

# AVA EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND JULI 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	10.13%
Reksadana Saham	73.99%
Reksadana Saham Offshore	15.88%

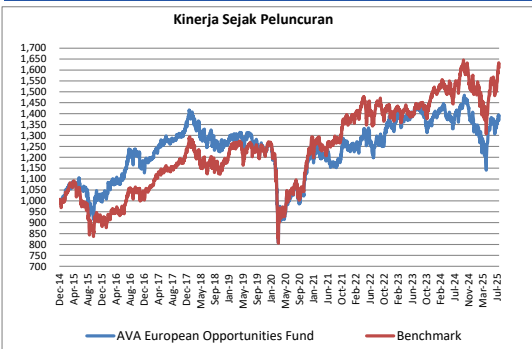
## KEPEMILIKAN TERBESAR

- Schroder Dana Prestasi
- Schroder Dana Prestasi Plus
- SISF European Value A Accumulation USD Share Class Fund

## HARGA (NAB/UNIT)

1,371.20

## KINERJA HISTORIS



### Kinerja Bulanan:

Aug-24 :	1.71%	Feb-25 :	-8.60%
Sep-24 :	1.93%	Mar-25 :	3.07%
Oct-24 :	-1.90%	Apr-25 :	5.29%
Nov-24 :	-4.68%	May-25 :	3.62%
Dec-24 :	-1.50%	Jun-25 :	-2.71%
Jan-25 :	-0.72%	Jul-25 :	2.72%

### Kinerja Tahunan:

2024	2023	2022	2021	2020
-3.51%	3.79%	8.74%	3.63%	-5.43%

## ULASAN PASAR

Pada bulan Juli IHSG mencatat kenaikan +8,04% MoM, jauh mengungguli pasar global, yang terutama didorong oleh minat baru terhadap saham-saham non-IDX30 (kelompok konglomerat) setelah perubahan aturan MSCI untuk penyertaan indeks. Investor asing terus menjadi penjual bersih saham Indonesia di bulan Juli, dengan arus keluar sebesar USD43 miliar, sehingga total arus keluar bersih saham YTD mencapai USD2,0 miliar. Dengan pasar global yang stabil seiring meredanya ketegangan dagang dan Indonesia berhasil mengamankan kesepakatan tarif sebesar 19% dengan AS, hal ini meningkatkan minat risiko investor selama bulan tersebut. Namun demikian, meskipun terdapat perkembangan eksternal yang positif, dari sisi domestik, sentimen terhadap Indonesia masih dibebani oleh kondisi ekonomi dalam negeri yang lemah dan daya beli yang masih rendah. Kekhawatiran ini semakin diperparah oleh hasil laporan keuangan 2Q25 yang lemah, dengan pendapatan/laba bersih agregat turun masing-masing -2%/-10% selama kuartal tersebut. Pada Juli 2025, kurs tengah BI terdepresiasi 0,94% menjadi 16.387/USD. Sementara itu, di Zona Euro, estimasi pertama pertumbuhan kuartal kedua Zona Euro mengonfirmasi ketahanan aktivitas ekonomi meski ada ketidakpastian terkait kebijakan perdagangan AS. Setelah tumbuh 0,6% pada kuartal pertama, pertumbuhan Zona Euro tercatat sebesar 0,1%, sejalan dengan ekspektasi paling optimistis. Di antara empat ekonomi terbesar di blok tersebut, PDB Italia dan Jerman masing-masing mengalami kontraksi sebesar 0,1%, sementara Prancis (+0,3%) dan Spanyol (+0,7%) mencatatkan pertumbuhan di atas ekspektasi. Rincian dari kesepakatan tarif dan perdagangan yang diumumkan pada 27 Juli masih belum jelas. Komisi Eropa mengatakan bahwa kesepakatan tersebut adalah perjanjian politik yang tidak 'mengikat secara hukum' dan bahwa UE serta AS akan 'melanjutkan negosiasi, sesuai dengan prosedur internal masing-masing, untuk sepenuhnya mengimplementasikan kesepakatan politik tersebut.' Sesuai perkiraan, pada akhir rapat kebijakan moneter pada 24 Juli, ECB mengumumkan status quo untuk suku bunga utama. Sikap *hawkish*, yang menurunkan kemungkinan adanya pemangkasan suku bunga lebih lanjut tahun ini. Fokusnya adalah pada ketahanan ekonomi Zona Euro terhadap ketidakpastian perdagangan. Performa pasar Zona Euro di bulan Juli adalah sebagai berikut: FTSE 100 (+4,2%) dan Deutsche Boerse AG DAX (+0,7%).

## KINERJA KUMULATIF

	Dari Awal							
	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Tahun	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Peluncuran
AVA European Opportunities Fund	2.72%	3.56%	2.72%	1.98%	-2.63%	9.21%	30.26%	37.12%
Benchmark *	6.87%	9.61%	5.37%	7.06%	4.90%	13.94%	52.44%	61.08%

\*80% IHSG (Indeks Harga Saham Gabungan) + 20% MSCI Europe Net Return

## INFORMASI LAINNYA

Tanggal Peluncuran	: 01 Desember 2014	Frekuensi Valuasi	: Harian
Mata Uang	: Rupiah	Bloomberg Ticker	: AALAEOP
NAB/Unit Saat Pembentukan	: IDR 1.000	Biaya Pengalihan	: IDR 100.000 setelah pengalihan ke-4 dalam 1 tahun
Dikelola Oleh	: PT Asuransi Jiwa Astra	Biaya Jasa Pengelolaan Tahunan	: maks. 3,00%
Bank Kustodian	: DBS	Kategori risiko	: Tinggi
Jumlah Dana Kelolaan	: IDR 8,5 Milliar		
Jumlah Unit Beredar	: 6.223.921,8088		

## Disclaimer

AVA European Opportunities 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.