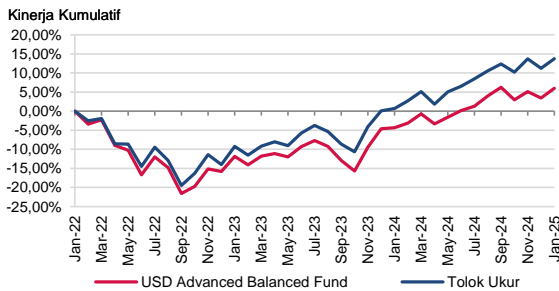
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Advanced Balanced**	2,46%	2,95%	2,46%	10,78%	1,96%	0,00%	0,97%
Tolak Ukur	2,25%	3,22%	2,25%	12,94%	4,38%	0,00%	3,86%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

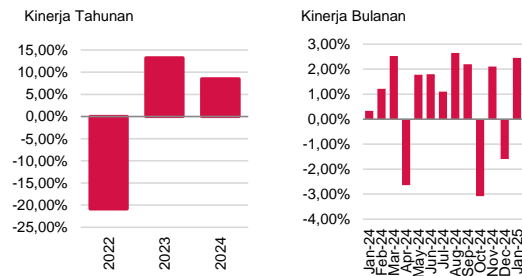
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

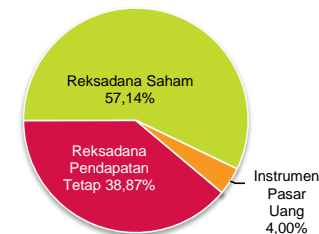
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR



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 Januari 2025, USD Advanced Balanced Fund membukukan kinerja positif sebesar +2,46% mom dan sejalan dengan tolak ukur. Pasar ekuitas global meningkat secara moderat pada bulan Januari 2025 dimulai dengan catatan positif. Untuk bulan yang berakhir pada Januari 2025, Sektor Jasa Telekomunikasi, Layanan Kesehatan, dan Keuangan memimpin sementara Teknologi Informasi, Kebutuhan Pokok Konsumen, dan Utilitas tertinggal. Pasar pendapatan tetap meningkat pada bulan Januari 2025. Indeks Treasury, Investment Grade, dan High Yield AS semuanya naik pada bulan Januari 2025. Setelah lonjakan signifikan pada bulan Desember 2024, imbal hasil 10 tahun AS turun pada bulan Januari 2025. Selisih kredit dengan imbal hasil tinggi menyusut pada bulan Januari 2025 sementara pergerakan dalam selisih kredit tingkat investasi jauh lebih tenang. Prospek ekuitas dalam jangka menengah tetap konstruktif. Dari sisi fundamental, perekonomian AS tetap tangguh dengan pertumbuhan lapangan kerja yang stabil, kenaikan upah, dan sentimen konsumen yang positif. Para analis juga memproyeksikan pertumbuhan pendapatan dua digit untuk perusahaan-perusahaan AS pada tahun 2025. Strategi investasi Elite Funds adalah untuk menavigasi tahun 2025 dengan portofolio yang terdiversifikasi, mengandalkan berbagai sektor dan wilayah yang memiliki pendorong pengembalian yang berbeda, dibandingkan sejumlah kecil saham.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD ADVANCED CONSERVATIVE FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

31 Januari 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Campuran	Dana Kelolaan (juta)	: USD 0,54
Tanggal Penerbitan	: 30 Agustus 2021	Biaya Pengelolaan Dana	: 1,05% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	: USD 1,00	Frekuensi Pricing	: Harian
Nilai Unit (NAB)	: USD 0,9285	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	: 579.394,0553
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

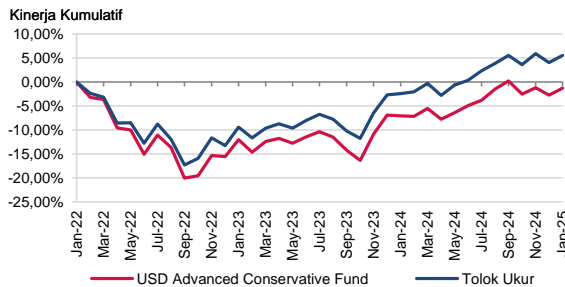
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Advanced Conservative**	1,52%	1,27%	1,52%	6,22%	-0,43%	0,00%	-2,14%
Tolak Ukur	1,39%	1,84%	1,39%	8,14%	1,81%	0,00%	0,42%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

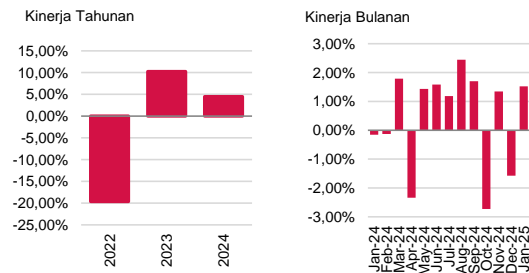
**Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

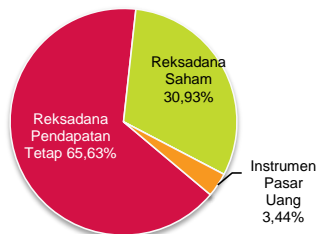
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

RD Saham	30,93%
RD Pendapatan Tetap	65,63%
Deposito + Kas	3,44%

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 Januari 2025, USD Advanced Conservative Fund membukukan kinerja positif sebesar +1,52%^{mom} sejalan dengan tolak. Pasar ekuitas global meningkat secara moderat pada bulan Januari 2025 dimulai dengan catatan positif. Untuk bulan yang berakhir pada Januari 2025, Sektor Jasa Telekomunikasi, Layanan Kesehatan, dan Keuangan memimpin sementara Teknologi Informasi, Kebutuhan Pokok Konsumen, dan Utilitas tertinggal. Pasar pendapatan tetap meningkat pada bulan Januari 2025. Indeks Treasury, Investment Grade, dan High Yield AS semuanya naik pada bulan Januari 2025. Setelah lonjakan signifikan pada bulan Desember 2024, imbal hasil 10 tahun AS turun pada bulan Januari 2025. Selisih kredit dengan imbal hasil tinggi menyusut pada bulan Januari 2025 sementara pergerakan dalam selisih kredit tingkat investasi jauh lebih tenang. Prospek ekuitas dalam jangka menengah tetap konstruktif. Dari sisi fundamental, perekonomian AS tetap tangguh dengan pertumbuhan lapangan kerja yang stabil, kenaikan upah, dan sentimen konsumen yang positif. Para analis juga memproyeksikan pertumbuhan pendapatan dua digit untuk perusahaan-perusahaan AS pada tahun 2025. Strategi investasi Elite Funds adalah untuk menavigasi tahun 2025 dengan portofolio yang terdiversifikasi, mengandalkan berbagai sektor dan wilayah yang memiliki pendorong pengembalian yang berbeda, dibandingkan sejumlah kecil saham.

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.