



**LAPORAN DEWAN PENGAWAS
EVALUASI KINERJA INVESTASI DPLK BUMIPUTERA
PERIODE 1 Januari – 30 Juli 2024**

Dalam rangka memenuhi ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku pada Dana Pensiun mengenai kewajiban Dewan Pengawas menyampaikan Laporan Evaluasi Kinerja Investasi sebagaimana pelaksanaan dari Peraturan OJK dan Peraturan Dana Pensiun DPLK Bumiputera berikut kami sampaikan hasil evaluasi atas kinerja investasi DPLK Bumiputera periode 1 Januari sd 30 Juni 2024:

I. Evaluasi Kinerja Investasi

1. Analisa Pelaksanaan Kebijakan Manajemen Risiko Investasi

Pengurus DPLK Bumiputera telah menerapkan manajemen risiko dengan menempatkan investasi pada Deposito Berjangka termasuk didalamnya Deposito on Call, Saham, Reksadana, dan Surat Berharga Negara, dengan berpedoman pada:

- POJK No. 27 Tahun 2023 Tentang Penyelenggaraan Dana Pensiun, dan
- Arahkan Investasi DPLK Bumiputera.

Tolak ukur yang digunakan Pengurus dalam penempatan investasi sebagai berikut:

- Deposito berjangka mengacu pada rata-rata suku bunga deposito 1 bulan bank pemerintah (termasuk anak usahanya) dan bank swasta;
- Reksa Dana mengacu pada harga penutupan dari resmi;
- Saham mengacu pada pergerakan IHSG;
- Surat Berharga Negara mengacu pada harga penutupan resmi.

2. Analisa Kesesuaian Investasi terhadap Batasan Kuantitatif per Jenis Investasi

Jenis Investasi yang ditempatkan Pengurus telah sesuai dengan Ketentuan dan Arahkan Investasi sebagai berikut:

Periode	Deposito		SBN		Saham		Reksadana		Tanah/Bangunan	
	POJK	AI	POJK	AI	POJK	AI	POJK	AI	POJK	AI
31 Jan 2024	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
28 Feb 2024	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
31 Mar 2024	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
30 Apr 2024	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
31 Mei 2024	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
30 Jun 2024	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Catatan:

- ✓ : sesuai
- X : tidak sesuai
- POJK : POJK No. 27 Tahun 2023 Tentang Penyelenggaraan Usaha Dana Pensiun
- AI : Arahkan Investasi

3. Analisa Kesesuaian Investasi dengan Peraturan Perundang-undangan

a. Analisa Investasi per jenis investasi

Pengurus melakukan investasi Deposito Berjangka, Surat Berharga Negara, Saham, Reksa Dana dan Tanah dan Bangunan sesuai dengan POJK 27 tahun 2023 dan Pasal 7 ayat (2) Arahan Investasi, sebagai berikut:

JENIS INVESTASI	BATASAN MAKSIMAL		REALISASI TAHUN 2024
	POJK	AI	SEMESTER I
TABUNGAN	√	√	1.66%
DOPOSIT ON CALL	√	√	0.85%
DEPOSITO	√	√	32.37%
SURAT BERTHARGA NEGARA	√	√	34.57%
OBLIGASI KORPORASI	√	√	6.52%
SAHAM	√	√	5.03%
REKSADANA	√	√	4.54%
Tanah & Bangunan	√	√	14.46%
J U M L A H			100.00%

b. Analisa investasi per pihak

Penempatan investasi per pihak yang ditempatkan pada satu pihak tidak melebihi 20%, kecuali investasi pada surat berharga yang diterbitkan oleh Pemerintah Republik Indonesia, dari total investasi DPLK Bumiputera. Hal ini telah sesuai dengan POJK No.27 Tahun 2023 serta pasal 7 ayat (2) Arahan Investasi.

c. Analisa hasil investasi bersih

Hasil investasi bersih pada semester I tahun 2024 sebesar 0.53%. Hal ini disebabkan penurunan harga pasar instrument investasi khususnya SBN dan saham. Selain itu belum berhasilnya switching portofolio saham dan tanah dan bangunan menjadi instrument yang lebih memberikan hasil yang optimal.

d. Analisa kesesuaian dasar penilaian investasi per jenis investasi

JENIS INVESTASI	METODE PENILAIAN YANG DIPERKENANKAN	METODE PENILAIAN SEMESTER I 2024
TABUNGAN	Nilai Nominal	Nilai Nominal
DOPOSIT ON CALL	Nilai Nominal	Nilai Nominal
DEPOSITO	Nilai Nominal	Nilai Nominal
SURAT BERTHARGA NEGARA	Nilai Wajar	Nilai Wajar
OBLIGASI KORPORASI	Nilai Wajar	Nilai Wajar
SAHAM	Nilai Pasar	Nilai Pasar
REKSADANA	Nilai Pasar	Nilai Pasar
Tanah & Bangunan	Nilai Wajar	Nilai Wajar

Pengurus telah menerapkan dasar penilaian investasi per jenis investasi sesuai dengan ketentuan yang berlaku, dimana nilai investasi yang disajikan dalam laporan sesuai dengan metode penilain yang berlaku.

4. Analisa Kinerja Investasi

a. Portofolio Investasi

Portofolio investasi per 30 Juni 2024 mengalami penurunan sebesar 5.29% dibandingkan 31 Desember 2023, yang disebabkan pencairan Manfaat Pensiun tanpa adanya peningkatan iuran peserta. Penurunan tertinggi pada instrument Obligasi karena adanya obligasi korporasi yang jatuh tempo.



b. Return On Investment (ROI)

ROI *realized* semester I Tahun 2024 sebesar 2.23% sedangkan ROI *unrealized* hanya mencapai 0.53% disebabkan adanya penurunan harga pasar instrument investasi SBN, Obligasi Korporasi, Saham, dan Reksa Dana.

c. Analisa beban investasi

Beban investasi pada semester I tahun 2024 meningkat 1.14% dibandingkan semester I tahun 2023. Biaya investasi terbesar terjadi pada tanah dan bangunan mencapai lebih dari 80% dari total biaya investasi. Melihat komposisi biaya tanah dan bangunan yang tinggi menyebabkan return investasi tidak optimal.

II. Kesimpulan dan Saran

1. Kesimpulan

- a. Pengurus DPLK Bumiputera melaksanakan manajemen risiko dalam menempatkan investasi pada Deposito Berjangka, SBN, Saham, Reksa Dana, dan Tanah Bangunan;
- b. Pengurus DPLK Bumiputera dalam menerapkan batasan komposisi jenis investasi telah sesuai dengan ketentuan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan dan Arahan Investasi;
- c. Pengurus DPLK Bumiputera dalam menempatkan investasi telah sesuai dengan peraturan yang berlaku untuk setiap jenis investasi, kepemilikan per pihak, maupun dasar metode penilaian investasi;
- d. ROI per 30 Juni 2024 sebesar 2.23%, hanya tercapai 40.49% dari target sebesar 5.51% disebabkan belum terlaksananya penjualan saham dan properti. Hal ini untuk segera direalisasikan agar dapat meningkatkan hasil lebih baik.
- e. Instrument saham dan tanah bangunan yang tidak produktif harus segera di-switch ke instrument investasi yang memberikan hasil lebih baik dengan tetap memperhatikan tingkat risiko portofolio.

2. Saran

- a. Dalam pengelolaan investasi Pengurus DPLK Bumiputera harus meningkatkan dan memperkuat tata kelola DPLK Bumiputera dan pengelolaan risiko yang baik.
- b. Pengelolaan investasi harus mengacu pada Arahan Investasi yang telah ditetapkan oleh Pendiri dan melakukan analisa alokasi aset berkala untuk meningkatkan hasil investasi.
- c. Pengurus harus melakukan kajian berkala dengan menerapkan manajemen risiko sehingga portofolio investasi lebih aman dalam memenuhi kebutuhan likuiditas maupun untuk jangka panjang dengan hasil investasi yang optimal.

III. Penutup

Secara keseluruhan dalam pelaksanaan pengelolaan DPLK Bumiputera untuk semester I Tahun 2024, Pengurus DPLK Bumiputera telah melaksanakan tugas dan wewenangnya dengan baik dan mengikuti ketentuan peraturan perundang-undangan Dana Pensiun yang berlaku maupun Arahan Investasi yang ditetapkan oleh Pendiri, dan secara prinsip tidak ada hal-hal yang melanggar atau di luar ketentuan yang berlaku.