

AVA EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND
OKTOBER 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	9.90%
Reksadana Saham	72.37%
Reksadana Saham Offshore	17.73%

KEPEMILIKAN TERBESAR

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

HARGA (NAB/UNIT)

1,458.92

KINERJA HISTORIS



Kinerja Bulanan:

Nov-24 :	-4.68%	May-25 :	3.62%
Dec-24 :	-1.50%	Jun-25 :	-2.71%
Jan-25 :	-0.72%	Jul-25 :	2.72%
Feb-25 :	-8.60%	Aug-25 :	0.40%
Mar-25 :	3.07%	Sep-25 :	1.75%
Apr-25 :	5.29%	Oct-25 :	4.15%

Kinerja Tahunan:

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

ULASAN PASAR

Pada bulan Oktober, JCI mencatatkan imbal hasil sebesar +1,28% MoM, dengan arus masuk modal asing sebesar Rp13 triliun. Pasar saham mengalami kenaikan pada bulan Oktober didorong oleh saham-saham *blue chip* dengan arus masuk modal asing yang kuat. Selama bulan tersebut, Menteri Keuangan baru menyebutkan bahwa ingin bekerja sama dengan bursa efek untuk mengambil tindakan terhadap *cornered stocks*, yang menyebabkan kekhawatiran di kalangan investor ritel. Akibatnya, saham-saham konglomerat anjlok selama bulan tersebut, sementara investor ritel beralih ke saham-saham *blue chip*. Sentimen terhadap saham-saham konglomerat semakin memburuk setelah MSCI mengumumkan rencana untuk merevisi persyaratan minimum *free float* untuk inklusi indeks, yang akan mengesampingkan kepemilikan oleh korporasi dan pihak lain dari *free float* yang dapat diterima. Sementara itu, hasil laba kuartal ketiga 2025 menjadi salah satu pendorong pasar pada paruh kedua Oktober, meskipun hasil laba masih relatif lemah, beberapa perusahaan tetap mencatatkan hasil yang lebih baik dari perkiraan. Di Zona Euro, Bank Sentral Eropa (ECB) mempertahankan tiga suku bunga utamanya pada pertemuan 30 Oktober, menekankan bahwa inflasi tetap dekat dengan target jangka menengah 2% dan tidak membuat perubahan besar pada prospek inflasi. Inflasi utama Oktober sesuai ekspektasi sebesar 2,1% YoY, tetapi inflasi inti tetap kuat di 2,4% dan inflasi jasa meningkat menjadi 3,4%. Meskipun nada hawkish, ECB tetap membuka opsi untuk pemangkasan suku bunga lebih lanjut jika inflasi turun di bawah target dalam beberapa tahun mendatang. Data aktivitas ekonomi meyakinkan investor, dengan pertumbuhan PDB kuartal ketiga sebesar 0,2%, naik dari 0,1% pada kuartal kedua, meskipun hasilnya bervariasi di berbagai negara. Sentimen bisnis membaik di bulan Oktober, dengan indeks ekspektasi PMI naik dan indikator sentimen ekonomi Komisi Eropa mencapai level tertinggi sejak April 2023, meskipun masih di bawah rata-rata jangka panjang. Performa pasar Zona Euro di bulan Oktober adalah sebagai berikut: FTSE 100 (+3,9%) dan Deutsche Boerse AG DAX (+0,3%).

KINERJA KUMULATIF

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Dari Awal Tahun	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Peluncuran
AVA European Opportunities Fund	4.15%	6.40%	10.18%	8.50%	1.87%	9.61%	41.59%	45.89%
Benchmark *	1.76%	8.34%	18.75%	15.99%	9.78%	22.44%	66.50%	74.52%

*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		
Bank Kustodian	: DBS	Biaya Jasa Pengelolaan Tahunan	: maks. 3,00%
Jumlah Dana Kelolaan	: IDR 8,1 Miliar	Kategori risiko	: Tinggi
Jumlah Unit Beredar	: 5.595.114,3892		

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.