AVA EQUITY DOLLAR FUND
MEI 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	5.20%
Saham Global	94.80%

HARGA (NAB/UNIT)
1.61783

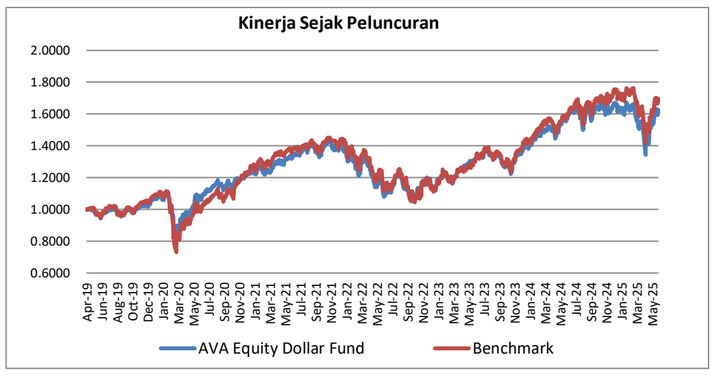
KEPEMILIKAN TERBESAR (berdasarkan abjad)

1 Abbott	12 Boston Scientific	23 Home Depot	33 S&P Global
2 Accenture	13 Broadcom	24 Intuitive Surgical	34 Salesforce
3 Advanced Micro Devices	14 Ciena	25 L'Oreal	35 Schneider
4 Alphabet	15 Crh Public Limited	26 Microsoft	36 Te Connectivity
5 Amazon.Com	16 Danaher	27 Mondelez	37 Terumo
6 Antofagasta	17 Ecolab	28 Nvidia	38 Tjx Companies
7 Apple	18 Eli Lilly	29 Palo Alto	39 Trane Technologies
8 Asml Holding	19 Experian	30 Procter & Gamble	40 Union Pacific
9 AstraZeneca	20 Exxon Mobil	31 Regeneron	41 Visa
10 Baker Hughes	21 Hitachi	32 Relx	42 Walmart
11 Booking Holdings	22 Hologic		

ALOKASI ASET BERDASARKAN SEKTOR

Teknologi	37.07%	Barang Konsumen Primer	8.12%
Perindustrian	14.36%	Barang Baku	6.44%
Barang Konsumen Non-Primer	13.05%	Energi	2.98%
Kesehatan	11.58%	Keuangan	1.20%

KINERJA HISTORIS



Kinerja Bulanan:

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%
Nov-24	:	2.88%	May-25	:	6.37%

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 +6,13%. Setelah volatilitas pasar saham yang dipicu oleh pengumuman tarif timbal balik pada tanggal 2 April, kebijakan perdagangan AS terus memengaruhi skenario ekonomi dan perilaku aset berisiko. Kemajuan dalam negosiasi membawa sedikit kelegaan. Penandatanganan perjanjian dengan Inggris pada tanggal 8 Mei yang menghapus tarif 25% atas ekspor baja dan aluminium Inggris serta mengurangi pajak atas ekspor otomotif terjadi empat hari sebelum pengumuman gencatan perang dagang dengan Tiongkok. Selama 90 hari, AS akan memangkas tarif hingga 30% atas produk Tiongkok dan Tiongkok akan mengurangi tarifnya hingga 10% atas produk AS, yang seharusnya memungkinkan diskusi yang lebih tenang. Berita tersebut disambut baik oleh para investor. Meskipun ada perubahan-perubahan ini, optimisme tetap ada. Berkat 'berita baik' di bidang perdagangan, skenario resesi AS telah memudar, yang telah meyakinkan para investor, terutama karena indikator-indikator ekonomi terkini telah menunjukkan aktivitas yang relatif tangguh. Selain itu, laporan triwulanan perusahaan terbukti lebih baik dari yang diharapkan. Dengan latar belakang ini, kenaikan imbal hasil obligasi jangka panjang AS dalam menghadapi risiko peningkatan defisit anggaran federal dan utang tidak memiliki efek yang bertahan lama pada ekuitas. Indeks MSCI AC World dalam dolar AS naik 5,5% dari akhir April hingga kembali mendekati rekor tertingginya yang ditetapkan pada Februari. Tahun ini, ekuitas global naik 4,5%. Reaksi pasar berkembang serupa; indeks MSCI Emerging Markets dalam dolar AS naik 4,0% pada bulan Mei. Pemulihan saham teknologi menyebabkan pemulihan tajam di pasar ekspor khusus seperti Taiwan dan Korea Selatan. Meskipun ada peningkatan yang lebih moderat pada ekuitas Tiongkok (+2,4% untuk MSCI Tiongkok), indeks MSCI AC Asia ex Japan berakhir naik 5,0%. Di pasar maju, indeks AS mengungguli dengan kenaikan +6,2% untuk S&P 500 (+0,5% tahun ini) dan 9,6% untuk Nasdaq Composite. Di Jepang, indeks Topix membukukan hasil yang sebanding, dengan kenaikan bulanan sebesar 5,0%, yang berarti telah mencapai sedikit peningkatan (+0,6%) dalam lima bulan. Kinerja bulanan ekuitas Zona Euro serupa (+4,0% untuk EuroStoxx 50; +4,5% untuk MSCI EMU) sementara arus dalam beberapa bulan terakhir telah memastikan reli yang kuat sejak awal tahun (masing-masing +9,6% dan +11,7%). Secara global, segmen semikonduktor dan perangkat lunak membukukan kenaikan terbesar, diikuti oleh sektor media & hiburan. Sektor perawatan kesehatan paling menderita, bukan karena sifatnya yang defensif, tetapi karena presiden AS bermaksud untuk membuat undang-undang tentang harga obat-obatan. Growth Stocks (+8,1% untuk indeks MSCI AC Growth) mengungguli Value Stocks (+2,8% untuk indeks MSCI AC Value).

KINERJA KUMULATIF

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Dari Awal Tahun	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Peluncuran
AVA Equity Dollar Fund	6.37%	1.18%	-1.41%	0.07%	3.73%	34.49%	58.28%	61.78%
Benchmark *	6.13%	-0.30%	-1.84%	-0.73%	7.27%	35.84%	73.35%	68.76%

*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		
Bank Kustodian	: DBS	Biaya Jasa Pengelolaan Tahunan	: maks. 3,00%
Jumlah Dana Kelolaan	: USD 26,66 Juta	Kategori risiko	: Tinggi
Jumlah Unit Beredar	: 16.484.209,9012		

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.