

AVA SMALL CAP EQUITY FUND JULI 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 2025, rasio Risk Based Capital PT Asuransi Jiwa Astra mencapai 382% dengan total aset kelolaan PAYDI dan aset dana pensiun masing-masing sebesar Rp 3,00 triliun dan Rp 4,06 triliun.

TUJUAN INVESTASI

Memberikan pertumbuhan nilai kapital dalam jangka panjang.

KOMPOSISI PORTOFOLIO

Instrumen Pasar Uang	4,86%
Saham	95,14%

HARGA (NAB/UNIT)

1,008.41

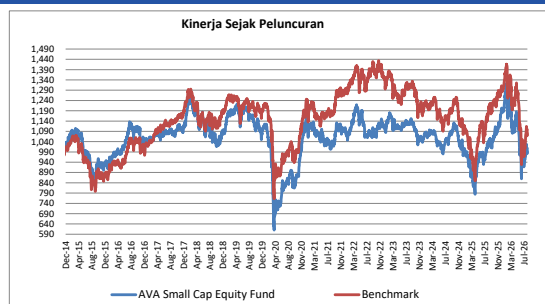
KEPEMILIKAN TERBESAR (berdasarkan abjad)

1 AKR Corporindo	11 Bank Mandiri	21 Energi Mega Persada	31 Mitra Keluarga
2 Alamtri Minerals Indonesia	12 Bank Negara Indonesia	22 Gojek Tokopedia	32 Perusahaan Gas Negara
3 Amman Mineral Internasional	13 Bank Rakyat Indonesia	23 Gudang Garam	33 PP London Sumatra
4 Aneka Tambang	14 BFI Finance	24 Hartadinata Abadi	34 Rukun Raharja
5 Archi Indonesia	15 Buana Lintas Lautan	25 HM Sampoerna	35 Semen Indonesia
6 Astra International-Pihak Terkait	16 Bukit Uluwatu Villa	26 Indofood CBP	36 Sentul City
7 Astrindo Nusantara Infrastruktur	17 Bumi Serpong Damai	27 Indosat	37 Sumber Alfaria
8 Bank BTPN Syariah - Deposito	18 Chandra Asri Pacific	28 Kalbe Farma	38 Telkom Indonesia
9 Bank Central Asia	19 Ciputra Development	29 Mayora Indah	39 Unilever
10 Bank Danamon	20 Cisarua Mountain Dairy	30 Merdeka Cooper Gold	40 Vale Indonesia

ALOKASI ASET BERDASARKAN SEKTOR

Energi	23,21%	Properti dan Real Estat	7,55%
Keuangan	19,59%	Infrastruktur	4,99%
Barang Konsumen Primer	14,07%	Barang Konsumen Non-Primer	3,80%
Barang Baku	12,29%	Perindustrian	3,50%
Kesehatan	8,12%	Teknologi	2,05%

KINERJA HISTORIS



Kinerja Bulanan:

Aug-25	: 1,33%	Feb-26	: 4,70%
Sep-25	: 3,47%	Mar-26	: -13,60%
Oct-25	: 3,55%	Apr-26	: 2,94%
Nov-25	: 6,58%	May-26	: -11,46%
Dec-25	: 2,95%	Jun-26	: -7,28%
Jan-26	: -0,34%	Jul-26	: 9,96%

Kinerja Tahunan:

2025	2024	2023	2022	2021
19,68%	-6,22%	-4,09%	2,71%	0,32%

ULASAN PASAR

Pada bulan Juli 2026, IDX SMC Liquid mencatatkan imbal hasil sebesar +13,61% MoM. Pemulihan pasar berlangsung secara luas, dengan seluruh sektor mencatatkan kinerja positif. Kinerja yang kuat ini mengindikasikan meningkatnya selera risiko investor setelah semester pertama yang penuh tantangan, dengan pergeseran alokasi menuju sektor-sektor yang lebih sikikal dan sensitif terhadap kondisi ekonomi. Meskipun pasar mengalami *rebound* yang tajam, ekspektasi laba masih menunjukkan gambaran yang beragam. Estimasi laba konsensus 2026 direvisi turun 1,5% MoM, sehingga total revisi negatif sepanjang tahun mencapai 2,2% YTD. Pemulihan pasar juga diiringi oleh peningkatan valuasi yang signifikan. *Forward valuation multiples* meningkat sekitar 8% selama Juli, mencerminkan perbaikan sentimen risiko dan meningkatnya kemauan investor untuk melakukan *re-price* terhadap saham Indonesia setelah periode koreksi yang panjang. Kontributor utama SMC Liquid Index adalah Darma Henwa/DEWA (+50,08%), Energi Mega Persada/ENRG (+15,70%), Medco Energi Internasional/MEDC (+23,56%), AKR Corporindo/AKRA (+18,15%), dan Bank Jago/ARTO (+34,81%). Sementara penekan utama index SMC Liquid index adalah Mayora Indah/MYOR (-9,89%), Jasa Marga/JSMR (-3,52%), Medikaloka Hermina/HEAL (-5,88%), Semen Indonesia/SMGR (-2,01%), dan Industri Jamu dan Farmasi Sido/SIDO (-4,23%).

KINERJA KUMULATIF

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Dari Awal Tahun	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Peluncuran
AVA Small Cap Equity Fund	9.96%	-9.72%	-15.94%	-16.22%	-0.20%	-10.93%	-2.99%	0.84%
Benchmark *	13.61%	-12.86%	-15.23%	-17.00%	-3.70%	-16.55%	-6.53%	9.87%

*IDX SMC Liquid sejak 1 Agustus 2022, sebelumnya IHSG (Indeks Harga Saham Gabungan).

Kinerja Bulanan Tertinggi	Nov-20	13,47%
Kinerja Bulanan Terendah	Mar-20	-25,14%

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 19,6 Milliar		
Jumlah Unit Beredar	: 19.517.050,9120		

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.