

AVA SMALL CAP EQUITY 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	3.91%
Saham	96.09%

HARGA (NAB/UNIT)

929.61

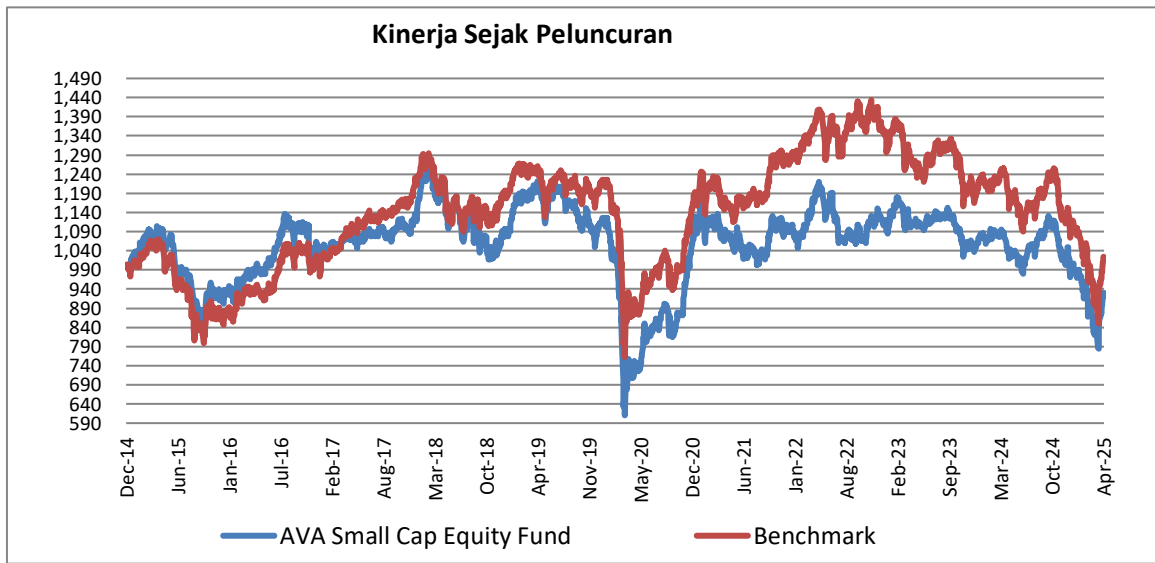
KEPEMILIKAN TERBESAR (berdasarkan abjad)

1 AKR Corporindo	12 Bumi Serpong Damai	23 Medikaloka Hermina
2 Aneka Tambang	13 Charoen Pokphand	24 Merdeka Copper Gold
3 Astra International-Pihak Terkait	14 Ciputra Development	25 Mitra Adiperkasa
4 Avia Avian	15 Cisarua Mountain Dairy	26 Mitra Keluarga
5 Bank Central Asia	16 Gojek Tokopedia	27 Pakuwon Jati
6 Bank Mandiri	17 Indofood	28 Perusahaan Gas Negara
7 Bank Negara Indonesia	18 Indofood CBP	29 Sentul City
8 Bank Rakyat Indonesia	19 Jasa Marga	30 Sido Muncul
9 BFI Finance Indonesia	20 Kalbe Farma	31 Summarecon Agung
10 Bukalapak.com	21 Mayora Indah	32 Surya Esa Perkasa
11 Bumi Resources Minerals	22 Medco Energi	33 Vale Indonesia

ALOKASI ASET BERDASARKAN SEKTOR

Keuangan	18.18%	Kesehatan	9.02%
Energi	15.30%	Barang Baku	8.59%
Properti dan Real Estat	11.66%	Teknologi	6.43%
Barang Konsumen Primer	10.81%	Infrastruktur	3.66%
Barang Konsumen Non-Primer	9.39%	Perindustrian	3.05%

KINERJA HISTORIS



Kinerja Bulanan:

May-24	: -3.88%	Nov-24	: -6.25%
Jun-24	: 1.73%	Dec-24	: -0.85%
Jul-24	: 3.40%	Jan-25	: -3.28%
Aug-24	: 2.32%	Feb-25	: -10.78%
Sep-24	: 3.20%	Mar-25	: -0.90%
Oct-24	: -2.88%	Apr-25	: 8.08%

Kinerja Tahunan:

2024	2023	2022	2021	2020	#
-6.22%	-4.09%	2.71%	0.32%	-3.01%	

ULASAN PASAR

Pada bulan April, IDXSMCL membukukan hasil +7,56% sejalan dengan IHSG +3,93% MoM meskipun arus keluar asing sebesar Rp21 triliun. Indeks saham Indonesia mengalami rebound yang lumayan tinggi pada bulan April meskipun arus keluar asing yang besar, depresiasi IDR, pengumuman tarif timbal balik Trump, dan sentimen makro domestik yang relatif lemah. Arus masuk uang domestik menjadi pendukung utama bagi pasar saham mengingat valuasi IHSG rendah hampir setara dengan level pandemi dan investor institusional lokal memiliki uang yang cukup pada akhir 1Q25. Saham-saham blue chip juga meningkat karena harapan akan pembayaran dividen yang lebih tinggi dan saham-saham kebutuhan pokok konsumen diburu sebagai aset yang aman pasca pengumuman tarif Trump. Selain itu, saham-saham emas menjadi bintang bulan ini karena harga emas naik hingga hampir USD3500/oz. Pergerakan DXY dan USD/IDR mulai berlawanan arah karena meskipun USD melemah, IDR juga terus terdepresiasi karena sentimen domestik. Hasil laba perusahaan pada kuartal pertama 2025 masih sesuai meskipun masih menunjukkan pertumbuhan yang lemah. Kontributor utama SMC Liquid index: Aneka Tambang/ANTM (+32,72%), Merdeka Copper Gold/MDKA (+16,78%), Bank Jago/ARTO (+26,28%), Perusahaan Gas Negara/PGAS (+8,36%) and Ciputra Development/CTRA (+22,67%). Sedangkan penekan utama index SMC Liquid index: Japfa Comfeed Indonesia/JPFA (-6,00%), XLSMART Telecom Sejahtera/EXCL (-1,88%), Semen Indonesia/SMGR (-1,51%), Saratoga Investama Sedaya/SRTG (-4,67%) dan MAP Aktif Adiperkasa/MAPA (-1,52%).

KINERJA KUMULATIF

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Dari Awal Tahun	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Peluncuran
AVA Small Cap Equity Fund	8.08%	-4.44%	-14.09%	-7.57%	-10.92%	-22.82%	23.55%	-7.04%
Benchmark *	7.56%	-4.05%	-17.11%	-9.09%	-14.59%	-27.32%	11.39%	1.73%

*IDX SMC Liquid Index sejak 1 Agustus 2022, sebelumnya IHSG (Indeks Harga Saham Gabungan).

INFORMASI LAINNYA

Tanggal Peluncuran	: 01 Desember 2014	Frekuensi Valuasi	: Harian
Mata Uang	: Rupiah	Bloomberg Ticker	: AALASCE
NAB/Unit Saat Pembentukan	: IDR 1.000	Biaya Pengalihan	: IDR 100.000 setelah pengalihan ke-4 dalam 1 tahun
Dikelola Oleh	: PT Schroder Investment Management Indonesia	Biaya Jasa Pengelolaan Tahunan	: maks. 3,00%
Bank Kustodian	: DBS	Kategori risiko	: Tinggi
Jumlah Dana Kelolaan	: IDR 21,8 Milliar		
Jumlah Unit Beredar	: 23.456.974,5906		

Disclaimer

AVA Small Cap Equity 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.