



PT ASABRI (PERSERO)
LAPORAN KEUANGAN BULANAN
PENGELOLAAN AKUMULASI IURAN PENSIUN

PER 31 MEI 2023

DAFTAR ISI

Halaman

| | |
|---|----|
| 1. Pendahuluan | |
| A. Pihak yang Menjadi Tujuan Laporan | 1 |
| B. Latar Belakang Pelaporan | 1 |
| C. Periode Pelaporan dan Kejadian Penting Selama Pelaporan | 1 |
| D. Pernyataan Isi Laporan Akumulasi Iuran Pensiun Pegawai Negeri Sipil, Pejabat Negara, Prajurit Tentara Nasional Indonesia, dan Anggota Kepolisian Negara Republik Indonesia | 1 |
| 2. Laporan Aset dalam Bentuk Investasi | |
| A. Jenis-jenis Investasi | 2 |
| B. Penjelasan Mutasi Jenis dan Portofolio Investasi | |
| 1) Deposito | 2 |
| 2) Obligasi | 3 |
| 3) Reksa Dana | 5 |
| 4) Saham | 6 |
| C. Lampiran Aset dalam Bentuk Investasi | 9 |
| 3. Laporan Hasil Investasi | |
| A. Rincian Hasil Investasi | 12 |
| B. Analisis Hasil Investasi | 12 |
| C. Grafik Dana dan Hasil Investasi | 13 |
| D. Laporan dan Analisis Beban Investasi | 13 |
| E. Lampiran Hasil Investasi | 14 |
| F. Lampiran Laba (Rugi) Pelepasan Investasi | 15 |
| 4. Laporan Aset dalam Bentuk bukan Investasi | |
| A. Analisis Aset dalam Bentuk bukan Investasi | |
| 1) Kas dan Bank | 16 |
| 2) Piutang Investasi | 16 |
| 3) Piutang Hasil Investasi | 16 |
| 4) Piutang BUM KPR | 17 |
| 5) Piutang PUM KPR | 17 |
| 6) Tanah dan Bangunan | 17 |
| B. Lampiran Aset dalam Bentuk bukan Investasi | 19 |
| 5. Laporan Kewajiban | |
| A. Utang Investasi | 20 |
| B. Utang Pajak | 20 |
| C. Pendapatan Diterima di Muka | 20 |
| D. Beban yang Masih Harus Dibayar | 20 |
| E. Kewajiban Lain-lain | 20 |
| 6. Lampiran Pendukung | |
| A. Tabel Portofolio Investasi Akumulasi Iuran Pensiun | 21 |
| B. Tabel Portofolio Manajer Investasi Reksa Dana | 40 |
| C. Laporan Keuangan | |
| 1) Laporan Dana Bersih | 41 |
| 2) Laporan Perubahan Dana Bersih | 42 |
| 3) Laporan Arus Kas | 44 |
| D. Pengukuran Kinerja Berdasarkan Portofolio Benchmark | 45 |
| E. Manajemen Risiko | 46 |

2. Laporan Aset dalam Bentuk Investasi

A. Jenis-jenis Investasi

Laporan aset dalam bentuk investasi terdiri dari:

| No | Jenis Investasi | Realisasi | | RIT 2023 | Persentase Realisasi | |
|----|-------------------------|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------|
| | | Nilai Investasi 31 Mei 2023 | Nilai Investasi 30 April 2023 | | Terhadap Periode Lalu | Terhadap RIT |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 = 3:4 | 7 = 3:5 |
| 1 | Deposito | 3.688.510.000.000 | 4.496.496.000.000 | 401.429.000.000 | 82,03% | 918,84% |
| 2 | Surat Berharga Negara | 14.611.204.768.931 | 14.021.306.475.490 | 15.965.664.432.822 | 104,21% | 91,52% |
| 3 | Sukuk Pemerintah | 1.848.853.726.679 | 1.045.780.459.584 | 1.648.609.073.970 | 176,79% | 112,15% |
| 4 | Obligasi Korporasi | 763.732.028.000 | 661.172.932.000 | 2.691.498.506.779 | 115,51% | 28,38% |
| 5 | Medium Term Notes (MTN) | 220.235.900.000 | 220.407.360.000 | 21.689.001.275 | 99,92% | 1015,43% |
| 6 | Reksa Dana | 1.859.863.489.185 | 1.939.501.521.722 | 2.022.017.641.536 | 95,89% | 91,98% |
| 7 | Saham | 2.037.045.018.761 | 2.185.542.091.614 | 3.125.009.381.125 | 93,21% | 65,19% |
| | Jumlah Investasi | 25.029.444.931.556 | 24.570.206.840.410 | 25.875.917.037.508 | 101,87% | 96,73% |

B. Penjelasan Mutasi Jenis dan Portofolio Investasi

1) Deposito

Deposito pada bulan Mei 2023 mengalami penurunan senilai Rp807,99 miliar menjadi Rp3,69 triliun atau turun 17,97% dari bulan sebelumnya. Penurunan tersebut dikarenakan adanya pelepasan deposito untuk ditempatkan pada SBN dan SBSN. Dengan dipertahankannya BI7DRRR pada bulan Mei 2023 lalu, mendorong bank yang masih memiliki likuiditas (dana pihak ketiga) di pasar yang cukup besar cenderung masih mempertahankan suku bunga depositonya.

Deposito terdiri dari:

| No | Keterangan | Nilai Investasi 31 Mei 2023 | Nilai Investasi 30 April 2023 | Kenalkan (Penurunan) Deposito | % dari jumlah Investasi | |
|----|--|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------|---------------|
| | | | | | Mei | April |
| 1 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 143.066.000.000 | 217.160.000.000 | (74.094.000.000) | 0,57% | 0,88% |
| 2 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | 1.031.897.000.000 | 1.713.608.000.000 | (681.711.000.000) | 4,12% | 6,97% |
| 3 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | 1.722.491.000.000 | 1.717.062.000.000 | 5.429.000.000 | 6,88% | 6,99% |
| 4 | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | 17.372.000.000 | 17.372.000.000 | - | 0,07% | 0,07% |
| 5 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | 773.684.000.000 | 831.294.000.000 | (57.610.000.000) | 3,09% | 3,38% |
| | Jumlah Deposito | 3.688.510.000.000 | 4.496.496.000.000 | (807.986.000.000) | 14,74% | 18,30% |
| | Jumlah Investasi | 25.029.444.931.556 | 24.570.206.840.410 | | | |

Investasi deposito per 31 Mei 2023 dan 30 April 2023 telah memenuhi ketentuan PMK Nomor 52/PMK.02/2021 tentang Pengelolaan Akumulasi Iuran Pensiun Pegawai Negeri Sipil, Pejabat Negara, Prajurit Tentara Nasional Indonesia, dan Anggota Kepolisian Negara Republik Indonesia untuk setiap Bank Pemerintah paling tinggi 20% dari jumlah seluruh investasi.

2) Obligasi

Pada bulan Mei 2023, bobot SBN dan SBSN yang dimiliki PT ASABRI (Persero) mencapai 65,76% dari total seluruh aset investasi. Dana investasi SBN dan SBSN pada bulan Mei 2023 mengalami kenaikan sebesar Rp1,39 triliun dengan total dana sebesar Rp16,46 triliun. Kenaikan dana tersebut dikarenakan adanya pembelian SBN dan SBSN serta adanya kenaikan harga pasar rata-rata SBN/SBSN yang dimiliki oleh PT ASABRI (Persero). Pada TW II 2023, PT ASABRI (Persero) akan mencoba untuk meningkatkan porsi instrumen pendapatan tetap baik SBN/SBSN pada kisaran 68,07% hingga akhir tahun 2023 sehingga sesuai dengan rencana investasi di RIT 2023. Peningkatan penempatan pada aset pendapatan tetap tersebut diharapkan meningkatkan pendapatan pasif yang didapat dari kupon juga memperbesar peluang transaksi aktif namun tetap memperhitungkan momentum pasar.

Obligasi terdiri dari:

| No | Keterangan | Nilai Investasi 31 Mei 2023 | Nilai Investasi 30 April 2023 | Kenaikan (Penurunan) Obligasi | % dari Jumlah Investasi | |
|----|--|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------|--------------|
| | | | | | Mei | April |
| 1 | Surat Berharga Negara | 14.611.204.768.931 | 14.021.306.475.490 | 589.898.293.441 | 58,38% | 57,07% |
| 2 | Sukuk Pemerintah: | | | | | |
| | SBSN Seri PBS003 | 396.162.784.888 | 216.973.240.000 | 179.189.544.888 | 1,58% | 0,88% |
| | SBSN Seri PBS026 | 353.426.804.829 | 350.939.023.734 | 2.487.781.095 | 1,41% | 1,43% |
| | SBSN Seri PBS027 | - | 50.023.550.000 | (50.023.550.000) | 0,00% | 0,20% |
| | SBSN Seri PBS029 | 275.316.440.000 | 239.207.750.000 | 36.108.690.000 | 1,10% | 0,97% |
| | SBSN Seri PBS034 | 78.892.320.000 | 76.053.920.000 | 2.838.400.000 | 0,32% | 0,31% |
| | SBSN Seri PBS036 | 113.760.303.200 | 112.582.975.850 | 1.177.327.350 | 0,45% | 0,46% |
| | SBSN Seri PBS037 | 334.393.620.000 | - | 334.393.620.000 | 1,34% | 0,00% |
| | SBSN Seri PBSG001 | 296.901.453.762 | - | 296.901.453.762 | 1,19% | 0,00% |
| | Jumlah Sukuk Pemerintah | 1.848.853.726.679 | 1.045.780.459.584 | 803.073.267.095 | 7,39% | 4,26% |
| 3 | Obligasi Korporasi: | | | | | |
| | Obligasi I Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2020 Seri A | 25.224.450.000 | 25.301.850.000 | (77.400.000) | 0,10% | 0,10% |
| | Obligasi I Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2020 Seri B | 53.704.200.000 | 53.715.650.000 | (11.450.000) | 0,21% | 0,22% |
| | Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri A | 55.231.275.000 | 55.298.980.000 | (67.705.000) | 0,22% | 0,23% |
| | Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri B | 56.467.125.000 | 56.207.690.000 | 259.435.000 | 0,23% | 0,23% |
| | Obligasi Berkelanjutan VI Sarana Multigriya Finansial Tahap II Tahun 2021 | 19.762.500.000 | 19.479.380.000 | 283.120.000 | 0,08% | 0,08% |
| | Obligasi Berkelanjutan II Mayora Indah Tahap II Tahun 2022 Seri A | 39.578.800.000 | 39.539.400.000 | 39.400.000 | 0,16% | 0,16% |
| | Obligasi Berkelanjutan II Protelindo Tahap II Tahun 2021 Seri B | 147.773.250.000 | 146.841.300.000 | 931.950.000 | 0,59% | 0,60% |
| | Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Thn 2022 Seri A | 39.971.600.000 | 39.704.520.000 | 267.080.000 | 0,16% | 0,16% |
| | Obligasi II Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2022 Seri A | 160.757.280.000 | 160.404.320.000 | 352.960.000 | 0,64% | 0,65% |
| | Obligasi Berkelanjutan II XL Axiata Tahap I Tahun 2022 Seri A | 20.220.660.000 | 19.951.920.000 | 268.740.000 | 0,08% | 0,08% |
| | Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri A | 10.125.170.000 | 10.056.100.000 | 69.070.000 | 0,04% | 0,04% |
| | Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri B | 10.381.970.000 | 10.305.270.000 | 76.700.000 | 0,04% | 0,04% |
| | Obligasi VII Danareksa Tahun 2023 Seri B | 24.502.848.000 | 24.366.552.000 | 136.296.000 | 0,10% | 0,10% |
| | Obligasi Berkelanjutan III Sarana Multi Infrastruktur Tahap III Tahun 2023 Seri B | 100.030.900.000 | - | 100.030.900.000 | 0,40% | 0,00% |
| | Jumlah Obligasi Korporasi | 763.732.028.000 | 661.172.932.000 | 102.559.096.000 | 3,05% | 2,69% |

| No | Keterangan | Nilai Investasi 31 Mei 2023 | Nilai Investasi 30 April 2023 | Kenaikan (Penurunan) Obligasi | % dari jumlah investasi | |
|----|--|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------|--------|
| | | | | | Mei | April |
| 4 | Medium Term Notes (MTN): | | | | | |
| | MTN II PTPN III Tahun 2018 | 19.997.100.000 | 19.992.960.000 | 4.140.000 | 0,08% | 0,08% |
| | MTN I PT Bahana Pembinaan Usaha Indonesia (Persero) Tahun 2022 | 200.238.800.000 | 200.414.400.000 | (175.600.000) | 0,80% | 0,82% |
| | Jumlah Medium Term Notes (MTN) | 220.235.900.000 | 220.407.360.000 | (171.460.000) | 0,88% | 0,90% |
| | Jumlah Obligasi | 17.444.026.423.610 | 15.948.667.227.074 | 1.495.359.196.536 | 69,69% | 64,91% |
| | Jumlah Investasi | 25.029.444.931.556 | 24.570.206.840.410 | | | |

Pasar obligasi Indonesia kembali mencatatkan return positif pada bulan Mei 2023. Indonesia Composite Bond Index (ICBI) mencatatkan kenaikan sebesar +1,91% bulan ke bulan ke level 363,61. Ekspektasi akan dipertahankannya suku bunga The Fed dan melandainya inflasi menjadi faktor bullish-nya pasar. Selain itu, terhindarnya AS dari kondisi gagal bayar dan semakin baiknya fundamental ekonomi Indonesia turut menjadi katalis bagi pasar, kondisi tersebut ditunjukkan oleh berlanjutnya surplus neraca perdagangan pada bulan Mei 2023 meskipun ditengah penurunan ekspor dan impor. Kinerja positif tersebut tercermin pada harga seluruh seri benchmark yang bergerak menguat, dan kembali ditransaksikan pada harga premium, dengan rata-rata tercatat naik +193,41 bps bulan ke bulan. Penguatan harga terbesar ditunjukkan oleh seri acuan FRO098 dengan mencatatkan kenaikan hingga +290,49 bps bulan ke

Kondisi perekonomian global pada bulan Mei 2023 dibayangi oleh ketidakpastian akan arah kebijakan moneter Bank Sentral AS di masa mendatang dan peningkatan risiko stabilitas sistem keuangan. Menguatnya data indikator ekonomi AS per April 2023 yang disampaikan pada bulan Mei 2023 seperti inflasi AS April 2023 yang menurun ke level 4,9% dari bulan sebelumnya di level 5% tahun ke tahun, data tenaga kerja AS pada bulan April 2023 yang naik menjadi 253.000 dan tingkat pengangguran AS dilaporkan menurun dari 3,5% ke 3,4% menyebabkan Bank Sentral AS kembali menaikkan suku bunga acuannya sebesar 25 bps ke kisaran 5,0-5,25%. Disisi lain, stabilitas sistem keuangan AS kembali menjadi headline sepanjang bulan Mei 2023 dampak dari isu debt ceiling yang negosiasinya berlangsung cukup lama, meski akhirnya mencapai kesepakatan yakni dengan menaikkan batas atas plafon utang AS menjadi 31,4 triliun dolar AS dan akan segera disahkan kedalam RUU.

Dari sisi perekonomian domestik, inflasi IHK secara tahunan tercatat sebesar 4,00% secara tahun ke tahun, lebih rendah dibandingkan dengan inflasi bulan sebelumnya yang sebesar 4,33% yang dipengaruhi oleh penurunan inflasi inti. Dari Neraca Pembayaran Indonesia (NPI) pada kuartal I tahun 2023 yang membukukan surplus sebesar USD6,5 miliar dan Posisi cadangan devisa Indonesia pada akhir April 2023 juga masih tinggi yaitu sebesar 144,2 miliar

Dari sisi mata uang, kembali meningkatnya suku bunga Bank Sentral AS dan lemahnya data ekonomi China membuat indeks dolar AS menguat ke level 104,33 di bulan Mei 2023. Hal tersebut berdampak kepada nilai tukar rupiah dimana pada hari perdagangan terakhir bulan Mei 2023, Rupiah ditutup melemah -2,20% ke level Rp14.993 per dolar AS dari penutupan bulan sebelumnya yang berada di level Rp14.670 per dolar AS. Meskipun demikian, secara year to date, nilai tukar rupiah masih menguat 3,72% dari level akhir Desember 2022. Hal tersebut ditopang oleh surplus transaksi berjalan dan aliran masuk modal asing seiring prospek pertumbuhan ekonomi yang kuat, inflasi yang rendah, serta imbal hasil aset keuangan domestik yang menarik. Kondisi tersebut menjadikan yield dari SBN dan SBSN masih terus berpotensi mengalami penguatan kedepannya.

Pada instrumen berpendapatan tetap lainnya, obligasi korporasi mempunyai bobot sebesar 3,05% dari jumlah seluruh investasi dan Medium Term Notes (MTN) mempunyai bobot sebesar 0,88% dari jumlah seluruh investasi. Perubahan bobot dari obligasi korporasi dan MTN disebabkan karena adanya penempatan pada obligasi korporasi sebesar Rp100 miliar pada Mei 2023. Selanjutnya, untuk mengoptimalkan pendapatan kupon, maka PT ASABRI (Persero) akan berusaha menambah bobot instrumen pendapatan tetap di tahun 2023 melalui pembelian di pasar perdana maupun lelang dan pasar sekunder, dengan mencari yield yang atraktif dengan tetap mempertimbangkan risiko yang muncul juga momentum pasar modal hingga sesuai dengan Rencana Investasi Tahunan (RIT) ke depan.

3) Reksa Dana

Penurunan nilai reksa dana di bulan Mei 2023 sebesar 79,64 miliar disumbang mayoritas oleh pencairan pada reksa dana pendapatan tetap serta ditambah dengan kinerja reksadana yang negatif akibat penurunan aset yang mendasarinya (underlying asset) sehingga tercermin dalam nilai aktiva bersih yang ada pada seluruh portofolio reksa dana yang dimiliki oleh PT ASABRI (Persero).

Reksa Dana terbagi menjadi:

| No | Jenis Reksa Dana | Nilai Investasi 31 Mei 2023 | Nilai Investasi 30 April 2023 | Kenalkan (Penurunan) Reksa Dana | % dari Jumlah Investasi | |
|----|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|-------------------------|--------------|
| | | | | | Mei | April |
| 1 | Reksa Dana Pendapatan Tetap | - | 31.592.690.769 | (31.592.690.769) | 0,00% | 0,13% |
| 2 | Reksa Dana Campuran | 491.084.955.140 | 492.431.294.630 | (1.346.339.490) | 1,96% | 2,00% |
| 3 | Reksa Dana Saham | 1.064.118.514.937 | 1.109.503.576.421 | (45.385.061.484) | 4,25% | 4,52% |
| 4 | Reksa Dana Indeks | 187.272.065.142 | 188.586.005.935 | (1.313.940.793) | 0,75% | 0,77% |
| 5 | Reksa Dana Penyertaan Terbatas | 117.387.953.966 | 117.387.953.966 | - | 0,47% | 0,48% |
| | Jumlah Reksa Dana | 1.859.863.489.185 | 1.939.501.521.722 | (79.638.032.538) | 7,43% | 7,89% |
| | Jumlah Investasi | 25.029.444.931.556 | 24.570.206.840.410 | | | |

Penurunan portofolio reksa dana PT ASABRI (Persero) pada bulan Mei 2023 dipengaruhi oleh kinerja reksa dana saham yang gagal mencatatkan return positif seiring melemahnya IHSG. Hal tersebut tercermin pada Infovesta Equity Fund Index yang menurun sebesar -1,59%. Sementara reksa dana pendapatan tetap terus melanjutkan kinerja positifnya dan mencatatkan return tertinggi di bulan Mei 2023 disusul oleh reksa dana pasar uang dan reksa dana campuran. Hal tersebut tercermin pada Infovesta Fixed Income Fund Index, Infovesta Money Market Fund Index dan Infovesta Balanced Fund Index yang masing-masing tumbuh sebesar 2,97%, 1,64%, dan 0,16%. Selama bulan Mei 2023, underlying asset pada seluruh instrumen investasi mencatatkan kinerja negatif.

Reksa Dana terdiri dari:

| No | Manajer Investasi | Nilai Investasi 31 Mei 2023 | Nilai Investasi 30 April 2023 | % dari Jumlah Investasi | |
|----|--------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-------------------------|--------------|
| | | | | Mei | April |
| 1 | PT Insight Investments Management | 192.426.783.017 | 189.627.511.736 | 0,77% | 0,77% |
| 2 | PT Aurora Asset Management | 233.343.650.732 | 237.598.473.989 | 0,93% | 0,97% |
| 3 | PT Millenium Capital Management | 12.806.066.161 | 12.808.087.387 | 0,05% | 0,05% |
| 4 | PT Asia Raya Kapital | 390.744.130.124 | 389.730.936.082 | 1,56% | 1,59% |
| 5 | PT Corfina Capital | 176.336.050.698 | 181.853.685.613 | 0,70% | 0,74% |
| 6 | PT Treasure Fund Investama | 195.180.416.797 | 199.822.912.605 | 0,78% | 0,81% |
| 7 | PT Kresna Asset Management | 187.272.065.142 | 183.037.290.615 | 0,75% | 0,74% |
| 8 | PT Pool Advista Aset Manajemen | 100.853.268.061 | 106.371.046.847 | 0,40% | 0,43% |
| 9 | PT Henan Putihrai Asset Management | 298.016.405.513 | 308.258.012.429 | 1,19% | 1,25% |
| 10 | PT Lautandhana Investment Management | 72.884.652.940 | 75.277.858.485 | 0,29% | 0,31% |
| | Jumlah Reksa Dana | 1.859.863.489.185 | 1.884.385.815.788 | 7,43% | 7,67% |
| | Jumlah Investasi | 25.029.444.931.556 | 24.570.206.840.410 | | |

Penempatan investasi berupa unit penyertaan reksa dana yang dikelola oleh Manajer Investasi per Mei 2023 tertinggi sebesar 1,56% (PT Asia Raya Kapital) dan terendah sebesar 0,05% (PT Millenium Capital Management). Penempatan tersebut telah dilakukan sesuai dengan ketentuan PMK Nomor 52/PMK.02/2021 untuk setiap Manajer Investasi paling tinggi 20% dari jumlah seluruh investasi.

Secara keseluruhan penempatan investasi unit penyertaan reksa dana per 31 Mei 2023 sebesar 7,43% dari jumlah seluruh investasi, kondisi tersebut masih dalam batasan yang diatur dalam PMK Nomor 52/PMK.02/2021, penempatan pada reksa dana paling tinggi sebesar 50% dari jumlah seluruh investasi.

4) Saham

Saham Diukur dengan Nilai Wajar Melalui Laba/Rugi (Fair Value Through Profit or Loss) terdiri dari:

| No | Keterangan | Nilai Investasi 31 Mei 2023 | Nilai Investasi 30 April 2023 | Kenalkan (Penurunan) Saham | % dari jumlah investasi | |
|---|--|--------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------|
| | | | | | Mei | April |
| Saham Diukur dengan Nilai Wajar Melalui Laba/Rugi (Fair Value Through Profit or Loss) | | | | | | |
| 1 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk | 441.918.463.500 | 456.467.219.500 | (14.548.756.000) | 1,77% | 1,86% |
| 2 | PT Indofarma (Persero) Tbk | 220.988.820.000 | 254.137.143.000 | (33.148.323.000) | 0,88% | 1,03% |
| 3 | PT Kimia Farma (Persero) Tbk | 176.277.244.000 | 220.654.732.000 | (44.377.488.000) | 0,70% | 0,90% |
| 4 | PT Krakatau Steel (Persero) Tbk | 48.093.078.000 | 62.083.791.600 | (13.990.713.600) | 0,19% | 0,25% |
| 5 | PT Pelat Timah Nusantara Tbk | 63.713.363.600 | 91.136.383.500 | (27.423.019.900) | 0,25% | 0,37% |
| 6 | PT PP Properti Tbk | 164.234.041.800 | 164.234.041.800 | - | 0,66% | 0,67% |
| 7 | PT Semen Baturaja (Persero) Tbk | 149.868.412.200 | 155.066.160.600 | (5.197.748.400) | 0,60% | 0,63% |
| 8 | PT Garuda Maintenance Facility Aero Asia Tbk | 20.587.500.000 | 18.562.500.000 | 2.025.000.000 | 0,08% | 0,08% |
| 9 | PT Inti Agri Resources Tbk | 103.063.375.000 | 103.063.375.000 | - | 0,41% | 0,42% |
| 10 | PT Trada Alam Minera Tbk | 10.000.000.000 | 10.000.000.000 | - | 0,04% | 0,04% |
| 11 | PT Alfa Energi Investama Tbk | 7.574.131.200 | 9.586.009.800 | (2.011.878.600) | 0,03% | 0,04% |
| 12 | PT SMR Utama Tbk | 6.861.800.000 | 6.861.800.000 | - | 0,03% | 0,03% |
| 13 | PT Pool Advista Indonesia Tbk | 4.580.000.000 | 4.580.000.000 | - | 0,02% | 0,02% |
| 14 | PT Pool Advista Finance Tbk | 9.902.300.000 | 10.298.392.000 | (396.092.000) | 0,04% | 0,04% |
| 15 | PT Prima Cakrawala Abadi Tbk | 5.842.350.000 | 5.842.350.000 | - | 0,02% | 0,02% |
| 16 | PT Kawasan Industri Jababeka Tbk | 12.151.554.900 | 11.303.772.000 | 847.782.900 | 0,05% | 0,05% |
| 17 | PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk | 929.200.000 | 977.500.000 | (48.300.000) | 0,00% | 0,00% |
| | Jumlah Saham Diukur dengan Nilai Wajar Melalui Laba/Rugi | 1.446.585.634.200 | 1.584.855.170.800 | (138.269.536.600) | 5,78% | 6,45% |

Saham Tersedia untuk Dijual (Available-for-Sale) terdiri dari:

| No | Keterangan | Nilai Investasi 31 Mei 2023 | Nilai Investasi 30 April 2023 | Kenalkan (Penurunan) Saham | % dari jumlah Investasi | |
|--|---------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------|
| | | | | | Mei | April |
| Saham Tersedla untuk Dijual (Available-for-Sale) | | | | | | |
| 1 | PT Andira Agro Tbk | 960.955.250 | 960.955.250 | - | 0,00% | 0,00% |
| 2 | PT Armidian Karyatama Tbk | 29.382.549.150 | 29.382.549.150 | - | 0,12% | 0,12% |
| 3 | PT Asuransi Jasa Tania Tbk | 2.042.331.148 | 2.130.362.663 | (88.031.515) | 0,01% | 0,01% |
| 4 | PT Bali Towerindo Sentra Tbk | 14.574.976.000 | 14.958.528.000 | (383.552.000) | 0,06% | 0,06% |
| 5 | PT Bhaktiagung Propertindo Tbk | 1.899.070.300 | 1.899.070.300 | - | 0,01% | 0,01% |
| 6 | PT Bumi Teknokultura Unggul Tbk | 109.383.351.600 | 109.383.351.600 | - | 0,44% | 0,45% |
| 7 | PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk | 100.618.461 | 113.113.564 | (12.495.103) | 0,00% | 0,00% |

| No | Keterangan | Nilai Investasi 31 Mei 2023 | Nilai Investasi 30 April 2023 | Kenaikan (Penurunan) Saham | % dari jumlah Investasi | |
|--|---|--------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------|
| | | | | | Mei | April |
| Saham Tersedia untuk Dijual (Available-for-Sale) | | | | | | |
| 8 | PT Cowell Development Tbk | 7.374.650 | 7.374.650 | - | 0,00% | 0,00% |
| 9 | PT Capri Nusa Satu Properti Tbk | 540.407.850 | 540.407.850 | - | 0,00% | 0,00% |
| 10 | PT Hotel Mandarine Regency Tbk | 7.737.795.600 | 7.737.795.600 | - | 0,03% | 0,03% |
| 11 | PT Hartadinata Abadi Tbk | - | 11.325.441.000 | (11.325.441.000) | 0,00% | 0,05% |
| 12 | PT Inti Agri Resources Tbk | 7.893.045.000 | 7.893.045.000 | - | 0,03% | 0,03% |
| 13 | PT Asuransi Jiwa Syariah Jasa Mitra Abadi Tbk | 391.380.288 | 324.111.801 | 67.268.487 | 0,00% | 0,00% |
| 14 | PT Kimia Farma (Persero) Tbk | 315.029.000 | 394.337.000 | (79.308.000) | 0,00% | 0,00% |
| 15 | PT Steadfast Marine Tbk | 1.270.862.950 | 1.270.862.950 | - | 0,01% | 0,01% |
| 16 | PT Eureka Prima Jakarta Tbk | 31.928.024.232 | 31.928.024.232 | - | 0,13% | 0,13% |
| 17 | PT Marga Abhinaya Abadi Tbk | 28.739.716.300 | 28.739.716.300 | - | 0,11% | 0,12% |
| 18 | PT Sanurhasta Mitra Tbk | 13.207.618.132 | 11.613.595.254 | 1.594.022.878 | 0,05% | 0,05% |
| 19 | PT Meta Epsi Tbk | 3.038.905.000 | 3.038.905.000 | - | 0,01% | 0,01% |
| 20 | PT Hanson International Tbk | 186.804.917.600 | 186.804.917.600 | - | 0,75% | 0,76% |
| 21 | PT Ayana Land International Tbk | 8.993.776.400 | 8.993.776.400 | - | 0,04% | 0,04% |
| 22 | PT Sinergi Megah Internusa Tbk | 16.405.249.500 | 16.405.249.500 | - | 0,07% | 0,07% |
| 23 | PT Minna Padi Investama Sekuritas Tbk | 3.506.411.450 | 3.506.411.450 | - | 0,01% | 0,01% |
| 24 | PT Bliss Properti Indonesia Tbk | 5.491.214.650 | 5.491.214.650 | - | 0,02% | 0,02% |
| 25 | PT Ristia Bintang Mahkotasejati Tbk | 3.920.010.000 | 3.920.010.000 | - | 0,02% | 0,02% |
| 26 | PT Rimo Catur Lestari Tbk | 85.479.744.250 | 85.479.744.250 | - | 0,34% | 0,35% |
| 27 | PT Pikko Land Development Tbk | 3.810.271.150 | 3.810.271.150 | - | 0,02% | 0,02% |
| 28 | PT Siwani Makmur Tbk | 243.161.750 | 243.161.750 | - | 0,00% | 0,00% |
| 29 | PT SMR Utama Tbk | 5.927.945.000 | 5.927.945.000 | - | 0,02% | 0,02% |
| 30 | PT Sitara Propertindo Tbk | 16.462.671.900 | 16.462.671.900 | - | 0,07% | 0,07% |
| | Jumlah Saham Tersedia untuk Dijual | 590.459.384.561 | 600.686.920.814 | (10.227.536.253) | 2,36% | 2,44% |
| | Jumlah Saham | 2.037.045.018.761 | 2.185.542.091.614 | (148.497.072.853) | 8,14% | 8,90% |
| | Jumlah Investasi | 25.029.444.931.556 | 24.570.206.840.410 | | | |

Pada pasar saham domestik, pergerakan IHSG di bulan Mei 2023 mengalami koreksi sebesar -4.08% ke level 6,633.26. Pelemahan tersebut dikarenakan keputusan The Fed untuk kembali menaikkan suku bunga acuannya dan belum adanya kepastian bahwa The Fed akan mengakhiri kebijakan hawkish ini. Fundamental ekonomi Indonesia terlihat masih solid ditandai dengan rilisnya data ekonomi yang mencatatkan kinerja yang positif, menjadi salah satu penopang penurunan IHSG pada bulan Mei 2023. Aliran dana asing terlihat masuk masih terkonsentrasi di emiten-emiten berkapitalisasi besar. Secara valuasi IHSG berada pada level PE 14,59x (rata-rata 5 tahun 21,99x) masih berada dibawah rentang wajar dalam lima tahun terakhir namun dari sisi rasio PBV berada pada level 1,87x (rata-rata 5 tahun 2,14x) mulai mendekati level wajar dalam kurun waktu lima tahun terakhir. Secara sektoral, hanya sektor transportation & logistic dan consumer non cyclicals yang mengalami pertumbuhan berarti masing-masing sebesar 9,83% dan 2,91% secara year to date. Sementara sektor lainnya mengalami penurunan dimana energy dan basic materials menjadi sektor yang terlemah dengan koreksi masing-masing sebesar -25,00% dan -19,12% secara year to date.

Dari sisi portofolio PT ASABRI (Persero), kinerja portofolio pada Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL) mengalami penurunan seiring melemahnya IHSG. Penurunan tersebut disebabkan oleh menurunnya mayoritas saham kecuali pada dua emiten yaitu PT Garuda Maintenance Facility Aero Asia Tbk (GMFI) dan PT Kawasan Industri Jababeka Tbk (KIJA). Adapun 3 emiten utama yang mengalami penurunan paling signifikan adalah PT Kimia Farma (Persero) Tbk (KAEF), PT Indofarma (Persero) Tbk (INAF), dan PT Pelat Timah Nusantara Tbk (NIKL).

Pada sisi Available-for-Sale (AFS), saham tidak mengalami banyak pergerakan, tercatat hanya emiten PT Sanurhasta Mitra Tbk (MINA) dan PT Asuransi Jiwa Syariah Jasa Mitra Abadi Tbk (JMAS) yang mengalami kenaikan nilai.

Beberapa emiten lainnya terlihat masih berada di posisi terendahnya, yakni Rp50,00 dan disuspensi oleh bursa. Emiten-emiten yang masih disuspensi antara lain PT Inti Agri Resources Tbk (IIRP), PT Trada Alam Minera Tbk (TRAM), PT SMR Utama Tbk (SMRU), PT Pool Advista Indonesia Tbk (POOL), PT Armidian Karyatama Tbk (ARMY), PT Cowell Development Tbk (COWL), PT Hotel Mandarin Regency Tbk (HOME), PT Steadfast Marine Tbk (KPAL), PT Eureka Prima Jakarta Tbk (LCGP), PT Marga Abhinaya Abadi Tbk (MABA), PT Hanson International Tbk (MYRX), PT Sinergi Megah Internusa Tbk (NUSA), PT Andalan Perkasa Abadi Tbk (NASA), PT Minna Padi Investama Sekuritas Tbk (PADL), PT Bliss Properti Indonesia Tbk (POSA), PT Rimo Catur Lestari Tbk (RIMO), PT Siwani Makmur Tbk (SIMA), dan PT Agung Semesta Sejahtera (TARA).

Beberapa saham yang berada di posisi terendahnya dan tidak ada sama sekali transaksi walaupun tidak dilakukan suspensi oleh bursa adalah PT PP Properti Tbk (PPRO), PT Pool Advista Finance Tbk (POLA), PT Prima Cakrawala Abadi Tbk (PCAR), PT Andira Agro Tbk (ANDI), PT Bhaktiagung Propertindo Tbk (BAPI), PT Bumi Teknokultura Unggul Tbk (BTEK), PT Capri Nusa Satu Properti Tbk (CPRI), PT Meta Epsi Tbk (MTPS), dan PT Ristia Bintang Mahkotasejati Tbk (RBMS). Keseluruhan saham tersebut masih dalam pantauan khusus PT ASABRI (Persero) dan akan dilakukan pelepasan apabila telah dibuka suspensinya serta harganya telah melewati harga pokok pembelian dengan tetap melihat momentum dan likuiditas yang ada pada saham tersebut.

C. Lampiran Aset dalam Bentuk Investasi

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
LAMPIRAN ASET DALAM BENTUK INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| NO | NAMA PIHAK | JENIS INVESTASI | | | | | | | JUMLAH INVESTASI PER PIHAK | % INVESTASI PER PIHAK |
|----|--|-------------------|--------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|-----------------|-------|-------------------------------|-----------------------------|
| | | Deposito | Surat Berharga Negara | Sukuk Pemerintah | Obligasi Korporasi | Medium Term Notes (MTN) | Reksa Dana | Saham | | |
| | | (1) | (2) | (3) | (4) | (6) | (7) | (8) | | |
| 1 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 143.066.000.000 | - | - | - | - | - | - | 143.066.000.000 | 0,57% |
| 2 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | 1.031.897.000.000 | - | - | - | - | - | - | 1.031.897.000.000 | 4,12% |
| 3 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | 1.722.491.000.000 | - | - | - | - | - | - | 1.722.491.000.000 | 6,88% |
| 4 | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | 17.372.000.000 | - | - | - | - | - | - | 17.372.000.000 | 0,07% |
| 5 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | 773.684.000.000 | - | - | - | - | - | - | 773.684.000.000 | 3,09% |
| 6 | Pemerintah Republik Indonesia | - | 14.611.204.768.931 | 1.848.853.726.679 | - | - | - | - | 16.460.058.495.610 | 65,76% |
| 7 | Obligasi I Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2020 Seri A | - | - | - | 25.224.450.000 | - | - | - | 25.224.450.000 | 0,10% |
| 8 | Obligasi I Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2020 Seri B | - | - | - | 53.704.200.000 | - | - | - | 53.704.200.000 | 0,21% |
| 9 | Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri A | - | - | - | 55.231.275.000 | - | - | - | 55.231.275.000 | 0,22% |
| 10 | Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri B | - | - | - | 56.467.125.000 | - | - | - | 56.467.125.000 | 0,23% |
| 11 | Obligasi Berkelanjutan VI Sarana Multigriya Finansial Tahap II Tahun 2021 | - | - | - | 19.762.500.000 | - | - | - | 19.762.500.000 | 0,08% |
| 12 | Obligasi Berkelanjutan II Mayora Indah Tahap II Tahun 2022 Seri A | - | - | - | 39.578.800.000 | - | - | - | 39.578.800.000 | 0,16% |
| 13 | Obligasi Berkelanjutan II Protelindo Tahap II Tahun 2021 Seri B | - | - | - | 147.773.250.000 | - | - | - | 147.773.250.000 | 0,59% |
| 14 | Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Thn 2022 Seri A | - | - | - | 39.971.600.000 | - | - | - | 39.971.600.000 | 0,16% |
| 15 | Obligasi II Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2022 Seri A | - | - | - | 160.757.280.000 | - | - | - | 160.757.280.000 | 0,64% |
| 16 | Obligasi Berkelanjutan II XL Axiata Tahap I Tahun 2022 Seri A | - | - | - | 20.220.660.000 | - | - | - | 20.220.660.000 | 0,08% |
| 17 | Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri A | - | - | - | 10.125.170.000 | - | - | - | 10.125.170.000 | 0,04% |
| 18 | Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri B | - | - | - | 10.381.970.000 | - | - | - | 10.381.970.000 | 0,04% |
| 19 | Obligasi VII Danareksa Tahun 2023 Seri B | - | - | - | 24.502.848.000 | - | - | - | 24.502.848.000 | 0,10% |
| 20 | Obligasi Berkelanjutan III Sarana Multi Infrastruktur Tahap III Tahun 2023 Seri B | - | - | - | 100.030.900.000 | - | - | - | 100.030.900.000 | 0,40% |
| 21 | MTN II PTPN III Tahun 2018 | - | - | - | - | 19.997.100.000 | - | - | 19.997.100.000 | 0,08% |
| 22 | MTN I PT Bahana Pembinaan Usaha Indonesia (Persero) Tahun 2022 | - | - | - | - | 200.238.800.000 | - | - | 200.238.800.000 | 0,80% |
| 23 | Asia Raya Properti Syariah | - | - | - | - | - | 117.387.953.966 | - | 117.387.953.966 | 0,47% |
| 24 | Asia Raya Syariah Berimbang Pemberdayaan Ekonomi Umat | - | - | - | - | - | 273.356.176.158 | - | 273.356.176.158 | 1,09% |
| 25 | Aurora Sharia Equity | - | - | - | - | - | 110.224.340.132 | - | 110.224.340.132 | 0,44% |
| 26 | Aurora SMC Equity | - | - | - | - | - | 123.119.310.600 | - | 123.119.310.600 | 0,49% |

C. Lampiran Aset dalam Bentuk Investasi

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
LAMPIRAN ASET DALAM BENTUK INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| NO | NAMA PIHAK | JENIS INVESTASI | | | | | | | JUMLAH INVESTASI PER PIHAK | % INVESTASI PER PIHAK |
|----|--|-----------------|--------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | | Deposito | Surat Berharga Negara | Sukuk Pemerintah | Obligasi Korporasi | Medium Term Notes (MTN) | Reksa Dana | Saham | | |
| | | (1) | (2) | (3) | (4) | (6) | (7) | (8) | | |
| 27 | Corfina Equity Syariah | - | - | - | - | - | 11.590.185.510 | - | 11.590.185.510 | 0,05% |
| 28 | Corfina Grow -2-Prosper Rotasi Strategis | - | - | - | - | - | 12.103.870.140 | - | 12.103.870.140 | 0,05% |
| 29 | Corfina Investa Saham Syariah | - | - | - | - | - | 152.641.995.048 | - | 152.641.995.048 | 0,61% |
| 30 | Guru | - | - | - | - | - | 132.038.059.881 | - | 132.038.059.881 | 0,53% |
| 31 | HPAM Syariah Ekuitas | - | - | - | - | - | 298.016.405.513 | - | 298.016.405.513 | 1,19% |
| 32 | Insight Wealth (I-Wealth) | - | - | - | - | - | 60.388.723.136 | - | 60.388.723.136 | 0,24% |
| 33 | Kresna Indeks 45 | - | - | - | - | - | 187.272.065.142 | - | 187.272.065.142 | 0,75% |
| 34 | Lautandhana Balanced Progressive Fund | - | - | - | - | - | 72.884.652.940 | - | 72.884.652.940 | 0,29% |
| 35 | Millenium Balance Fund | - | - | - | - | - | 12.806.066.161 | - | 12.806.066.161 | 0,05% |
| 36 | Pool Advista Ekuitas Optima Syariah | - | - | - | - | - | 39.735.881.240 | - | 39.735.881.240 | 0,16% |
| 37 | Pool Advista Kapital Optimal | - | - | - | - | - | 23.446.680.885 | - | 23.446.680.885 | 0,09% |
| 38 | Pool Advista Kapital Syariah | - | - | - | - | - | 37.670.705.936 | - | 37.670.705.936 | 0,15% |
| 39 | Reksa Dana Treasure Saham Mantap | - | - | - | - | - | 173.476.525.822 | - | 173.476.525.822 | 0,69% |
| 40 | Treasure Saham Berkah Syariah | - | - | - | - | - | 21.703.890.975 | - | 21.703.890.975 | 0,09% |
| 41 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk | - | - | - | - | - | - | 441.918.463.500 | 441.918.463.500 | 1,77% |
| 42 | PT Indofarma (Persero) Tbk | - | - | - | - | - | - | 220.988.820.000 | 220.988.820.000 | 0,88% |
| 43 | PT Kimia Farma (Persero) Tbk | - | - | - | - | - | - | 176.592.273.000 | 176.592.273.000 | 0,71% |
| 44 | PT Krakatau Steel (Persero) Tbk | - | - | - | - | - | - | 48.093.078.000 | 48.093.078.000 | 0,19% |
| 45 | PT Pelat Timah Nusantara Tbk | - | - | - | - | - | - | 63.713.363.600 | 63.713.363.600 | 0,25% |
| 46 | PT PP Properti Tbk | - | - | - | - | - | - | 164.234.041.800 | 164.234.041.800 | 0,66% |
| 47 | PT Semen Baturaja (Persero) Tbk | - | - | - | - | - | - | 149.868.412.200 | 149.868.412.200 | 0,60% |
| 48 | PT Garuda Maintenance Facility Aero Asia Tbk | - | - | - | - | - | - | 20.587.500.000 | 20.587.500.000 | 0,08% |
| 49 | PT Inti Agri Resources Tbk | - | - | - | - | - | - | 110.956.420.000 | 110.956.420.000 | 0,44% |
| 50 | PT Trada Alam Minera Tbk | - | - | - | - | - | - | 10.000.000.000 | 10.000.000.000 | 0,04% |
| 51 | PT Alfa Energi Investama Tbk | - | - | - | - | - | - | 7.574.131.200 | 7.574.131.200 | 0,03% |
| 52 | PT SMR Utama Tbk | - | - | - | - | - | - | 12.789.745.000 | 12.789.745.000 | 0,05% |
| 53 | PT Pool Advista Indonesia Tbk | - | - | - | - | - | - | 4.580.000.000 | 4.580.000.000 | 0,02% |
| 54 | PT Pool Advista Finance Tbk | - | - | - | - | - | - | 9.902.300.000 | 9.902.300.000 | 0,04% |
| 55 | PT Prima Cakrawala Abadi Tbk | - | - | - | - | - | - | 5.842.350.000 | 5.842.350.000 | 0,02% |
| 56 | PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk | - | - | - | - | - | - | 929.200.000 | 929.200.000 | 0,00% |
| 57 | PT Kawasan Industri Jababeka Tbk | - | - | - | - | - | - | 12.151.554.900 | 12.151.554.900 | 0,05% |
| 58 | PT Andira Agro Tbk | - | - | - | - | - | - | 960.955.250 | 960.955.250 | 0,00% |

C. Lampiran Aset dalam Bentuk Investasi

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
LAMPIRAN ASET DALAM BENTUK INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| NO | NAMA PIHAK | JENIS INVESTASI | | | | | | | JUMLAH INVESTASI PER PIHAK | % INVESTASI PER PIHAK |
|-------------------------------|---|-------------------|--------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | | Deposito | Surat Berharga Negara | Sukuk Pemerintah | Obligasi Korporasi | Medium Term Notes (MTN) | Reksa Dana | Saham | | |
| | | (1) | (2) | (3) | (4) | (6) | (7) | (8) | | |
| 59 | PT Armidian Karyatama Tbk | - | - | - | - | - | - | 29.382.549.150 | 29.382.549.150 | 0,12% |
| 60 | PT Asuransi Jasa Tania Tbk | - | - | - | - | - | - | 2.042.331.148 | 2.042.331.148 | 0,01% |
| 61 | PT Bali Towerindo Sentra Tbk | - | - | - | - | - | - | 14.574.976.000 | 14.574.976.000 | 0,06% |
| 62 | PT Bhaktiagung Propertindo Tbk | - | - | - | - | - | - | 1.899.070.300 | 1.899.070.300 | 0,01% |
| 63 | PT Bumi Teknokultura Unggul Tbk | - | - | - | - | - | - | 109.383.351.600 | 109.383.351.600 | 0,44% |
| 64 | PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk | - | - | - | - | - | - | 100.618.461 | 100.618.461 | 0,00% |
| 65 | PT Cowell Development Tbk | - | - | - | - | - | - | 7.374.650 | 7.374.650 | 0,00% |
| 66 | PT Capri Nusa Satu Properti Tbk | - | - | - | - | - | - | 540.407.850 | 540.407.850 | 0,00% |
| 67 | PT Hotel Mandarine Regency Tbk | - | - | - | - | - | - | 7.737.795.600 | 7.737.795.600 | 0,03% |
| 68 | PT Asuransi Jiwa Syariah Jasa Mitra Abadi Tbk | - | - | - | - | - | - | 391.380.288 | 391.380.288 | 0,00% |
| 69 | PT Steadfast Marine Tbk | - | - | - | - | - | - | 1.270.862.950 | 1.270.862.950 | 0,01% |
| 70 | PT Eureka Prima Jakarta Tbk | - | - | - | - | - | - | 31.928.024.232 | 31.928.024.232 | 0,13% |
| 71 | PT Marga Abhinaya Abadi Tbk | - | - | - | - | - | - | 28.739.716.300 | 28.739.716.300 | 0,11% |
| 72 | PT Sanurhasta Mitra Tbk | - | - | - | - | - | - | 13.207.618.132 | 13.207.618.132 | 0,05% |
| 73 | PT Meta Epsi Tbk | - | - | - | - | - | - | 3.038.905.000 | 3.038.905.000 | 0,01% |
| 74 | PT Hanson International Tbk | - | - | - | - | - | - | 186.804.917.600 | 186.804.917.600 | 0,75% |
| 75 | PT Ayana Land International Tbk | - | - | - | - | - | - | 8.993.776.400 | 8.993.776.400 | 0,04% |
| 76 | PT Sinergi Megah Internusa Tbk | - | - | - | - | - | - | 16.405.249.500 | 16.405.249.500 | 0,07% |
| 77 | PT Minna Padi Investama Sekuritas Tbk | - | - | - | - | - | - | 3.506.411.450 | 3.506.411.450 | 0,01% |
| 78 | PT Bliss Properti Indonesia Tbk | - | - | - | - | - | - | 5.491.214.650 | 5.491.214.650 | 0,02% |
| 79 | PT Ristia Bintang Mahkotasejati Tbk | - | - | - | - | - | - | 3.920.010.000 | 3.920.010.000 | 0,02% |
| 80 | PT Rimo Catur Lestari Tbk | - | - | - | - | - | - | 85.479.744.250 | 85.479.744.250 | 0,34% |
| 81 | PT Pikko Land Development Tbk | - | - | - | - | - | - | 3.810.271.150 | 3.810.271.150 | 0,02% |
| 82 | PT Siwani Makmur Tbk | - | - | - | - | - | - | 243.161.750 | 243.161.750 | 0,00% |
| 83 | PT Sitara Propertindo Tbk | - | - | - | - | - | - | 16.462.671.900 | 16.462.671.900 | 0,07% |
| JUMLAH PER JENIS INVESTASI | | 3.688.510.000.000 | 14.611.204.768.931 | 1.848.853.726.679 | 763.732.028.000 | 220.235.900.000 | 1.859.863.489.185 | 2.037.045.018.761 | 25.029.444.931.556 | 100,00% |
| % PER JENIS INVESTASI | | 14,74% | 58,38% | 7,39% | 3,05% | 0,88% | 7,43% | 8,14% | 100,00% | |
| RIT 2023 | | 401.429.000.000 | 15.965.664.432.822 | 1.648.609.073.970 | 2.691.498.506.779 | 21.689.001.275 | 2.022.017.641.536 | 3.125.009.381.125 | 25.875.917.037.508 | |
| % REALISASI TERHADAP RIT 2023 | | 918,84% | 91,52% | 112,15% | 28,38% | 1015,43% | 91,98% | 65,19% | 96,73% | |

3. Laporan Hasil Investasi

A. Rincian Hasil Investasi

| No | Jenis Investasi | Hasil Investasi s.d. 31 Mei 2023 | Hasil Investasi Mei 2023 | Hasil Investasi s.d. 30 April 2023 | RIT 2023 |
|----|-------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| 1 | Deposito | 86.402.287.824 | 18.923.028.150 | 67.479.259.674 | 77.432.754.833 |
| 2 | Surat Berharga Negara | 412.938.538.892 | 80.346.204.897 | 332.592.333.995 | 1.036.611.155.567 |
| 3 | Sukuk Pemerintah | 21.013.691.765 | 7.240.042.476 | 13.773.649.289 | 103.303.194.583 |
| 4 | Obligasi Korporasi | 23.345.671.979 | 4.183.472.222 | 19.162.199.757 | 194.372.567.917 |
| 5 | Medium Term Notes (MTN) | 8.643.735.039 | 1.730.824.007 | 6.912.911.032 | 2.200.000.000 |
| 6 | Reksa Dana | 398.070.484 | 398.070.484 | - | 23.888.945.660 |
| 7 | Saham | (407.559.707.205) | (96.484.999.605) | (311.074.707.600) | 63.028.371.244 |
| | Jumlah | 145.182.288.778 | 16.336.642.631 | 128.845.646.147 | 1.500.836.989.805 |

B. Analisis Hasil Investasi

Rapat Dewan Gubernur (RDG) Bank Indonesia pada 24-25 Mei 2023 memutuskan untuk mempertahankan BI 7-Day Reverse Repo Rate (BI7DRR) sebesar 5,75%, suku bunga Deposit Facility sebesar 5,00%, dan suku bunga Lending Facility sebesar 6,50%. Keputusan mempertahankan BI7DRR sebesar 5,75% ini dianggap sesuai oleh BI dengan kebijakan moneter untuk memastikan inflasi inti terkendali dalam kisaran $3,0 \pm 1\%$ di sisa tahun 2023 dan inflasi Indeks Harga Konsumen (IHK) dapat segera kembali ke dalam kisaran sasaran $3,0 \pm 1\%$ pada triwulan III 2023. Fokus kebijakan diarahkan pada penguatan stabilisasi nilai Rupiah untuk mengendalikan inflasi barang impor (imported inflation) dan memitigasi dampak rambatan ketidakpastian pasar keuangan global. Dengan dipertahankannya BI7DRR dan masih tingginya likuiditas, suku bunga deposito di bank tidak banyak mengalami perubahan. Bunga deposito pada bulan Mei 2023 berada di kisaran range 2,25%-5,75% untuk KMBI IV dan KMBI III.

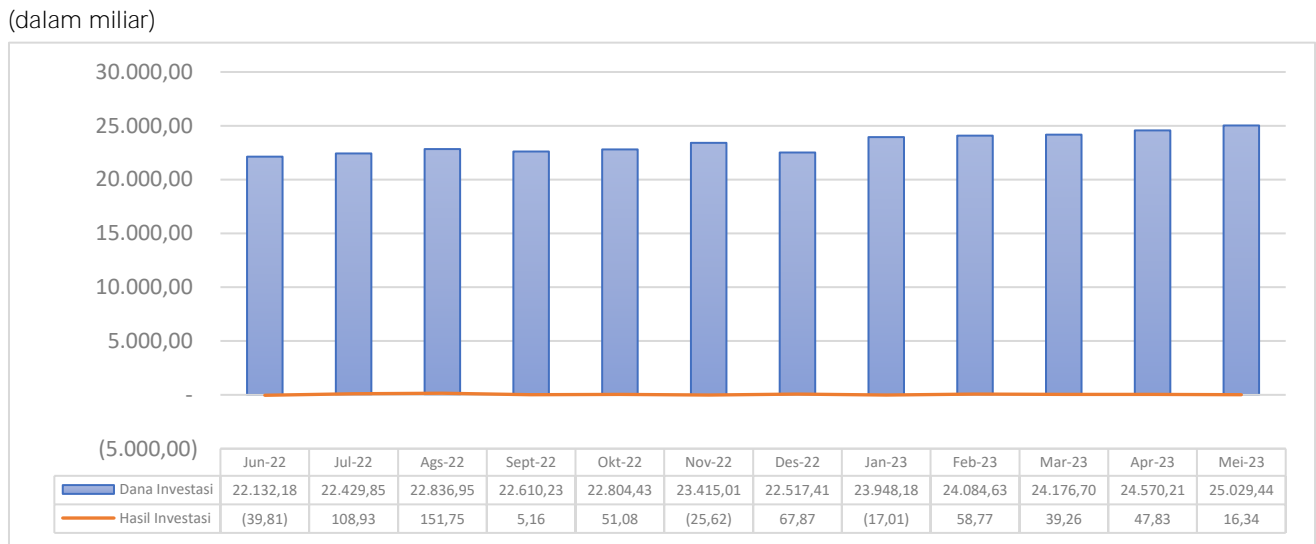
Dengan masih ketatnya kebijakan moneter AS dan adanya peningkatan risiko stabilitas sistem keuangan membuat kinerja pasar modal kembali melemah. Kinerja pasar saham domestik di bulan Mei 2023 yang tercermin dalam Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) terkoreksi -4,08% ke level 6.633,26 dari penutupan bulan sebelumnya yang berada di level 6.915,72. Data ekonomi domestik yang kuat menjadi penopang kinerja IHSG pada bulan Mei 2023 yang mengalami penurunan akibat isu global. Sejalan dengan hal tersebut dari sisi penerimaan hasil investasi, di bulan Mei 2023, terdapat penerimaan hasil dari penjualan saham HRTA sebesar Rp3,76 miliar dan dividen sebesar Rp38,03 miliar. Selain itu, juga terdapat penerimaan hasil dari penjualan reksa dana sebesar Rp398,07 juta.

Pada bulan Mei 2023, portofolio pendapatan tetap PT ASABRI (Persero) masih mencatatkan kinerja positif. Ekspektasi akan dipertahankannya suku bunga The Fed dan melandainya inflasi menjadi faktor bullish-nya pasar. Selain itu, terhindarnya AS dari kondisi gagal bayar dan semakin baiknya fundamental ekonomi Indonesia turut menjadi katalis bagi pasar. Selain melandainya inflasi AS, adanya ekspektasi akan pelonggaran kebijakan moneter AS berdasarkan risalah FOMC bulan Mei 2023 yang menunjukkan sinyal The Fed untuk menahan suku bunga FFR pada rapat FOMC bulan Juni 2023 meskipun tetap akan memperhatikan data ekonomi pendukung lainnya.

Kondisi yang penuh ketidakpastian tersebut menjadikan PT ASABRI (Persero) kembali memanfaatkan momentum dalam menambah bobot SBN/SBSN yang dimilikinya. Pendapatan yang diterima oleh PT ASABRI (Persero) dari instrumen pendapatan tetap pada bulan Mei 2023 masih berasal dari bunga deposito senilai Rp18,92 miliar dan kupon SBN dan SBSN senilai Rp93,90 miliar.

Kedepannya, PT ASABRI (Persero) akan terus melihat momentum yang tepat untuk kembali menambah bobot investasi di pasar modal dan berusaha melakukan pelepasan atas kepemilikan seluruh instrumen investasi yang berpotensi memberikan keuntungan. Selain itu, PT ASABRI (Persero) tetap terus memantau perkembangan atas aset investasi yang telah dimiliki dan melakukan tindakan yang sesuai untuk meminimalkan risiko dengan menambah bobot instrumen investasi pendapatan tetap sehingga portofolio PT ASABRI (Persero) lebih konservatif.

C. Grafik Dana dan Hasil Investasi



D Laporan dan Analisis Beban Investasi

| No | Jenis Investasi | Beban Investasi s.d. 31 Mei 2023 | Beban Investasi Mei 2023 | Beban Investasi s.d. 30 April 2023 | RIT 2023 |
|----|-----------------|----------------------------------|--------------------------|------------------------------------|-----------------|
| 1 | Obligasi | (552.463.658) | (194.040.396) | (358.423.262) | (2.600.000.000) |
| 2 | Reksa Dana | (60.000) | (60.000) | - | - |
| 3 | Saham | (42.024.688) | (26.225.963) | (15.798.725) | (675.000.000) |
| | Jumlah | (594.548.346) | (220.326.359) | (374.221.987) | (3.275.000.000) |

Pada bulan Mei 2023 beban transaksi obligasi sebesar Rp194,04 juta, beban transaksi reksadana Rp60,00 ribu, dan beban transaksi saham sebesar Rp26,23 juta. Sehingga sampai dengan 31 Mei 2023 jumlah beban transaksi obligasi senilai Rp552,46 juta, jumlah beban transaksi reksadana senilai Rp60,00 juta, dan beban transaksi saham senilai Rp42,02 juta. Target beban investasi di tahun 2023 senilai Rp2,60 miliar untuk beban transaksi obligasi dan senilai Rp675,00 juta untuk beban transaksi saham.

E. Lampiran Hasil Investasi

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
LAMPIRAN HASIL INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| KETERANGAN | JENIS INVESTASI | | | | | | | JUMLAH INVESTASI PER PIHAK |
|---|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------------------|
| | Deposito | Surat Berharga Negara | Sukuk Pemerintah | Obligasi Korporasi | Medium Term Notes (MTN) | Reksa Dana | Saham | |
| | (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | |
| Hasil Investasi: | | | | | | | | |
| Bunga | 18.923.028.150 | 86.445.270.483 | 7.452.320.489 | 4.183.472.222 | 1.687.500.000 | - | - | 118.691.591.344 |
| Dividen | - | - | - | - | - | - | 38.026.810.995 | 38.026.810.995 |
| Amortisasi | - | (6.099.065.586) | (212.278.012) | - | 43.324.007 | - | - | (6.268.019.592) |
| Peningkatan (Penurunan) Nilai Investasi | - | - | - | - | - | - | (138.269.536.600) | (138.269.536.600) |
| Laba (Rugi) Pelepasan Investasi | - | - | - | - | - | 398.070.484 | 3.757.726.000 | 4.155.796.484 |
| Pendapatan Investasi Lainnya | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Laba (Rugi) Selisih Kurs | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Peningkatan (Penurunan) Nilai Investasi | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Jumlah Hasil Investasi | 18.923.028.149,96 | 80.346.204.896,75 | 7.240.042.476,20 | 4.183.472.222,22 | 1.730.824.006,97 | 398.070.484,31 | (96.484.999.605,00) | 16.336.642.631,41 |
| Beban Investasi: | | | | | | | | |
| Biaya Transaksi Surat Berharga | - | (194.040.396) | - | - | - | - | - | (194.040.396) |
| Biaya Penyimpanan Surat Berharga | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Beban Investasi Lainnya | - | - | - | - | - | (60.000) | (26.225.963) | (26.285.963) |
| Jumlah Beban Investasi | - | (194.040.396) | - | - | - | (60.000) | (26.225.963) | (220.326.359) |
| Hasil Investasi Bersih | 18.923.028.150 | 80.152.164.501 | 7.240.042.476 | 4.183.472.222 | 1.730.824.007 | 398.010.484 | (96.511.225.568) | 16.116.316.272 |
| RIT 2023 | 77.432.754.833 | 1.036.611.155.567 | 103.303.194.583 | 194.372.567.917 | 2.200.000.000 | 23.888.945.660 | 63.028.371.244 | 1.500.836.989.805 |
| Hasil Investasi s.d. 31 Mei 2023 | 86.402.287.824 | 412.938.538.892 | 21.013.691.765 | 23.345.671.979 | 8.643.735.039 | 398.070.484 | (407.559.707.205) | 145.182.288.778 |
| % Realisasi terhadap RIT 2023 | 111,58% | 39,84% | 20,34% | 12,01% | 392,90% | 1,67% | -646,63% | 9,67% |

F. Lampiran Laba (Rugi) Pelepasan Investasi

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
LAMPIRAN LABA (RUGI) PELEPASAN INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| No | Jenis Investasi | Nilai Perolehan | Nilai Penjualan | Laba (Rugi) Pelepasan |
|-----|---|-----------------|-----------------|-----------------------|
| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) = (4) - (3) |
| I | Sukuk Pemerintah | | | |
| A | Dana Pensiun Gabungan | | | |
| | SBSN Seri PBS027 | 50.000.000.000 | 50.000.000.000 | - |
| | Subjumlah | 50.000.000.000 | 50.000.000.000 | - |
| B | Dana Pensiun TNI | | | |
| | Subjumlah | - | - | - |
| C | Dana Pensiun POLRI | | | |
| | Subjumlah | - | - | - |
| | Jumlah Laba (Rugi) Pelepasan Investasi Sukuk Pemerintah | 50.000.000.000 | 50.000.000.000 | - |
| II | Saham | | | |
| A | Dana Pensiun Gabungan | | | |
| | PT Hartadinata Abadi Tbk | 2.485.427.200 | 3.662.782.000 | 1.177.354.800 |
| | Subjumlah | 2.485.427.200 | 3.662.782.000 | 1.177.354.800 |
| B | Dana Pensiun TNI | | | |
| | PT Hartadinata Abadi Tbk | 2.642.252.800 | 3.912.918.600 | 1.270.665.800 |
| | Subjumlah | 2.642.252.800 | 3.912.918.600 | 1.270.665.800 |
| C | Dana Pensiun POLRI | | | |
| | PT Hartadinata Abadi Tbk | 2.708.300.800 | 4.018.006.200 | 1.309.705.400 |
| | Subjumlah | 2.708.300.800 | 4.018.006.200 | 1.309.705.400 |
| | Jumlah Laba (Rugi) Pelepasan Investasi Saham | 7.835.980.800 | 11.593.706.800 | 3.757.726.000 |
| III | Reksa Dana | | | |
| A | Dana Pensiun Gabungan | | | |
| | Subjumlah | - | - | - |
| B | Dana Pensiun TNI | | | |
| | RD Haji Syariah I Hajj | 42.250.000.000 | 42.443.716.788 | 193.716.788 |
| | Subjumlah | 42.250.000.000 | 42.443.716.788 | 193.716.788 |
| C | Dana Pensiun POLRI | | | |
| | RD Haji Syariah I Hajj | 42.250.000.000 | 42.454.353.696 | 204.353.696 |
| | Subjumlah | 42.250.000.000 | 42.454.353.696 | 204.353.696 |
| | Jumlah Laba (Rugi) Pelepasan Investasi Reksa Dana | 84.500.000.000 | 84.898.070.484 | 398.070.484 |
| | Jumlah Laba (Rugi) Pelepasan Investasi | 142.335.980.800 | 146.491.777.284 | 4.155.796.484 |

4. Laporan Aset dalam Bentuk bukan Investasi

A. Analisis Aset dalam Bentuk bukan Investasi

1) Kas dan Bank

Saldo uang tunai dan rekening giro pada 31 Mei 2023 adalah sebesar Rp408,67 juta. Rincian saldo uang tunai dan rekening giro, sebagai berikut:

| Keterangan | 31 Mei 2023 | Mutasi | 30 April 2023 |
|--|--------------------|----------------------|--------------------|
| Kas | - | - | - |
| Bank | | | |
| Pihak Berelasi: | | | |
| a. PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | 180.356.728 | (373.948.859) | 554.305.586 |
| b. PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 55.462.031 | 3.580.306 | 51.881.725 |
| c. PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | 37.777.450 | (20.733.248) | 58.510.698 |
| d. PT Bank Mandiri Taspen | 26.607.600 | 12.960.461 | 13.647.139 |
| e. PT Bank Syariah Indonesia Tbk | 26.433.387 | (51.649.217) | 78.082.603 |
| f. PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | 19.979.390 | (45.742) | 20.025.132 |
| g. PT Pos Indonesia (Persero) | 8.454.800 | 7.214.200 | 1.240.600 |
| h. PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | 4.514.560 | - | 4.514.560 |
| i. PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk | 2.911.099 | 97 | 2.911.002 |
| j. PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk | 198.290 | (992.600) | 1.190.890 |
| Jumlah Pihak Berelasi | 362.695.334 | (423.614.601) | 786.309.935 |
| Pihak Ketiga: | | | |
| a. PT Bank KB Bukopin Tbk | 33.276.066 | 29.483.468 | 3.792.599 |
| b. PT Bank Tabungan Pensiun Nasional Tbk | 4.835.780 | 542.423 | 4.293.357 |
| c. PT Bank Bumi Arta Tbk | 4.073.882 | 1.433.862 | 2.640.020 |
| d. PT Bank Neo Commerce Tbk | 3.198.798 | - | 3.193.548 |
| e. PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk | 585.727 | (19.425.401) | 20.011.127 |
| Jumlah Pihak Ketiga | 45.970.253 | 12.034.352 | 33.930.651 |
| Jumlah Bank | 408.665.587 | (411.580.249) | 820.240.586 |
| Jumlah Kas dan Bank | 408.665.587 | (411.580.249) | 820.240.586 |

2) Piutang Investasi

Saldo piutang investasi pada 31 Mei 2023 adalah nihil. Bulan lalu piutang investasi adalah Rp2,38 miliar.

3) Piutang Hasil Investasi

Piutang hasil investasi merupakan piutang hasil investasi tahun berjalan yang realisasinya akan diterima setelah tanggal tutup buku. Saldo piutang hasil investasi pada 31 Mei 2023 dan 30 April 2023 masing-masing sebesar Rp301,9 miliar dan Rp310,86 miliar, dengan rincian sebagai berikut:

| Keterangan | 31 Mei 2023 | Mutasi | 30 April 2023 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Bunga Deposito | 9.749.385.761 | (1.488.114.386) | 11.237.500.148 |
| Bunga Surat Berharga Negara | 253.448.207.379 | (24.980.674.424) | 278.428.881.803 |
| Bunga Sukuk Pemerintah | 28.041.561.324 | 16.918.957.733 | 11.122.603.592 |
| Bunga Obligasi Korporasi | 9.027.243.056 | 3.403.472.222 | 5.623.770.834 |
| Bunga Medium Term Notes (MTN) | 1.631.250.001 | (2.812.500.000) | 4.443.750.001 |
| Jumlah | 301.897.647.521 | (8.958.858.856) | 310.856.506.377 |

4) Piutang BUM KPR

Piutang Bantuan Uang Muka Kredit Pemilikan Rumah (BUM KPR) merupakan dana pensiun yang digunakan untuk membantu Yayasan Pengembangan Potensi Sumber Daya Pertahanan (YPPSDP) dalam rangka pembangunan rumah dengan program khusus yang berasal dari pengembangan investasi AIP dari tahun 2001 sampai dengan tahun 2008.

Saldo piutang BUM KPR pada 31 Mei 2023 dan 30 April 2023 masing-masing sebesar Rp322,25 miliar dan Rp322,25 miliar.

5) Piutang PUM KPR

Piutang Pinjaman Uang Muka Kredit Perumahan Rakyat (PUM KPR) merupakan pinjaman uang muka yang diberikan kepada peserta TNI dan POLRI aktif yang berhak untuk kredit pemilikan rumah, pembelian rumah secara mandiri, dan pembangunan dilahan milik sendiri. Dana alokasi PUM sebesar 10% dari hasil investasi setelah dikurangi biaya investasi tahun berkenaan.

Saldo piutang PUM KPR pada 31 Mei 2023 dan 30 April 2023 masing-masing sebesar Rp334,75 miliar dan Rp334,75 miliar.

6) Tanah dan Bangunan

Nilai buku tanah dan bangunan pada 31 Mei 2023 adalah sebesar Rp159,61 miliar. Rincian tanah dan bangunan yang tersebar di 18 (delapan belas) kantor cabang PT ASABRI (Persero), sebagai berikut:

| Keterangan | Nilai Buku 31 Mei 2023 | Selisih | Nilai Buku 30 April 2023 |
|------------------------------------|---------------------------|----------|-----------------------------|
| a) Tanah | | | |
| Tanah Kantor Cabang Bandung | 26.070.000.000 | - | 26.070.000.000 |
| Tanah Kantor Cabang Makassar | 19.760.000.000 | - | 19.760.000.000 |
| Tanah Kantor Cabang Denpasar | 18.639.000.000 | - | 18.639.000.000 |
| Tanah Kantor Cabang Jakarta | 16.957.600.000 | - | 16.957.600.000 |
| Tanah Kantor Cabang Medan | 11.120.200.000 | - | 11.120.200.000 |
| Tanah Kantor Cabang Semarang | 9.705.600.000 | - | 9.705.600.000 |
| Tanah Kantor Cabang Surabaya | 7.255.430.000 | - | 7.255.430.000 |
| Tanah Kantor Cabang Palembang | 6.873.100.261 | - | 6.873.100.261 |
| Tanah Kantor Cabang Ambon | 3.755.000.000 | - | 3.755.000.000 |
| Tanah Kantor Cabang Balikpapan | 2.840.000.000 | - | 2.840.000.000 |
| Tanah Kantor Cabang Jayapura | 2.615.800.000 | - | 2.615.800.000 |
| Tanah Kantor Cabang Bandar Lampung | 1.099.369.137 | - | 1.099.369.137 |
| Tanah Kantor Cabang Banjarmasin | 1.053.717.391 | - | 1.053.717.391 |
| Tanah Kantor Cabang Palangkaraya | 891.653.226 | - | 891.653.226 |
| Tanah Kantor Cabang Manado | 875.085.293 | - | 875.085.293 |
| Tanah Kantor Cabang Serang | 822.817.060 | - | 822.817.060 |
| Tanah Kantor Cabang Pekanbaru | 572.351.109 | - | 572.351.109 |
| Tanah Kantor Cabang Kupang | 557.727.137 | - | 557.727.137 |
| Nilai Buku Tanah | 131.464.450.614 | - | 131.464.450.614 |

| Keterangan | Nilai Buku 31 Mei 2023 | Selisih | Nilai Buku 30 April 2023 |
|---|---------------------------|----------|-----------------------------|
| b) Bangunan | | | |
| Gedung Kantor Cabang Surabaya | 5.009.940.000 | - | 5.009.940.000 |
| Gedung Kantor Cabang Semarang | 3.854.600.000 | - | 3.854.600.000 |
| Gedung Kantor Cabang Bandung | 3.435.300.000 | - | 3.435.300.000 |
| Gedung Kantor Cabang Denpasar | 2.801.300.000 | - | 2.801.300.000 |
| Gedung Kantor Cabang Jayapura | 2.579.000.000 | - | 2.579.000.000 |
| Gedung Kantor Cabang Medan | 1.935.900.000 | - | 1.935.900.000 |
| Gedung Kantor Cabang Makassar | 1.740.500.000 | - | 1.740.500.000 |
| Gedung Kantor Cabang Palembang | 899.099.739 | - | 899.099.739 |
| Gedung Kantor Cabang Ambon | 842.900.000 | - | 842.900.000 |
| Gedung Kantor Cabang Bandar Lampung | 841.030.863 | - | 841.030.863 |
| Gedung Kantor Cabang Pekanbaru | 831.648.891 | - | 831.648.891 |
| Gedung Kantor Cabang Banjarmasin | 583.382.609 | - | 583.382.609 |
| Gedung Kantor Cabang Manado | 536.114.707 | - | 536.114.707 |
| Gedung Kantor Cabang Kupang | 526.472.863 | - | 526.472.863 |
| Gedung Kantor Cabang Palangkaraya | 525.846.774 | - | 525.846.774 |
| Gedung Kantor Cabang Jakarta | 522.100.000 | - | 522.100.000 |
| Gedung Kantor Cabang Serang | 459.782.940 | - | 459.782.940 |
| Gedung Kantor Cabang Balikpapan | 225.100.000 | - | 225.100.000 |
| Nilai Buku Bangunan | 28.150.019.386 | - | 28.150.019.386 |
| Jumlah Nilai Buku Tanah dan Bangunan | 159.614.470.000 | | 159.614.470.000 |

Nilai wajar tanah dan bangunan per 31 Mei 2023 masing-masing sebesar Rp131,46 miliar dan Rp28,15 miliar sesuai dengan hasil penilaian dari penilai independen KJPP Firman, Azis, dan Rekan dalam laporan No.00032/2.0069-01/PI/08/0256/1/I/2023-00072/2.0069-01/PI/08/0256/1/I/2023 tanggal 26 Januari 2023.

Penilaian dilakukan berdasarkan Standar Penilaian Indonesia, ditentukan berdasarkan transaksi pasar terkini. Metode penilaian yang dipakai adalah metode data pasar dan metode biaya. Elemen-elemen yang digunakan dalam perbandingan data untuk menentukan nilai wajar aset tetap, antara lain:

- 1) Jenis dan hak yang melekat pada properti;
- 2) Kondisi pasar;
- 3) Lokasi;
- 4) Karakteristik fisik;
- 5) Karakteristik tanah.

Nilai buku tanah dan bangunan per 31 Mei 2023 sebesar 0,61% dari Akumulasi iuran Pensiun. Hal tersebut belum memenuhi ketentuan PMK Nomor 52/PMK.02/2021 tentang Pengelolaan Akumulasi iuran Pensiun Pegawai Negeri Sipil, Pejabat Negara, Prajurit Tentara Nasional Indonesia, dan Anggota Kepolisian Negara Republik Indonesia paling tinggi 0,50% dari Akumulasi iuran Pensiun.

B. Lampiran Aset dalam Bentuk bukan Investasi

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
LAMPIRAN ASET DALAM BENTUK BUKAN INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| NO | KETERANGAN | JENIS ASET BUKAN INVESTASI | | | | | | | JUMLAH PER PIHAK | % PER PIHAK |
|-------------------------|--|----------------------------|-------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|----------------|
| | | Kas dan Bank | Piutang Investasi | Piutang Hasil Investasi | Piutang BUM KPR | Piutang PUM KPR | Tanah dengan Bangunan | Piutang Lain-Lain | | |
| | | (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | | |
| 1 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | 180.356.728 | - | - | - | - | - | - | 180.356.728 | 0,02% |
| 2 | PT Pos Indonesia (Persero) | 8.454.800 | - | - | - | - | - | - | 8.454.800 | 0,00% |
| 3 | PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk | 585.727 | - | - | - | - | - | - | 585.727 | 0,00% |
| 4 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 55.462.031 | - | - | - | - | - | - | 55.462.031 | 0,00% |
| 5 | PT Bank Syariah Indonesia Tbk | 26.433.387 | - | - | - | - | - | - | 26.433.387 | 0,00% |
| 6 | PT Bank Mandiri Taspen | 26.607.600 | - | - | - | - | - | - | 26.607.600 | 0,00% |
| 7 | PT Bank KB Bukopin Tbk | 33.276.066 | - | - | - | - | - | - | 33.276.066 | 0,00% |
| 8 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | 37.777.450 | - | - | - | - | - | - | 37.777.450 | 0,00% |
| 9 | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | 19.979.390 | - | - | - | - | - | - | 19.979.390 | 0,00% |
| 10 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk | 198.290 | - | - | - | - | - | - | 198.290 | 0,00% |
| 11 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk | 2.911.099 | - | - | - | - | - | - | 2.911.099 | 0,00% |
| 12 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah Tbk | 4.514.560 | - | - | - | - | - | - | 4.514.560 | 0,00% |
| 13 | PT Bank Neo Commerce Tbk | 3.198.798 | - | - | - | - | - | - | 3.198.798 | 0,00% |
| 14 | PT Bank Bumi Arta Tbk | 4.073.882 | - | - | - | - | - | - | 4.073.882 | 0,00% |
| 15 | PT Bank Tabungan Pensiun Nasional Tbk | 4.835.780 | - | - | - | - | - | - | 4.835.780 | 0,00% |
| 16 | Deposito | - | - | 9.749.385.761 | - | - | - | - | 9.749.385.761 | 0,87% |
| 17 | Surat Berharga Negara | - | - | 253.448.207.379 | - | - | - | - | 253.448.207.379 | 22,65% |
| 18 | Sukuk Pemerintah | - | - | 28.041.561.324 | - | - | - | - | 28.041.561.324 | 2,51% |
| 19 | Obligasi Korporasi | - | - | 9.027.243.056 | - | - | - | - | 9.027.243.056 | 0,81% |
| 20 | Medium Term Notes (MTN) | - | - | 1.631.250.001 | - | - | - | - | 1.631.250.001 | 0,15% |
| 21 | BUM KPR | - | - | - | 322.252.500.000 | - | - | - | 322.252.500.000 | 28,80% |
| 22 | PUM KPR | - | - | - | - | 334.750.000.000 | - | - | 334.750.000.000 | 29,92% |
| 23 | Tanah dan Bangunan | - | - | - | - | - | 159.614.470.000 | - | 159.614.470.000 | 14,27% |
| JUMLAH PER JENIS | | 408.665.587 | - | 301.897.647.521 | 322.252.500.000 | 334.750.000.000 | 159.614.470.000 | - | 1.118.923.283.108 | 100,00% |
| % PER JENIS | | 0,04% | 0,00% | 26,98% | 28,80% | 29,92% | 14,27% | 0,00% | 100,00% | |

5. Laporan Kewajiban

A. Utang Investasi

Utang investasi merupakan utang atas pembelian aset dalam bentuk investasi yang akan dibayar setelah tanggal tutup buku. Saldo utang investasi pada 31 Mei 2023 dan 30 April 2023 masing-masing Rp60,77 miliar dan nihil.

B. Utang Pajak

Saldo utang pajak pada 31 Mei 2023 dan 30 April 2023 masing-masing sebesar Rp71,01 juta dan Rp80,16 juta dengan rincian sebagai berikut:

| Keterangan | 31 Mei 2023 | Mutasi | 30 April 2023 |
|---------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| PPh Pasal 21 | 2.362.800 | (682.400) | 3.045.200 |
| PPN | 68.643.875 | (8.470.000) | 77.113.875 |
| Jumlah Utang Pajak | 71.006.675 | (9.152.400) | 80.159.075 |

C. Pendapatan Diterima di Muka

Pendapatan diterima dimuka merupakan pendapatan yang diterima atas sewa ruangan oleh beberapa mitra bayar di beberapa kantor cabang PT ASABRI (Persero) per 31 Mei 2023 dan 30 April 2023 masing-masing sebesar Rp1,04 miliar dan Rp1,11 miliar.

D. Beban yang Masih Harus Dibayar

Saldo beban yang masih harus dibayar pada 31 Mei 2023 dan 30 April 2023 masing-masing sebesar Rp15,39 miliar dan Rp12,21 miliar dengan rincian sebagai berikut:

| Keterangan | 31 Mei 2023 | Mutasi | 30 April 2023 |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Imbal Jasa (fee) Pengelolaan Investasi | 15.386.539.472 | 3.180.089.900 | 12.206.449.572 |
| Jumlah Beban yang Masih Harus Dibayar | 15.386.539.472 | 3.180.089.900 | 12.206.449.572 |

Utang imbal jasa (fee) pengelolaan investasi merupakan imbal jasa pengelolaan yang diberikan sebesar 6,70% dari hasil investasi setelah dikurangi biaya investasi.

E. Kewajiban Lain-lain

Saldo kewajiban lain-lain pada 31 Mei 2023 dan 30 April 2023 masing-masing sebesar Rp1,23 miliar dan Rp1,45 miliar dengan rincian sebagai berikut:

| Keterangan | 31 Mei 2023 | Mutasi | 30 April 2023 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| Pengembalian Nilai Tunai Iuran Pensiun | 1.232.076.700 | (222.008.800) | 1.454.085.500 |
| Jumlah Kewajiban Lain-lain | 1.232.076.700 | (222.008.800) | 1.454.085.500 |

6. Lampiran Pendukung

A. Tabel Portofolio Investasi Akumulasi Iuran Pensiun

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Cabang | Bunga | Tanggal Penempatan | Tanggal Jatuh Tempo | % |
|------------------|-----------------------|------------------------|--|----------------|-------|--------------------|---------------------|--------------|
| I | Deposito | | | | | | | |
| 1 | Dana Pensiun Gabungan | 100.000.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 04/01/2023 | 04/07/2023 | 0,40% |
| | | 1.165.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 04/01/2023 | 04/07/2023 | 0,00% |
| | | 100.000.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 04/01/2023 | 04/07/2023 | 0,40% |
| | | 18.568.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 16/03/2023 | 16/09/2023 | 0,07% |
| | | 1.080.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 28/03/2023 | 28/09/2023 | 0,00% |
| | | 1.867.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 30/03/2023 | 30/09/2023 | 0,01% |
| | | 1.100.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 30/03/2023 | 30/09/2023 | 0,00% |
| | | 13.202.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 20/04/2023 | 20/10/2023 | 0,05% |
| | | 13.109.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 21/04/2023 | 21/10/2023 | 0,05% |
| | | 89.650.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 22/04/2023 | 22/10/2023 | 0,36% |
| | | 1.766.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 27/04/2023 | 27/10/2023 | 0,01% |
| | | 1.835.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 27/04/2023 | 27/10/2023 | 0,01% |
| | | 11.190.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 28/04/2023 | 28/10/2023 | 0,04% |
| | | 1.098.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 30/04/2023 | 30/10/2023 | 0,00% |
| | | 1.586.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 30/04/2023 | 30/10/2023 | 0,01% |
| | | 50.000.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 30/04/2023 | 30/10/2023 | 0,20% |
| | | 4.638.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 19/05/2023 | 19/11/2023 | 0,02% |
| | | 1.581.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 30/05/2023 | 30/11/2023 | 0,01% |
| | | 2.364.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,00% | 31/05/2023 | 31/08/2023 | 0,01% |
| | | 100.000.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,50% | 04/01/2023 | 04/07/2023 | 0,40% |
| | | 100.000.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,50% | 04/01/2023 | 04/07/2023 | 0,40% |
| | | 4.200.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,50% | 11/01/2023 | 11/07/2023 | 0,02% |
| | | 15.400.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,50% | 30/01/2023 | 30/07/2023 | 0,06% |
| | | 2.871.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,10% | 24/05/2023 | 24/11/2023 | 0,01% |
| | | 2.097.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 31/05/2023 | 30/11/2023 | 0,01% |
| Subjumlah | | 640.367.000.000 | | | | | | 2,56% |

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Cabang | Bunga | Tanggal Penempatan | Tanggal Jatuh Tempo | % |
|----|------------------|-----------------|--|--------------------------|-------|--------------------|---------------------|-------|
| 2 | Dana Pensiun TNI | 42.400.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 17/12/2022 | 17/06/2023 | 0,17% |
| | | 57.576.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 09/02/2023 | 09/08/2023 | 0,23% |
| | | 1.895.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 09/02/2023 | 09/08/2023 | 0,01% |
| | | 23.111.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 16/02/2023 | 16/08/2023 | 0,09% |
| | | 1.115.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 24/02/2023 | 24/08/2023 | 0,00% |
| | | 19.012.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 16/03/2023 | 16/09/2023 | 0,08% |
| | | 71.714.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 13/04/2023 | 13/10/2023 | 0,29% |
| | | 70.407.000.000 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | Jakarta Jatinegara Timur | 4,50% | 13/01/2023 | 13/07/2023 | 0,28% |
| | | 1.162.000.000 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | Jakarta Jatinegara Timur | 4,50% | 19/01/2023 | 19/07/2023 | 0,00% |
| | | 1.229.000.000 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | Jakarta Jatinegara Timur | 4,50% | 26/01/2023 | 26/07/2023 | 0,00% |
| | | 10.454.000.000 | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | Rawamangun | 4,00% | 26/04/2023 | 26/10/2023 | 0,04% |
| | | 1.508.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 09/12/2022 | 09/06/2023 | 0,01% |
| | | 67.041.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 13/12/2022 | 13/06/2023 | 0,27% |
| | | 1.180.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 15/12/2022 | 15/06/2023 | 0,00% |
| | | 46.801.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 16/12/2022 | 16/06/2023 | 0,19% |
| | | 2.804.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 20/12/2022 | 20/06/2023 | 0,01% |
| | | 1.957.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 20/12/2022 | 20/06/2023 | 0,01% |
| | | 1.087.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 23/12/2022 | 23/06/2023 | 0,00% |
| | | 12.969.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 29/12/2022 | 29/06/2023 | 0,05% |
| | | 1.799.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 30/12/2022 | 30/06/2023 | 0,01% |
| | | 1.759.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 20/03/2023 | 20/09/2023 | 0,01% |
| | | 46.950.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 24/03/2023 | 24/09/2023 | 0,19% |
| | | 50.794.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 04/04/2023 | 04/10/2023 | 0,20% |

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Cabang | Bunga | Tanggal Penempatan | Tanggal Jatuh Tempo | % |
|------------------|-----------------|--------------------------|--|----------------|-------|--------------------|---------------------|--------------|
| | | 1.000.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 11/04/2023 | 11/10/2023 | 0,00% |
| | | 56.677.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 28/04/2023 | 28/07/2023 | 0,23% |
| | | 1.410.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 29/04/2023 | 29/10/2023 | 0,01% |
| | | 2.606.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 30/04/2023 | 30/10/2023 | 0,01% |
| | | 32.247.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 01/05/2023 | 01/11/2023 | 0,13% |
| | | 63.451.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 16/05/2023 | 16/11/2023 | 0,25% |
| | | 1.792.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 30/05/2023 | 30/11/2023 | 0,01% |
| | | 44.389.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,00% | 31/05/2023 | 31/08/2023 | 0,18% |
| | | 71.331.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,45% | 14/12/2022 | 14/06/2023 | 0,28% |
| | | 40.790.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,25% | 07/02/2023 | 07/08/2023 | 0,16% |
| | | 4.547.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 23/02/2023 | 23/08/2023 | 0,02% |
| | | 20.293.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 17/03/2023 | 17/09/2023 | 0,08% |
| | | 2.816.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 21/03/2023 | 21/09/2023 | 0,01% |
| | | 2.396.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 21/03/2023 | 21/09/2023 | 0,01% |
| | | 54.767.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,05% | 13/04/2023 | 13/10/2023 | 0,22% |
| | | 70.000.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,05% | 13/04/2023 | 13/10/2023 | 0,28% |
| | | 26.098.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,05% | 18/04/2023 | 18/10/2023 | 0,10% |
| | | 22.387.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 05/05/2023 | 05/11/2023 | 0,09% |
| | | 106.145.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 10/05/2023 | 10/11/2023 | 0,42% |
| | | 13.000.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 13/05/2023 | 13/11/2023 | 0,05% |
| | | 17.295.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 16/05/2023 | 16/11/2023 | 0,07% |
| | | 65.727.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,10% | 17/05/2023 | 17/11/2023 | 0,26% |
| | | 3.298.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,10% | 22/05/2023 | 22/11/2023 | 0,01% |
| | | 2.071.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,10% | 24/05/2023 | 24/11/2023 | 0,01% |
| Subjumlah | | 1.263.257.000.000 | | | | | | 5,05% |

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Cabang | Bunga | Tanggal Penempatan | Tanggal Jatuh Tempo | % |
|----|--------------------|-----------------|--|--------------------------|-------|--------------------|---------------------|-------|
| 3 | Dana Pensiun POLRI | 28.064.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 17/12/2022 | 17/06/2023 | 0,11% |
| | | 100.000.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 04/01/2023 | 04/07/2023 | 0,40% |
| | | 100.000.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 04/01/2023 | 04/07/2023 | 0,40% |
| | | 1.928.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 09/02/2023 | 09/08/2023 | 0,01% |
| | | 69.444.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 11/02/2023 | 11/08/2023 | 0,28% |
| | | 37.692.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 16/03/2023 | 16/09/2023 | 0,15% |
| | | 70.268.000.000 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | Jakarta Jatinegara Timur | 4,50% | 13/01/2023 | 13/07/2023 | 0,28% |
| | | 5.700.000.000 | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | Rawamangun | 4,00% | 26/04/2023 | 26/10/2023 | 0,02% |
| | | 1.218.000.000 | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | Rawamangun | 4,00% | 26/04/2023 | 26/10/2023 | 0,00% |
| | | 1.362.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 09/12/2022 | 09/06/2023 | 0,01% |
| | | 1.705.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 13/12/2022 | 13/06/2023 | 0,01% |
| | | 71.606.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 13/12/2022 | 13/06/2023 | 0,29% |
| | | 31.184.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 16/12/2022 | 16/06/2023 | 0,12% |
| | | 2.097.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 20/12/2022 | 20/06/2023 | 0,01% |
| | | 2.229.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 23/12/2022 | 23/06/2023 | 0,01% |
| | | 1.489.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 26/12/2022 | 26/06/2023 | 0,01% |
| | | 7.399.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 29/12/2022 | 29/06/2023 | 0,03% |
| | | 1.925.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 30/12/2022 | 30/06/2023 | 0,01% |
| | | 3.148.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 07/03/2023 | 07/09/2023 | 0,01% |
| | | 2.445.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 09/03/2023 | 09/09/2023 | 0,01% |
| | | 43.203.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 09/03/2023 | 09/09/2023 | 0,17% |
| | | 1.694.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 20/03/2023 | 20/09/2023 | 0,01% |
| | | 13.722.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 06/04/2023 | 06/10/2023 | 0,05% |
| | | 45.425.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 18/04/2023 | 18/07/2023 | 0,18% |
| | | 25.694.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 27/04/2023 | 27/10/2023 | 0,10% |
| | | 57.028.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 28/04/2023 | 28/07/2023 | 0,23% |
| | | 1.148.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 28/04/2023 | 28/10/2023 | 0,00% |
| | | 10.570.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 28/04/2023 | 28/10/2023 | 0,04% |
| | | 2.214.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 29/04/2023 | 29/10/2023 | 0,01% |
| | | 1.332.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 30/04/2023 | 30/10/2023 | 0,01% |
| | | 1.792.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 01/05/2023 | 01/11/2023 | 0,01% |
| | | 3.900.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 04/05/2023 | 04/11/2023 | 0,02% |
| | | 2.800.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 10/05/2023 | 10/11/2023 | 0,01% |

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Cabang | Bunga | Tanggal Penempatan | Tanggal Jatuh Tempo | % |
|------------------------|-----------------|--------------------------|--|----------------|-------|--------------------|---------------------|---------------|
| | | 13.071.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 24/05/2023 | 24/11/2023 | 0,05% |
| | | 1.179.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 30/05/2023 | 30/11/2023 | 0,00% |
| | | 44.249.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,00% | 31/05/2023 | 31/08/2023 | 0,18% |
| | | 70.423.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Cibubur | 5,45% | 14/12/2022 | 14/06/2023 | 0,28% |
| | | 100.000.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,50% | 04/01/2023 | 04/07/2023 | 0,40% |
| | | 100.000.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,50% | 04/01/2023 | 04/07/2023 | 0,40% |
| | | 5.295.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,50% | 05/01/2023 | 05/07/2023 | 0,02% |
| | | 63.000.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,25% | 07/02/2023 | 07/08/2023 | 0,25% |
| | | 25.659.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,25% | 09/02/2023 | 09/08/2023 | 0,10% |
| | | 2.271.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 23/02/2023 | 23/08/2023 | 0,01% |
| | | 2.517.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 01/03/2023 | 01/09/2023 | 0,01% |
| | | 39.250.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 16/03/2023 | 16/09/2023 | 0,16% |
| | | 7.350.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 18/03/2023 | 18/09/2023 | 0,03% |
| | | 2.454.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 21/03/2023 | 21/09/2023 | 0,01% |
| | | 2.119.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 27/03/2023 | 27/09/2023 | 0,01% |
| | | 1.350.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 08/04/2023 | 08/10/2023 | 0,01% |
| | | 70.000.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,05% | 12/04/2023 | 12/10/2023 | 0,28% |
| | | 62.801.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,05% | 12/04/2023 | 12/10/2023 | 0,25% |
| | | 8.366.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,05% | 18/04/2023 | 18/10/2023 | 0,03% |
| | | 12.965.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 05/05/2023 | 05/11/2023 | 0,05% |
| | | 99.100.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 08/05/2023 | 08/11/2023 | 0,40% |
| | | 50.000.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 10/05/2023 | 10/11/2023 | 0,20% |
| | | 61.338.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 10/05/2023 | 10/11/2023 | 0,25% |
| | | 73.040.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 11/05/2023 | 11/11/2023 | 0,29% |
| | | 62.973.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 16/05/2023 | 16/11/2023 | 0,25% |
| | | 46.489.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,10% | 17/05/2023 | 17/11/2023 | 0,19% |
| | | 1.300.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 18/05/2023 | 18/11/2023 | 0,01% |
| | | 2.807.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,10% | 22/05/2023 | 22/11/2023 | 0,01% |
| | | 2.095.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,10% | 25/05/2023 | 25/11/2023 | 0,01% |
| Subjumlah | | 1.784.886.000.000 | | | | | | 7,13% |
| Jumlah Deposito | | 3.688.510.000.000 | | | | | | 14,74% |

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Rating | Bunga | Yield to Maturity | Tanggal Penempatan | Tanggal Jatuh Tempo | % |
|-----------|-----------------------|-------------------|---|--------|--------|-------------------|--------------------|---------------------|--------|
| II | Obligasi | | | | | | | | |
| a | Surat Berharga Negara | | | | | | | | |
| 1 | Dana Pensiun Gabungan | 113.983.920.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0040 | SUN | 11,00% | 5,84% | 27/11/2020 | 15/09/2025 | 0,46% |
| | | 10.046.590.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0046 | SUN | 9,50% | 0,00% | 29/12/2017 | 15/07/2023 | 0,04% |
| | | 57.757.400.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0047 | SUN | 10,00% | 6,10% | 31/08/2017 | 15/02/2028 | 0,23% |
| | | 59.110.150.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0054 | SUN | 9,50% | 6,28% | 16/04/2021 | 15/07/2031 | 0,24% |
| | | 53.840.350.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0056 | SUN | 8,38% | 5,72% | 08/12/2020 | 15/09/2026 | 0,22% |
| | | 112.427.900.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0058 | SUN | 8,25% | 6,20% | 08/06/2021 | 15/06/2032 | 0,45% |
| | | 101.692.300.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0065 | SUN | 6,63% | 6,53% | 23/06/2021 | 15/05/2033 | 0,41% |
| | | 10.696.977.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0067 | SUN | 8,75% | 6,97% | 15/05/2019 | 15/02/2044 | 0,04% |
| | | 217.500.410.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0068 | SUN | 8,38% | 6,65% | 19/08/2021 | 15/03/2034 | 0,87% |
| | | 125.708.000.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0072 | SUN | 8,25% | 6,65% | 22/04/2021 | 15/05/2036 | 0,50% |
| | | 161.040.150.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0074 | SUN | 7,50% | 6,48% | 27/09/2021 | 15/08/2032 | 0,64% |
| | | 177.989.790.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0075 | SUN | 7,50% | 6,80% | 09/06/2021 | 15/05/2038 | 0,71% |
| | | 55.159.200.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0078 | SUN | 8,25% | 6,08% | 10/12/2020 | 15/05/2029 | 0,22% |
| | | 93.127.360.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0079 | SUN | 8,38% | 6,66% | 19/08/2021 | 15/04/2039 | 0,37% |
| | | 244.647.207.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0080 | SUN | 7,50% | 6,55% | 08/09/2021 | 15/06/2035 | 0,98% |
| | | 103.820.700.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0082 | SUN | 7,00% | 6,04% | 16/12/2020 | 15/09/2030 | 0,41% |
| | | 107.614.600.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0083 | SUN | 7,50% | 6,87% | 27/09/2021 | 15/04/2040 | 0,43% |
| | | 49.925.800.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0086 | SUN | 5,50% | 6,07% | 05/01/2021 | 15/04/2026 | 0,20% |
| | | 201.521.200.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0087 | SUN | 6,50% | 6,37% | 05/01/2021 | 15/02/2031 | 0,81% |
| | | 222.165.675.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0088 | SUN | 6,25% | 6,46% | 30/03/2021 | 15/06/2036 | 0,89% |
| | | 100.025.000.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0091 | SUN | 6,38% | 6,39% | 03/08/2021 | 15/04/2032 | 0,40% |
| | | 336.570.082.500 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0092 | SUN | 7,13% | 6,73% | 21/07/2021 | 15/06/2042 | 1,34% |
| | | 68.379.937.880 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0093 | SUN | 6,38% | 6,27% | 20/01/2022 | 15/07/2037 | 0,27% |
| | | 52.341.059.877 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0098 | SUN | 7,13% | 6,70% | 29/05/2023 | 15/06/2038 | 0,21% |
| Subjumlah | | 2.837.091.759.257 | | | | | | | 11,34% |

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Rating | Bunga | Yield to Maturity | Tanggal Penempatan | Tanggal Jatuh Tempo | % |
|-----------|------------------|-------------------|---|--------|--------|-------------------|--------------------|---------------------|--------|
| 2 | Dana Pensiun TNI | 55.332.000.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0040 | SUN | 11,00% | 5,84% | 28/02/2018 | 15/09/2025 | 0,22% |
| | | 230.502.600.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0042 | SUN | 10,25% | 5,99% | 25/11/2020 | 15/07/2027 | 0,92% |
| | | 57.757.400.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0047 | SUN | 10,00% | 6,10% | 31/08/2017 | 15/02/2028 | 0,23% |
| | | 92.585.775.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0052 | SUN | 10,50% | 6,36% | 25/11/2020 | 15/08/2030 | 0,37% |
| | | 189.152.480.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0054 | SUN | 9,50% | 6,28% | 27/11/2020 | 15/07/2031 | 0,76% |
| | | 128.140.033.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0056 | SUN | 8,38% | 5,72% | 08/12/2020 | 15/09/2026 | 0,51% |
| | | 81.536.512.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0057 | SUN | 9,50% | 6,78% | 11/01/2019 | 15/05/2041 | 0,33% |
| | | 134.913.480.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0058 | SUN | 8,25% | 6,20% | 08/06/2021 | 15/06/2032 | 0,54% |
| | | 101.692.300.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0065 | SUN | 6,63% | 6,53% | 23/06/2021 | 15/05/2033 | 0,41% |
| | | 171.710.850.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0068 | SUN | 8,38% | 6,65% | 28/06/2021 | 15/03/2034 | 0,69% |
| | | 751.962.400.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0072 | SUN | 8,25% | 6,65% | 25/09/2017 | 15/05/2036 | 3,00% |
| | | 198.616.185.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0074 | SUN | 7,50% | 6,48% | 08/12/2020 | 15/08/2032 | 0,79% |
| | | 490.820.330.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0075 | SUN | 7,50% | 6,80% | 11/01/2019 | 15/05/2038 | 1,96% |
| | | 159.266.700.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0076 | SUN | 7,38% | 6,82% | 23/09/2021 | 15/05/2048 | 0,64% |
| | | 165.477.600.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0078 | SUN | 8,25% | 6,08% | 10/12/2020 | 15/05/2029 | 0,66% |
| | | 116.409.200.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0079 | SUN | 8,38% | 6,66% | 07/10/2021 | 15/04/2039 | 0,47% |
| | | 570.094.812.252 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0080 | SUN | 7,50% | 6,55% | 21/08/2019 | 15/06/2035 | 2,28% |
| | | 103.820.700.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0082 | SUN | 7,00% | 6,04% | 16/12/2020 | 15/09/2030 | 0,41% |
| | | 239.667.399.514 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0083 | SUN | 7,50% | 6,87% | 19/01/2021 | 15/04/2040 | 0,96% |
| | | 277.091.650.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0087 | SUN | 6,50% | 6,37% | 20/10/2020 | 15/02/2031 | 1,11% |
| | | 296.220.900.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0088 | SUN | 6,25% | 6,46% | 19/01/2021 | 15/06/2036 | 1,18% |
| | | 120.030.000.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0091 | SUN | 6,38% | 6,39% | 21/07/2021 | 15/04/2032 | 0,48% |
| | | 362.632.582.500 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0092 | SUN | 7,13% | 6,73% | 06/07/2021 | 15/06/2042 | 1,45% |
| | | 68.379.937.880 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0093 | SUN | 6,38% | 6,27% | 20/01/2022 | 15/07/2037 | 0,27% |
| | | 152.458.500.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0095 | SUN | 6,38% | 5,59% | 25/10/2022 | 15/08/2028 | 0,61% |
| | | 177.323.757.464 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0096 | SUN | 7,00% | 6,23% | 19/08/2022 | 15/02/2033 | 0,71% |
| | | 110.346.915.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0097 | SUN | 7,13% | 6,74% | 19/08/2022 | 15/06/2043 | 0,44% |
| | | 78.511.063.362 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0098 | SUN | 7,13% | 6,70% | 29/05/2023 | 15/06/2038 | 0,31% |
| Subjumlah | | 5.682.454.062.972 | | | | | | | 22,70% |

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Rating | Bunga | Yield to Maturity | Tanggal Penempatan | Tanggal Jatuh Tempo | % |
|------------------------------|--------------------|--------------------|---|--------|--------|-------------------|--------------------|---------------------|--------|
| 3 | Dana Pensiun POLRI | 254.527.200.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0040 | SUN | 11,00% | 5,84% | 28/02/2018 | 15/09/2025 | 1,02% |
| | | 172.876.950.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0042 | SUN | 10,25% | 5,99% | 25/11/2020 | 15/07/2027 | 0,69% |
| | | 103.963.320.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0047 | SUN | 10,00% | 6,10% | 25/11/2020 | 15/02/2028 | 0,42% |
| | | 189.152.480.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0054 | SUN | 9,50% | 6,28% | 27/11/2020 | 15/07/2031 | 0,76% |
| | | 101.692.300.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0065 | SUN | 6,63% | 6,53% | 23/06/2021 | 15/05/2033 | 0,41% |
| | | 116.478.194.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0067 | SUN | 8,75% | 6,97% | 08/06/2021 | 15/02/2044 | 0,47% |
| | | 500.250.943.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0068 | SUN | 8,38% | 6,65% | 10/09/2021 | 15/03/2034 | 2,00% |
| | | 317.698.400.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0072 | SUN | 8,25% | 6,65% | 25/09/2017 | 15/05/2036 | 1,27% |
| | | 8.599.965.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0073 | SUN | 8,75% | 6,34% | 29/12/2017 | 15/05/2031 | 0,03% |
| | | 161.040.150.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0074 | SUN | 7,50% | 6,48% | 22/12/2020 | 15/08/2032 | 0,64% |
| | | 491.545.233.872 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0075 | SUN | 7,50% | 6,80% | 29/12/2017 | 15/05/2038 | 1,96% |
| | | 152.896.032.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0076 | SUN | 7,38% | 6,82% | 22/09/2017 | 15/05/2048 | 0,61% |
| | | 165.477.600.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0078 | SUN | 8,25% | 6,08% | 10/12/2020 | 15/05/2029 | 0,66% |
| | | 523.841.400.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0079 | SUN | 8,38% | 6,66% | 19/08/2021 | 15/04/2039 | 2,09% |
| | | 215.548.200.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0080 | SUN | 7,50% | 6,55% | 16/08/2021 | 15/06/2035 | 0,86% |
| | | 155.731.050.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0082 | SUN | 7,00% | 6,04% | 10/12/2020 | 15/09/2030 | 0,62% |
| | | 375.324.211.982 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0083 | SUN | 7,50% | 6,87% | 03/11/2020 | 15/04/2040 | 1,50% |
| | | 149.777.400.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0086 | SUN | 5,50% | 6,07% | 03/11/2020 | 15/04/2026 | 0,60% |
| | | 226.711.350.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0087 | SUN | 6,50% | 6,37% | 08/10/2021 | 15/02/2031 | 0,91% |
| | | 419.646.275.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0088 | SUN | 6,25% | 6,46% | 05/01/2021 | 15/06/2036 | 1,68% |
| | | 375.270.794.250 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0091 | SUN | 6,38% | 6,39% | 21/07/2021 | 15/04/2032 | 1,50% |
| | | 300.418.267.500 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0092 | SUN | 7,13% | 6,73% | 06/07/2021 | 15/06/2042 | 1,20% |
| | | 68.379.937.880 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0093 | SUN | 6,38% | 6,27% | 20/01/2022 | 15/07/2037 | 0,27% |
| | | 152.458.500.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0095 | SUN | 6,38% | 5,59% | 25/10/2022 | 15/08/2028 | 0,61% |
| | | 177.323.757.464 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0096 | SUN | 7,00% | 6,23% | 19/08/2022 | 15/02/2033 | 0,71% |
| | | 110.346.915.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0097 | SUN | 7,13% | 6,74% | 19/08/2022 | 15/06/2043 | 0,44% |
| | | 104.682.119.754 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0098 | SUN | 7,13% | 6,70% | 29/05/2023 | 15/06/2038 | 0,42% |
| Subjumlah | | 6.091.658.946.702 | | | | | | | 24,34% |
| Jumlah Surat Berharga Negara | | 14.611.204.768.931 | | | | | | | 58,38% |

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Rating | Bunga | Yield to Maturity | Tanggal Penempatan | Tanggal Jatuh Tempo | % |
|----|--------------------------------|--------------------------|-------------------|--------|-------|-------------------|--------------------|---------------------|--------------|
| b | Sukuk Pemerintah | | | | | | | | |
| 1 | Dana Penslun Gabungan | 50.539.650.000 | SBSN Seri PBS026 | SUN | 6,63% | 5,70% | 29/09/2020 | 15/10/2024 | 0,20% |
| | | 202.662.800.000 | SBSN Seri PBS037 | SUN | 6,88% | 6,66% | 23/05/2023 | 15/03/2036 | 0,81% |
| | | 75.597.344.888 | SBSN Seri PBS003 | SUN | 6,00% | 5,72% | 09/05/2023 | 15/01/2027 | 0,30% |
| | | 98.967.151.254 | SBSN Seri PBSG001 | SUN | 6,63% | 6,27% | 09/05/2023 | 15/09/2029 | 0,40% |
| | Subjumlah | 427.766.946.142 | | | | | | | 1,71% |
| 2 | Dana Penslun TNI | 160.282.720.000 | SBSN Seri PBS003 | SUN | 6,00% | 5,72% | 29/11/2022 | 15/01/2027 | 0,64% |
| | | 201.807.854.829 | SBSN Seri PBS026 | SUN | 6,63% | 5,70% | 13/10/2020 | 15/10/2024 | 0,81% |
| | | 137.658.220.000 | SBSN Seri PBS029 | SUN | 6,38% | 6,58% | 25/08/2022 | 15/03/2034 | 0,55% |
| | | 39.446.160.000 | SBSN Seri PBS034 | SUN | 6,50% | 6,67% | 04/04/2023 | 15/06/2039 | 0,16% |
| | | 56.880.151.600 | SBSN Seri PBS036 | SUN | 5,38% | 5,76% | 29/11/2022 | 15/08/2025 | 0,23% |
| | | 91.198.260.000 | SBSN Seri PBS037 | SUN | 6,88% | 6,66% | 29/05/2023 | 15/03/2036 | 0,36% |
| | | 98.967.151.254 | SBSN Seri PBSG001 | SUN | 6,63% | 6,27% | 09/05/2023 | 15/09/2029 | 0,40% |
| | Subjumlah | 786.240.517.683 | | | | | | | 3,14% |
| 3 | Dana Penslun POLRI | 160.282.720.000 | SBSN Seri PBS003 | SUN | 6,00% | 5,72% | 29/11/2022 | 15/01/2027 | 0,64% |
| | | 101.079.300.000 | SBSN Seri PBS026 | SUN | 6,63% | 5,70% | 24/11/2020 | 15/10/2024 | 0,40% |
| | | 137.658.220.000 | SBSN Seri PBS029 | SUN | 6,38% | 6,58% | 25/08/2022 | 15/03/2034 | 0,55% |
| | | 39.446.160.000 | SBSN Seri PBS034 | SUN | 6,50% | 6,67% | 04/04/2023 | 15/06/2039 | 0,16% |
| | | 56.880.151.600 | SBSN Seri PBS036 | SUN | 5,38% | 5,76% | 29/11/2022 | 15/08/2025 | 0,23% |
| | | 40.532.560.000 | SBSN Seri PBS037 | SUN | 6,88% | 6,66% | 29/05/2023 | 15/03/2036 | 0,16% |
| | | 98.967.151.254 | SBSN Seri PBSG001 | SUN | 6,63% | 6,27% | 09/05/2023 | 15/09/2029 | 0,40% |
| | Subjumlah | 634.846.262.854 | | | | | | | 2,54% |
| | Jumlah Sukuk Pemerintah | 1.848.853.726.679 | | | | | | | 7,39% |

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Rating | Bunga | Yield to Maturity | Tanggal Penempatan | Tanggal Jatuh Tempo | % |
|----|-----------------------|-----------------|--|----------|--------|-------------------|--------------------|---------------------|-------|
| c | Obligasi Korporasi | | | | | | | | |
| 1 | Dana Pensiun Gabungan | | | | | | | | |
| | Subjumlah | - | | | | | | | 0,00% |
| 2 | Dana Pensiun TNI | 80.378.640.000 | Obligasi II Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2022 Seri A | AA(idn) | 7,00% | 6,83% | 01/07/2022 | 08/07/2025 | 0,32% |
| | | 53.704.200.000 | Obligasi I Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2020 Seri B | idAA | 10,55% | 7,08% | 24/08/2020 | 01/09/2025 | 0,21% |
| | | 35.147.175.000 | Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri A | idAA- | 7,90% | 0,00% | 01/09/2020 | 08/09/2023 | 0,14% |
| | | 19.762.500.000 | Obligasi Berkelanjutan VI Sarana Multigriya Finansial Tahap II Tahun 2021 | idAAA | 6,00% | 6,45% | 17/11/2021 | 17/11/2026 | 0,08% |
| | | 73.886.625.000 | Obligasi Berkelanjutan II Protelindo Tahap II Tahun 2021 Seri B | AAA(idn) | 5,30% | 6,81% | 17/12/2021 | 17/12/2024 | 0,30% |
| | | 19.789.400.000 | Obligasi Berkelanjutan II Mayora Indah Tahap II Tahun 2022 Seri A | idAA | 7,00% | 7,43% | 29/03/2022 | 29/03/2027 | 0,08% |
| | | 30.800.250.000 | Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri B | idAA- | 8,25% | 7,04% | 01/09/2020 | 08/09/2025 | 0,12% |
| | | 19.985.800.000 | Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Thn 2022 Seri A | idAAA | 6,35% | 6,24% | 13/06/2022 | 21/06/2025 | 0,08% |
| | | 10.110.330.000 | Obligasi Berkelanjutan II XL Axiata Tahap I Tahun 2022 Seri A | AAA(idn) | 6,75% | 6,20% | 31/08/2022 | 01/09/2025 | 0,04% |
| | | 5.062.585.000 | Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri A | idAAA | 7,00% | 6,81% | 17/10/2022 | 26/10/2025 | 0,02% |
| | | 5.190.985.000 | Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri B | idAAA | 7,70% | 6,93% | 17/10/2022 | 26/10/2027 | 0,02% |
| | | 12.251.424.000 | Obligasi VII Danareksa Tahun 2023 Seri B | idAA | 8,00% | 7,65% | 01/02/2023 | 08/02/2028 | 0,05% |
| | | 50.015.450.000 | Obligasi Berkelanjutan III Sarana Multi Infrastruktur Tahap III Tahun 2023 Seri B | idAAA | 6,70% | 6,70% | 12/05/2023 | 17/05/2026 | 0,20% |
| | Subjumlah | 416.085.364.000 | | | | | | | 1,66% |

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Rating | Bunga | Yield to Maturity | Tanggal Penempatan | Tanggal Jatuh Tempo | % |
|---------------------------|--------------------|-----------------|--|----------|-------|-------------------|--------------------|---------------------|-------|
| 3 | Dana Pensiun POLRI | 80.378.640.000 | Obligasi II Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2022 Seri A | AA(idn) | 7,00% | 6,83% | 01/07/2022 | 08/07/2025 | 0,32% |
| | | 25.224.450.000 | Obligasi I Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2020 Seri A | idAA | 9,95% | 0,00% | 24/08/2020 | 01/09/2023 | 0,10% |
| | | 73.886.625.000 | Obligasi Berkelanjutan II Protelindo Tahap II Tahun 2021 Seri B | AAA(idn) | 5,30% | 6,81% | 17/12/2021 | 17/12/2024 | 0,30% |
| | | 20.084.100.000 | Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri A | idAA- | 7,90% | 0,00% | 01/09/2020 | 08/09/2023 | 0,08% |
| | | 19.789.400.000 | Obligasi Berkelanjutan II Mayora Indah Tahap II Tahun 2022 Seri A | idAA | 7,00% | 7,43% | 29/03/2022 | 29/03/2027 | 0,08% |
| | | 25.666.875.000 | Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri B | idAA- | 8,25% | 7,04% | 01/09/2020 | 08/09/2025 | 0,10% |
| | | 19.985.800.000 | Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Thn 2022 Seri A | idAAA | 6,35% | 6,24% | 13/06/2022 | 21/06/2025 | 0,08% |
| | | 10.110.330.000 | Obligasi Berkelanjutan II XL Axiata Tahap I Tahun 2022 Seri A | AAA(idn) | 6,75% | 6,20% | 31/08/2022 | 01/09/2025 | 0,04% |
| | | 5.062.585.000 | Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri A | idAAA | 7,00% | 6,81% | 17/10/2022 | 26/10/2025 | 0,02% |
| | | 5.190.985.000 | Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri B | idAAA | 7,70% | 6,93% | 17/10/2022 | 26/10/2027 | 0,02% |
| | | 12.251.424.000 | Obligasi VII Danareksa Tahun 2023 Seri B | idAA | 8,00% | 7,65% | 01/02/2023 | 08/02/2028 | 0,05% |
| | | 50.015.450.000 | Obligasi Berkelanjutan III Sarana Multi Infrastruktur Tahap III Tahun 2023 Seri B | idAAA | 6,70% | 6,70% | 12/05/2023 | 17/05/2026 | 0,20% |
| Subjumlah | | 347.646.664.000 | | | | | | 1,39% | |
| Jumlah Obligasi Korporasi | | 763.732.028.000 | | | | | | 3,05% | |

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Rating | Bunga | Yield to Maturity | Tanggal Penempatan | Tanggal Jatuh Tempo | % |
|----|--------------------------------|--------------------|--|--------|--------|-------------------|--------------------|---------------------|--------|
| d | Medium Term Notes (MTN) | | | | | | | | |
| 1 | Dana Penslun Gabungan | | | | | | | | |
| | Subjumlah | - | | | | | | | 0,00% |
| 2 | Dana Penslun TNI | 9.998.550.000 | MTN II PTPN III Tahun 2018 | idBBB | 11,25% | 11,28% | 04/06/2020 | 23/01/2024 | 0,04% |
| | | 100.119.400.000 | MTN I PT Bahana Pembinaan Usaha Indonesia (Persero) Tahun 2022 | AAA | 9,00% | 8,97% | 26/10/2022 | 25/10/2027 | 0,40% |
| | Subjumlah | 110.117.950.000 | | | | | | | 0,44% |
| 3 | Dana Penslun POLRI | 9.998.550.000 | MTN II PTPN III Tahun 2018 | idBBB | 11,25% | 11,28% | 04/06/2020 | 23/01/2024 | 0,04% |
| | | 100.119.400.000 | MTN I PT Bahana Pembinaan Usaha Indonesia (Persero) Tahun 2022 | AAA | 9,00% | 8,97% | 26/10/2022 | 25/10/2027 | 0,40% |
| | Subjumlah | 110.117.950.000 | | | | | | | 0,44% |
| | Jumlah Medium Term Notes (MTN) | 220.235.900.000 | | | | | | | 0,88% |
| | Jumlah Obligasi | 17.444.026.423.610 | | | | | | | 69,69% |

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Jumlah Unit | Tanggal Penempatan | Asset Under Management (AUM) | S/TS | % |
|-----|-----------------------|------------------------|---|-------------|--------------------|------------------------------|------|--------------|
| III | Reksa Dana | | | | | | | |
| 1 | Dana Pensiun Gabungan | 117.387.953.966 | Asia Raya Properti Syariah | 118.624.975 | 07/08/2018 | 711.131.159.456 | S | 0,47% |
| | | 38.104.612.317 | Asia Raya Syariah Berimbang Pemberdayaan Ekonomi Umat | 104.301.498 | 15/12/2017 | 273.356.192.321 | S | 0,15% |
| | | 58.535.635.714 | Aurora Sharia Equity | 269.342.233 | 28/06/2018 | 197.070.247.145 | S | 0,23% |
| | | 123.119.310.600 | Aurora SMC Equity | 286.000.000 | 17/07/2018 | 136.537.108.741 | S | 0,49% |
| | | 76.320.997.524 | Corfina Investa Saham Syariah | 305.913.928 | 20/12/2017 | 169.058.181.818 | S | 0,30% |
| | | 119.206.562.205 | HPAM Syariah Ekuitas | 186.802.008 | 13/12/2017 | 299.294.721.378 | S | 0,48% |
| | | 12.806.066.161 | Millenium Balance Fund | 49.783.897 | 16/08/2016 | 55.288.648.828 | TS | 0,05% |
| | | 39.735.881.240 | Pool Advista Ekuitas Optima Syariah | 347.455.514 | 27/10/2018 | 119.789.655.825 | S | 0,16% |
| | | 37.670.705.936 | Pool Advista Kapital Syariah | 130.824.184 | 17/07/2018 | 241.424.067.226 | S | 0,15% |
| | | 21.703.890.975 | Treasure Saham Berkah Syariah | 159.070.688 | 21/08/2018 | 82.843.678.065 | TS | 0,09% |
| | Subjumlah | 644.591.616.638 | | | | | | 2,58% |
| 2 | Dana Pensiun TNI | 135.984.011.198 | Asia Raya Syariah Berimbang Pemberdayaan Ekonomi Umat | 372.220.979 | 15/12/2017 | 273.356.192.321 | S | 0,54% |
| | | 18.907.544.700 | Aurora Sharia Equity | 87.000.000 | 28/06/2018 | 197.070.247.145 | S | 0,08% |
| | | 11.590.185.510 | Corfina Equity Syariah | 43.870.644 | 24/09/2018 | 77.115.417.764 | TS | 0,05% |
| | | 12.103.870.140 | Corfina Grow-2-Prosper Rotasi Strategis | 34.078.130 | 24/09/2018 | 151.691.248.079 | S | 0,05% |
| | | 76.320.997.524 | Corfina Investa Saham Syariah | 305.913.928 | 20/12/2017 | 169.058.181.818 | S | 0,30% |
| | | 48.147.731.951 | Guru | 48.857.941 | 15/09/2019 | 764.445.269.786 | S | 0,19% |
| | | 60.388.723.136 | Insight Wealth (I-Wealth) | 59.071.147 | 04/09/2017 | 60.465.434.440 | TS | 0,24% |
| | | 93.849.387.773 | Kresna Indeks 45 | 20.682.975 | 15/02/2018 | 196.131.271.559 | S | 0,37% |
| | | 36.442.326.470 | Lautandhana Balanced Progressive Fund | 52.922.906 | 06/12/2018 | 143.250.293.412 | S | 0,15% |
| | | 23.446.680.885 | Pool Advista Kapital Optimal | 62.499.033 | 20/12/2018 | 432.400.761.920 | S | 0,09% |
| | | 173.476.525.822 | Reksa Dana Treasure Saham Mantap | 312.989.045 | 05/06/2017 | 500.775.661.670 | S | 0,69% |
| | Subjumlah | 690.657.985.107 | | | | | | 2,76% |

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Jumlah Unit | Tanggal Penempatan | Asset Under Management (AUM) | S/TS | % |
|-------------------|--------------------|-------------------|---|-------------|--------------------|------------------------------|-------|-------|
| 3 | Dana Pensiun POLRI | 99.267.552.644 | Asia Raya Syariah Berimbang Pemberdayaan Ekonomi Umat | 271.719.192 | 15/12/2017 | 273.356.192.321 | S | 0,40% |
| | | 32.781.159.718 | Aurora Sharia Equity | 150.837.189 | 28/06/2018 | 197.070.247.145 | S | 0,13% |
| | | 83.890.327.930 | Guru | 85.127.762 | 28/09/2018 | 764.445.269.786 | S | 0,34% |
| | | 178.809.843.308 | HPAM Syariah Ekuitas | 280.203.013 | 13/12/2017 | 299.294.721.378 | S | 0,71% |
| | | 93.422.677.369 | Kresna Indeks 45 | 20.588.935 | 21/02/2018 | 196.131.271.559 | S | 0,37% |
| | | 36.442.326.470 | Lautandhana Balanced Progressive Fund | 52.922.906 | 06/12/2018 | 143.250.293.412 | S | 0,15% |
| | Subjumlah | 524.613.887.440 | | | | | | 2,10% |
| Jumlah Reksa Dana | | 1.859.863.489.185 | | | | | 7,43% | |

Keterangan:

*) Dana Kelolaan/Asset Under Management (AUM) produk reksa dana paling sedikit Rp100.000.000.000 (seratus miliar rupiah)

Jika nilai AUM > Rp100.000.000.000 = **S (Sesuai)**

Jika nilai AUM < Rp100.000.000.000 = **TS (Tidak Sesuai)**

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN Pensiun
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Jumlah Lembar | Harga Pasar | Tanggal Penempatan | Market Cap. | S/TS | % |
|----|---|-----------------|--|---------------|-------------|--------------------|---------------------|------|-------|
| IV | Saham | | | | | | | | |
| a | Saham Diukur dengan Nilai Wajar Melalui Laba/Rugi (Fair Value Through Profit or Loss) | | | | | | | | |
| 1 | Dana Pensiun Gabungan | 134.973.864.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk | 111.089.600 | 1.215 | 11/01/2017 | 12.655.718.537.535 | S | 0,54% |
| | | 93.693.600.000 | PT Kimia Farma (Persero) Tbk | 131.040.000 | 715 | 28/06/2018 | 3.977.102.583.740 | TS | 0,37% |
| | | 10.014.840.000 | PT Krakatau Steel (Persero) Tbk | 45.522.000 | 220 | 10/11/2016 | 4.256.207.318.000 | TS | 0,04% |
| | | 3.486.296.000 | PT Semen Baturaja (Persero) Tbk | 10.076.000 | 346 | 24/11/2016 | 3.436.656.880.256 | TS | 0,01% |
| | | 47.117.625.000 | PT Inti Agri Resources Tbk | 942.352.500 | 50 | 29/01/2018 | 1.680.000.000.000 | TS | 0,19% |
| | | 3.665.952.000 | PT Alfa Energi Investama Tbk | 57.280.500 | 64 | 05/06/2018 | 94.423.243.456 | TS | 0,01% |
| | | 2.100.660.000 | PT Indofarma (Persero) Tbk | 3.501.100 | 600 | 01/09/2016 | 1.859.560.500.000 | TS | 0,01% |
| | | 3.355.000.000 | PT SMR Utama Tbk | 67.100.000 | 50 | 08/06/2018 | 624.969.289.100 | TS | 0,01% |
| | | 525.000.000 | PT Pool Advista Indonesia Tbk | 10.500.000 | 50 | 08/06/2018 | 117.068.313.200 | TS | 0,00% |
| | | 1.795.500.000 | PT Pool Advista Finance Tbk | 35.910.000 | 50 | 08/12/2018 | 136.469.265.000 | TS | 0,01% |
| | | 15.651.920.000 | PT Pelat Timah Nusantara Tbk | 40.340.000 | 388 | 27/12/2018 | 979.059.800.000 | TS | 0,06% |
| | | 58.028.725.000 | PT PP Properti Tbk | 1.160.574.500 | 50 | 27/09/2016 | 3.083.783.594.150 | TS | 0,23% |
| | | 1.500.000.000 | PT Trada Alam Minera Tbk | 30.000.000 | 50 | 27/09/2016 | 2.482.181.396.700 | TS | 0,01% |
| | Subjumlah | 375.908.982.000 | | | | | | | 1,50% |
| 2 | Dana Pensiun TNI | 218.303.545.500 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk | 179.673.700 | 1.215 | 28/12/2016 | 12.655.718.537.535 | S | 0,87% |
| | | 28.671.500.000 | PT Kimia Farma (Persero) Tbk | 40.100.000 | 715 | 18/11/2016 | 3.977.102.583.740 | TS | 0,11% |
| | | 10.463.222.000 | PT Krakatau Steel (Persero) Tbk | 47.560.100 | 220 | 10/11/2016 | 4.256.207.318.000 | TS | 0,04% |
| | | 22.934.330.800 | PT Pelat Timah Nusantara Tbk | 59.109.100 | 388 | 06/12/2016 | 979.059.800.000 | TS | 0,09% |
| | | 34.064.971.800 | PT PP Properti Tbk | 681.299.436 | 50 | 16/11/2016 | 3.083.783.594.150 | TS | 0,14% |
| | | 72.878.291.400 | PT Semen Baturaja (Persero) Tbk | 210.630.900 | 346 | 09/11/2016 | 3.436.656.880.256 | TS | 0,29% |
| | | 10.675.000.000 | PT Garuda Maintenance Facility Aero Asia Tbk | 175.000.000 | 61 | 08/12/2017 | 1.722.244.201.500 | TS | 0,04% |
| | | 55.945.750.000 | PT Inti Agri Resources Tbk | 1.118.915.000 | 50 | 29/01/2018 | 1.680.000.000.000 | TS | 0,22% |
| | | 136.520.310.000 | PT Indofarma (Persero) Tbk | 227.533.850 | 600 | 01/09/2016 | 1.859.560.500.000 | TS | 0,55% |
| | | 4.000.000.000 | PT Trada Alam Minera Tbk | 80.000.000 | 50 | 23/03/2018 | 2.482.181.396.700 | TS | 0,02% |
| | | 1.039.072.000 | PT Alfa Energi Investama Tbk | 16.235.500 | 64 | 05/06/2018 | 94.423.243.456 | TS | 0,00% |
| | | 3.220.000.000 | PT Pool Advista Indonesia Tbk | 64.400.000 | 50 | 23/11/2018 | 117.068.313.200 | TS | 0,01% |
| | | 8.106.800.000 | PT Pool Advista Finance Tbk | 162.136.000 | 50 | 08/12/2018 | 136.469.265.000 | TS | 0,03% |
| | | 3.432.550.000 | PT Prima Cakrawala Abadi Tbk | 68.651.000 | 50 | 03/12/2018 | 58.333.335.000 | TS | 0,01% |
| | | 12.151.554.900 | PT Kawasan Industri Jababeka Tbk | 94.198.100 | 129 | 05/10/2019 | 2.686.410.599.601 | TS | 0,05% |
| | | 929.200.000 | PT. Telkom Indonesia (Persero) Tbk | 230.000 | 4.040 | 19/05/2022 | 400.211.355.064.000 | S | 0,00% |
| | Subjumlah | 623.336.098.400 | | | | | | | 2,49% |

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Jumlah Lembar | Harga Pasar | Tanggal Penempatan | Market Cap. | S/TS | % |
|----|--|-------------------|--|---------------|-------------|--------------------|--------------------|------|-------|
| 3 | Dana Pensiun POLRI | 53.912.144.000 | PT Kimia Farma (Persero) Tbk | 75.401.600 | 715 | 14/01/2017 | 3.977.102.583.740 | TS | 0,22% |
| | | 27.615.016.000 | PT Krakatau Steel (Persero) Tbk | 125.522.800 | 220 | 24/11/2016 | 4.256.207.318.000 | TS | 0,11% |
| | | 25.127.112.800 | PT Pelat Timah Nusantara Tbk | 64.760.600 | 388 | 10/06/2016 | 979.059.800.000 | TS | 0,10% |
| | | 72.140.345.000 | PT PP Properti Tbk | 1.442.806.900 | 50 | 06/12/2016 | 3.083.783.594.150 | TS | 0,29% |
| | | 88.641.054.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk | 72.955.600 | 1.215 | 27/09/2016 | 12.655.718.537.535 | S | 0,35% |
| | | 9.912.500.000 | PT Garuda Maintenance Facility Aero Asia Tbk | 162.500.000 | 61 | 27/09/2016 | 1.722.244.201.500 | TS | 0,04% |
| | | 82.367.850.000 | PT Indofarma (Persero) Tbk | 137.279.750 | 600 | 06/12/2017 | 1.859.560.500.000 | TS | 0,33% |
| | | 3.506.800.000 | PT SMR Utama Tbk | 70.136.000 | 50 | 08/12/2017 | 624.969.289.100 | TS | 0,01% |
| | | 4.500.000.000 | PT Trada Alam Minera Tbk | 90.000.000 | 50 | 23/06/2016 | 2.482.181.396.700 | TS | 0,02% |
| | | 835.000.000 | PT Pool Advista Indonesia Tbk | 16.700.000 | 50 | 23/03/2018 | 117.068.313.200 | TS | 0,00% |
| | | 2.869.107.200 | PT Alfa Energi Investama Tbk | 44.829.800 | 64 | 06/09/2018 | 94.423.243.456 | TS | 0,01% |
| | | 2.409.800.000 | PT Prima Cakrawala Abadi Tbk | 48.196.000 | 50 | 23/11/2018 | 58.333.335.000 | TS | 0,01% |
| | | 73.503.824.800 | PT Semen Baturaja (Persero) Tbk | 212.438.800 | 346 | 27/12/2018 | 3.436.656.880.256 | TS | 0,29% |
| | Subjumlah | 447.340.553.800 | | | | | | | 1,79% |
| | Jumlah Saham Fair Value Through Profit or Loss | 1.446.585.634.200 | | | | | | | 5,78% |
| b | Saham Tersedia untuk Dijual (Available-for-Sale) | | | | | | | | |
| 1 | Dana Pensiun Gabungan | 8.950.664.250 | PT Armidian Karyatama Tbk | 179.013.285 | 50 | 03/04/2020 | 450.312.500.000 | TS | 0,04% |
| | | 355.844.152 | PT Asuransi Jasa Tania Tbk | 3.067.622 | 116 | 23/12/2020 | 162.400.000.000 | TS | 0,00% |
| | | 4.682.816.000 | PT Bali Towerindo Sentra Tbk | 6.161.600 | 760 | 03/04/2020 | 2.990.290.300.000 | TS | 0,02% |
| | | 1.524.898.650 | PT Bhaktiagung Propertindo Tbk | 30.497.973 | 50 | 23/12/2020 | 279.599.005.150 | TS | 0,01% |
| | | 32.115.354.000 | PT Bumi Teknokultura Unggul Tbk | 642.307.080 | 50 | 03/04/2020 | 2.313.874.818.800 | TS | 0,13% |
| | | 17.531.199 | PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk | 114.583 | 153 | 23/12/2020 | 184.104.933.507 | TS | 0,00% |
| | | 1.284.900 | PT Cowell Development Tbk | 25.698 | 50 | 23/12/2020 | 243.560.701.050 | TS | 0,00% |
| | | 94.157.550 | PT Capri Nusa Satu Properti Tbk | 1.883.151 | 50 | 23/12/2020 | 121.668.997.900 | TS | 0,00% |
| | | 1.776.224.650 | PT Hotel Mandarine Regency Tbk | 35.524.493 | 50 | 03/04/2020 | 1.110.609.739.100 | TS | 0,01% |
| | | 2.535.900.000 | PT Inti Agri Resources Tbk | 50.718.000 | 50 | 03/04/2020 | 1.680.000.000.000 | TS | 0,01% |
| | | 5.818.496 | PT Asuransi Jiwa Syariah Jasa Mitra Abadi Tbk | 90.914 | 64 | 23/12/2020 | 64.000.000.000 | TS | 0,00% |

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Jumlah Lembar | Harga Pasar | Tanggal Penempatan | Market Cap. | S/TS | % |
|----|------------------|------------------------|---|---------------|-------------|--------------------|-------------------|------|--------------|
| | | 101.315.500 | PT Kimia Farma (Persero) Tbk | 141.700 | 715 | 03/04/2020 | 3.977.102.583.740 | TS | 0,00% |
| | | 221.427.900 | PT Steadfast Marine Tbk | 4.428.558 | 50 | 23/12/2020 | 53.450.470.000 | TS | 0,00% |
| | | 7.646.161.032 | PT Eureka Prima Jakarta Tbk | 67.071.588 | 114 | 23/12/2020 | 641.820.104.196 | TS | 0,03% |
| | | 5.007.444.000 | PT Marga Abhinaya Abadi Tbk | 100.148.880 | 50 | 23/12/2020 | 768.261.495.600 | TS | 0,02% |
| | | 4.146.920.250 | PT Sanurhasta Mitra Tbk | 71.498.625 | 58 | 03/04/2020 | 380.625.000.000 | TS | 0,02% |
| | | 976.355.000 | PT Meta Epsi Tbk | 19.527.100 | 50 | 03/04/2020 | 104.242.541.450 | TS | 0,00% |
| | | 45.054.277.150 | PT Hanson International Tbk | 901.085.543 | 50 | 03/04/2020 | 4.335.161.039.600 | TS | 0,18% |
| | | 2.567.280.350 | PT Ayana Land International Tbk | 51.345.607 | 50 | 03/04/2020 | 550.246.466.100 | TS | 0,01% |
| | | 2.858.356.950 | PT Sinergi Megah Internusa Tbk | 57.167.139 | 50 | 23/12/2020 | 385.000.007.400 | TS | 0,01% |
| | | 610.937.100 | PT Minna Padi Investama Sekuritas Tbk | 12.218.742 | 50 | 23/12/2020 | 565.362.326.200 | TS | 0,00% |
| | | 956.757.850 | PT Bliss Properti Indonesia Tbk | 19.135.157 | 50 | 23/12/2020 | 419.443.510.300 | TS | 0,00% |
| | | 1.259.435.000 | PT Ristia Bintang Mahkotasejati Tbk | 25.188.700 | 50 | 03/04/2020 | 132.810.641.300 | TS | 0,01% |
| | | 27.081.621.500 | PT Rimo Catur Lestari Tbk | 541.632.430 | 50 | 03/04/2020 | 2.254.030.000.000 | TS | 0,11% |
| | | 1.587.944.650 | PT Pikko Land Development Tbk | 31.758.893 | 50 | 03/04/2020 | 679.606.410.450 | TS | 0,01% |
| | | 42.367.100 | PT Siwani Makmur Tbk | 847.342 | 50 | 23/12/2020 | 22.129.493.550 | TS | 0,00% |
| | | 1.904.550.000 | PT SMR Utama Tbk | 38.091.000 | 50 | 03/04/2020 | 624.969.289.100 | TS | 0,01% |
| | | 5.279.945.500 | PT Sitara Propertindo Tbk | 105.598.910 | 50 | 03/04/2020 | 503.482.287.500 | TS | 0,02% |
| | Subjumlah | 159.363.590.679 | | | | | | | 0,64% |
| 2 | Dana Pensiun TNI | 960.955.250 | PT Andira Agro Tbk | 19.219.105 | 50 | 23/12/2020 | 467.500.000.000 | TS | 0,00% |
| | | 10.878.308.150 | PT Armidian Karyatama Tbk | 217.566.163 | 50 | 03/04/2020 | 450.312.500.000 | TS | 0,04% |
| | | 1.201.245.076 | PT Asuransi Jasa Tania Tbk | 10.355.561 | 116 | 23/12/2020 | 162.400.000.000 | TS | 0,00% |
| | | 4.892.196.000 | PT Bali Towerindo Sentra Tbk | 6.437.100 | 760 | 03/04/2020 | 2.990.290.300.000 | TS | 0,02% |
| | | 149.254.750 | PT Bhaktiagung Propertindo Tbk | 2.985.095 | 50 | 23/12/2020 | 279.599.005.150 | TS | 0,00% |
| | | 40.765.087.800 | PT Bumi Teknokultura Unggul Tbk | 815.301.756 | 50 | 03/04/2020 | 2.313.874.818.800 | TS | 0,16% |
| | | 59.181.165 | PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk | 386.805 | 153 | 23/12/2020 | 184.104.933.507 | TS | 0,00% |
| | | 4.337.600 | PT Cowell Development Tbk | 86.752 | 50 | 23/12/2020 | 243.560.701.050 | TS | 0,00% |
| | | 317.853.600 | PT Capri Nusa Satu Properti Tbk | 6.357.072 | 50 | 23/12/2020 | 121.668.997.900 | TS | 0,00% |
| | | 3.816.144.150 | PT Hotel Mandarine Regency Tbk | 76.322.883 | 50 | 03/04/2020 | 1.110.609.739.100 | TS | 0,02% |
| | | 2.649.380.000 | PT Inti Agri Resources Tbk | 52.987.600 | 50 | 03/04/2020 | 1.680.000.000.000 | TS | 0,01% |
| | | 377.627.456 | PT Asuransi Jiwa Syariah Jasa Mitra Abadi Tbk | 5.900.429 | 64 | 23/12/2020 | 64.000.000.000 | TS | 0,00% |
| | | 105.677.000 | PT Kimia Farma (Persero) Tbk | 147.800 | 715 | 03/04/2020 | 3.977.102.583.740 | TS | 0,00% |
| | | 747.487.900 | PT Steadfast Marine Tbk | 14.949.758 | 50 | 23/12/2020 | 53.450.470.000 | TS | 0,00% |

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Jumlah Lembar | Harga Pasar | Tanggal Penempatan | Market Cap. | S/TS | % |
|----------|---------------------------|------------------------|---|---------------|-------------|--------------------|-------------------|------|--------------|
| | | 16.048.732.242 | PT Eureka Prima Jakarta Tbk | 140.778.353 | 114 | 23/12/2020 | 641.820.104.196 | TS | 0,06% |
| | | 16.903.939.550 | PT Marga Abhinaya Abadi Tbk | 338.078.791 | 50 | 23/12/2020 | 768.261.495.600 | TS | 0,07% |
| | | 4.564.299.618 | PT Sanurhasta Mitra Tbk | 78.694.821 | 58 | 03/04/2020 | 380.625.000.000 | TS | 0,02% |
| | | 1.020.035.000 | PT Meta Epsi Tbk | 20.400.700 | 50 | 03/04/2020 | 104.242.541.450 | TS | 0,00% |
| | | 88.397.439.300 | PT Hanson International Tbk | 1.767.948.786 | 50 | 03/04/2020 | 4.335.161.039.600 | TS | 0,35% |
| | | 3.572.256.000 | PT Ayana Land International Tbk | 71.445.120 | 50 | 03/04/2020 | 550.246.466.100 | TS | 0,01% |
| | | 9.649.133.050 | PT Sinergi Megah Internusa Tbk | 192.982.661 | 50 | 23/12/2020 | 385.000.007.400 | TS | 0,04% |
| | | 2.062.378.300 | PT Minna Padi Investama Sekuritas Tbk | 41.247.566 | 50 | 23/12/2020 | 565.362.326.200 | TS | 0,01% |
| | | 3.229.786.950 | PT Bliss Properti Indonesia Tbk | 64.595.739 | 50 | 23/12/2020 | 419.443.510.300 | TS | 0,01% |
| | | 1.315.790.000 | PT Ristia Bintang Mahkotasejati Tbk | 26.315.800 | 50 | 03/04/2020 | 132.810.641.300 | TS | 0,01% |
| | | 31.545.423.850 | PT Rimo Catur Lestari Tbk | 630.908.477 | 50 | 03/04/2020 | 2.254.030.000.000 | TS | 0,13% |
| | | 1.322.326.500 | PT Pikko Land Development Tbk | 26.446.530 | 50 | 03/04/2020 | 679.606.410.450 | TS | 0,01% |
| | | 143.021.300 | PT Siwani Makmur Tbk | 2.860.426 | 50 | 23/12/2020 | 22.129.493.550 | TS | 0,00% |
| | | 1.989.775.000 | PT SMR Utama Tbk | 39.795.500 | 50 | 03/04/2020 | 624.969.289.100 | TS | 0,01% |
| | | 5.534.990.000 | PT Sitara Propertindo Tbk | 110.699.800 | 50 | 03/04/2020 | 503.482.287.500 | TS | 0,02% |
| | Subjumlah | 254.224.062.557 | | | | | | | 1,02% |
| 3 | Dana Pensiun POLRI | 9.553.576.750 | PT Armidian Karyatama Tbk | 191.071.535 | 50 | 03/04/2020 | 450.312.500.000 | TS | 0,04% |
| | | 485.241.920 | PT Asuransi Jasa Tania Tbk | 4.183.120 | 116 | 23/12/2020 | 162.400.000.000 | TS | 0,00% |
| | | 4.999.964.000 | PT Bali Towerindo Sentra Tbk | 6.578.900 | 760 | 03/04/2020 | 2.990.290.300.000 | TS | 0,02% |
| | | 224.916.900 | PT Bhaktiagung Propertindo Tbk | 4.498.338 | 50 | 23/12/2020 | 279.599.005.150 | TS | 0,00% |
| | | 36.502.909.800 | PT Bumi Teknokultura Unggul Tbk | 730.058.196 | 50 | 03/04/2020 | 2.313.874.818.800 | TS | 0,15% |
| | | 23.906.097 | PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk | 156.249 | 153 | 23/12/2020 | 184.104.933.507 | TS | 0,00% |
| | | 1.752.150 | PT Cowell Development Tbk | 35.043 | 50 | 23/12/2020 | 243.560.701.050 | TS | 0,00% |
| | | 128.396.700 | PT Capri Nusa Satu Properti Tbk | 2.567.934 | 50 | 23/12/2020 | 121.668.997.900 | TS | 0,00% |
| | | 2.145.426.800 | PT Hotel Mandarine Regency Tbk | 42.908.536 | 50 | 03/04/2020 | 1.110.609.739.100 | TS | 0,01% |
| | | 2.707.765.000 | PT Inti Agri Resources Tbk | 54.155.300 | 50 | 03/04/2020 | 1.680.000.000.000 | TS | 0,01% |
| | | 7.934.336 | PT Asuransi Jiwa Syariah Jasa Mitra Abadi Tbk | 123.974 | 64 | 23/12/2020 | 64.000.000.000 | TS | 0,00% |
| | | 108.036.500 | PT Kimia Farma (Persero) Tbk | 151.100 | 715 | 03/04/2020 | 3.977.102.583.740 | TS | 0,00% |
| | | 301.947.150 | PT Steadfast Marine Tbk | 6.038.943 | 50 | 23/12/2020 | 53.450.470.000 | TS | 0,00% |
| | | 8.233.130.958 | PT Eureka Prima Jakarta Tbk | 72.220.447 | 114 | 23/12/2020 | 641.820.104.196 | TS | 0,03% |
| | | 6.828.332.750 | PT Marga Abhinaya Abadi Tbk | 136.566.655 | 50 | 23/12/2020 | 768.261.495.600 | TS | 0,03% |
| | | 4.496.398.264 | PT Sanurhasta Mitra Tbk | 77.524.108 | 58 | 03/04/2020 | 380.625.000.000 | TS | 0,02% |

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Jumlah Lembar | Harga Pasar | Tanggal Penempatan | Market Cap. | S/TS | % |
|----|--|---------------------------|---------------------------------------|---------------|-------------|--------------------|-------------------|------|----------------|
| | | 1.042.515.000 | PT Meta Epsi Tbk | 20.850.300 | 50 | 03/04/2020 | 104.242.541.450 | TS | 0,00% |
| | | 53.353.201.150 | PT Hanson International Tbk | 1.067.064.023 | 50 | 03/04/2020 | 4.335.161.039.600 | TS | 0,21% |
| | | 2.854.240.050 | PT Ayana Land International Tbk | 57.084.801 | 50 | 03/04/2020 | 550.246.466.100 | TS | 0,01% |
| | | 3.897.759.500 | PT Sinergi Megah Internusa Tbk | 77.955.190 | 50 | 23/12/2020 | 385.000.007.400 | TS | 0,02% |
| | | 833.096.050 | PT Minna Padi Investama Sekuritas Tbk | 16.661.921 | 50 | 23/12/2020 | 565.362.326.200 | TS | 0,00% |
| | | 1.304.669.850 | PT Bliss Properti Indonesia Tbk | 26.093.397 | 50 | 23/12/2020 | 419.443.510.300 | TS | 0,01% |
| | | 1.344.785.000 | PT Ristia Bintang Mahkotasejati Tbk | 26.895.700 | 50 | 03/04/2020 | 132.810.641.300 | TS | 0,01% |
| | | 26.852.698.900 | PT Rimo Catur Lestari Tbk | 537.053.978 | 50 | 03/04/2020 | 2.254.030.000.000 | TS | 0,11% |
| | | 900.000.000 | PT Pikko Land Development Tbk | 18.000.000 | 50 | 03/04/2020 | 679.606.410.450 | TS | 0,00% |
| | | 57.773.350 | PT Siwani Makmur Tbk | 1.155.467 | 50 | 23/12/2020 | 22.129.493.550 | TS | 0,00% |
| | | 2.033.620.000 | PT SMR Utama Tbk | 40.672.400 | 50 | 03/04/2020 | 624.969.289.100 | TS | 0,01% |
| | | 5.647.736.400 | PT Sitara Propertindo Tbk | 112.954.728 | 50 | 03/04/2020 | 503.482.287.500 | TS | 0,02% |
| | Subjumlah | 176.871.731.325 | | | | | | | 0,71% |
| | Jumlah Saham Available-for-Sale | 590.459.384.561 | | | | | | | 2,36% |
| | Jumlah Saham | 2.037.045.018.761 | | | | | | | 8,14% |
| | JUMLAH INVESTASI | 25.029.444.931.556 | | | | | | | 100,00% |

Keterangan:

*) Nilai Kapitalisasi Pasar/Market Capitalization (Market Cap.) paling sedikit Rp5.000.000.000.000 (lima triliun rupiah)

Jika nilai Market Cap. > Rp5.000.000.000.000 = **S (Sesuai)**

Jika nilai Market Cap. < Rp5.000.000.000.000 = **TS (Tidak Sesuai)**

B. Tabel Portofolio Manajer Investasi Reksadana

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO MANAJER INVESTASI
PER 31 MEI 2023

| No | Jenis Investasi | Manajer Investasi | Nama Reksa Dana | Saldo Unit | Nilai Investasi |
|----|--------------------------------|--------------------------------------|---|-------------|--------------------------|
| 1 | Reksa Dana Campuran | PT ASIA Raya Kapital | Asia Raya Syariah Berimbang Pemberdayaan Ekonomi Umat | 748.241.668 | 273.356.176.158 |
| | | PT Insight Investments Management | Guru | 133.985.703 | 132.038.059.881 |
| | | PT Lautandhana Investment Management | Lautandhana Balanced Progressive Fund | 105.845.811 | 72.884.652.940 |
| | | PT Millenium Capital Management | Millenium Balance Fund | 49.783.897 | 12.806.066.161 |
| | | Subjumlah | | | 491.084.955.140 |
| 2 | Reksa Dana Saham | PT Aurora Asset Management | Aurora Sharia Equity | 507.179.422 | 110.224.340.132 |
| | | PT Aurora Asset Management | Aurora SMC Equity | 286.000.000 | 123.119.310.600 |
| | | PT Corfina Capital | Corfina Equity Syariah | 43.870.644 | 11.590.185.510 |
| | | PT Corfina Capital | Corfina Grow-2-Prosper Rotasi Strategis | 34.078.130 | 12.103.870.140 |
| | | PT Corfina Capital | Corfina Investa Saham Syariah | 611.827.856 | 152.641.995.048 |
| | | PT Henan Putihrai Asset Management | HPAM Syariah Ekuitas | 467.005.021 | 298.016.405.513 |
| | | PT Insight Investments Management | Insight Wealth (I-Wealth) | 59.071.147 | 60.388.723.136 |
| | | PT Pool Advista Aset Manajemen | Pool Advista Ekuitas Optima Syariah | 347.455.514 | 39.735.881.240 |
| | | PT Pool Advista Aset Manajemen | Pool Advista Kapital Optimal | 62.499.033 | 23.446.680.885 |
| | | PT Pool Advista Aset Manajemen | Pool Advista Kapital Syariah | 130.824.184 | 37.670.705.936 |
| | | PT Treasure Fund Investama | Reksa Dana Treasure Saham Mantap | 312.989.045 | 173.476.525.822 |
| | | PT Treasure Fund Investama | Treasure Saham Berkah Syariah | 159.070.688 | 21.703.890.975 |
| | | Subjumlah | | | 1.064.118.514.937 |
| 3 | Reksa Dana Indeks | PT Kresna Asset Management | Kresna Indeks 45 | 41.271.910 | 187.272.065.142 |
| | | Subjumlah | | | 187.272.065.142 |
| 4 | Reksa Dana Penyertaan Terbatas | PT ASIA Raya Kapital | Asia Raya Properti Syariah | 118.624.975 | 117.387.953.966 |
| | | Subjumlah | | | 117.387.953.966 |
| | Jumlah | | | | 1.859.863.489.185 |

C. Laporan Keuangan
1) Laporan Dana Bersih

PT ASABRI (PERSERO)
Laporan Bulanan
Per 31 Mei 2023

| Keterangan | Mei 2023 (Rp) | April 2023 (Rp) |
|---|---------------------------|---------------------------|
| ASET | | |
| Aset dalam Bentuk Investasi | | |
| Deposito Berjangka | 3.688.510.000.000 | 4.496.496.000.000 |
| Sertifikat Deposito | - | - |
| Surat Berharga Negara | 14.611.204.768.931 | 14.021.306.475.490 |
| Sukuk Pemerintah | 1.848.853.726.679 | 1.045.780.459.584 |
| Obligasi Korporasi | 763.732.028.000 | 661.172.932.000 |
| Sukuk Korporasi | - | - |
| Obligasi dengan Mata Uang Asing | - | - |
| Medium Term Notes (MTN) | 220.235.900.000 | 220.407.360.000 |
| Saham | 2.037.045.018.761 | 2.185.542.091.614 |
| Reksa Dana: | | |
| Reksa Dana Pasar Uang | - | - |
| Reksa Dana Pendapatan Tetap | - | 31.592.690.769 |
| Reksa Dana Campuran | 491.084.955.140 | 492.431.294.630 |
| Reksa Dana Saham | 1.064.118.514.937 | 1.109.503.576.421 |
| Reksa Dana Indeks | 187.272.065.142 | 188.586.005.935 |
| Reksa Dana Penyertaan Terbatas | 117.387.953.966 | 117.387.953.966 |
| Jumlah Aset dalam Bentuk Investasi | 25.029.444.931.556 | 24.570.206.840.410 |
| Aset dalam Bentuk bukan Investasi | | |
| Kas dan Bank | 408.665.587 | 820.240.586 |
| Piutang Investasi | - | 2.375.262.089 |
| Piutang Hasil Investasi | 301.897.647.521 | 310.856.506.377 |
| Piutang BUM KPR | 322.252.500.000 | 322.252.500.000 |
| Piutang PUM KPR | 334.750.000.000 | 334.750.000.000 |
| Tanah dan Bangunan | 159.614.470.000 | 159.614.470.000 |
| Jumlah Aset dalam Bentuk bukan Investasi | 1.118.923.283.108 | 1.130.668.979.052 |
| JUMLAH ASET | 26.148.368.214.664 | 25.700.875.819.462 |
| KEWAJIBAN | | |
| Utang Investasi | 60.771.330.000 | - |
| Utang Pajak | 71.006.675 | 80.159.075 |
| Pendapatan Diterima di Muka | 1.043.678.626 | 1.105.718.589 |
| Beban yang Masih Harus Dibayar | 15.386.539.472 | 12.206.449.572 |
| Kewajiban Lain-Lain | 1.232.076.700 | 1.454.085.500 |
| JUMLAH KEWAJIBAN | 78.504.631.473 | 14.846.412.736 |
| DANA BERSIH | 26.069.863.583.191 | 25.686.029.406.727 |

2) Laporan Perubahan Dana Bersih

PT ASABRI (PERSERO)
Laporan Bulanan
Per 31 Mei 2023

| Keterangan | Mei 2023 (Rp) | April 2023 (Rp) |
|---|------------------------|------------------------|
| PENAMBAHAN | | |
| Hasil Investasi: | | |
| Bunga Deposito Berjangka | 18.923.028.150 | 17.760.885.014 |
| Bunga Surat Berharga Negara | 80.346.204.897 | 68.888.197.058 |
| Imbal Hasil Sukuk Pemerintah | 7.240.042.476 | 5.168.047.937 |
| Bunga Obligasi Korporasi | 4.183.472.222 | 3.926.723.473 |
| Imbal Hasil Sukuk Korporasi | - | - |
| Bunga Medium Term Notes (MTN) | 1.730.824.007 | 1.747.660.387 |
| Dividen Saham | 38.026.810.995 | - |
| Dividen Reksa Dana | - | - |
| Peningkatan (Penurunan) Nilai Surat Berharga Negara | - | - |
| Peningkatan (Penurunan) Nilai Sukuk Pemerintah | - | - |
| Peningkatan (Penurunan) Nilai Obligasi Korporasi | - | - |
| Peningkatan (Penurunan) Nilai Medium Term Notes (MTN) | - | - |
| Peningkatan (Penurunan) Nilai Saham | (138.269.536.600) | (65.510.627.300) |
| Peningkatan (Penurunan) Nilai Reksa Dana | - | - |
| Pendapatan Investasi Lainnya | - | - |
| Laba (Rugi) Selisih Kurs | - | - |
| Laba (Rugi) Pelepasan Investasi | 4.155.796.484 | 15.851.057.468 |
| Jumlah Hasil Investasi | 16.336.642.631 | 47.831.944.038 |
| Peningkatan (Penurunan) Nilai Investasi: | | |
| Surat Berharga Negara | 255.977.662.205 | 103.874.966.781 |
| Sukuk Pemerintah | 23.214.580.129 | (1.443.127.989) |
| Obligasi Korporasi | 2.559.096.000 | (2.324.137.807) |
| Sukuk Korporasi | - | - |
| Medium Term Notes (MTN) | (214.784.007) | 124.159.613 |
| Saham | (2.391.555.453) | (1.685.991.148) |
| Reksa Dana | (48.138.032.538) | 23.615.705.935 |
| Jumlah Peningkatan (Penurunan) Nilai Investasi | 231.006.966.337 | 122.161.575.385 |
| Iuran Jatuh Tempo: | | |
| Iuran Peserta | 142.185.583.905 | 142.569.491.953 |
| Pendapatan di Luar Investasi: | | |
| Jasa Giro | 36.033.330 | 39.463.230 |
| Pendapatan Sewa Gedung | 62.039.963 | 62.039.963 |
| JUMLAH PENAMBAHAN | 389.627.266.167 | 312.664.514.569 |

| Keterangan | Mei 2023 (Rp) | April 2023 (Rp) |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | | |
| PENGURANGAN | | |
| Beban Investasi | (220.326.359) | (367.915.679) |
| Beban Operasional : | | |
| Beban Imbal Jasa Manajemen Investasi | (3.180.089.900) | (2.684.080.205) |
| Beban Pajak | (21.344.443) | (39.426.556) |
| Beban Administrasi Bank | (1.630.100) | (640.800) |
| Manfaat Nilai Tunai Iuran Pensiun (NTIP) | (2.369.698.900) | (3.029.522.400) |
| JUMLAH PENGURANGAN | (5.793.089.702) | (6.121.585.640) |
| | | |
| PENINGKATAN DANA BERSIH | 383.834.176.465 | 306.542.928.930 |
| DANA BERSIH AWAL PERIODE | 25.686.029.406.727 | 25.379.486.477.797 |
| DANA BERSIH AKHIR PERIODE | 26.069.863.583.191 | 25.686.029.406.727 |

3) Laporan Arus Kas

PT ASABRI (PERSERO)
Laporan Bulanan
Per 31 Mei 2023

| Keterangan | Mei 2023 (Rp) | April 2023 (Rp) |
|---|--------------------------|--------------------------|
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI | | |
| Penerimaan Bunga Deposito | 20.411.142.536 | 16.873.327.977 |
| Penerimaan Bunga Obligasi | 128.974.575.000 | 91.345.122.500 |
| Penerimaan Hasil Sukuk | - | - |
| Penerimaan Dividen Penyertaan | 38.026.810.995 | - |
| Laba (Rugi) Pelepasan Investasi | 4.155.796.484 | 13.841.004.827 |
| Penanaman Investasi | (1.764.994.043.976) | (741.508.849.818) |
| Pelepasan Investasi | 1.433.395.016.926 | 480.368.310.000 |
| Arus Kas Bersih digunakan untuk Aktivitas Investasi | (140.030.702.035) | (139.081.084.514) |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASIONAL | | |
| Pengurangan (Penambahan) Beban Operasional | (13.145.300) | (5.085.100) |
| Pengurangan (Penambahan) Aset Keuangan Lainnya | 36.033.330 | 39.463.230 |
| Pengurangan (Penambahan) Aset Bukan Investasi | - | (10.000.000) |
| Arus Kas Bersih diperoleh dari Aktivitas Operasional | 22.888.030 | 24.378.130 |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN | | |
| Penerimaan Iuran Peserta | 142.185.583.905 | 142.569.491.953 |
| Pembayaran Manfaat Pensiun (dari AIP) | (2.589.344.900) | (3.108.204.600) |
| Arus Kas Bersih diperoleh dari Aktivitas Pendanaan | 139.596.239.005 | 139.461.287.353 |
| KENAIKAN (PENURUNAN) KAS DAN BANK | | |
| KAS DAN BANK AWAL PERIODE | 820.240.586 | 415.659.617 |
| KAS DAN BANK AKHIR PERIODE | 408.665.587 | 820.240.586 |

D. Pengukuran Kinerja Berdasarkan Portofolio Benchmark

PT ASABRI (PERSERO) Per 31 Mei 2023

| No | Jenis Investasi RJPP | Tolak Ukur atas Proyeksi | Tolak Ukur dan YOI | Mei 2023 |
|----|-------------------------|---|--------------------|----------|
| 1 | Deposito | Rata-rata Tingkat Bunga Deposito Bank 3 Bulan | Tolak Ukur | 4,42% |
| | | | YOI | 5,12% |
| 2 | Surat Utang Negara/SBN | Yield Benchmark SBN Tenor 10 Tahun | Tolak Ukur | 6,37% |
| | | | YOI | 7,11% |
| 3 | Sukuk Negara/ SBSN | Yield Benchmark SBN Tenor 10 Tahun + Spread antara SBSN dan SBN | Tolak Ukur | 6,85% |
| | | | YOI | 5,82% |
| 4 | Obligasi Korporasi | Yield SBN Tenor 10 Tahun + IBPA Indonesia Corporate Bond Credit Spread Matrix AA Rated 10Y | Tolak Ukur | 8,07% |
| | | | YOI | 8,29% |
| 5 | Medium Term Notes (MTN) | Yield Benchmark SBN Tenor 3 Tahun + IBPA Indonesia Corporate Bond Credit Spread Matrix AA Rated 3Y + Spread antara Yield MTN dan Obligasi Korporasi 3 Tahun | Tolak Ukur | 6,86% |
| | | | YOI | 9,68% |
| 6 | Reksa dana (Campuran) | 50% Benchmark SBN 10 Tahun (Tolak Ukur No.2) + 50% Return IHSG (Tolak Ukur No.8) | Tolak Ukur | 1,60% |
| | | | YOI | 0,02% |
| 7 | Saham | Return IHSG (YTD) | Tolak Ukur | -3,17% |
| | | | YOI | -18,22% |

Keterangan:

1. Penggunaan Benchmark Tenor 10 Tahun untuk Investasi Pendapatan Tetap karena paling umum digunakan;
2. Return IHSG digunakan sebagai benchmark saham dikarenakan paling umum digunakan dan sebagian besar portofolio saham PT Asabri (Persero) tidak termasuk pada benchmark saham lain seperti LQ45, IDX30 dan
3. YOI instrumen Fixed Income merupakan annualized selama setahun dan YOI instrumen Non Fixed Income merupakan YOI posisi Mei 2023.

E. Manajemen Risiko

a) Risiko Likuiditas

Profil aset fixed income dan non-fixed income

Indikator ini digunakan untuk memberikan informasi komposisi aset antara fixed income dan non-fixed income serta bagaimana kinerja aset dalam kaitannya dengan kebutuhan likuiditas perusahaan. Komposisi aset fixed income terdiri dari deposito, surat berharga negara, obligasi, medium term notes, dan KIK-EBA. Berikut ini adalah profil aset per 31 Mei 2023 dan 30 April 2023 berdasarkan komposisi fixed income :

| Akumulasi Iuran Pensiun | Mei-23 | | Apr-23 | |
|-------------------------|---------------------------|-------------|---------------------------|-------------|
| | Rp | % | Rp | % |
| Fixed Income | 21.132.536.423.610 | 84,4% | 20.445.163.227.074 | 83,2% |
| Non Fixed Income | 3.896.908.507.946 | 15,6% | 4.125.043.613.337 | 16,8% |
| Total | 25.029.444.931.556 | 100% | 24.570.206.840.411 | 100% |

Per Mei 2023, komposisi aset didominasi oleh aset fixed income sebesar Rp21.132.536.423.610,00 atau 84,4% dari total aset investasi, mengalami peningkatan dibandingkan bulan April 2023 sebesar Rp20.445.163.227.074,00 atau 83,2% dari total aset investasi. Peningkatan ini dikarenakan adanya pembelian SBN dan SBSN pada Bulan Mei 2023. Kepemilikan aset fixed income yang lebih besar menjamin adanya aliran dana yang konsisten dan meningkatkan likuiditas.

b) Risiko Pasar

1) Yield on Investment

Indikator ini digunakan untuk melihat seberapa besar pengaruh dari pergerakan pasar terhadap hasil investasi perusahaan, yaitu dengan membandingkan antara yield masing-masing instrumen investasi dengan tolok ukurnya.

| Instrumen | Mei-23 | Apr-23 | Tolak Ukur | Keterangan |
|-------------------------|---------|---------|------------|---|
| Deposito | 2,10% | 1,60% | 4,42% | Rata-rata tingkat bunga Bank 3 bulan |
| SBN | 2,91% | 2,36% | 6,37% | Rata-rata Yield SBN tenor 10 tahun |
| SBSN | 2,39% | 1,89% | 6,85% | Rata-rata Yield SBN tenor 10 tahun + Spread antara SBSN dan SBN dengan tenor 10 tahun |
| Obligasi Korporasi | 3,37% | 2,84% | 8,07% | Rata-rata Yield SBN tenor 10 tahun + Spread antara SBSN dan SBN dengan tenor 10 tahun rating AA |
| Medium Term Notes (MTN) | 3,93% | 3,14% | 6,86% | Yield Obligasi + Spread MTN Rating AA dan Korporasi rating AA |
| Reksa Dana | 0,02% | 0,00% | 1,60% | Rata-rata return 50% IBPA + 50% IHSG |
| Saham | -18,22% | -13,58% | -3,17% | Return IHSG |
| YOI | 0,60% | 0,53% | 5,88% | RKI 2023 |

Berdasarkan data di atas diketahui bahwa per 31 Mei 2023 pencapaian YOI mengalami peningkatan menjadi sebesar 0,60% dibandingkan per 30 April 2023 pencapaian YOI sebesar 0,53%, pencapaian YOI masih lebih rendah dibandingkan dengan target pada Rencana Kerja Investasi tahun 2023 sebesar 5,88%. Pencapaian YOI seluruh instrumen juga masih berada dibawah kinerja tolok ukurnya. Penurunan nilai saham menjadi faktor penghambat pencapaian YOI.

2) Komposisi Obligasi berdasarkan tenor

Mengacu pada data komposisi obligasi berdasarkan tenor, obligasi yang dimiliki oleh Perusahaan berpotensi terdampak volatilitas harga, hal ini dapat dilihat dari persentase obligasi dengan tenor diatas 10 tahun yang dimiliki oleh Perusahaan masih dominan. Semakin panjang tenor obligasi maka semakin tinggi juga fluktuasi harga pasarnya, berikut adalah komposisi obligasi perusahaan berdasarkan tenor:

| Tenor | Mei-23 | | Apr-23 | |
|--------------|---------------------------|----------------|---------------------------|----------------|
| | Rp | % | Rp | % |
| <1 | 90.502.315.000 | 0,52% | 140.706.520.000 | 0,88% |
| 1 s/d <3 | 1.699.780.713.029 | 9,74% | 1.589.236.777.584 | 9,96% |
| 3 s/d <5 | 1.495.465.755.888 | 8,57% | 1.310.096.281.000 | 8,21% |
| 5 s/d <10 | 4.618.318.427.940 | 26,48% | 3.975.091.283.534 | 24,92% |
| >10 | 9.539.959.211.753 | 54,69% | 8.933.536.364.956 | 56,01% |
| Total | 17.444.026.423.610 | 100,00% | 15.948.667.227.074 | 100,00% |

Dari tabel di atas, terlihat bahwa obligasi yang dimiliki perusahaan mayoritas berada pada tenor diatas 10 tahun yaitu sebesar Rp9.539.959.211.753,00 atau sebesar 54,69% pada bulan Mei 2023, dan Rp8.933.536.364.956,00 atau sebesar 56,01% pada bulan April 2023 dari total obligasi yang dimiliki perusahaan. Pada periode Mei tahun 2023 terjadi penambahan instrumen SBN dan SBSN pada semua tenor kecuali tenor <1 tahun serta penjualan SBSN pada tenor <1 tahun.

3) Komposisi saham berdasarkan indeks LQ 45

| Kategori | Mei-23 | | Apr-23 | |
|--------------|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | Rp | % | Rp | % |
| LQ45 | 929.200.000 | 0,05% | 977.500.000 | 0,04% |
| Non LQ45 | 2.036.115.818.761 | 99,95% | 2.184.564.591.614 | 99,96% |
| Total | 2.037.045.018.761 | 100,00% | 2.185.542.091.614 | 100,00% |

Terdapat penurunan jumlah saham Non LQ45 pada bulan Mei 2023 sebesar Rp2.036.115.818.761,00 dibandingkan dengan April 2023 sebesar Rp2.184.564.591.614,00, dikarenakan ada penjualan saham HRTA pada bulan Mei 2023. Dari tabel data komposisi saham berdasarkan indeks LQ45 di atas, saham yang dimiliki terkonsentrasi pada saham yang tidak termasuk pada kategori indeks LQ45 versi Indeks Saham LQ45 bulan Februari 2023-Juli 2023. Komposisi saham yang termasuk ke dalam kategori LQ45 per April 2023 hanya sebanyak kurang dari 5% dari jumlah portofolio saham yang dimiliki. Hal ini mengindikasikan bahwa saham yang dimiliki sebagian besar tidak likuid, dan akan sulit jika ingin melakukan rebalancing ke kelas aset lain.

c) Risiko Kredit

1) Rasio Aset berisiko

Indikator ini digunakan untuk memonitor pergerakan aset berisiko. Pergerakan rasio ini dapat dipengaruhi oleh kenaikan dan penurunan harga pasar, maupun penempatan baru pada instrumen yang memiliki faktor risiko tinggi. Semakin besar aset berisiko, maka risiko default dan risiko fluktuasi harga dari aset tersebut akan meningkat dan berpotensi menjadi aset non produktif. Aset investasi perusahaan yang masuk ke dalam kategori aset berisiko adalah deposito (bank buku 1 dan buku 2), saham, reksa dana kecuali reksa dana pasar uang dan reksa dana dengan underlying SBN, DIRE, DINFRA, obligasi korporasi, KIK EBA, dengan rating dibawah A-.

| Indikator | Mei-23 | Apr-23 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Aset Berisiko | 3.916.905.607.946 | 4.145.036.573.337 |
| Total Investasi | 25.029.444.931.556 | 24.570.206.840.411 |
| Rasio aset berisiko | 15,65% | 16,87% |

Pada bulan Mei 2023, jumlah aset berisiko yaitu aset dengan faktor risiko tinggi sebesar Rp3.916.905.607.946 atau 15,65% dari total investasi dan mengalami penurunan dibanding bulan April 2023 sebesar Rp4.145.036.573.337 atau 16,87% dari total investasi, hal ini dikarenakan penurunan harga saham, penjualan saham HRTA, dan penjualan reksa dana Haji Syariah I Haji. Penurunan aset berisiko juga dikarenakan adanya kenaikan dari total dana investasi pada Mei 2023. Pergerakan rasio aset berisiko dipengaruhi oleh kenaikan dan penurunan harga pasar, maupun penempatan baru pada instrumen yang memiliki faktor risiko tinggi. Berikut adalah jumlah aset yang masuk dalam kategori aset berisiko perusahaan:

| Indikator | Mei-23 | Apr-23 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Deposito | | |
| Buku 1 | - | - |
| Buku 2 | - | - |
| Saham | 2.037.045.018.761 | 2.185.542.091.614 |
| Obligasi/EBA/MTN dengan rating dibawah A- | 19.997.100.000 | 19.992.960.000 |
| Reksa Dana | | |
| Campuran | 491.084.955.140 | 492.431.294.630 |
| Penyertaan Terbatas | 117.387.953.966 | 117.387.953.966 |
| Saham | 1.064.118.514.937 | 1.109.503.576.421 |
| Indeks | 187.272.065.142 | 188.586.005.935 |
| Pendapatan Tetap | - | 31.592.690.769 |
| Aset Berisiko | 3.916.905.607.946 | 4.145.036.573.337 |
| Total Investasi | 25.029.444.931.556 | 24.570.206.840.411 |
| Rasio aset berisiko | 15,65% | 16,87% |

2) Komposisi aset produktif dan non produktif

Aset non produktif adalah seluruh instrumen yang mengalami penurunan nilai > 50%, tidak menghasilkan return selama satu tahun, termasuk saham dan reksa dana yang terafiliasi dengan HH dan BT. Semakin tinggi aset non-produktif, memberikan pengaruh kepada pencapaian YOI. Aset produktif dihitung menggunakan nilai perolehan. Berikut komposisi aset produktif dan non produktif:

| Uraian | Mei-23 | | |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | Produktif | Non Produktif | Total |
| Deposito | 3.688.510.000.000 | - | 3.688.510.000.000 |
| SBN/SBSN | 16.375.937.100.882 | - | 16.375.937.100.882 |
| Obligasi Korporasi | 759.000.000.000 | - | 759.000.000.000 |
| MTN | 218.400.000.000 | - | 218.400.000.000 |
| Reksa dana | 510.000.000.000 | 3.781.581.185.455 | 4.291.581.185.456 |
| Saham | 917.966.018.976 | 7.733.544.479.522 | 8.651.510.498.498 |
| Total | 22.469.813.119.859 | 11.515.125.664.978 | 33.984.938.784.836 |
| | 66,12% | 33,88% | |

Berdasarkan tabel di atas, total aset produktif perusahaan sebesar Rp22.469.813.119.859 atau 66,12% dari total aset perusahaan dan aset non produktif sebesar Rp11.515.125.664.978 atau 33,88% dari total aset perusahaan. Penurunan persentase aset non produktif pada Mei 2023 dibandingkan April 2023 dikarenakan terdapat penjualan saham HRTA, peningkatan jumlah aset produktif dan perubahan perhitungan berdasarkan pedoman pelaksanaan investasi terbaru.

| Uraian | Apr-23 | | |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | Produktif | Non Produktif | Total |
| Deposito | 4.496.496.000.000 | - | 4.496.496.000.000 |
| SBN/SBSN | 15.258.211.939.082 | - | 15.258.211.939.082 |
| Obligasi Korporasi | 659.000.000.000 | - | 659.000.000.000 |
| MTN | 200.000.000.000 | 18.400.000.000 | 218.400.000.000 |
| Reksa dana | 831.500.000.000 | 3.491.581.185.455 | 4.323.081.185.456 |
| Saham | 596.870.068.024 | 8.062.476.411.274 | 8.659.346.479.298 |
| Total | 22.042.078.007.107 | 11.572.457.596.729 | 33.614.535.603.836 |
| | 65,57% | 34,43% | |

Berdasarkan tabel di atas, total aset produktif perusahaan sebesar Rp22.042.078.007.107 atau 65,57% dari total aset perusahaan dan aset non produktif sebesar Rp11.572.457.596.729 atau 34,43% dari total aset perusahaan. Nilai aset non produktif dapat berubah apabila ada transaksi atau ada aset yang tidak sesuai dengan kriteria.

3) Komposisi aset berdasarkan rating

Komposisi obligasi/MTN/EBA berdasarkan rating yang didapat dari Pefindo, semakin banyak obligasi dengan rating rendah atau dibawah yang ditentukan, maka semakin tinggi risiko default yang berpengaruh pada hasil investasi. Berikut komposisi obligasi/MTN/EBA berdasarkan rating per 31 Mei 2023 dan 30 April 2023:

| Rating | Mei-23 | | Apr-23 | |
|--------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| | Rp | % | Rp | % |
| idAAA | 548.504.850.000 | 55,74% | 446.752.890.000 | 50,68% |
| idAA+ | | 0,00% | | 0,00% |
| idAA | 415.465.978.000 | 42,22% | 414.834.442.000 | 47,06% |
| idAA- | | 0,00% | | 0,00% |
| idA+ | | 0,00% | | 0,00% |
| idA | | 0,00% | | 0,00% |
| idA- | | 0,00% | | 0,00% |
| idBBB+ | 19.997.100.000 | 2,03% | 19.992.960.000 | 2,27% |
| idBBB | | 0,00% | | 0,00% |
| idBBB- | | 0,00% | | 0,00% |
| idBB+ | | 0,00% | | 0,00% |
| idBB | | 0,00% | | 0,00% |
| idBB- | | 0,00% | | 0,00% |
| idB+ | | 0,00% | | 0,00% |
| idB | | 0,00% | | 0,00% |
| idB- | | 0,00% | | 0,00% |
| idCCC | | 0,00% | | 0,00% |
| idD | | 0,00% | | 0,00% |
| Total | 983.967.928.000 | 100,00% | 881.580.292.000 | 100,00% |

4) Konsentrasi aset berdasarkan Issuer

Pemetaan aset berdasarkan issuer memberikan informasi pembobotan atas instrumen surat utang berdasarkan penerbitnya, BUMN atau Non BUMN. Instrumen obligasi/MTN berdasarkan issuer sebagai berikut:

| Aset Investasi | Mei-23 | | Apr-23 | |
|----------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| | Rp | % | Rp | % |
| BUMN | 731.385.230.000 | 74,33% | 630.519.750.000 | 71,52% |
| Non BUMN | 252.582.698.000 | 25,67% | 251.060.542.000 | 28,48% |
| Total | 983.967.928.000 | 100,00% | 881.580.292.000 | 100,00% |

Komposisi issuer obligasi yang dimiliki mayoritas adalah obligasi/MTN yang diterbitkan oleh BUMN. Pada Mei 2023 komposisi surat utang yang diterbitkan oleh BUMN sebesar Rp731.385.230.000 atau 74,33% dari total obligasi dan MTN, mengalami peningkatan dibandingkan pada April 2023 sebesar Rp630.519.750.000,00 atau 71,52% dari total obligasi dan MTN. Peningkatan dikarenakan adanya pembelian Obligasi Berkelanjutan III Sarana Multi Infrastruktur Tahap III Tahun 2023 Seri B dan kenaikan harga obligasi. Penempatan aset pada issuer BUMN tetap memiliki risiko default dan risiko restrukturisasi yang dapat berpengaruh pada pembayaran hasil investasi yang mempengaruhi pencapaian YOI dan komposisi aset non produktif.

| Issuer | Mei-23 | Apr-23 |
|---|-----------------|-----------------|
| BUMN | | |
| PT Jasa Marga | 111.698.400.000 | 111.506.670.000 |
| Perusahaan Pengelola Aset | 239.685.930.000 | 239.421.820.000 |
| PTPN | 19.997.100.000 | 19.992.960.000 |
| PT Sarana Multigriya Finansial | 19.762.500.000 | 19.479.380.000 |
| PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | 39.971.600.000 | 39.704.520.000 |
| PT Bahana Pembinaan Usaha Indonesia | 200.238.800.000 | 200.414.400.000 |
| PT. Sarana Multi Infrastruktur | 100.030.900.000 | - |
| Non-BUMN | | |
| PT Profesional Telekomunikasi Indonesia | 147.773.250.000 | 146.841.300.000 |
| PT Mayora Indah Tbk. | 39.578.800.000 | 39.539.400.000 |
| XL Axiata | 20.220.660.000 | 19.951.920.000 |
| Indosat | 20.507.140.000 | 20.361.370.000 |
| Danareksa | 24.502.848.000 | 24.366.552.000 |

d) Simpulan dan rekomendasi

- 1) Risiko likuiditas memiliki tingkat risiko rendah (low). Hal ini tercermin dari posisi dana deposito per 31 Mei 2023 sebesar Rp3.688.510.000.000 masih lebih tinggi dibandingkan dengan realisasi NTIP per Mei 2023 sebesar Rp2.369.698.900. sehingga direkomendasikan agar tetap menjaga likuiditas dengan menjaga komposisi aset fixed income diatas 80% dari total aset investasi. Kepemilikan aset fixed income yang lebih besar menjamin adanya aliran dana yang konsisten dan meningkatkan likuiditas, dengan tetap mengacu kepada strategic asset allocation , sehingga likuiditas dapat terjaga dan tetap melakukan optimalisasi yield ;
- 2) Risiko pasar memiliki tingkat risiko tinggi (high) . Hal ini tercermin dari indikator kinerja investasi sampai dengan 31 Mei 2023 YOI sebesar 0,60% per Mei 2023, dan secara annualized nilai YOI sebesar 1,44% lebih rendah dibandingkan target YOI pada Rencana Kerja Investasi tahun 2023 sebesar 5,88%. Atas kondisi ini direkomendasikan agar melakukan rebalancing dana deposito ke kelas aset yang memiliki yield lebih tinggi namun dengan risiko terukur, serta menjalankan strategi recovery asset;
- 3) Risiko kredit dengan indikator rasio aset berisiko memiliki tingkat risiko pada level rendah (low). Hal ini tercermin pada bulan Mei 2023 rasio aset berisiko sebesar 15,65% mengalami penurunan dibandingkan bulan April 2023 dimana pada bulan April 2023 nilai aset berisiko sebesar 16,87%. Dan dari indikator rasio aset non produktif masih berada pada tingkat risiko sedang ke rendah (low to moderate). Per bulan Mei 2023 nilai rasio aset non produktif sebesar 33,88% mengalami penurunan dibandingkan bulan April 2023, dimana pada bulan April 2023 nilai aset non-produktif sebesar 34,43%, aset non produktif masih didominasi oleh saham dan reksa dana. Selain itu potensi penurunan rating juga perlu diantisipasi, sehingga direkomendasikan agar melakukan pemantauan secara berkala terhadap emiten penerbit obligasi sebagai antisipasi risiko penurunan rating. Disarankan melakukan pelepasan instrumen surat hutang yang ratingnya tidak sesuai ketentuan apabila telah diatas harga perolehan dan melakukan optimalisasi strategi pemulihan aset non-produktif yang telah direncanakan.