



HEALTHIER, LONGER,
BETTER LIVES

Buletin Unit Link

Ulasan Kinerja Unit Link AIA Kuartal II - 2024



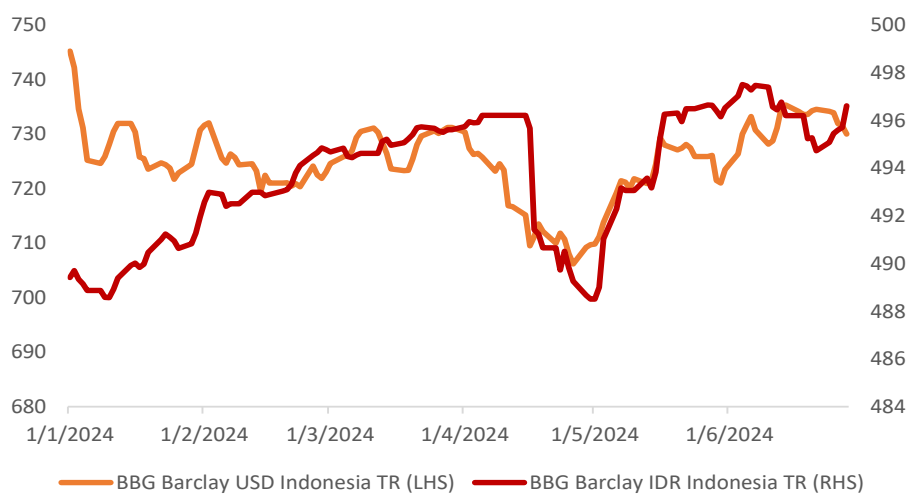
Investment Communication
Juli 2024



HEALTHIER, LONGER
BETTER LIVES

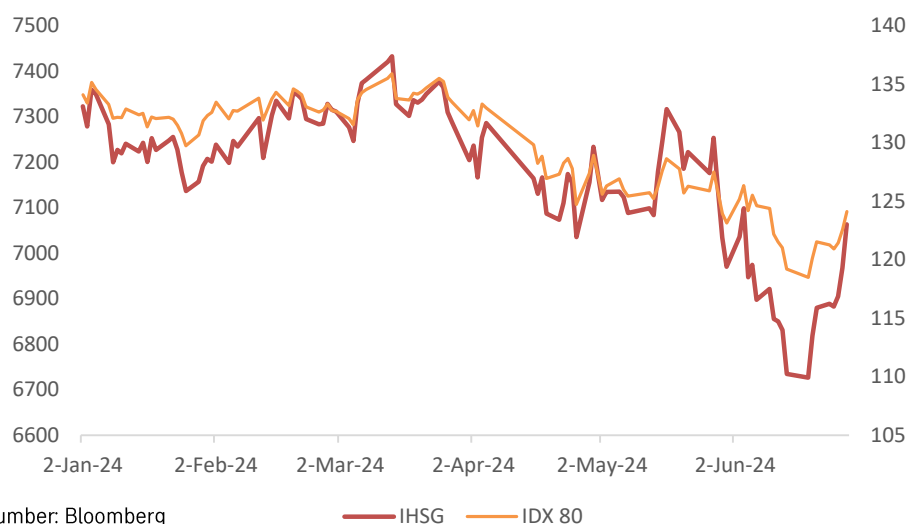
Kinerja Pasar Modal Indonesia Kuartal II - 2024

Pergerakan Indeks Obligasi Pemerintah Indonesia



Sumber: Bloomberg

Pergerakan Indeks IDX80



Sumber: Bloomberg

- Sepanjang kuartal II-2024 Pasar Modal Indonesia mengalami tekanan jual yang cukup dalam. Indeks Harga Saham IDX80 mencatatkan penurunan sebesar -7,02% QoQ, sebaliknya Indeks Obligasi Bloomberg Barclay IDR Indonesia cenderung stabil sebesar 0,2% QoQ.
- Pelemahan pada pasar saham dan kondisi yang *flat* pada obligasi disebabkan oleh arus keluar investor asing pada saham dan obligasi masing-masing sebesar IDR 7,7 triliun dan IDR 34 triliun.
- Tekanan jual oleh investor asing terjadi akibat melemahnya mata uang Rupiah terhadap USD yang menembus level Rp16.200. Untuk meredam agar pelemahan tidak berlanjut, Bank Indonesia menaikkan suku bunga acuan BI7DRR sebesar 25 bps.
- Laporan keuangan emiten di kuartal I-2024 yang telah dirilis, terutama sektor perbankan, mencatatkan kinerja dibawah ekspektasi analis. Hal ini juga turut memberikan tekanan jual pada pasar saham Indonesia.
- Sentimen negatif juga datang dari pasar global dimana The Fed menunda pemangkasan suku bunga acuan yang tadinya diharapkan terjadi di bulan Juni 2024.



HEALTHIER, LONGER
BETTER LIVES

Kinerja Unit Link AIA (Juni 2024)

Open for New
Business

Nama Subdana	Kinerja YTD	Tingkat Risiko Subdana	Profil Risiko Nasabah
AIA IDR Money Market Fund	2.02%	Rendah	Konservatif
AIA IDR Fixed Income Fund	-0.02%	Moderat	Konservatif
AIA USD Fixed Income Fund	-1.68%		Moderat
AIA IDR Balanced Fund	-1.44%	Moderat Tinggi	Moderat
AIA IDR Equity Fund	-5.11%	Tinggi	Agresif

Akibat tekanan jual di pasar modal yang terjadi di sepanjang kuartal II, pergerakan NAV juga turut terimbas negatif. Untuk periode Januari hingga akhir Juni 2024;

- NAV subdana **Unit Link AIA IDR Equity Fund** mengalami kinerja penurunan yang cukup dalam.
- NAV **AIA IDR Balanced Fund** yang merupakan campuran alokasi saham dan obligasi, serta **AIA USD Fixed Income Fund** juga turun, namun tidak sedalam penurunan kinerja pada subdana saham IDR Equity.
- Sebaliknya, kinerja **AIA IDR Fixed Income** lebih cepat pulih dan stabil sejak kuartal II-2024, sehingga penurunan yang terjadi sampai dengan Juni 2024 mulai mengecil.
- Untuk subdana **AIA IDR Money Market Fund** mencatatkan kinerja positif sesuai dengan pergerakan harga instrumen pasar uang jangka pendek yang relatif stabil.



HEALTHIER, LONGER
BETTER LIVES

Kinerja Unit Link AIA (Juni 2024)

IDR	Nama Subdana	Kinerja YTD	Kinerja 1 Tahun	Tingkat Risiko Subdana	Profil Risiko Nasabah
	AIA IDR Balanced Syariah Fund	-1.83%	-3.62%	Moderate-Tinggi	Moderate
	AIA IDR China India Indonesia Equity Fund	0.37%	0.29%	Tinggi	Agresif
	AIA IDR Ultimate Equity Fund	-3.11%	-3.22%		
	AIA IDR Equity Syariah Fund	-6.04%	-10.12%		
	AIA IDR Growth Equity Syariah Fund	-2.06%	-3.28%		

USD	Nama Subdana	Kinerja YTD	Kinerja 1 Tahun	Tingkat Risiko Subdana	Profil Risiko Nasabah
	AIA USD Prime Global Equity Fund	14.18%	18.82%	Tinggi	Agresif
	AIA USD Global Growth Opportunity Equity Fund	9.93%	16.14%		
	AIA USD Prime Emerging Market Equity Fund	9.37%	10.15%		

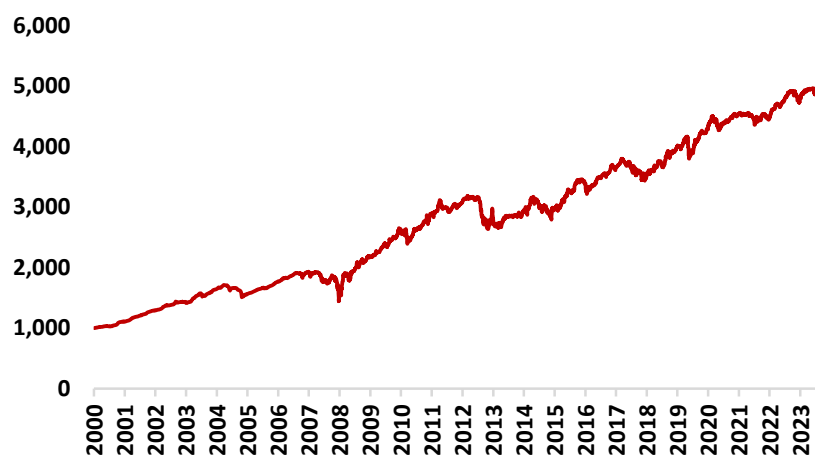
- Penurunan pasar yang terjadi pada kuartal II juga turut berimbas pada kinerja YTD sampai dengan akhir Juni 2024 untuk subdana **Unit Link AIA IDR lainnya** dengan strategi campuran maupun saham.
- Di sisi lain **AIA IDR China India Indonesia Equity Fund** masih mencatatkan kinerja positif yang ditopang oleh kinerja posisi investasi saham di China dan India.
- Sebaliknya subdana saham **Unit Link AIA berbasis USD** mencatatkan kinerja yang sangat positif ditopang oleh pergerakan saham luar negeri yang mengalami pertumbuhan yang tinggi. **AIA USD Prime Global Equity Fund** mencatatkan kinerja yang paling tinggi dan tumbuh *double digit* secara YTD.



HEALTHIER, LONGER
BETTER LIVES

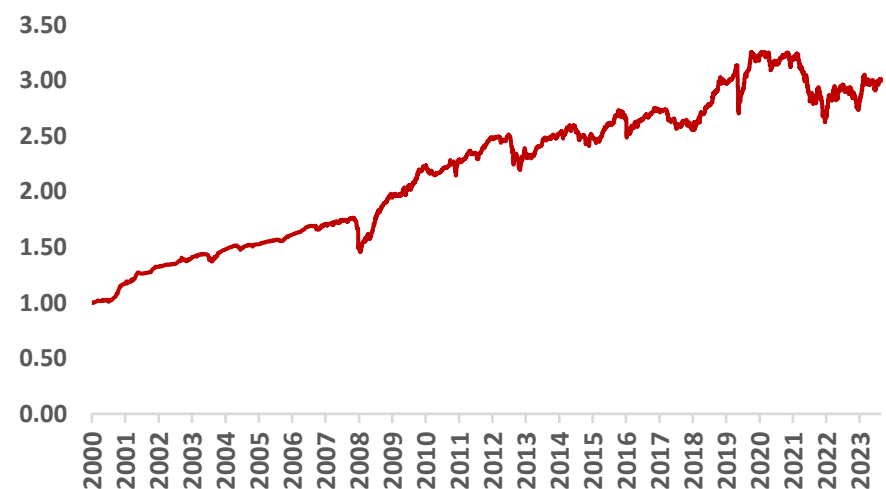
Profil Kinerja dan Risiko Jangka Panjang Subdana Pendapatan Tetap

AIA IDR FIXED INCOME FUND



Usia subdana dalam tahun	23
Kinerja 1 tahun per akhir Juni 2024	0.76%
Kinerja rata-rata historis per tahun (CAGR) sejak peluncuran	6.98%
Besaran rata-rata fluktuasi per tahun (Standar Deviasi)	8.04%

AIA USD FIXED INCOME FUND



Usia subdana dalam tahun	23
Kinerja 1 tahun per akhir Juni 2024	2.96%
Kinerja rata-rata historis per tahun (CAGR) sejak peluncuran	4.76%
Besaran rata-rata fluktuasi per tahun (Standar Deviasi)	6.81%

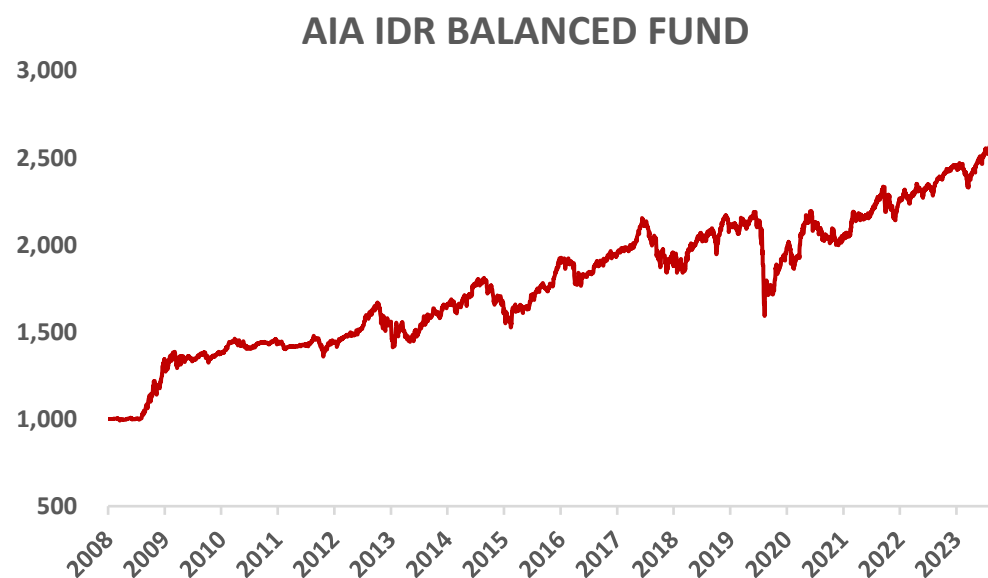
Sumber: Bloomberg, Middle Office AIA

Subdana dengan strategi pendapatan tetap dengan tingkat risiko moderat mencatatkan kinerja yang cukup stabil pada saat pasar keuangan mengalami gejolak fluktuasi yang tinggi. Jenis subdana seperti ini dapat membantu menjaga agar jumlah unit pada polis PAYDI tidak tergerus banyak saat pembebanan biaya COI & COR, dibandingkan dengan Subdana dengan strategi saham.



HEALTHIER, LONGER
BETTER LIVES

Profil Kinerja dan Risiko Jangka Panjang Subdana Campuran



Usia subdana dalam tahun	15
Kinerja 1 tahun per akhir Juni 2024	0.64%
Kinerja rata-rata historis per tahun (CAGR) sejak peluncuran	5.79%
Besaran rata-rata fluktuasi per tahun (Standar Deviasi)	9.07%

Sumber: Bloomberg, Middle Office AIA

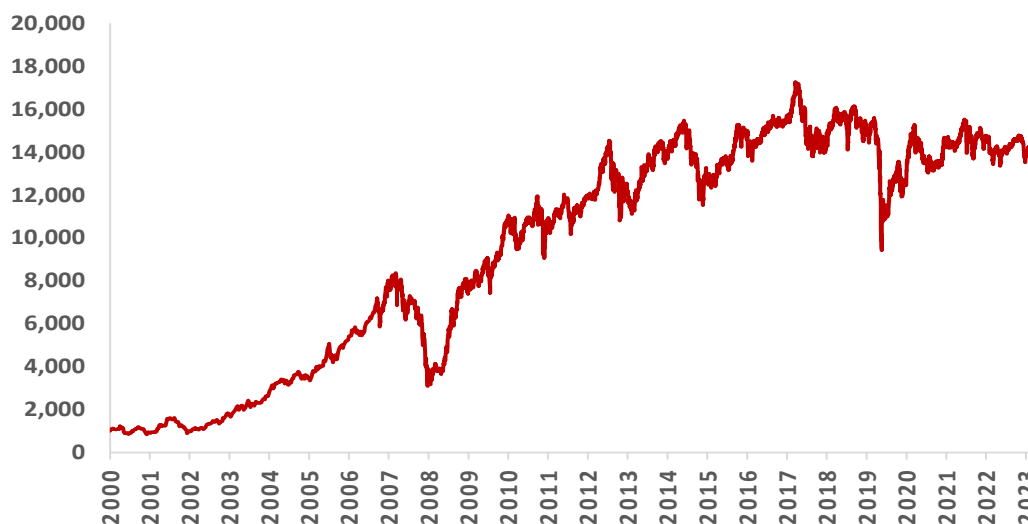
AIA IDR Balanced Fund mencatatkan kinerja 1 tahun yang kompetitif serta mengalahkan tolak ukur, melalui penerapan strategi alokasi aset fleksibel dan adaptif pada kondisi pasar terbaru, antara instrumen saham dan obligasi untuk mencapai target hasil yang optimal.



HEALTHIER, LONGER
BETTER LIVES

Profil Kinerja dan Risiko Jangka Panjang Subdana Saham

AIA IDR EQUITY FUND



Usia subdana dalam tahun	23
Kinerja 1 tahun per akhir Juni 2024	-3.43%
Kinerja rata-rata historis per tahun (CAGR) sejak peluncuran	11.73%
Besaran rata-rata fluktuasi per tahun (Standar Deviasi)	23.10%

Sumber: Bloomberg, Middle Office AIA

Meningkatnya fluktuasi pergerakan saham, membuat **AIA IDR Equity Fund** mengalami kinerja negatif -3,43% dalam satu tahun terakhir. Meskipun pada bulan Juni 2024, subdana ini berhasil mencatatkan kinerja +1,92% MoM diatas tolak ukur, namun **tingkat fluktuasi sangat tinggi** patut menjadi perhatian nasabah yang memiliki polis PAYDI dengan pilihan investasi di subdana ini.



HEALTHIER, LONGER
BETTER LIVES

Kondisi Pasar Modal Indonesia Memasuki Kuartal III - 2024

Memasuki Kuartal III-2024, kondisi pasar modal Indonesia diperkirakan mengalami beberapa tantangan yang perlu diperhatikan antara lain:

- ❑ Potensi pemangkasan suku bunga acuan Amerika Serikat yang diperkirakan baru terjadi di bulan September 2024.**
- ❑ Laporan keuangan emiten Indonesia di kuartal II-2024 yang akan diluncurkan pada bulan Juli - Agustus 2024. Investor akan memonitor apakah sudah ada pertumbuhan yang lebih baik di kuartal II-2024, atau hasil keuangan masih melanjutkan tren yang sama dengan kuartal I-2024.**
- ❑ AIA memantau secara seksama atas faktor-faktor seperti perkembangan pemilu di AS, kabinet pemerintahan baru serta kebijakan-kebijakannya, serta perkembangan situasi geopolitik di Rusia & Timur Tengah.**



HEALTHIER, LONGER,
BETTER LIVES

Disclaimer

Dokumen ini hanya digunakan sebagai sumber informasi dan tidak diperbolehkan untuk diterbitkan, diedarkan, dicetak ulang, atau didistribusikan baik sebagian ataupun secara keseluruhan kepada pihak lain mana pun tanpa persetujuan tertulis dari PT AIA FINANCIAL (AIA). Isi dari dokumen ini tidak boleh ditafsirkan sebagai suatu bentuk penawaran atau permintaan untuk pembayaran, pembelian, atau penjualan produk asuransi yang disebutkan di dalam dokumen ini. Meskipun kami telah melakukan segala tindakan yang dibutuhkan untuk memastikan bahwa informasi yang ada dalam dokumen ini adalah tidak keliru ataupun tidak salah pada saat penerbitannya, kami tidak bisa menjamin keakuratan dan kelengkapan informasi dalam dokumen ini. Perubahan terhadap setiap pendapat dan perkiraan yang terdapat dalam dokumen ini dapat dilakukan kapan pun tanpa pemberitahuan tertulis terlebih dahulu. Para nasabah disarankan untuk meminta nasihat terlebih dahulu dari penasihat keuangannya sebelum berkomitmen untuk membeli Produk Asuransi Yang Dikaitkan Dengan Investasi kami. Dokumen ini disiapkan oleh PT AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Investasi pada Produk Asuransi Yang Dikaitkan Dengan Investasi mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan pemerintah atau perundang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.