

## AVA EQUITY DOLLAR FUND APRIL 2025



### 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 2024, rasio Risk Based Capital PT Asuransi Jiwa Astra mencapai 293% dengan total aset kelolaan PAYDI dan aset dana pensiun masing-masing sebesar Rp 3,86 triliun dan Rp 3,75 triliun.

### TUJUAN INVESTASI

Memberikan pertumbuhan nilai kapital dalam jangka panjang.

### KOMPOSISI PORTOFOLIO

Instrumen Pasar Uang	3.97%
Saham Global	96.03%

### HARGA (NAB/UNIT)

1.52091

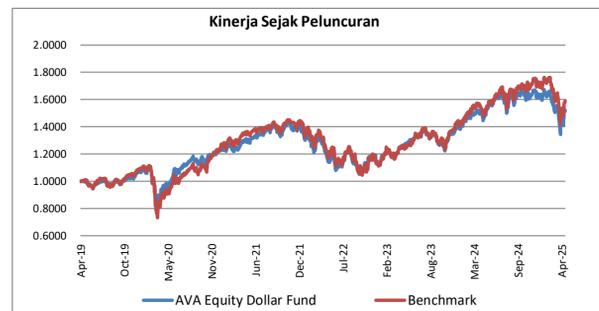
### KEPEMILIKAN TERBESAR (berdasarkan abjad)

1 Abbott	12 Boston Scientific	22 Hitachi	32 Relx
2 Accenture	13 Broadcom	23 Home Depot	33 S&P Global
3 Advanced Micro Devices	14 Ciena Corporation	24 Intuitive Surgical	34 Salesforce
4 Alphabet	15 Crh Public Limited	25 L'Oreal	35 Schneider Electric
5 Amazon.Com	16 Danaher	26 Microsoft	36 Te Connectivity
6 Antofagasta	17 Ecolab	27 Mondelez	37 TJX Companies
7 Apple	18 Eli Lilly	28 Nvidia	38 Trane Technologies
8 Asml Holding	19 Experian	29 Palo Alto	39 Union Pacific
9 Astrazeneca	20 Exxon Mobil	30 Procter & Gamble	40 Visa
10 Baker Hughes	21 Ge Vernova	31 Regeneron Pharmaceutica	41 Walmart
11 Booking Holdings			

### ALOKASI ASET BERDASARKAN SEKTOR

Teknologi	37.62%	Barang Konsumen Primer	8.38%
Perindustrian	14.90%	Barang Baku	6.51%
Barang Konsumen Non-Primer	12.87%	Energi	3.00%
Kesehatan	11.60%	Keuangan	1.14%

### KINERJA HISTORIS



#### Kinerja Bulanan:

May-24	: 5.17%	Nov-24	: 2.88%
Jun-24	: 3.05%	Dec-24	: -1.48%
Jul-24	: -0.59%	Jan-25	: 1.47%
Aug-24	: 1.96%	Feb-25	: -2.53%
Sep-24	: 1.18%	Mar-25	: -4.65%
Oct-24	: -3.23%	Apr-25	: -0.25%

#### Kinerja Tahunan:

2024	2023	2022	2021	2020
14.91%	24.23%	-20.08%	15.65%	14.66%

### ULASAN PASAR

Indeks DJ Islamic Market World Developed menutup bulan ini dengan penurunan sebesar -1,78%. Pergerakan pasar saham pada bulan April sangat fluktuatif. Pada tanggal 2 April setelah penutupan pasar saham AS, tarif 'timbang balik' mengejutkan dalam banyak hal. Tingkat pajak baru ini jauh di atas ekspektasi, yang menunjukkan bahwa pajak tersebut merupakan alat hukuman atau titik awal untuk negosiasi. Seperti yang terjadi sejak awal tahun, bulan April memiliki banyak perubahan dalam perdagangan: jeda 90 hari diumumkan pada 9 April, pajak tambahan pada produk-produk Tiongkok, pengumuman negosiasi dengan banyak negara (termasuk Tiongkok). Meskipun investor tidak merasa tenang dengan keadaan ini, investor cenderung memutuskan untuk melihat gelas sebagai setengah penuh dan secara bertahap memposisikan ulang diri mereka dalam pasar saham. Sementara berita tentang kebijakan proteksionis AS menjadi pendorong utama aset berisiko pada bulan April, retorika bank sentral, hasil laba perusahaan, dan indikator ekonomi akhirnya kembali menjadi pertimbangan investor. Sebagian besar bank sentral melihat risiko inflasi cenderung menurun, yang seharusnya membuka jalan bagi pemangkasan suku bunga kebijakan lebih lanjut. Federal Reserve AS berada dalam posisi yang lebih sulit tetapi belum menutup pintu untuk pemangkasan suku bunga: karena tarif, inflasi AS akan naik karena harga impor yang lebih tinggi dan masih terlalu dini untuk menentukan apakah percepatan ini akan bersifat 'sementara'. Lebih jauh, tekanan politik pada Jerome Powell untuk memangkas suku bunga kebijakan (atau bahkan mengundurkan diri) menimbulkan risiko pada kredibilitas kebijakan moneter, meskipun Donald Trump kemudian membalikkan komentarnya yang sangat keras. Perusahaan kedepannya lebih berhati-hati, laba aktual positif sementara prospek laba telah turun. Skenario ekonomi makro yang dominan tetap berupa perlambatan aktivitas yang signifikan tetapi bukan resesi. IMF memperkirakan pertumbuhan PDB AS sebesar 1,8%, direvisi turun 0,9pp dari angka Januari. Hasil ini, yang bergantung pada asumsi tentang seberapa tinggi tarif berlaku dan berapa lama tarif tersebut berlaku, penuh dengan banyak ketidakpastian. Di Negara maju, S&P 500 mengakhiri bulan ini dengan penurunan sebesar 0,8% sementara indeks Nasdaq Composite berhasil naik sebesar 0,9%. Ekuitas Eropa bergerak sejalan dengan pasar AS, tetapi kenaikannya dibatasi oleh lonjakan euro terhadap dolar. Indeks EuroStoxx 50 turun sebesar 1,7% selama bulan ini dan indeks MSCI EMU turun sebesar 0,3%. Di Jepang, indeks Nikkei 225 berakhir naik sebesar 1,2%, memanfaatkan dimulainya negosiasi perdagangan antara Jepang dan AS dan kenaikan ekuitas yang meluas dalam reli bantuan di akhir bulan. Di tingkat global, sektor energi menderita akibat harga minyak yang lebih rendah di tengah kekhawatiran pertumbuhan global; sektor ini mencatat penurunan sektor terbesar. Sektor defensif berkinerja lebih baik (barang kebutuhan pokok konsumen, utilitas, telekomunikasi), yang mencerminkan kekhawatiran investor. Growth Stocks (+3,0% untuk indeks MSCI AC Growth) mengungguli Value Stocks (-1,4% untuk indeks MSCI AC Value).

### KINERJA KUMULATIF

	Dari Awal							Sejak Peluncuran
	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Tahun	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	
AVA Equity Dollar Fund	-0.25%	-7.29%	-4.65%	-5.92%	2.55%	23.09%	54.34%	52.09%
Benchmark *	-1.78%	-8.54%	-4.00%	-6.46%	5.64%	25.58%	70.47%	59.02%

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

### INFORMASI LAINNYA

Tanggal Peluncuran	: 05 April 2019	Frekuensi Valuasi	: Harian
Mata Uang	: USD	Bloomberg Ticker	: AALAEQU
NAB/Unit Saat Pembentukan	: USD 1	Biaya Pengalihan	: USD 10.00 setelah pengalihan ke-4 dalam 1 tahun
Dikelola Oleh	: PT BNP Paribas Asset Management	Biaya Jasa Pengelolaan Tahunan	: maks. 3,00%
Bank Kustodian	: DBS	Kategori risiko	: Tinggi
Jumlah Dana Kelolaan	: USD 25,39 Juta		
Jumlah Unit Beredar	: 16.697.623,5408		

### 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.