



LAPORAN BULANAN PROGRAM AKUMULASI IURAN PENSIUN PER 31 MARET 2023





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

PER 31 MARET 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 | 16 |
| 5) Piutang PUM KPR | 17 |
| 6) Tanah dan Bangunan | 17 |
| 7) Piutang Lain-lain | 18 |
| 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 | 39 |
| C. Laporan Keuangan | |
| 1) Laporan Dana Bersih | 40 |
| 2) Laporan Perubahan Dana Bersih | 41 |
| 3) Laporan Arus Kas | 43 |
| D. Pengukuran Kinerja Berdasarkan Portofolio Benchmark | 44 |
| E. Manajemen Risiko | 45 |

PT ASABRI (PERSERO)

Laporan Bulanan

Tanggal 31 Maret 2023

untuk Periode yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(dalam Rupiah)

1. PENDAHULUAN

a. Pihak yang Menjadi Tujuan Laporan

Laporan Akumulasi iuran Pensiun ini ditujukan kepada Menteri Keuangan c.q. Direktur Jenderal Anggaran selaku pihak yang melakukan *monitoring* dan evaluasi atas pengelolaan Akumulasi iuran Pensiun.

b. Latar Belakang Pelaporan

- 1) Peraturan Pemerintah Republik Indonesia Nomor 54 Tahun 2020 tanggal 29 September 2020 tentang Perubahan atas Peraturan Pemerintah Republik Indonesia Nomor 102 Tahun 2015 tentang Asuransi Sosial Prajurit Tentara Nasional Indonesia, Anggota Kepolisian Negara Republik Indonesia, dan Pegawai Aparatur Sipil Negara di Lingkungan Kementerian Pertahanan dan Kepolisian Negara Republik Indonesia.
- 2) Peraturan Menteri Keuangan Republik Indonesia Nomor 170/PMK.02/2019 tanggal 21 November 2019 tentang Pelaporan Pengelolaan Akumulasi iuran Pensiun Prajurit Tentara Nasional Indonesia, Anggota Kepolisian Negara Republik Indonesia, dan Pegawai Aparatur Sipil Negara di Lingkungan Kementerian Pertahanan dan Kepolisian Negara Republik Indonesia.
- 3) Peraturan Menteri Keuangan Republik Indonesia Nomor 52/PMK.02/2021 tanggal 31 Mei 2021 tentang Pengelolaan Akumulasi iuran Pensiun Pegawai Negeri Sipil, Pejabat Negara, Prajurit Tentara Nasional Indonesia, dan Anggota Kepolisian Negara Republik Indonesia.

c. Periode Pelaporan dan Kejadian Penting Selama Pelaporan

Periode pelaporan adalah bulan Maret 2023 dan tidak ada kejadian penting selama pelaporan Laporan Keuangan ini.

d. Pernyataan Isi Laporan Akumulasi iuran Pensiun Pegawai Negeri Sipil, Pejabat Negara, Prajurit Tentara Nasional Indonesia, dan Anggota Kepolisian Negara Republik Indonesia

Dengan terbitnya laporan ini, dinyatakan bahwa isi Laporan Akumulasi iuran Pensiun Pegawai Negeri Sipil, Pejabat Negara, Prajurit Tentara Nasional Indonesia, dan Anggota Kepolisian Negara Republik Indonesia tanggal 31 Maret 2023 merupakan tanggung jawab PT ASABRI (Persero) selaku badan pengelola Laporan Akumulasi iuran Pensiun Pegawai Negeri Sipil, Pejabat Negara, Prajurit Tentara Nasional Indonesia, dan Anggota Kepolisian Negara Republik Indonesia.

JAKARTA, 14 APRIL 2023

DIREKSI,



DIREKSI

WAHYU SUPARYONO
DIREKTUR UTAMA

JEFFRY HARYADI P.M.
DIREKTUR INVESTASI

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 Maret 2023 | Nilai Investasi 28 Februari 2023 | | Terhadap Periode Lalu | Terhadap RIT |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 = 3:4 | 7 = 3:5 |
| 1 | Deposito | 3.938.437.000.000 | 4.293.249.000.000 | 401.429.000.000 | 91,74% | 981,10% |
| 2 | Surat Berharga Negara | 14.247.470.826.583 | 14.053.548.634.523 | 15.965.664.432.822 | 101,38% | 89,24% |
| 3 | Sukuk Pemerintah | 967.391.309.760 | 580.447.713.412 | 1.648.609.073.970 | 166,66% | 58,68% |
| 4 | Obligasi Korporasi | 663.493.263.000 | 700.194.112.000 | 2.691.498.506.779 | 94,76% | 24,65% |
| 5 | Medium Term Notes (MTN) | 220.223.040.000 | 219.680.220.000 | 21.689.001.275 | 100,25% | 1015,37% |
| 6 | Reksa Dana | 1.884.385.815.788 | 1.894.984.595.763 | 2.022.017.641.536 | 99,44% | 93,19% |
| 7 | Saham | 2.255.294.332.462 | 2.342.521.441.296 | 3.125.009.381.125 | 96,28% | 72,17% |
| | Jumlah Investasi | 24.176.695.587.593 | 24.084.625.716.995 | 25.875.917.037.508 | 100,38% | 93,43% |

B. Penjelasan Mutasi Jenis dan Portofolio Investasi

1) Deposito

Deposito pada bulan Maret 2023 mengalami penurunan senilai Rp354,81 miliar menjadi Rp3,94 triliun atau turun 8,26% dari bulan sebelumnya. Penurunan tersebut dikarenakan adanya penempatan pada SBN maupun SBSN. Dengan dipertahankannya BI7DRRR pada pertengahan bulan Maret 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 Maret 2023 | Nilai Investasi 28 Februari 2023 | Kenalkan (Penurunan) Deposito | % dari Jumlah Investasi | |
|----|--|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|---------------|
| | | | | | Maret | Februari |
| 1 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 317.250.000.000 | 462.828.000.000 | (145.578.000.000) | 1,31% | 1,92% |
| 2 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | 1.363.815.000.000 | 1.580.280.000.000 | (216.465.000.000) | 5,64% | 6,56% |
| 3 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | 1.408.706.000.000 | 1.328.699.000.000 | 80.007.000.000 | 5,83% | 5,52% |
| 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 | 831.294.000.000 | 904.070.000.000 | (72.776.000.000) | 3,44% | 3,75% |
| | Jumlah Deposito | 3.938.437.000.000 | 4.293.249.000.000 | (354.812.000.000) | 16,29% | 17,83% |
| | Jumlah Investasi | 24.176.695.587.593 | 24.084.625.716.995 | | | |

Investasi deposito per 31 Maret 2023 dan 28 Februari 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 Maret 2023, bobot SBN/SBSN yang dimiliki PT ASABRI (Persero) mencapai 62,93% dari total seluruh aset investasi. Dana investasi SBN/SBSN pada bulan Maret 2023 mengalami kenaikan sebesar Rp580,87 miliar dengan total dana sebesar Rp15,21 triliun. Kenaikan tersebut dikarenakan adanya pembelian SBN dan SBSN. Selain itu adanya kenaikan harga pasar rata-rata SBN/SBSN yang dimiliki oleh PT ASABRI (Persero) juga mempengaruhi kenaikan dana investasi. 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 Maret 2023 | Nilai Investasi 28 Februari 2023 | Kenaikan (Penurunan) Obligasi | % dari Jumlah Investasi | |
|----|--|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|--------------|
| | | | | | Maret | Februari |
| 1 | Surat Berharga Negara | 14.247.470.826.583 | 14.053.548.634.523 | 193.922.192.060 | 58,93% | 58,35% |
| 2 | Sukuk Pemerintah: | | | | | |
| | SBSN Seri PBS003 | 216.712.320.000 | 118.071.000.000 | 98.641.320.000 | 0,90% | 0,49% |
| | SBSN Seri PBS026 | 351.023.639.760 | 350.388.669.912 | 634.969.848 | 1,45% | 1,45% |
| | SBSN Seri PBS027 | 50.074.200.000 | 50.068.200.000 | 6.000.000 | 0,21% | 0,21% |
| | SBSN Seri PBS029 | 237.143.000.000 | 47.386.000.000 | 189.757.000.000 | 0,98% | 0,20% |
| | SBSN Seri PBS036 | 112.438.150.000 | 14.533.843.500 | 97.904.306.500 | 0,47% | 0,06% |
| | Jumlah Sukuk Pemerintah | 967.391.309.760 | 580.447.713.412 | 386.943.596.348 | 4,00% | 2,41% |
| 3 | Obligasi Korporasi: | | | | | |
| | Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri D | - | 39.203.580.000 | (39.203.580.000) | 0,00% | 0,16% |
| | Obligasi I Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2020 Seri A | 25.368.250.000 | 25.446.150.000 | (77.900.000) | 0,10% | 0,11% |
| | Obligasi I Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2020 Seri B | 53.753.150.000 | 53.271.200.000 | 481.950.000 | 0,22% | 0,22% |
| | Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri A | 55.362.340.000 | 55.430.155.000 | (67.815.000) | 0,23% | 0,23% |
| | Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri B | 56.334.575.000 | 56.262.635.000 | 71.940.000 | 0,23% | 0,23% |
| | Obligasi Berkelanjutan VI Sarana Multigriya Finansial Tahap II Tahun 2021 | 19.402.880.000 | 19.524.280.000 | (121.400.000) | 0,08% | 0,08% |
| | Obligasi Berkelanjutan II Mayora Indah Tahap II Tahun 2022 Seri A | 39.409.360.000 | 39.024.360.000 | 385.000.000 | 0,16% | 0,16% |
| | Obligasi Berkelanjutan II Protelindo Tahap II Tahun 2021 Seri B | 146.791.800.000 | 146.409.750.000 | 382.050.000 | 0,61% | 0,61% |
| | Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Thn 2022 Seri A | 40.085.040.000 | 40.021.520.000 | 63.520.000 | 0,17% | 0,17% |
| | Obligasi II Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2022 Seri A | 162.202.240.000 | 161.476.480.000 | 725.760.000 | 0,67% | 0,67% |
| | Obligasi Berkelanjutan II XL Axiata Tahap I Tahun 2022 Seri A | 19.923.240.000 | 19.961.460.000 | (38.220.000) | 0,08% | 0,08% |
| | Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri A | 10.086.840.000 | 10.021.090.000 | 65.750.000 | 0,04% | 0,04% |
| | Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri B | 10.264.100.000 | 10.255.980.000 | 8.120.000 | 0,04% | 0,04% |
| | Obligasi VII Danareksa Tahun 2023 Seri B | 24.509.448.000 | 23.885.472.000 | 623.976.000 | 0,10% | 0,10% |
| | Jumlah Obligasi Korporasi | 663.493.263.000 | 700.194.112.000 | (36.700.849.000) | 2,74% | 2,91% |

| No | Keterangan | Nilai Investasi 31 Maret 2023 | Nilai Investasi 28 Februari 2023 | Kenaikan (Penurunan) Obligasi | % dari Jumlah Investasi | |
|----|--|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|----------|
| | | | | | Maret | Februari |
| 4 | Medium Term Notes (MTN): | | | | | |
| | MTN II PTPN III Tahun 2018 | 20.003.240.000 | 19.954.220.000 | 49.020.000 | 0,08% | 0,08% |
| | MTN I PT Bahana Pembinaan Usaha Indonesia (Persero) Tahun 2022 | 200.219.800.000 | 199.726.000.000 | 493.800.000 | 0,83% | 0,83% |
| | Jumlah Medium Term Notes (MTN) | 220.223.040.000 | 219.680.220.000 | 542.820.000 | 0,91% | 0,91% |
| | Jumlah Obligasi | 16.098.578.439.343 | 15.553.870.679.935 | 544.707.759.408 | 66,59% | 64,58% |
| | Jumlah Investasi | 24.176.695.587.593 | 24.084.625.716.995 | | | |

Pasar obligasi Indonesia pada bulan Maret 2023 mencatatkan return positif seiring dengan pertumbuhan ekonomi global yang diperkirakan lebih baik dari proyeksi sebelumnya. Ekspektasi The Fed yang berpeluang lebih tinggi untuk mengurangi kebijakan agresifnya pasca bangkrutnya Silicon Valley Bank (SVB) akibat tingginya suku bunga The Fed menjadi sentimen positif di pasar. Nada dovish The Fed semakin menguat setelah The Fed dalam FOMC meetings di bulan Maret 2023 memberikan sinyal pelonggaran kebijakan moneternya setelah sejumlah indikator pasar tenaga kerja AS seperti Non Farm Payrolls AS menunjukkan pelemahan pada bulan Februari 2023 yang hanya tercatat sebesar 311 ribu, lebih rendah dari bulan sebelumnya yang sebesar 504 ribu. Selain itu, level inflasi di AS juga semakin melandai pada bulan Februari 2023 yaitu turun menjadi 6% (tahun ke tahun) dari bulan Januari 2023 yang berada di level 6,4% (tahun ke tahun).

Namun demikian, inflasi AS dapat dikatakan masih cukup tinggi dan masih jauh dari target inflasi sehingga target kenaikan suku bunga acuan tetap sama berada di tingkat 5,25% berdasarkan The Fed's Dot Plot. Artinya bank sentral AS tetap berkomitmen dalam menuntaskan inflasi sehingga pelonggaran kebijakan moneter diperkirakan akan terjadi di tahun 2024 sesuai dengan The Fed's Dot Plot. Perlambatan laju kenaikan suku bunga di AS yang hanya naik 25bps ke level 4,75%-5,00% pada bulan Maret 2023 juga diikuti oleh Bank of England (BoE) yang mulai memperlambat laju kenaikan suku bunga acuannya yakni naik 25bps ke level 4,25%. Sedangkan, European Central Bank Rate berlanjut naik 50bps ke level 3,50%. Adanya ekspektasi perlambatan suku bunga acuan pada Zona Eropa menjadi faktor pemicu inflow investor asing ke SBN, dan pada akhirnya turut menjadi penopang indeks harga bersih obligasi negara. Harga seluruh seri benchmark bergerak rebound dan di transaksikan pada harga at premium. Rata-rata harga kelompok SUN benchmark tercatat naik +99,80bps (bulan ke bulan) dengan seri FR0098 mencatatkan penguatan harga terbesar yakni +139,50bps (bulan ke bulan). Adapun secara keseluruhan untuk SUN seri-seri Fixed Rate turut mencatatkan kenaikan harga dengan rata-rata sebesar +24,37bps

Dari sisi perekonomian domestik, inflasi bulan Februari 2023 menurun dibandingkan inflasi bulan sebelumnya. Berdasarkan data Badan Pusat Statistik (BPS), inflasi IHK pada Februari 2023 menurun dari 0,34% (bulan ke bulan) pada bulan sebelumnya menjadi 0,16% (bulan ke bulan) yang didorong oleh penurunan inflasi kelompok inti dan volatile food. Inflasi IHK secara tahunan tetap terkendali sebesar 5,47% (tahun ke tahun), meskipun sedikit lebih tinggi dibandingkan dengan inflasi bulan sebelumnya yang mencapai 5,28% (tahun ke tahun). Sementara nilai tukar rupiah pada bulan Maret 2023 ditutup menguat 2,09% ke level Rp14.995/USD dari penutupan bulan sebelumnya yang berada di level Rp15.250/USD. Penguatan tersebut dipengaruhi oleh melemahnya index Dollar AS ke level 102,51 dengan adanya penurunan data inflasi dan kenaikan suku bunga acuan yang tidak seagresif yang diperkirakan sebelumnya. Penguatan mata uang Rupiah juga diiringi dengan aliran dana asing yang masuk ke pasar modal Indonesia yang akan meningkatkan likuiditas sehingga Rupiah akan lebih stabil.

Pada instrumen berpendapatan tetap lainnya, obligasi korporasi mempunyai bobot sebesar 2,74% dari jumlah seluruh investasi dan Medium Term Notes (MTN) mempunyai bobot sebesar 0,91% dari jumlah seluruh investasi. Perubahan bobot dari obligasi korporasi disebabkan karena adanya pelepasan obligasi Telekomunikasi Indonesia pada bulan Maret 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 Maret 2023 sebesar Rp10,60 miliar disumbang oleh penurunan underlying aset pada seluruh portofolio reksa dana yang dimiliki oleh PT ASABRI (Persero).

Reksa Dana terbagi menjadi:

| No | Jenis Reksa Dana | Nilai Investasi 31 Maret 2023 | Nilai Investasi 28 Februari 2023 | Kenalkan (Penurunan) Reksa Dana | % dari Jumlah Investasi | |
|----|--------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|--------------|
| | | | | | Maret | Februari |
| 1 | Reksa Dana Saham | 1.093.862.249.585 | 1.107.672.395.714 | (13.810.146.128) | 4,52% | 4,60% |
| 2 | Reksa Dana Indeks | 183.037.290.615 | 180.998.115.685 | 2.039.174.930 | 0,76% | 0,75% |
| 3 | Reksa Dana Campuran | 490.098.321.621 | 488.926.130.399 | 1.172.191.223 | 2,03% | 2,03% |
| 4 | Reksa Dana Penyertaan Terbatas | 117.387.953.966 | 117.387.953.966 | - | 0,49% | 0,49% |
| | Jumlah Reksa Dana | 1.884.385.815.788 | 1.894.984.595.763 | (10.598.779.976) | 7,79% | 7,87% |
| | Jumlah Investasi | 24.176.695.587.593 | 24.084.625.716.995 | | | |

Penurunan portofolio reksa dana PT ASABRI (Persero) pada bulan Maret 2023 terpengaruh oleh performa pasar saham Indonesia yang tidak banyak mengalami pergerakan pada bulan Maret 2023 dikarenakan investor masih cenderung wait and see terhadap arah kebijakan the Fed pada pertemuan selanjutnya sehingga lebih banyak menempatkan asetnya pada pasar uang maupun pendapatan tetap. Hal tersebut tercermin dari Infovesta Fixed Income Fund Index dan Infovesta Money Market Fund Index yang masing-masing mengalami pertumbuhan sebesar 0,92% dan 0,89%. Sementara Infovesta Equity Fund Index dan Infovesta Balanced Fund Index mengalami penurunan masing-masing sebesar -0,41% dan -0,12%. Indeks benchmark tersebut sejalan dengan pergerakan IHSG yang cenderung sideways menurun.

Reksa Dana terdiri dari:

| No | Manajer Investasi | Nilai Investasi 31 Maret 2023 | Nilai Investasi 28 Februari 2023 | % dari Jumlah Investasi | |
|----|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|
| | | | | Maret | Februari |
| 1 | PT Insight Investments Management | 189.627.511.736 | 188.898.040.878 | 0,78% | 0,78% |
| 2 | PT Aurora Asset Management | 237.598.473.989 | 240.053.809.080 | 0,98% | 1,00% |
| 3 | PT Millenium Capital Management | 12.808.087.387 | 12.883.465.186 | 0,05% | 0,05% |
| 4 | PT Asia Raya Kapital | 389.730.936.082 | 389.717.168.435 | 1,61% | 1,62% |
| 5 | PT Corfina Capital | 181.853.685.613 | 183.265.021.228 | 0,75% | 0,76% |
| 6 | PT Treasure Fund Investama | 199.822.912.605 | 200.154.233.379 | 0,83% | 0,83% |
| 7 | PT Kresna Asset Management | 183.037.290.615 | 180.998.115.685 | 0,76% | 0,75% |
| 8 | PT Pool Advista Aset Manajemen | 106.371.046.847 | 107.231.984.187 | 0,44% | 0,45% |
| 9 | PT Henan Putihrai Asset Management | 308.258.012.429 | 316.341.028.736 | 1,28% | 1,31% |
| 10 | PT Lautandhana Investment Management | 75.277.858.485 | 75.441.728.970 | 0,31% | 0,31% |
| | Jumlah Reksa Dana | 1.884.385.815.788 | 1.894.984.595.763 | 7,79% | 7,87% |
| | Jumlah Investasi | 24.176.695.587.593 | 24.084.625.716.995 | | |

Penempatan investasi berupa unit penyertaan reksa dana yang dikelola oleh Manajer Investasi per Maret 2023 tertinggi sebesar 1,61% (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 Maret 2023 sebesar 7,79% 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 Maret 2023 | Nilai Investasi 28 Februari 2023 | Kenalkan (Penurunan) Saham | % dari Jumlah Investasi | |
|---|--|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|----------|
| | | | | | Maret | Februari |
| Saham Diukur dengan Nilai Wajar Melalui Laba/Rugi (Fair Value Through Profit or Loss) | | | | | | |
| 1 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk | 494.657.704.000 | 480.108.948.000 | 14.548.756.000 | 2,05% | 1,99% |
| 2 | PT Indofarma (Persero) Tbk | 263.345.010.500 | 302.018.054.000 | (38.673.043.500) | 1,09% | 1,25% |
| 3 | PT Kimia Farma (Persero) Tbk | 228.050.980.000 | 260.101.388.000 | (32.050.408.000) | 0,94% | 1,08% |
| 4 | PT Krakatau Steel (Persero) Tbk | 63.395.421.000 | 67.330.309.200 | (3.934.888.200) | 0,26% | 0,28% |
| 5 | PT Pelat Timah Nusantara Tbk | 96.062.674.500 | 101.810.014.000 | (5.747.339.500) | 0,40% | 0,42% |
| 6 | PT PP Properti Tbk | 164.234.041.800 | 164.234.041.800 | - | 0,68% | 0,68% |
| 7 | PT Semen Baturaja (Persero) Tbk | 155.932.452.000 | 170.659.405.800 | (14.726.953.800) | 0,64% | 0,71% |
| 8 | PT Garuda Maintenance Facility Aero Asia Tbk | 17.887.500.000 | 20.250.000.000 | (2.362.500.000) | 0,07% | 0,08% |
| 9 | PT Inti Agri Resources Tbk | 103.063.375.000 | 103.063.375.000 | - | 0,43% | 0,43% |
| 10 | PT Trada Alam Minera Tbk | 10.000.000.000 | 10.000.000.000 | - | 0,04% | 0,04% |
| 11 | PT Bank Syariah Indonesia Tbk | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| 12 | PT Alfa Energi Investama Tbk | 12.663.000.600 | 12.189.617.400 | 473.383.200 | 0,05% | 0,05% |
| 13 | PT SMR Utama Tbk | 6.861.800.000 | 6.861.800.000 | - | 0,03% | 0,03% |
| 14 | PT Pool Advista Indonesia Tbk | 4.580.000.000 | 4.580.000.000 | - | 0,02% | 0,02% |
| 15 | PT Pool Advista Finance Tbk | 10.892.530.000 | 12.674.944.000 | (1.782.414.000) | 0,05% | 0,05% |
| 16 | PT Prima Cakrawala Abadi Tbk | 5.842.350.000 | 7.361.361.000 | (1.519.011.000) | 0,02% | 0,03% |
| 17 | PT Kawasan Industri Jababeka Tbk | 11.963.158.700 | 12.810.941.600 | (847.782.900) | 0,05% | 0,05% |
| 18 | PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk | 933.800.000 | 892.400.000 | 41.400.000 | 0,00% | 0,00% |
| | Jumlah Saham Diukur dengan Nilai Wajar Melalui Laba/Rugi | 1.650.365.798.100 | 1.736.946.599.800 | (86.580.801.700) | 6,83% | 7,21% |

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

| No | Keterangan | Nilai Investasi 31 Maret 2023 | Nilai Investasi 28 Februari 2023 | Kenalkan (Penurunan) Saham | % dari jumlah Investasi | |
|--|---------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|----------|
| | | | | | Maret | Februari |
| Saham Tersedia 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 | 2.218.394.178 | 2.218.394.178 | - | 0,01% | 0,01% |
| 4 | PT Bali Towerindo Sentra Tbk | 14.766.752.000 | 15.246.192.000 | (479.440.000) | 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 | - | 0,45% | 0,45% |
| 7 | PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk | 118.374.660 | 113.771.201 | 4.603.459 | 0,00% | 0,00% |

| No | Keterangan | Nilai Investasi 31 Maret 2023 | Nilai Investasi 28 Februari 2023 | Kenalkan (Penurunan) Saham | % dari Jumlah Investasi | |
|--|---|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|----------|
| | | | | | Maret | Februari |
| 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 | 15.019.114.000 | 13.720.163.600 | 1.298.950.400 | 0,06% | 0,06% |
| 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 | 348.573.069 | 379.149.654 | (30.576.585) | 0,00% | 0,00% |
| 14 | PT Kimia Farma (Persero) Tbk | 407.555.000 | 464.833.000 | (57.278.000) | 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 | - | 0,12% | 0,12% |
| 18 | PT Sanurhasta Mitra Tbk | 11.841.312.808 | 12.524.465.470 | (683.152.662) | 0,05% | 0,05% |
| 19 | PT Meta Epsi Tbk | 3.038.905.000 | 3.585.907.900 | (547.002.900) | 0,01% | 0,01% |
| 20 | PT Hanson International Tbk | 186.804.917.600 | 186.804.917.600 | - | 0,77% | 0,78% |
| 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 | - | 0,35% | 0,35% |
| 27 | PT Pikko Land Development Tbk | 4.191.298.265 | 4.343.709.111 | (152.410.846) | 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 | 604.928.534.362 | 605.574.841.496 | (646.307.134) | 2,50% | 2,51% |
| | Jumlah Saham | 2.255.294.332.462 | 2.342.521.441.296 | (87.227.108.834) | 9,33% | 9,73% |
| | Jumlah Investasi | 24.176.695.587.593 | 24.084.625.716.995 | | | |

Pada pasar saham domestik, Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di bulan Maret 2023 mengalami koreksi sebesar 0,55% ke level 6.805,27. Penurunan IHSG terjadi karena adanya sentimen global yang mempengaruhi ekspektasi pasar saham Indonesia terutama sentimen sektor perbankan yang sempat menyebabkan panic selling meskipun pada dasarnya fundamental perbankan Indonesia masih kuat. Secara valuasi IHSG berada pada level PE 15,28x (rata-rata 5 tahun 22,19x) masih berada dibawah rentang wajar dalam lima tahun terakhir namun dari sisi rasio PBV berada pada level 1,91x (rata-rata 5 tahun 2,15x) mencapai level wajar dalam kurun waktu lima tahun terakhir. Secara sektoral, transportation & logistic, consumer non cyclical dan industrial menjadi sektor yang mengalami pertumbuhan masing-masing sebesar 7,67%, 2,10% dan 1,40% secara year to date. Sementara sektor lainnya mengalami penurunan dimana energy, infrastructures dan Properties & Real Estate menjadi sektor yang terlemah dengan koreksi masing-masing sebesar -7,27%, -6,88%, -3,40% secara year to date.

Dari sisi portofolio PT ASABRI (Persero), kinerja portofolio pada Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL) mengalami penurunan disebabkan oleh menurunnya mayoritas saham kecuali pada dua emiten yaitu PT Alfa Energi Investama Tbk (FIRE) dan PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk (TLKM). Adapun emiten yang mengalami penurunan paling signifikan adalah PT Indofarma (Persero) Tbk (INAF) dan PT Kimia Farma (Persero) Tbk (KAEF), dan PT Semen Baturaja (Persero) Tbk (SMBR).

Pada sisi Available-for-Sale (AFS), saham tidak mengalami banyak pergerakan, tercatat hanya emiten PT Hartadinata Abadi Tbk (HRTA) dan PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk (CAKK) yang mengalami kenaikan nilai. Sedangkan untuk emiten PT Sanurhasta Mitra Tbk (MINA) dan PT Meta Epsi Tbk (MTPS) mengalami penurunan nilai yang cukup dalam pada bulan Maret 2023.

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 Mandarine 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 Bliss Properti Indonesia Tbk (POSA), PT Rimo Catur Lestari Tbk (RIMO) dan PT Siwani Makmur Tbk (SIMA).

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 Bhaktiagung Propertindo Tbk (BAPI), PT Bumi Teknokultura Unggul Tbk (BTEK), PT Capri Nusa Satu Properti Tbk (CPRI), PT Andalan Perkasa Abadi Tbk (NASA), PT Minna Padi Investama Sekuritas Tbk (PADI), PT Ristia Bintang Mahkotasejati Tbk (RBMS) dan PT Agung Semesta Sejahtera (TARA). Keseluruhan saham tersebut masih dalam pantauan 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 MARET 2023

| NO | NAMA PIHAK | JENIS INVESTASI | | | | | | | JUMLAH INVESTASI PER PIHAK | % INVESTASI PER PIHAK |
|----|--|-------------------|---------------------------------|----------------------------|---------------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------|-------------------------------|--------------------------------|
| | | Deposito (1) | Surat Berharga Negara (2) | Sukuk Pemerintah (3) | Obligasi Korporasi (4) | Medium Term Notes (MTN) (6) | Reksa Dana (7) | Saham (8) | | |
| 1 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 317.250.000.000 | - | - | - | - | - | - | 317.250.000.000 | 1,31% |
| 2 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | 1.363.815.000.000 | - | - | - | - | - | - | 1.363.815.000.000 | 5,64% |
| 3 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | 1.408.706.000.000 | - | - | - | - | - | - | 1.408.706.000.000 | 5,83% |
| 4 | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | 17.372.000.000 | - | - | - | - | - | - | 17.372.000.000 | 0,07% |
| 5 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | 831.294.000.000 | - | - | - | - | - | - | 831.294.000.000 | 3,44% |
| 6 | Pemerintah Republik Indonesia | - | 14.247.470.826.583 | 967.391.309.760 | - | - | - | - | 15.214.862.136.343 | 62,93% |
| 7 | Obligasi I Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2020 Seri A | - | - | - | 25.368.250.000 | - | - | - | 25.368.250.000 | 0,10% |
| 8 | Obligasi I Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2020 Seri B | - | - | - | 53.753.150.000 | - | - | - | 53.753.150.000 | 0,22% |
| 9 | Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri A | - | - | - | 55.362.340.000 | - | - | - | 55.362.340.000 | 0,23% |
| 10 | Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri B | - | - | - | 56.334.575.000 | - | - | - | 56.334.575.000 | 0,23% |
| 11 | Obligasi Berkelanjutan VI Sarana Multigriya Finansial Tahap II Tahun 2021 | - | - | - | 19.402.880.000 | - | - | - | 19.402.880.000 | 0,08% |
| 12 | Obligasi Berkelanjutan II Mayora Indah Tahap II Tahun 2022 Seri A | - | - | - | 39.409.360.000 | - | - | - | 39.409.360.000 | 0,16% |
| 13 | Obligasi Berkelanjutan II Protelindo Tahap II Tahun 2021 Seri B | - | - | - | 146.791.800.000 | - | - | - | 146.791.800.000 | 0,61% |
| 14 | Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Thn 2022 Seri A | - | - | - | 40.085.040.000 | - | - | - | 40.085.040.000 | 0,17% |
| 15 | Obligasi II Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2022 Seri A | - | - | - | 162.202.240.000 | - | - | - | 162.202.240.000 | 0,67% |
| 16 | Obligasi Berkelanjutan II XL Axiata Tahap I Tahun 2022 Seri A | - | - | - | 19.923.240.000 | - | - | - | 19.923.240.000 | 0,08% |
| 17 | Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri A | - | - | - | 10.086.840.000 | - | - | - | 10.086.840.000 | 0,04% |
| 18 | Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri B | - | - | - | 10.264.100.000 | - | - | - | 10.264.100.000 | 0,04% |
| 19 | Obligasi VII Danareksa Tahun 2023 Seri B | - | - | - | 24.509.448.000 | - | - | - | 24.509.448.000 | 0,10% |
| 20 | MTN II PTPN III Tahun 2018 | - | - | - | - | 20.003.240.000 | - | - | 20.003.240.000 | 0,08% |
| 21 | MTN I PT Bahana Pembinaan Usaha Indonesia (Persero) Tahun 2022 | - | - | - | - | 200.219.800.000 | - | - | 200.219.800.000 | 0,83% |
| 22 | Asia Raya Properti Syariah | - | - | - | - | - | 117.387.953.966 | - | 117.387.953.966 | 0,49% |
| 23 | Asia Raya Syariah Berimbang Pemberdayaan Ekonomi Umat | - | - | - | - | - | 272.342.982.116 | - | 272.342.982.116 | 1,13% |
| 24 | Aurora Sharia Equity | - | - | - | - | - | 111.536.108.989 | - | 111.536.108.989 | 0,46% |
| 25 | Aurora SMC Equity | - | - | - | - | - | 126.062.365.000 | - | 126.062.365.000 | 0,52% |
| 26 | Corfina Equity Syariah | - | - | - | - | - | 12.010.027.576 | - | 12.010.027.576 | 0,05% |
| 27 | Corfina Grow-2-Prosper Rotasi Strategis | - | - | - | - | - | 12.485.204.412 | - | 12.485.204.412 | 0,05% |
| 28 | Corfina Investa Saham Syariah | - | - | - | - | - | 157.358.453.625 | - | 157.358.453.625 | 0,65% |
| 29 | Guru | - | - | - | - | - | 129.669.393.633 | - | 129.669.393.633 | 0,54% |
| 30 | HPAM Syariah Ekuitas | - | - | - | - | - | 308.258.012.429 | - | 308.258.012.429 | 1,28% |
| 31 | Insight Wealth (I-Wealth) | - | - | - | - | - | 59.958.118.102 | - | 59.958.118.102 | 0,25% |
| 32 | Kresna Indeks 45 | - | - | - | - | - | 183.037.290.615 | - | 183.037.290.615 | 0,76% |

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 MARET 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) | | |
| 33 | Lautandhana Balanced Progressive Fund | - | - | - | - | - | 75.277.858.485 | - | 75.277.858.485 | 0,31% |
| 34 | Millenium Balance Fund | - | - | - | - | - | 12.808.087.387 | - | 12.808.087.387 | 0,05% |
| 35 | Pool Advista Ekuitas Optima Syariah | - | - | - | - | - | 42.199.757.782 | - | 42.199.757.782 | 0,17% |
| 36 | Pool Advista Kapital Optimal | - | - | - | - | - | 24.262.168.264 | - | 24.262.168.264 | 0,10% |
| 37 | Pool Advista Kapital Syariah | - | - | - | - | - | 39.909.120.800 | - | 39.909.120.800 | 0,17% |
| 38 | Reksa Dana Treasure Saham Mantap | - | - | - | - | - | 177.773.583.725 | - | 177.773.583.725 | 0,74% |
| 39 | Treasure Saham Berkah Syariah | - | - | - | - | - | 22.049.328.881 | - | 22.049.328.881 | 0,09% |
| 40 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk | - | - | - | - | - | - | 494.657.704.000 | 494.657.704.000 | 2,05% |
| 41 | PT Indofarma (Persero) Tbk | - | - | - | - | - | - | 263.345.010.500 | 263.345.010.500 | 1,09% |
| 42 | PT Kimia Farma (Persero) Tbk | - | - | - | - | - | - | 228.458.535.000 | 228.458.535.000 | 0,94% |
| 43 | PT Krakatau Steel (Persero) Tbk | - | - | - | - | - | - | 63.395.421.000 | 63.395.421.000 | 0,26% |
| 44 | PT Pelat Timah Nusantara Tbk | - | - | - | - | - | - | 96.062.674.500 | 96.062.674.500 | 0,40% |
| 45 | PT PP Properti Tbk | - | - | - | - | - | - | 164.234.041.800 | 164.234.041.800 | 0,68% |
| 46 | PT Semen Baturaja (Persero) Tbk | - | - | - | - | - | - | 155.932.452.000 | 155.932.452.000 | 0,64% |
| 47 | PT Garuda Maintenance Facility Aero Asia Tbk | - | - | - | - | - | - | 17.887.500.000 | 17.887.500.000 | 0,07% |
| 48 | PT Inti Agri Resources Tbk | - | - | - | - | - | - | 110.956.420.000 | 110.956.420.000 | 0,46% |
| 49 | PT Trada Alam Minera Tbk | - | - | - | - | - | - | 10.000.000.000 | 10.000.000.000 | 0,04% |
| 50 | PT Alfa Energi Investama Tbk | - | - | - | - | - | - | 12.663.000.600 | 12.663.000.600 | 0,05% |
| 51 | PT SMR Utama Tbk | - | - | - | - | - | - | 12.789.745.000 | 12.789.745.000 | 0,05% |
| 52 | PT Pool Advista Indonesia Tbk | - | - | - | - | - | - | 4.580.000.000 | 4.580.000.000 | 0,02% |
| 53 | PT Pool Advista Finance Tbk | - | - | - | - | - | - | 10.892.530.000 | 10.892.530.000 | 0,05% |
| 54 | PT Prima Cakrawala Abadi Tbk | - | - | - | - | - | - | 5.842.350.000 | 5.842.350.000 | 0,02% |
| 55 | PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk | - | - | - | - | - | - | 933.800.000 | 933.800.000 | 0,00% |
| 56 | PT Kawasan Industri Jababeka Tbk | - | - | - | - | - | - | 11.963.158.700 | 11.963.158.700 | 0,05% |
| 57 | PT Andira Agro Tbk | - | - | - | - | - | - | 960.955.250 | 960.955.250 | 0,00% |
| 58 | PT Armidian Karyatama Tbk | - | - | - | - | - | - | 29.382.549.150 | 29.382.549.150 | 0,12% |
| 59 | PT Asuransi Jasa Tania Tbk | - | - | - | - | - | - | 2.218.394.178 | 2.218.394.178 | 0,01% |
| 60 | PT Bali Towerindo Sentra Tbk | - | - | - | - | - | - | 14.766.752.000 | 14.766.752.000 | 0,06% |
| 61 | PT Bhaktiagung Propertindo Tbk | - | - | - | - | - | - | 1.899.070.300 | 1.899.070.300 | 0,01% |
| 62 | PT Bumi Teknokultura Unggul Tbk | - | - | - | - | - | - | 109.383.351.600 | 109.383.351.600 | 0,45% |
| 63 | PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk | - | - | - | - | - | - | 118.374.660 | 118.374.660 | 0,00% |
| 64 | PT Cowell Development Tbk | - | - | - | - | - | - | 7.374.650 | 7.374.650 | 0,00% |
| 65 | PT Capri Nusa Satu Properti Tbk | - | - | - | - | - | - | 540.407.850 | 540.407.850 | 0,00% |
| 66 | PT Hotel Mandarin Regency Tbk | - | - | - | - | - | - | 7.737.795.600 | 7.737.795.600 | 0,03% |
| 67 | PT Hartadinata Abadi Tbk | - | - | - | - | - | - | 15.019.114.000 | 15.019.114.000 | 0,06% |
| 68 | PT Asuransi Jiwa Syariah Jasa Mitra Abadi Tbk | - | - | - | - | - | - | 348.573.069 | 348.573.069 | 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 | 0,12% |
| 72 | PT Sanurhasta Mitra Tbk | - | - | - | - | - | - | 11.841.312.808 | 11.841.312.808 | 0,05% |
| 73 | PT Meta Epsi Tbk | - | - | - | - | - | - | 3.038.905.000 | 3.038.905.000 | 0,01% |

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 MARET 2023

| NO | NAMA PIHAK | JENIS INVESTASI | | | | | | | JUMLAH INVESTASI PER PIHAK | % INVESTASI PER PIHAK |
|-------------------------------|---------------------------------------|-------------------|---------------------------------|----------------------------|---------------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| | | Deposito (1) | Surat Berharga Negara (2) | Sukuk Pemerintah (3) | Obligasi Korporasi (4) | Medium Term Notes (MTN) (6) | Reksa Dana (7) | Saham (8) | | |
| 74 | PT Hanson International Tbk | - | - | - | - | - | - | 186.804.917.600 | 186.804.917.600 | 0,77% |
| 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 | 0,35% |
| 81 | PT Pikko Land Development Tbk | - | - | - | - | - | - | 4.191.298.265 | 4.191.298.265 | 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 | | 3.938.437.000.000 | 14.247.470.826.583 | 967.391.309.760 | 663.493.263.000 | 220.223.040.000 | 1.884.385.815.788 | 2.255.294.332.462 | 24.176.695.587.593 | 100,00% |
| % PER JENIS INVESTASI | | 16,29% | 58,93% | 4,00% | 2,74% | 0,91% | 7,79% | 9,33% | 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 | | 981,10% | 89,24% | 58,68% | 24,65% | 1015,37% | 93,19% | 72,17% | 93,43% | |

3. Laporan Hasil Investasi
A. Rincian Hasil Investasi

| No | Jenis Investasi | Hasil Investasi s.d. 31 Maret 2023 | Hasil Investasi Maret 2023 | Hasil Investasi s.d. 28 Februari 2023 | RIT 2023 |
|----|----------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|--|--------------------------|
| 1 | Deposito | 49.718.374.660 | 17.925.648.818 | 31.792.725.842 | 77.432.754.833 |
| 2 | Surat Berharga Negara | 249.079.296.069 | 95.100.503.164 | 153.978.792.905 | 1.036.611.155.567 |
| 3 | Sukuk Pemerintah | 8.605.601.351 | 3.962.898.714 | 4.642.702.637 | 103.303.194.583 |
| 4 | Obligasi Korporasi | 15.235.476.284 | 7.058.189.455 | 8.177.286.829 | 194.372.567.917 |
| 5 | Medium Term Notes (MTN) | 5.165.250.645 | 1.790.250.645 | 3.375.000.000 | 2.200.000.000 |
| 6 | Reksa Dana | - | - | - | 23.888.945.660 |
| 7 | Saham | (246.790.296.900) | (86.580.801.700) | (160.209.495.200) | 63.028.371.244 |
| | Jumlah | 81.013.702.109 | 39.256.689.096 | 41.757.013.013 | 1.500.836.989.805 |

B. Analisis Hasil Investasi

Rapat Dewan Gubernur (RDG) Bank Indonesia pada 15-16 Maret 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 ini konsisten dengan stance kebijakan moneter yang pre-emptive dan forward looking untuk memastikan terus berlanjutnya penurunan ekspektasi inflasi dan inflasi ke depan. Bank Indonesia meyakini bahwa BI7DRR sebesar 5,75% memadai untuk mengarahkan inflasi inti tetap berada dalam kisaran $3,0 \pm 1\%$. Dengan dipertahankannya BI7DRR dan masih tingginya likuiditas, suku bunga deposito di bank mulai mengalami perubahan. Bunga deposito pada bulan Maret 2023 berada di kisaran range 2,75%-5,50% untuk KMBI IV dan KMBI III.

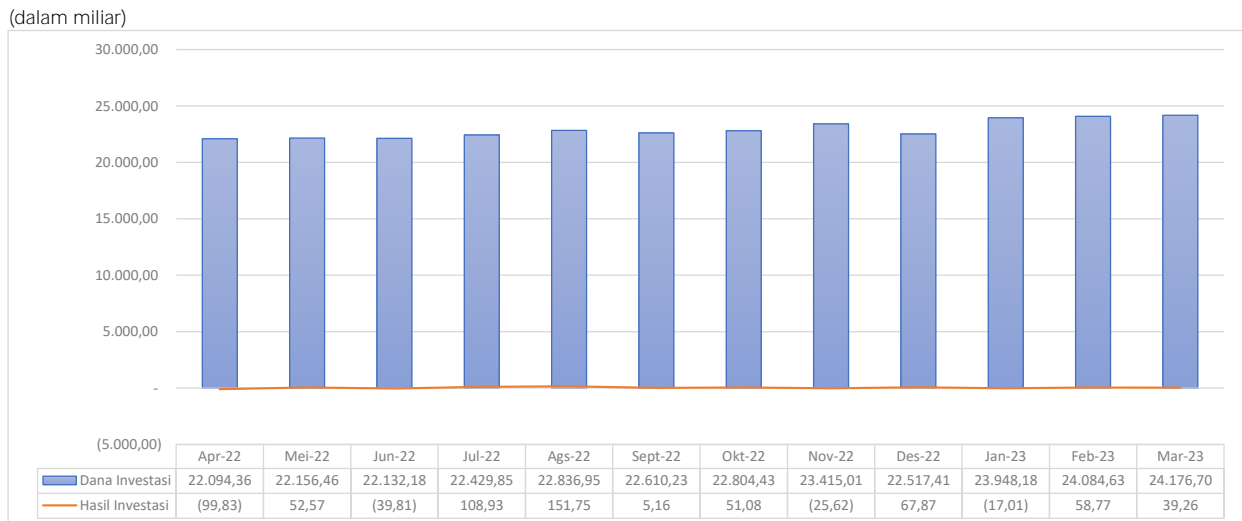
Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) mengalami pelemahan ke level 6.805,27 pada penutupan perdagangan bulan Maret 2023. Penurunan IHSG terjadi karena adanya sentimen global yang mempengaruhi ekspektasi pasar saham Indonesia terutama sentiment sektor perbankan yang menyebabkan panic selling meskipun pada dasarnya fundamental perbankan Indonesia tetap kuat. Dengan bertumbuhnya mina tasing terlihat dari akumulasi investor asing sejak bulan Februari 2023, mulainya persiapan masa pra-pemilu, dan rilis data fundamental ekonomi Indonesia yang masih solid, maka peluang di pasar saham dengan potensi kenaikan harga di masa depan masih cukup menarik. Meski demikian, dari sisi penerimaan hasil investasi, di bulan Maret 2023, tidak terdapat penerimaan hasil dari sisi instrumen saham maupun reksa dana, baik dari hasil penjualan maupun dari dividen.

Pada bulan Maret 2023, portofolio pendapatan tetap PT ASABRI (Persero) masih mencatatkan kinerja positif. Hal tersebut ditopang oleh munculnya ekspektasi bahwa The Fed kemungkinan akan mulai mengurangi kebijakan agresifnya paska bangkrutnya Silicon Valley Bank (SVB) akibat tingginya suku bunga The Fed. Nada dovish The Fed semakin menguat setelah The Fed dalam FOMC meetings di bulan ini memberikan sinyal pelonggaran kebijakan moneternya. Selain itu, adanya ekspektasi perlambatan suku bunga acuan pada Zona Eropa menjadi faktor pemicu inflow investor asing ke SBN, dan pada akhirnya turut menjadi penopang indeks harga bersih obligasi negara.

Kondisi yang penuh ketidakpastian tersebut menjadikan investor kembali melirik aset yang lebih aman. PT ASABRI (Persero) juga kembali melakukan sikap berjaga-jaga dan berusaha untuk melihat situasi, kondisi serta momentum dalam menambah bobot SBN/SBSN yang dimilikinya. Pendapatan yang diterima oleh PT ASABRI (Persero) dari instrumen pendapatan tetap pada bulan Maret 2023 masih berasal dari bunga deposito senilai Rp17,92 miliar, kupon SBN dan SBSN senilai Rp92,07 miliar, kupon obligasi korporasi senilai Rp4,23miliar, dan kupon MTN Rp1,69 miliar. Selain itu, terdapat keuntungan yang dibukukan dari realisasi sejumlah aset pendapatan tetap pada bulan Maret 2023 yaitu dari pelepasan SBN yaitu FR 0091 dan obligasi korporasi yaitu PT Telekomunikasi Indonesia.

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 Maret 2023 | Beban Investasi Maret 2023 | Beban Investasi s.d. 28 Februari 2023 | RIT 2023 |
|----|-----------------|------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|------------------------|
| 1 | Obligasi | - | 804.209.483 | (804.209.483) | (2.600.000.000) |
| 2 | Reksa Dana | - | - | - | - |
| 3 | Saham | (6.306.308) | - | (6.306.308) | (675.000.000) |
| | Jumlah | (6.306.308) | 804.209.483 | (810.515.791) | (3.275.000.000) |

Pada bulan Maret 2023 terjadi penurunan beban transaksi obligasi sebesar Rp 804,21 juta. Hal ini disebabkan karena adanya koreksi audit atas realisasi biaya kustodi Desember 2022 di bulan Maret 2023. Untuk transaksi saham, tidak ada penambahan beban pada bulan Maret 2023. 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 MARET 2023

| KETERANGAN | JENIS INVESTASI | | | | | | | JUMLAH INVESTASI PER PIHAK |
|---|-----------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | Deposito (1) | Surat Berharga Negara (2) | Sukuk Pemerintah (3) | Obligasi Korporasi (4) | Medium Term Notes (MTN) (5) | Reksa Dana (6) | Saham (7) | |
| Hasil Investasi: | | | | | | | | |
| Bunga | 17.925.648.818 | 87.804.262.715 | 4.265.796.848 | 4.234.583.333 | 1.687.500.000 | - | - | 115.917.791.714 |
| Dividen | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Amortisasi | - | 4.881.793.779 | (302.898.134) | (10.261.329) | 102.750.645 | - | - | 4.671.384.961 |
| Peningkatan (Penurunan) Nilai Investasi | - | - | - | - | - | - | (86.580.801.700) | (86.580.801.700) |
| Laba (Rugi) Pelepasan Investasi | - | 2.414.446.670 | - | 2.833.867.451 | - | - | - | 5.248.314.121 |
| Pendapatan Investasi Lainnya | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Laba (Rugi) Selisih Kurs | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Jumlah Hasil Investasi | 17.925.648.818 | 95.100.503.164 | 3.962.898.714 | 7.058.189.455 | 1.790.250.645 | - | (86.580.801.700) | 39.256.689.096 |
| Beban Investasi: | | | | | | | | |
| Biaya Transaksi Surat Berharga | - | 804.209.483 | - | - | - | - | - | 804.209.483 |
| Beban Investasi Lainnya | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Jumlah Beban Investasi | - | 804.209.483 | - | - | - | - | - | 804.209.483 |
| Hasil Investasi Bersih | 17.925.648.818 | 95.904.712.647 | 3.962.898.714 | 7.058.189.455 | 1.790.250.645 | - | (86.580.801.700) | 40.060.898.579 |
| 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 Maret 2023 | 49.718.374.660 | 249.079.296.069 | 8.605.601.351 | 15.235.476.284 | 5.165.250.645 | - | (246.790.296.900) | 81.013.702.109 |
| % Realisasi terhadap RIT 2023 | 64,21% | 24,03% | 8,33% | 7,84% | 234,78% | 0,00% | -391,55% | 5,40% |

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 MARET 2023

| No | Jenis Investasi | Nilai Perolehan | Nilai Penjualan | Laba (Rugi) Pelepasan |
|-----|--|-----------------|-----------------|-----------------------|
| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) = (4) - (3) |
| I | Obligasi Korporasi | | | |
| A | Dana Pensiun Gabungan | | | |
| | Subjumlah | - | - | - |
| B | Dana Pensiun TNI | | | - |
| | Subjumlah | - | - | - |
| C | Dana Pensiun POLRI | | | |
| | Obl Bkljt I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri D | 36.406.132.549 | 39.240.000.000 | 2.833.867.451 |
| | Subjumlah | 36.406.132.549 | 39.240.000.000 | 2.833.867.451 |
| | Jumlah Laba (Rugi) Pelepasan Investasi Obligasi Korporasi | 36.406.132.549 | 39.240.000.000 | 2.833.867.451 |
| II | Surat Berharga Negara | | | |
| A | Dana Pensiun Gabungan | | | |
| | Subjumlah | - | - | - |
| B | Dana Pensiun TNI | | | |
| | Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0091 | 46.710.553.330 | 49.125.000.000 | 2.414.446.670 |
| | Subjumlah | 46.710.553.330 | 49.125.000.000 | 2.414.446.670 |
| C | Dana Pensiun POLRI | | | |
| | Subjumlah | - | - | - |
| | Jumlah Laba (Rugi) Pelepasan Investasi Surat Berharga Negara | 46.710.553.330 | 49.125.000.000 | 2.414.446.670 |
| | Jumlah Laba (Rugi) Pelepasan Investasi | 83.116.685.879 | 88.365.000.000 | 5.248.314.121 |

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 Maret 2023 adalah sebesar Rp415,66 juta. Rincian saldo uang tunai dan rekening giro, sebagai berikut:

| Keterangan | 31 Maret 2023 | Mutasi | 28 Februari 2023 |
|--|--------------------|----------------------|--------------------|
| Kas | - | - | - |
| Bank | | | |
| Pihak Berelasi: | | | |
| a. PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | 75.341.971 | (113.954.285) | 189.296.256 |
| b. PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 51.912.346 | (63.964) | 51.976.311 |
| c. PT Bank Mandiri Taspen | 44.718.645 | 12.739.080 | 31.979.565 |
| d. PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | 43.798.203 | 20.570.258 | 23.227.945 |
| e. PT Pos Indonesia (Persero) | 42.360.100 | (103.511.700) | 145.871.800 |
| f. PT Bank Syariah Indonesia Tbk | 22.029.530 | (17.387.552) | 39.417.083 |
| g. PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | 20.070.993 | (45.704) | 20.116.697 |
| h. PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk | 5.588.052 | 225 | 5.587.827 |
| i. PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | 4.514.560 | - | 4.514.560 |
| j. PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk | 3.743.990 | (15.234.896) | 18.978.886 |
| Pihak Ketiga: | | | |
| a. PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk | 67.323.226 | (10.191.620) | 77.514.847 |
| b. PT Bank KB Bukopin Tbk | 27.725.695 | (1.463.731) | 29.189.426 |
| c. PT Bank Neo Commerce Tbk | 3.188.133 | - | 3.183.249 |
| d. PT Bank Bumi Arta Tbk | 2.639.588 | 446 | 2.639.142 |
| e. PT Bank Tabungan Pensiun Nasional Tbk | 704.584 | 207.343 | 497.241 |
| Jumlah Bank | 415.659.617 | (228.336.101) | 643.990.834 |
| Jumlah Kas dan Bank | 415.659.617 | (228.336.101) | 643.990.834 |

2) Piutang Investasi

Saldo piutang investasi pada 31 Maret 2023 adalah Rp89,96 miliar. Bulan lalu piutang investasi adalah nihil.

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 Maret 2023 dan 28 Februari 2023 masing-masing sebesar Rp308,11 miliar dan Rp289,97 miliar, dengan rincian sebagai berikut:

| Keterangan | 31 Maret 2023 | Mutasi | 28 Februari 2023 |
|-------------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| Bunga Deposito | 10.349.943.110 | 846.639.021 | 9.503.304.089 |
| Bunga Surat Berharga Negara | 272.857.167.385 | 15.368.508.815 | 257.488.658.570 |
| Bunga Sukuk Pemerintah | 16.718.311.585 | 4.755.250.748 | 11.963.060.837 |
| Bunga Obligasi Korporasi | 4.868.354.167 | (4.512.500.000) | 9.380.854.167 |
| Bunga Medium Term Notes (MTN) | 3.318.750.001 | 1.687.500.000 | 1.631.250.001 |
| Jumlah | 308.112.526.248 | 18.145.398.584 | 289.967.127.664 |

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 Maret 2023 dan 28 Februari 2023 masing-masing sebesar Rp322,25 miliar dan Rp321,98 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 Maret 2023 dan 28 Februari 2023 masing-masing sebesar Rp334,75 miliar dan Rp334,75 miliar.

6) Tanah dan Bangunan

Nilai buku tanah dan bangunan pada 31 Maret 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 Maret 2023 | Selisih | Nilai Buku 28 Februari 2023 |
|---|-----------------------------|----------------------|--------------------------------|
| a) Tanah | | | |
| Tanah Kantor Cabang Bandung | 26.070.000.000 | 165.000.000 | 25.905.000.000 |
| Tanah Kantor Cabang Makassar | 19.760.000.000 | 80.000.000 | 19.680.000.000 |
| 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 | 65.800.000 | 11.054.400.000 |
| Tanah Kantor Cabang Semarang | 9.705.600.000 | 539.200.000 | 9.166.400.000 |
| Tanah Kantor Cabang Surabaya | 7.255.430.000 | 57.330.000 | 7.198.100.000 |
| Tanah Kantor Cabang Palembang | 6.873.100.261 | 350.261 | 6.872.750.000 |
| Tanah Kantor Cabang Ambon | 3.755.000.000 | 68.600.000 | 3.686.400.000 |
| 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 | 18.804.355 | 1.080.564.782 |
| Tanah Kantor Cabang Banjarmasin | 1.053.717.391 | 42.562.217 | 1.011.155.174 |
| Tanah Kantor Cabang Palangkaraya | 891.653.226 | 29.608.554 | 862.044.672 |
| Tanah Kantor Cabang Manado | 875.085.293 | 14.976.099 | 860.109.194 |
| Tanah Kantor Cabang Serang | 822.817.060 | 31.801.115 | 791.015.945 |
| Tanah Kantor Cabang Pekanbaru | 572.351.109 | 37.023.517 | 535.327.592 |
| Tanah Kantor Cabang Kupang | 557.727.137 | 33.302.094 | 524.425.043 |
| Nilai Buku Tanah | 131.464.450.614 | 1.184.358.212 | 130.280.092.403 |
| | | | |
| Keterangan | Nilai Buku 31 Maret 2023 | Selisih | Nilai Buku 28 Februari 2023 |
| b) Bangunan | | | |
| Gedung Kantor Cabang Surabaya | 5.009.940.000 | (56.560.000) | 5.066.500.000 |
| Gedung Kantor Cabang Semarang | 3.854.600.000 | (114.500.000) | 3.969.100.000 |
| Gedung Kantor Cabang Bandung | 3.435.300.000 | (82.400.000) | 3.517.700.000 |
| Gedung Kantor Cabang Denpasar | 2.801.300.000 | 41.900.000 | 2.759.400.000 |
| Gedung Kantor Cabang Jayapura | 2.579.000.000 | (146.800.000) | 2.725.800.000 |
| Gedung Kantor Cabang Medan | 1.935.900.000 | (49.600.000) | 1.985.500.000 |
| Gedung Kantor Cabang Makassar | 1.740.500.000 | (35.400.000) | 1.775.900.000 |
| Gedung Kantor Cabang Palembang | 899.099.739 | (47.800.261) | 946.900.000 |
| Gedung Kantor Cabang Ambon | 842.900.000 | (87.200.000) | 930.100.000 |
| Gedung Kantor Cabang Bandar Lampung | 841.030.863 | 995.645 | 840.035.218 |
| Gedung Kantor Cabang Pekanbaru | 831.648.891 | (10.023.517) | 841.672.408 |
| Gedung Kantor Cabang Banjarmasin | 583.382.609 | (34.962.217) | 618.344.826 |
| Gedung Kantor Cabang Manado | 536.114.707 | (2.376.099) | 538.490.806 |
| Gedung Kantor Cabang Kupang | 526.472.863 | (19.402.094) | 545.874.957 |
| Gedung Kantor Cabang Palangkaraya | 525.846.774 | (16.108.554) | 541.955.328 |
| Gedung Kantor Cabang Jakarta | 522.100.000 | (102.100.000) | 624.200.000 |
| Gedung Kantor Cabang Serang | 459.782.940 | (10.601.115) | 470.384.055 |
| Gedung Kantor Cabang Balikpapan | 225.100.000 | (13.200.000) | 238.300.000 |
| Nilai Buku Bangunan | 28.150.019.386 | (786.138.212) | 28.936.157.597 |
| | | | |
| Jumlah Nilai Buku Tanah dan Bangunan | 159.614.470.000 | | 159.216.250.000 |

Nilai wajar tanah dan bangunan per 31 Maret 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.

Pada bulan Februari 2023 nilai wajar tanah dan bangunan menggunakan saldo tahun 2022 yang belum diaudit. Sedangkan pada bulan Maret 2023 telah menggunakan saldo audit tahun 2022 sehingga ada selisih antara posisi tanah dan bangunan bulan Februari 2023 dan Maret 2023. Selisih ini dikarenakan adanya adjustment audit atas revaluasi aset tanah dan bangunan pada Desember 2022.

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 Maret 2023 sebesar 0,63% 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.

7) Piutang Lain-Lain

Saldo piutang lain-lain pada 31 Maret 2023 dan 28 Februari 2023 masing-masing sebesar nihil dan Rp6,03 juta yang terdiri dari:

| Keterangan | 31 Maret 2023 | Mutasi | 28 Februari 2023 |
|--------------------------------|---------------|--------------------|------------------|
| Piutang Pendapatan Pengelolaan | | | |
| Kepesertaan Pensiun | - | (6.027.026) | 6.027.026 |
| Uang Muka Pajak | - | - | - |
| Piutang Lain - Lain | - | - | - |
| | <u>-</u> | <u>(6.027.026)</u> | <u>6.027.026</u> |

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 MARET 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 | 75.341.971 | - | - | - | - | - | - | 75.341.971 | 0,01% |
| 2 | PT Pos Indonesia (Persero) | 42.360.100 | - | - | - | - | - | - | 42.360.100 | 0,00% |
| 3 | PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk | 67.323.226 | - | - | - | - | - | - | 67.323.226 | 0,01% |
| 4 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 51.912.346 | - | - | - | - | - | - | 51.912.346 | 0,00% |
| 5 | PT Bank Syariah Indonesia Tbk | 22.029.530 | - | - | - | - | - | - | 22.029.530 | 0,00% |
| 6 | PT Bank Mandiri Taspen | 44.718.645 | - | - | - | - | - | - | 44.718.645 | 0,00% |
| 7 | PT Bank KB Bukopin Tbk | 27.725.695 | - | - | - | - | - | - | 27.725.695 | 0,00% |
| 8 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | 43.798.203 | - | - | - | - | - | - | 43.798.203 | 0,00% |
| 9 | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | 20.070.993 | - | - | - | - | - | - | 20.070.993 | 0,00% |
| 10 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk | 3.743.990 | - | - | - | - | - | - | 3.743.990 | 0,00% |
| 11 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk | 5.588.052 | - | - | - | - | - | - | 5.588.052 | 0,00% |
| 12 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah Tbk | 4.514.560 | - | - | - | - | - | - | 4.514.560 | 0,00% |
| 13 | PT Bank Neo Commerce Tbk | 3.188.133 | - | - | - | - | - | - | 3.188.133 | 0,00% |
| 14 | PT Bank Bumi Arta Tbk | 2.639.588 | - | - | - | - | - | - | 2.639.588 | 0,00% |
| 15 | PT Bank Tabungan Pensiun Nasional Tbk | 704.584 | - | - | - | - | - | - | 704.584 | 0,00% |
| 16 | Deposito | - | - | 10.349.943.110 | - | - | - | - | 10.349.943.110 | 0,85% |
| 17 | Surat Berharga Negara | - | 50.622.400.000 | 272.857.167.385 | - | - | - | - | 323.479.567.385 | 26,62% |
| 18 | Sukuk Pemerintah | - | - | 16.718.311.585 | - | - | - | - | 16.718.311.585 | 1,38% |
| 19 | Obligasi Korporasi | - | 39.340.833.333 | 4.868.354.167 | - | - | - | - | 44.209.187.500 | 3,64% |
| 20 | Medium Term Notes (MTN) | - | - | 3.318.750.001 | - | - | - | - | 3.318.750.001 | 0,27% |
| 21 | BUM KPR | - | - | - | 322.252.500.000 | - | - | - | 322.252.500.000 | 26,52% |
| 22 | PUM KPR | - | - | - | - | 334.750.000.000 | - | - | 334.750.000.000 | 27,55% |
| 23 | Tanah dan Bangunan | - | - | - | - | - | 159.614.470.000 | - | 159.614.470.000 | 13,14% |
| 24 | Piutang Pihak Ketiga | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% |
| JUMLAH PER JENIS | | 415.659.617 | 89.963.233.333 | 308.112.526.248 | 322.252.500.000 | 334.750.000.000 | 159.614.470.000 | - | 1.215.108.389.199 | 100,00% |
| % PER JENIS | | 0,03% | 7,40% | 25,36% | 26,52% | 27,55% | 13,14% | 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 Maret 2023 dan 28 Februari 2023 masing-masing nihil.

B. Utang Pajak

Saldo utang pajak pada 31 Maret 2023 dan 28 Februari 2023 masing-masing sebesar Rp81,56 juta dan Rp80,77 juta dengan rincian sebagai berikut:

| Keterangan | 31 Maret 2023 | Mutasi | 28 Februari 2023 |
|---------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| PPh Pasal 21 | 4.444.300 | 789.800 | 3.654.500 |
| PPN | 77.113.875 | - | 77.113.875 |
| Jumlah Utang Pajak | 81.558.175 | 789.800 | 80.768.375 |

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 Maret 2023 dan 28 Februari 2023 masing-masing sebesar Rp1,17 miliar dan Rp1,24 miliar.

D. Beban yang Masih Harus Dibayar

Saldo beban yang masih harus dibayar pada 31 Maret 2023 dan 28 Februari 2023 masing-masing sebesar Rp9,53 miliar dan Rp3,16 miliar dengan rincian sebagai berikut:

| Keterangan | 31 Maret 2023 | Mutasi | 28 Februari 2023 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| Imbal Jasa (fee) Pengelolaan Investasi | 9.522.369.367 | 6.358.913.728 | 3.163.455.639 |
| Liabilitas Lainnya | 10.000.000 | 10.000.000 | - |
| Jumlah Beban yang Masih Harus Dibayar | 9.532.369.367 | 6.368.913.728 | 3.163.455.639 |

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 Maret 2023 dan 28 Februari 2023 masing-masing sebesar Rp1,54 miliar dan Rp1,61 miliar dengan rincian sebagai berikut:

| Keterangan | 31 Maret 2023 | Mutasi | 28 Februari 2023 |
|--|----------------------|---------------------|----------------------|
| Pengembalian Nilai Tunai Iuran Pensiun | 1.535.812.900 | (72.814.400) | 1.608.627.300 |
| Jumlah Kewajiban Lain-lain | 1.535.812.900 | (72.814.400) | 1.608.627.300 |

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 MARET 2023

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Cabang | Bunga | Tanggal Penempatan | Tanggal Jatuh Tempo | % |
|----|-----------------------|-----------------|--|--------------------------|-------|--------------------|---------------------|-------|
| I | Deposito | | | | | | | |
| 1 | Dana Pensiun Gabungan | 11.532.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 02/12/2022 | 02/06/2023 | 0,05% |
| | | 100.000.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 04/01/2023 | 04/07/2023 | 0,41% |
| | | 100.000.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 04/01/2023 | 04/07/2023 | 0,41% |
| | | 1.165.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 04/01/2023 | 04/07/2023 | 0,00% |
| | | 18.568.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 16/03/2023 | 16/09/2023 | 0,08% |
| | | 30.900.000.000 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | Jakarta Jatinegara Timur | 4,25% | 19/12/2022 | 19/06/2023 | 0,13% |
| | | 5.435.000.000 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | Jakarta Jatinegara Timur | 4,50% | 18/01/2023 | 18/07/2023 | 0,02% |
| | | 13.204.000.000 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | Jakarta Jatinegara Timur | 4,50% | 19/01/2023 | 19/07/2023 | 0,05% |
| | | 1.316.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 3,25% | 31/08/2022 | 31/08/2023 | 0,01% |
| | | 13.202.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 3,90% | 20/10/2022 | 20/04/2023 | 0,05% |
| | | 13.109.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 3,90% | 21/10/2022 | 21/04/2023 | 0,05% |
| | | 89.650.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 3,90% | 22/10/2022 | 22/04/2023 | 0,37% |
| | | 4.150.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 3,90% | 22/10/2022 | 22/04/2023 | 0,02% |
| | | 1.766.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 27/10/2022 | 27/04/2023 | 0,01% |
| | | 1.835.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 27/10/2022 | 27/04/2023 | 0,01% |
| | | 11.190.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 28/10/2022 | 28/04/2023 | 0,05% |
| | | 1.586.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 30/10/2022 | 30/04/2023 | 0,01% |
| | | 50.000.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 30/10/2022 | 30/04/2023 | 0,21% |
| | | 1.098.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 31/10/2022 | 30/04/2023 | 0,00% |
| | | 17.782.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 16/11/2022 | 16/05/2023 | 0,07% |
| | | 11.582.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 18/11/2022 | 18/05/2023 | 0,05% |
| | | 4.638.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 19/11/2022 | 19/05/2023 | 0,02% |
| | | 1.581.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 30/11/2022 | 30/05/2023 | 0,01% |
| | | 2.051.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 01/12/2022 | 01/06/2023 | 0,01% |
| | | 29.965.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 16/12/2022 | 16/06/2023 | 0,12% |
| | | 66.801.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 17/12/2022 | 17/06/2023 | 0,28% |
| | | 5.000.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 23/12/2022 | 23/06/2023 | 0,02% |
| | | 2.700.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 30/12/2022 | 30/06/2023 | 0,01% |

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

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Cabang | Bunga | Tanggal Penempatan | Tanggal Jatuh Tempo | % |
|----|------------------|------------------------|--|----------------|-------|--------------------|---------------------|--------------|
| | | 1.572.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 06/02/2023 | 06/08/2023 | 0,01% |
| | | 1.517.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 07/02/2023 | 07/08/2023 | 0,01% |
| | | 14.400.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 15/02/2023 | 15/08/2023 | 0,06% |
| | | 2.699.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 01/03/2023 | 01/09/2023 | 0,01% |
| | | 1.080.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 28/03/2023 | 28/09/2023 | 0,00% |
| | | 1.100.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 30/03/2023 | 30/09/2023 | 0,00% |
| | | 1.867.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 30/03/2023 | 30/09/2023 | 0,01% |
| | | 1.833.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 31/03/2023 | 30/09/2023 | 0,01% |
| | | 50.000.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 4,60% | 30/10/2022 | 30/04/2023 | 0,21% |
| | | 15.733.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,45% | 02/12/2022 | 02/06/2023 | 0,07% |
| | | 2.233.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,45% | 13/12/2022 | 13/06/2023 | 0,01% |
| | | 100.000.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,50% | 04/01/2023 | 04/07/2023 | 0,41% |
| | | 100.000.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,50% | 04/01/2023 | 04/07/2023 | 0,41% |
| | | 16.261.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,50% | 04/01/2023 | 04/07/2023 | 0,07% |
| | | 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% |
| | | 3.421.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 22/02/2023 | 22/08/2023 | 0,01% |
| | | 1.230.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 02/03/2023 | 02/09/2023 | 0,01% |
| | | 19.359.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 16/03/2023 | 16/09/2023 | 0,08% |
| | | 1.170.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,00% | 29/03/2023 | 29/09/2023 | 0,00% |
| | Subjumlah | 966.881.000.000 | | | | | | 4,00% |
| 2 | Dana Pensiun TNI | 71.714.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 4,00% | 13/10/2022 | 13/04/2023 | 0,30% |
| | | 2.167.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 05/12/2022 | 05/06/2023 | 0,01% |
| | | 42.400.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 17/12/2022 | 17/06/2023 | 0,18% |
| | | 1.895.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 09/02/2023 | 09/08/2023 | 0,01% |
| | | 57.576.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 09/02/2023 | 09/08/2023 | 0,24% |
| | | 23.111.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 16/02/2023 | 16/08/2023 | 0,10% |
| | | 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% |

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

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Cabang | Bunga | Tanggal Penempatan | Tanggal Jatuh Tempo | % |
|----|-----------------|-----------------|--|--------------------------|-------|--------------------|---------------------|-------|
| | | 70.407.000.000 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | Jakarta Jatinegara Timur | 4,50% | 13/01/2023 | 13/07/2023 | 0,29% |
| | | 22.351.000.000 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | Jakarta Jatinegara Timur | 4,50% | 18/01/2023 | 18/07/2023 | 0,09% |
| | | 1.162.000.000 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | Jakarta Jatinegara Timur | 4,50% | 19/01/2023 | 19/07/2023 | 0,00% |
| | | 25.308.000.000 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | Jakarta Jatinegara Timur | 4,50% | 19/01/2023 | 19/07/2023 | 0,10% |
| | | 1.229.000.000 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | Jakarta Jatinegara Timur | 4,50% | 26/01/2023 | 26/07/2023 | 0,01% |
| | | 10.454.000.000 | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | Rawamangun | 4,00% | 25/01/2023 | 25/04/2023 | 0,04% |
| | | 1.000.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 3,90% | 11/10/2022 | 11/04/2023 | 0,00% |
| | | 1.410.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 29/10/2022 | 29/04/2023 | 0,01% |
| | | 2.606.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 31/10/2022 | 30/04/2023 | 0,01% |
| | | 32.247.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 01/11/2022 | 01/05/2023 | 0,13% |
| | | 63.451.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 16/11/2022 | 16/05/2023 | 0,26% |
| | | 1.792.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 30/11/2022 | 30/05/2023 | 0,01% |
| | | 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 | 0,28% |
| | | 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% |
| | | 1.872.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,50% | 10/01/2023 | 10/07/2023 | 0,01% |
| | | 1.327.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,50% | 31/01/2023 | 31/07/2023 | 0,01% |
| | | 2.323.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 03/02/2023 | 03/08/2023 | 0,01% |
| | | 70.903.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 13/02/2023 | 13/08/2023 | 0,29% |
| | | 38.179.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 15/02/2023 | 15/08/2023 | 0,16% |
| | | 1.078.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 28/02/2023 | 28/08/2023 | 0,00% |
| | | 1.619.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 02/03/2023 | 02/09/2023 | 0,01% |
| | | 1.505.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 09/03/2023 | 09/09/2023 | 0,01% |
| | | 2.267.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 09/03/2023 | 09/09/2023 | 0,01% |

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

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Cabang | Bunga | Tanggal Penempatan | Tanggal Jatuh Tempo | % |
|----|---------------------------|--------------------------|--|--------------------------|-------|--------------------|---------------------|--------------|
| | | 69.745.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 10/03/2023 | 10/09/2023 | 0,29% |
| | | 1.759.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 20/03/2023 | 20/09/2023 | 0,01% |
| | | 46.468.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 21/03/2023 | 21/09/2023 | 0,19% |
| | | 46.950.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 24/03/2023 | 24/09/2023 | 0,19% |
| | | 2.351.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 31/03/2023 | 30/09/2023 | 0,01% |
| | | 9.399.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 4,00% | 11/10/2022 | 11/04/2023 | 0,04% |
| | | 106.145.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,37% | 10/11/2022 | 10/05/2023 | 0,44% |
| | | 13.000.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,37% | 13/11/2022 | 13/05/2023 | 0,05% |
| | | 67.295.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,37% | 16/11/2022 | 16/05/2023 | 0,28% |
| | | 20.750.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,37% | 17/11/2022 | 17/05/2023 | 0,09% |
| | | 2.005.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,45% | 02/12/2022 | 02/06/2023 | 0,01% |
| | | 71.331.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,45% | 14/12/2022 | 14/06/2023 | 0,30% |
| | | 40.790.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,25% | 07/02/2023 | 07/08/2023 | 0,17% |
| | | 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% |
| | Subjumlah | 1.238.666.000.000 | | | | | | 5,12% |
| 3 | Dana Pensiun POLRI | 43.911.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,35% | 16/11/2022 | 16/05/2023 | 0,18% |
| | | 28.064.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 17/12/2022 | 17/06/2023 | 0,12% |
| | | 100.000.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 04/01/2023 | 04/07/2023 | 0,41% |
| | | 100.000.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 04/01/2023 | 04/07/2023 | 0,41% |
| | | 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 | 0,29% |
| | | 37.692.000.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah | Semarang | 5,50% | 16/03/2023 | 16/09/2023 | 0,16% |
| | | 70.268.000.000 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | Jakarta Jatinegara Timur | 4,50% | 13/01/2023 | 13/07/2023 | 0,29% |
| | | 19.518.000.000 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | Jakarta Jatinegara Timur | 4,50% | 18/01/2023 | 18/07/2023 | 0,08% |
| | | 3.412.000.000 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | Jakarta Jatinegara Timur | 4,50% | 19/01/2023 | 19/07/2023 | 0,01% |
| | | 52.431.000.000 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | Jakarta Jatinegara Timur | 4,50% | 19/01/2023 | 19/07/2023 | 0,22% |
| | | 1.625.000.000 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | Jakarta Jatinegara Timur | 4,50% | 26/01/2023 | 26/07/2023 | 0,01% |

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

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Cabang | Bunga | Tanggal Penempatan | Tanggal Jatuh Tempo | % |
|----|-----------------|-----------------|--|----------------|-------|--------------------|---------------------|-------|
| | | 5.700.000.000 | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | Rawamangun | 4,00% | 25/01/2023 | 25/04/2023 | 0,02% |
| | | 1.218.000.000 | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | Rawamangun | 4,00% | 25/01/2023 | 25/04/2023 | 0,01% |
| | | 25.694.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 27/10/2022 | 27/04/2023 | 0,11% |
| | | 10.570.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 28/10/2022 | 28/04/2023 | 0,04% |
| | | 1.148.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 28/10/2022 | 28/04/2023 | 0,00% |
| | | 2.214.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 29/10/2022 | 29/04/2023 | 0,01% |
| | | 1.332.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 31/10/2022 | 30/04/2023 | 0,01% |
| | | 1.792.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 01/11/2022 | 01/05/2023 | 0,01% |
| | | 3.900.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 04/11/2022 | 04/05/2023 | 0,02% |
| | | 2.800.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 10/11/2022 | 10/05/2023 | 0,01% |
| | | 13.071.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 24/11/2022 | 24/05/2023 | 0,05% |
| | | 1.179.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 30/11/2022 | 30/05/2023 | 0,00% |
| | | 1.362.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 09/12/2022 | 09/06/2023 | 0,01% |
| | | 71.606.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 13/12/2022 | 13/06/2023 | 0,30% |
| | | 1.705.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 13/12/2022 | 13/06/2023 | 0,01% |
| | | 31.184.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,35% | 16/12/2022 | 16/06/2023 | 0,13% |
| | | 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% |
| | | 2.208.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,50% | 10/01/2023 | 10/07/2023 | 0,01% |
| | | 1.390.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,50% | 31/01/2023 | 31/07/2023 | 0,01% |
| | | 3.431.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 02/02/2023 | 02/08/2023 | 0,01% |
| | | 2.257.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 03/02/2023 | 03/08/2023 | 0,01% |
| | | 2.425.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 07/02/2023 | 07/08/2023 | 0,01% |
| | | 70.682.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 13/02/2023 | 13/08/2023 | 0,29% |
| | | 37.800.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 15/02/2023 | 15/08/2023 | 0,16% |
| | | 1.132.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 28/02/2023 | 28/08/2023 | 0,00% |
| | | 3.148.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 07/03/2023 | 07/09/2023 | 0,01% |

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

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Cabang | Bunga | Tanggal Penempatan | Tanggal Jatuh Tempo | % |
|-----------------|-----------------|-------------------|--|----------------|-------|--------------------|---------------------|--------|
| | | 43.203.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 09/03/2023 | 09/09/2023 | 0,18% |
| | | 2.445.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 09/03/2023 | 09/09/2023 | 0,01% |
| | | 1.595.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 09/03/2023 | 09/09/2023 | 0,01% |
| | | 71.525.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 10/03/2023 | 10/09/2023 | 0,30% |
| | | 1.694.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 5,75% | 20/03/2023 | 20/09/2023 | 0,01% |
| | | 47.505.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 24/03/2023 | 24/09/2023 | 0,20% |
| | | 1.611.000.000 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Jakarta Krekot | 4,75% | 31/03/2023 | 30/09/2023 | 0,01% |
| | | 70.423.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Cibubur | 5,45% | 14/12/2022 | 14/06/2023 | 0,29% |
| | | 1.350.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 4,00% | 08/10/2022 | 08/04/2023 | 0,01% |
| | | 99.100.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,37% | 08/11/2022 | 08/05/2023 | 0,41% |
| | | 50.000.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,37% | 10/11/2022 | 10/05/2023 | 0,21% |
| | | 61.338.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,37% | 10/11/2022 | 10/05/2023 | 0,25% |
| | | 69.062.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,37% | 16/11/2022 | 16/05/2023 | 0,29% |
| | | 1.300.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,37% | 18/11/2022 | 18/05/2023 | 0,01% |
| | | 14.719.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,45% | 01/12/2022 | 01/06/2023 | 0,06% |
| | | 1.725.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,45% | 06/12/2022 | 06/06/2023 | 0,01% |
| | | 100.000.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,50% | 04/01/2023 | 04/07/2023 | 0,41% |
| | | 100.000.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,50% | 04/01/2023 | 04/07/2023 | 0,41% |
| | | 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 | 0,26% |
| | | 25.659.000.000 | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | Jakarta Cawang | 5,25% | 09/02/2023 | 09/08/2023 | 0,11% |
| | | 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% |
| Subjumlah | | 1.732.890.000.000 | | | | | | 7,17% |
| Jumlah Deposito | | 3.938.437.000.000 | | | | | | 16,29% |

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN Pensiun
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 MARET 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 | 114.005.035.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0040 | SUN | 11,00% | 6,25% | 27/11/2020 | 15/09/2025 | 0,47% |
| | | 10.116.540.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0046 | SUN | 9,50% | 4,81% | 29/12/2017 | 15/07/2023 | 0,04% |
| | | 57.354.300.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0047 | SUN | 10,00% | 6,48% | 31/08/2017 | 15/02/2028 | 0,24% |
| | | 58.845.800.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0054 | SUN | 9,50% | 6,76% | 16/04/2021 | 15/07/2031 | 0,24% |
| | | 53.190.400.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0056 | SUN | 8,38% | 6,31% | 08/12/2020 | 15/09/2026 | 0,22% |
| | | 5.624.653.500 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0057 | SUN | 9,50% | 7,22% | 29/12/2017 | 15/05/2041 | 0,02% |
| | | 109.718.000.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0058 | SUN | 8,25% | 6,86% | 08/06/2021 | 15/06/2032 | 0,45% |
| | | 98.998.800.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0065 | SUN | 6,63% | 6,76% | 23/06/2021 | 15/05/2033 | 0,41% |
| | | 10.444.500.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0067 | SUN | 8,75% | 7,39% | 15/05/2019 | 15/02/2044 | 0,04% |
| | | 211.802.500.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0068 | SUN | 8,38% | 6,93% | 19/08/2021 | 15/03/2034 | 0,88% |
| | | 121.770.000.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0072 | SUN | 8,25% | 7,05% | 22/04/2021 | 15/05/2036 | 0,50% |
| | | 157.627.500.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0074 | SUN | 7,50% | 6,78% | 27/09/2021 | 15/08/2032 | 0,65% |
| | | 172.705.170.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0075 | SUN | 7,50% | 7,03% | 09/06/2021 | 15/05/2038 | 0,71% |
| | | 54.385.950.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0078 | SUN | 8,25% | 6,53% | 10/12/2020 | 15/05/2029 | 0,22% |
| | | 90.197.440.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0079 | SUN | 8,38% | 7,12% | 19/08/2021 | 15/04/2039 | 0,37% |
| | | 237.485.357.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0080 | SUN | 7,50% | 6,96% | 08/09/2021 | 15/06/2035 | 0,98% |
| | | 102.351.200.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0082 | SUN | 7,00% | 6,61% | 16/12/2020 | 15/09/2030 | 0,42% |
| | | 104.670.400.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0083 | SUN | 7,50% | 7,06% | 27/09/2021 | 15/04/2040 | 0,43% |
| | | 48.978.400.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0086 | SUN | 5,50% | 6,24% | 05/01/2021 | 15/04/2026 | 0,20% |
| | | 199.030.000.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0087 | SUN | 6,50% | 6,58% | 05/01/2021 | 15/02/2031 | 0,82% |
| | | 214.316.550.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0088 | SUN | 6,25% | 6,77% | 30/03/2021 | 15/06/2036 | 0,89% |
| | | 98.235.300.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0091 | SUN | 6,38% | 6,63% | 03/08/2021 | 15/04/2032 | 0,41% |
| | | 326.003.234.730 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0092 | SUN | 7,13% | 7,04% | 21/07/2021 | 15/06/2042 | 1,35% |
| | | 66.771.370.500 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0093 | SUN | 6,38% | 6,68% | 20/01/2022 | 15/07/2037 | 0,28% |
| Subjumlah | | 2.724.628.400.730 | | | | | | | 11,27% |

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

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Rating | Bunga | Yield to Maturity | Tanggal Penempatan | Tanggal Jatuh Tempo | % |
|-----------|------------------|-------------------|---|--------|--------|-------------------|--------------------|---------------------|--------|
| 2 | Dana Pensiun TNI | 55.342.250.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0040 | SUN | 11,00% | 6,25% | 28/02/2018 | 15/09/2025 | 0,23% |
| | | 228.500.000.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0042 | SUN | 10,25% | 6,44% | 25/11/2020 | 15/07/2027 | 0,95% |
| | | 57.354.300.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0047 | SUN | 10,00% | 6,48% | 31/08/2017 | 15/02/2028 | 0,24% |
| | | 91.777.275.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0052 | SUN | 10,50% | 0,00% | 25/11/2020 | 15/08/2030 | 0,38% |
| | | 188.306.560.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0054 | SUN | 9,50% | 6,76% | 27/11/2020 | 15/07/2031 | 0,78% |
| | | 126.593.152.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0056 | SUN | 8,38% | 6,31% | 08/12/2020 | 15/09/2026 | 0,52% |
| | | 79.995.072.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0057 | SUN | 9,50% | 7,22% | 11/01/2019 | 15/05/2041 | 0,33% |
| | | 131.661.600.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0058 | SUN | 8,25% | 6,86% | 08/06/2021 | 15/06/2032 | 0,54% |
| | | 98.998.800.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0065 | SUN | 6,63% | 6,76% | 23/06/2021 | 15/05/2033 | 0,41% |
| | | 167.212.500.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0068 | SUN | 8,38% | 6,93% | 28/06/2021 | 15/03/2034 | 0,69% |
| | | 728.406.000.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0072 | SUN | 8,25% | 7,05% | 25/09/2017 | 15/05/2036 | 3,01% |
| | | 194.407.250.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0074 | SUN | 7,50% | 6,78% | 08/12/2020 | 15/08/2032 | 0,80% |
| | | 476.247.590.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0075 | SUN | 7,50% | 7,03% | 11/01/2019 | 15/05/2038 | 1,97% |
| | | 154.023.300.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0076 | SUN | 7,38% | 7,17% | 23/09/2021 | 15/05/2048 | 0,64% |
| | | 163.157.850.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0078 | SUN | 8,25% | 6,53% | 10/12/2020 | 15/05/2029 | 0,67% |
| | | 112.746.800.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0079 | SUN | 8,38% | 7,12% | 07/10/2021 | 15/04/2039 | 0,47% |
| | | 501.096.195.652 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0080 | SUN | 7,50% | 6,96% | 21/08/2019 | 15/06/2035 | 2,07% |
| | | 102.351.200.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0082 | SUN | 7,00% | 6,61% | 16/12/2020 | 15/09/2030 | 0,42% |
| | | 233.110.401.136 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0083 | SUN | 7,50% | 7,06% | 19/01/2021 | 15/04/2040 | 0,96% |
| | | 273.666.250.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0087 | SUN | 6,50% | 6,58% | 20/10/2020 | 15/02/2031 | 1,13% |
| | | 285.755.400.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0088 | SUN | 6,25% | 6,77% | 19/01/2021 | 15/06/2036 | 1,18% |
| | | 117.882.360.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0091 | SUN | 6,38% | 6,63% | 21/07/2021 | 15/04/2032 | 0,49% |
| | | 351.247.484.730 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0092 | SUN | 7,13% | 7,04% | 06/07/2021 | 15/06/2042 | 1,45% |
| | | 66.771.370.500 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0093 | SUN | 6,38% | 6,68% | 20/01/2022 | 15/07/2037 | 0,28% |
| | | 150.188.700.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0095 | SUN | 6,38% | 6,35% | 25/10/2022 | 15/08/2028 | 0,62% |
| | | 324.827.938.530 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0096 | SUN | 7,00% | 6,78% | 19/08/2022 | 15/02/2033 | 1,34% |
| | | 106.286.250.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0097 | SUN | 7,13% | 7,02% | 19/08/2022 | 15/06/2043 | 0,44% |
| Subjumlah | | 5.567.913.849.548 | | | | | | | 23,03% |

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

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Rating | Bunga | Yield to Maturity | Tanggal Penempatan | Tanggal Jatuh Tempo | % |
|------------------------------|--------------------|--------------------|---|--------|--------|-------------------|--------------------|---------------------|--------|
| 3 | Dana Pensiun POLRI | 254.574.350.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0040 | SUN | 11,00% | 6,25% | 28/02/2018 | 15/09/2025 | 1,05% |
| | | 171.375.000.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0042 | SUN | 10,25% | 6,44% | 25/11/2020 | 15/07/2027 | 0,71% |
| | | 103.237.740.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0047 | SUN | 10,00% | 6,48% | 25/11/2020 | 15/02/2028 | 0,43% |
| | | 188.306.560.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0054 | SUN | 9,50% | 6,76% | 27/11/2020 | 15/07/2031 | 0,78% |
| | | 9.624.407.100 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0057 | SUN | 9,50% | 7,22% | 10/12/2019 | 15/05/2041 | 0,04% |
| | | 98.998.800.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0065 | SUN | 6,63% | 6,76% | 23/06/2021 | 15/05/2033 | 0,41% |
| | | 113.729.000.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0067 | SUN | 8,75% | 7,39% | 08/06/2021 | 15/02/2044 | 0,47% |
| | | 487.145.750.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0068 | SUN | 8,38% | 6,93% | 10/09/2021 | 15/03/2034 | 2,01% |
| | | 307.746.000.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0072 | SUN | 8,25% | 7,05% | 25/09/2017 | 15/05/2036 | 1,27% |
| | | 8.439.375.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0073 | SUN | 8,75% | 0,00% | 29/12/2017 | 15/05/2031 | 0,03% |
| | | 157.627.500.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0074 | SUN | 7,50% | 6,78% | 22/12/2020 | 15/08/2032 | 0,65% |
| | | 476.950.971.056 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0075 | SUN | 7,50% | 7,03% | 29/12/2017 | 15/05/2038 | 1,97% |
| | | 147.862.368.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0076 | SUN | 7,38% | 7,17% | 22/09/2017 | 15/05/2048 | 0,61% |
| | | 163.157.850.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0078 | SUN | 8,25% | 6,53% | 10/12/2020 | 15/05/2029 | 0,67% |
| | | 507.360.600.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0079 | SUN | 8,38% | 7,12% | 19/08/2021 | 15/04/2039 | 2,10% |
| | | 156.928.650.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0080 | SUN | 7,50% | 6,96% | 16/08/2021 | 15/06/2035 | 0,65% |
| | | 153.526.800.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0082 | SUN | 7,00% | 6,61% | 10/12/2020 | 15/09/2030 | 0,64% |
| | | 365.055.813.968 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0083 | SUN | 7,50% | 7,06% | 03/11/2020 | 15/04/2040 | 1,51% |
| | | 146.935.200.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0086 | SUN | 5,50% | 6,24% | 03/11/2020 | 15/04/2026 | 0,61% |
| | | 223.908.750.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0087 | SUN | 6,50% | 6,58% | 08/10/2021 | 15/02/2031 | 0,93% |
| | | 404.820.150.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0088 | SUN | 6,25% | 6,77% | 05/01/2021 | 15/06/2036 | 1,67% |
| | | 368.556.251.481 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0091 | SUN | 6,38% | 6,63% | 21/07/2021 | 15/04/2032 | 1,52% |
| | | 290.986.430.670 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0092 | SUN | 7,13% | 7,04% | 06/07/2021 | 15/06/2042 | 1,20% |
| | | 66.771.370.500 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0093 | SUN | 6,38% | 6,68% | 20/01/2022 | 15/07/2037 | 0,28% |
| | | 150.188.700.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0095 | SUN | 6,38% | 6,35% | 25/10/2022 | 15/08/2028 | 0,62% |
| | | 324.827.938.530 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0096 | SUN | 7,00% | 6,78% | 19/08/2022 | 15/02/2033 | 1,34% |
| | | 106.286.250.000 | Obligasi Negara Republik Indonesia FR0097 | SUN | 7,13% | 7,02% | 19/08/2022 | 15/06/2043 | 0,44% |
| Subjumlah | | 5.954.928.576.305 | | | | | | | 24,63% |
| Jumlah Surat Berharga Negara | | 14.247.470.826.583 | | | | | | | 58,93% |

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

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Rating | Bunga | Yield to Maturity | Tanggal Penempatan | Tanggal Jatuh Tempo | % |
|----|-------------------------|-----------------|--|----------|--------|-------------------|--------------------|---------------------|-------|
| b | Sukuk Pemerintah | | | | | | | | |
| 1 | Dana Pensiun Gabungan | 50.196.000.000 | SBSN Seri PBS026 | SUN | 6,63% | 6,35% | 29/09/2020 | 15/10/2024 | 0,21% |
| | | 50.074.200.000 | SBSN Seri PBS027 | SUN | 6,50% | 4,72% | 29/09/2020 | 15/05/2023 | 0,21% |
| | Subjumlah | 100.270.200.000 | | | | | | | 0,41% |
| 2 | Dana Pensiun TNI | 108.356.160.000 | SBSN Seri PBS003 | SUN | 6,00% | 6,44% | 29/11/2022 | 15/01/2027 | 0,45% |
| | | 200.435.639.760 | SBSN Seri PBS026 | SUN | 6,63% | 6,35% | 13/10/2020 | 15/10/2024 | 0,83% |
| | | 118.571.500.000 | SBSN Seri PBS029 | SUN | 6,38% | 7,03% | 25/08/2022 | 15/03/2034 | 0,49% |
| | | 56.219.075.000 | SBSN Seri PBS036 | SUN | 5,38% | 6,33% | 29/11/2022 | 15/08/2025 | 0,23% |
| | Subjumlah | 483.582.374.760 | | | | | | | 2,00% |
| 3 | Dana Pensiun POLRI | 108.356.160.000 | SBSN Seri PBS003 | SUN | 6,00% | 6,44% | 29/11/2022 | 15/01/2027 | 0,45% |
| | | 100.392.000.000 | SBSN Seri PBS026 | SUN | 6,63% | 6,35% | 24/11/2020 | 15/10/2024 | 0,42% |
| | | 118.571.500.000 | SBSN Seri PBS029 | SUN | 6,38% | 7,03% | 25/08/2022 | 15/03/2034 | 0,49% |
| | | 56.219.075.000 | SBSN Seri PBS036 | SUN | 5,38% | 6,33% | 29/11/2022 | 15/08/2025 | 0,23% |
| | Subjumlah | 383.538.735.000 | | | | | | | 1,59% |
| | Jumlah Sukuk Pemerintah | 967.391.309.760 | | | | | | | 4,00% |
| c | Obligasi Korporasi | | | | | | | | |
| 1 | Dana Pensiun Gabungan | | | | | | | | |
| | Subjumlah | - | | | | | | | 0,00% |
| 2 | Dana Pensiun TNI | 81.101.120.000 | Obligasi II Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2022 Seri A | AA(idn) | 7,00% | 6,35% | 01/07/2022 | 08/07/2025 | 0,34% |
| | | 53.753.150.000 | Obligasi I Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2020 Seri B | idAA | 10,55% | 7,17% | 24/08/2020 | 01/09/2025 | 0,22% |
| | | 35.230.580.000 | Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri A | idAA- | 7,90% | 6,30% | 01/09/2020 | 08/09/2023 | 0,15% |
| | | 19.402.880.000 | Obligasi Berkelanjutan VI Sarana Multigriya Finansial Tahap II Tahun 2021 | idAAA | 6,00% | 6,94% | 17/11/2021 | 17/11/2026 | 0,08% |
| | | 73.395.900.000 | Obligasi Berkelanjutan II Protelindo Tahap II Tahun 2021 Seri B | AAA(idn) | 5,30% | 6,65% | 17/12/2021 | 17/12/2024 | 0,30% |
| | | 19.704.680.000 | Obligasi Berkelanjutan II Mayora Indah Tahap II Tahun 2022 Seri A | idAA | 7,00% | 7,43% | 29/03/2022 | 29/03/2027 | 0,08% |
| | | 30.727.950.000 | Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri B | idAA- | 8,25% | 7,16% | 01/09/2020 | 08/09/2025 | 0,13% |
| | | 20.042.520.000 | Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Thn 2022 Seri A | idAAA | 6,35% | 6,25% | 13/06/2022 | 21/06/2025 | 0,08% |
| | | 9.961.620.000 | Obligasi Berkelanjutan II XL Axiata Tahap I Tahun 2022 Seri A | AAA(idn) | 6,75% | 6,92% | 31/08/2022 | 01/09/2025 | 0,04% |
| | | 5.043.420.000 | Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri A | idAAA | 7,00% | 6,62% | 17/10/2022 | 26/10/2025 | 0,02% |
| | | 5.132.050.000 | Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri B | idAAA | 7,70% | 7,02% | 17/10/2022 | 26/10/2027 | 0,02% |
| | | 12.254.724.000 | Obligasi VII Danareksa Tahun 2023 Seri B | idAA | 8,00% | 7,48% | 01/02/2023 | 08/02/2028 | 0,05% |
| | Subjumlah | 365.750.594.000 | | | | | | | 1,51% |

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

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Rating | Bunga | Yield to Maturity | Tanggal Penempatan | Tanggal Jatuh Tempo | % |
|----|--------------------------------|--------------------|--|----------|--------|-------------------|--------------------|---------------------|--------|
| 3 | Dana Pensiun POLRI | 81.101.120.000 | Obligasi II Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2022 Seri A | AA(idn) | 7,00% | 6,35% | 01/07/2022 | 08/07/2025 | 0,34% |
| | | 25.368.250.000 | Obligasi I Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2020 Seri A | idAA | 9,95% | 6,37% | 24/08/2020 | 01/09/2023 | 0,10% |
| | | 73.395.900.000 | Obligasi Berkelanjutan II Protelindo Tahap II Tahun 2021 Seri B | AAA(idn) | 5,30% | 6,65% | 17/12/2021 | 17/12/2024 | 0,30% |
| | | 20.131.760.000 | Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri A | idAA- | 7,90% | 6,30% | 01/09/2020 | 08/09/2023 | 0,08% |
| | | 19.704.680.000 | Obligasi Berkelanjutan II Mayora Indah Tahap II Tahun 2022 Seri A | idAA | 7,00% | 7,43% | 29/03/2022 | 29/03/2027 | 0,08% |
| | | 25.606.625.000 | Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri B | idAA- | 8,25% | 7,16% | 01/09/2020 | 08/09/2025 | 0,11% |
| | | 20.042.520.000 | Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Thn 2022 Seri A | idAAA | 6,35% | 6,25% | 13/06/2022 | 21/06/2025 | 0,08% |
| | | 9.961.620.000 | Obligasi Berkelanjutan II XL Axiata Tahap I Tahun 2022 Seri A | AAA(idn) | 6,75% | 6,92% | 31/08/2022 | 01/09/2025 | 0,04% |
| | | 5.043.420.000 | Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri A | idAAA | 7,00% | 6,62% | 17/10/2022 | 26/10/2025 | 0,02% |
| | | 5.132.050.000 | Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri B | idAAA | 7,70% | 7,02% | 17/10/2022 | 26/10/2027 | 0,02% |
| | | 12.254.724.000 | Obligasi VII Danareksa Tahun 2023 Seri B | idAA | 8,00% | 7,48% | 01/02/2023 | 08/02/2028 | 0,05% |
| | Subjumlah | 297.742.669.000 | | | | | | | 1,23% |
| | Jumlah Obligasi Korporasi | 663.493.263.000 | | | | | | | 2,74% |
| d | Medium Term Notes (MTN) | | | | | | | | |
| 1 | Dana Pensiun Gabungan | | | | | | | | |
| | Subjumlah | - | | | | | | | 0,00% |
| 2 | Dana Pensiun TNI | 10.001.620.000 | MTN II PTPN III Tahun 2018 | idBBB | 11,25% | 11,23% | 04/06/2020 | 23/01/2024 | 0,04% |
| | | 100.109.900.000 | MTN I PT Bahana Pembinaan Usaha Indonesia (Persero) Tahun 2022 | AAA | 9,00% | 8,97% | 26/10/2022 | 25/10/2027 | 0,41% |
| | Subjumlah | 110.111.520.000 | | | | | | | 0,46% |
| 3 | Dana Pensiun POLRI | 10.001.620.000 | MTN II PTPN III Tahun 2018 | idBBB | 11,25% | 11,23% | 04/06/2020 | 23/01/2024 | 0,04% |
| | | 100.109.900.000 | MTN I PT Bahana Pembinaan Usaha Indonesia (Persero) Tahun 2022 | AAA | 9,00% | 8,97% | 26/10/2022 | 25/10/2027 | 0,41% |
| | Subjumlah | 110.111.520.000 | | | | | | | 0,46% |
| | Jumlah Medium Term Notes (MTN) | 220.223.040.000 | | | | | | | 0,91% |
| | Jumlah Obligasi | 16.098.578.439.343 | | | | | | | 66,59% |

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 MARET 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 | 0,49% |
| | | 37.963.377.658 | Asia Raya Syariah Berimbang Pemberdayaan Ekonomi Umat | 104.301.498 | 15/12/2017 | 272.343.007.074 | S | 0,16% |
| | | 59.232.262.465 | Aurora Sharia Equity | 269.342.233 | 28/06/2018 | 199.415.596.074 | S | 0,24% |
| | | 126.062.365.000 | Aurora SMC Equity | 286.000.000 | 17/07/2018 | 139.800.896.404 | S | 0,52% |
| | | 78.679.226.813 | Corfina Investa Saham Syariah | 305.913.928 | 20/12/2017 | 174.281.889.820 | S | 0,33% |
| | | 123.303.204.971 | HPAM Syariah Ekuitas | 186.802.008 | 13/12/2017 | 309.580.275.363 | S | 0,51% |
| | | 12.808.087.387 | Millenium Balance Fund | 49.783.897 | 16/08/2016 | 55.297.366.350 | TS | 0,05% |
| | | 42.199.757.782 | Pool Advista Ekuitas Optima Syariah | 347.455.514 | 27/10/2018 | 127.217.348.231 | S | 0,17% |
| | | 39.909.120.800 | Pool Advista Kapital Syariah | 130.824.184 | 17/07/2018 | 255.769.675.916 | S | 0,17% |
| | | 22.049.328.881 | Treasure Saham Berkah Syariah | 159.070.688 | 21/08/2018 | 84.162.239.914 | TS | 0,09% |
| | Subjumlah | 659.594.685.724 | | | | | | 2,73% |
| 2 | Dana Pensiun TNI | 135.479.986.771 | Asia Raya Syariah Berimbang Pemberdayaan Ekonomi Umat | 372.220.979 | 15/12/2017 | 272.343.007.074 | S | 0,56% |
| | | 19.132.561.500 | Aurora Sharia Equity | 87.000.000 | 28/06/2018 | 199.415.596.074 | S | 0,08% |
| | | 12.010.027.576 | Corfina Equity Syariah | 43.870.644 | 24/09/2018 | 79.909.656.548 | TS | 0,05% |
| | | 12.485.204.412 | Corfina Grow-2-Prosper Rotasi Strategis | 34.078.130 | 24/09/2018 | 156.471.012.941 | S | 0,05% |
| | | 78.679.226.813 | Corfina Investa Saham Syariah | 305.913.928 | 20/12/2017 | 174.281.889.820 | S | 0,33% |
| | | 47.283.996.845 | Guru | 48.857.941 | 15/09/2019 | 750.724.995.903 | S | 0,20% |
| | | 59.958.118.102 | Insight Wealth (I-Wealth) | 59.071.147 | 04/09/2017 | 60.033.669.668 | TS | 0,25% |
| | | 91.727.175.918 | Kresna Indeks 45 | 20.682.975 | 15/02/2018 | 192.209.874.040 | S | 0,38% |
| | | 37.638.929.243 | Lautandhana Balanced Progressive Fund | 52.922.906 | 06/12/2018 | 147.954.000.378 | S | 0,16% |
| | | 24.262.168.264 | Pool Advista Kapital Optimal | 62.499.033 | 20/12/2018 | 447.439.811.146 | S | 0,10% |
| | | 177.773.583.725 | Reksa Dana Treasure Saham Mantap | 312.989.045 | 05/06/2017 | 513.179.957.345 | S | 0,74% |
| | Subjumlah | 696.430.979.168 | | | | | | 2,88% |

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

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Jumlah Unit | Tanggal Penempatan | Asset Under Management (AUM) | S/TS | % |
|-------------------|--------------------|-----------------|---|-------------|--------------------|------------------------------|-------|-------|
| 3 | Dana Pensiun POLRI | 98.899.617.687 | Asia Raya Syariah Berimbang Pemberdayaan Ekonomi Umat | 271.719.192 | 15/12/2017 | 272.343.007.074 | S | 0,41% |
| | | 33.171.285.024 | Aurora Sharia Equity | 150.837.189 | 28/06/2018 | 199.415.596.074 | S | 0,14% |
| | | 82.385.396.788 | Guru | 85.127.762 | 28/09/2018 | 750.724.995.903 | S | 0,34% |
| | | 184.954.807.457 | HPAM Syariah Ekuitas | 280.203.013 | 13/12/2017 | 309.580.275.363 | S | 0,77% |
| | | 91.310.114.697 | Kresna Indeks 45 | 20.588.935 | 21/02/2018 | 192.209.874.040 | S | 0,38% |
| | | 37.638.929.243 | Lautandhana Balanced Progressive Fund | 52.922.906 | 06/12/2018 | 147.954.000.378 | S | 0,16% |
| | Subjumlah | 528.360.150.896 | | | | | | 2,19% |
| Jumlah Reksa Dana | 1.884.385.815.788 | | | | | | 7,79% | |

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 MARET 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 Penslun Gabungan | 151.081.856.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk | 111.089.600 | 1.360 | 11/01/2017 | 14.166.071.778.640 | S | 0,62% |
| | | 121.212.000.000 | PT Kimia Farma (Persero) Tbk | 131.040.000 | 925 | 28/06/2018 | 5.145.172.464.250 | S | 0,50% |
| | | 13.201.380.000 | PT Krakatau Steel (Persero) Tbk | 45.522.000 | 290 | 10/11/2016 | 5.610.455.101.000 | S | 0,05% |
| | | 3.627.360.000 | PT Semen Baturaja (Persero) Tbk | 10.076.000 | 360 | 24/11/2016 | 3.575.712.360.960 | TS | 0,02% |
| | | 47.117.625.000 | PT Inti Agri Resources Tbk | 942.352.500 | 50 | 29/01/2018 | 1.680.000.000.000 | TS | 0,19% |
| | | 6.129.013.500 | PT Alfa Energi Investama Tbk | 57.280.500 | 107 | 05/06/2018 | 157.863.860.153 | TS | 0,03% |
| | | 2.503.286.500 | PT Indofarma (Persero) Tbk | 3.501.100 | 715 | 01/09/2016 | 2.215.976.262.500 | 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% |
| | | 1.975.050.000 | PT Pool Advista Finance Tbk | 35.910.000 | 55 | 08/12/2018 | 150.116.191.500 | TS | 0,01% |
| | | 23.598.900.000 | PT Pelat Timah Nusantara Tbk | 40.340.000 | 585 | 27/12/2018 | 1.476.159.750.000 | TS | 0,10% |
| | | 58.028.725.000 | PT PP Properti Tbk | 1.160.574.500 | 50 | 27/09/2016 | 3.083.783.594.150 | TS | 0,24% |
| | | 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 | 433.855.196.000 | | | | | | | 1,79% |
| 2 | Dana Penslun TNI | 244.356.232.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk | 179.673.700 | 1.360 | 28/12/2016 | 14.166.071.778.640 | S | 1,01% |
| | | 37.092.500.000 | PT Kimia Farma (Persero) Tbk | 40.100.000 | 925 | 18/11/2016 | 5.145.172.464.250 | S | 0,15% |
| | | 13.792.429.000 | PT Krakatau Steel (Persero) Tbk | 47.560.100 | 290 | 10/11/2016 | 5.610.455.101.000 | S | 0,06% |
| | | 34.578.823.500 | PT Pelat Timah Nusantara Tbk | 59.109.100 | 585 | 06/12/2016 | 1.476.159.750.000 | TS | 0,14% |
| | | 34.064.971.800 | PT PP Properti Tbk | 681.299.436 | 50 | 16/11/2016 | 3.083.783.594.150 | TS | 0,14% |
| | | 75.827.124.000 | PT Semen Baturaja (Persero) Tbk | 210.630.900 | 360 | 09/11/2016 | 3.575.712.360.960 | TS | 0,31% |
| | | 9.275.000.000 | PT Garuda Maintenance Facility Aero Asia Tbk | 175.000.000 | 53 | 08/12/2017 | 1.496.376.109.500 | 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 | 0,23% |
| | | 162.686.702.750 | PT Indofarma (Persero) Tbk | 227.533.850 | 715 | 01/09/2016 | 2.215.976.262.500 | TS | 0,67% |
| | | 4.000.000.000 | PT Trada Alam Minera Tbk | 80.000.000 | 50 | 23/03/2018 | 2.482.181.396.700 | TS | 0,02% |
| | | 1.737.198.500 | PT Alfa Energi Investama Tbk | 16.235.500 | 107 | 05/06/2018 | 157.863.860.153 | TS | 0,01% |
| | | 3.220.000.000 | PT Pool Advista Indonesia Tbk | 64.400.000 | 50 | 23/11/2018 | 117.068.313.200 | TS | 0,01% |
| | | 8.917.480.000 | PT Pool Advista Finance Tbk | 162.136.000 | 55 | 08/12/2018 | 150.116.191.500 | TS | 0,04% |
| | | 3.432.550.000 | PT Prima Cakrawala Abadi Tbk | 68.651.000 | 50 | 03/12/2018 | 58.333.335.000 | TS | 0,01% |
| | | 11.963.158.700 | PT Kawasan Industri Jababeka Tbk | 94.198.100 | 127 | 05/10/2019 | 2.644.760.822.863 | TS | 0,05% |
| | | 933.800.000 | PT. Telkom Indonesia (Persero) Tbk | 230.000 | 4.060 | 19/05/2022 | 402.192.599.396.000 | S | 0,00% |
| | Subjumlah | 701.823.720.250 | | | | | | | 2,90% |

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

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Jumlah Lembar | Harga Pasar | Tanggal Penempatan | Market Cap. | S/TS | % |
|--|--|-------------------|--|---------------|-------------|--------------------|--------------------|------|-------|
| 3 | Dana Pensiun POLRI | 69.746.480.000 | PT Kimia Farma (Persero) Tbk | 75.401.600 | 925 | 14/01/2017 | 5.145.172.464.250 | S | 0,29% |
| | | 36.401.612.000 | PT Krakatau Steel (Persero) Tbk | 125.522.800 | 290 | 24/11/2016 | 5.610.455.101.000 | S | 0,15% |
| | | 37.884.951.000 | PT Pelat Timah Nusantara Tbk | 64.760.600 | 585 | 10/06/2016 | 1.476.159.750.000 | TS | 0,16% |
| | | 72.140.345.000 | PT PP Properti Tbk | 1.442.806.900 | 50 | 06/12/2016 | 3.083.783.594.150 | TS | 0,30% |
| | | 99.219.616.000 | PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk | 72.955.600 | 1.360 | 27/09/2016 | 14.166.071.778.640 | S | 0,41% |
| | | 8.612.500.000 | PT Garuda Maintenance Facility Aero Asia Tbk | 162.500.000 | 53 | 27/09/2016 | 1.496.376.109.500 | TS | 0,04% |
| | | 98.155.021.250 | PT Indofarma (Persero) Tbk | 137.279.750 | 715 | 06/12/2017 | 2.215.976.262.500 | TS | 0,41% |
| | | 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% |
| | | 4.796.788.600 | PT Alfa Energi Investama Tbk | 44.829.800 | 107 | 06/09/2018 | 157.863.860.153 | TS | 0,02% |
| | | 2.409.800.000 | PT Prima Cakrawala Abadi Tbk | 48.196.000 | 50 | 23/11/2018 | 58.333.335.000 | TS | 0,01% |
| | | 76.477.968.000 | PT Semen Baturaja (Persero) Tbk | 212.438.800 | 360 | 27/12/2018 | 3.575.712.360.960 | TS | 0,32% |
| Subjumlah | | 514.686.881.850 | | | | | | | 2,13% |
| Jumlah Saham Diukur dengan Nilai Wajar Melalui Laba/Rugi (Fair Value Through Profit or Loss) | | 1.650.365.798.100 | | | | | | | 6,83% |
| 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% |
| | | 386.520.372 | PT Asuransi Jasa Tania Tbk | 3.067.622 | 126 | 23/12/2020 | 176.400.000.000 | TS | 0,00% |
| | | 4.744.432.000 | PT Bali Towerindo Sentra Tbk | 6.161.600 | 770 | 03/04/2020 | 3.029.636.225.000 | 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% |
| | | 20.624.940 | PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk | 114.583 | 180 | 23/12/2020 | 216.594.039.420 | 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% |
| | | 4.825.429.000 | PT Hartadinata Abadi Tbk | 13.041.700 | 370 | 03/04/2020 | 1.703.947.088.000 | TS | 0,02% |
| | | 2.535.900.000 | PT Inti Agri Resources Tbk | 50.718.000 | 50 | 03/04/2020 | 1.680.000.000.000 | TS | 0,01% |
| | | 5.182.098 | PT Asuransi Jiwa Syariah Jasa Mitra Abadi Tbk | 90.914 | 57 | 23/12/2020 | 57.000.000.000 | TS | 0,00% |
| | | 131.072.500 | PT Kimia Farma (Persero) Tbk | 141.700 | 925 | 03/04/2020 | 5.145.172.464.250 | S | 0,00% |
| | | 221.427.900 | PT Steadfast Marine Tbk | 4.428.558 | 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 MARET 2023

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Jumlah Lembar | Harga Pasar | Tanggal Penempatan | Market Cap. | S/TS | % |
|----|-------------------------|------------------------|---|---------------|-------------|--------------------|-------------------|------|--------------|
| | | 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% |
| | | 3.717.928.500 | PT Sanurhasta Mitra Tbk | 71.498.625 | 52 | 03/04/2020 | 341.250.000.000 | 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 | 0,19% |
| | | 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% |
| | | 1.746.739.115 | PT Pikko Land Development Tbk | 31.758.893 | 55 | 03/04/2020 | 747.567.051.495 | 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 | 164.043.328.957 | | | | | | | 0,68% |
| 2 | Dana Penslun 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% |
| | | 1.304.800.686 | PT Asuransi Jasa Tania Tbk | 10.355.561 | 126 | 23/12/2020 | 176.400.000.000 | TS | 0,01% |
| | | 4.956.567.000 | PT Bali Towerindo Sentra Tbk | 6.437.100 | 770 | 03/04/2020 | 3.029.636.225.000 | 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 | 0,17% |
| | | 69.624.900 | PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk | 386.805 | 180 | 23/12/2020 | 216.594.039.420 | 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 Mandarin Regency Tbk | 76.322.883 | 50 | 03/04/2020 | 1.110.609.739.100 | TS | 0,02% |
| | | 5.041.287.000 | PT Hartadinata Abadi Tbk | 13.625.100 | 370 | 03/04/2020 | 1.703.947.088.000 | 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% |
| | | 336.324.453 | PT Asuransi Jiwa Syariah Jasa Mitra Abadi Tbk | 5.900.429 | 57 | 23/12/2020 | 57.000.000.000 | TS | 0,00% |
| | | 136.715.000 | PT Kimia Farma (Persero) Tbk | 147.800 | 925 | 03/04/2020 | 5.145.172.464.250 | S | 0,00% |
| | | 747.487.900 | PT Steadfast Marine Tbk | 14.949.758 | 50 | 23/12/2020 | 53.450.470.000 | TS | 0,00% |
| | | 16.048.732.242 | PT Eureka Prima Jakarta Tbk | 140.778.353 | 114 | 23/12/2020 | 641.820.104.196 | TS | 0,07% |
| | | 16.903.939.550 | PT Marga Abhinaya Abadi Tbk | 338.078.791 | 50 | 23/12/2020 | 768.261.495.600 | TS | 0,07% |
| | | 4.092.130.692 | PT Sanurhasta Mitra Tbk | 78.694.821 | 52 | 03/04/2020 | 341.250.000.000 | 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% |

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

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Jumlah Lembar | Harga Pasar | Tanggal Penempatan | Market Cap. | S/TS | % |
|----------|---------------------------|------------------------|---|---------------|-------------|--------------------|-------------------|------|--------------|
| | | 88.397.439.300 | PT Hanson International Tbk | 1.767.948.786 | 50 | 03/04/2020 | 4.335.161.039.600 | TS | 0,37% |
| | | 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% |
| | | 1.454.559.150 | PT Pikko Land Development Tbk | 26.446.530 | 55 | 03/04/2020 | 747.567.051.495 | 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 | 259.093.518.623 | | | | | | | 1,07% |
| 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% |
| | | 527.073.120 | PT Asuransi Jasa Tania Tbk | 4.183.120 | 126 | 23/12/2020 | 176.400.000.000 | TS | 0,00% |
| | | 5.065.753.000 | PT Bali Towerindo Sentra Tbk | 6.578.900 | 770 | 03/04/2020 | 3.029.636.225.000 | 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% |
| | | 28.124.820 | PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk | 156.249 | 180 | 23/12/2020 | 216.594.039.420 | 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% |
| | | 5.152.398.000 | PT Hartadinata Abadi Tbk | 13.925.400 | 370 | 03/04/2020 | 1.703.947.088.000 | TS | 0,02% |
| | | 2.707.765.000 | PT Inti Agri Resources Tbk | 54.155.300 | 50 | 03/04/2020 | 1.680.000.000.000 | TS | 0,01% |
| | | 7.066.518 | PT Asuransi Jiwa Syariah Jasa Mitra Abadi Tbk | 123.974 | 57 | 23/12/2020 | 57.000.000.000 | TS | 0,00% |
| | | 139.767.500 | PT Kimia Farma (Persero) Tbk | 151.100 | 925 | 03/04/2020 | 5.145.172.464.250 | S | 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% |
| | | 4.031.253.616 | PT Sanurhasta Mitra Tbk | 77.524.108 | 52 | 03/04/2020 | 341.250.000.000 | TS | 0,02% |
| | | 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 | 0,22% |
| | | 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% |

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

| No | Jenis Investasi | Nilai Investasi | Nama Pihak | Jumlah Lembar | Harga Pasar | Tanggal Penempatan | Market Cap. | S/TS | % |
|----|--|---------------------------|-------------------------------------|---------------|-------------|--------------------|-------------------|------|----------------|
| | | 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% |
| | | 990.000.000 | PT Pikko Land Development Tbk | 18.000.000 | 55 | 03/04/2020 | 747.567.051.495 | 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 | 181.791.686.782 | | | | | | | 0,75% |
| | Jumlah Saham Available-for-Sale | 604.928.534.362 | | | | | | | 2,50% |
| | Jumlah Saham | 2.255.294.332.462 | | | | | | | 9,33% |
| | JUMLAH INVESTASI | 24.176.695.587.593 | | | | | | | 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 MARET 2023

| No | Jenis Investasi | Manajer Investasi | Nama Reksa Dana | Saldo Unit | Nilai Investasi |
|----|--------------------------------|--------------------------------------|---|-------------|-------------------|
| 1 | Reksa Dana Saham | PT Aurora Asset Management | Aurora Sharia Equity | 507.179.422 | 111.536.108.989 |
| | | PT Aurora Asset Management | Aurora SMC Equity | 286.000.000 | 126.062.365.000 |
| | | PT Corfina Capital | Corfina Equity Syariah | 43.870.644 | 12.010.027.576 |
| | | PT Corfina Capital | Corfina Grow-2-Prosper Rotasi Strategis | 34.078.130 | 12.485.204.412 |
| | | PT Corfina Capital | Corfina Investa Saham Syariah | 611.827.856 | 157.358.453.625 |
| | | PT Henan Putihrai Asset Management | HPAM Syariah Ekuitas | 467.005.021 | 308.258.012.429 |
| | | PT Insight Investment Management | Insight Wealth (I-Wealth) | 59.071.147 | 59.958.118.102 |
| | | PT Pool Advista Aset Manajemen | Pool Advista Ekuitas Optima Syariah | 347.455.514 | 42.199.757.782 |
| | | PT Pool Advista Aset Manajemen | Pool Advista Kapital Optimal | 62.499.033 | 24.262.168.264 |
| | | PT Pool Advista Aset Manajemen | Pool Advista Kapital Syariah | 130.824.184 | 39.909.120.800 |
| | | PT Treasure Fund Investama | Reksa Dana Treasure Saham Mantap | 312.989.045 | 177.773.583.725 |
| | | PT Treasure Fund Investama | Treasure Saham Berkah Syariah | 159.070.688 | 22.049.328.881 |
| | Subjumlah | | | | 1.093.862.249.585 |
| 2 | Reksa Dana Indeks | PT Kresna Asset Management | Kresna Indeks 45 | 41.271.910 | 183.037.290.615 |
| | Subjumlah | | | | 183.037.290.615 |
| 3 | Reksa Dana Campuran | PT ASIA Raya Kapital | Asia Raya Syariah Berimbang Pemberdayaan Ekonomi Umat | 748.241.668 | 272.342.982.116 |
| | | PT Insight Investment Management | Guru | 133.985.703 | 129.669.393.633 |
| | | PT Lautandhana Investment Management | Lautandhana Balanced Progressive Fund | 105.845.811 | 75.277.858.485 |
| | | PT Millenium Capital Management | Millenium Balance Fund | 49.783.897 | 12.808.087.387 |
| | Subjumlah | | | | 490.098.321.621 |
| 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 | | | | 1.884.385.815.788 |

C. Laporan Keuangan
1) Laporan Dana Bersih

PT ASABRI (PERSERO)
Laporan Bulanan
Per 31 Maret 2023

| Keterangan | Maret 2023 (Rp) | Februari 2023 (Rp) |
|---|---------------------------|---------------------------|
| ASET | | |
| Aset dalam Bentuk Investasi | | |
| Deposito Berjangka | 3.938.437.000.000 | 4.293.249.000.000 |
| Surat Berharga Negara | 14.247.470.826.583 | 14.053.548.634.523 |
| Sukuk Pemerintah | 967.391.309.760 | 580.447.713.412 |
| Obligasi Korporasi | 663.493.263.000 | 700.194.112.000 |
| Medium Term Notes (MTN) | 220.223.040.000 | 219.680.220.000 |
| Saham | 2.255.294.332.462 | 2.342.521.441.296 |
| Reksa Dana: | | |
| Reksa Dana Campuran | 490.098.321.621 | 488.926.130.399 |
| Reksa Dana Saham | 1.093.862.249.585 | 1.107.672.395.714 |
| Reksa Dana Indeks | 183.037.290.615 | 180.998.115.685 |
| Reksa Dana Penyertaan Terbatas | 117.387.953.966 | 117.387.953.966 |
| Jumlah Aset dalam Bentuk Investasi | 24.176.695.587.593 | 24.084.625.716.995 |
| Aset dalam Bentuk bukan Investasi | | |
| Kas dan Bank | 415.659.617 | 643.990.834 |
| Piutang Investasi | 89.963.233.333 | - |
| Piutang Hasil Investasi | 308.112.526.248 | 289.967.127.664 |
| Piutang Lain-Lain: | | |
| Piutang Pihak Ketiga Accrued Interest | - | 6.027.026 |
| Piutang BUM KPR | 322.252.500.000 | 321.978.370.120 |
| Piutang PUM KPR | 334.750.000.000 | 334.750.000.000 |
| Tanah dan Bangunan | 159.614.470.000 | 159.216.250.000 |
| Jumlah Aset dalam Bentuk bukan Investasi | 1.215.108.389.199 | 1.106.561.765.644 |
| JUMLAH ASET | 25.391.803.976.791 | 25.191.187.482.639 |
| KEWAJIBAN | | |
| Utang Pajak | 81.558.175 | 80.768.375 |
| Pendapatan Diterima di Muka | 1.167.758.552 | 1.235.833.112 |
| Beban yang Masih Harus Dibayar | 9.532.369.367 | 3.163.455.639 |
| Kewajiban Lain-Lain | 1.535.812.900 | 1.608.627.300 |
| JUMLAH KEWAJIBAN | 12.317.498.994 | 6.088.684.427 |
| DANA BERSIH | 25.379.486.477.797 | 25.185.098.798.212 |

2) Laporan Perubahan Dana Bersih

PT ASABRI (PERSERO)

Laporan Bulanan

Per 31 Maret 2023

| Keterangan | Maret 2023 (Rp) | Februari 2023 (Rp) |
|---|------------------------|-------------------------|
| PENAMBAHAN | | |
| Hasil Investasi: | | |
| Bunga Deposito Berjangka | 17.925.648.818 | 15.780.401.805 |
| Bunga Surat Berharga Negara | 92.686.056.494 | 73.340.048.183 |
| Imbal Hasil Sukuk Pemerintah | 3.962.898.714 | 2.380.519.757 |
| Bunga Obligasi Korporasi | 4.224.322.004 | 4.147.683.930 |
| Imbal Hasil Sukuk Korporasi | - | - |
| Bunga Medium Term Notes (MTN) | 1.790.250.645 | 1.687.500.000 |
| Dividen Saham | - | - |
| 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 | (86.580.801.700) | (39.185.628.400) |
| Peningkatan (Penurunan) Nilai Reksa Dana | - | - |
| Laba (Rugi) Pelepasan Investasi | 5.248.314.121 | 616.804.900 |
| Lainnya | - | - |
| Jumlah Hasil Investasi | 39.256.689.096 | 58.767.330.174 |
| Peningkatan (Penurunan) Nilai Investasi: | | |
| Surat Berharga Negara | 30.814.813.061 | (86.850.554.977) |
| Sukuk Pemerintah | 1.233.633.033 | (1.916.680.807) |
| Obligasi Korporasi | (284.455.121) | 649.988.070 |
| Sukuk Korporasi | - | - |
| Medium Term Notes (MTN) | 440.069.355 | (498.620.000) |
| Saham | (646.307.134) | 1.472.823.362 |
| Reksa Dana | (10.598.779.976) | 17.915.247.339 |
| Jumlah Peningkatan (Penurunan) Nilai Investasi | 20.958.973.217 | (69.227.797.013) |
| Iuran Jatuh Tempo: | | |
| Iuran Peserta | 142.763.534.544 | 141.621.214.077 |
| Pendapatan di Luar Investasi: | | |
| Jasa Giro | 11.076.152 | 5.289.631 |
| Pendapatan Sewa Gedung | 62.039.963 | 62.039.963 |
| Imbal Jasa Pengelolaan Pembayaran Pensiun | (206.610.809) | 208.012.614 |
| JUMLAH PENAMBAHAN | 202.845.702.163 | 131.436.089.447 |

| Keterangan | Maret 2023 (Rp) | Februari 2023 (Rp) |
|--|---------------------------|---------------------------|
| PENGURANGAN | | |
| Beban Investasi | 804.209.483 | (457.833.104) |
| Beban Operasional : | | |
| Beban Imbal Jasa Manajemen Investasi | (2.743.415.314) | - |
| Beban Pajak | - | (149.291.948) |
| Beban Administrasi Bank | (1.596.500) | (944.500) |
| Manfaat Nilai Tunai Iuran Pensiun (NTIP) | (3.254.116.300) | (3.025.307.500) |
| JUMLAH PENGURANGAN | (5.194.918.631) | (3.633.377.052) |
| PENINGKATAN DANA BERSIH | 197.650.783.532 | 127.802.712.395 |
| DANA BERSIH AWAL PERIODE | 25.185.098.798.212 | 25.057.296.085.817 |
| Koreksi Saldo Audit | (3.263.103.946) | - |
| DANA BERSIH AKHIR PERIODE | 25.379.486.477.797 | 25.185.098.798.212 |

3) Laporan Arus Kas

PT ASABRI (PERSERO)
Laporan Bulanan
Per 31 Maret 2023

| Keterangan | Maret 2023 (Rp) | Februari 2023 (Rp) |
|---|--------------------------|--------------------------|
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI | | |
| Penerimaan Bunga Deposito | 17.164.715.416 | 16.350.458.314 |
| Penerimaan Bunga Obligasi | 83.168.750.000 | 92.688.583.750 |
| Penerimaan Hasil Sukuk | - | - |
| Penerimaan Dividen Penyertaan | - | - |
| Laba (Rugi) Pelepasan Investasi | 3.688.724.020 | 616.804.900 |
| Penanaman Investasi | (1.030.178.600.000) | (580.860.794.737) |
| Pelepasan Investasi | 786.279.275.980 | 329.117.537.692 |
| Arus Kas Bersih digunakan untuk Aktivitas Investasi | (139.877.134.584) | (142.087.410.081) |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASIONAL | | |
| Pengurangan (Penambahan) Beban Operasional | (5.607.600) | (598.054.724) |
| Pengurangan (Penambahan) Aset Keuangan Lainnya | 11.076.152 | 5.297.296 |
| Pengurangan (Penambahan) Aset Bukan Investasi | 10.000.000 | 4.272.823.025 |
| Arus Kas Bersih diperoleh dari Aktivitas Operasional | 15.468.552 | 3.680.065.597 |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN | | |
| Penerimaan Iuran Peserta | 142.857.509.615 | 141.621.214.077 |
| Pembayaran Manfaat Pensiun (dari AIP) | (3.224.174.800) | (3.275.915.200) |
| Arus Kas Bersih diperoleh dari Aktivitas Pendanaan | 139.633.334.815 | 138.345.298.877 |
| PENURUNAN KAS DAN BANK | | |
| KAS DAN BANK AWAL PERIODE | 643.990.834 | 706.036.441 |
| KAS DAN BANK AKHIR PERIODE | 415.659.617 | 643.990.834 |

D. Pengukuran Kinerja Berdasarkan Portofolio Benchmark

PT ASABRI (PERSERO)

Per 31 Maret 2023

| No | Jenis Investasi RJPP | Tolak Ukur atas Proyeksi | Tolak Ukur dan YOI | Mar-23 |
|----|-------------------------|---|--------------------|---------|
| 1 | Deposito | Rata-rata Tingkat Bunga Deposito Bank 3 Bulan | Tolak Ukur | 4,34% |
| | | | YOI | 4,90% |
| 2 | Surat Utang Negara/SBN | Yield Benchmark SBN Tenor 10 Tahun | Tolak Ukur | 6,79% |
| | | | YOI | 7,23% |
| 3 | Sukuk Negara/ SBSN | Yield Benchmark SBN Tenor 10 Tahun + Spread antara SBSN dan SBN | Tolak Ukur | 7,07% |
| | | | YOI | 5,42% |
| 4 | Obligasi Korporasi | Yield SBN Tenor 10 Tahun + IBPA Indonesia Corporate Bond Credit Spread Matrix AA Rated 10Y | Tolak Ukur | 8,05% |
| | | | YOI | 9,27% |
| 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 | 6,54% |
| | | | YOI | 9,73% |
| 6 | Reksa dana (Campuran) | 50% Benchmark SBN 10 Tahun (Tolok Ukur No.2) + 50% Return IHSG (Tolok Ukur No.8) | Tolak Ukur | 3,07% |
| | | | YOI | 0,00% |
| 7 | Saham | Return IHSG (YTD) | Tolak Ukur | -0,66% |
| | | | YOI | -10,61% |

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 sebagainya;
3. YOI instrumen Fixed Income merupakan annualized selama setahun dan YOI instrumen Non Fixed Income merupakan YOI posisi Maret 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 Maret 2023 dan 28 Februari 2023 berdasarkan komposisi fixed income :

| Akumulasi Iuran Pensiun | Maret 2023 | | Februari 2023 | |
|----------------------------|---------------------------|-------------|---------------------------|-------------|
| | Rp | % | Rp | % |
| Fixed Income | 20.037.015.439.343 | 82,9% | 19.847.119.679.935 | 82,4% |
| Non Fixed Income | 4.139.680.148.250 | 17,1% | 4.237.506.037.060 | 17,6% |
| Total | 24.176.695.587.593 | 100% | 24.084.625.716.995 | 100% |

Per Maret 2023, komposisi aset didominasi oleh aset fixed income sebesar Rp20.037.015.439.343,00 atau 82,9% dari total aset investasi, mengalami peningkatan dibandingkan bulan Februari 2023 sebesar Rp19.847.119.679.935,00 atau 82,4% dari total aset investasi. Peningkatan ini dikarenakan adanya pembelian SBN dan SBSN pada Bulan Maret 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. Berikut perbandingan nilai YOI:

| Instrumen | Maret 2023 | Februari 2023 | Tolak Ukur | Keterangan |
|-------------------------|--------------|---------------|--------------|---|
| Deposito | 1,20% | 0,75% | 2,28% | Rata-rata suku bunga counter deposito bank Pemerintah (1 bulan) |
| SBN | 1,76% | 1,09% | 6,59% | Indeks yield SBN tenor 7 tahun |
| SBSN | 1,33% | 0,88% | 6,59% | Indeks yield SBN tenor 7 tahun |
| Obligasi Korporasi | 2,24% | 1,19% | 7,34% | Indeks yield Obligasi tenor 7 tahun |
| Medium Term Notes (MTN) | 2,35% | 1,53% | >7,34% | Indeks yield Obligasi tenor 7 tahun |
| Reksa Dana | 0,00% | 0,00% | -0,87% | Indeks Reksa Dana Saham |
| Saham | -10,61% | -6,78% | -0,66% | Return IHSG |
| YOI | 0,34% | 0,17% | 5,88% | RKI 2023 |

Berdasarkan data di atas diketahui bahwa per 31 Maret 2023 pencapaian YOI mengalami peningkatan menjadi sebesar 0,34% dibandingkan per 28 Februari 2023 pencapaian YOI sebesar 0,17%, meskipun pencapaian YOI masih lebih rendah dibandingkan dengan target pada Rencana Kerja Investasi tahun 2023 sebesar 5,88%. Pencapaian YOI seluruh instrumen 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 | Maret 2023 | | Februari 2023 | |
|--------------|---------------------------|----------------|---------------------------|----------------|
| | Rp | % | Rp | % |
| <1 | 140.921.330.000 | 0,88% | 141.087.985.000 | 0,91% |
| 1 s/d <3 | 1.396.563.549.760 | 8,68% | 1.296.598.226.412 | 8,34% |
| 3 s/d <5 | 1.504.036.400.000 | 9,34% | 1.402.686.964.000 | 9,02% |
| 5 s/d <10 | 4.256.960.458.541 | 26,44% | 4.180.260.516.010 | 26,88% |
| >10 | 8.800.096.701.042 | 54,66% | 8.533.236.988.513 | 54,86% |
| Total | 16.098.578.439.343 | 100,00% | 15.553.870.679.935 | 100,00% |

Dari tabel di atas, terlihat bahwa obligasi yang dimiliki perusahaan mayoritas berada pada tenor diatas 10 tahun yaitu sebesar Rp8.800.096.701.042,00 atau sebesar 54,66% pada bulan Maret 2023, dan Rp8.533.236.988.513,00 atau sebesar 54,86% pada bulan Februari 2023 dari total obligasi yang dimiliki perusahaan. Pada periode Maret tahun 2023 terjadi penambahan instrumen SBN dan SBSN pada tenor 1 s/d <3 tahun dan 3 s/d <5 tahun serta penjualan SBN dan Obligasi Korporasi pada tenor 5 s/d <10 tahun dan >10 tahun.

3) Komposisi saham berdasarkan Indeks LQ 45

| Kategori | Maret 2023 | | Februari 2023 | |
|--------------|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | Rp | % | Rp | % |
| LQ45 | 933.800.000 | 0,04% | 892.400.000 | 0,04% |
| Non LQ45 | 2.254.360.532.462 | 99,96% | 2.341.629.041.296 | 99,96% |
| Total | 2.255.294.332.462 | 100,00% | 2.342.521.441.296 | 100,00% |

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 Maret 2023 hanya sebanyak kurang dari 5% dari jumlah portofolio saham yang dimiliki. Hal ini mengindikasikan bahwa saham yang dimiliki sebagian besar tidak likud, 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 | Maret 2023 | Februari 2023 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Aset Berisiko | 4.159.683.388.250 | 4.257.460.257.060 |
| Total Investasi | 24.176.695.587.593 | 24.084.625.716.995 |
| Rasio aset berisiko | 17,21% | 17,68% |

Pada bulan Maret 2023, jumlah aset berisiko yaitu aset dengan faktor risiko tinggi sebesar Rp4.159.683.388.250,00 atau 17,21% dari total investasi dan mengalami penurunan dibanding bulan Februari 2023 sebesar Rp4.257.460.257.060,00 atau 17,68% dari total investasi dikarenakan penurunan harga saham dan reksa dana saham. 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 | Maret 2023 | Februari 2023 |
|---|--------------------|--------------------|
| Deposito | | |
| Buku 1 | - | - |
| Buku 2 | - | - |
| Saham | 2.255.294.332.462 | 2.342.521.441.296 |
| Obligasi/EBA/MTN dengan rating dibawah A- | 20.003.240.000 | 19.954.220.000 |
| Reksa Dana | | |
| Campuran | 490.098.321.621 | 488.926.130.399 |
| Penyertaan Terbatas | 117.387.953.966 | 117.387.953.966 |
| Saham | 1.093.862.249.585 | 1.107.672.395.714 |
| Terproteksi | | |
| Indeks | 183.037.290.615 | 180.998.115.685 |
| Aset Berisiko | 4.159.683.388.250 | 4.257.460.257.060 |
| Total Investasi | 24.176.695.587.593 | 24.084.625.716.995 |
| Rasio aset berisiko | 17,21% | 17,68% |

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 | Maret 2023 | | |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | Produktif | Non Produktif | Total |
| Deposito | 3.938.437.000.000 | - | 3.938.437.000.000 |
| SBN/SBSN | 15.301.131.950.855 | - | 15.301.131.950.855 |
| 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 | 800.000.000.000 | 3.491.581.185.455 | 4.291.581.185.456 |
| Saham | 885.861.884.024 | 7.776.040.217.674 | 8.661.902.101.698 |
| Total | 21.784.430.834.880 | 11.286.021.403.129 | 33.070.452.238.009 |
| | 65,87% | 34,13% | |

Berdasarkan tabel di atas, total aset produktif perusahaan sebesar Rp21.784.430.834.880,00 atau 65,87% dari total aset perusahaan dan aset non produktif sebesar Rp 11.286.021.403.129,00 atau 34,13% dari total aset perusahaan. Penurunan persentase aset non produktif pada Maret 2023 dibandingkan Februari 2023 dikarenakan terdapat penjualan Obligasi Korporasi yang menurunkan nilai aset produktif.

| Uraian | Februari 2023 | | |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | Produktif | Non Produktif | Total |
| Deposito | 4.293.249.000.000 | - | 4.293.249.000.000 |
| SBN/SBSN | 14.951.231.226.836 | - | 14.951.231.226.836 |
| Obligasi Korporasi | 695.675.000.000 | - | 695.675.000.000 |
| MTN | 200.000.000.000 | 18.400.000.000 | 218.400.000.000 |
| Reksa dana | 800.000.000.000 | 3.491.581.185.455 | 4.291.581.185.456 |
| Saham | 885.861.884.024 | 7.776.040.217.674 | 8.661.902.101.698 |
| Total | 21.826.017.110.860 | 11.286.021.403.129 | 33.112.038.513.990 |
| | 65,92% | 34,08% | |

Berdasarkan tabel di atas, total aset produktif perusahaan sebesar Rp21.826.017.110.860,00 atau 65,92% dari total aset perusahaan dan aset non produktif sebesar Rp11.286.021.403.129,00 atau 34,08% 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 di dapat 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 Maret 2023 dan 28 Februari 2023:

| Rating | Maret 2023 | | Februari 2023 | |
|--------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| | Rp | % | Rp | % |
| idAAA | 446.773.700.000 | 50,56% | 485.123.660.000 | 52,74% |
| idAA+ | | 0,00% | | 0,00% |
| idAA | 416.939.363.000 | 47,18% | 414.796.452.000 | 45,09% |
| idAA- | | 0,00% | | 0,00% |
| idA+ | | 0,00% | | 0,00% |
| idA | | 0,00% | | 0,00% |
| idA- | | 0,00% | | 0,00% |
| idBBB+ | 20.003.240.000 | 2,26% | 19.954.220.000 | 2,17% |
| 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 | 883.716.303.000 | 100,00% | 919.874.332.000 | 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 | Maret 2023 | | Februari 2023 | |
|----------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| | Rp | % | Rp | % |
| BUMN | 632.731.515.000 | 71,60% | 670.316.220.000 | 72,87% |
| Non BUMN | 250.984.788.000 | 28,40% | 249.558.112.000 | 27,13% |
| Total | 883.716.303.000 | 100,00% | 919.874.332.000 | 100,00% |

Komposisi issuer obligasi yang dimiliki mayoritas adalah obligasi/MTN yang diterbitkan oleh BUMN. Pada Maret 2023 komposisi surat utang yang diterbitkan oleh BUMN sebesar Rp632.731.515.000,00 atau 71,60% dari total obligasi dan MTN, mengalami penurunan dibandingkan pada Februari 2023 sebesar Rp670.316.220.000,00 atau 72,87% dari total obligasi dan MTN. Penurunan dikarenakan adanya penjualan Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri D. 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 | Maret 2023 | Januari 2023 |
|---|-----------------|-----------------|
| BUMN | | |
| PT Jasa Marga | 111.696.915.000 | 111.692.790.000 |
| Telkom | - | 39.203.580.000 |
| Perusahaan Pengelola Aset | 241.323.640.000 | 240.193.830.000 |
| PTPN | 20.003.240.000 | 19.954.220.000 |
| PT Sarana Multigriya Finansial | 19.402.880.000 | 19.524.280.000 |
| PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | 40.085.040.000 | 40.021.520.000 |
| PT Bahana Pembinaan Usaha Indonesia | 200.219.800.000 | 199.726.000.000 |
| Non-BUMN | | |
| PT Profesional Telekomunikasi Indonesia | 146.791.800.000 | 146.409.750.000 |
| PT Mayora Indah Tbk. | 39.409.360.000 | 39.024.360.000 |
| XL Axiata | 19.923.240.000 | 19.961.460.000 |
| Indosat | 20.350.940.000 | 20.277.070.000 |
| Danareksa | 24.509.448.000 | 23.885.472.000 |

d) Simpulan dan rekomendasi

- 1) Risiko likuiditas memiliki tingkat risiko rendah (low). Hal ini tercermin dari posisi dana deposito per 31 Maret 2023 sebesar Rp3.938.437.000.000,00 masih lebih tinggi dibandingkan dengan realisasi NTIP per Maret 2023 sebesar Rp3.254.116.300.00. 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 Maret 2023 YOI sebesar 0,34% yang lebih rendah dibandingkan target YOI pada Rencana Kerja Investasi tahun 2023 sebesar 5,88%. Atas kondisi ini direkomendasikan agar melakukan optimalisasi dana bersih yang didapat untuk meningkatkan kinerja investasi. Selain itu. tetap menjalankan strategi rebalancing aset investasi ke instrumen yang memilki fundamental dan kinerja yang baik dan melaksanakan optimalisasi strategi pemulihan aset non-produktif yang telah direncanakan;
- 3) Risiko kredit dengan indikator rasio aset berisiko memiliki tingkat risiko pada level rendah (low). Hal ini tercermin pada bulan Maret 2023 rasio aset berisiko sebesar 17,21% mengalami penurunan dibandingkan bulan Februari 2023 dimana pada bulan Februari 2023 nilai aset berisiko sebesar 17,68%. Dan dari indikator rasio aset non produktif masih berada pada tingkat risiko sedang ke rendah (low to moderate). Per bulan Maret 2023 nilai rasio aset non produktif sebesar 34,13% mengalami peningkatan dibandingkan bulan Februari 2023, dimana pada bulan Februari 2023 nilai aset non-produktif sebesar 34,08%, 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.



PT ASABRI (Persero)
Jl. Mayjen Sutoyo No. 11,
Jakarta 13630

P : 021 8094 140
CS : 021 1 500 043
asabri@asabri.co.id

www.asabri.co.id