



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD FIXED INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Mei 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 36,41
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 3,08	Tolok Ukur	: 90% Bloomberg Barclays EM USD Sovereign: Indonesia Total Return Index Unhedged USD 10% Rata-rata Deposito USD 3-Bulan (Net)
Mata Uang	: USD		
Tingkat Risiko	: Moderat		
Durasi portfolio	: 7,24		
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL	Durasi Tolok Ukur	: 6,97
		Bank Kustodian	: Citibank, N.A
		Total Unit	: 11.810.347,6202

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Fixed Income**	-0,05%	-0,69%	1,82%	3,88%	2,19%	0,34%	4,69%
Tolok Ukur*	0,00%	-0,58%	1,64%	3,19%	1,36%	-0,68%	0,57%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2019

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

Sejak 1 Des 2018 hingga 31 Des 2018: 90% BBG USD EM Indonesia Sov. Bond + 10% Rata-Rata Deposito USD 1 Bulan (Net)

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

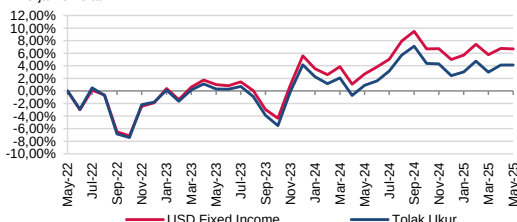
Sejak 1 Mar 2013 hingga 30 Nov 2016: Rata-Rata Deposito USD 3 Bulan (Net)

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

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

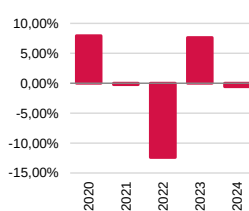
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

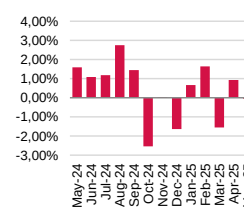


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

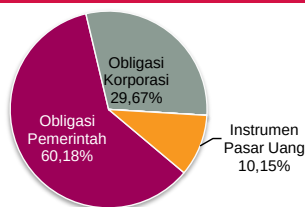
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Obligasi Pemerintah	60,18%
Obligasi Sektor Keuangan	22,76%
Obligasi Sektor Utilitas	6,91%
Obligasi < 1 Tahun	9,09%
Deposito + Kas	1,07%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Obl. Bank of New Zealand 2035 - Non Afiliasi	INDON 2047
Obl. Perp. Dai-Chi Life Holdings 2049 - Non Afiliasi	INDON 2048
Obl Perp. HSBC Holdings - Non Afiliasi	INDON 2049
INDOIS 2031	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. Sumitomo Life 2077 - Non Afiliasi
INDON 2043	
INDON 2045	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana USD Fixed Income mencatatkan kinerja -0,05% di bulan Mei 2025. Imbal hasil obligasi 10 tahun pemerintah berdenominasi USD AS dan Indonesia masing-masing naik 24 bps ke level 4,40% dan naik 1 bps ke 5,41%. Sementara itu, meredanya ketegangan perang dagang dan penurunan peringkat utang negara AS oleh Moody's Ratings menjadi penyebab utama kenaikan imbal hasil obligasi AS.

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

28 Mei 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 1.178.266,42
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 5.187,21	Tolok Ukur	: 90% Bloomberg EM Local Currency (Indonesia Total Return Index Unhedged IDR)
Mata Uang	: IDR		: 10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Tingkat Risiko	: Moderat		
Durasi Portofolio	: 6,55		
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL	Durasi Tolok Ukur	: 5,35
		Bank Kustodian	: Citibank, N.A
		Total Unit	: 227.148.521,9008

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Fixed Income**	0,61%	1,57%	3,17%	4,86%	5,14%	5,17%	6,93%
Tolok Ukur*	0,76%	1,67%	3,25%	5,39%	5,33%	5,67%	8,96%

* Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

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

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

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

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

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

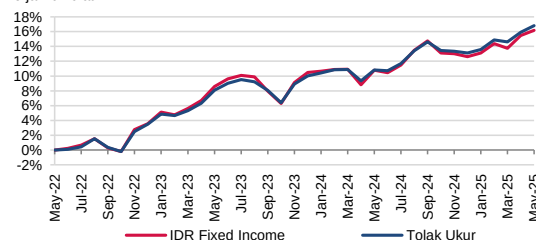
1 Jan 2001 hingga 28 Feb 2013: HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond TR (Net)

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

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

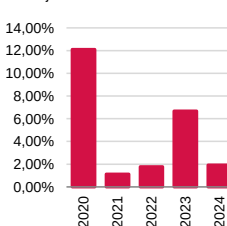
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

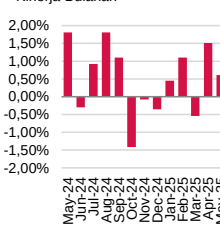


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

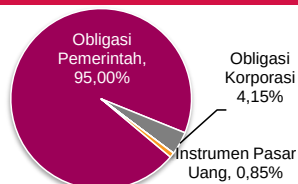
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Obligasi Pemerintah	95,00%
Obligasi Sektor Keuangan	1,29%
Obligasi Sektor Industri	0,87%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	1,98%
Deposito + Kas	0,85%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Fixed Income mencatatkan kinerja +0,61% di bulan Mei 2025 dan imbal hasil obligasi pemerintah 10 tahun turun 3 bps ke level 6,84%. Sentimen pasar datang dari aliran masuk modal asing sebesar IDR 24 triliun dan apresiasi Rupiah sebesar 1,87% menjadi Rp16.290/USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) menurunkan suku bunga acuan sebesar 25bps menjadi 5,50%, menandai pemangkasan kedua sejak Januari sesuai dengan ekspektasi pasar. BI menegaskan kembali bahwa keputusan tersebut konsisten dengan upaya menjaga inflasi, menstabilkan mata uang, dan mendukung pertumbuhan ekonomi.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI IDR EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Mei 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Saham	Dana Kelolaan (juta)	: IDR 5.823.042,45
Tanggal Penerbitan	: 7 November 2000	Biaya Pengelolaan Dana	: 2,10% per tahun
Nilai Unit Penerbitan	: IDR 1.000,00	Frekuensi Pricing	: Harian
Nilai Unit (NAB)	: IDR 13.103,90	Tolok Ukur	: 98% IDX80 Indeks
Mata Uang	: IDR		: 2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Tingkat Risiko	: Tinggi	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL & PT. Schroders Indonesia (since Oct 28th, 2024)	Total Unit	: 444.374.924,5567

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Equity**	5,37%	15,32%	-0,50%	-3,05%	-4,55%	2,27%	11,05%
Tolok Ukur*	6,45%	16,75%	-0,21%	-4,17%	-2,48%	6,92%	12,35%

*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)

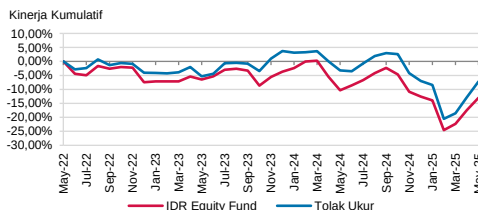
1 Mei 2022 hingga 28 Februari 2023: 98% Indeks Harga Saham Gabungan + 2% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)

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

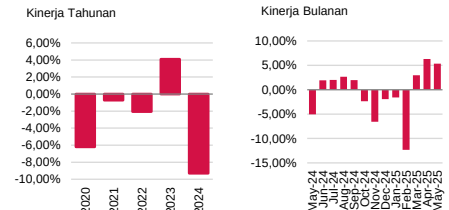
Sejak penerbitan hingga 31 Mar 2014: Jakarta Composite Index (Total Return)

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

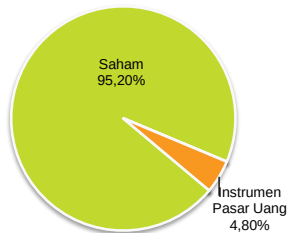
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	7,27%
Konsumer Diskresioner	6,76%
Barang Konsumsi	14,67%
Energi	3,18%
Keuangan	36,82%
Kesehatan	6,85%
Industrial	5,66%
Teknologi Informasi	0,71%
Material	9,47%
Properti	2,96%
Utilitas	0,84%
Deposito + Kas	4,80%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Alamtri Resources Indonesia - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	Vale Indonesia - Non Afiliasi
Aneka Tambang Persero - Non Afiliasi	Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	
Astra International - Non Afiliasi	Indosat - Non Afiliasi	
Bank Central Asia - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	
Bank Mandiri - Non Afiliasi	Mayora Indah - Non Afiliasi	
Bank Negara Indonesia - Non Afiliasi	Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi	
Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi	Mitra Keluarga Karyasehat - Non Afiliasi	
BFI Finance Indonesia - Non Afiliasi	Pakuwon Jati - Non Afiliasi	
Bumi Resources Minerals - Non Afiliasi	Depo. Bank Tabungan Negara Syariah - Non Afiliasi	
Ciputra Development - Non Afiliasi	Depo. Bank UOB Indonesia - Non Afiliasi	
GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi	Telekom Indonesia - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Mei 2025, IDR Equity Fund kembali mencatat kinerja positif sebesar +5,37% mom, di bawah kinerja acuan. Pasar saham Indonesia terus melanjutkan momentum positifnya di Mei 2025. Naikannya tersebut didorong oleh sentimen domestik yang membaik, terutama peningkatan pendapatan pajak dan pemotongan suku bunga BI. Secara global, melemahnya DXY juga membantu memperkuat Rupiah ke level IDR16.255, memberikan optimisme lebih lanjut bagi pasar saham. Investor asing menjadi pembeli bersih pada bulan Mei 2025 sebesar sekitar IDR5,5 triliun (\$773 juta), menandai arus masuk bersih bulanan pertama dalam 4 bulan terakhir. Kontributor positif terbesar adalah sektor Keuangan, Material, dan Jasa Telekomunikasi. Ke depan, volatilitas pasar ekuitas mungkin tetap tinggi terutama dengan negosiasi tarif AS yang sedang berlangsung dan dampak makroekonomi dari hal itu. Namun, bahkan setelah rebound pada April-Mei 2025, kami percaya bahwa valuasi pasar ekuitas Indonesia saat ini masih sangat menarik, telah terlalu banyak memperhitungkan skenario negatif yang mungkin tidak terwujud. Hal ini dapat menciptakan peluang pembelian yang baik, dengan proposisi risiko-imbalan yang menarik dalam jangka panjang. Kami terus percaya bahwa potensi perbaikan yang berkelanjutan dan struktural dalam ekonomi Indonesia dengan potensi peningkatan PDB/kapita dapat menjadi pendorong positif untuk pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka panjang.

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

28 Mei 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 465.359,54
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 2.267,93	Tolok Ukur	: 100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Rendah	Total Unit	: 205.191.677,5938
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**	0,33%	1,08%	1,94%	4,22%	3,32%	2,62%	4,39%
Tolok Ukur*	0,14%	0,45%	0,74%	1,86%	1,34%	1,42%	3,37%

*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)

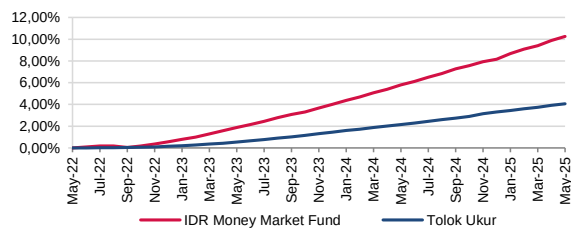
1 Agustus 2010 hingga 30 November 2010: SBI 3 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

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

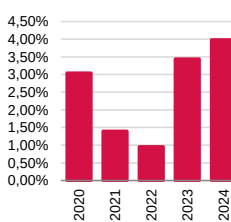
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

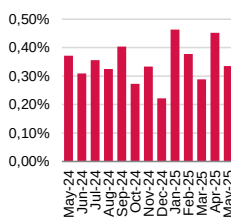


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Obligasi < 1 Tahun	62,43%
Deposito + Kas	37,57%

KEPEMILIKAN TERBESAR

FR0081	Depo. Bank Jabar - Non Afiliasi
FR0086	Depo. Bank Mandiri - Non Afiliasi
Obl. Brknjt Tower Bersama Inf. V 2025A - Non Afiliasi	Depo. Bank Rakyat Indonesia - Non Affiliates
PBS017	Depo. Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi
Sukuk Ijarah I Indosat II 2025 - Non Afiliasi	Depo. Bank Tabungan Negara Syariah - Non Afiliasi
Sukuk Wakalah CIMB Niaga Auto Fin. I 2024A - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Money Market mencatatkan kinerja +0,33% di bulan Mei 2025. Suku bunga deposito tetap di 4,00%-6,50% per tahun. Inflasi di bulan mei tercatat menurun ke 1,60% per tahun dari 1,95% di bulan sebelumnya, dan Rupiah terapresiasi ke IDR16.290/USD dari IDR16.601/USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) menurunkan suku bunga acuan sebesar 25bps menjadi 5,50%, menandai pemangkasan kedua sejak Januari sesuai dengan ekspektasi pasar. BI menegaskan kembali bahwa keputusan tersebut konsisten dengan upaya menjaga inflasi, menstabilkan mata uang, dan mendukung pertumbuhan ekonomi.

DISCLAIMER: IDR Money Market Fund adalah salah satu pilihan jenis investasi dari produk unit link yang ditawarkan oleh PT. AIA FINANCIAL. Laporan ini disiapkan oleh PT. AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Laporan ini bukan merupakan suatu penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Investasi pada produk unit link mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan 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

28 Mei 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 16.694,86
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 2.102,71	Tolok Ukur	: 100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Rendah	Total Unit	: 7.939.694,8936
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**	0,24%	0,91%	1,81%	3,86%	2,86%	2,19%	3,98%
Tolok Ukur*	0,14%	0,45%	0,74%	1,86%	1,34%	1,42%	3,32%

*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)

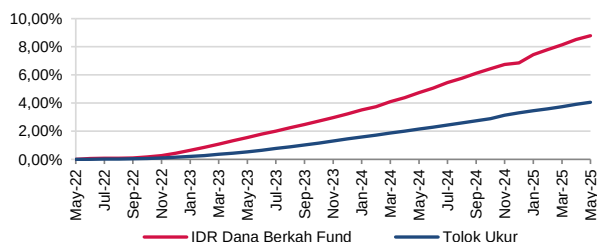
1 Agustus 2010 hingga 30 November 2010: SBI 3 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

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

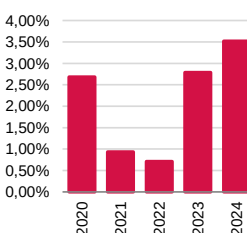
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

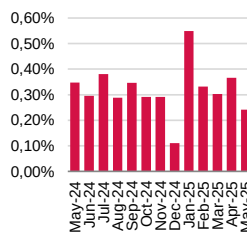


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Obl. < 1 Tahun	42,27%
Deposito + Kas	57,73%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Dana Berkah mencatatkan kinerja +0,24% di bulan Mei 2025. Tingkat bagi hasil mudharabah perbankan (tingkat suku bunga ekuivalen) tetap di kisaran 4,50%-6,50% per tahun. Inflasi di bulan mei tercatat menurun ke 1,60% per tahun dari 1,95% di bulan sebelumnya, dan Rupiah terapresiasi ke IDR16.290/USD dari IDR16.601/USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) menurunkan suku bunga acuan sebesar 25bps menjadi 5,50%, menandai pemangkasan kedua sejak Januari sesuai dengan ekspektasi pasar. BI menegaskan kembali bahwa keputusan tersebut konsisten dengan upaya menjaga inflasi, menstabilkan mata uang, dan mendukung pertumbuhan ekonomi.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI IDR BALANCED FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Mei 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Campuran	Dana Kelolaan (juta)	: IDR 304.751,32
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 2.459,36	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	: 123.915.030,9948

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi					
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan	
					3 Tahun	5 Tahun
						Sejak Penerbitan
IDR Balanced**	3,16%	8,50%	1,62%	1,45%	2,42%	6,43%
Tolok Ukur*	4,11%	10,09%	3,08%	3,11%	2,26%	4,35%

*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)

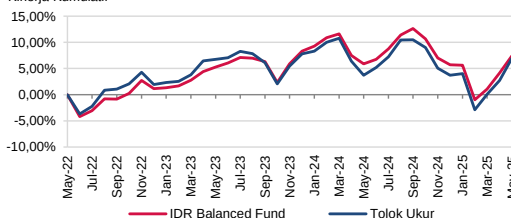
1 Mar 2013 hingga 28 Feb 2010: 60% Jakarta Composite Index (Total Index)+ 40% Customized HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond TR (Net)

Sejak Penerbitan hingga 28 Feb 2010: 50% Jakarta Composite Index (Total Return) + 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

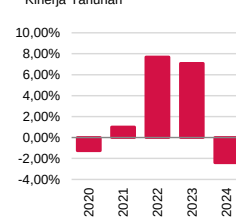
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

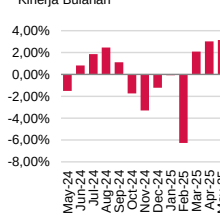


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

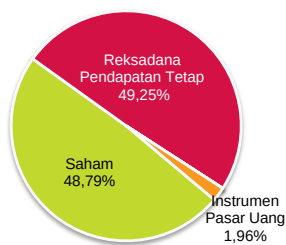
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	3,69%
Konsumer Diskresioner	1,75%
Barang Konsumsi	4,01%
Energi	0,45%
Keuangan	29,90%
Kesehatan	1,21%
Teknologi Informasi	1,09%
Industrial	2,59%
Material	3,23%
Properti	0,87%
Reksadana Pendapatan Tetap	49,25%
Deposito + Kas	1,96%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Astra International - Non Afiliasi	Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Bank Central Asia - Non Afiliasi	
Bank Mandiri - Non Afiliasi	
Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi	
BNP Paribas Proxima MF	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Mei 2025, IDR Balanced Fund membukukan kinerja +3,16% MoM, di bawah dari kinerja acuan. Pada Mei 2025, IHSG melanjutkan momentum positifnya dan membalikkan pelemahan awal tahun, naik +6,04% MoM. Kenaikan tersebut didorong oleh membaiknya sentimen domestik, terutama membaiknya penerimaan pajak dan penurunan suku bunga BI. Secara global, pelemahan DXY juga membantu memperkuat Rupiah -3,2% MoM ke level IDR16.255, memberikan optimisme lebih lanjut bagi pasar ekuitas. Partisipasi asing tetap moderat dengan arus masuk bersih sebesar IDR5,5 triliun (\$773 juta), tetapi ini menandai arus masuk bersih bulanan pertama dalam 4 bulan terakhir. Dari sisi sektor di dalam MXID Index, kontributor positif terbesar adalah Keuangan (terutama BBRI IJ dan BBKA IJ), Material (terutama TPIA IJ dan BRPT IJ) dan Jasa Telekomunikasi (TLKM IJ). *Bloomberg EM Local Currency: Indonesia Total Return Unhedged IDR* bergerak positif sebesar 0,96% per bulan, sedangkan imbal hasil obligasi pemerintah 10 tahun turun 3 bps ke level 6,84%. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) menurunkan suku bunga acuan sebesar 25bps menjadi 5,50%, menandai pemangkasan kedua sejak Januari sesuai dengan ekspektasi pasar. BI menegaskan kembali bahwa keputusan tersebut konsisten dengan upaya menjaga inflasi, menstabilkan mata uang, dan mendukung pertumbuhan ekonomi.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR CASH SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Mei 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 11.110,75
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 1.749,21	Tolok Ukur	: 100% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Rendah	Total Unit	: 6.351.862,8801
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**	0,28%	0,99%	1,89%	4,01%	2,97%	2,36%	3,65%
Tolok Ukur*	0,14%	0,45%	0,74%	1,86%	1,34%	1,42%	2,80%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Maret 2023

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

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

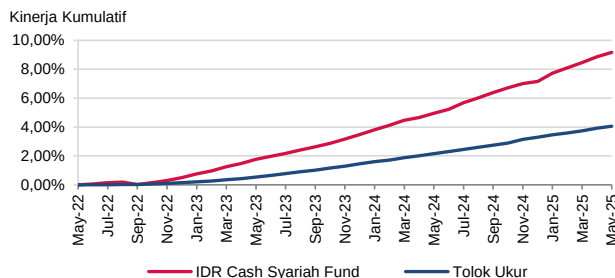
1 Februari 2010 hingga 28 Februari 2022: Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (net)

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

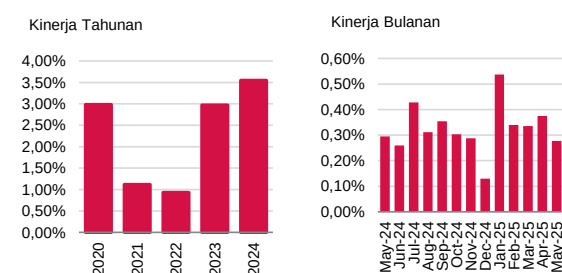
Sejak penerbitan hingga 31 Juli 2010: SBI 1 bulan Auction Rata-rata Yield (net)

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

KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

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

KEPEMILIKAN TERBESAR

PBS017
Sukuk Mdhrrb Bkljt I BSI Th 1 2024A - Non Afiliasi
Depo. Bank CIMB Niaga Syariah - Non Afiliasi
Depo. Bank Permata Syariah - Non Afiliasi
Depo. Bank Tabungan Negara Syariah - Non Afiliasi
Depo. Maybank Syariah Indonesia - Non Afiliasi

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Cash Syariah mencatatkan kinerja +0,28% di bulan Mei 2025. Tingkat bagi hasil mudharabah perbankan (tingkat suku bunga ekuivalen) tetap di kisaran 4,50%-6,50% per tahun. Inflasi di bulan mei tercatat menurun ke 1,60% per tahun dari 1,95% di bulan sebelumnya, dan Rupiah terapresiasi ke IDR16.290/USD dari IDR16,601/USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) menurunkan suku bunga acuan sebesar 25bps menjadi 5,50%, menandai pemangkasan kedua sejak Januari sesuai dengan ekspektasi pasar. BI menegaskan kembali bahwa keputusan tersebut konsisten dengan upaya menjaga inflasi, menstabilkan mata uang, dan mendukung pertumbuhan ekonomi.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR EQUITY SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Mei 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi : Saham Syariah
Tanggal Penerbitan : 25 Juni 2010
Nilai Unit Penerbitan : IDR 1.000,00
Nilai Unit (NAB) : IDR 803,47
Mata Uang : IDR
Tingkat Risiko : Tinggi
Dikelola Oleh : PT. AIA FINANCIAL

Dana Kelolaan (juta) : IDR 316.602,10
Biaya Pengelolaan Dana : 2,10% per tahun
Frekuensi Pricing : Harian
Tolok Ukur : 98% Jakarta Islamic Index
2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Bank Kustodian : Citibank, N.A.
Total Unit : 394.044.595,2714

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Equity Syariah**	6,65%	15,75%	0,10%	2,89%	-5,52%	-0,05%	-1,46%
Tolok Ukur*	7,52%	17,76%	0,70%	-4,76%	-5,08%	0,31%	1,28%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

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

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

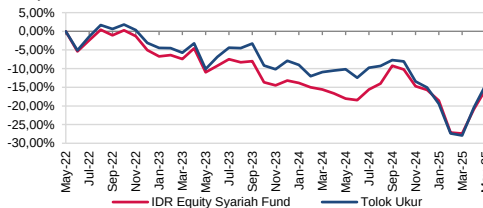
1 Apr 2014 hingga 30 April 2022: 98% Jakarta Islamic Index + 2% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

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

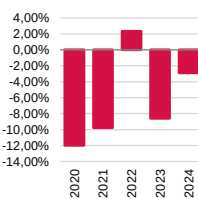
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

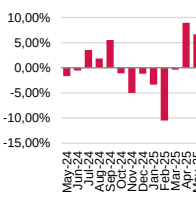


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

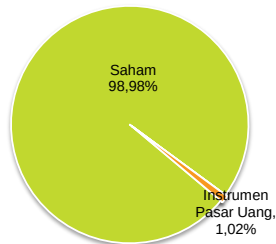
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	16,90%
Konsumer Diskresioner	5,01%
Barang Konsumsi	17,77%
Energi	6,41%
Keuangan	4,82%
Kesehatan	5,03%
Industrial	11,34%
Teknologi Informasi	1,14%
Material	22,88%
Properti	5,59%
Utilitas	2,08%
Deposito + Kas	1,02%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Alamtri Resources Indonesia - Non Afiliasi	Indah Kiat Pulp and Paper - Non Afiliasi	United Tractors - Non Afiliasi
Amman Mineral Internasional - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	
Aneka Tambang Persero - Non Afiliasi	Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	
Astra International - Non Afiliasi	Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi	
Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi	Mitra Adiperkasa - Non Afiliasi	
Bumi Resources Minerals - Non Afiliasi	Pakuwon Jati - Non Afiliasi	
Chandra Asri Pacific - Non Afiliasi	Perusahaan Gas Negara - Non Afiliasi	
Cisrua Mountain Dairy - Non Afiliasi	Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Mei 2025, IDR Equity Syariah Fund membukukan kinerja positif sebesar +6,65% MoM, di bawah kinerja acuan. Pada Mei 2025, IHSG melanjutkan momentum positifnya dan membalikkan pelemahan awal tahun, naik +6,04% MoM. Kenaikan tersebut didorong oleh membaiknya sentimen domestik, terutama membaiknya penerimaan pajak dan penurunan suku bunga BI. Secara global, pelemahan DXY juga membantu memperkuat Rupiah -3,2% MoM ke level IDR16.255, memberikan optimisme lebih lanjut bagi pasar ekuitas. Partisipasi asing tetap moderat dengan arus masuk bersih sebesar IDR5,5 triliun (\$773 juta), tetapi ini menandai arus masuk bersih bulanan pertama dalam 4 bulan terakhir. Dari sisi sektor di dalam JAKISL, kontributor positif terbesar adalah Material (terutama TPIA IJ dan ANTM IJ), Jasa Telekomunikasi (TLKM IJ), dan Energi. Ke depan, volatilitas pasar ekuitas mungkin tetap tinggi terutama dengan negosiasi tarif AS yang sedang berlangsung dan dampak makroekonomi lainnya. Meskipun demikian, kami terus percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi kenaikan PDB/kapita dapat menjadi *tailwind* positif untuk pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka panjang, karena itu pada tingkat pasar saat ini kami pikir dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan risiko-imbalan yang menarik.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR BALANCED SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Mei 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi : Campuran Syariah
Tanggal Penerbitan : 25 Juni 2010
Nilai Unit Penerbitan : IDR 1.000,00
Nilai Unit (NAB) : IDR 1.510,66
Mata Uang : IDR
Tingkat Risiko : Moderat - Tinggi
Dikelola Oleh : PT. AIA FINANCIAL

Dana Kelolaan (juta) : IDR 120.969,57
Biaya Pengelolaan Dana : 1,85% per tahun
Frekuensi Pricing : Harian
Tolok Ukur : 50% Jakarta Islamic Index
50% Indonesia Gov. Sukuk Index (IGSIX)
Bank Kustodian : Citibank, N.A
Total Unit : 80.077.085,9273

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Balanced Syariah**	3,47%	7,58%	0,60%	3,57%	-0,75%	2,32%	2,80%
Tolok Ukur*	4,06%	9,59%	1,90%	0,30%	0,02%	3,40%	3,41%

*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)

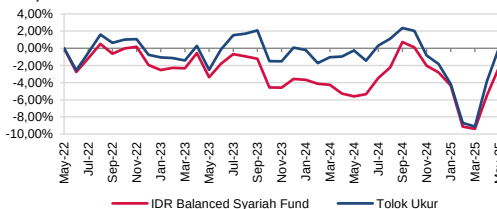
10 Des 2010 hingga 28 Feb 2013: 50% Jakarta Islamic Index (Total Return) + 50% SBI Syariah (net)

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

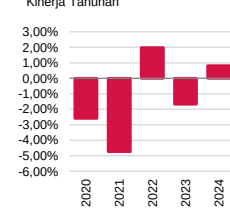
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif



KINERJA TAHUNAN & BULANAN

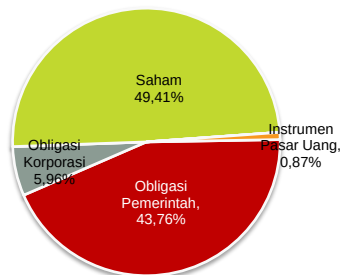
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	7,71%
Konsumer Diskresioner	3,03%
Barang Konsumsi	7,92%
Energi	3,62%
Keuangan	3,34%
Kesehatan	2,48%
Industrial	5,81%
Teknologi Informasi	0,55%
Material	11,28%
Properti	2,54%
Utilitas	1,15%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	5,96%
Obligasi Pemerintah	43,76%
Deposito + Kas	0,87%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Alamtri Resources Indonesia - Non Afiliasi	Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi	Sukuk Negara IFR6
Aneka Tambang Persero - Non Afiliasi	Mitra Adiperkasa - Non Afiliasi	Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	PBS004	
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	
Kalbe Farma - Non Afiliasi	Sukuk Ijarah Bknjt III XL Axiata I TH22B - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Mei 2025, IDR Balanced Syariah Fund membukukan kinerja +3,47% mom, di bawah dari kinerja acuan. Pada Mei 2025, IHSG melanjutkan momentum positifnya dan membalikkan pelemahan awal tahun, naik +6,04% MoM. Kenaikan tersebut didorong oleh membaiknya sentimen domestik, terutama membaiknya penerimaan pajak dan penurunan suku bunga BI. Secara global, pelemahan DXY juga membantu memperkuat Rupiah -3,2% MoM ke level IDR16,255, memberikan optimisme lebih lanjut bagi pasar ekuitas. Partisipasi asing tetap moderat dengan arus masuk bersih sebesar IDR5,5 triliun (\$773 juta), tetapi ini menandai arus masuk bersih bulanan pertama dalam 4 bulan terakhir. Dari sisi sektor di dalam JAKISL, kontributor positif terbesar adalah Material (terutama TPIA IJ dan ANTM IJ), Jasa Telekomunikasi (TLKM IJ), dan Energi. *IBPA Indonesia Government Sukuk Index Total Return* bergerak positif sebesar 0,58% per bulan. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) menurunkan suku bunga acuan sebesar 25bps menjadi 5,50%, menandai pemangkasan kedua sejak Januari sesuai dengan ekspektasi pasar. BI menegaskan kembali bahwa keputusan tersebut konsisten dengan upaya menjaga inflasi, menstabilkan mata uang, dan mendukung pertumbuhan ekonomi.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR CHINA INDIA INDONESIA EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Mei 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 4.533.291,81
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 2.001,53	Tolok Ukur	: 70% MSCI Indonesia Index 15% MSCI China + 15% MSCI India Index
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL	Total Unit	: 2.264.907.633,52

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR China-India-Indonesia Equity**	4,78%	14,17%	4,64%	7,26%	1,17%	6,10%	4,94%
Tolok Ukur*	5,23%	14,83%	4,33%	4,32%	2,41%	7,78%	4,72%

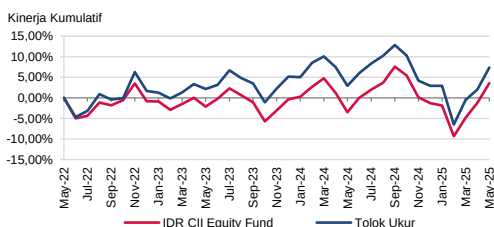
*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2018

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

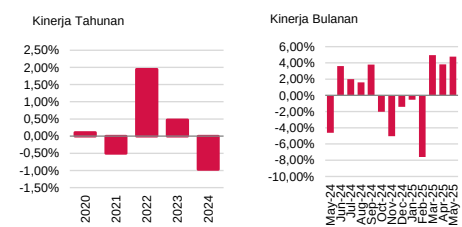
Sejak penerbitan hingga 31 Des 2017: 80% MSCI Indonesia Index + 10% MSCI China + 10% MSCI India Index

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

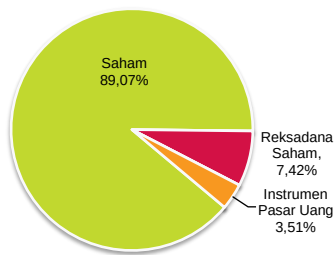
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	9,60%
Konsumer Diskresioner	5,50%
Barang Konsumsi	8,65%
Energi	1,48%
Keuangan	47,37%
Kesehatan	2,38%
Industrial	3,20%
Teknologi Informasi	2,59%
Material	4,30%
Properti	3,53%
Utilitas	0,47%
Reksadana Saham	7,42%
Deposito + Kas	3,51%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Aneka Tambang Persero - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	iShares Asia Trust ETF
Bank Central Asia - Non Afiliasi	Pakuwon Jati - Non Afiliasi
Bank Mandiri - Non Afiliasi	Sumber Alfaria Trijaya - Non Afiliasi
Bank Negara Indonesia - Non Afiliasi	Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi	Tencent Holding Ltd - Non Afiliasi
Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi	Xiaomi Corp - Non Afiliasi
BFI Finance Indonesia - Non Afiliasi	
Ciputra Development - Non Afiliasi	
Erajaya Swasembada - Non Afiliasi	
GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

IDR China-India-Indonesia mencatat imbal hasil sebesar +4,78%, masih di bawah kinerja indeks acuan. MSCI Indonesia naik sebesar 7,6% secara bulanan (MoM), didorong oleh pemulihan harga saham-saham sektor keuangan berkapitalisasi besar. Sementara itu, MSCI China mencatat kenaikan sebesar 1,5% MoM, sedangkan MSCI India mengalami koreksi sebesar 50 basis poin selama periode yang sama. Kami tetap optimis terhadap prospek Indonesia dan China, didukung oleh stabilisasi dan potensi titik balik ekspektasi laba per saham (EPS) di Indonesia, serta kemungkinan peningkatan EPS pada sektor teknologi China. Selain itu, kami memperkirakan kondisi geopolitik dan perdagangan tidak akan memburuk dalam waktu dekat, seiring dengan tercapainya kesepakatan perdagangan antara Amerika Serikat dan China.

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

28 Mei 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 370.141,60
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 1.078,13	Tolak Ukur	: 90% Indeks Harga Saham Gabungan 10% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 343.318.983,3373
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Prime Equity**	4,71%	13,68%	-1,53%	-0,77%	-3,63%	4,26%	0,71%
Tolak Ukur*	5,81%	15,07%	3,13%	4,57%	2,57%	10,02%	5,06%

*Tolak ukur saat ini efektif sejak penerbitan 1 Mar 2023

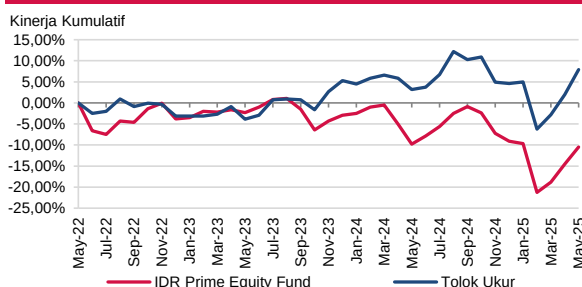
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

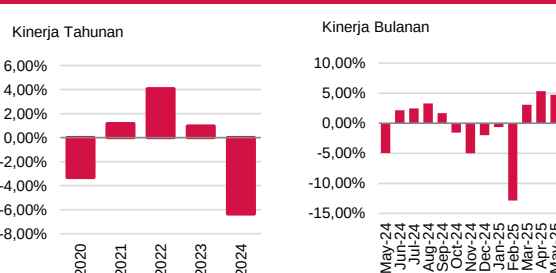
Sejak penerbitan hingga 30 Apr 2022: 90% Indeks Harga Saham Gabungan + 10% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

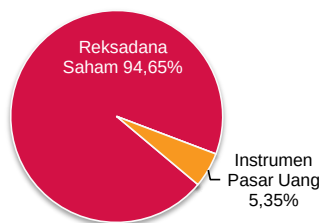
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Mei 2025, IDR Prime Equity Fund membukukan kinerja positif sebesar +4,71% MoM, di bawah kinerja acuan. Pada Mei 2025, IHSG melanjutkan momentum positifnya dan membalikkan pelemahan awal tahun, naik +6,04% MoM. Kenaikan tersebut didorong oleh membaiknya sentimen domestik, terutama membaiknya penerimaan pajak dan penurunan suku bunga BI. Secara global, pelemahan DXY juga membantu memperkuat Rupiah - 3,2% MoM ke level IDR16.255, memberikan optimisme lebih lanjut bagi pasar ekuitas. Partisipasi asing tetap moderat dengan arus masuk bersih sebesar IDR5,5 triliun (\$773 juta), tetapi ini menandai arus masuk bersih bulanan pertama dalam 4 bulan terakhir. Dari sisi sektor di dalam IHSG, kontributor positif terbesar adalah Material dan Energi. Ke depan, volatilitas pasar ekuitas mungkin tetap tinggi terutama dengan negosiasi tarif AS yang sedang berlangsung dan dampak makroekonomi darinya. Meskipun demikian, kami terus percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi kenaikan PDB/kapita dapat menjadi *tailwind* positif untuk pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka panjang, karena itu pada tingkat pasar saat ini kami pikir dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan risiko-imbalan yang menarik.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR PRIME FIXED INCOME FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Mei 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 68.766,92
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 1.823,03	Tolok Ukur	: 85% Bloomberg Indonesia Lcl Sov. Index (Net) 15% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)
Mata Uang	: IDR	Durasi Tolok Ukur	: 5,07
Tingkat Risiko	: Moderat	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Durasi Portofolio	: 5,94	Total Unit	: 37.721.173,5232
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**	0,58%	1,64%	3,17%	5,12%	4,87%	5,19%	5,83%
Tolak Ukur*	0,81%	1,85%	3,54%	6,26%	6,19%	6,55%	7,02%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

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

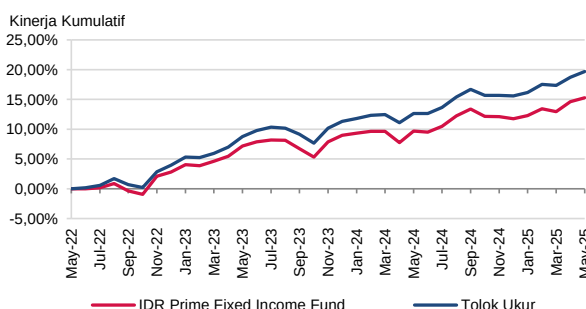
1 Mei 2022 hingga 28 Feb 2023: 85% Bloomberg Indonesia Lcl Sov. Index (Net) + 15% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)

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

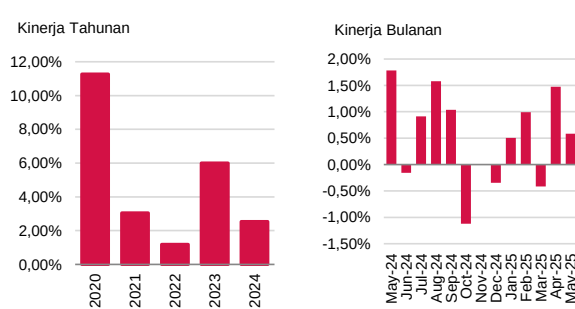
21 Okt 2014 hingga 30 Apr 2016: 85% HSBC Indonesia Local Currency Govt Bond (Net) + 15% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

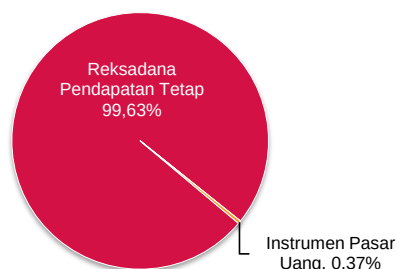
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Subdana IDR Prime Fixed Income mencatatkan kinerja +0,58% di bulan Mei 2025 dan imbal hasil obligasi pemerintah 10 tahun turun 3 bps ke level 6,84%. Sentimen pasar datang dari aliran masuk modal asing sebesar IDR 24 triliun dan apresiasi Rupiah sebesar 1,87% menjadi Rp16.290/USD. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) menurunkan suku bunga acuan sebesar 25bps menjadi 5,50%, menandai pemangkasan kedua sejak Januari sesuai dengan ekspektasi pasar. BI menegaskan kembali bahwa keputusan tersebut konsisten dengan upaya menjaga inflasi, menstabilkan mata uang, dan mendukung pertumbuhan ekonomi.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR GROWTH EQUITY SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Mei 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 25.239,64
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 860,41	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	: 29.334.410,1911

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Growth Equity Syariah**	6,42%	14,05%	-0,14%	2,16%	-2,97%	2,58%	-1,50%
Tolok Ukur*	5,63%	15,10%	4,93%	6,79%	3,79%	10,42%	4,00%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Mar 2023

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

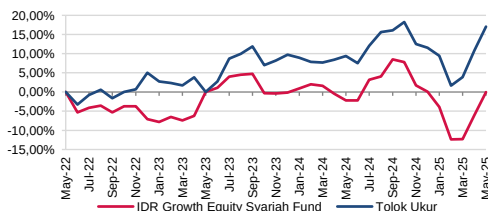
1 Mei 2022 hingga 28 Feb 2023: 98% Indonesia Sharia Stock Index + 2% Indeks Deposito IDR 1-Bulan (Net)

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

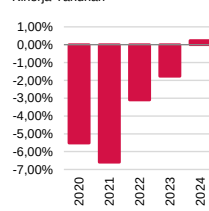
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

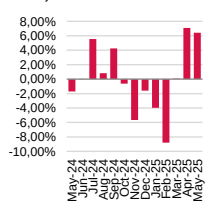


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

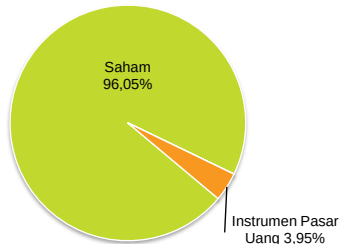
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	9,49%
Konsumer Diskresioner	12,19%
Barang Konsumsi	17,09%
Energi	4,07%
Keuangan	6,51%
Kesehatan	6,53%
Industrial	12,93%
Teknologi Informasi	3,01%
Material	15,76%
Properti	7,43%
Utilitas	1,05%
Deposito + Kas	3,95%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Aneka Tambang Persero - Non Afiliasi	Indah Kiat Pulp and Paper - Non Afiliasi	Telekom Indonesia Persero - Non Affiliates
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	
Astra International - Non Afiliasi	Indodfood Sukses Makmur - Non Afiliasi	
Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	
Bumi Resources Minerals - Non Afiliasi	Mastersystem Infotama - Non Afiliasi	
Chandra Asri Pacific - Non Afiliasi	Mayora Indah - Non Afiliasi	
Charoen Pokphand Indonesia - Non Afiliasi	Merdeka Copper Gold - Non Afiliasi	
Ciputra Development - Non Afiliasi	Mitra Pinasthika Mustika - Non Afiliasi	
Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	Pakuwon Jati - Non Afiliasi	
Erajaya Swasembada - Non Afiliasi	Selamat Sempurna - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Mei 2025, IDR Growth Equity Syariah membukukan kinerja positif sebesar +6,42% mom, lebih baik dari kinerja acuan. Pada Mei 2025, IHSG melanjutkan momentum positifnya dan membalikkan pelemahan awal tahun, naik +6,04% MoM. Naikannya tersebut didorong oleh membaiknya sentimen domestik, terutama membaiknya penerimaan pajak dan penurunan suku bunga BI. Secara global, pelemahan DXY juga membantu memperkuat Rupiah -3,2% MoM ke level IDR16.255, memberikan optimisme lebih lanjut bagi pasar ekuitas. Partisipasi asing tetap moderat dengan arus masuk bersih sebesar IDR5,5 triliun (\$773 juta), tetapi ini menandai arus masuk bersih bulanan pertama dalam 4 bulan terakhir. Dari sisi sektor di dalam ISSI Index, kontributor positif terbesar adalah Material (terutama TPIA IJ dan ANTM IJ), Energi (DSSA IJ) dan Jasa Telekomunikasi (TLKM IJ). Ke depan, volatilitas pasar ekuitas mungkin tetap tinggi terutama dengan negosiasi tarif AS yang sedang berlangsung dan dampak makroekonomi darinya. Meskipun demikian, kami terus percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi kenaikan PDB/kapita dapat menjadi *tailwind* positif untuk pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka panjang, karena itu pada tingkat pasar saat ini kami pikir dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan risiko-imbalan yang menarik.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

IDR DYNAMIC SYARIAH FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Mei 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi : Campuran Syariah
Tanggal Penerbitan : 10 Juni 2015
Nilai Unit Penerbitan : IDR 1.000,00
Nilai Unit (NAB) : IDR 1.147,66
Mata Uang : IDR
Tingkat Risiko : Moderat - Tinggi
Dikelola Oleh : PT. AIA FINANCIAL

Dana Kelolaan (juta) : IDR 28.237,15
Biaya Pengelolaan Dana : 1,85% per tahun
Frekuensi Pricing : Harian
Tolok Ukur : 50% Indonesia Sharia Stock Index
50% Indonesia Gov. Sukuk Index (IGSIX)
Bank Kustodian : Citibank, N.A
Total Unit : 24.604.160,4074

KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
IDR Dynamic Syariah**	3,57%	7,21%	0,86%	2,73%	0,47%	3,75%	1,39%
Tolok Ukur*	3,09%	8,23%	3,85%	6,05%	4,58%	8,50%	4,61%

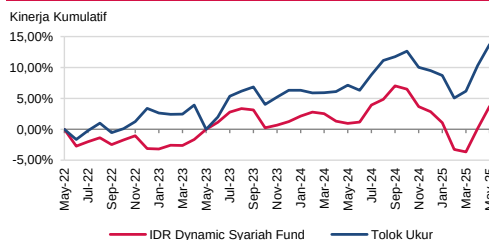
*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2020

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

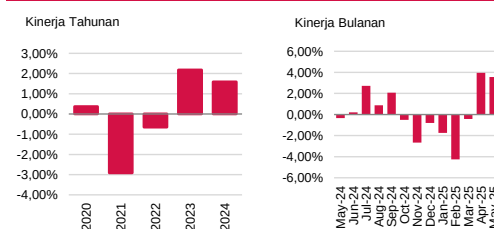
Sejak penerbitan hingga 31 Des 2019: 50% Indonesia Sharia Stock Index + 50% Rata-rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

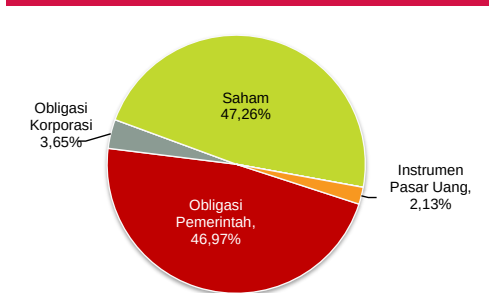
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	4,53%
Konsumer Diskresioner	5,20%
Barang Konsumsi	8,86%
Energi	2,16%
Keuangan	3,13%
Kesehatan	3,10%
Industrial	5,93%
Teknologi Informasi	1,16%
Material	9,31%
Properti	2,63%
Utilitas	1,25%
Obligasi Sektor Jasa Telekomunikasi	3,65%
Obligasi Pemerintah	46,97%
Deposito + Kas	2,13%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Aneka Tambang Persero - Non Afiliasi	Kalbe Farma - Non Afiliasi	Sukuk Negara IFR6
Arwana Citramulia - Non Afiliasi	Mitra Pinasthika Mustika - Non Afiliasi	Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	PBS004	
Bank Syariah Indonesia - Non Afiliasi	PBS012	
Ciputra Development - Non Afiliasi	PBS028	
Cisarua Mountain Dairy - Non Afiliasi	PBS030	
Erajaya Swasembada - Non Afiliasi	PBS033	
Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	Perusahaan Gas Negara - Non Afiliasi	
Indofood Sukses Makmur - Non Afiliasi	Sukuk Ijarah Brklntj III XL Axiata I TH22B - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Mei 2025, IDR Dynamic Syariah Fund membukukan kinerja +3,57% mom, lebih baik dari kinerja acuan. Pada Mei 2025, IHSG melanjutkan momentum positifnya dan membalikkan pelemahan awal tahun, naik +6,04% MoM. Kenaikan tersebut didorong oleh membaiknya sentimen domestik, terutama membaiknya penerimaan pajak dan penurunan suku bunga BI. Secara global, pelemahan DXY juga membantu memperkuat Rupiah -3,2% MoM ke level IDR16.255, memberikan optimisme lebih lanjut bagi pasar ekuitas. Partisipasi asing tetap moderat dengan arus masuk bersih sebesar IDR5,5 triliun (\$773 juta), tetapi ini menandai arus masuk bersih bulanan pertama dalam 4 bulan terakhir. Dari sisi sektor di dalam ISSI Index, kontributor positif terbesar adalah Material (terutama TPIA IJ dan ANTM IJ), Energi (DSSA IJ) dan Jasa Telekomunikasi (TLKM IJ). *IBPA Indonesia Government Sukuk Index Total Return* bergerak positif sebesar 0,58% per bulan. Sementara itu, Bank Indonesia (BI) menurunkan suku bunga acuan sebesar 25bps menjadi 5,50%, menandai pemangkasan kedua sejak Januari sesuai dengan ekspektasi pasar. BI menegaskan kembali bahwa keputusan tersebut konsisten dengan upaya menjaga inflasi, menstabilkan mata uang, dan mendukung pertumbuhan ekonomi.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD GLOBAL GROWTH OPPORTUNITY EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Mei 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 43,06
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 1,3996	Tolok Ukur	: 90% MSCI World Index + 10% MSCI Asia Ex. Japan
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 30.766.760,1142
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**	6,56%	1,19%	0,97%	3,91%	6,94%	5,36%	3,95%
Tolok Ukur*	3,25%	0,26%	2,57%	9,23%	8,68%	10,03%	7,70%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 1 Jan 2018

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

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

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

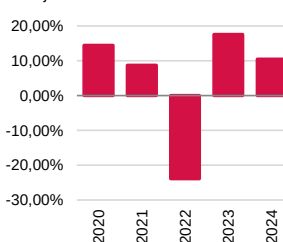
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

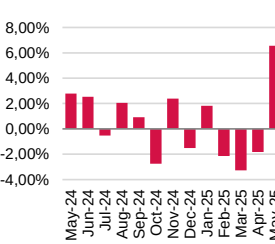


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

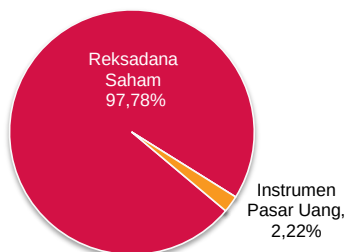
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



PORTFOLIO ALLOCATION

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Mei 2025, USD Global Growth Opportunity Equity Fund mencatatkan kinerja positif +6,56% MoM, diatas kinerja tolak ukur. Bulan lalu, meskipun masih ada ketidakpastian akibat tarif, ekuitas global mengalami lonjakan kuat pada Mei 2025. Ini adalah Mei yang terkuat untuk ekuitas global sejak 2009 dan dipicu oleh gencatan senjata tarif AS-China selama 90 hari yang diumumkan pada 12 Mei 2025. Untuk bulan yang berakhir pada Mei 2025, Sektor Teknologi Informasi, Industri, dan Jasa Telekomunikasi menjadi yang terdepan. Sektor Teknologi, khususnya, mengalami lonjakan, dengan NASDAQ dan *Magnificent 7* naik masing-masing sebesar 25% dan 29%. Pasar China juga naik di tengah meredanya ketegangan AS-China dan hasil yang umumnya positif untuk kuartal pertama 2025, tetapi kehilangan momentum pada minggu terakhir Mei akibat ketegangan AS-China yang kembali meningkat. Laporan keuangan dari Alibaba, PDD, Meituan, dan Miniso menunjukkan permintaan domestik yang lemah, persaingan yang ketat, dan tekanan margin. Isu rantai pasokan BYD dan penundaan model EV baru Xiaomi juga membatasi antusiasme. *A-Shares* mendapat manfaat dari likuiditas domestik yang melimpah dengan PBoC memangkas suku bunga kebijakan dan RRR pada 8 Mei.

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

28 Mei 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 3,10
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 0,9453	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	: 3.275.311,0953
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

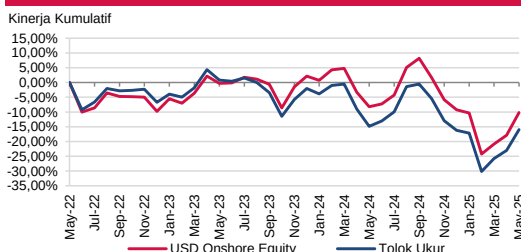
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Onshore Equity**	9,39%	18,54%	-0,52%	-2,13%	-3,53%	5,09%	-0,69%
Tolok Ukur*	9,20%	20,32%	0,30%	-1,28%	-5,64%	3,37%	-1,67%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

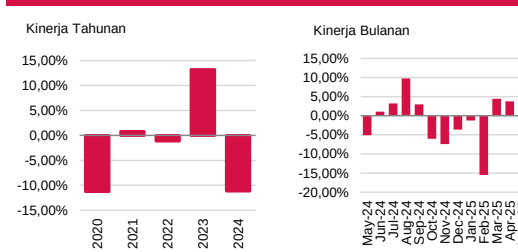
**Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

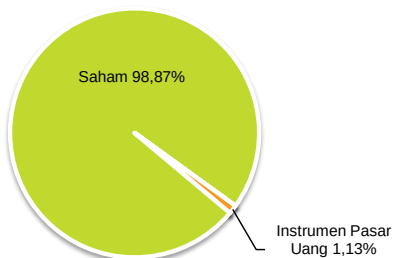
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	7,89%
Konsumer Diskresioner	3,94%
Barang Konsumsi	8,78%
Energi	0,96%
Keuangan	58,31%
Kesehatan	1,90%
Industrial	4,02%
Teknologi Informasi	3,07%
Material	7,83%
Properti	2,17%
Deposito + Kas	1,13%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Aneka Tambang Persero - Non Afiliasi	Bank Rakyat Indonesia - Non Afiliasi	Telekom Indonesia Persero - Non Afiliasi
Astra International - Non Afiliasi	GOTO Gojek Tokopedia - Non Afiliasi	
Bank Central Asia - Non Afiliasi	Indofood CBP Sukses Makmur - Non Afiliasi	
Bank Mandiri - Non Afiliasi	Mastersystem Infotama - Non Afiliasi	
Bank Negara Indonesia - Non Afiliasi	Sumber Alfaria Trijaya - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada Mei 2025, USD Onshore Equity Fund membukukan kinerja positif sebesar +9,39% mom, lebih baik dari kinerja acuan. Pada Mei 2025, IHSG melanjutkan momentum positifnya dan membalikkan pelemahan awal tahun, naik +6,04% MoM. Kenaikan tersebut didorong oleh membaiknya sentimen domestik, terutama membaiknya penerimaan pajak dan penurunan suku bunga BI. Secara global, pelemahan DXY juga membantu memperkuat Rupiah - 3,2% MoM ke level IDR16.255, memberikan optimisme lebih lanjut bagi pasar ekuitas. Partisipasi asing tetap moderat dengan arus masuk bersih sebesar IDR5,5 triliun (\$773 juta), tetapi ini menandai arus masuk bersih bulanan pertama dalam 4 bulan terakhir. Dari sisi sektor di dalam MXID Index, kontributor positif terbesar adalah Keuangan (terutama BBRI IJ dan BBCA IJ), Material (terutama TPIA IJ dan BRPT IJ) dan Jasa Telekomunikasi (TLKM IJ). Ke depan, volatilitas pasar ekuitas mungkin tetap tinggi terutama dengan negosiasi tarif AS yang sedang berlangsung dan dampak makroekonomi darinya. Meskipun demikian, kami terus percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi kenaikan PDB/kapita dapat menjadi tailwind positif untuk pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka panjang, karena itu pada tingkat pasar saat ini kami pikir dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan risiko-imbalan yang menarik.

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



LAPORAN KINERJA INVESTASI

USD PRIME GLOBAL EQUITY FUND

PT AIA FINANCIAL berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

28 Mei 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Saham	Dana Kelolaan (juta)	: USD 23,48
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 1,5535	Tolak Ukur	: 100% DJIM World Developed TR Index
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 15.116.219,4346
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**	6,32%	0,68%	-0,39%	3,69%	9,91%	8,97%	6,17%
Tolak Ukur*	6,09%	-0,47%	-0,63%	6,04%	10,47%	10,24%	7,69%

*Tolak ukur saat ini efektif sejak 10 Januari 2023

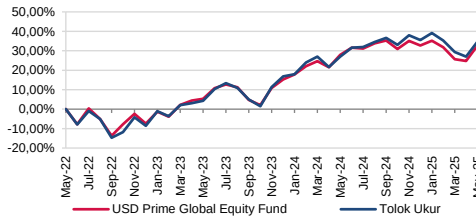
**Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

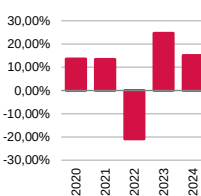
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

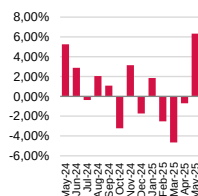


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

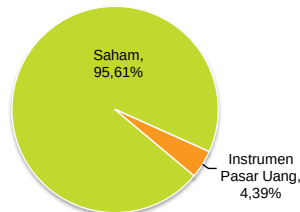
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	5,55%
Konsumer Diskresioner	11,94%
Barang Konsumsi	5,77%
Energi	2,96%
Keuangan	3,37%
Kesehatan	13,20%
Industrial	12,24%
Teknologi Informasi	36,40%
Material	4,19%
Deposito + Kas	4,39%

KEPEMILIKAN TERBESAR

Abbot Laboratories - Non Afiliasi	CRH Plc - Non Afiliasi	Palo Alto Networks Inc. - Non Afiliasi
Accenture Plc - Non Afiliasi	Danaher Corp - Non Afiliasi	Procter & Gamble Co - Non Afiliasi
Adv Micro Devices Inc. - Non Afiliasi	Ecolab Inc - Non Afiliasi	Regeneron Pharmaceuticals Com - Non Afiliasi
Alphabet Inc - Non Afiliasi	Eli Lilly & Co - Non Afiliasi	Relx Plc - Non Afiliasi
Amazon.com - Non Afiliasi	Experian Plc - Non Afiliasi	S&P Global Inc. - Non Afiliasi
Antofagasta Plc - Non Afiliasi	Exxon Mobil Corp - Non Afiliasi	Salesforce Inc. - Non Afiliasi
Apple Inc - Non Afiliasi	Hitachi Ltd - Non Afiliasi	Schneider Electric SE - Non Afiliasi
ASML Holding NV - Non Afiliasi	Hologic Inc - Non Afiliasi	TE Connectivity Plc - Non Afiliasi
Astrazeneca Plc - Non Afiliasi	Home Depot Inc. - Non Afiliasi	TJX Companies Inc - Non Afiliasi
Baker Hughes Co. - Non Afiliasi	Intuitive Surgical Inc. - Non Afiliasi	Trane Technologies Plc - Non Afiliasi
Booking Holdings Inc - Non Afiliasi	L'oreal - Non Afiliasi	Union Pacific Corp - Non Afiliasi
Boston Scientific Corp - Non Afiliasi	Microsoft Corp - Non Afiliasi	Visa Inc - Non Afiliasi
Broadcom Inc. - Non Afiliasi	Mondelez International Inc - Non Afiliasi	Walmart Inc - Non Afiliasi
Ciena Corp - Non Afiliasi	Nvidia Corp - Non Afiliasi	

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Mei 2025, USD Prime Global Equity Fund mencatatkan kinerja positif of +6,32% MoM, sedikit diatas kinerja tolak ukur. Bulan lalu, meskipun masih ada ketidakpastian akibat tarif, ekuitas global mengalami lonjakan kuat pada Mei 2025. Ini adalah Mei yang terbaik untuk ekuitas global sejak 2009 dan dipicu oleh gencatan senjata tarif AS-China selama 90 hari yang diumumkan pada 12 Mei 2025. Untuk bulan yang berakhir pada Mei 2025, Sektor Teknologi Informasi, Industri, dan Jasa Telekomunikasi menjadi yang terdepan. Sektor Teknologi, khususnya, mengalami lonjakan, dengan NASDAQ dan *Magnificent 7* naik masing-masing sebesar 25% dan 29%. Pasar China juga naik di tengah meredanya ketegangan AS-China dan hasil yang umumnya positif untuk kuartal pertama 2025, tetapi kehilangan momentum pada minggu terakhir Mei akibat ketegangan AS-China yang kembali meningkat. Laporan keuangan dari Alibaba, PDD, Meituan, dan Miniso menunjukkan permintaan domestik yang lemah, persaingan yang ketat, dan tekanan margin. Isu rantai pasokan BYD dan penundaan model EV baru Xiaomi juga membatasi antusiasme. *A-Shares* mendapat manfaat dari likuiditas domestik yang melimpah dengan PBoC memangkas suku bunga kebijakan dan RRR pada 8 Mei.

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

28 Mei 2025

PT AIA FINANCIAL

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

TUJUAN INVESTASI

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

TARGET ALOKASI

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

INFORMASI INVESTASI

Strategi Investasi	: Saham	Dana Kelolaan (juta)	: USD 23,94
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 0,9245	Tolok Ukur	: 100% MSCI Emerging Market
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 25.892.725,2782
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

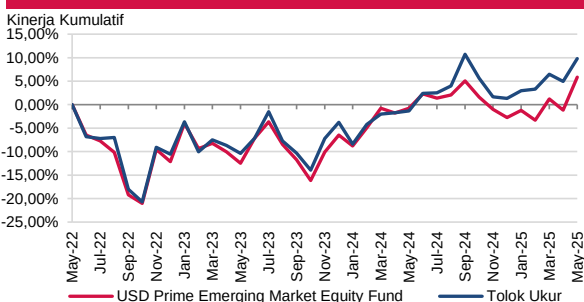
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Emerging Market Equity**	7,09%	9,45%	8,65%	6,69%	1,92%	3,67%	-1,06%
Tolak Ukur	4,66%	6,34%	8,40%	11,33%	3,19%	5,00%	-0,37%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

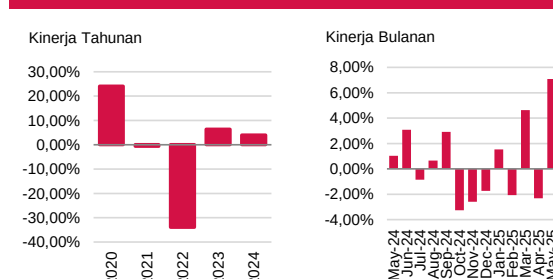
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

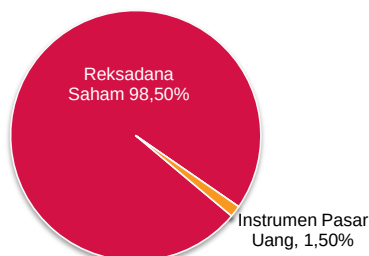
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Mei 2025, USD Prime Emerging Market Equity Fund mencatatkan kinerja positif sebesar +7,09%Mom, jauh diatas kinerja tolak ukur. Bulan lalu, meskipun masih ada ketidakpastian akibat tarif, ekuitas global mengalami lonjakan kuat pada Mei 2025. Ini adalah Mei yang terkuat untuk ekuitas global sejak 2009 dan dipicu oleh gencatan senjata tarif AS-China selama 90 hari yang diumumkan pada 12 Mei 2025. Untuk bulan yang berakhir pada Mei 2025, Sektor Teknologi Informasi, Industri, dan Jasa Telekomunikasi menjadi yang terdepan. Sektor Teknologi, khususnya, mengalami lonjakan, dengan NASDAQ dan *Magnificent 7* naik masing-masing sebesar 25% dan 29%. Pasar China juga naik di tengah meredanya ketegangan AS-China dan hasil yang umumnya positif untuk kuartal pertama 2025, tetapi kehilangan momentum pada minggu terakhir Mei akibat ketegangan AS-China yang kembali meningkat. Laporan keuangan dari Alibaba, PDD, Meituan, dan Miniso menunjukkan permintaan domestik yang lemah, persaingan yang ketat, dan tekanan margin. Isu rantai pasokan BYD dan penundaan model EV baru Xiaomi juga membatasi antusiasme. A-Shares mendapat manfaat dari likuiditas domestik yang melimpah dengan PBoC memangkas suku bunga kebijakan dan RRR pada 8 Mei.

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

28 Mei 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 228.722,34
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 955,44	Benchmark	: 100% IDX80 Index (Customized)
Mata Uang	: IDR	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 239.388.385,4696
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**	3,86%	14,41%	-1,36%	-2,59%	-3,56%	4,47%	-0,69%
Tolok Ukur*	6,56%	18,05%	0,45%	-3,42%	-2,98%	6,47%	1,82%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak 22 Mei 2023

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

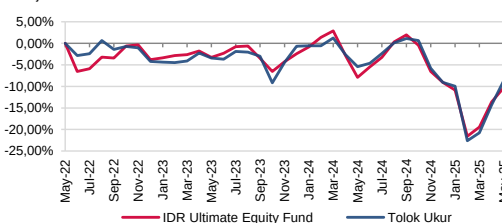
Sejak penerbitan hingga 30 Apr 2022: 98% Indeks Harga Saham Gabungan + 2% Rata-Rata Deposito IDR 3 Bulan (Net)

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

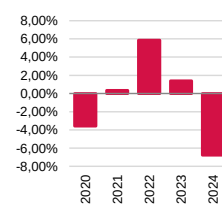
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

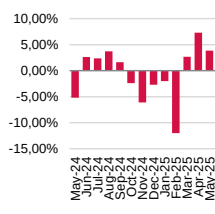


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

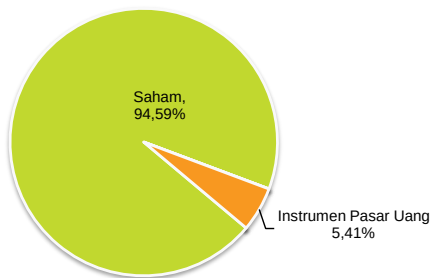
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

Jasa Telekomunikasi	7,92%
Konsumer Diskresioner	5,99%
Barang Konsumsi	20,01%
Energi	2,94%
Keuangan	31,44%
Kesehatan	9,23%
Industrial	4,04%
Teknologi Informasi	0,63%
Material	7,96%
Properti	3,70%
Utilitas	0,72%
Deposito + Kas	5,41%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Pada bulan Mei 2025, posisi yang berkontribusi positif terhadap kinerja dana kami adalah *overweight* pilihan kami dalam Bahan Dasar. Selain itu, *overweight* kami di beberapa nama pertambangan emas juga membantu kinerja kami karena harga emas reli selama bulan tersebut. Sementara itu, posisi yang berkontribusi negatif terhadap kinerja kami adalah *underweight* kami di Material, *overweight* di Konsumer Diskresioner dan Barang Konsumsi. *Overweight* kami dalam Konsumer Diskresioner dan Barang Pokok menyeret kinerja kami selama bulan ini: Daya beli yang lemah dan penundaan subsidi pemerintah seperti subsidi yang baru-baru ini dibatalkan telah membebani sentimen untuk nama-nama terkait konsumen.

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

28 Mei 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
Tanggal Penerbitan : 30 Januari 2019
Nilai Unit Penerbitan : USD 1,00
Nilai Unit (NAB) : USD 1,0723
Mata Uang : USD
Tingkat Risiko : Moderat - Tinggi
Dikelola Oleh : PT. AIA FINANCIAL

Dana Kelolaan (juta) : USD 1,96
Biaya Pengelolaan Dana : 1,85% per tahun
Frekuensi Pricing : Harian
Bank Kustodian : Citibank, N.A
Total Unit : 1.828.978,9665

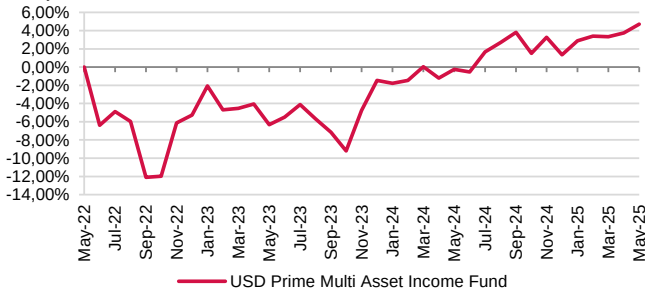
KINERJA INVESTASI

Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Prime Multi Asset Income**	0,93%	1,26%	3,45%	4,98%	1,55%	1,31%	1,11%

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

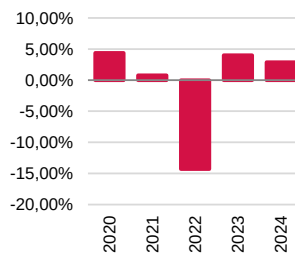
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

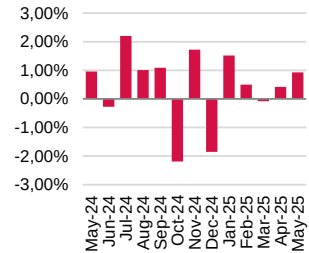


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

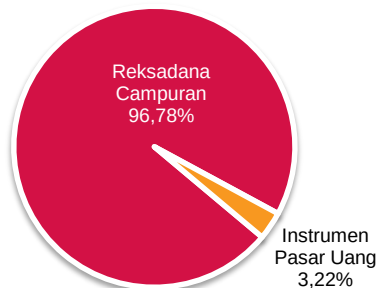
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

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

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Mei 2025, USD Prime Multi Asset Income Fund mencatatkan kinerja positif +0,93% MoM terutama didorong oleh obligasi berimbal hasil tinggi, ekuitas dividen, kredit terstruktur. Pasar ekuitas global naik pada bulan Mei, dan keuntungannya bersifat menyeluruh. Ekuitas AS berkinerja lebih baik dan berada di wilayah positif secara tahunan. *Treasury AS* jatuh karena masalah fiskal. *Treasury AS* dan obligasi pemerintah menghadapi tantangan, yang berkontribusi pada kinerja yang kurang menguntungkan. Yen Jepang juga mengalami kesulitan. Pembuatan kebijakan di AS terus mendorong ketidakpastian, yang berpotensi menyebabkan naiknya aset AS.

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

28 Mei 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 12,99
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 1,1021	Tolok Ukur	: 100% MSCI Golden Dragon Index
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Tinggi	Total Unit	: 11.782.836,5796
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**	5,15%	0,91%	5,88%	8,41%	-2,31%	0,76%	1,68%
Tolak Ukur	6,74%	1,39%	7,88%	20,27%	3,95%	3,17%	2,28%

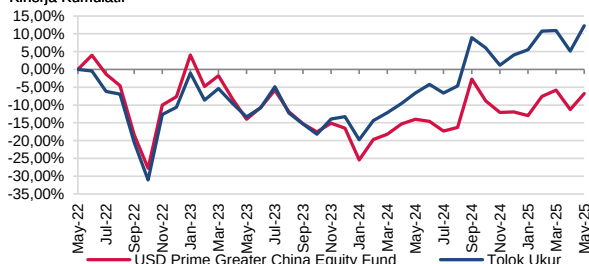
*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

*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

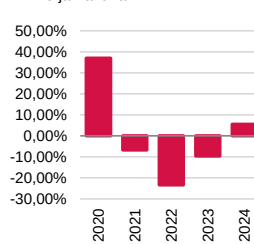
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

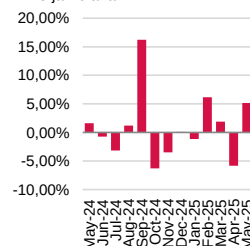


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

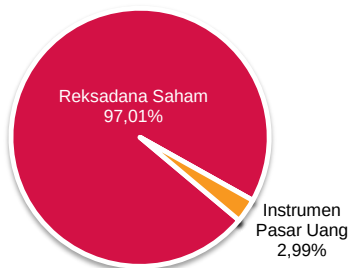
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI PORTOFOLIO

RD Schroder Int. Greater China AAC
Deposito + Kas

ULASAN MANAJER INVESTASI

Sepanjang Mei 2025, USD Prime Greater China Equity Fund mencatatkan kinerja positif +5,15%MoM, dibawah kinerja tolak ukur. Bulan lalu, meskipun masih ada ketidakpastian akibat tarif, ekuitas global mengalami lonjakan kuat pada Mei 2025. Ini adalah Mei yang terkuat untuk ekuitas global sejak 2009 dan dipicu oleh gencatan senjata tarif AS-China selama 90 hari yang diumumkan pada 12 Mei 2025. Untuk bulan yang berakhir pada Mei 2025, Sektor Teknologi Informasi, Industri, dan Jasa Telekomunikasi menjadi yang terdepan. Sektor Teknologi, khususnya, mengalami lonjakan, dengan NASDAQ dan *Magnificent 7* naik masing-masing sebesar 25% dan 29%. Pasar China juga naik di tengah meredanya ketegangan AS-China dan hasil yang umumnya positif untuk kuartal pertama 2025, tetapi kehilangan momentum pada minggu terakhir Mei akibat ketegangan AS-China yang kembali meningkat. Laporan keuangan dari Alibaba, PDD, Meituan, dan Miniso menunjukkan permintaan domestik yang lemah, persaingan yang ketat, dan tekanan margin. Isu rantai pasokan BYD dan penundaan model EV baru Xiaomi juga membatasi antusiasme. A-Shares mendapat manfaat dari likuiditas domestik yang melimpah dengan PBoC memangkas suku bunga kebijakan dan RRR pada 8 Mei.

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

28 Mei 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 2,06
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 1,1260	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	: 1.833.093,6111
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

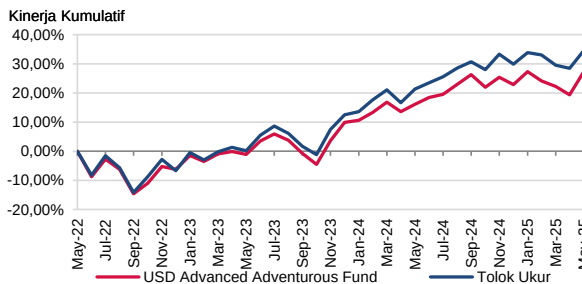
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Advanced Adventurous**	6,64%	2,52%	4,17%	9,58%	8,38%	0,00%	2,89%
Tolak Ukur	4,74%	1,09%	3,61%	10,88%	10,42%	0,00%	6,80%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

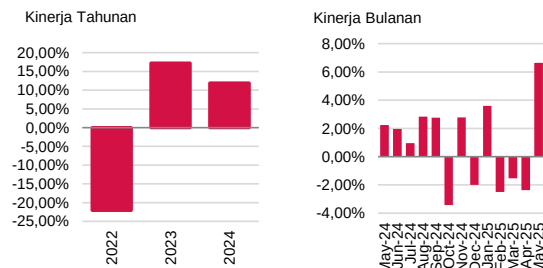
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

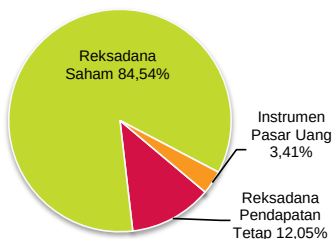
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

RD Saham	84,54%
RD Pendapatan Tetap	12,05%
Deposito + Kas	3,41%

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

Sepanjang Mei 2025, USD Adventurous Fund membukukan kinerja positif sebesar +6,64% mom di atas tolok ukur sebesar 190 bps. Meskipun ketidakpastian masih ada karena tarif, ekuitas global menguat kuat pada bulan Mei 2025. Ini adalah Mei terkuat untuk ekuitas global sejak 2009 dan dikatalisis oleh gencatan senjata tarif AS-Tiongkok selama 90 hari yang diumumkan pada 12 Mei 2025. Untuk bulan yang berakhir pada Mei 2025, Teknologi Informasi, Industri, dan Jasa Telekomunikasi memimpin. Teknologi, khususnya, telah melonjak, dengan NASDAQ dan *Magnificent 7* naik masing-masing sebesar 25% dan 29%. Pasar pendapatan tetap beragam pada bulan Mei 2025. Obligasi pemerintah AS melemah pada bulan Mei 2025 sementara obligasi korporasi berimbang hasil tinggi AS memberikan imbal hasil positif. Imbal hasil 10 tahun AS meningkat pada bulan Mei 2025, menghentikan penurunan empat bulan berturut-turut. *Spread* kredit berimbang hasil tinggi AS dan berperingkat investasi AS semakin ketat pada Mei 2025, dengan *spread* kredit berimbang hasil tinggi yang semakin ketat secara signifikan dibandingkan *spread* kredit berperingkat investasi. Situasinya masih belum pasti dan karenanya, kami tetap waspada dan akan memantau dengan saksama kemajuan konkret dalam negosiasi perdagangan serta kondisi pertumbuhan yang bertahan.

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

28 Mei 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 0,74
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 1,0464	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	: 711.778,4318
Dikelola Oleh	: PT. AIA FINANCIAL		

KINERJA INVESTASI

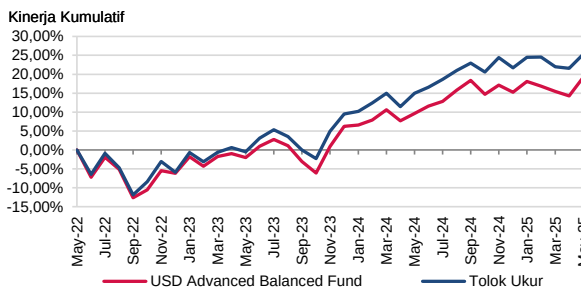
Jenis Investasi	Kinerja Investasi						
	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Disetahunkan		
					3 Tahun	5 Tahun	Sejak Penerbitan
USD Advanced Balanced**	4,31%	1,99%	3,92%	8,74%	6,04%	0,00%	1,12%
Tolok Ukur	3,06%	0,59%	2,96%	9,01%	7,83%	0,00%	3,73%

*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

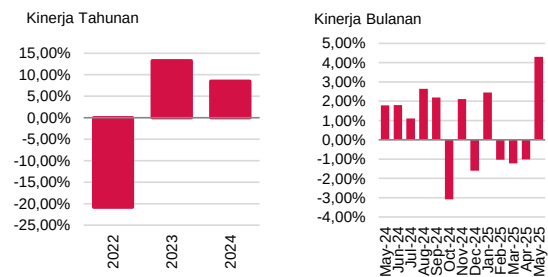
*Perhitungan Benchmark Performance mencakup perubahan harga, reinvestasi dividen/kupon dan pengurangan biaya.

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

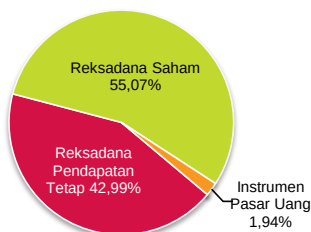
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR



KINERJA TAHUNAN & BULANAN



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

RD Saham	55,07%
RD Pendapatan Tetap	42,99%
Deposito + Kas	1,94%

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

Sepanjang Mei 2025, USD Advanced Balanced Fund membukukan kinerja positif sebesar +4,31% mom di atas tolak ukur sebesar 125 bps. Meskipun ketidakpastian masih ada karena tarif, ekuitas global menguat kuat pada bulan Mei 2025. Ini adalah Mei terkuat untuk ekuitas global sejak 2009 dan dikatalisis oleh gencatan senjata tarif AS-Tiongkok selama 90 hari yang diumumkan pada 12 Mei 2025. Untuk bulan yang berakhir pada Mei 2025, Teknologi Informasi, Industri, dan Jasa Telekomunikasi memimpin. Teknologi, khususnya, telah melonjak, dengan NASDAQ dan *Magnificent 7* naik masing-masing sebesar 25% dan 29%. Pasar pendapatan tetap beragam pada bulan Mei 2025. Obligasi pemerintah AS melemah pada bulan Mei 2025 sementara obligasi korporasi berimbang hasil tinggi AS memberikan imbal hasil positif. Imbal hasil 10 tahun AS meningkat pada bulan Mei 2025, menghentikan penurunan empat bulan berturut-turut. *Spread* kredit berimbang hasil tinggi AS dan berperingkat investasi AS semakin ketat pada Mei 2025, dengan *spread* kredit berimbang hasil tinggi yang semakin ketat secara signifikan dibandingkan *spread* kredit berperingkat investasi. Situasinya masih belum pasti dan karenanya, kami tetap waspada dan akan memantau dengan saksama kemajuan konkret dalam negosiasi perdagangan serta kondisi pertumbuhan yang bertahan.

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

28 Mei 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 0,9352	Tolok Ukur	: 30% MSCI World Total Return Index + 70% Bloomberg Barclays Global Agg. TR Index
Mata Uang	: USD	Bank Kustodian	: Citibank, N.A
Tingkat Risiko	: Moderat - Tinggi	Total Unit	: 578.959,4936
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**	1,88%	0,61%	2,66%	6,24%	3,39%	0,00%	-1,77%
Tolak Ukur	1,38%	0,06%	2,27%	7,10%	5,19%	0,00%	0,58%

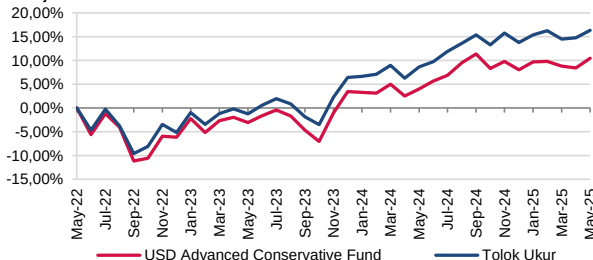
*Tolok ukur saat ini efektif sejak penerbitan

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

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

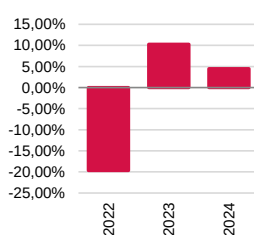
KINERJA KUMULATIF DALAM 3 TAHUN TERAKHIR

Kinerja Kumulatif

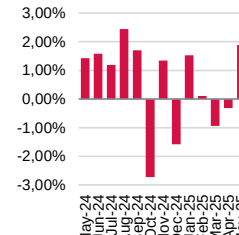


KINERJA TAHUNAN & BULANAN

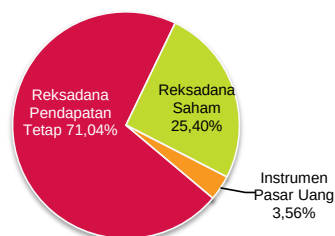
Kinerja Tahunan



Kinerja Bulanan



ALOKASI ASET



ALOKASI SEKTOR

RD Saham	25,40%
RD Pendapatan Tetap	71,04%
Deposito + Kas	3,56%

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

Sepanjang Mei 2025, USD Advanced Conservative Fund membukukan kinerja positif sebesar +1,88% mom di atas tolok ukur sebesar 51 bps. Meskipun ketidakpastian masih ada karena tarif, ekuitas global menguat kuat pada bulan Mei 2025. Ini adalah Mei terkuat untuk ekuitas global sejak 2009 dan dikatalisasi oleh gencatan senjata tarif AS-Tiongkok selama 90 hari yang diumumkan pada 12 Mei 2025. Untuk bulan yang berakhir pada Mei 2025, Teknologi Informasi, Industri, dan Jasa Telekomunikasi memimpin. Teknologi, khususnya, telah melonjak, dengan NASDAQ dan *Magnificent 7* naik masing-masing sebesar 25% dan 29%. Pasar pendapatan tetap beragam pada bulan Mei 2025. Obligasi pemerintah AS melemah pada bulan Mei 2025 sementara obligasi korporasi berimbang hasil tinggi AS memberikan imbal hasil positif. Imbal hasil 10 tahun AS meningkat pada bulan Mei 2025, menghentikan penurunan empat bulan berturut-turut. *Spread* kredit berimbang hasil tinggi AS dan berperingkat investasi AS semakin ketat pada Mei 2025, dengan *spread* kredit berimbang hasil tinggi yang semakin ketat secara signifikan dibandingkan *spread* kredit berperingkat investasi. Situasinya masih belum pasti dan karenanya, kami tetap waspada dan akan memantau dengan saksama kemajuan konkret dalam negosiasi perdagangan serta kondisi pertumbuhan yang bertahan.

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.