

## AVA EQUITY DOLLAR FUND JULI 2024



### PROFIL PT ASURANSI JIWA ASTRA

**PT ASURANSI JIWA ASTRA** merupakan perusahaan penyedia jasa asuransi jiwa yang dimiliki oleh PT Astra Internasional Tbk, PT Sedaya Multi Investama dan Koperasi Astra International. PT Asuransi Jiwa Astra menawarkan produk yang beragam untuk memenuhi kebutuhan masyarakat Indonesia dari berbagai tingkat kehidupan dan segmen pasar, baik nasabah perorangan berupa asuransi perlindungan jiwa, kesehatan, kecelakaan, asuransi jiwa yang dikaitkan dengan investasi (unit link), asuransi jiwa syariah, dan juga nasabah group berupa program kesejahteraan karyawan (employee benefit group business) dan dana pensiun (DPLK). Per 31 Desember 2023, rasio Risk Based Capital PT Asuransi Jiwa Astra mencapai 259% dengan total aset kelolaan unit link dan aset dana pensiun masing-masing sebesar Rp 4,81 triliun dan Rp 3,49 triliun.

### TUJUAN INVESTASI

Memberikan pertumbuhan nilai kapital dalam jangka panjang.

### KOMPOSISI PORTOFOLIO

Instrumen Pasar Uang	4,88%
Saham Global	95,12%

### HARGA (NAB/UNIT)

1.59782

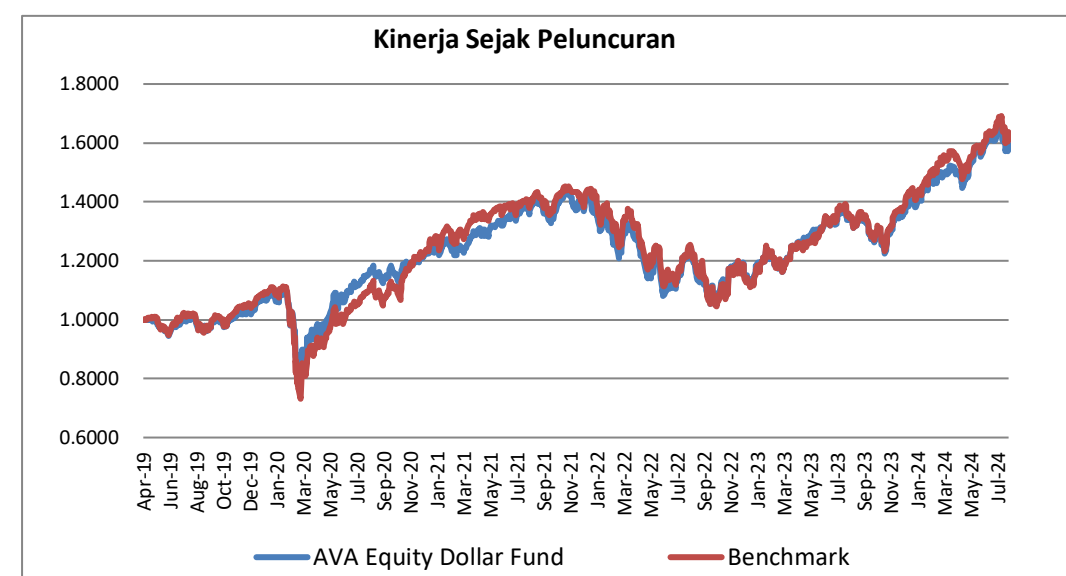
### KEPEMILIKAN TERBESAR (berdasarkan abjad)

1 Abbott Laboratories	11 Booking Holdings	21 Home Depot	31 Relx
2 Accenture	12 Boston Scientific	22 L'Oreal	32 Salesforce
3 Advanced Micro Devices	13 Cisco Systems	23 Merck & Co	33 Schneider Electric
4 Air Products And Chemicals	14 Danaher	24 Micron Technology	34 Texas Instruments
5 Alphabet	15 Dsm-Firmenich	25 Microsoft	35 Tjx Companies
6 Amazon.Com	16 Ecolab	26 Mondelez International,	36 Trane Technologies
7 Apple	17 Eli Lilly	27 Nvidia	37 Union Pacific
8 Asml Holding	18 Experian	28 Palo Alto Networks	38 Visa
9 Astrazeneca	19 Exxon Mobil	29 Pepsico	
10 Baker Hughes	20 Hologic	30 Procter & Gamble	

### ALOKASI ASET BERDASARKAN SEKTOR

Teknologi	36,54%	Barang Konsumen Primer	10,18%
Barang Konsumen Non-Primer	13,25%	Barang Baku	6,80%
Perindustrian	13,06%	Energi	1,38%
Kesehatan	12,74%	Keuangan	1,17%

### KINERJA HISTORIS



### Kinerja Bulanan:

Aug-23	: -1.40%	Feb-24	: 3.56%
Sep-23	: -5.74%	Mar-24	: 2.06%
Oct-23	: -2.66%	Apr-24	: -2.43%
Nov-23	: 8.68%	May-24	: 5.17%
Dec-23	: 3.98%	Jun-24	: 3.05%
Jan-24	: 2.22%	Jul-24	: -0.59%

### Kinerja Tahunan:

2023	2022	2021	2020
24.23%	-20.08%	15.65%	14.66%

### ULASAN PASAR

Indeks DJ Islamic Market World Developed ditutup pada bulan ini dengan kenaikan 0,42%. Pasar global berkinerja sangat baik pada paruh pertama bulan Juli, didukung oleh penurunan imbal hasil obligasi yang dipicu oleh ekspektasi baru akan pemangkasan suku bunga utama. Seperti yang sering terjadi, ekspektasi terhadap kebijakan moneter Federal Reserve (Fed) AS merupakan faktor penentu yang menyebabkan beberapa indeks ekuitas (tidak hanya di AS) mencetak rekor baru. Hingga 16 Juli, ekuitas global naik 3,6% dari akhir Juni dan 13,7% tahun ini (indeks MSCI AC World dalam dolar AS). Kemudian terjadi koreksi yang signifikan. Hal ini pertama-tama menghantam saham teknologi besar dan mendorong beberapa perdebatan tentang relevansi kecerdasan buatan sebagai tema investasi dan bahkan, yang lebih mendasar, tingkat valuasi beberapa saham setelah performa mereka yang mengesankan pada bulan-bulan sebelumnya. Indeks 'Magnificent 7' menggambarkan pergerakan dalam beberapa minggu terakhir. Tujuh saham teknologi AS terbesar yang melonjak paling tinggi ini kehilangan 12,8% antara 10 Juli (ketika saham-saham tersebut mencapai titik tertinggi sepanjang masa dan naik 50,9% tahun ini) dan 25 Juli. Indeks kemudian stabil sebelum bangkit kembali pada 31 Juli ketika komite kebijakan moneter Fed mengkonfirmasi kemungkinan penurunan suku bunga kebijakan AS pada bulan September. Saham teknologi bukan satu-satunya yang mengalami kesulitan di bulan Juli, yang memperkuat asumsi adanya aksi profit-taking pada saham, sektor, atau indeks yang berkaitan dengan teknologi yang sejauh ini telah mengungguli secara signifikan. Fundamental ekuitas tetap menguntungkan, seperti yang ditunjukkan khususnya oleh momentum laba yang kuat. Berkat pemulihan pada 31 Juli (+1,6%), ekuitas global naik pada bulan Juli (+1,5%) meskipun terjadi sedikit penurunan pada ekuitas negara berkembang (-0,1% untuk indeks MSCI Emerging Markets dalam dolar AS) karena jatuhnya ekuitas Tiongkok (-2,3%), yang tidak sesuai dengan harapan pertumbuhan. Pelonggaran moneter dan komitmen otoritas Tiongkok untuk mencapai target pertumbuhan PDB 5% tahun ini gagal meyakinkan investor. Imbal hasil pasar negara maju cukup beragam. Di Tokyo, indeks Topix naik ke rekor tertinggi baru pada 4 Juli dan kemudian mengalami aksi profit-taking dan apresiasi Yen (+7,3% terhadap dolar AS), dipicu oleh intervensi langsung di pasar valuta asing, dan mengakhiri bulan dengan penurunan 0,5%. Di Zona Euro, setelah penurunan tajam pada bulan Juni karena ketidakpastian politik yang timbul dari pemilihan legislatif Prancis, pasar tetap ragu-ragu karena aktivitas melambat (+0,3% untuk indeks MSCI EMU dan -0,4% untuk EURO STOXX 50 dalam Euro). Sektor perbankan Eropa, yang telah mengalami gejolak pada bulan Juni (-6,8%) berhasil mendapatkan kembali pertumbuhan +5,8% pada bulan Juli. Di AS, S&P 500 mengakhiri bulan dengan kenaikan 1,1% tetapi indeks komposit NASDAQ turun -0,8% karena aksi profit-taking pada sektor teknologi. Rotasi ke saham-saham yang selama ini kurang diminati diilustrasikan oleh kenaikan saham-saham berkapitalisasi kecil AS. Indeks Russell 2000 naik 10,1% pada bulan Juli setelah hanya naik 1,0% pada paruh pertama tahun ini (vs. 14,5% untuk S&P 500). Rotasi ini juga terlihat di seluruh sektor. Growth stocks turun 0,9% (MSCI AC World Growth) sementara value stocks naik 4,2% (MSCI AC World Value) pada bulan Juli. Penurunan saham teknologi global membebani indeks ekuitas di Korea Selatan dan Taiwan khususnya, yang menjelaskan penurunan bulanan 0,6% pada indeks MSCI AC Asia ex Japan pada bulan Juli meskipun kinerja pasar India baik. Secara umum, sektor defensif mengungguli cyclical sector.

### KINERJA KUMULATIF

	Dari Awal							
	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Tahun	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Peluncuran
AVA Equity Dollar Fund	-0.59%	7.74%	11.10%	13.57%	16.11%	16.79%	60.11%	59.78%
Benchmark *	0.42%	8.82%	12.44%	13.68%	17.66%	18.04%	62.53%	63.81%

\*Indeks Dow Jones Islamic Developed Market World sejak 1 Oktober 2022, sebelumnya 100% Indeks Dow Jones Global

### INFORMASI LAINNYA

Tanggal Peluncuran	: 05 April 2019	Metode Valuasi	: Harian
Mata Uang	: US Dollar	Bloomberg Ticker	: AALAEQU
Dikelola Oleh	: PT BNP Paribas Asset Management	Biaya Pengalihan	: USD 10,00 setelah pengalihan ke-4 dalam 1 tahun
Bank Kustodian	: DBS	Biaya Jasa Pengelolaan Tahunan	: maks. 3,00%
Jumlah Dana Kelolaan	: USD 24,85 Juta	Kategori risiko	: Tinggi
Jumlah Unit Beredar	: 15.552.690,7756		

### Disclaimer

AVA Equity Dollar Fund adalah dana unit link yang ditawarkan oleh PT Asuransi Jiwa Astra. Laporan ini disusun oleh PT Asuransi Jiwa Astra hanya untuk memberikan informasi. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk membeli atau permintaan untuk menjual. Semua hal yang berkaitan telah dimasukkan untuk memastikan laporan ini benar. PT Asuransi Jiwa Astra tidak bertanggung jawab atas kerugian yang timbul akibat laporan ini. *Kinerja masa lalu tidak mencerminkan kinerja masa depan.* Harga unit dapat naik atau turun dan kinerja tersebut tidak dapat dipastikan. Investor potensial harus berkonsultasi dengan konsultan keuangan terlebih dahulu sebelum melakukan investasi.