

AVA EQUITY DOLLAR FUND
SEPTEMBER 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	4,25%
Saham Global	95,75%

HARGA (NAB/UNIT)

1.81466

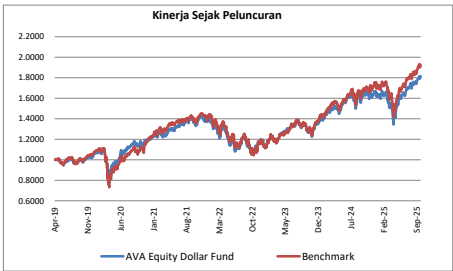
KEPEMILIKAN TERBESAR (berdasarkan abjad)

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

ALOKASI ASET BERDASARKAN SEKTOR

Teknologi	39,46%	Kesehatan	8,90%
Perindustrian	14,32%	Barang Baku	6,47%
Barang Konsumen Non-Primer	13,46%	Energi	2,84%
Barang Konsumen Primer	9,39%	Keuangan	0,93%

KINERJA HISTORIS



Kinerja Bulanan:

Oct-24	: -3,23%	Apr-25	: -0,25%
Nov-24	: 2,88%	May-25	: 6,37%
Dec-24	: -1,48%	Jun-25	: 4,13%
Jan-25	: 1,47%	Jul-25	: 2,52%
Feb-25	: -2,53%	Aug-25	: 1,35%
Mar-25	: -4,65%	Sep-25	: 3,67%

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 kenaikan sebesar +3,90%. Setelah mengalami sedikit penurunan di awal bulan, saham global naik secara stabil selama tiga minggu pertama September, membawa indeks MSCI AC World ke penutupan rekor pada tanggal 22 bulan tersebut, di tengah pelonggaran kebijakan moneter. Keputusan Federal Reserve AS pada 17 September berkontribusi signifikan terhadap kinerja positif aset berisiko. Pidato Ketua The Fed yang sedikit kurang *dovish* dari yang diharapkan menyebabkan beberapa aksi profit-taking. Namun, saham-saham dengan cepat melanjutkan kenaikannya meskipun ada kekhawatiran pada akhir bulan tentang risiko penutupan pemerintah federal AS dan pengumuman kenaikan tarif baru pada kategori tertentu barang impor. Di Amerika Serikat, minat investor muncul lagi pada sektor teknologi terhadap kecerdasan buatan, konteks ini mendukung kenaikan indeks 'Magnificent 7' (+9,0%), yang menjelaskan kinerja unggul Nasdaq Composite (+5,6%) dibandingkan S&P 500 (+3,5%). Indeks S&P 500 menutup bulan ini mendekati rekor tertinggi sepanjang masa (tercapai pada 22 September) meskipun ada kekhawatiran tentang penutupan pemerintah. Tanpa kesepakatan tentang anggaran federal yang tercapai pada 30 September, layanan federal non-esensial mulai ditutup pada 1 Oktober. Di Zona Euro, indeks utama berkinerja baik (+3,3% untuk EuroStoxx 50; +2,8% untuk indeks MSCI EMU). Asumsi berakhirnya siklus pelonggaran moneter ECB mencerminkan prospek pertumbuhan ekonomi yang lebih baik, dan dengan inflasi mendekati target, investor tidak merasa khawatir. Indeks EuroStoxx Banks mencatat kenaikan bulanan 4,0%, kinerja sektor terbaik setelah saham teknologi. Di Jepang, indeks saham mendapat manfaat dari antusiasme baru terhadap tema kecerdasan buatan dan prospek kenaikan suku bunga acuan Bank of Japan, yang mendukung saham bank. Investor juga melihat normalisasi kebijakan moneter sebagai tanda kepercayaan terhadap ekonomi Jepang dan kemampuan pasar untuk beradaptasi dengan lingkungan baru ini. Indeks Topix naik 2,0% dan Nikkei 225 naik 5,2%, keduanya mencatatkan rekor tertinggi baru pada September. Karena kinerja yang lebih baik dari saham-saham teknologi informasi (IT), *growth stocks* (+4,4% untuk Indeks MSCI AC Growth) secara signifikan *outperformed value stocks* (+1,7% 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	3,67%	7,72%	19,02%	12,25%	10,09%	72,37%	58,58%	81,47%
Benchmark *	3,90%	8,29%	18,84%	13,18%	13,29%	82,73%	78,42%	92,41%

*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
Dikelola Oleh	: PT BNP Paribas Asset Management		ke-4 dalam 1 tahun
Bank Kustodian	: DBS	Biaya Jasa Pengelolaan Tahunan	: maks. 3,00%
Jumlah Dana Kelolaan	: USD 21,09 Juta	Kategori risiko	: Tinggi
Jumlah Unit Beredar	: 11.625.924,6701		

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.