

**LAPORAN DEWAN PENGAWAS
EVALUASI KINERJA INVESTASI DPLK BUMIPUTERA
PERIODE 1 Januari – 30 Juni 2026**

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, dengan ini kami sampaikan hasil evaluasi atas kinerja investasi DPLK Bumiputera untuk periode 1 Januari sampai dengan 30 Juni 2026 sebagai berikut:

I. Evaluasi Kinerja Investasi

1. Analisa Pelaksanaan Kebijakan Manajemen Risiko Investasi

Menurut hasil evaluasi kami, Pengurus DPLK Bumiputera telah menerapkan prinsip-prinsip Manajemen Risiko dengan menempatkan investasi antara lain pada Deposito Berjangka termasuk didalamnya Deposito on Call, Saham, Reksadana, dan Surat Berharga Negara, dengan berpedoman pada:

- POJKNo.27 Tahun 2023 Tentang Penyelenggaraan Dana Pensiun, dan -
- Arahan Investasi DPLK Bumiputera.

Tolak ukur yang digunakan Pengurus dalam penempatan investasi sebagai berikut:

- Deposito berjangka mengacu pada rata-rata suku bunga deposito dengan jangka waktu 1 (satu) bulan pada bank umum;
- Reksa Dana mengacu pada harga pasar penutupan resmi;
- Saham mengacu pada pergerakan IHSG;
- Surat Berharga Negara mengacu pada harga pasar penutupan resmi.

2. Analisa Kesesuaian Investasi terhadap Batasan Kuantitatif per Jenis Investasi

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

DPLK Bumiputera

Gedung Bumiputera Lt. 1
Jl. Wolter Monginsidi No. 86
Kebayoran Baru – Jakarta Selatan 12170

Email : dplk@bumiputera.com
Email : mail.dplkbp@gmail.com
WA CS : +0819 0819 1912

Periode	Deposito		SBN		Saham		Reksadana		Tanah/ Bangunan	
	POJK	AI	POJK	AI	POJK	AI	POJK	AI	POJK	AI
31 Jan 2026	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
28 Feb 2026	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
31 Mar 2026	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
30 Apr 2026	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
31 Mei 2026	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
30 Juni 2026	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√

Catatan:

- √: sesuai
- X: tidaksesuai
- POJK: POJK No. 27 Tahun 2023 Tentang Penyelenggaraan Usaha Dana Pensiun
- AI: ArahInvestasi

3. Analisa Kesesuaian Investasi dengan Peraturan Perundang-undangan

a. Analisa Investasi per Jenis Investasi

Pengurus telah melakukan investasi Deposito Berjangka, Surat Berharga Negara, Saham, Reksadana, serta Tanah dan Bangunan sesuai dengan POJK No.27 Tahun 2023 dan ArahInvestasi Pasal 7 ayat (2), sebagai berikut:

JenisInvestasi	Batasan maksimal		Realisasi Tahun 2026
	POJK	AI	SemesterI
Tabungan	100%	100%	0.24%
DepositoBerjangka	100%	100%	51.93%
SuratBerhargaNegara	100%	100%	24.68%
Saham	100%	20%	3.94%
Reksadana	100%	50%	3.99%
TanahdanBangunan	20%	20%	15.22%
JUMLAH			100.00%

DPLK Bumiputera

Gedung Bumiputera Lt. 1
Jl. Wolter Monginsidi No. 86
Kebayoran Baru – Jakarta Selatan 12170

Email : dplk@bumiputera.com
Email : mail.dplkbp@gmail.com
WA CS : +0819 0819 1912

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 dan Arahan Investasi Pasal 7 ayat (2).

c. Analisa Hasil Investasi Bersih

Hasil pendapatan investasi pada Semester I Tahun 2026 sebesar Rp 3,43 miliar baru mencapai 61.22% dari target investasi yang ditetapkan Pendiri sebesar Rp 5,6 miliar. Hal ini disebabkan tingginya target pada hasil bunga/bagi hasil yang diharapkan, dimana penempatan asset investasi lebih dominan pada deposito berjangka, sedangkan suku bunga acuan BI-Rate dari Januari 2026 hingga April 2026 ditetapkan sebesar 4,75% dengan deposito facility sebesar 3,75%.

d. Analisa Kesesuaian Dasar Penilaian Investasi per Jenis Investasi

Jenis Investasi	Metode Penilaian yang Diperkenankan	Metode Penilaian Investasi Tahun 2026 – Semester I
Tabungan	Nilai Nominal	Nilai Nominal
Deposito Berjangka	Nilai Nominal	Nilai Nominal
Surat Berharga Negara	Nilai Wajar	Nilai Wajar
Obligasi	Nilai Wajar	Nilai Wajar
Saham	Nilai Pasar	Nilai Pasar
Reksa Dana	Nilai Pasar	Nilai Pasar
Tanah dan 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 penilaian yang berlaku.

4. Analisa Kinerja Investasi

a. Portofolio Investasi

Portofolio investasi per 30 Juni 2026 mengalami penurunan sebesar 2.26% atau Rp 3,14 miliar dibandingkan 31 Desember 2025 (YTD), yang disebabkan turunnya harga pasar bursa dan pencairan Manfaat Pensiun yang tidak berimbang peningkatannya dengan iuran peserta.

DPLK Bumiputera

Gedung Bumiputera Lt. 1
Jl. Wolter Monginsidi No. 86
Kebayoran Baru – Jakarta Selatan 12170

Email : dplk@bumiputera.com
Email : mail.dplkbp@gmail.com
WA CS : +0819 0819 1912

b. Return On Investment (ROI)

ROI realized semester I Tahun 2026 sebesar 2.24% sedangkan ROI unrealized mencapai 1.17% disebabkan adanya penurunan suku bunga bank di awal tahun dan turunnya harga pasar bursa yang mempengaruhi portofolio saham, reksa dana dan surat berharga negara.

c. Analisa beban investasi

Realisasi beban investasi pada semester I tahun 2026 dibandingkan proyeksi rencana bisnis tercapai lebih tinggi 29,11% atau sebesar Rp. 279,79 juta dibandingkan proyeksi rencana bisnis semester I tahun 2026 sebesar Rp. 214,37 juta, kenaikan terjadi karena adanya beban tagihan pada bank kustodian setiap bulannya serta beban investasi pada deposito berjangka dan deposito on call.

II. Kesimpulan dan Saran

1. Kesimpulan

- a. Pengurus DPLK Bumiputera telah menerapkan prinsip-prinsip 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 Arahkan 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 2026 sebesar 2,24%, hanya tercapai 65.69% dari target sebesar 3,41% disebabkan belum terlaksananya penjualan saham dan properti. Hal ini perlu segera direalisasikan sesuai target waktu yang telah ditetapkan dengan selalu menerapkan prinsip-prinsip *Good Corporate Governance*, Manajemen Risiko maupun Kepatuhan terhadap aturan dan ketentuan yang berlaku.
- e. Instrumen saham dan tanah bangunan yang tidak produktif harus segera di-switch ke instrumen investasi yang memberikan hasil lebih baik dengan tetap memperhatikan tingkat risikonya.

DPLK Bumiputera

Gedung Bumiputera Lt. 1
Jl. Wolter Monginsidi No. 86
Kebayoran Baru – Jakarta Selatan 12170

Email : dplk@bumiputera.com
Email : mail.dplkbp@gmail.com
WA CS : +0819 0819 1912

2. Saran

- a. Dalam pengelolaan investasi, Pengurus DPLK Bumiputera diminta untuk terus meningkatkan dan memperkuat tata kelola (*Governance*), menerapkan manajemen risiko (*Risk Control System*), maupun kepatuhan (*Compliance*) terhadap aturan/ketentuan yang berlaku (GRC).
- b. Pengelolaan investasi harus dilakukan dengan strategi dan perencanaan yang disusun dengan baik dan terukur, antara lain penempatan investasi yang dapat mengoptimalkan imbal hasil (*Return on Investment*) pada Risiko yang sesuai dengan *Risk Appetite* dengan mengacu pada Arahkan Investasi yang telah ditetapkan oleh Pendiri maupun aturan/batasan yang ditentukan dalam POJK.
- c. Pengurus diminta untuk melakukan kajian secara berkala atas penerapan prinsip-prinsip manajemen risiko dalam pengelolaan investasi sehingga portofolio investasi dapat memberikan hasil yang makin optimal namun tetap aman, serta di sisi lain selalu mampu memenuhi kebutuhan likuiditas baik dalam jangka pendek maupun untuk jangka panjang.
- d. Untuk optimalisasi kinerja investasi, kebutuhan pengembangan organisasi maupun peningkatan kualitas sumber daya manusia, Dewan Pengawas mendorong agar Pengurus melakukan berbagai kegiatan pelatihan bagi karyawan di bidang investasi, manajemen risiko maupun hal lain yang relevan.

III. Penutup

Secara keseluruhan dalam pelaksanaan pengelolaan DPLK Bumiputera untuk Semester I Tahun 2026, Pengurus DPLK Bumiputera telah melaksanakan tugas dan wewenangnya dengan baik dan mengikuti ketentuan peraturan perundang-undangan Dana Pensiun yang berlaku maupun Arahkan Investasi yang ditetapkan oleh Pendiri, serta secara prinsip tidak ada hal-hal yang dilanggar ataupun melakukan di luar ketentuan yang berlaku.

DPLK Bumiputera

Gedung Bumiputera Lt. 1
Jl. Wolter Monginsidi No. 86
Kebayoran Baru – Jakarta Selatan 12170

Email : dplk@bumiputera.com
Email : mail.dplkbp@gmail.com
WA CS : +0819 0819 1912