



HEALTHIER, LONGER  
BETTER LIVES

# Buletin Unit Link

Ulasan Kinerja Unit Link AIA Kuartal I - 2024



Investment Communication  
April 2024



HEALTHIER, LONGER  
BETTER LIVES

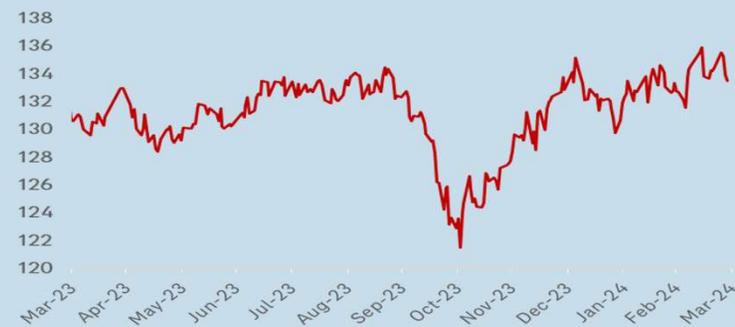
# Kinerja Pasar Modal Indonesia Kuartal I - 2024

### Pergerakan Indeks Obligasi Pemerintah Indonesia



Sumber: Bloomberg

### Pergerakan Indeks IDX80



- Inflasi tahunan Amerika Serikat (3,5% di Mar24) telah mereda selama setahun terakhir namun masih di atas angka target 2%. Ketidakpastian prospek ekonomi membuat Bank Sentral AS memperhatikan pergerakan inflasi dan memutuskan untuk mempertahankan kisaran target Fed Fund Rate sebesar 5,25% - 5,50%.
- Sepanjang Q1 2024, pasar obligasi Indonesia berbasis Rupiah masih mencatatkan kinerja positif +1,27% QoQ walau terjadi arus keluar dana investasi asing sebesar IDR 31,3 triliun, sedangkan kinerja negatif -1,88% QoQ dari obligasi Pemerintah Indonesia berbasis USD dipicu oleh pergerakan negatif harga obligasi US Treasuries.
- Indeks Harga Saham IDX80 mencatatkan kinerja kenaikan tipis +0,47% QoQ, dipengaruhi beberapa faktor antara lain penetapan hasil Pilpres 2024, hasil rapat kebijakan The Fed, kinerja emiten 2023, dan rencana pembagian dividen emiten dari laba 2023. Tercatat IDR 26,3 triliun arus masuk dana investasi asing sepanjang Q1 2024.



HEALTHIER, LONGER  
BETTER LIVES

# Kinerja Kuartal I - 2024

## Unit Link AIA

Open for New  
Business

Nama Subdana	Kinerja 3 Bulan	Kinerja 1 Tahun	Tingkat Risiko Subdana	Profil Risiko Nasabah
AIA IDR Money Market Fund	1.0%	3.7%	Rendah	Konservatif
AIA IDR Fixed Income Fund	0.4%	5.0%	Moderat	Konservatif
AIA USD Fixed Income Fund	-1.6%	3.3%		Moderat
AIA IDR Balanced Fund	3.1%	8.6%	Moderat Tinggi	Moderat
AIA IDR Equity Fund	4.0%	7.9%	Tinggi	Agresif

Note:

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

Sumber: Bloomberg, Middle Office AIA

Di akhir Maret 2024, subdana **Unit Link AIA** dengan strategi pendapatan tetap dan campuran berhasil mencatatkan prestasi kinerja tahunan yang menarik serta mampu mengungguli kinerja *peers* perusahaan asuransi sejenis lainnya. Sedangkan subdana **Unit Link AIA** dengan strategi pasar uang dan saham, tetap memberikan kinerja yang menarik dan kompetitif dengan *peers* di kelas asetnya.



HEALTHIER, LONGER  
BETTER LIVES

# Kinerja Kuartal I - 2024

## Unit Link AIA

IDR	Nama Subdana	Kinerja 3 Bulan	Kinerja 1 Tahun	Tingkat Risiko Subdana	Profil Risiko Nasabah
	AIA IDR Balanced Syariah Fund	-0.7%	-2.0%	Moderat Tinggi	Moderat
	AIA IDR China India Indonesia Equity Fund	5.1%	6.4%	Tinggi	Agresif
	AIA IDR Ultimate Equity Fund	5.5%	5.7%		
	AIA IDR Equity Syariah Fund	-2.8%	-8.9%		
	AIA IDR Growth Equity Syariah Fund	1.7%	0.3%		

USD	Nama Subdana	Kinerja 3 Bulan	Kinerja 1 Tahun	Tingkat Risiko Subdana	Profil Risiko Nasabah
	AIA USD Prime Global Equity Fund	8.1%	22.0%	Tinggi	Agresif
	AIA USD Global Growth Opportunity Equity Fund	7.4%	17.9%		
	AIA USD Prime Emerging Market Equity Fund	6.1%	8.1%		

Note:

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

Sumber: Bloomberg, Middle Office AIA

**AIA IDR China India Indonesia Equity Fund** walau masih terimbas efek kinerja negatif MSCI China (-19,3% setahun terakhir sejak Maret 2023), tetap berhasil mencatatkan kinerja tahunan di akhir Maret 2024 yang positif sebesar **+6,4%** dan tetap lebih unggul dibandingkan kinerja fund dari perusahaan asuransi *peers*-nya yang juga berinvestasi di saham-saham China dan India.

**AIA IDR Ultimate Equity Fund** mencatatkan kinerja tahunan **+5,7%** di akhir Maret 2024 dengan kinerja periode 3 tahun terakhir yang masih cukup kompetitif dibandingkan *peers*-nya.

**AIA USD Prime Global Equity Fund** mencatatkan kinerja tahunan di akhir Maret 2024 terbaik di antara *peers* di kelasnya sebesar **+22,0%** dan **AIA USD Global Growth Opportunity Equity Fund** pun mencatatkan kinerja tahunan sangat positif di akhir Maret 2024 sebesar **+17,9%**. Kinerja kedua subdana ini ditopang oleh kenaikan harga saham di pasar global.

Ditengah penurunan kinerja pasar modal negara berkembang terutama Tiongkok, **AIA USD Prime Emerging Market Equity Fund** mencatatkan kinerja **+8,1%** yang kompetitif dibandingkan *peers*-nya.

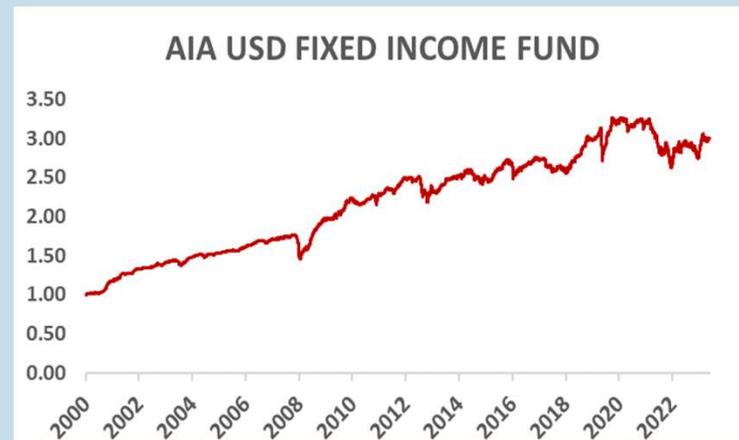


HEALTHIER, LONGER  
BETTER LIVES

# Profil Kinerja dan Risiko Jangka Panjang Subdana Pendapatan Tetap



Usia subdana dalam tahun	23
Kinerja 1 tahun per akhir Maret 2024	5.0%
Kinerja rata-rata historis per tahun (CAGR) sejak peluncuran	7.1%
Besaran rata-rata fluktuasi per tahun (Standar Deviasi)	8.1%



Usia subdana dalam tahun	23
Kinerja 1 tahun per akhir Maret 2024	3.3%
Kinerja rata-rata historis per tahun (CAGR) sejak peluncuran	4.8%
Besaran rata-rata fluktuasi per tahun (Standar Deviasi)	6.8%

Sumber: Bloomberg, Middle Office AIA

Subdana dengan strategi pendapatan tetap dengan tingkat risiko moderat mencatatkan prestasi kinerja tahunan di akhir Maret 2024 yang menarik dan berhasil menjadi yang terbaik di antara *peers* di kelasnya; **AIA IDR Fixed Income Fund (+5,0%)** dan **AIA USD Fixed Income Fund (+3,3%)**, dengan mayoritas penempatan pada obligasi Pemerintah Indonesia.



HEALTHIER, LONGER  
BETTER LIVES

# Profil Kinerja dan Risiko Jangka Panjang Subdana Campuran



Usia subdana dalam tahun	15
Kinerja 1 tahun per akhir Maret 2024	8.6%
Kinerja rata-rata historis per tahun (CAGR) sejak peluncuran	6.2%
Besaran rata-rata fluktuasi per tahun (Standar Deviasi)	9.1%

Sumber: Bloomberg, Middle Office AIA

**AIA IDR Balanced Fund** mencatatkan prestasi menjadi yang terbaik di antara *peers* di kelasnya dan mencapai kinerja tahunan di akhir Maret 2024 yang tinggi sebesar **+8,6%** dan melebihi rata-rata kinerja historis per tahun sejak peluncuran sebesar **+6,2%**, melalui penerapan strategi alokasi aset fleksibel dan adaptif pada 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 1 tahun per akhir Maret 2024	7.9%
Kinerja rata-rata historis per tahun (CAGR) sejak peluncuran	12.3%
Besaran rata-rata fluktuasi per tahun (Standar Deviasi)	23.1%

Sumber: Bloomberg, Middle Office AIA

Ditengah ketidakpastian pasar dan tingginya fluktuasi pergerakan harga pasar saham setahun terakhir, **AIA IDR Equity Fund** yang memiliki tingkat risiko investasi tinggi berhasil mencatatkan kinerja tahunan di akhir Maret 2024 yang positif sebesar **+7,9%** dan kompetitif di antara *peers* di kelasnya.



HEALTHIER, LONGER  
BETTER LIVES

# Kondisi Pasar Modal Indonesia Memasuki Kuartal II - 2024

Memasuki Kuartal II – 2024, kondisi pasar modal Indonesia mengalami beberapa tantangan yang perlu diperhatikan antara lain:

- ❑ Potensi penundaan pemangkasan suku bunga acuan Amerika Serikat.
- ❑ Eskalasi konflik di Timur Tengah yang berpotensi kembalinya investor ke *safe haven asset*.
- ❑ Kedua hal tersebut semakin memicu pelemahan mata uang Rupiah terhadap dolar Amerika Serikat dan arus keluar dana investasi asing. Pasar saham dan pasar obligasi Indonesia mengalami tekanan jual yang menyebabkan pelemahan sejak awal Kuartal II – 2024.
- ❑ AIA memantau secara seksama kondisi ketidakpastian ini dan telah menyesuaikan posisi portofolio menjadi lebih defensif dibandingkan kuartal I 2024.



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.