

AVA SMALL CAP EQUITY FUND DESEMBER 2025



member of ASTRA

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 kelola 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	7.81%
Saham	92.19%

HARGA (NAB/UNIT)

1,203.67

KEPEMILIKAN TERBESAR (berdasarkan abjad)

1 Alamtri Minerals	11 Bumi Resources	21 Kalbe Farma	31 Sentul City
2 Archi Indonesia	12 Bumi Resources Minerals	22 Mayora Indah	32 Sido Muncul
3 Astra International-Pihak Terkait	13 Bumi Serpong Damai	23 Medco Energi	33 Summarecon Agung
4 Avia Avian	14 Ciputra Development	24 Merdeka Copper Gold	34 Surya Esa Perkasa
5 Bank Central Asia	15 Cisarua Mountain Dairy	25 Mitra Adiperkasa	35 Telkom Indonesia
6 Bank Maybank (Deposito)	16 Gojek Tokopedia	26 Mitra Keluarga	36 Timah
7 Bank Negara Indonesia	17 Indah Kiat	27 Perusahaan Gas Negara	37 United Tractors-Pihak Terkait
8 Bank Rakyat Indonesia	18 Indika Energy	28 Petrosea	38 Vale Indonesia
9 BFI Finance	19 Indofood CBP	29 Rukun Rahaja	39 Wintermar Offshore
10 Bukit Uluwatu Villa	20 Japfa Comfeed	30 Semen Indonesia	40 XLSMART Telecom

ALOKASI ASET BERDASARKAN SEKTOR

Barang Baku	17.68%	Perindustrian	5.46%
Energi	16.94%	Infrastruktur	4.67%
Keuangan	16.05%	Kesehatan	4.37%
Barang Konsumen Primer	14.88%	Teknologi	2.56%
Properti dan Real Estat	10.46%	Transportasi & Logistik	0.27%
Barang Konsumen Non-Primer	6.34%		

KINERJA HISTORIS



Kinerja Bulanan:

Jan-25 :	-3.28%	Jul-25 :	6.32%
Feb-25 :	-10.78%	Aug-25 :	1.33%
Mar-25 :	-0.90%	Sep-25 :	3.47%
Apr-25 :	8.08%	Oct-25 :	3.55%
May-25 :	5.73%	Nov-25 :	6.58%
Jun-25 :	-3.31%	Dec-25 :	2.95%

Kinerja Tahunan:

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

ULASAN PASAR

Pada bulan Desember, Indeks IDXSMCL naik +2,77% MoM. Investor asing kembali mencatatkan posisi beli bersih pada Desember 2025, dengan arus masuk bersih sebesar IDR10,2 triliun (USD612 juta), didorong oleh beberapa rebalancing indeks utama. Pemerintah baru-baru ini merevisi aturan yang mengatur devisa hasil ekspor sumber daya alam (DHE SDA), yang akan berlaku efektif pada 1 Januari 2026. Sebanyak 100% penerimaan ekspor dalam valuta asing dari sumber daya alam (DHE SDA) wajib ditempatkan pada rekening khusus di bank BUMN yang memiliki izin devisa, dengan maksimum 50% dana tersebut dapat dikonversi ke rupiah. Regulasi baru ini berpotensi meningkatkan risiko likuiditas valas bagi bank swasta. Selain itu, Kementerian Keuangan telah menarik sebagian dana sebesar IDR75 triliun dari total penempatan SAL sebesar IDR276 triliun di bank BUMN pada Desember 2025, yang dapat semakin menekan likuiditas domestik. Dari sisi komoditas, Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral menyampaikan kemungkinan adanya pemangkas RKAB (rencana kerja dan anggaran biaya) untuk 2026 bagi penambang batu bara dan nikel guna memperbaiki ketidakseimbangan antara permintaan dan pasokan. Selain itu, pemerintah juga berencana untuk memperkenalkan pungutan ekspor bagi eksportir batu bara mulai tahun 2026.

KINERJA KUMULATIF

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Dari Awal		Sejak Peluncuran	
				Tahun	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun
AVA Small Cap Equity Fund	2.95%	13.62%	26.66%	19.68%	19.68%	7.64%	10.91%
Benchmark *	2.77%	7.23%	23.02%	18.29%	18.29%	-1.31%	14.33%

*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 26,6 Milliar		
Jumlah Unit Beredar	: 22.134.166,5417		

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.