HEALTHIER, LONGER
BETTER LIVES

Buletin Unit Link

Ulasan Kinerja Unit Link AIA Kuartal III – 2024

Investment Communication

Oktober 2024

PT AIA Financial berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

HEALTHIER, LONGER BETTER LIVES

Kinerja Pasar Modal Indonesia Kuartal III - 2024

Pergerakan Indeks Saham Indonesia

Sumber: Bloomberg

Pergerakan Indeks Obligasi Pemerintah Indonesia

Sumber: Bloomberg

- Di kuartal III-2024, pasar modal Indonesia kembali bangkit, dipengaruhi oleh sentimen positif pemangkasan suku bunga acuan sebesar 50bps yang dilakukan oleh bank Sentral Amerika Serikat di September 2024 dan arus masuk dana investasi asing ke pasar saham dan pasar obligasi Indonesia.

- Di akhir September 2024, indeks saham IDX80 mencatatkan peningkatan kinerja +7,74% QoQ (vs IHSG +6,57% QoQ).

- Kinerja pasar obligasi Indonesia berbasis Rupiah ditutup menguat +4,31% QoQ, diikuti indeks harga obligasi pemerintah Indonesia berbasis USD membukukan kinerja +6,42% QoQ di akhir September 2024.

PT AIA Financial berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

HEALTHIER, LONGER BETTER LIVES

Kinerja Unit Link AIA (September 2024)

Available for New Business

Nama Subdana	Kinerja			Tingkat Risiko Subdana	Profil Risiko Nasabah
	3 Bulan	YTD	3 Tahun*		
AIA IDR Money Market Fund	1.09%	3.13%	2.59%	Rendah	Konservatif
AIA IDR Fixed Income Fund	3.88%	3.85%	4.34%	Moderat	Konservatif
AIA USD Fixed Income Fund	5.46%	3.69%	-0.23%		Moderat
AIA IDR Balanced Fund	5.51%	3.99%	7.15%	Moderat Tinggi	Moderat
AIA IDR Equity Fund	6.80%	1.34%	2.20%	Tinggi	Aggresif

Note:

* = kinerja disetahunkan (annualized)

= kinerja lebih tinggi dan/ atau cukup kompetitif dibandingkan subdana kompetitor/*peers* dengan strategi subdana yang sama/mirip.

Sumber: Bloomberg, Middle Office AIA

Di akhir September 2024, subdana Unit Link AIA mencatatkan kinerja positif sejak awal tahun, dengan strategi **pendapatan tetap dan campuran** tetap memberikan kinerja periode 3 tahun yang menarik dan kompetitif diantara *peers* di kelas asetnya (+4.34% dan +7.15% per tahun)

Kinerja subdana Unit Link AIA dengan strategi **saham** memberikan kenaikan tinggi selama tiga bulan terakhir sebesar +6.80% QoQ.

HEALTHIER, LONGER BETTER LIVES

Kinerja Unit Link AIA (September 2024)

Nama Subdana	Kinerja			Tingkat Risiko Subdana	Profil Risiko Nasabah
	3 Bulan	YTD	3 Tahun*		
AIA IDR Balanced Syariah Fund	6.43%	4.48%	2.13%	Moderate-Tinggi	Moderate
AIA IDR China India Indonesia Equity Fund	7.57%	7.97%	4.41%	Tinggi	Agresif
AIA IDR Ultimate Equity Fund	7.85%	4.50%	4.81%		
AIA IDR Equity Syariah Fund	11.32%	4.59%	0.01%		
AIA IDR Growth Equity Syariah Fund	10.95%	8.67%	1.54%		

Nama Subdana	Kinerja			Tingkat Risiko Subdana	Profil Risiko Nasabah
	3 Bulan	YTD	3 Tahun*		
AIA USD Prime Global Equity Fund	2.77%	17.34%	6.35%	Tinggi	Agresif
AIA USD Global Growth Opportunity Equity Fund	2.47%	12.65%	1.56%		
AIA USD Prime Emerging Market Equity Fund	2.71%	12.33%	-7.45%		

Note:

* = kinerja disetahunkan (annualized)

= kinerja lebih tinggi dan/ atau cukup kompetitif dibandingkan subdana kompetitor/*peers* dengan strategi subdana yang sama/mirip.

Sumber: Bloomberg, Middle Office AIA

- Pemulihan pasar modal di kuartal III-2024, mendukung peningkatan kinerja **Unit Link AIA secara keseluruhan,** sebagian besar subdana dengan strategi saham mencatatkan kinerja yang menarik dan kompetitif di antara *peers* di kelas asetnya.

- **AIA IDR China India Indonesia Equity Fund mencatatkan kinerja YTD positif +7,97%** yang ditopang oleh kinerja positif pasar saham di Tiongkok dan India.

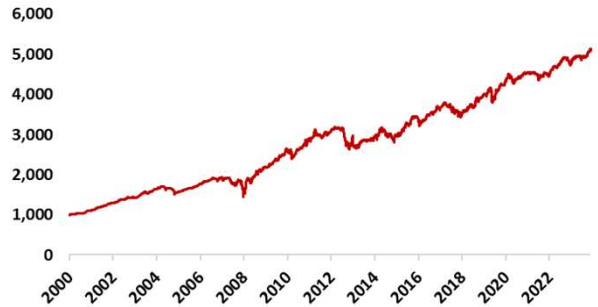
- **AIA USD Prime Global Equity Fund dan USD Global Growth Opportunity Equity Fund** mencatatkan **pertumbuhan YTD *double digit*** dan mengungguli kinerja peers perusahaan asuransi sejenis lainnya.

PT AIA Financial berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

HEALTHIER, LONGER BETTER LIVES

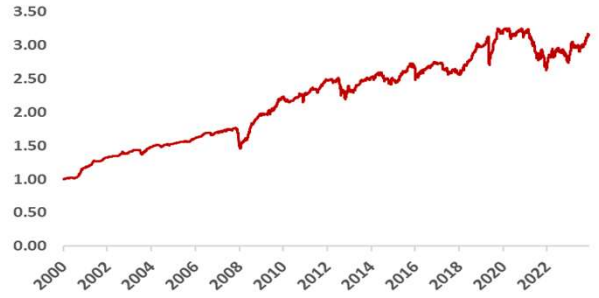
Profil Kinerja dan Risiko Jangka Panjang Subdana Pendapatan Tetap

AIA IDR Fixed Income Fund



Usia subdana dalam tahun	23
Kinerja rata-rata historis per tahun (CAGR) sejak peluncuran	7.08%
Besaran rata-rata fluktuasi per tahun (Standar Deviasi)	8.00%

AIA USD Fixed Income Fund



Usia subdana dalam tahun	23
Kinerja rata-rata historis per tahun (CAGR) sejak peluncuran	4.94%
Besaran rata-rata fluktuasi per tahun (Standar Deviasi)	6.80%

Sumber: Bloomberg, Middle Office AIA

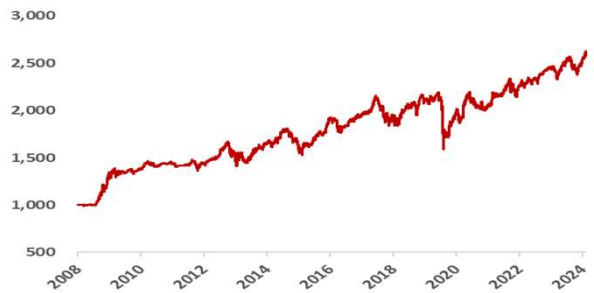
Subdana dengan **strategi pendapatan tetap** dengan **tingkat risiko moderat** mencatatkan kinerja yang menarik dengan tingkat fluktuasi yang jauh lebih rendah dibandingkan subdana dengan strategi saham. Jenis subdana seperti ini dapat membantu menjaga kestabilan pembebanan unit penyertaan pada polis PAYDI untuk biaya bulanan COI & COR.

PT AIA Financial berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

HEALTHIER, LONGER BETTER LIVES

Profil Kinerja dan Risiko Jangka Panjang Subdana Campuran

AIA IDR Balanced Fund



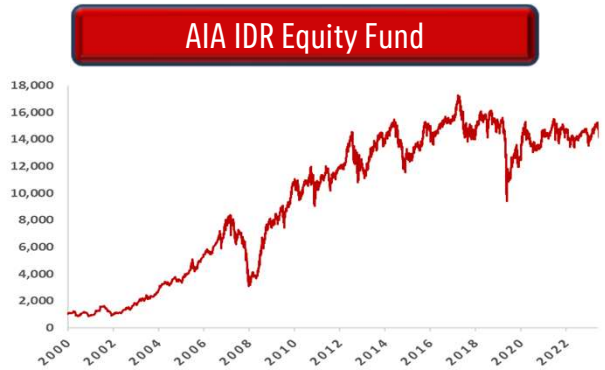
Usia subdana dalam tahun	**15**
Kinerja rata-rata historis per tahun (CAGR) sejak peluncuran	**6.05%**
Besaran rata-rata fluktuasi per tahun (Standar Deviasi)	**9.02%**

Sumber: Bloomberg, Middle Office AIA

AIA IDR Balanced Fund mencatatkan kinerja 1 tahun dan jangka panjang yang kompetitif serta mengalahkan tolok ukur, melalui penerapan strategi alokasi aset fleksibel dan adaptif dengan kondisi pasar terbaru, antara instrumen saham dan obligasi untuk mencapai target hasil yang optimal.

HEALTHIER, LONGER BETTER LIVES

Profil Kinerja dan Risiko Jangka Panjang Subdana Saham



Usia subdana dalam tahun	**23**
Kinerja rata-rata historis per tahun (CAGR) sejak peluncuran	**11.91%**
Besaran rata-rata fluktuasi per tahun (Standar Deviasi)	**22.98%**

Sumber: Bloomberg, Middle Office AIA

Selama tahun 2024 berjalan, AIA IDR Equity Fund mencatatkan kinerja positif mengungguli tolok ukurnya. **Tingkat fluktuasi yang sangat tinggi patut menjadi perhatian nasabah PAYDI dengan pilihan investasi di subdana ini.**

HEALTHIER, LONGER BETTER LIVES

Fluktuasi Kinerja 2024 AIA IDR Equity Fund

2023

AIA IDR Equity Fund mencatakan kinerja tahun 2023 +4.08% dan berhasil mencapai ranking Quartile 1, unggul dibandingkan *peers* top perusahaan asuransi lainnya yang memiliki strategi subdana sejenis.

Q1

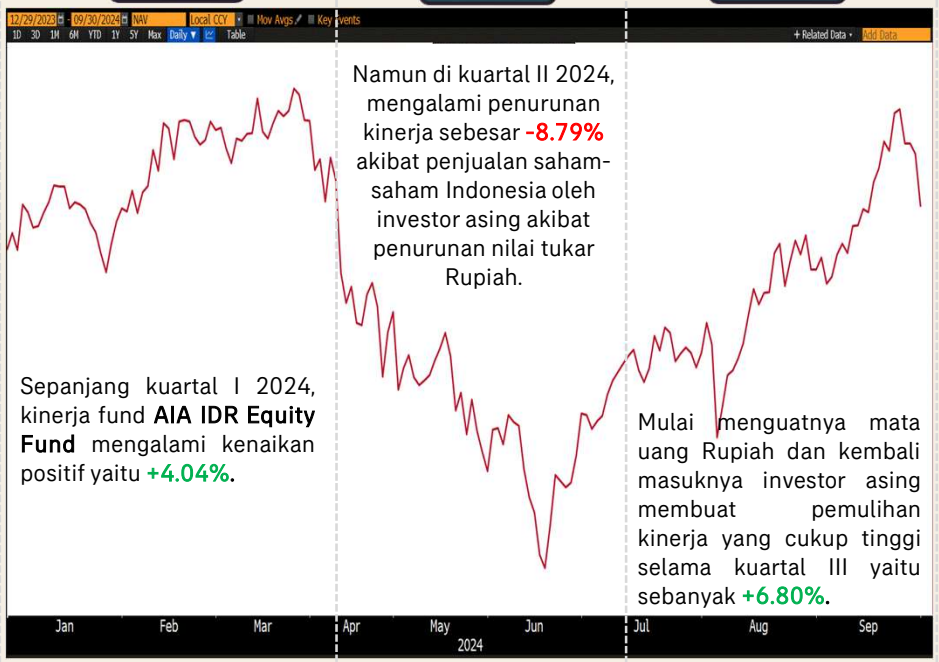
Sepanjang kuartal I 2024, kinerja fund **AIA IDR Equity Fund** mengalami kenaikan positif yaitu +4.04%.

Q2

Namun di kuartal II 2024, mengalami penurunan kinerja sebesar -8.79% akibat penjualan saham-saham Indonesia oleh investor asing akibat penurunan nilai tukar Rupiah.

Q3

Mulai menguatnya mata uang Rupiah dan kembali masuknya investor asing membuat pemulihan kinerja yang cukup tinggi selama kuartal III yaitu sebanyak +6.80%.



Sumber: Bloomberg

Q4

Mulai kuartal IV 2024, untuk terus meningkatkan kinerja ke depannya, AIA Indonesia akan bekerja sama dengan PT Schroder Investment Management Indonesia (Schroders Indonesia) dalam mengelola subdana **AIA IDR Equity Fund.**

Schroder Indonesia adalah salah satu pelopor di industri aset manajemen di Indonesia yang berdiri sejak tahun 1997 dengan total dana kelolaan saat ini mencapai IDR 63.9 triliun per akhir Sept 2024.

PT AIA Financial berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

HEALTHIER, LONGER BETTER LIVES

Pandangan Pasar Modal Kuartal IV - 2024

Setelah pemangkasan suku bunga di September 2024, Fed Fund Rate saat ini berkisar antara 4,75% - 5,00%, dengan indikasi pemangkasan suku bunga lebih lanjut sebesar 50bps di sisa tahun 2024 dan 100bps di 2025.

Mengikuti langkah The Fed, Bank Indonesia melakukan pemangkasan 25bps BI Rate dari 6,25% menjadi 6,00%, dengan indikasi pemangkasan suku bunga lebih lanjut sebesar 25bps di akhir tahun 2024 dan 100bps selama tahun 2025 berdasarkan data konsensus Bloomberg.

Kami memandang kombinasi pemangkasan suku bunga, stabilitas nilai tukar Rupiah, penurunan risiko kredit, dan peningkatan arus masuk dana investasi asing ke pasar modal Indonesia akan mendorong potensi kinerja positif di pasar saham dan obligasi.

AIA memantau secara seksama atas faktor resiko seperti perkembangan pemilu di AS, kabinet pemerintahan baru serta kebijakan-kebijakannya, serta perkembangan situasi geopolitik Rusia-Ukraina dan kawasan Timur Tengah.

PT AIA Financial berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

HEALTHIER, LONGER BETTER LIVES

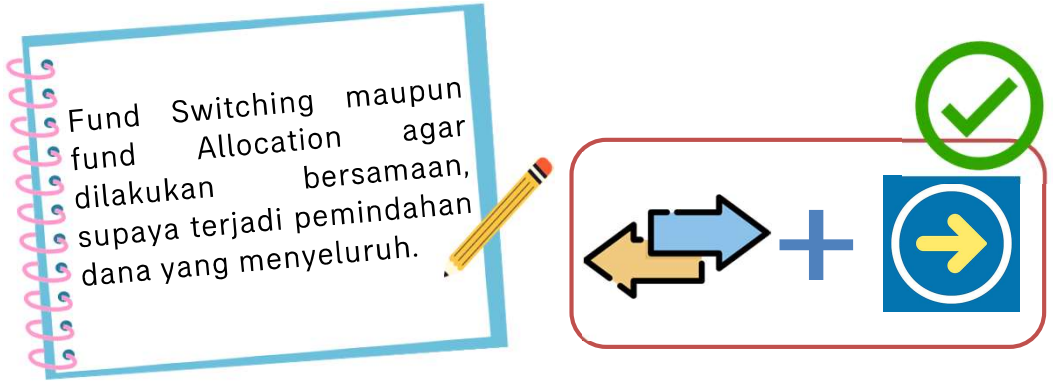
Pertimbangan bagi Nasabah

- ✓ **Nasabah dapat mempertimbangkan subdana dengan fluktuasi yang lebih rendah yang tetap berpotensi memberikan imbal hasil yang menarik seperti AIA IDR Fixed Income Fund.**

- ✓ **Nasabah yang saat ini masih memilih AIA IDR Equity Fund disarankan untuk mempertimbangkan *Fund Switching* dan *Fund Allocation* ke subdana AIA IDR Fixed Income Fund dengan tujuan membantu menjaga kestabilan pembebanan unit penyertaan pada polis PAYDI untuk biaya bulanan COI & COR.**

Pengalihan Dana Investasi/ *Fund Switching*
: melakukan pemindahan saldo dana tunai yang ada ke subdana yang lain

Perubahan Alokasi Dana Investasi/*Fund Allocation*
: melakukan perubahan untuk premi berikutnya berikutnya ke subdana yang lain.



PT AIA Financial berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

HEALTHIER, LONGER
BETTER LIVES

Disclaimer

Dokumen ini hanya digunakan sebagai sumber informasi dan tidak diperbolehkan untuk diterbitkan, diedarkan, dicetak ulang, atau didistribusikan baik sebagian ataupun secara keseluruhan kepada pihak lain mana pun tanpa persetujuan tertulis dari PT AIA FINANCIAL (AIA). Isi dari dokumen ini tidak boleh ditafsirkan sebagai suatu bentuk penawaran atau permintaan untuk pembayaran, pembelian, atau penjualan produk asuransi yang disebutkan di dalam dokumen ini. Meskipun kami telah melakukan segala tindakan yang dibutuhkan untuk memastikan bahwa informasi yang ada dalam dokumen ini adalah tidak keliru ataupun tidak salah pada saat penerbitannya, kami tidak bisa menjamin keakuratan dan kelengkapan informasi dalam dokumen ini. Perubahan terhadap setiap pendapat dan perkiraan yang terdapat dalam dokumen ini dapat dilakukan kapan pun tanpa pemberitahuan tertulis terlebih dahulu. Para nasabah disarankan untuk meminta nasihat terlebih dahulu dari penasihat keuangannya sebelum berkomitmen untuk membeli Produk Asuransi Yang Dikaitkan Dengan Investasi kami. Dokumen ini disiapkan oleh PT AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Investasi pada Produk Asuransi Yang Dikaitkan Dengan Investasi 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.