



LAPORAN BULANAN PROGRAM AKUMULASI IURAN Pensiun PER 31 JANUARI 2023





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

PER 31 JANUARI 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
4. Laporan Aset dalam Bentuk bukan Investasi	
A. Analisis Aset dalam Bentuk bukan Investasi	
1) Kas dan Bank	15
2) Piutang Investasi	15
3) Piutang Hasil Investasi	15
4) Piutang BUM KPR	15
5) Piutang PUM KPR	16
6) Tanah dan Bangunan	16
7) Piutang Lain-lain	17
B. Lampiran Aset dalam Bentuk bukan Investasi	18
5. Laporan Kewajiban	
A. Utang Investasi	19
B. Utang Pajak	19
C. Pendapatan Diterima di Muka	19
D. Beban yang Masih Harus Dibayar	19
E. Kewajiban Lain-lain	19
6. Lampiran Pendukung	
A. Tabel Portofolio Investasi Akumulasi Iuran Pensiun	20
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 Januari 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 20 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 Januari 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 Januari 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 FEBRUARI 2023

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 Januari 2023	Nilai Investasi 31 Desember 2022		Terhadap Periode Lalu	Terhadap RIT
1	2	3	4	5	6 = 3:4	7 = 3:5
1	Deposito	4.162.781.000.000	2.985.522.000.000	401.429.000.000	139,43%	1036,99%
2	Surat Berharga Negara	14.145.988.787.090	13.783.492.408.605	15.965.664.432.822	102,63%	88,60%
3	Sukuk Pemerintah	484.465.428.714	484.001.243.900	1.648.609.073.970	100,10%	29,39%
4	Obligasi Korporasi	675.551.690.000	675.440.325.000	2.691.498.506.779	100,02%	25,10%
5	Medium Term Notes (MTN)	220.178.840.000	220.000.000.000	21.689.001.275	100,08%	1015,16%
6	Reksa Dana	1.877.069.348.424	1.860.073.893.545	2.022.017.641.536	100,91%	92,83%
7	Saham	2.382.148.090.334	2.508.884.083.941	3.125.009.381.125	94,95%	76,23%
	Jumlah Investasi	23.948.183.184.562	22.517.413.954.991	25.875.917.037.508	106,35%	92,55%

B. Penjelasan Mutasi Jenis dan Portofolio Investasi

1) Deposito

Deposito pada bulan Januari 2023 mengalami kenaikan senilai Rp1,18 triliun menjadi Rp4,16 triliun atau naik 39,43% dari bulan sebelumnya. Kenaikan tersebut diakibatkan adanya pengembalian dana talangan pembayaran pensiun dari Kementerian Keuangan. Dengan adanya kenaikan BI7DRRR pada bulan Januari 2023, maka suku bunga deposito perbankan kembali mengalami kenaikan namun sebagian bank masih memiliki likuiditas (dana pihak ketiga) di pasar yang cukup besar sehingga cenderung mempertahankan suku bunga deposito.

Deposito terdiri dari:

No	Keterangan	Nilai Investasi 31 Januari 2023	Nilai Investasi 31 Desember 2022	Kenaikan (Penurunan) Deposito	% dari jumlah Investasi	
					Januari	Desember
1	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	462.828.000.000	176.478.000.000	286.350.000.000	1,93%	0,78%
2	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	1.333.938.000.000	994.388.000.000	339.550.000.000	5,57%	4,42%
3	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	1.429.396.000.000	1.145.985.000.000	283.411.000.000	5,97%	5,09%
4	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	17.372.000.000	150.589.000.000	(133.217.000.000)	0,07%	0,67%
5	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	919.247.000.000	518.082.000.000	401.165.000.000	3,84%	2,30%
	Jumlah Deposito	4.162.781.000.000	2.985.522.000.000	1.177.259.000.000	17,38%	13,26%
	Jumlah Investasi	23.948.183.184.562	22.517.413.954.991			

Investasi deposito per 31 Januari 2023 dan 31 Desember 2022 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 Januari 2023, bobot SBN/SBSN yang dimiliki PT ASABRI (Persero) mencapai 61,09% dari total seluruh aset investasi. Dana investasi SBN/SBSN pada bulan Januari 2023 mengalami kenaikan sebesar Rp362,96 miliar dengan total dana sebesar Rp14,63 triliun. Kenaikan tersebut disebabkan oleh adanya pembelian SBN dan kenaikan harga pasar rata-rata SBN/SBSN yang dimiliki oleh PT ASABRI (Persero). Pada TW I 2023, PT ASABRI (Persero) akan mencoba untuk meningkatkan porsi instrumen pendapatan tetap baik SBN/SBSN pada kisaran minimal 68,07% sehingga sesuai dengan rencana investasi di RIT dan strategi alokasi aset di tahun 2023 diharapkan dapat meningkatkan pendapatan yang didapat dari kupon namun disisi lain tetap mempertimbangkan faktor risiko dan memperhitungkan momentum pasar.

Obligasi terdiri dari:

No	Keterangan	Nilai Investasi 31 Januari 2023	Nilai Investasi 31 Desember 2022	Kenaikan (Penurunan) Obligasi	% dari Jumlah Investasi	
					Januari	Desember
1	Surat Berharga Negara	14.145.988.787.090	13.783.492.408.605	362.496.378.485	59,07%	61,21%
2	Sukuk Pemerintah:					
	SBSN Seri PBS003	19.717.400.000	19.627.860.000	89.540.000	0,08%	0,09%
	SBSN Seri PBS026	352.218.753.714	352.694.981.100	(476.227.386)	1,47%	1,57%
	SBSN Seri PBS027	50.178.550.000	50.197.650.000	(19.100.000)	0,21%	0,22%
	SBSN Seri PBS029	47.820.000.000	46.980.500.000	839.500.000	0,20%	0,21%
	SBSN Seri PBS036	14.530.725.000	14.500.252.800	30.472.200	0,06%	0,06%
	Jumlah Sukuk Pemerintah	484.465.428.714	484.001.243.900	464.184.814	2,02%	2,15%
3	Obligasi Korporasi:					
	Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri D	39.326.070.000	38.601.090.000	724.980.000	0,16%	0,17%
	Obligasi I Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2020 Seri A	25.496.425.000	25.605.825.000	(109.400.000)	0,11%	0,11%
	Obligasi I Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2020 Seri B	53.630.000.000	53.714.200.000	(84.200.000)	0,22%	0,24%
	Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri A	55.461.065.000	55.546.700.000	(85.635.000)	0,23%	0,25%
	Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri B	55.983.400.000	56.046.760.000	(63.360.000)	0,23%	0,25%
	Obligasi Berkelanjutan VI Sarana Multigriya Finansial Tahap II Tahun 2021	19.444.000.000	19.350.360.000	93.640.000	0,08%	0,09%
	Obligasi Berkelanjutan II Mayora Indah Tahap II Tahun 2022 Seri A	38.847.600.000	38.681.280.000	166.320.000	0,16%	0,17%
	Obligasi Berkelanjutan II Protelindo Tahap II Tahun 2021 Seri B	146.612.400.000	147.136.800.000	(524.400.000)	0,61%	0,65%
	Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Thn 2022 Seri A	39.961.680.000	40.484.320.000	(522.640.000)	0,17%	0,18%
	Obligasi II Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2022 Seri A	160.256.000.000	159.493.600.000	762.400.000	0,67%	0,71%
	Obligasi Berkelanjutan II XL Axiata Tahap I Tahun 2022 Seri A	20.016.060.000	20.237.760.000	(221.700.000)	0,08%	0,09%
	Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri A	10.048.590.000	10.147.210.000	(98.620.000)	0,04%	0,05%
	Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri B	10.468.400.000	10.394.420.000	73.980.000	0,04%	0,05%
	Jumlah Obligasi Korporasi	675.551.690.000	675.440.325.000	111.365.000	2,82%	3,00%

No	Keterangan	Nilai Investasi 31 Januari 2023	Nilai Investasi 31 Desember 2022	Kenaikan (Penurunan) Obligasi	% dari Jumlah Investasi	
					Januari	Desember
4	Medium Term Notes (MTN):					
	MTN II PTPN III Tahun 2018	20.123.640.000	20.000.000.000	123.640.000	0,08%	0,09%
	MTN I PT Bahana Pembinaan Usaha Indonesia (Persero) Tahun 2022	200.055.200.000	200.000.000.000	55.200.000	0,84%	0,89%
	Jumlah Medium Term Notes (MTN)	220.178.840.000	220.000.000.000	178.840.000	0,92%	0,98%
	Jumlah Obligasi	15.526.184.745.804	15.162.933.977.505	363.250.768.299	64,83%	67,34%
	Jumlah Investasi	23.948.183.184.562	22.517.413.954.991			

Sepanjang bulan Januari 2023, kinerja positif portofolio pendapatan tetap PT ASABRI (Persero) masih berlanjut. Hal tersebut ditopang oleh ekspektasi pasar akan mulai diperlambatnya laju kenaikan suku bunga acuan The Fed. Menurunnya level inflasi di AS dalam enam bulan berturut-turut memunculkan harapan bahwa The Fed akan memperlambat siklus pengetatan moneter. Dari dalam negeri, katalis datang dari tren melandainya inflasi dan kebijakan Bank Indonesia yang sesuai ekspektasi yakni menaikkan suku bunga acuannya dengan laju yang lebih lambat sebesar 25bps ke level 5,75%. Bank Indonesia juga memberikan sinyal akan memperlambat atau menahan suku bunga seiring dengan tren penurunan inflasi. Meskipun demikian, pasar masih dibayangi kenaikan risiko perlambatan ekonomi di negara-negara maju, namun di sisi lain dicabutnya kebijakan zero covid di China menimbulkan ekspektasi bahwa resesi tidak akan sedalam perkiraan awal. Sementara itu, pada awal tahun 2023, pemerintah menetapkan empat seri SUN benchmark baru yakni FR0095, FR0096, FR0098, dan FR0097. Pada bulan Januari 2023, harga-harga seluruh seri benchmark tersebut tercatat naik signifikan, dan ditransaksikan pada harga at premium sepanjang periode Januari 2023. Seri FR0097 mencatatkan penguatan harga paling besar yakni hingga +199,85bps mom. Sementara itu, penguatan harga terendah dicatatkan seri FR0095 yakni +116,99bps mom.

Dari sisi perekonomian global, inflasi di Amerika Serikat tercatat mulai menurun dari 7,10% pada bulan November 2022 menjadi 6,50% di bulan Desember 2022. Hal tersebut banyak dipengaruhi oleh harga energi global yang semakin stabil ke masa sebelum adanya tensi geopolitik Rusia-Ukraina. Disamping itu, tingkat pengangguran AS juga tercatat mengalami penurunan hingga mencapai 3,50%. Angka tersebut terbilang rendah seperti sebelum masa pandemi Covid-19 atau dapat dikatakan sudah tercukupinya lapangan pekerjaan di AS. Tingkat inflasi dan pengangguran tersebut menjadikan aktivitas ekonomi AS meningkat. Hal itu terlihat dari indeks PMI yang meningkat ke level 46.9 meskipun masih berada didalam zona kontraksi. Dengan indikator ekonomi yang membaik, potensi adanya resesi di AS semakin rendah, sehingga perbaikan ekonomi global pun akan semakin cepat terlihat di tahun ini.

Disisi lain, katalis positif datang dari dalam negeri yakni terkendalnya inflasi domestik. Indeks Harga Konsumen (IHK) pada Januari 2023 menurun dibandingkan inflasi bulan sebelumnya. Berdasarkan data BPS, inflasi IHK pada Januari 2023 tercatat 0,34% mom, lebih rendah dibandingkan dengan inflasi bulan sebelumnya sebesar 0,66% mom. Realisasi inflasi mom tersebut terutama didorong oleh penurunan inflasi kelompok volatile food dan administered prices. Dengan perkembangan tersebut, inflasi IHK secara tahunan tercatat 5,28% yoy, lebih rendah dibandingkan dengan inflasi bulan sebelumnya yang mencapai 5,51% yoy. Katalis positif lainnya adalah nilai tukar rupiah terhadap dollar AS di pasar spot yang terapresiasi hingga 3,86% dalam sebulan yakni dari Rp15.573/USD menjadi Rp14.990/USD, sehingga turut menjadi katalis bagi pasar obligasi. Penguatan tersebut salah satunya dipicu oleh pelemahan indeks dollar AS yang cukup besar di bulan ini dampak dari sinyal perlambatan tightening monetary cycle oleh The Fed.

Pada instrumen berpendapatan tetap lainnya, obligasi korporasi mempunyai bobot sebesar 2,82% dari jumlah seluruh investasi dan Medium Term Notes (MTN) mempunyai bobot sebesar 0,92% dari jumlah seluruh investasi. Perubahan bobot dari obligasi korporasi disebabkan karena adanya peningkatan jumlah aset investasi pada Januari 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

Peningkatan nilai reksa dana di bulan Januari 2023 sebesar Rp17,00 miliar disumbang oleh kenaikan underlying aset pada seluruh portofolio reksa dana yang dimiliki oleh PT ASABRI (Persero).

Reksa Dana terbagi menjadi:

No	Jenis Reksa Dana	Nilai Investasi 31 Januari 2023	Nilai Investasi 31 Desember 2022	Kenaikan (Penurunan) Reksa Dana	% dari Jumlah Investasi	
					Januari	Desember
1	Reksa Dana Saham	1.098.194.515.118	1.084.531.219.142	13.663.295.976	4,59%	4,82%
2	Reksa Dana Indeks	179.989.219.709	179.743.519.772	245.699.937	0,75%	0,80%
3	Reksa Dana Campuran	481.497.659.631	478.411.200.665	3.086.458.966	2,01%	2,12%
4	Reksa Dana Penyertaan Terbatas	117.387.953.966	117.387.953.966	-	0,49%	0,52%
	Jumlah Reksa Dana	1.877.069.348.424	1.860.073.893.545	16.995.454.879	7,84%	8,26%
	Jumlah Investasi	23.948.183.184.562	22.517.413.954.991			

Peningkatan portofolio reksa dana PT ASABRI (Persero) pada bulan Januari 2023 ditopang oleh pergerakan IHSG yang cukup stabil dan mulai membaiknya aktivitas ekonomi global. Kinerja IHSG turut mempengaruhi kinerja reksa dana pada bulan Januari 2023. Hal tersebut tercermin dari Infovesta Equity Fund Index yang mengalami penurunan sebesar 0,05%. Sementara untuk Infovesta Balanced Fund Index, Infovesta Money Market Fund Index dan Infovesta Fixed Income Fund Index mengalami pertumbuhan sebesar 0,65%, 0,32%, dan 0,61%.

Reksa Dana terdiri dari:

No	Manajer Investasi	Nilai Investasi 31 Januari 2023	Nilai Investasi 31 Desember 2022	% dari Jumlah Investasi	
				Januari	Desember
1	PT Insight Investments Management	188.840.160.385	188.436.971.272	0,79%	0,84%
2	PT Aurora Asset Management	241.246.244.147	243.564.251.002	1,01%	1,08%
3	PT Millenium Capital Management	12.918.861.536	12.900.391.711	0,05%	0,06%
4	PT Asia Raya Kapital	382.469.549.989	382.054.500.336	1,60%	1,70%
5	PT Corfina Capital	185.336.367.942	185.902.703.796	0,77%	0,83%
6	PT Treasure Fund Investama	196.364.727.184	192.912.069.577	0,82%	0,86%
7	PT Kresna Asset Management	179.989.219.709	179.743.519.772	0,75%	0,80%
8	PT Pool Advista Aset Manajemen	108.802.939.801	108.843.614.249	0,45%	0,48%
9	PT Henan Putihrai Asset Management	305.403.444.237	292.534.607.174	1,28%	1,30%
10	PT Lautandhana Investment Management	75.697.833.495	73.181.264.656	0,32%	0,32%
	Jumlah Reksa Dana	1.877.069.348.424	1.860.073.893.545	7,84%	8,26%
	Jumlah Investasi	23.948.183.184.562	22.517.413.954.991		

Penempatan investasi berupa unit penyertaan reksa dana yang dikelola oleh Manajer Investasi per Januari 2023 tertinggi sebesar 1,60% (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 Januari 2023 sebesar 7,84% 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 Januari 2023	Nilai Investasi 31 Desember 2022	Kenalkan (Penurunan) Saham	% dari Jumlah Investasi	
					Januari	Desember
Saham Diukur dengan Nilai Wajar Melalui Laba/Rugi (Fair Value Through Profit or Loss)						
1	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	496.476.298.500	489.201.920.500	7.274.378.000	2,07%	2,17%
2	PT Indofarma (Persero) Tbk	307.542.774.500	423.561.905.000	(116.019.130.500)	1,28%	1,88%
3	PT Kimia Farma (Persero) Tbk	258.868.680.000	267.497.636.000	(8.628.956.000)	1,08%	1,19%
4	PT Krakatau Steel (Persero) Tbk	69.079.148.400	71.265.197.400	(2.186.049.000)	0,29%	0,32%
5	PT Pelat Timah Nusantara Tbk	108.378.402.000	106.736.305.000	1.642.097.000	0,45%	0,47%
6	PT PP Properti Tbk	164.234.041.800	164.234.041.800	-	0,69%	0,73%
7	PT Semen Baturaja (Persero) Tbk	176.723.445.600	167.194.240.200	9.529.205.400	0,74%	0,74%
8	PT Garuda Maintenance Facility Aero Asia Tbk	20.250.000.000	22.275.000.000	(2.025.000.000)	0,08%	0,10%
9	PT Inti Agri Resources Tbk	103.063.375.000	103.063.375.000	-	0,43%	0,46%
10	PT Trada Alam Minera Tbk	10.000.000.000	10.000.000.000	-	0,04%	0,04%
11	PT Bank Syariah Indonesia Tbk	1.980.606.000	1.913.844.000	66.762.000	0,01%	0,01%
12	PT Alfa Energi Investama Tbk	13.846.458.600	19.290.365.400	(5.443.906.800)	0,06%	0,09%
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	13.863.220.000	17.230.002.000	(3.366.782.000)	0,06%	0,08%
16	PT Prima Cakrawala Abadi Tbk	8.412.984.000	10.165.689.000	(1.752.705.000)	0,04%	0,05%
17	PT Kawasan Industri Jababeka Tbk	12.999.337.800	13.752.922.600	(753.584.800)	0,05%	0,06%
18	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk	885.500.000	862.500.000	23.000.000	0,00%	0,00%
	Jumlah Saham Diukur dengan Nilai Wajar Melalui Laba/Rugi	1.778.046.072.200	1.899.686.743.900	(121.640.671.700)	7,42%	8,44%

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

No	Keterangan	Nilai Investasi 31 Januari 2023	Nilai Investasi 31 Desember 2022	Kenaikan (Penurunan) Saham	% dari Jumlah Investasi	
					Januari	Desember
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%	0,13%
3	PT Asuransi Jasa Tania Tbk	2.236.000.481	2.165.575.269	70.425.212	0,01%	0,01%
4	PT Bali Towerindo Sentra Tbk	14.862.640.000	16.205.072.000	(1.342.432.000)	0,06%	0,07%
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	-	0,46%	0,49%
7	PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk	124.951.030	132.842.674	(7.891.644)	0,00%	0,00%

No	Keterangan	Nilai Investasi 31 Januari 2023	Nilai Investasi 31 Desember 2022	Kenaikan (Penurunan) Saham	% dari Jumlah Investasi	
					Januari	Desember
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	8.605.546.400	8.199.624.400	405.922.000	0,04%	0,04%
12	PT Inti Agri Resources Tbk	7.893.045.000	7.893.045.000	-	0,03%	0,04%
13	PT Asuransi Jiwa Syariah Jasa Mitra Abadi Tbk	428.072.190	642.108.285	(214.036.095)	0,00%	0,00%
14	PT Kimia Farma (Persero) Tbk	462.630.000	478.051.000	(15.421.000)	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%	0,14%
17	PT Marga Abhinaya Abadi Tbk	28.739.716.300	28.739.716.300	-	0,12%	0,13%
18	PT Sanurhasta Mitra Tbk	13.890.770.794	18.217.404.320	(4.326.633.526)	0,06%	0,08%
19	PT Meta Epsi Tbk	6.017.031.900	5.834.697.600	182.334.300	0,03%	0,03%
20	PT Hanson International Tbk	186.804.917.600	186.804.917.600	-	0,78%	0,83%
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%	0,02%
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	-	0,36%	0,38%
27	PT Pikko Land Development Tbk	4.496.119.957	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%	0,03%
30	PT Sitara Propertindo Tbk	16.462.671.900	16.462.671.900	-	0,07%	0,07%
	Jumlah Saham Tersedia untuk Dijual	604.102.018.134	609.197.340.041	(5.095.321.907)	2,52%	2,71%
	Jumlah Saham	2.382.148.090.334	2.508.884.083.941	(126.735.993.607)	9,95%	11,14%
	Jumlah Investasi	23.948.183.184.562	22.517.413.954.991			

Pada pasar saham domestik, IHSG terkoreksi ringan sebesar -0,16% yang ditutup pada level 6.839,34. Pelemahan IHSG di bulan Januari 2023 dipengaruhi oleh aliran dana asing yang keluar sekitar USD 3 miliar akibat profit taking dari investor asing setelah rally di tahun lalu. Secara valuasi IHSG berada pada level PE 15,07x (rata-rata 5 tahun 22,46x) masih berada dibawah rentang wajar dalam lima tahun terakhir namun dari sisi rasio PBV berada pada level 2,01x (rata-rata 5 tahun 2,17x) mencapai level wajar dalam kurun waktu lima tahun terakhir.

Penguatan IHSG yang terjadi di pertengahan bulan Januari 2023 dari titik rendahnya di level 6,557.92, merupakan respon investor terhadap pengumuman laporan keuangan emiten berkapitalisasi besar. Sektor teknologi menjadi yang terunggul +6,19% setelah bulan sebelumnya menjadi yang terburuk dengan penurunan -12,45%. Sebaliknya, sektor energi menjadi yang paling terpukul -4,75% setelah menjadi yang terbaik +9,66% bulan sebelumnya. Melihat aksi jual investor asing yang mulai mereda di Januari, re-opening Market di China, mulainya persiapan masa pra-pemilu, dan rilis data fundamental ekonomi Indonesia yang masih solid, faktor tersebut menjadi peluang akumulasi di pasar saham dengan potensi kenaikan harga di masa depan yang cukup menarik.

Dari sisi portofolio PT ASABRI (Persero), kinerja portofolio pada Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL) mengalami penurunan yang dipengaruhi oleh nilai saham yang bervariasi. Sebagian saham mengalami kenaikan nilai, seperti emiten PT Semen Baturaja (Persero) Tbk (SMBR), PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk (BJBR), dan PT Pelat Timah Nusantara Tbk (NIKL) yang tercatat mengalami kenaikan nilai saham terbesar dari sisi nominal. Disisi lain, terdapat saham emiten yang mengalami penurunan nilai yang cukup signifikan dari sisi nominal seperti PT Indofarma (Persero) Tbk (INAF), PT Kimia Farma (Persero) Tbk (KAEF), dan PT Alfa Energi Investama Tbk (FIRE). Pada sisi Available-for-Sale (AFS), saham tidak mengalami banyak pergerakan. Tercatat hanya emiten PT Hartadinata Abadi Tbk (HRTA), PT Meta Epsi Tbk (MTPS), PT Pikko Land Development Tbk (RODA), dan PT Asuransi Jasa Tania Tbk (ASJT) yang mengalami kenaikan nilai. Sedangkan untuk emiten PT Sanurhasta Mitra Tbk (MINA) mengalami penurunan nilai yang cukup dalam pada bulan Januari 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 Capri Nusa Satu Properti Tbk (CPRI), 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 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 yang dimiliki tersebut masih dalam pantauan PT ASABRI (Persero) dan akan dilakukan pelepasan apabila telah dibuka suspensinya, harganya telah melewati harga pokok pembelian, serta terdapat momentum dan likuiditas yang cukup atas 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 JANUARI 2023

NO	NAMA PIHAK	JENIS INVESTASI							JUMLAH INVESTASI PER PIHAK	% INVESTASI PER PIHAK
		Deposito	Surat Berharga Negara	Sukuk Pemerintah	Obligasi Korporasi	Medium Term Notes (MTN)	Reksa Dana	Saham		
		(1)	(2)	(3)	(4)	(6)	(7)	(8)		
1	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	462.828.000.000	-	-	-	-	-	-	462.828.000.000	1,93%
2	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	1.333.938.000.000	-	-	-	-	-	-	1.333.938.000.000	5,57%
3	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	1.429.396.000.000	-	-	-	-	-	-	1.429.396.000.000	5,97%
4	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	17.372.000.000	-	-	-	-	-	-	17.372.000.000	0,07%
5	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	919.247.000.000	-	-	-	-	-	-	919.247.000.000	3,84%
6	Pemerintah Republik Indonesia	-	14.145.988.787.090	484.465.428.714	-	-	-	-	14.630.454.215.804	61,09%
7	Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri D	-	-	-	39.326.070.000	-	-	-	39.326.070.000	0,16%
8	Obligasi I Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2020 Seri A	-	-	-	25.496.425.000	-	-	-	25.496.425.000	0,11%
9	Obligasi I Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2020 Seri B	-	-	-	53.630.000.000	-	-	-	53.630.000.000	0,22%
10	Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri A	-	-	-	55.461.065.000	-	-	-	55.461.065.000	0,23%
11	Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri B	-	-	-	55.983.400.000	-	-	-	55.983.400.000	0,23%
12	Obligasi Berkelanjutan VI Sarana Multigriya Finansial Tahap II Tahun 2021	-	-	-	19.444.000.000	-	-	-	19.444.000.000	0,08%
13	Obligasi Berkelanjutan II Mayora Indah Tahap II Tahun 2022 Seri A	-	-	-	38.847.600.000	-	-	-	38.847.600.000	0,16%
14	Obligasi Berkelanjutan II Protelindo Tahap II Tahun 2021 Seri B	-	-	-	146.612.400.000	-	-	-	146.612.400.000	0,61%
15	Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Thn 2022 Seri A	-	-	-	39.961.680.000	-	-	-	39.961.680.000	0,17%
16	Obligasi II Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2022 Seri A	-	-	-	160.256.000.000	-	-	-	160.256.000.000	0,67%
17	Obligasi Berkelanjutan II XL Axiata Tahap I Tahun 2022 Seri A	-	-	-	20.016.060.000	-	-	-	20.016.060.000	0,08%
18	Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri A	-	-	-	10.048.590.000	-	-	-	10.048.590.000	0,04%
19	Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri B	-	-	-	10.468.400.000	-	-	-	10.468.400.000	0,04%
20	MTN II PTPN III Tahun 2018	-	-	-	-	20.123.640.000	-	-	20.123.640.000	0,08%
21	MTN I PT Bahana Pembinaan Usaha Indonesia (Persero) Tahun 2022	-	-	-	-	200.055.200.000	-	-	200.055.200.000	0,84%
22	Asia Raya Properti Syariah	-	-	-	-	-	117.387.953.966	-	117.387.953.966	0,49%
23	Asia Raya Syariah Berimbang Pemberdayaan Ekonomi Umat	-	-	-	-	-	265.081.596.023	-	265.081.596.023	1,11%
24	Aurora Sharia Equity	-	-	-	-	-	113.182.565.547	-	113.182.565.547	0,47%
25	Aurora SMC Equity	-	-	-	-	-	128.063.678.600	-	128.063.678.600	0,53%
26	Corfina Equity Syariah	-	-	-	-	-	12.156.555.528	-	12.156.555.528	0,05%
27	Corfina Grow-2-Prosper Rotasi Strategis	-	-	-	-	-	12.717.617.257	-	12.717.617.257	0,05%
28	Corfina Investa Saham Syariah	-	-	-	-	-	160.462.195.157	-	160.462.195.157	0,67%
29	Guru	-	-	-	-	-	127.799.368.577	-	127.799.368.577	0,53%
30	HPAM Syariah Ekuitas	-	-	-	-	-	305.403.444.237	-	305.403.444.237	1,28%
31	Insight Wealth (I-Wealth)	-	-	-	-	-	61.040.791.808	-	61.040.791.808	0,25%
32	Kresna Indeks 45	-	-	-	-	-	179.989.219.709	-	179.989.219.709	0,75%

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 JANUARI 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	-	-	-	-	-	75.697.833.495	-	75.697.833.495	0,32%
34	Millenium Balance Fund	-	-	-	-	-	12.918.861.536	-	12.918.861.536	0,05%
35	Pool Advista Ekuitas Optima Syariah	-	-	-	-	-	43.134.934.299	-	43.134.934.299	0,18%
36	Pool Advista Kapital Optimal	-	-	-	-	-	24.951.320.099	-	24.951.320.099	0,10%
37	Pool Advista Kapital Syariah	-	-	-	-	-	40.716.685.404	-	40.716.685.404	0,17%
38	Reksa Dana Treasure Saham Mantap	-	-	-	-	-	173.715.367.762	-	173.715.367.762	0,73%
39	Treasure Saham Berkah Syariah	-	-	-	-	-	22.649.359.422	-	22.649.359.422	0,09%
40	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	-	-	-	-	-	-	496.476.298.500	496.476.298.500	2,07%
41	PT Indofarma (Persero) Tbk	-	-	-	-	-	-	307.542.774.500	307.542.774.500	1,28%
42	PT Kimia Farma (Persero) Tbk	-	-	-	-	-	-	259.331.310.000	259.331.310.000	1,08%
43	PT Krakatau Steel (Persero) Tbk	-	-	-	-	-	-	69.079.148.400	69.079.148.400	0,29%
44	PT Pelat Timah Nusantara Tbk	-	-	-	-	-	-	108.378.402.000	108.378.402.000	0,45%
45	PT PP Properti Tbk	-	-	-	-	-	-	164.234.041.800	164.234.041.800	0,69%
46	PT Semen Baturaja (Persero) Tbk	-	-	-	-	-	-	176.723.445.600	176.723.445.600	0,74%
47	PT Garuda Maintenance Facility Aero Asia Tbk	-	-	-	-	-	-	20.250.000.000	20.250.000.000	0,08%
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 Bank Syariah Indonesia Tbk	-	-	-	-	-	-	1.980.606.000	1.980.606.000	0,01%
51	PT Alfa Energi Investama Tbk	-	-	-	-	-	-	13.846.458.600	13.846.458.600	0,06%
52	PT SMR Utama Tbk	-	-	-	-	-	-	12.789.745.000	12.789.745.000	0,05%
53	PT Pool Advista Indonesia Tbk	-	-	-	-	-	-	4.580.000.000	4.580.000.000	0,02%
54	PT Pool Advista Finance Tbk	-	-	-	-	-	-	13.863.220.000	13.863.220.000	0,06%
55	PT Prima Cakrawala Abadi Tbk	-	-	-	-	-	-	8.412.984.000	8.412.984.000	0,04%
56	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk	-	-	-	-	-	-	885.500.000	885.500.000	0,00%
57	PT Kawasan Industri Jababeka Tbk	-	-	-	-	-	-	12.999.337.800	12.999.337.800	0,05%
58	PT Andira Agro Tbk	-	-	-	-	-	-	960.955.250	960.955.250	0,00%
59	PT Armidian Karyatama Tbk	-	-	-	-	-	-	29.382.549.150	29.382.549.150	0,12%
60	PT Asuransi Jasa Tania Tbk	-	-	-	-	-	-	2.236.000.481	2.236.000.481	0,01%
61	PT Bali Towerindo Sentra Tbk	-	-	-	-	-	-	14.862.640.000	14.862.640.000	0,06%
62	PT Bhaktiagung Propertindo Tbk	-	-	-	-	-	-	1.899.070.300	1.899.070.300	0,01%
63	PT Bumi Teknokultura Unggul Tbk	-	-	-	-	-	-	109.383.351.600	109.383.351.600	0,46%
64	PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk	-	-	-	-	-	-	124.951.030	124.951.030	0,00%
65	PT Cowell Development Tbk	-	-	-	-	-	-	7.374.650	7.374.650	0,00%
66	PT Capri Nusa Satu Properti Tbk	-	-	-	-	-	-	540.407.850	540.407.850	0,00%
67	PT Hotel Mandarin Regency Tbk	-	-	-	-	-	-	7.737.795.600	7.737.795.600	0,03%
68	PT Hartadinata Abadi Tbk	-	-	-	-	-	-	8.605.546.400	8.605.546.400	0,04%
69	PT Asuransi Jiwa Syariah Jasa Mitra Abadi Tbk	-	-	-	-	-	-	428.072.190	428.072.190	0,00%
70	PT Steadfast Marine Tbk	-	-	-	-	-	-	1.270.862.950	1.270.862.950	0,01%
71	PT Eureka Prima Jakarta Tbk	-	-	-	-	-	-	31.928.024.232	31.928.024.232	0,13%
72	PT Marga Abhinaya Abadi Tbk	-	-	-	-	-	-	28.739.716.300	28.739.716.300	0,12%
73	PT Sanurhasta Mitra Tbk	-	-	-	-	-	-	13.890.770.794	13.890.770.794	0,06%
74	PT Meta Epsi Tbk	-	-	-	-	-	-	6.017.031.900	6.017.031.900	0,03%

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 JANUARI 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)		
75	PT Hanson International Tbk	-	-	-	-	-	-	186.804.917.600	186.804.917.600	0,78%
76	PT Ayana Land International Tbk	-	-	-	-	-	-	8.993.776.400	8.993.776.400	0,04%
77	PT Sinergi Megah Internusa Tbk	-	-	-	-	-	-	16.405.249.500	16.405.249.500	0,07%
78	PT Minna Padi Investama Sekuritas Tbk	-	-	-	-	-	-	3.506.411.450	3.506.411.450	0,01%
79	PT Bliss Properti Indonesia Tbk	-	-	-	-	-	-	5.491.214.650	5.491.214.650	0,02%
80	PT Ristia Bintang Mahkotasejati Tbk	-	-	-	-	-	-	3.920.010.000	3.920.010.000	0,02%
81	PT Rimo Catur Lestari Tbk	-	-	-	-	-	-	85.479.744.250	85.479.744.250	0,36%
82	PT Pikko Land Development Tbk	-	-	-	-	-	-	4.496.119.957	4.496.119.957	0,02%
83	PT Siwani Makmur Tbk	-	-	-	-	-	-	243.161.750	243.161.750	0,00%
84	PT Sitara Propertindo Tbk	-	-	-	-	-	-	16.462.671.900	16.462.671.900	0,07%
JUMLAH PER JENIS INVESTASI		4.162.781.000.000	14.145.988.787.090	484.465.428.714	675.551.690.000	220.178.840.000	1.877.069.348.424	2.382.148.090.334	23.948.183.184.562	100,00%
% PER JENIS INVESTASI		17,38%	59,07%	2,02%	2,82%	0,92%	7,84%	9,95%	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		1036,99%	88,60%	29,39%	25,10%	1015,16%	92,83%	76,23%	92,55%	

3. Laporan Hasil Investasi
A. Rincian Hasil Investasi

No	Jenis Investasi	Hasil Investasi s.d. 31 Januari 2023	Hasil Investasi Januari 2023	Hasil Investasi s.d. 31 Desember 2022	RIT 2023
1	Deposito	16.012.324.037	16.012.324.037	119.889.061.057	77.432.754.833
2	Surat Berharga Negara	80.638.744.723	80.638.744.723	878.587.986.659	1.036.611.155.567
3	Sukuk Pemerintah	2.262.182.881	2.262.182.881	22.432.722.898	103.303.194.583
4	Obligasi Korporasi	4.029.602.898	4.029.602.898	41.009.392.321	194.372.567.917
5	Medium Term Notes (MTN)	1.687.500.000	1.687.500.000	15.125.036.397	2.200.000.000
6	Reksa Dana	-	-	-	23.888.945.660
7	Saham	(121.640.671.700)	(121.640.671.700)	(960.689.348.932)	63.028.371.244
	Jumlah	(17.010.317.161)	(17.010.317.161)	116.354.850.399	1.500.836.989.805

B. Analisis Hasil Investasi

Bank Indonesia kembali mengetatkan kebijakan moneternya sebesar 25 bps menjadi 5,75% di awal tahun 2023. Keputusan tersebut sebagai langkah strategis dalam mengendalikan imported inflation agar berada di kisaran (2-4%). Kebijakan ini juga sebagai langkah preemptive terhadap perkiraan pengetatan kebijakan moneter yang akan dilakukan oleh The FED pada awal Februari 2023. Selain itu, Pemerintah Indonesia akan menerbitkan perubahan kedua kebijakan Devisa Hasil Ekspor (DHE). Revisi tersebut bertujuan untuk mendukung kebijakan moneter Bank Indonesia dalam memperkuat kestabilan nilai tukar Rupiah. Penempatan DHE Valas dalam bank domestik dikhususkan untuk aktivitas komoditas Sumber Daya Alam (SDA). Rencananya, perubahan tersebut akan diimplementasikan di bulan Februari 2023. Dengan adanya perubahan kebijakan DHE oleh Bank Indonesia, cadangan devisa akan meningkat sehingga likuiditas Valas diharapkan juga semakin kuat. Hal ini direspon positif oleh investor, ditandai dengan menguatnya Rupiah di bulan Januari 2023 dan berdampak positif ke pasar modal Indonesia. Dengan meningkatnya BI7DRR dan masih tingginya likuiditas, suku bunga deposito di bank mulai mengalami perubahan. Bunga deposito pada Januari 2023 berada di kisaran range 4,0%-5,0% untuk KMBI IV dan KMBI III.

Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) mengalami pelemahan ke level 6.839,34 pada perdagangan akhir bulan Januari 2023. Meski demikian, dari sisi penerimaan hasil investasi, di bulan Januari 2023, tidak terdapat penerimaan hasil dari sisi instrumen saham maupun reksa dana, baik dari hasil penjualan maupun dari dividen.

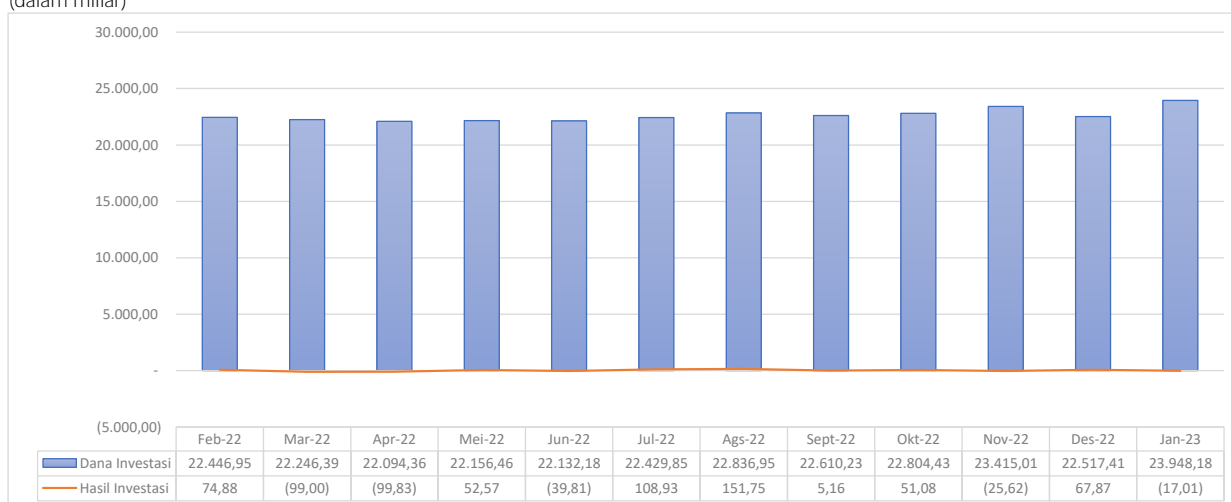
Pergerakan pasar saham Indonesia di awal tahun 2023 terkoreksi ringan sebesar 0,16% yang dipengaruhi oleh aliran dana asing yang keluar sekitar USD 3 miliar akibat profit taking dari investor asing setelah rally di tahun lalu. Penguatan yang terjadi di pertengahan bulan Januari 2023 dari titik rendahnya di level 6.557.92 merupakan respon investor terhadap pengumuman laporan keuangan emiten berkapitalisasi besar. Melihat aksi jual investor asing yang mulai mereda di Januari, reopening Market di China, mulainya persiapan masa pra-pemilu, dan rilis data fundamental ekonomi Indonesia yang masih solid, faktor tersebut menjadi peluang akumulasi di pasar saham dengan potensi kenaikan harga di masa depan yang cukup menarik.

Sepanjang bulan Januari 2023, kinerja positif portofolio pendapatan tetap PT ASABRI (Persero) masih berlanjut. Hal tersebut ditopang oleh ekspektasi pasar akan mulai diperlambatnya laju kenaikan suku bunga acuan The Fed. Menurunnya level inflasi di AS dalam 6 bulan berturut-turut memunculkan harapan bahwa The Fed akan memperlambat siklus pengetatan moneter. Dari dalam negeri, katalis datang dari tren melandainya inflasi dan kebijakan Bank Indonesia yang sesuai ekspektasi yakni menaikkan suku bunga acuannya dengan laju yang lebih lambat sebesar 25bps ke level 5,75%. Bank Indonesia juga memberikan sinyal akan memperlambat atau menahan suku bunga seiring dengan tren penurunan inflasi. Meskipun demikian, pasar masih dibayangi kenaikan risiko perlambatan ekonomi di negara-negara maju, namun di sisi lain dicabutnya kebijakan zero covid di China menimbulkan ekspektasi bahwa resesi tidak akan sedalam perkiraan awal. Kondisi yang cukup bervariasi tersebut menjadikan PT ASABRI (Persero) kembali melakukan sikap berjaga-jaga dan berusaha untuk melihat situasi, kondisi serta momentum untuk menambah bobot SBN/SBSN yang dimilikinya. Pendapatan yang diterima dari instrumen pendapatan tetap pada bulan Januari 2023 masih berasal dari bunga deposito senilai Rp16,01 miliar, kupon SBN dan SBSN senilai Rp82,90 miliar, kupon obligasi korporasi senilai Rp4,03 miliar, dan kupon MTN Rp1,69 miliar. Tidak terdapat keuntungan yang didapat dari realisasi pendapatan tetap untuk bulan Januari 2023 karena tidak ada pelepasan SBN, obligasi korporasi maupun MTN.

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 moderat.

C. Grafik Dana dan Hasil Investasi

(dalam miliar)



D. Laporan dan Analisis Beban Investasi

No	Jenis Investasi	Beban Investasi s.d. 31 Januari 2023	Beban Investasi Januari 2023	Beban Investasi s.d. 31 Desember 2022	RIT 2023
1	Obligasi	(352.682.687)	(352.682.687)	(1.197.664.711)	(2.600.000.000)
2	Reksa Dana	-	-	-	-
3	Saham	-	-	(73.765.882)	(675.000.000)
	Jumlah	(352.682.687)	(352.682.687)	(1.271.430.593)	(3.275.000.000)

Pada bulan Januari 2023, beban transaksi obligasi senilai Rp352,68 juta sehingga sampai dengan 31 Januari 2023 jumlah beban transaksi obligasi dan beban transaksi saham masing-masing senilai Rp352,68 juta dan nihil. 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 JANUARI 2023

KETERANGAN	JENIS INVESTASI							JUMLAH INVESTASI PER PIHAK
	Deposito	Surat Berharga Negara	Sukuk Pemerintah	Obligasi Korporasi	Medium Term Notes (MTN)	Reksa Dana	Saham	
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	
Hasil Investasi:								
Bunga	16.012.324.037	86.744.671.863	2.693.270.615	4.037.916.667	1.687.500.000	-	-	111.175.683.181
Dividen	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortisasi	-	(6.105.927.140)	(431.087.734)	(8.313.768)	-	-	-	(6.545.328.643)
Peningkatan (Penurunan) Nilai Investasi	-	-	-	-	-	-	(121.640.671.700)	(121.640.671.700)
Laba (Rugi) Pelepasan Investasi	-	-	-	-	-	-	-	-
Pendapatan Investasi Lainnya	-	-	-	-	-	-	-	-
Laba (Rugi) Selisih Kurs	-	-	-	-	-	-	-	-
Jumlah Hasil Investasi	16.012.324.037	80.638.744.723	2.262.182.881	4.029.602.898	1.687.500.000	-	(121.640.671.700)	(17.010.317.161)
Beban Investasi:								
Biaya Transaksi Surat Berharga	-	(352.682.687)	-	-	-	-	-	(352.682.687)
Beban Investasi Lainnya	-	-	-	-	-	-	-	-
Jumlah Beban Investasi	-	(352.682.687)	-	-	-	-	-	(352.682.687)
Hasil Investasi Bersih	16.012.324.037	80.286.062.036	2.262.182.881	4.029.602.898	1.687.500.000	-	(121.640.671.700)	(17.362.999.848)
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 Januari 2023	16.012.324.037	80.638.744.723	2.262.182.881	4.029.602.898	1.687.500.000	-	(121.640.671.700)	(17.010.317.161)
% Realisasi terhadap RIT 2023	20,68%	7,78%	2,19%	2,07%	76,70%	0,00%	-192,99%	-1,13%

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 Januari 2023 adalah sebesar Rp706,04 juta. Rincian saldo uang tunai dan rekening giro, sebagai berikut:

Keterangan	31 Januari 2023	Mutasi	31 Desember 2022
Kas	-	-	-
Bank			
Pihak Berelasi:			
a. PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	257.340.072	27.157.296	230.182.776
b. PT Pos Indonesia (Persero)	95.096.300	33.601.200	61.495.100
c. PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	68.971.609	58.529	68.913.080
d. PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	51.230.526	233.597	50.996.929
e. PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	40.114.694	(28.684.299)	68.798.994
f. PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	20.162.799	(45.665)	20.208.464
g. PT Bank Syariah Indonesia Tbk	11.568.624	(24.648.233)	36.216.857
h. PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk	5.587.577	249	5.587.328
i. PT Bank Mandiri Taspen	4.520.861	(82.923.912)	87.444.773
j. PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	4.514.560	2.771.600	1.742.960
Pihak Ketiga:			
a. PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	109.805.718	83.166.962	26.638.756
b. PT Bank KB Bukopin Tbk	29.285.769	(32.151.787)	61.437.555
c. PT Bank Neo Commerce Tbk	3.177.851	-	3.172.462
d. PT Bank Bumi Arta Tbk	2.638.739	(24.487.621)	27.126.360
e. PT Bank Tabungan Pensiun Nasional Tbk	2.020.741	-	2.020.741
Jumlah Bank	706.036.441	(45.952.082)	751.983.135
Jumlah Kas dan Bank	706.036.441	(45.952.082)	751.983.135

2) Piutang Investasi

Saldo piutang investasi pada 31 Januari 2023 adalah nihil. Nilai tersebut tidak ada perubahan dari periode bulan lalu.

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 Januari 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar Rp295,29 miliar dan Rp238,37 miliar, dengan rincian sebagai berikut:

Keterangan	31 Januari 2023	Mutasi	31 Desember 2022
Bunga Deposito	10.073.360.599	4.759.907.645	5.313.452.954
Bunga Surat Berharga Negara	265.360.998.897	46.694.492.885	218.666.506.012
Bunga Sukuk Pemerintah	9.886.504.235	3.468.278.416	6.418.225.819
Bunga Obligasi Korporasi	5.525.604.166	870.416.667	4.655.187.500
Bunga Medium Term Notes (MTN)	4.443.750.001	1.125.000.000	3.318.750.001
Jumlah	295.290.217.898	56.918.095.612	238.372.122.286

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 Januari 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar Rp321,98 miliar dan Rp335,01 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 Januari 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar Rp334,61 miliar dan Rp335,73 miliar.

6) Tanah dan Bangunan

Nilai buku tanah dan bangunan pada 31 Januari 2023 adalah sebesar Rp159,22 miliar. Rincian tanah dan bangunan yang tersebar di 18 (delapan belas) kantor cabang PT ASABRI (Persero), sebagai berikut:

Keterangan	Nilai Buku 31 Januari 2023	Selisih	Nilai Buku 31 Desember 2022
a) Tanah			
Tanah Kantor Cabang Bandung	25.905.000.000	-	25.905.000.000
Tanah Kantor Cabang Makassar	19.680.000.000	-	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	11.054.400.000	-	11.054.400.000
Tanah Kantor Cabang Semarang	9.166.400.000	-	9.166.400.000
Tanah Kantor Cabang Surabaya	7.198.100.000	-	7.198.100.000
Tanah Kantor Cabang Palembang	6.872.750.000	-	6.872.750.000
Tanah Kantor Cabang Ambon	3.686.400.000	-	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	1.080.564.782	-	1.080.564.782
Tanah Kantor Cabang Banjarmasin	1.011.155.174	-	1.011.155.174
Tanah Kantor Cabang Palangkaraya	862.044.672	-	862.044.672
Tanah Kantor Cabang Manado	860.109.194	-	860.109.194
Tanah Kantor Cabang Serang	791.015.945	-	791.015.945
Tanah Kantor Cabang Pekanbaru	535.327.592	-	535.327.592
Tanah Kantor Cabang Kupang	524.425.043	-	524.425.043
Nilai Buku Tanah	130.280.092.403	-	130.280.092.403
Keterangan	Nilai Buku 31 Januari 2023	Selisih	Nilai Buku 31 Desember 2022
b) Bangunan			
Gedung Kantor Cabang Surabaya	5.066.500.000	-	5.066.500.000
Gedung Kantor Cabang Semarang	3.969.100.000	-	3.969.100.000
Gedung Kantor Cabang Bandung	3.517.700.000	-	3.517.700.000
Gedung Kantor Cabang Denpasar	2.759.400.000	-	2.759.400.000
Gedung Kantor Cabang Jayapura	2.725.800.000	-	2.725.800.000
Gedung Kantor Cabang Medan	1.985.500.000	-	1.985.500.000
Gedung Kantor Cabang Makassar	1.775.900.000	-	1.775.900.000
Gedung Kantor Cabang Palembang	946.900.000	-	946.900.000
Gedung Kantor Cabang Ambon	930.100.000	-	930.100.000
Gedung Kantor Cabang Pekanbaru	841.672.408	-	841.672.408
Gedung Kantor Cabang Bandar Lampung	840.035.218	-	840.035.218
Gedung Kantor Cabang Jakarta	624.200.000	-	624.200.000
Gedung Kantor Cabang Banjarmasin	618.344.826	-	618.344.826
Gedung Kantor Cabang Kupang	545.874.957	-	545.874.957
Gedung Kantor Cabang Palangkaraya	541.955.328	-	541.955.328
Gedung Kantor Cabang Manado	538.490.806	-	538.490.806
Gedung Kantor Cabang Serang	470.384.055	-	470.384.055
Gedung Kantor Cabang Balikpapan	238.300.000	-	238.300.000
Nilai Buku Bangunan	28.936.157.597	-	28.936.157.597
Jumlah Nilai Buku Tanah dan Bangunan	159.216.250.000		159.216.250.000

Nilai wajar tanah dan bangunan per 31 Januari 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebesar Rp159,22 miliar sesuai dengan hasil penilaian dari penilai independen KJPP Firman, Azis, dan Rekan dalam laporan No.00034/2.0069-01/PI/08/0256/1/I/2022 - 00074/2.0069-01/PI/08/0256/1/I/2022 tanggal 28 Januari 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 Januari 2023 sebesar 0,64% 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 Januari 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar Rp3,87 miliar yang terdiri dari:

Keterangan	31 Januari 2023	Mutasi	31 Desember 2022
Piutang Pendapatan Pengelolaan			
Kepesertaan Pensiun	3.851.063.062	(928.151.352)	4.779.214.414
Uang Muka Pajak	18.563.031	18.563.031	-
Piutang Lain - Lain	205.335	-	205.335
Piutang Kontribusi Pembayaran Pensiun APBN	-	(1.108.905.648.700)	1.108.905.648.700
	3.869.831.428	(1.109.815.237.021)	1.113.685.068.449

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 JANUARI 2023

JENIS ASET BUKAN INVESTASI										
NO	KETERANGAN	Kas dan Bank	Piutang Investasi	Piutang Hasil Investasi	Piutang BUM KPR	Piutang PUM KPR	Tanah dengan Bangunan	Piutang Lain-Lain	JUMLAH PER PIHAK	% PER PIHAK
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)		
1	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	51.230.526	-	-	-	-	-	-	51.230.526	0,00%
2	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	20.162.799	-	-	-	-	-	-	20.162.799	0,00%
3	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	257.340.072	-	-	-	-	-	-	257.340.072	0,02%
4	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	40.114.694	-	-	-	-	-	-	40.114.694	0,00%
5	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	68.971.609	-	-	-	-	-	-	68.971.609	0,01%
6	PT Bank Bumi Arta Tbk	2.638.739	-	-	-	-	-	-	2.638.739	0,00%
7	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah Tbk	4.514.560	-	-	-	-	-	-	4.514.560	0,00%
8	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk	5.587.577	-	-	-	-	-	-	5.587.577	0,00%
9	PT Bank KB Bukopin Tbk	29.285.769	-	-	-	-	-	-	29.285.769	0,00%
10	PT Bank Mandiri Taspen	4.520.861	-	-	-	-	-	-	4.520.861	0,00%
11	PT Bank Neo Commerce Tbk	3.177.851	-	-	-	-	-	-	3.177.851	0,00%
12	PT Bank Tabungan Pensiun Nasional Tbk	2.020.741	-	-	-	-	-	-	2.020.741	0,00%
13	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	109.805.718	-	-	-	-	-	-	109.805.718	0,01%
14	PT Pos Indonesia (Persero)	95.096.300	-	-	-	-	-	-	95.096.300	0,01%
15	PT Bank Syariah Indonesia Tbk	11.568.624	-	-	-	-	-	-	11.568.624	0,00%
16	Deposito	-	-	10.073.360.599	-	-	-	-	10.073.360.599	0,90%
17	Surat Berharga Negara	-	-	265.360.998.897	-	-	-	-	265.360.998.897	23,78%
18	Sukuk Pemerintah	-	-	9.886.504.235	-	-	-	-	9.886.504.235	0,89%
19	Obligasi Korporasi	-	-	5.525.604.166	-	-	-	-	5.525.604.166	0,50%
20	Medium Term Notes (MTN)	-	-	4.443.750.001	-	-	-	-	4.443.750.001	0,40%
21	BUM KPR	-	-	-	321.978.370.120	-	-	-	321.978.370.120	28,86%
22	PUM KPR	-	-	-	-	334.605.000.000	-	-	334.605.000.000	29,99%
23	Tanah dan Bangunan	-	-	-	-	-	159.216.250.000	-	159.216.250.000	14,27%
24	Uang Muka Pajak	-	-	-	-	-	-	18.563.031	18.563.031	0,00%
25	Piutang Pihak Ketiga	-	-	-	-	-	-	3.851.268.397	3.851.268.397	0,35%
JUMLAH PER JENIS		706.036.441	-	295.290.217.898	321.978.370.120	334.605.000.000	159.216.250.000	3.869.831.428	1.115.665.705.887	100,00%
% PER JENIS		0,06%	0,00%	26,47%	28,86%	29,99%	14,27%	0,35%	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 Januari 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing nihil.

B. Utang Pajak

Saldo utang pajak pada 31 Januari 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar Rp228,02 juta dan Rp81,12 juta dengan rincian sebagai berikut:

Keterangan	31 Januari 2023	Mutasi	31 Desember 2022
PPh Pasal 21	1.532.400	(2.470.000)	4.002.400
PPN	226.492.083	149.378.208	77.113.875
Jumlah Utang Pajak	228.024.483	146.908.208	81.116.275

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 Januari 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar Rp1,3 miliar dan Rp930,12 juta.

D. Beban yang Masih Harus Dibayar

Saldo beban yang masih harus dibayar pada 31 Januari 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar Rp3,16 miliar dan Rp3,16 miliar dengan rincian sebagai berikut:

Keterangan	31 Januari 2023	Mutasi	31 Desember 2022
Imbal Jasa (fee) Pengelolaan Investasi	3.163.455.639	-	3.163.455.639
Liabilitas Lainnya	205.335	-	205.335
Jumlah Beban yang Masih Harus Dibayar	3.163.660.974	-	3.163.660.974

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 Januari 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar Rp1,86 miliar dan Rp1,48 miliar dengan rincian sebagai berikut:

Keterangan	31 Januari 2023	Mutasi	31 Desember 2022
Pengembalian Nilai Tunai Iuran Pensiun	1.863.246.100	378.684.700	1.484.561.400
Jumlah Kewajiban Lain-lain	1.863.246.100	378.684.700	1.484.561.400

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 JANUARI 2023

No	Jenis Investasi	Nilai Investasi	Nama Pihak	Cabang	Bunga	Tanggal Penempatan	Tanggal Jatuh Tempo	%
I	Deposito							
1	Dana Pensiun Gabungan	18.568.000.000	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	Semarang	3,50%	16/09/2022	16/03/2023	0,08%
		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	0,42%
		1.165.000.000	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	Semarang	5,50%	04/01/2023	04/07/2023	0,00%
		100.000.000.000	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	Semarang	5,50%	04/01/2023	04/07/2023	0,42%
		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	0,06%
		1.316.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,25%	31/08/2022	31/08/2023	0,01%
		2.072.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,25%	01/09/2022	01/09/2023	0,01%
		3.199.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,75%	16/09/2022	16/09/2023	0,01%
		1.080.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,75%	28/09/2022	28/03/2023	0,00%
		1.100.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,75%	30/09/2022	30/03/2023	0,00%
		1.867.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,75%	30/09/2022	30/03/2023	0,01%
		13.202.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,90%	20/10/2022	20/04/2023	0,06%
		13.109.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,90%	21/10/2022	21/04/2023	0,05%
		4.150.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,90%	22/10/2022	22/04/2023	0,02%
		89.650.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,90%	22/10/2022	22/04/2023	0,37%
		1.835.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	5,35%	27/10/2022	27/04/2023	0,01%
		1.766.000.000	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%
		50.000.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	5,35%	30/10/2022	30/04/2023	0,21%
		1.586.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	5,35%	30/10/2022	30/04/2023	0,01%
		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%

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

No	Jenis Investasi	Nilai Investasi	Nama Pihak	Cabang	Bunga	Tanggal Penempatan	Tanggal Jatuh Tempo	%
		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	0,13%
		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%
		1.230.000.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Jakarta Cawang	3,35%	02/09/2022	02/03/2023	0,01%
		1.170.000.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Jakarta Cawang	3,80%	29/09/2022	29/03/2023	0,00%
		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	0,42%
		16.261.000.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Jakarta Cawang	5,50%	04/01/2023	04/07/2023	0,07%
		100.000.000.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Jakarta Cawang	5,50%	04/01/2023	04/07/2023	0,42%
		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%
	Subjumlah	927.351.000.000						3,87%
2	Dana Pensiun TNI							
		1.895.000.000	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	Semarang	3,25%	09/08/2022	09/02/2023	0,01%
		69.322.000.000	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	Semarang	3,25%	11/08/2022	11/02/2023	0,29%
		23.111.000.000	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	Semarang	3,25%	16/08/2022	16/02/2023	0,10%
		1.115.000.000	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	Semarang	3,25%	24/08/2022	24/02/2023	0,00%
		19.012.000.000	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	Semarang	3,50%	16/09/2022	16/03/2023	0,08%
		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%
		1.505.000.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Jakarta Jatinegara Timur	3,35%	09/09/2022	09/03/2023	0,01%
		70.236.000.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Jakarta Jatinegara Timur	3,35%	13/09/2022	13/03/2023	0,29%
		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	0,11%
		1.229.000.000	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 JANUARI 2023

No	Jenis Investasi	Nilai Investasi	Nama Pihak	Cabang	Bunga	Tanggal Penempatan	Tanggal Jatuh Tempo	%
		10.454.000.000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	Rawamangun	4,00%	25/01/2023	25/04/2023	0,04%
		7.182.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,25%	31/08/2022	31/08/2023	0,03%
		1.420.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,25%	31/08/2022	31/08/2023	0,01%
		28.329.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,25%	15/09/2022	15/09/2023	0,12%
		1.759.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,75%	20/09/2022	20/03/2023	0,01%
		1.509.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,75%	30/09/2022	30/03/2023	0,01%
		70.783.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,90%	08/10/2022	08/04/2023	0,30%
		1.000.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,90%	11/10/2022	11/04/2023	0,00%
		22.681.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,90%	20/10/2022	20/04/2023	0,09%
		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	0,20%
		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%
		91.089.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	4,50%	04/01/2023	04/07/2023	0,38%
		100.000.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	4,50%	04/01/2023	04/07/2023	0,42%
		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%
		37.595.000.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Jakarta Cawang	3,35%	28/08/2022	28/02/2023	0,16%
		52.790.000.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Jakarta Cawang	3,35%	28/08/2022	28/02/2023	0,22%
		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%

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

No	Jenis Investasi	Nilai Investasi	Nama Pihak	Cabang	Bunga	Tanggal Penempatan	Tanggal Jatuh Tempo	%
		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%
	Subjumlah	1.381.301.000.000						5,77%
3	Dana Pensiun POLRI	3.431.000.000	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	Semarang	3,00%	02/08/2022	02/02/2023	0,01%
		1.928.000.000	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	Semarang	3,25%	09/08/2022	09/02/2023	0,01%
		69.444.000.000	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	Semarang	3,25%	11/08/2022	11/02/2023	0,29%
		37.692.000.000	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	Semarang	3,50%	16/09/2022	16/03/2023	0,16%
		72.776.000.000	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	Semarang	4,00%	13/10/2022	13/04/2023	0,30%
		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	0,42%
		100.000.000.000	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	Semarang	5,50%	04/01/2023	04/07/2023	0,42%
		2.445.000.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Jakarta Jatinegara Timur	3,35%	09/09/2022	09/03/2023	0,01%
		71.392.000.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Jakarta Jatinegara Timur	3,35%	13/09/2022	13/03/2023	0,30%
		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%
		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%
		2.308.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,25%	31/08/2022	31/08/2023	0,01%
		1.400.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,25%	31/08/2022	31/08/2023	0,01%
		70.484.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,25%	11/09/2022	11/09/2023	0,29%
		1.694.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,75%	20/09/2022	20/03/2023	0,01%
		1.085.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,75%	29/09/2022	29/03/2023	0,00%
		6.825.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,75%	30/09/2022	30/03/2023	0,03%
		3.055.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,75%	30/09/2022	30/03/2023	0,01%
		1.767.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,75%	30/09/2022	30/03/2023	0,01%

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

No	Jenis Investasi	Nilai Investasi	Nama Pihak	Cabang	Bunga	Tanggal Penempatan	Tanggal Jatuh Tempo	%
		4.705.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,90%	04/10/2022	04/04/2023	0,02%
		1.500.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,90%	11/10/2022	11/04/2023	0,01%
		1.234.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	3,90%	12/10/2022	12/04/2023	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%
		1.705.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	5,35%	13/12/2022	13/06/2023	0,01%
		71.606.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	5,35%	13/12/2022	13/06/2023	0,30%
		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%
		100.555.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	4,50%	04/01/2023	04/07/2023	0,42%
		41.109.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Jakarta Krekot	4,50%	05/01/2023	05/07/2023	0,17%
		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%
		75.000.000.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Jakarta Cawang	3,35%	28/08/2022	28/02/2023	0,31%
		75.000.000.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Jakarta Cawang	3,35%	28/08/2022	28/02/2023	0,31%
		2.517.000.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Jakarta Cawang	3,35%	01/09/2022	01/03/2023	0,01%
		7.350.000.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Jakarta Cawang	3,50%	18/09/2022	18/03/2023	0,03%
		8.680.000.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Jakarta Cawang	3,80%	24/09/2022	24/03/2023	0,04%
		1.350.000.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Jakarta Cawang	4,00%	08/10/2022	08/04/2023	0,01%

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

No	Jenis Investasi	Nilai Investasi	Nama Pihak	Cabang	Bunga	Tanggal Penempatan	Tanggal Jatuh Tempo	%
		99.100.000.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Jakarta Cawang	5,37%	08/11/2022	08/05/2023	0,41%
		61.338.000.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Jakarta Cawang	5,37%	10/11/2022	10/05/2023	0,26%
		50.000.000.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Jakarta Cawang	5,37%	10/11/2022	10/05/2023	0,21%
		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%
		70.423.000.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Cibubur	5,45%	14/12/2022	14/06/2023	0,29%
		100.000.000.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Jakarta Cawang	5,50%	04/01/2023	04/07/2023	0,42%
		100.000.000.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Jakarta Cawang	5,50%	04/01/2023	04/07/2023	0,42%
		5.295.000.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Jakarta Cawang	5,50%	05/01/2023	05/07/2023	0,02%
Subjumlah		1.854.129.000.000						7,74%
Jumlah Deposito		4.162.781.000.000						17,38%

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 JANUARI 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	115.064.287.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0040	SUN	11,00%	6,11%	27/11/2020	15/09/2025	0,48%
		10.185.100.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0046	SUN	9,50%	5,01%	29/12/2017	15/07/2023	0,04%
		57.481.700.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0047	SUN	10,00%	6,52%	31/08/2017	15/02/2028	0,24%
		58.461.700.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0054	SUN	9,50%	6,91%	16/04/2021	15/07/2031	0,24%
		53.411.150.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0056	SUN	8,38%	6,26%	08/12/2020	15/09/2026	0,22%
		5.556.375.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0057	SUN	9,50%	7,35%	29/12/2017	15/05/2041	0,02%
		110.493.200.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0058	SUN	8,25%	6,77%	08/06/2021	15/06/2032	0,46%
		99.239.800.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0065	SUN	6,63%	6,72%	23/06/2021	15/05/2033	0,41%
		10.355.103.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0067	SUN	8,75%	7,47%	15/05/2019	15/02/2044	0,04%
		212.736.920.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0068	SUN	8,38%	6,88%	19/08/2021	15/03/2034	0,89%
		122.839.420.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0072	SUN	8,25%	6,96%	22/04/2021	15/05/2036	0,51%
		158.185.200.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0074	SUN	7,50%	6,74%	27/09/2021	15/08/2032	0,66%
		173.540.070.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0075	SUN	7,50%	6,98%	09/06/2021	15/05/2038	0,72%
		54.264.200.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0078	SUN	8,25%	6,61%	10/12/2020	15/05/2029	0,23%
		90.946.960.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0079	SUN	8,38%	7,05%	19/08/2021	15/04/2039	0,38%
		239.074.811.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0080	SUN	7,50%	6,89%	08/09/2021	15/06/2035	1,00%
		102.357.800.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0082	SUN	7,00%	6,61%	16/12/2020	15/09/2030	0,43%
		104.988.900.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0083	SUN	7,50%	7,03%	27/09/2021	15/04/2040	0,44%
		49.019.450.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0086	SUN	5,50%	6,18%	05/01/2021	15/04/2026	0,20%
		198.387.200.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0087	SUN	6,50%	6,63%	05/01/2021	15/02/2031	0,83%
		214.353.900.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0088	SUN	6,25%	6,76%	30/03/2021	15/06/2036	0,90%
		98.364.700.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0091	SUN	6,38%	6,61%	03/08/2021	15/04/2032	0,41%
		329.305.980.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0092	SUN	7,13%	6,95%	21/07/2021	15/06/2042	1,38%
		67.281.667.517	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0093	SUN	6,38%	6,60%	20/01/2022	15/07/2037	0,28%
Subjumlah		2.735.895.593.517							11,42%

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

No	Jenis Investasi	Nilai Investasi	Nama Pihak	Rating	Bunga	Yield to Maturity	Tanggal Penempatan	Tanggal Jatuh Tempo	%
2	Dana Pensiun TNI	55.856.450.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0040	SUN	11,00%	6,11%	28/02/2018	15/09/2025	0,23%
		230.028.200.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0042	SUN	10,25%	6,37%	25/11/2020	15/07/2027	0,96%
		57.481.700.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0047	SUN	10,00%	6,52%	31/08/2017	15/02/2028	0,24%
		92.187.975.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0052	SUN	10,50%	0,00%	25/11/2020	15/08/2030	0,38%
		187.077.440.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0054	SUN	9,50%	6,91%	27/11/2020	15/07/2031	0,78%
		127.118.537.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0056	SUN	8,38%	6,26%	08/12/2020	15/09/2026	0,53%
		79.024.000.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0057	SUN	9,50%	7,35%	11/01/2019	15/05/2041	0,33%
		132.591.840.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0058	SUN	8,25%	6,77%	08/06/2021	15/06/2032	0,55%
		99.239.800.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0065	SUN	6,63%	6,72%	23/06/2021	15/05/2033	0,41%
		167.950.200.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0068	SUN	8,38%	6,88%	28/06/2021	15/03/2034	0,70%
		734.803.076.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0072	SUN	8,25%	6,96%	25/09/2017	15/05/2036	3,07%
		195.095.080.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0074	SUN	7,50%	6,74%	08/12/2020	15/08/2032	0,81%
		478.549.890.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0075	SUN	7,50%	6,98%	11/01/2019	15/05/2038	2,00%
		153.957.900.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0076	SUN	7,38%	7,18%	23/09/2021	15/05/2048	0,64%
		162.792.600.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0078	SUN	8,25%	6,61%	10/12/2020	15/05/2029	0,68%
		113.683.700.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0079	SUN	8,38%	7,05%	07/10/2021	15/04/2039	0,47%
		451.790.307.596	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0080	SUN	7,50%	6,89%	21/08/2019	15/06/2035	1,89%
		102.357.800.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0082	SUN	7,00%	6,61%	16/12/2020	15/09/2030	0,43%
		233.819.729.301	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0083	SUN	7,50%	7,03%	19/01/2021	15/04/2040	0,98%
		272.782.400.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0087	SUN	6,50%	6,63%	20/10/2020	15/02/2031	1,14%
		285.805.200.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0088	SUN	6,25%	6,76%	19/01/2021	15/06/2036	1,19%
		167.219.990.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0091	SUN	6,38%	6,61%	21/07/2021	15/04/2032	0,70%
		354.805.980.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0092	SUN	7,13%	6,95%	06/07/2021	15/06/2042	1,48%
		67.281.667.517	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0093	SUN	6,38%	6,60%	20/01/2022	15/07/2037	0,28%
		150.426.000.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0095	SUN	6,38%	6,31%	25/10/2022	15/08/2028	0,63%
		275.608.775.192	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0096	SUN	7,00%	6,70%	19/08/2022	15/02/2033	1,15%
		107.476.740.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0097	SUN	7,13%	6,93%	19/08/2022	15/06/2043	0,45%
Subjumlah		5.536.812.977.606							23,12%

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

No	Jenis Investasi	Nilai Investasi	Nama Pihak	Rating	Bunga	Yield to Maturity	Tanggal Penempatan	Tanggal Jatuh Tempo	%
3	Dana Pensiun POLRI	256.939.670.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0040	SUN	11,00%	6,11%	28/02/2018	15/09/2025	1,07%
		172.521.150.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0042	SUN	10,25%	6,37%	25/11/2020	15/07/2027	0,72%
		103.467.060.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0047	SUN	10,00%	6,52%	25/11/2020	15/02/2028	0,43%
		187.077.440.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0054	SUN	9,50%	6,91%	27/11/2020	15/07/2031	0,78%
		9.507.575.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0057	SUN	9,50%	7,35%	10/12/2019	15/05/2041	0,04%
		99.239.800.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0065	SUN	6,63%	6,72%	23/06/2021	15/05/2033	0,41%
		112.755.566.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0067	SUN	8,75%	7,47%	08/06/2021	15/02/2044	0,47%
		489.294.916.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0068	SUN	8,38%	6,88%	10/09/2021	15/03/2034	2,04%
		310.448.716.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0072	SUN	8,25%	6,96%	25/09/2017	15/05/2036	1,30%
		8.490.997.500	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0073	SUN	8,75%	0,00%	29/12/2017	15/05/2031	0,04%
		158.185.200.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0074	SUN	7,50%	6,74%	22/12/2020	15/08/2032	0,66%
		479.256.671.376	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0075	SUN	7,50%	6,98%	29/12/2017	15/05/2038	2,00%
		147.799.584.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0076	SUN	7,38%	7,18%	22/09/2017	15/05/2048	0,62%
		162.792.600.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0078	SUN	8,25%	6,61%	10/12/2020	15/05/2029	0,68%
		511.576.650.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0079	SUN	8,38%	7,05%	19/08/2021	15/04/2039	2,14%
		105.319.300.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0080	SUN	7,50%	6,89%	16/08/2021	15/06/2035	0,44%
		153.536.700.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0082	SUN	7,00%	6,61%	10/12/2020	15/09/2030	0,64%
		366.166.636.863	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0083	SUN	7,50%	7,03%	03/11/2020	15/04/2040	1,53%
		147.058.350.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0086	SUN	5,50%	6,18%	03/11/2020	15/04/2026	0,61%
		223.185.600.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0087	SUN	6,50%	6,63%	08/10/2021	15/02/2031	0,93%
		404.890.700.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0088	SUN	6,25%	6,76%	05/01/2021	15/06/2036	1,69%
		369.041.730.519	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0091	SUN	6,38%	6,61%	21/07/2021	15/04/2032	1,54%
		293.934.420.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0092	SUN	7,13%	6,95%	06/07/2021	15/06/2042	1,23%
		67.281.667.517	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0093	SUN	6,38%	6,60%	20/01/2022	15/07/2037	0,28%
		150.426.000.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0095	SUN	6,38%	6,31%	25/10/2022	15/08/2028	0,63%
		275.608.775.192	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0096	SUN	7,00%	6,70%	19/08/2022	15/02/2033	1,15%
		107.476.740.000	Obligasi Negara Republik Indonesia FR0097	SUN	7,13%	6,93%	19/08/2022	15/06/2043	0,45%
Subjumlah		5.873.280.215.967							24,52%
Jumlah Surat Berharga Negara		14.145.988.787.090							59,07%

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 JANUARI 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	50.366.900.000	SBSN Seri PBS026	SUN	6,63%	6,16%	29/09/2020	15/10/2024	0,21%
		50.178.550.000	SBSN Seri PBS027	SUN	6,50%	5,06%	29/09/2020	15/05/2023	0,21%
	Subjumlah	100.545.450.000							0,42%
2	Dana Pensiun TNI	9.858.700.000	SBSN Seri PBS003	SUN	6,00%	6,40%	29/11/2022	15/01/2027	0,04%
		201.118.053.714	SBSN Seri PBS026	SUN	6,63%	6,16%	13/10/2020	15/10/2024	0,84%
		23.910.000.000	SBSN Seri PBS029	SUN	6,38%	6,92%	25/08/2022	15/03/2034	0,10%
		7.265.362.500	SBSN Seri PBS036	SUN	5,38%	6,29%	29/11/2022	15/08/2025	0,03%
	Subjumlah	242.152.116.214							1,01%
3	Dana Pensiun POLRI	9.858.700.000	SBSN Seri PBS003	SUN	6,00%	6,40%	29/11/2022	15/01/2027	0,04%
		100.733.800.000	SBSN Seri PBS026	SUN	6,63%	6,16%	24/11/2020	15/10/2024	0,42%
		23.910.000.000	SBSN Seri PBS029	SUN	6,38%	6,92%	25/08/2022	15/03/2034	0,10%
		7.265.362.500	SBSN Seri PBS036	SUN	5,38%	6,29%	29/11/2022	15/08/2025	0,03%
	Subjumlah	141.767.862.500							0,59%
	Jumlah Sukuk Pemerintah	484.465.428.714							2,02%
c	Obligasi Korporasi								
1	Dana Pensiun Gabungan								
	Subjumlah	-							0,00%
2	Dana Pensiun TNI	80.128.000.000	Obligasi II Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2022 Seri A	AA(idn)	7,00%	6,93%	01/07/2022	08/07/2025	0,33%
		53.630.000.000	Obligasi I Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2020 Seri B	idAA	10,55%	7,47%	24/08/2020	01/09/2025	0,22%
		35.293.405.000	Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri A	idAA-	7,90%	6,44%	01/09/2020	08/09/2023	0,15%
		19.444.000.000	Obligasi Berkelanjutan VI Sarana Multigriya Finansial Tahap II Tahun 2021	idAAA	6,00%	6,84%	17/11/2021	17/11/2026	0,08%
		73.306.200.000	Obligasi Berkelanjutan II Protelindo Tahap II Tahun 2021 Seri B	AAA(idn)	5,30%	6,61%	17/12/2021	17/12/2024	0,31%
		19.423.800.000	Obligasi Berkelanjutan II Mayora Indah Tahap II Tahun 2022 Seri A	idAA	7,00%	7,82%	29/03/2022	29/03/2027	0,08%
		30.536.400.000	Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri B	idAA-	8,25%	7,49%	01/09/2020	08/09/2025	0,13%
		19.980.840.000	Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Thn 2022 Seri A	idAAA	6,35%	6,39%	13/06/2022	21/06/2025	0,08%
		10.008.030.000	Obligasi Berkelanjutan II XL Axiata Tahap I Tahun 2022 Seri A	AAA(idn)	6,75%	6,72%	31/08/2022	01/09/2025	0,04%
		5.024.295.000	Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri A	idAAA	7,00%	6,80%	17/10/2022	26/10/2025	0,02%
		5.234.200.000	Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri B	idAAA	7,70%	6,54%	17/10/2022	26/10/2027	0,02%
	Subjumlah	352.009.170.000							1,47%

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

No	Jenis Investasi	Nilai Investasi	Nama Pihak	Rating	Bunga	Yield to Maturity	Tanggal Penempatan	Tanggal Jatuh Tempo	%
3	Dana Pensiun POLRI	80.128.000.000	Obligasi II Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2022 Seri A	AA(idn)	7,00%	6,93%	01/07/2022	08/07/2025	0,33%
		25.496.425.000	Obligasi I Perusahaan Pengelola Aset Tahun 2020 Seri A	idAA	9,95%	6,48%	24/08/2020	01/09/2023	0,11%
		39.326.070.000	Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri D	idAAA	11,00%	8,32%	04/02/2020	23/06/2045	0,16%
		73.306.200.000	Obligasi Berkelanjutan II Protelindo Tahap II Tahun 2021 Seri B	AAA(idn)	5,30%	6,61%	17/12/2021	17/12/2024	0,31%
		20.167.660.000	Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri A	idAA-	7,90%	6,44%	01/09/2020	08/09/2023	0,08%
		19.423.800.000	Obligasi Berkelanjutan II Mayora Indah Tahap II Tahun 2022 Seri A	idAA	7,00%	7,82%	29/03/2022	29/03/2027	0,08%
		25.447.000.000	Obligasi Berkelanjutan II Jasa Marga Tahap I Tahun 2020 Seri B	idAA-	8,25%	7,49%	01/09/2020	08/09/2025	0,11%
		19.980.840.000	Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Thn 2022 Seri A	idAAA	6,35%	6,39%	13/06/2022	21/06/2025	0,08%
		10.008.030.000	Obligasi Berkelanjutan II XL Axiata Tahap I Tahun 2022 Seri A	AAA(idn)	6,75%	6,72%	31/08/2022	01/09/2025	0,04%
		5.024.295.000	Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri A	idAAA	7,00%	6,80%	17/10/2022	26/10/2025	0,02%
		5.234.200.000	Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri B	idAAA	7,70%	6,54%	17/10/2022	26/10/2027	0,02%
	Subjumlah	323.542.520.000							1,35%
	Jumlah Obligasi Korporasi	675.551.690.000							2,82%
d	Medium Term Notes (MTN)								
1	Dana Pensiun Gabungan								
		-							0,00%
2	Dana Pensiun TNI	10.061.820.000	MTN II PTPN III Tahun 2018	idBBB	11,25%	10,54%	04/06/2020	23/01/2024	0,04%
		100.027.600.000	MTN I PT Bahana Pembinaan Usaha Indonesia (Persero) Tahun 2022	AAA	9,00%	8,99%	26/10/2022	25/10/2027	0,42%
		Subjumlah	110.089.420.000						0,46%
3	Dana Pensiun POLRI	10.061.820.000	MTN II PTPN III Tahun 2018	idBBB	11,25%	10,54%	04/06/2020	23/01/2024	0,04%
		100.027.600.000	MTN I PT Bahana Pembinaan Usaha Indonesia (Persero) Tahun 2022	AAA	9,00%	8,99%	26/10/2022	25/10/2027	0,42%
		Subjumlah	110.089.420.000						0,46%
	Jumlah Medium Term Notes (MTN)	220.178.840.000							0,92%
	Jumlah Obligasi	15.526.184.745.804							64,83%

PT ASABRI (PERSERO)
AKUMULASI IURAN PENSIUN
PRAJURIT TNI, ANGGOTA POLRI, ASN DI LINGKUNGAN KEMHAN, DAN POLRI
TABEL PORTOFOLIO INVESTASI
PER 31 JANUARI 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%
		36.951.173.340	Asia Raya Syariah Berimbang Pemberdayaan Ekonomi Umat	104.301.498	15/12/2017	265.081.564.204	S	0,15%
		60.106.628.155	Aurora Sharia Equity	269.342.233	28/06/2018	202.359.246.406	S	0,25%
		128.063.678.600	Aurora SMC Equity	286.000.000	17/07/2018	142.020.334.535	S	0,53%
		80.231.097.578	Corfina Investa Saham Syariah	305.913.928	20/12/2017	177.719.373.210	S	0,34%
		122.161.377.695	HPAM Syariah Ekuitas	186.802.008	13/12/2017	306.713.450.473	S	0,51%
		12.918.861.536	Millenium Balance Fund	49.783.897	16/08/2016	55.775.621.616	TS	0,05%
		43.134.934.299	Pool Advista Ekuitas Optima Syariah	347.455.514	27/10/2018	130.036.605.540	S	0,18%
		40.716.685.404	Pool Advista Kapital Syariah	130.824.184	17/07/2018	260.945.147.746	S	0,17%
		22.649.359.422	Treasure Saham Berkah Syariah	159.070.688	21/08/2018	86.452.533.501	TS	0,09%
	Subjumlah	664.321.749.995						2,77%
2	Dana Penslun TNI	131.867.731.062	Asia Raya Syariah Berimbang Pemberdayaan Ekonomi Umat	372.220.979	15/12/2017	265.081.564.204	S	0,55%
		19.414.989.600	Aurora Sharia Equity	87.000.000	28/06/2018	202.359.246.406	S	0,08%
		12.156.555.528	Corfina Equity Syariah	43.870.644	24/09/2018	80.884.418.933	TS	0,05%
		12.717.617.257	Corfina Grow-2-Prosper Rotasi Strategis	34.078.130	24/09/2018	159.384.480.436	S	0,05%
		80.231.097.578	Corfina Investa Saham Syariah	305.913.928	20/12/2017	177.719.373.210	S	0,34%
		46.602.091.452	Guru	48.857.941	15/09/2019	739.897.931.064	S	0,19%
		61.040.791.808	Insight Wealth (I-Wealth)	59.071.147	04/09/2017	61.085.162.239	TS	0,25%
		90.199.667.860	Kresna Indeks 45	20.682.975	15/02/2018	189.591.740.555	S	0,38%
		37.848.916.748	Lautandhana Balanced Progressive Fund	52.922.906	06/12/2018	148.777.937.970	S	0,16%
		24.951.320.099	Pool Advista Kapital Optimal	62.499.033	20/12/2018	460.149.091.561	S	0,10%
		173.715.367.762	Reksa Dana Treasure Saham Mantap	312.989.045	05/06/2017	501.465.101.551	S	0,73%
	Subjumlah	690.746.146.754						2,88%

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

No	Jenis Investasi	Nilai Investasi	Nama Pihak	Jumlah Unit	Tanggal Penempatan	Asset Under Management (AUM)	S/TS	%
3	Dana Pensiun POLRI	96.262.691.621	Asia Raya Syariah Berimbang Pemberdayaan Ekonomi Umat	271.719.192	15/12/2017	265.081.564.204	S	0,40%
		33.660.947.791	Aurora Sharia Equity	150.837.189	28/06/2018	202.359.246.406	S	0,14%
		81.197.277.125	Guru	85.127.762	28/09/2018	739.897.931.064	S	0,34%
		183.242.066.542	HPAM Syariah Ekuitas	280.203.013	13/12/2017	306.713.450.473	S	0,77%
		89.789.551.848	Kresna Indeks 45	20.588.935	21/02/2018	189.591.740.555	S	0,37%
		37.848.916.748	Lautandhana Balanced Progressive Fund	52.922.906	06/12/2018	148.777.937.970	S	0,16%
	Subjumlah	522.001.451.675						2,18%
Jumlah Reksa Dana	1.877.069.348.424						7,84%	

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 JANUARI 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	151.637.304.000	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	111.089.600	1.365	11/01/2017	14.218.152.924.885	S	0,63%
		137.592.000.000	PT Kimia Farma (Persero) Tbk	131.040.000	1.050	28/06/2018	5.831.700.000.000	S	0,57%
		14.384.952.000	PT Krakatau Steel (Persero) Tbk	45.522.000	316	10/11/2016	6.113.461.420.400	S	0,06%
		4.111.008.000	PT Semen Baturaja (Persero) Tbk	10.076.000	408	24/11/2016	4.052.474.009.088	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	0,20%
		6.701.818.500	PT Alfa Energi Investama Tbk	57.280.500	117	05/06/2018	172.617.491.943	TS	0,03%
		2.923.418.500	PT Indofarma (Persero) Tbk	3.501.100	835	01/09/2016	2.587.888.362.500	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%
		2.513.700.000	PT Pool Advista Finance Tbk	35.910.000	70	08/12/2018	191.056.971.000	TS	0,01%
		26.624.400.000	PT Pelat Timah Nusantara Tbk	40.340.000	660	27/12/2018	1.665.411.000.000	TS	0,11%
		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	457.014.951.000							1,91%
2	Dana Penslun TNI	245.254.600.500	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	179.673.700	1.365	28/12/2016	14.218.152.924.885	S	1,02%
		42.105.000.000	PT Kimia Farma (Persero) Tbk	40.100.000	1.050	18/11/2016	5.831.700.000.000	S	0,18%
		15.028.991.600	PT Krakatau Steel (Persero) Tbk	47.560.100	316	10/11/2016	6.113.461.420.400	S	0,06%
		39.012.006.000	PT Pelat Timah Nusantara Tbk	59.109.100	660	06/12/2016	1.665.411.000.000	TS	0,16%
		34.064.971.800	PT PP Properti Tbk	681.299.436	50	16/11/2016	3.083.783.594.150	TS	0,14%
		85.937.407.200	PT Semen Baturaja (Persero) Tbk	210.630.900	408	09/11/2016	4.052.474.009.088	TS	0,36%
		10.500.000.000	PT Garuda Maintenance Facility Aero Asia Tbk	175.000.000	60	08/12/2017	1.694.010.690.000	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%
		189.990.764.750	PT Indofarma (Persero) Tbk	227.533.850	835	01/09/2016	2.587.888.362.500	TS	0,79%
		4.000.000.000	PT Trada Alam Minera Tbk	80.000.000	50	23/03/2018	2.482.181.396.700	TS	0,02%

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

No	Jenis Investasi	Nilai Investasi	Nama Pihak	Jumlah Lembar	Harga Pasar	Tanggal Penempatan	Market Cap.	S/TS	%
		1.980.606.000	PT Bank Syariah Indonesia Tbk.	1.483.600	1.335	02/05/2018	60.966.616.648.065	S	0,01%
		1.899.553.500	PT Alfa Energi Investama Tbk	16.235.500	117	05/06/2018	172.617.491.943	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%
		11.349.520.000	PT Pool Advista Finance Tbk	162.136.000	70	08/12/2018	191.056.971.000	TS	0,05%
		4.942.872.000	PT Prima Cakrawala Abadi Tbk	68.651.000	72	03/12/2018	84.000.002.400	TS	0,02%
		12.999.337.800	PT Kawasan Industri Jababeka Tbk	94.198.100	138	05/10/2019	2.873.834.594.922	TS	0,05%
		885.500.000	PT. Telkom Indonesia (Persero) Tbk	230.000	3.850	19/05/2022	381.389.533.910.000	S	0,00%
	Subjumlah	759.116.881.150							3,17%
3	Dana Penslun POLRI								
		79.171.680.000	PT Kimia Farma (Persero) Tbk	75.401.600	1.050	14/01/2017	5.831.700.000.000	S	0,33%
		39.665.204.800	PT Krakatau Steel (Persero) Tbk	125.522.800	316	24/11/2016	6.113.461.420.400	S	0,17%
		42.741.996.000	PT Pelat Timah Nusantara Tbk	64.760.600	660	10/06/2016	1.665.411.000.000	TS	0,18%
		72.140.345.000	PT PP Properti Tbk	1.442.806.900	50	06/12/2016	3.083.783.594.150	TS	0,30%
		99.584.394.000	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	72.955.600	1.365	27/09/2016	14.218.152.924.885	S	0,42%
		9.750.000.000	PT Garuda Maintenance Facility Aero Asia Tbk	162.500.000	60	27/09/2016	1.694.010.690.000	TS	0,04%
		114.628.591.250	PT Indofarma (Persero) Tbk	137.279.750	835	06/12/2017	2.587.888.362.500	TS	0,48%
		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%
		5.245.086.600	PT Alfa Energi Investama Tbk	44.829.800	117	06/09/2018	172.617.491.943	TS	0,02%
		3.470.112.000	PT Prima Cakrawala Abadi Tbk	48.196.000	72	23/11/2018	84.000.002.400	TS	0,01%
		86.675.030.400	PT Semen Baturaja (Persero) Tbk	212.438.800	408	27/12/2018	4.052.474.009.088	TS	0,36%
	Subjumlah	561.914.240.050							2,35%
	Jumlah Saham Diukur dengan Nilai Wajar Melalui Laba/Rugi (Fair Value Through Profit or Loss)	1.778.046.072.200							7,42%

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

No	Jenis Investasi	Nilai Investasi	Nama Pihak	Jumlah Lembar	Harga Pasar	Tanggal Penempatan	Market Cap.	S/TS	%
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%
		389.587.994	PT Asuransi Jasa Tania Tbk	3.067.622	127	23/12/2020	177.800.000.000	TS	0,00%
		4.775.240.000	PT Bali Towerindo Sentra Tbk	6.161.600	775	03/04/2020	3.049.309.187.500	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%
		21.770.770	PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk	114.583	190	23/12/2020	228.627.041.610	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 Mandarin Regency Tbk	35.524.493	50	03/04/2020	1.110.609.739.100	TS	0,01%
		2.764.840.400	PT Hartadinata Abadi Tbk	13.041.700	212	03/04/2020	976.315.628.800	TS	0,01%
		2.535.900.000	PT Inti Agri Resources Tbk	50.718.000	50	03/04/2020	1.680.000.000.000	TS	0,01%
		6.363.980	PT Asuransi Jiwa Syariah Jasa Mitra Abadi Tbk	90.914	70	23/12/2020	70.000.000.000	TS	0,00%
		148.785.000	PT Kimia Farma (Persero) Tbk	141.700	1.050	03/04/2020	5.831.700.000.000	S	0,00%
		221.427.900	PT Steadfast Marine Tbk	4.428.558	50	23/12/2020	53.450.470.000	TS	0,00%
		7.646.161.032	PT Eureka Prima Jakarta Tbk	67.071.588	114	23/12/2020	641.820.104.196	TS	0,03%
		5.007.444.000	PT Marga Abhinaya Abadi Tbk	100.148.880	50	23/12/2020	768.261.495.600	TS	0,02%
		4.361.416.125	PT Sanurhasta Mitra Tbk	71.498.625	61	03/04/2020	400.312.500.000	TS	0,02%
		1.933.182.900	PT Meta Epsi Tbk	19.527.100	99	03/04/2020	206.400.232.071	TS	0,01%
		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%
		1.873.774.687	PT Pikko Land Development Tbk	31.758.893	59	03/04/2020	801.935.564.331	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		163.764.007.288							0,68%

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

No	Jenis Investasi	Nilai Investasi	Nama Pihak	Jumlah Lembar	Harga Pasar	Tanggal Penempatan	Market Cap.	S/TS	%
2	Dana Pensiun TNI	960.955.250	PT Andira Agro Tbk	19.219.105	50	23/12/2020	467.500.000.000	TS	0,00%
		10.878.308.150	PT Armidian Karyatama Tbk	217.566.163	50	03/04/2020	450.312.500.000	TS	0,05%
		1.315.156.247	PT Asuransi Jasa Tania Tbk	10.355.561	127	23/12/2020	177.800.000.000	TS	0,01%
		4.988.752.500	PT Bali Towerindo Sentra Tbk	6.437.100	775	03/04/2020	3.049.309.187.500	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%
		73.492.950	PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk	386.805	190	23/12/2020	228.627.041.610	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%
		2.888.521.200	PT Hartadinata Abadi Tbk	13.625.100	212	03/04/2020	976.315.628.800	TS	0,01%
		2.649.380.000	PT Inti Agri Resources Tbk	52.987.600	50	03/04/2020	1.680.000.000.000	TS	0,01%
		413.030.030	PT Asuransi Jiwa Syariah Jasa Mitra Abadi Tbk	5.900.429	70	23/12/2020	70.000.000.000	TS	0,00%
		155.190.000	PT Kimia Farma (Persero) Tbk	147.800	1.050	03/04/2020	5.831.700.000.000	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%
		4.800.384.081	PT Sanurhasta Mitra Tbk	78.694.821	61	03/04/2020	400.312.500.000	TS	0,02%
		2.019.669.300	PT Meta Epsi Tbk	20.400.700	99	03/04/2020	206.400.232.071	TS	0,01%
		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%
		1.560.345.270	PT Pikko Land Development Tbk	26.446.530	59	03/04/2020	801.935.564.331	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		258.896.016.320							1,08%

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

No	Jenis Investasi	Nilai Investasi	Nama Pihak	Jumlah Lembar	Harga Pasar	Tanggal Penempatan	Market Cap.	S/TS	%
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%
		531.256.240	PT Asuransi Jasa Tania Tbk	4.183.120	127	23/12/2020	177.800.000.000	TS	0,00%
		5.098.647.500	PT Bali Towerindo Sentra Tbk	6.578.900	775	03/04/2020	3.049.309.187.500	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%
		29.687.310	PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk	156.249	190	23/12/2020	228.627.041.610	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 Mandarin Regency Tbk	42.908.536	50	03/04/2020	1.110.609.739.100	TS	0,01%
		2.952.184.800	PT Hartadinata Abadi Tbk	13.925.400	212	03/04/2020	976.315.628.800	TS	0,01%
		2.707.765.000	PT Inti Agri Resources Tbk	54.155.300	50	03/04/2020	1.680.000.000.000	TS	0,01%
		8.678.180	PT Asuransi Jiwa Syariah Jasa Mitra Abadi Tbk	123.974	70	23/12/2020	70.000.000.000	TS	0,00%
		158.655.000	PT Kimia Farma (Persero) Tbk	151.100	1.050	03/04/2020	5.831.700.000.000	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%
		4.728.970.588	PT Sanurhasta Mitra Tbk	77.524.108	61	03/04/2020	400.312.500.000	TS	0,02%
		2.064.179.700	PT Meta Epsi Tbk	20.850.300	99	03/04/2020	206.400.232.071	TS	0,01%
		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%
		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%
		1.062.000.000	PT Pikko Land Development Tbk	18.000.000	59	03/04/2020	801.935.564.331	TS	0,00%
		57.773.350	PT Siwani Makmur Tbk	1.155.467	50	23/12/2020	22.129.493.550	TS	0,00%

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

No	Jenis Investasi	Nilai Investasi	Nama Pihak	Jumlah Lembar	Harga Pasar	Tanggal Penempatan	Market Cap.	S/TS	%
		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	181.441.994.526							0,76%
	Jumlah Saham Available-for-Sale	604.102.018.134							2,52%
	Jumlah Saham	2.382.148.090.334							9,95%
	JUMLAH INVESTASI	23.948.183.184.562							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 JANUARI 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	113.182.565.547
		PT Aurora Asset Management	Aurora SMC Equity	286.000.000	128.063.678.600
		PT Corfina Capital	Corfina Equity Syariah	43.870.644	12.156.555.528
		PT Corfina Capital	Corfina Grow-2-Prosper Rotasi Strategis	34.078.130	12.717.617.257
		PT Corfina Capital	Corfina Investa Saham Syariah	611.827.856	160.462.195.157
		PT Henan Putihrai Asset Management	HPAM Syariah Ekuitas	467.005.021	305.403.444.237
		PT Insight Investment Management	Insight Wealth (I-Wealth)	59.071.147	61.040.791.808
		PT Pool Advista Aset Manajemen	Pool Advista Ekuitas Optima Syariah	347.455.514	43.134.934.299
		PT Pool Advista Aset Manajemen	Pool Advista Kapital Optimal	62.499.033	24.951.320.099
		PT Pool Advista Aset Manajemen	Pool Advista Kapital Syariah	130.824.184	40.716.685.404
		PT Treasure Fund Investama	Reksa Dana Treasure Saham Mantap	312.989.045	173.715.367.762
		PT Treasure Fund Investama	Treasure Saham Berkah Syariah	159.070.688	22.649.359.422
	Subjumlah				1.098.194.515.118
2	Reksa Dana Indeks	PT Kresna Asset Management	Kresna Indeks 45	41.271.910	179.989.219.709
	Subjumlah				179.989.219.709
3	Reksa Dana Campuran	PT ASIA Raya Kapital	Asia Raya Syariah Berimbang Pemberdayaan Ekonomi Umat	748.241.668	265.081.596.023
		PT Insight Investment Management	Guru	133.985.703	127.799.368.577
		PT Lautandhana Investment Management	Lautandhana Balanced Progressive Fund	105.845.811	75.697.833.495
		PT Millenium Capital Management	Millenium Balance Fund	49.783.897	12.918.861.536
	Subjumlah				481.497.659.631
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				1.877.069.348.424

C. Laporan Keuangan
1) Laporan Dana Bersih

PT ASABRI (PERSERO)
Laporan Bulanan
Per 31 Januari 2023

Keterangan	Januari 2023 (Rp)	Desember 2022 (Rp)
ASET		
Aset dalam Bentuk Investasi		
Deposito Berjangka	4.162.781.000.000	2.985.522.000.000
Surat Berharga Negara	14.145.988.787.090	13.783.492.408.605
Sukuk Pemerintah	484.465.428.714	484.001.243.900
Obligasi Korporasi	675.551.690.000	675.440.325.000
Medium Term Notes (MTN)	220.178.840.000	220.000.000.000
Saham	2.382.148.090.334	2.508.884.083.941
Reksa Dana:		
Reksa Dana Campuran	481.497.659.631	478.411.200.665
Reksa Dana Saham	1.098.194.515.118	1.084.531.219.142
Reksa Dana Indeks	179.989.219.709	179.743.519.772
Reksa Dana Penyertaan Terbatas	117.387.953.966	117.387.953.966
Jumlah Aset dalam Bentuk Investasi	23.948.183.184.562	22.517.413.954.991
Aset dalam Bentuk bukan Investasi		
Kas dan Bank	706.036.441	751.983.135
Piutang Hasil Investasi	295.290.217.898	238.372.122.286
Piutang Lain-Lain:		
Uang Muka Pajak	18.563.031	-
Piutang Pihak Ketiga Accrued Interest	3.851.268.397	1.113.685.068.449
Piutang BUM KPR	321.978.370.120	335.005.500.000
Piutang PUM KPR	334.605.000.000	335.730.000.000
Tanah dan Bangunan	159.216.250.000	159.216.250.000
Jumlah Aset dalam Bentuk bukan Investasi	1.115.665.705.887	2.182.760.923.870
JUMLAH ASET	25.063.848.890.450	24.700.174.878.861
KEWAJIBAN		
Utang Pajak	228.024.483	81.116.275
Pendapatan Diterima di Muka	1.297.873.076	930.119.283
Beban yang Masih Harus Dibayar	3.163.660.974	3.163.660.974
Kewajiban Lain-Lain	1.863.246.100	1.484.561.400
JUMLAH KEWAJIBAN	6.552.804.633	5.659.457.932
DANA BERSIH	25.057.296.085.817	24.694.515.420.928

2) Laporan Perubahan Dana Bersih

PT ASABRI (PERSERO)

Laporan Bulanan

Per 31 Januari 2023

Keterangan	Januari 2023 (Rp)	Desember 2022 (Rp)
PENAMBAHAN		
Hasil Investasi:		
Bunga Deposito Berjangka	16.012.324.037	13.167.638.531
Bunga Surat Berharga Negara	80.638.744.723	80.764.297.790
Imbal Hasil Sukuk Pemerintah	2.262.182.881	2.335.845.900
Bunga Obligasi Korporasi	4.029.602.898	3.876.815.876
Imbal Hasil Sukuk Korporasi	-	-
Bunga Medium Term Notes (MTN)	1.687.500.000	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	(121.640.671.700)	(33.964.434.100)
Peningkatan (Penurunan) Nilai Reksa Dana	-	-
Laba (Rugi) Pelepasan Investasi	-	-
Lainnya	-	-
Jumlah Hasil Investasi	(17.010.317.161)	67.867.663.997
Peningkatan (Penurunan) Nilai Investasi:		
Surat Berharga Negara	229.321.740.281	61.944.033.762
Sukuk Pemerintah	895.272.548	2.422.443.626
Obligasi Korporasi	119.678.768	2.377.700.791
Sukuk Korporasi	-	-
Medium Term Notes (MTN)	178.840.000	-
Saham	(5.095.321.907)	5.044.330.996
Reksa Dana	16.995.454.879	(49.489.552.075)
Jumlah Peningkatan (Penurunan) Nilai Investasi	242.415.664.570	22.298.957.100
Iuran Jatuh Tempo:		
Iuran Peserta	140.092.403.956	140.995.521.348
Pendapatan di Luar Investasi:		
Jasa Giro	130.624.568	9.625.719
Pendapatan Sewa Gedung	62.078.573	58.949.633
Pendapatan Hasil Lelang	-	4.295.000
Imbal Jasa Pengelolaan Pembayaran Pensiun	-	4.779.214.414
JUMLAH PENAMBAHAN	365.690.454.505	236.014.227.211

Keterangan	Januari 2023 (Rp)	Desember 2022 (Rp)
PENGURANGAN		
Beban Investasi	(352.682.687)	(593.461.505)
Beban Operasional :		
Beban Imbal Jasa Manajemen Investasi	-	1.716.285.403
Beban Pajak	(81.778.330)	(79.469.758)
Beban Administrasi Bank	(1.899.100)	(1.104.525)
Manfaat Nilai Tunai Iuran Pensiun (NTIP)	(2.473.429.500)	(2.639.111.600)
JUMLAH PENGURANGAN	(2.909.789.617)	(1.596.861.985)
PENINGKATAN DANA BERSIH	362.780.664.888	234.417.365.226
DANA BERSIH AWAL PERIODE	24.694.515.420.928	24.460.098.055.702
DANA BERSIH AKHIR PERIODE	25.057.296.085.817	24.694.515.420.928

3) Laporan Arus Kas

PT ASABRI (PERSERO)
Laporan Bulanan
Per 31 Januari 2023

Keterangan	Januari 2023 (Rp)	Desember 2022 (Rp)
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI		
Penerimaan Bunga Deposito	11.252.416.392	13.460.393.638
Penerimaan Bunga Obligasi	46.896.595.625	117.398.658.125
Penerimaan Hasil Sukuk	-	-
Penerimaan Dividen Penyertaan	-	-
Laba (Rugi) Pelepasan Investasi	-	-
Penanaman Investasi	(1.606.097.989.792)	(359.673.456.000)
Pelepasan Investasi	285.667.000.000	1.204.854.000.000
Arus Kas Bersih diperoleh dari (digunakan untuk) Aktivitas Investasi	(1.262.281.977.775)	976.039.595.763
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASIONAL		
Pengurangan (Penambahan) Beban Operasional	(397.403.425)	(690.795.606)
Pengurangan (Penambahan) Aset Keuangan Lainnya	130.648.713	9.632.463
Pengurangan (Penambahan) Aset Bukan Investasi	15.597.945.538	(4.769.960.525)
Arus Kas Bersih diperoleh dari (digunakan untuk) Aktivitas Operasional	15.331.190.826	(5.451.123.669)
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN		
Penerimaan Iuran Peserta	140.092.403.956	140.995.521.348
Pembayaran Uang Pensiun (Dana talangan)	1.108.905.648.700	(1.108.905.648.700)
Pembayaran Manfaat Pensiun (dari AIP)	(2.093.212.400)	(2.609.370.200)
Arus Kas Bersih diperoleh dari (digunakan untuk) Aktivitas Pendanaan	1.246.904.840.256	(970.519.497.552)
KENAIKAN (PENURUNAN) KAS DAN BANK		
KAS DAN BANK AWAL PERIODE	751.983.135	683.008.592
KAS DAN BANK AKHIR PERIODE	706.036.441	751.983.135

D. Pengukuran Kinerja Berdasarkan Portofolio Benchmark

PT ASABRI (PERSERO)

Per 31 Januari 2023

No	Jenis Investasi RJPP	Tolak Ukur atas Proyeksi	Tolak Ukur dan YOI	Jan-23
1	Deposito	Rata-rata Tingkat Bunga Deposito Bank 3 Bulan	Tolak Ukur	3,77%
			YOI	4,73%
2	Surat Utang Negara/SBN	Yield Benchmark SBN Tenor 10 Tahun	Tolak Ukur	6,67%
			YOI	6,70%
3	Sukuk Negara/ SBSN	Yield Benchmark SBN Tenor 10 Tahun + Spread antara SBSN dan SBN	Tolak Ukur	6,79%
			YOI	5,41%
4	Obligasi Korporasi	Yield SBN Tenor 10 Tahun + IBPA Indonesia Corporate Bond Credit Spread Matrix AA Rated 10Y	Tolak Ukur	8,39%
			YOI	7,20%
6	MTN	Benchmark Obligasi Korporasi (Tolok Ukur No. 4) + Spread antara Yield MTN*) dan IBPA Indobex Corporate Total Return	Tolak Ukur	8,39%
			YOI	9,42%
7	Reksa dana	50% Benchmark SBN 10 Tahun (Tolok Ukur No.2) + 50% Return IHSG (Tolok Ukur No.8)	Tolak Ukur	3,48%
			YOI	0,91%
8	Saham	Return IHSG (YTD)	Tolak Ukur	0,28%
			YOI	-5,05%

*) MTN yang digunakan dalam perhitungan ini adalah YTM MTN BPUI dengan rating AAA

Keterangan:

1. Penggunaan Benchmark Tenor 10 Tahun untuk Investasi Pendapatan Tetap karena paling umum digunakan;
2. Return IHSG digunakan sebagai benchmark saham karena paling umum digunakan dan karena sebagian besar portofolio saham PT Asabri (Persero) tidak termasuk pada benchmark saham lain seperti LQ45, IDX30 dsb;
3. YOI instrumen Fixed Income merupakan rata-rata yield perolehan dan YOI instrumen Non Fixed Income merupakan kenaikan/penurunan pasar year to date .

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 Desember 2022 dan 31 Januari 2023 berdasarkan komposisi fixed income :

Rincian	30 Juni 2022		30 Juni 2022	
	Rp	%	Rp	%
Fixed Income	18.148.455.977.505	80,6%	19.688.965.745.804	82,2%
Non Fixed Income	4.368.957.977.486	19,4%	4.259.217.438.758	17,8%
Total	22.517.413.954.991	100%	23.948.183.184.562	100%

Per Desember 2022, komposisi aset didominasi oleh aset fixed income sebesar Rp18.148.455.977.505,00 atau 80,60% dari total aset investasi dan per Januari 2023, komposisi aset masih didominasi oleh aset fixed income yang mengalami

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 nilai YOI

Instrumen	Desember 2022	Januari 2023	Keterangan
Deposito	0,33%	0,38%	Rata-rata suku bunga counter deposito ank Pemerintah
SBN	0,61%	0,57%	Indeks yield SBN tenor 7 tahun
SBSN	0,54%	0,47%	Indeks yield SBN tenor 7 tahun
Obligasi Korporasi	0,64%	0,60%	Indeks yield Obligasi tenor 7 tahun
MTN	1,09%	0,77%	Indeks yield Obligasi tenor 7 tahun
Reksa Dana	0,00%	0,00%	Indeks Reksa Dana Saham
Saham	-6,80%	-5,11%	Return IHSG
YOI	-0,60%	-0,07%	RKI 2023

Berdasarkan data di atas diketahui bahwa per 31 Januari 2022, pencapaian YOI sebesar -0,6%, lebih rendah dibandingkan dengan target pada Rencana Kerja Investasi tahun 2022 sebesar 8,79%. Per 31 Januari 2023, pencapaian YOI mengalami peningkatan menjadi sebesar -0,07%, meskipun masih lebih rendah dibandingkan dengan target pada Rencana Kerja Investasi tahun 2023 sebesar 9,19%. Pencapaian YOI seluruh instrumen masih berada dibawah kinerja tolok ukurnya. Perhitungan YOI dilakukan menggunakan metode year to date, hal ini dimaksudkan untuk mengukur realisasi YOI dibandingkan dengan target yang tertuang dalam Rencana Kerja Investasi.

2) Komposisi Obligasi berdasarkan tenor

Berdasarkan 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	Desember 2022		Januari 2023	
	Rp	%	Rp	%
<1	161.573.545.000	1,07%	141.321.140.000	0,91%
1 s/d <3	1.283.119.824.900	8,46%	1.301.241.655.714	8,38%
3 s/d <5	1.065.416.770.000	7,03%	1.067.689.437.000	6,88%
5 s/d <10	3.724.649.334.035	24,56%	3.874.211.853.019	24,95%
>10	8.928.173.503.570	58,88%	9.141.720.660.071	58,88%
Total	15.162.933.977.505	100,00%	15.526.184.745.804	100,00%

Dari tabel di atas, terlihat bahwa obligasi yang dimiliki perusahaan mayoritas berada pada tenor diatas 10 tahun yaitu sebesar Rp8.928.173.503.570,00 atau sebesar 58,88% pada bulan Desember 2022, dan Rp9.141.720.660.071,00 atau sebesar 58,88% pada bulan Januari 2023 dari total obligasi yang dimiliki perusahaan. Secara umum periode Januari tahun 2023 terjadi penambahan pada instrumen obligasi pada semua tenor terkecuali tenor dibawah 1 tahun.

3) Komposisi saham berdasarkan indeks LQ 45

Kategori	Desember 2022		Januari 2023	
	Rp	%	Rp	%
LQ45	2.776.344.000	0,11%	2.866.106.000	0,12%
Non LQ45	2.506.107.739.941	99,89%	2.379.281.984.334	99,88%
Total	2.508.884.083.941	100,00%	2.382.148.090.334	100,00%

Berdasarkan data komposisi saham di atas dapat dilihat bahwa saham yang dimiliki perusahaan pada bulan Desember 2022 sebesar 0,11%, sedangkan pada Januari 2023 sebesar 0,12% yang masuk kedalam indeks LQ45. Daftar saham indeks LQ45 yang digunakan adalah daftar saham LQ45 bulan Agustus 2022-Januari 2023.

c) Risiko Kredit

1) Rasio Aset berisiko

Indikator ini digunakan untuk memonitor pergerakan aset berisiko. 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	Desember 2022	Januari 2023
Aset Berisiko	4.388.957.977.486	4.279.341.078.759
Total Investasi	22.517.413.954.991	23.948.183.184.563
Rasio aset berisiko	19,49%	17,87%

Pada bulan Desember 2022, jumlah aset berisiko yaitu aset dengan faktor risiko tinggi sebesar Rp4.388.957.977.486,00 atau 19,49% dari total investasi. Pada bulan Januari 2023, jumlah aset berisiko yaitu aset dengan faktor risiko tinggi mengalami penurunan menjadi sebesar Rp4.279.341.078.759,00 atau 17,87% dari total investasi. 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	Desember 2022	Januari 2023
Deposito		
Buku 1	-	-
Buku 2	-	-
Saham	2.508.884.083.941	2.382.148.090.334
Obligasi/EBA/MTN dengan ratingdibawah A-	20.000.000.000	20.123.640.000
Reksa Dana	-	-
Campuran	478.411.200.665	481.497.659.631
Penyertaan Terbatas	117.387.953.966	117.387.953.966
Saham	1.084.531.219.142	1.098.194.515.118
Terproteksi	-	-
Indeks	179.743.519.772	179.989.219.709
Aset Berisiko	4.388.957.977.486	4.279.341.078.759
Total Investasi	22.517.413.954.991	23.948.183.184.563
Rasio aset berisiko	19,49%	17,87%

2) Komposisi aset produktif dan non produktif

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

Uraian	Desember 2022		
	Produktif	Non Produktif	Total
Deposito	2.985.522.000.000	-	2.985.522.000.000
SBN/SBSN	14.504.054.441.492	-	14.504.054.441.492
Obligasi Korporasi	671.675.000.000	-	671.675.000.000
MTN	200.000.000.000	18.400.000.000	218.400.000.000
Reksa dana	800.000.000.000	3.491.581.185.454	4.291.581.185.454
Saham	886.618.520.024	7.776.040.217.674	8.662.658.737.698
Total	20.047.869.961.516	11.286.021.403.128	31.333.891.364.644
	63,98%	36,02%	

Berdasarkan tabel di atas, total aset produktif perusahaan sebesar Rp20.047.869.961.516,00 atau 63,98% dari total aset perusahaan dan aset non produktif sebesar Rp11.286.021.403.128,00 atau 36,02% dari total aset perusahaan. Nilai aset non produktif dapat berubah apabila ada transaksi, atau ada aset yang tidak sesuai dengan kriteria.

Uraian	Desember 2022		
	Produktif	Non Produktif	Total
Deposito	4.162.781.000.000	-	4.162.781.000.000
SBN/SBSN	14.852.964.026.836	-	14.852.964.026.836
Obligasi Korporasi	671.675.000.000	-	671.675.000.000
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	886.618.520.024	7.776.040.217.674	8.662.658.737.698
Total	21.574.038.546.860	11.286.021.403.129	32.860.059.949.990
	65,65%	34,35%	

Berdasarkan tabel di atas, total aset produktif perusahaan sebesar Rp21.574.038.546.860,00 atau 66,65% dari total aset perusahaan dan aset non produktif sebesar Rp11.286.021.403.129,00 atau 34,35% 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. pada program Akumulasi Iuran Pensiun per 31 Desember 2022 dan 31 Januari 2023 adalah sebagai berikut:

Rating	Desember 2022		Januari 2023	
	Rp	%	Rp	%
idAAA	486.351.960.000	54.31%	485.932.400.000	54,25%
idAA+	-	0.00%		0.00%
idAA	389.088.365.000	43.45%	389.674.490.000	43,50%
idAA-	-	0.00%		0.00%
idA+	-	0.00%		0.00%
idA	-	0.00%		0.00%
idA-	-	0.00%		0.00%
idBBB+	20.000.000.000	2.23%	20.123.640.000	2,25%
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	895.440.325.000	100.00%	895.730.530.000	100.00%

Berdasarkan data di atas pada Januari 2023 terdapat MTN yang dimiliki perusahaan sebesar Rp20.123.640.000.00 dengan rating dibawah IdA yaitu MTN II PTPN II tahun 2018 dengan rating idBBB+.

Berikut rincian rating obligasi:

4) Konsentrasi aset berdasarkan Issuer

Instrumen obligasi/MTN berdasarkan issuer sebagai berikut:

Aset Investasi	Desember 2022		Januari 2023	
	Rp	%	Rp	%
BUMN	668.842.855.000	74,69%	669.737.480.000	74,77%
Non BUMN	226.597.470.000	25,31%	225.993.050.000	25,23%
Total	895.440.325.000	100,00%	895.730.530.000	100,00%

Komposisi issuer obligasi yang dimiliki mayoritas adalah obligasi/MTN yang diterbitkan oleh BUMN pada Desember 2022 sebesar Rp 668.842.855.000,00 atau 74,69% dari total obligasi dan MTN. dan pada Januari 2023 sebesar

Issuer	Desember 2022	Januari 2023
BUMN		
PT Jasa Marga	111.593.460.000	111.444.465.000
Telkom	38.601.090.000	39.326.070.000
Perusahaan Pengelola Aset	238.813.625.000	239.382.425.000
PTPN	20.000.000.000	20.123.640.000
PT. Sarana Multigriya Finansial	19.350.360.000	19.444.000.000
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	40.484.320.000	39.961.680.000
PT Bahana Pembinaan Usaha Indonesia	200.000.000.000	200.055.200.000
Non-BUMN		
PT Profesional Telekomunikasi Indonesia	147.136.800.000	146.612.400.000
PT Mayora Indah Tbk.	38.681.280.000	38.847.600.000
XL Axiata	20.237.760.000	20.016.060.000
Indosat	20.541.630.000	20.516.990.000

d) Simpulan dan rekomendasi

- 1) Risiko likuiditas memiliki tingkat risiko rendah (low). tercermin dari posisi dana deposito per 31 Januari 2023 sebesar Rp 4.162.781.000.000,00. masih lebih tinggi dibandingkan dengan realisasi NTIP per Januari 2023 sebesar Rp2.473.429.500.00. sehingga direkomendasikan agar tetap menjaga likuiditas dengan menjaga komposisi aset fixed income diatas 70% dari total aset investasi. Kepemilikan aset fixed income yang lebih besar menjamin adanya aliran dana yang konsisten dan meningkatkan likuiditas;
- 2) Risiko pasar memiliki tingkat risiko tinggi (high). Hal ini tercermin dari indikator kinerja investasi sampai dengan 31 Januari 2023 YOI sebesar -0,07%. lebih rendah dibandingkan target YOI pada Rencana Kerja Investasi tahun 2023 sebesar 9,19%. 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). Pada bulan Januari 2023 rasio aset berisiko sebesar 17,87% mengalami penurunan dibandingkan bulan Desember 2022 dimana per Desember 2022 nilai aset berisiko sebesar 19,49%. Dan dari indikator rasio aset non produktif masih berada pada tingkat risiko sedang ke rendah (low to moderate). Per bulan Januari 2023 nilai rasio aset non produktif sebesar 34,35%. mengalami penurunan dibandingkan bulan Desember 2022, dimana pada bulan Desember 2022 nilai aset non-produktif sebesar 36,02%. 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 obligasi 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