

AVA EQUITY DOLLAR FUND
JANUARI 2026



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)

1.89903

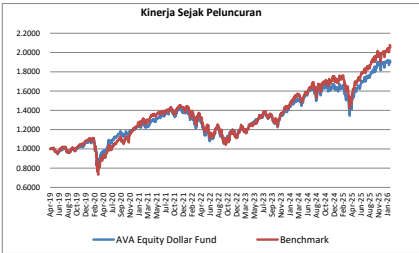
KEPEMILIKAN TERBESAR (berdasarkan abjad)

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

ALOKASI ASET BERDASARKAN SEKTOR

Teknologi	39.26%	Barang Konsumen Primer	7.77%
Perindustrian	15.14%	Barang Baku	6.14%
Barang Konsumen Non-Primer	14.02%	Energi	3.05%
Kesehatan	8.48%	Keuangan	0.95%

KINERJA HISTORIS



Kinerja Bulanan:

Feb-25	: -2.53%	Aug-25	: 1.35%
Mar-25	: -4.65%	Sep-25	: 3.67%
Apr-25	: -0.25%	Oct-25	: 4.75%
May-25	: 6.37%	Nov-25	: -0.36%
Jun-25	: 4.13%	Dec-25	: 0.53%
Jul-25	: 2.52%	Jan-26	: -0.26%

Kinerja Tahunan:

2025	2024	2023	2022	2021
17.77%	14.91%	24.23%	-20.08%	15.65%

ULASAN PASAR

Indeks DJ Islamic Market World Developed menutup bulan dengan kenaikan +2,17%. Pasar saham global mencatatkan kinerja positif pada bulan Januari (+2,9% untuk indeks MSCI AC World dalam dolar AS) meskipun berbagai perkembangan memicu pergerakan yang tidak menentu pada beberapa aset (terutama komoditas dan mata uang) dan membuat investor tetap waspada. Sejak awal tahun, berbagai peristiwa politik dan geopolitik terjadi: penangkapan dan pemindahan Presiden Venezuela Nicolas Maduro ke Amerika Serikat; pengungkapan oleh Ketua Fed bahwa ia telah diancam dengan tuntutan pidana; ancaman tarif tambahan terhadap delapan negara Eropa hingga 'penjualan Greenland sepenuhnya'. Kembalinya ketidakpastian dalam kebijakan perdagangan AS ini membebani pasar saham. Namun, setelah KIT Davos yang lebih tegang dari biasanya dan dengan Eropa menunjukkan perlawanan yang kuat, Presiden Trump membatalkan usulan tarif tambahan tersebut, dengan mengklaim bahwa ia telah mampu menetapkan, bersama Sekretaris Jenderal NATO, 'kerangka kesepakatan masa depan' mengenai Greenland. Setelah pengumuman pengiriman 'armada besar' di lepas pantai Iran, yang menyebabkan kenaikan harga minyak, Donald Trump kembali fokus pada kebijakan domestik untuk mengumumkan pada 30 Januari pilihannya untuk menggantikan Jerome Powell sebagai Ketua Fed pada Mei mendatang. Berita tentang pengangkatan Kevin Warsh bertepatan dengan koreksi tajam pada harga logam mulia, yang mungkin diperparah oleh penjualan paksa setelah harga tertinggi sepanjang masa tercapai beberapa hari sebelumnya. Pada tahun 2025, ia meningkatkan pernyataannya yang mendukung pemotongan lebih lanjut pada suku bunga utama. Investor mungkin akan kesulitan memilih pendekatan mana yang kemungkinan akan diadopsi oleh Warsh. Situasi yang tidak jelas ini kemungkinan akan berlanjut dan dapat memicu kegelisahan karena hasil perusahaan teknologi besar AS tetap berada di bawah pengawasan. Di pasar negara maju, saham Jepang berkinerja lebih baik (+5,9% untuk Nikkei 225, +4,6% untuk Topix) karena ekspektasi pengumuman pada 19 Januari tentang pemilihan legislatif yang seharusnya memungkinkan Sanae Takaichi untuk memperkuat mayoritasnya dan melaksanakan kebijakan fiskal ekspansifnya, termasuk di bidang pertahanan. Seperti di tempat lain di Asia, semikonduktor tetap diminati, sementara saham perbankan diuntungkan dari prospek kenaikan suku bunga kebijakan Bank of Japan (BoJ) dan peningkatan kemiringan kurva imbal hasil. Volatilitas yang terlihat pada yen menyebabkan beberapa pergerakan mendadak pada saham. Saham Zona Euro naik 2,7% (indeks EuroStoxx 50 dan indeks MSCI EMU dalam euro) meskipun sektor barang konsumsi non-esensial berkinerja buruk, karena permintaan domestik yang masih lesu. Di AS, indeks S&P 500 menutup bulan dengan kenaikan 1,4%, mengungguli indeks Nasdaq Composite (+0,9%) dan indeks 'Magnificent 7' (+1,0%) karena kinerja saham-saham perusahaan teknologi raksasa yang sangat kontras setelah investor bereaksi berbeda terhadap hasil keuangan terbaru mereka. Secara global, sektor energi mencatatkan kinerja terbaik pada bulan Januari karena pulihnya harga minyak di tengah ketegangan geopolitik. *Growth Stocks* (+4,8% untuk indeks MSCI AC Growth) berkinerja lebih rendah dibandingkan *Value Stocks* (+5,1% untuk indeks MSCI AC Value).

KINERJA KUMULATIF

	Dari Awal					Sejak		
	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Tahun	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Peluncuran
AVA Equity Dollar Fund	-0.26%	-0.09%	9.96%	-0.26%	15.76%	56.99%	55.85%	89.90%
Benchmark *	2.17%	2.74%	13.16%	2.17%	18.21%	69.95%	66.55%	105.52%

*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 20,14 Juta	Kategori risiko	: Tinggi
Jumlah Unit Beredar	: 10.609.606,5486		

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.