

STRATEGI DUA PILAR YANG BERORIENTASI PADA PENDANAAN DAN PENGORGANISASIAN, DAPEN UBAYA BERUPAYA TETAP BERTAHAN DENGAN PPMP



PERIODE JANUARI - DESEMBER
2024



**INFORMASI DANA PENSIUN
PERIODE JANUARI – DESEMBER 2024**

DAFTAR ISI

• Prakata Pengurus.....	2
• Laporan Dewan Pengawas kepada OJK.....	4
• Bab I : Laporan Kepesertaan.....	9
• Bab II : Laporan Keuangan.....	14
• Bab III : Laporan Hasil Investasi dan Portofolio Tahun 2024.....	20
• Bab IV : Umum.....	39

PRAKATA PENGURUS

Ucapan syukur ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa layak disampaikan, dengan selesainya Buletin Informasi Dana Pensiun Universitas Surabaya Tahun 2024 untuk disampaikan kepada peserta serta pihak-pihak yang berkaitan dengan Dana Pensiun Universitas Surabaya.

Setiap tahun buletin Dana Pensiun selalu hadir sebagai sarana komunikasi dan informasi bagi peserta, pemberi kerja serta *stakeholder* lainnya. Juga sebagai sarana memberikan informasi terkini tentang pengelolaan dana pensiun, kebijakan, dan perkembangan terbaru di bidang pensiun.

Dengan demikian dapat dikatakan bahwa tujuan dibuatnya buletin Dana Pensiun Universitas Surabaya adalah untuk, (1) Meningkatkan kesadaran dan pemahaman tentang pentingnya pengelolaan dana pensiun, (2) Menyediakan informasi terkini tentang kebijakan, peraturan dan perkembangan terbaru di bidang pensiun, beserta kinerja pengurus untuk periode 1 Januari sampai dengan 31 Desember 2024, (3) Menjadi sarana komunikasi yang efektif dengan peserta, (4) Meningkatkan transparansi tentang pengelolaan dana pensiun dan kinerja investasi.

Buletin ini juga memuat peraturan-peraturan terbaru yang dikeluarkan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) tentang pengelolaan dana pensiun yang di dalamnya termasuk kinerja dan strategi investasi serta pengelolaan aset.

Tentang kepesertaan Dana Pensiun Universitas Surabaya, pada tahun 2024 terjadi perubahan jumlah peserta, baik karena tambahan peserta baru, pengurangan karena peserta pensiun normal, maupun pengurangan karena peserta meninggal dunia.

Tentang kinerja investasi, perolehan hasil investasi didapat dari deposito, obligasi, Surat Berharga Negara (SBN), reksadana dan saham yang menunjukkan kinerja positif, walaupun terjadi gejolak geopolitik dan ketidakpastian suku bunga global sehingga berpengaruh terhadap pasar modal Indonesia.

Dalam melakukan segala aktivitas pengurus dan staf selalu berpegang teguh pada prinsip kehati-hatian dan integritas yang terwujud pada tingkat Rasio Kecukupan Dana (RKD) di atas Nilai Kini Aktuarial (NKA) dan ini selalu terjadi selama lebih dari satu dekade terakhir.

Akhirnya kami sampaikan terima kasih atas kepercayaan, dukungan serta saran-saran dari Pendiri, Dewan Pengawas maupun Peserta.

Semoga Tuhan Yang Maha Esa senantiasa melindungi dan melimpahkan Rahmat-Nya atas keberadaan Dana Pensiun Universitas Surabaya, Amin.

Surabaya, 25 Juni 2025

Ttd.

Drs. Ferry Suswandy Julius, MM.

Direktur.-



Dewan Pengawas Dana Pensiun Universitas Surabaya

Jalan Ngagel Jaya Selatan No. 169 Surabaya.

Telp. (031) 2981107, 5029700 ext 1107, 2321; Fax (031) 5029711

Nomor : 006/DEWAS/IV/2025
Lampiran : 1 (satu) berkas
Perihal : Laporan Evaluasi Kinerja Investasi
Tahun 2024

17 April 2025

Yang terhormat,

OTORITAS JASA KEUANGAN

u.p. Direktorat Pengawasan Dana Pensiun dan BPJS Ketenagakerjaan

Gedung Wisma Mulia 2 Lantai 12

Jl. Jendral Gatot Subroto Kav. 42, Kuningan Barat

Jakarta Selatan 12710

Telp. (021) 29600000 ext 6115, 6225, 6226, 6221

Berdasarkan POJK Nomor 21 Tahun 2024 Pasal 22 ayat 2 tentang Laporan Berkala Dana Pensiun bahwa Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No 5/POJK.05/2018 tentang Laporan Berkala Dana Pensiun dinyatakan dicabut dan tidak berlaku. Berdasarkan POJK 21 Tahun 2024 itu pula kami melihat belum pengaturan tentang Laporan Evaluasi Kinerja Investasi Dana Pensiun oleh Dewan Pengawas maka dengan tetap berpedoman pada tata kelola yang baik Dewan Pengawas tetap menyampaikan Laporan Investasi periode tahun 2024.

Demikian laporan ini, atas perhatiannya kami sampaikan terimakasih.

Hormat kami,

Ttd.,

Drs. Darmo Handojo, Apt.

Ketua

Tembusan disampaikan Yth.:

1. Pendiri Dana Pensiun Universitas Surabaya;
2. Pengurus Dana Pensiun Universitas Surabaya.

LAPORAN
DEWAN PENGAWAS DANA PENSIUN
UNIVERSITAS SURABAYA
Atas Kinerja Investasi Dana Pensiun Universitas Surabaya
Tahun 2024

Berdasarkan Undang-undang Nomor 4 Tahun 2023 Tentang Pengembangan dan Penguatan Sektor Keuangan dan Perkembangan Industri Dana Pensiun di Indonesia (UUP2SK). Sesuai peraturan Otoritas Jasa Keuangan POJK Nomor 21 Tahun 2024 Pasal 22 ayat 2 tentang Laporan Berkala Dana Pensiun bahwa Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No 5/POJK.05/2018 tentang Laporan Berkala Dana Pensiun dinyatakan dicabut dan tidak berlaku. Dan dalam pasal itu juga dinyatakan bahwa yang tidak bertentangan dengan pasal 5 huruf a POJK dan oleh karena dalam POJK 21 Tahun 2024 tidak ada pengaturan tentang Laporan Evaluasi Kinerja Investasi Dana Pensiun oleh Dewan Pengawas

Oleh karenanya berdasarkan hasil pengawasan dan hasil diskusi Dewan Pengawas dengan para Pengurus serta hasil dari beberapa kali rapat internal Dewan Pengawas selama tahun 2024, maka Tahun 2024 Dewan Pengawas melaporkan kegiatan serta hasil pengawasannya atas kinerja Pengurus sebagaimana tersebut di bawah ini.

1. ARAHAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI

Arahan Investasi Dana Pensiun Universitas Surabaya dituangkan dalam Keputusan Yayasan Universitas Surabaya Nomor 055/SK/YUS/VI/2023. Berdasarkan jenis investasi dan batas maksimum maka investasi Dana Pensiun ditetapkan pada tabel di bawah ini.

Tabel 1: Ketentuan Arahan Investasi

No	Jenis Investasi	Maksimum
1	Surat Berharga Negara	100%
2	Deposito Berjangka pada Bank	100%
3	Deposito On Call pada Bank	100%

4	Sertifikat Deposito pada Bank	100%
5	Saham yang tercatat di Bursa Efek	35%
6	Penempatan langsung pada saham yang diterbitkan oleh badan hukum yang didirikan berdasarkan hukum Indonesia	15%
7	Obligasi yang tercatat di Bursa Efek di Indonesia	80%
8	Tabungan pada Bank	20%
9	Efek Beragun Aset dari Kontrak Investasi Kolektif	10%
10	Tanah di Indonesia	15%
11	Bangunan di Indonesia	
12	Tanah dan Bangunan di Indonesia	
13	Unit Penyertaan Reksadana	25%
14	Sertifikat Bank Indonesia dan atau surat berharga yang diterbitkan oleh Pemerintah Republik Indonesia	100%
15	Investasi lainnya yang dikelola oleh manajer investasi	60%
16	Pengelolaan Portofolio Efek untuk Kepentingan Individual/Kontrak Pengelolaan Dana (KPD)	10%

2. REALISASI PENEMPATAN JENIS INVESTASI

Berdasarkan laporan Perhitungan Hasil Usaha dan Daftar Portafolio Investasi bulanan yang disampaikan oleh Pengurus Dana Pensiun Universitas Surabaya kepada Dewan Pengawas Dana Pensiun Universitas Surabaya tampak pada Lampiran **Tabel 2** dan **Tabel 3** di bawah ini. Terlihat bahwa Realisasi Penempatan Investasi pada tahun 2024 Dana Pensiun Universitas Surabaya tidak ada satupun jenis dan batasan jumlah penempatan investasi yang melanggar ketentuan. Oleh karena itu Dewan Pengawas Dana Pensiun Universitas Surabaya menyatakan penilaian **WAJAR** dan **SESUAI** terhadap realisasi investasi tersebut.

Tabel 2: Investasi Penempatan perbulan untuk tahun 2024

	Januari 2024	Februari 2024	Maret 2024	April 2024	Mei 2024	Juni 2024	Juli 2024	Agustus 2024	September 2024	Oktober 2024	November 2024	Desember 2024
Aset												
Surat Berharga Negara	39.521.113.215	39.521.113.215	39.521.113.215	39.521.113.215	39.521.113.215	39.521.113.215	37.459.113.215	37.459.113.215	37.459.113.215	37.459.113.215	37.459.113.215	38.439.613.215
Reksadana Surat Berharga Negara	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tabungan Deposito Berjangka	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investasi Saham	20.000.000.000	19.000.000.000	19.000.000.000	19.000.000.000	13.500.000.000	17.000.000.000	15.500.000.000	20.200.000.000	23.700.000.000	19.200.000.000	22.200.000.000	22.200.000.000
Investasi Obligasi	7.563.720.661	7.563.720.661	7.918.332.461	8.403.068.330	8.508.507.255	8.222.721.255	7.360.501.978	6.350.801.978	5.798.973.228	5.798.973.228	5.798.973.228	5.798.973.228
Unit Penyertaan Reksadana	19.305.400.000	19.305.400.000	17.305.400.000	17.305.400.000	15.305.400.000	17.305.400.000	17.305.400.000	17.305.400.000	17.305.400.000	18.305.400.000	16.135.400.000	16.135.400.000
Penempatan langsung pada Saham	7.300.000.000	8.300.000.000	8.300.000.000	8.300.000.000	8.300.000.000	10.800.000.000	8.800.000.000	6.650.000.000	10.650.000.000	12.650.000.000	12.650.000.000	12.650.000.000
Tanah & Bangunan	8.925.000.000	8.925.000.000	8.925.000.000	8.925.000.000	8.925.000.000	8.925.000.000	8.925.000.000	8.925.000.000	8.925.000.000	8.925.000.000	8.925.000.000	8.925.000.000
Total Investasi	1.303.000.000	1.303.000.000	1.303.000.000	1.303.000.000	1.303.000.000	1.303.000.000	1.303.000.000	1.303.000.000	1.303.000.000	1.303.000.000	1.303.000.000	1.303.000.000
	103.918.233.876	103.918.233.876	102.272.845.676	102.757.581.545	95.363.020.470	103.077.234.470	96.653.015.193	98.193.315.193	105.141.486.443	103.641.486.443	104.471.486.443	105.451.986.443

Tabel 3: Investasi berdasarkan Prosentase Penempatan perbulan untuk tahun 2024

Keterangan	Januari 2024	Februari 2024	Maret 2024	April 2024	Mei 2024	Juni 2024	Juli 2024	Agustus 2024	September 2024	Oktober 2024	November 2024	Desember 2024
SBN	38,03%	38,03%	38,64%	38,46%	41,44%	38,34%	38,76%	38,15%	35,63%	36,14%	35,86%	36,45%
Reksadana SBN	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Tabungan	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Dapospito	19,25%	18,28%	18,58%	18,49%	14,16%	16,49%	16,04%	20,57%	22,54%	18,53%	21,25%	21,05%
Saham	7,28%	7,28%	7,74%	8,18%	8,92%	7,98%	7,62%	6,47%	5,52%	5,60%	5,55%	5,50%
Obligasi	18,58%	18,58%	16,92%	16,84%	16,05%	16,79%	17,90%	17,62%	16,46%	17,66%	15,44%	15,30%
Reksadana	7,02%	7,99%	8,12%	8,08%	8,70%	10,48%	9,10%	6,77%	10,13%	12,21%	12,11%	12,00%
Penempatan Langsung Saham	8,59%	8,59%	8,73%	8,69%	9,36%	8,66%	9,23%	9,09%	8,49%	8,61%	8,54%	8,46%
Tanah & Bangunan	1,25%	1,25%	1,27%	1,27%	1,37%	1,26%	1,35%	1,33%	1,24%	1,26%	1,25%	1,24%
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

3. HASIL INVESTASI

Kinerja Pengurus Dana Pensiun berdasarkan laporan neraca keuangan sampai dengan tahun 2024 diperoleh hasil sebagai berikut :

Tabel 4: Hasil Investasi tahun 2024

Investasi	
Investasi Awal (31 Desember 2023)	110.484.258.336
Investasi Akhir (31 Desember 2024)	105.922.143.563
Rata-rata Investasi	108.203.200.950
Hasil Investasi	
SPI Awal (31 Desember 2023) (a)	1.467.975.757
SPI Akhir (31 Desember 2024) (b)	470.157.120
Penambahan SPI ('c) = (b)-(a)	(997.818.637)
Hasil Usaha Setelah Pajak 2023 (d)	412.125.275
Hasil Usaha Setelah Pajak 2024 (e)	447.595.072
Penambahan Hasil Usaha Stlh Pajak (f) = e - d	35.469.797
Total Hasil Investasi ('c) + (d)	(962.348.840)

Berdasarkan Tabel 4 di atas, menunjukkan bahwa Selisih Penilaian Investasi (SPI) pada tahun 2024 adalah sebesar Rp. 997.818.637, dimana lebih kecil dari tahun sebelumnya. Hal ini dikarenakan keputusan untuk memperbaiki portfolio yang lebih baik. Tetapi, walaupun demikian kinerja investasi dan pengelolaan investasi menunjukkan hasil yang baik/positif, sehingga dapat dikatakan proses pengelolaan dana pensiun (dalam kendali internal pengurus) berjalan dengan baik. Berdasarkan hal tersebut Dewan Pengawas Dana Pensiun Universitas Surabaya menyatakan penilaian **WAJAR** terhadap realisasi pendapatan investasi tahun 2024.

Demikian Laporan Dewan Pengawas terhadap pengawasan pada tahun 2024 yang disusun dan kemudian disampaikan kepada Pendiri serta Otoritas Jasa Keuangan. Apresiasi setinggi-tingginya kami sampaikan kepada Pengurus Dana Pensiun atas prestasi kerja yang dicapai dalam tahun 2024 ini. Kami juga mengucapkan terima kasih kepada staf Pengurus Dana Pensiun beserta jajarannya atas kerja sama yang selama ini sudah terjalin dengan baik.

Demikian, atas perhatiannya kami sampaikan terima kasih.

Surabaya, 17 April 2025
Dewan Pengawas Dana Pensiun Universitas Surabaya
Ttd.
Drs. Darmo Handojo, Apt
Ketua

BAB I LAPORAN KEPESERTAAN

Kepesertaan Dana Pensiun Universitas Surabaya selama tahun 2024 mengalami pergerakan jumlah peserta. Keadaan awal tahun 2024 total peserta sebanyak 693 orang terdiri dari 687 orang peserta aktif dan 6 orang peserta tidak aktif (peserta cuti diluartanggungan) dan total peserta pada akhir tahun menjadi 700 orang terdiri dari 694 orang peserta aktif dan 6 orang peserta tidak aktif (peserta cuti diluartanggungan).

Selama periode tahun 2024 terjadi perubahan jumlah peserta karena penambahan peserta baru, dan peserta memasuki masa pensiun normal, pensiun karena meninggal dunia, pensiun ditunda, peserta keluar dengan pengembalian iuran peserta serta peserta cuti diluar tanggungan.

Rincian perubahan jumlah peserta sebagai berikut :

- Penambahan peserta baru sebanyak 37 orang;
- Pengurangan peserta pensiun normal sebanyak 21 orang;
- Pengurangan peserta pensiun karena meninggal dunia sebanyak 2 orang;
- Pengurangan peserta pensiun ditunda sebanyak 4 orang;
- Pengurangan peserta keluar dengan pengembalian iuran peserta sebanyak 3 orang;

Tabel rincian peserta sampai dengan akhir tahun 2024 dengan perubahan jumlahnya terdapat pada tabel 1.1 sampai dengan tabel 1.7

Tabel 1.1 Perubahan Jumlah Peserta Pada Tahun 2024

	Tenaga Kependidikan		Tenaga Administrasi		Total Peserta
	Aktif	Pasif/Cuti	Aktif	Pasif/Cuti	
Peserta Awal	342	4	345	2	693
Tambahan Peserta	12	-	25	-	37
Pengurangan Peserta	8	-	22	-	30
Peserta Akhir	346	4	348	2	700
Perubahan	4	-	3	-	7

Tabel 1.2 Peserta Baru pada tahun 2024

No	Nama	Status Kekaryawanan	Sub Sistem
1	Andri Rianawati, S.M., M.B.A	Dosen	Fakultas Bisnis & Ekonomika
2	Bagus Sekti Wahana, S.E.	Karyawan	Direktorat Penjaminan Mutu dan Audit Internal
3	Ajeng Ramadhani Prasetyo, S.Hum	Karyawan	Fakultas Hukum
4	Erlin Amelia Santosa, S.Si.	Karyawan	Fakultas Teknobiologi
5	Bobby Ardiansyahmiraja, SM, M.MT	Dosen	Fakultas Bisnis & Ekonomika
6	Fildzah Sharfina, A.Md.Par.	Karyawan	Fakultas Teknobiologi
7	Muhammad Izharuddin, S.M., MBA	Dosen	Fakultas Bisnis & Ekonomika
8	Zha Zha Elenita Santoso, S.I.Kom	Karyawan	Direktorat Marketing & Public Relations
9	Retno Wulansari	Karyawan	Fakultas Farmasi
10	Lauw Elissa Laurens, S.Kom.	Karyawan	Direktorat Pengembangan Kemahasiswaan
11	Angeline Stefania, S.Ak.	Karyawan	Direktorat Pengembangan Kemahasiswaan
12	Almela Frivada Jatmiko, S.Psi.	Karyawan	Direktorat Pengembangan Kemahasiswaan
13	Rizky Hidayat, A.Md., A.Pkt., S.M.	Karyawan	Direktorat Pengembangan Kemahasiswaan
14	Annisa Fitri Rahmawati, S.T.	Karyawan	Direktorat Pengembangan Kemahasiswaan
15	Kristina Puji Setiawan, S.Pd.	Karyawan	Fakultas Teknik
16	Ferry Christian, S.Psi.	Karyawan	Direktorat Pusat Bahasa
17	Bambang Septiawan, S.AP.	Karyawan	Direktorat Perpustakaan
18	Ardeliah Tjiptawan, S.Ds., M.F.A	Dosen	Fakultas Industri Kreatif
19	dr. Katharina Merry Apriliani A.	Dosen	Fakultas Kedokteran
20	Hedi Amelia Bella Cintya, S.Ds., M.Ds.	Dosen	Fakultas Industri Kreatif
21	Jefri Setyawan, S.Psi., M.A.	Dosen	Fakultas Psikologi
22	Yuan Yovita Setiawan, M.Psi., Psikolog.	Dosen	Fakultas Psikologi
23	Dzikri Fadil, S.Kom.	Karyawan	Direktorat Sistem Informasi Manajemen
24	Krismasita Surya Putri, S.Psi., M.Psi	Dosen	Fakultas Psikologi
25	Fathul Husnan, S.Kom.	Karyawan	Direktorat Sistem Informasi Manajemen

26	Novita Sari, A.Md.	Karyawan	Fakultas Bisnis & Ekonomika
27	Novia Nur Setyoningrum, A.Md.	Karyawan	Politeknik
28	Reza Firmansyah, A.Md.	Karyawan	Direktorat Keuangan
29	Ajeng Dira Paramarta, A.Md.	Karyawan	Direktorat Keuangan
30	Sariatul Hasanah, A.Md.	Karyawan	Sekretariat Rektorat
31	Dwi Resana Hendra, S.M.	Karyawan	Fakultas Kedokteran
32	Sandy Ade Khacvians, A.Md.	Karyawan	Fakultas Kedokteran
33	dr. Sjafril Vika Permana, Sp.OG	Dosen	Fakultas Kedokteran
34	dr. Fransiska Rismauli Natallya, Sp.D.V.	Dosen	Fakultas Kedokteran
35	dr. Ahmad Anies Shahab, Sp.U.	Dosen	Fakultas Kedokteran
36	Reza Renaldi, S.E.	Karyawan	Fakultas Hukum
37	Viola Islamia Arief Effendi, S.Pi.	Karyawan	

Tabel 1.3 Peserta Pensiun Normal pada tahun 2024

No	N a m a	Status Kekaryawanan	Sub Sistem
1	Sutomo	Karyawan	Direktorat LAUM
2	Indrawati Kusuma Eddy	Karyawan	Fakultas Farmasi
3	Matius Triono Mardi Subagijo	Karyawan	Fakultas Bisnis & Ekonomika
4	Solekan Nurali	Karyawan	Direktorat LAUM
5	Yusuf Mustakim	Karyawan	Fakultas Teknik
6	Sumeliya, S.S.	Karyawan	Pusat Bahasa
7	Supriyatin	Karyawan	Direktorat LAUM
8	Sukarmi	Karyawan	Direktorat Admik
9	Ersat	Karyawan	Fakultas Teknik
10	Sukarsanto	Karyawan	Direktorat LAUM
11	Drs.ec. Johny Rusdiyanto, M.M., CBC., HCM.	Dosen	Fakultas Bisnis & Ekonomika
12	Katiran	Karyawan	Fakultas Farmasi
13	Muhammad	Karyawan	Direktorat LAUM
14	Haryo Wijaksono, A.Md.	Karyawan	Politeknik
15	Fadjar Efendi Rasjid, S.Kom., M.AP.	Karyawan	Direktorat SIM
16	Budiono	Karyawan	Rektorat
17	Drs.ec. Antonius Budhiman Setyawan, M.Sc.	Dosen	Fakultas Bisnis & Ekonomika
18	Supomo	Karyawan	Direktorat LAUM
19	Eko Purnomo	Karyawan	DPK
20	Dr. Drs. Haryanto, M.T.	Dosen	Fakultas Teknik
21	Dr. Dra.ec. Hj. Made Siti Sundari, M.Si.	Dosen	Fakultas Bisnis & Ekonomika

Tabel 1.4 Peserta pensiun karena meninggal dunia pada tahun 2024

No	N a m a	Status Kekaryawanan	Sub Sistem
1	Drs. Barnad, M.T.	Dosen	Politeknik
2	dr. Ummi Maisarah Rasyidah, M.Kes.	Dosen	Fakultas Kedokteran

Tabel 1.5 Peserta Pensiun Ditunda Pada Tahun 2024

No	N a m a	Status Kekaryawanan	Sub Sistem
1	Richard Ronaldo Priambodo, S.H.	Karyawan	Direktorat Sumberdaya Manusia
2	Sevi Ardi Aritantri, A.Md.Kes.Gi.	Karyawan	Klinik Medis Gigi
3	Mega Melina Dewi, S.E.	Karyawan	Direktorat Pengembangan Kemahasiswaan
4	Calvin Hadinata, S.E.	Karyawan	Direktorat Pengembangan Kemahasiswaan

Tabel 1.6 Peserta Keluar dengan Pengembalian Iuran Peserta Pada Tahun 2024

No	N a m a	Status Kekaryawanan	Sub Sistem
1	Riska Dwi Utami, S.M.	Karyawan	Direktorat Manajemen Inovasi
2	Alexander Yohan, S.Kom., M.I.M, Ph.D.	Dosen	Fakultas Teknik
3	Chika Benedy, S.Kom.	Karyawan	Direktorat Pusat Pengembangan Kurikulum Pembelajaran

Tabel 1.7 Peserta Cuti Diluar Tanggungan sd Akhir Tahun 2024

No	N a m a	Status Kekaryawanan	Sub Sistem
1	Dra. Sari Andajani, M.A.	Dosen	Fakultas Psikologi
2	Willy Susilo, S.T., M.Comp.Sci.	Dosen	Fakultas Teknik
3	R. Bobby Wijanarko, S.E., S.H., M.Hum.	Karyawan	Direktorat PM-AI
4	Anindito Aditomo, S.Psi., M.Phil.,Ph.D.	Dosen	Fakultas Psikologi
5	Proyogo W.W.	Karyawan	Fakultas Industri Kreatif
6	Drs. Agus Wijaya, S.Pd., S.Ag., M.M	Dosen	Politeknik

BAB II LAPORAN KEUANGAN

Laporan keuangan Dana Pensiun Ubaya untuk periode yang berakhir tanggal 31 Desember 2024 menunjukkan perubahan yang signifikan terutama pada perubahan Nilai Kini Aktuarial dan Selisih Nilai Kini Aktuarial.

Berdasarkan laporan keuangan audit per 31 Desember 2024 Kewajiban aktuarial (nilai kini aktuarial) pada tahun 2024 yang didasarkan laporan valuasi tahun 2021 oleh Steven & Mourits sebesar Rp.98.218.606.000,- dengan nilai pendanaan sebesar Rp.113.778.309.954,- sehingga Rasio Kecukupan Dana / Rasio Pendanaan 115,84% sedangkan berdasarkan laporan valuasi yang dilaporkan oleh Steven & Mourits per tanggal 31 Desember 2024 yang terbit pada 29 April 2025 menunjukkan bahwa estimasi kewajiban aktuarial per 31 Desember 2024 adalah sebesar Rp. 106.249.356.000,- sehingga Rasio Kecukupan Dana / Rasio Pendanaan 107,08 % atau dengan kualitas pendanaan TINGKAT PERTAMA.

Terkait dengan total aset yang pada tahun 2023 berjumlah Rp.112.762.739.010,- meningkat menjadi Rp.113.778.309.954,- pada akhir tahun 2024, berarti total aset mengalami peningkatan sebesar Rp.1.015.570.944,-.

Selengkapnya dapat di teliti pada tabel-tabel berikut ini:

DANA PENSIUN UNIVERSITAS SURABAYA PROGRAM PENSIUN MANFAAT PASTI

LAPORAN ASET NETO

31 Desember 2024 dan 2023

Audit

KETERANGAN	Tahun 2024 Rp.	Tahun 2023 Rp.
AKTIVA		
Investasi (Nilai Wajar)		
Surat berharga Negara	39.923.363.370	40.281.768.420
Tabungan	0	2.560.377.134
Deposito berjangka	22.200.000.000	20.000.000.000
Saham	5.978.172.519	9.723.806.832
Obligasi	16.296.044.140	19.746.348.600
Sukuk	0	2.017.979.540
Unit penyertaan reksadana	12.617.563.534	7.246.977.810
Tanah	-	-
Penempatan langsung	4.482.000.000	4.482.000.000
Tanah dan bangunan	4.425.000.000	4.425.000.000
Total Investasi	105.922.143.563	110.484.258.336
Aset Lancar di Luar Investasi		
Kas dan bank	6.638.370.157	1.341.577.826
Piutang iuran	420.515.980	-
Piutang investasi	-	-
Piutang hasil investasi	913.665.194	966.074.643
Total Aset Lancar di Luar Investasi	7.972.551.331	2.307.652.469
Aset Operasional (Nilai Buku)		
Peralatan computer	1.791.244	3.582.496
Peralatan kantor	-	-
Aset operasional lain	-	-
Total Aset Operasional	1.791.244	3.582.496
Aset lain-lain		
Aset Tersedia	113.896.486.138	112.795.493.301
LIABILITAS		
Liabilitas Diluar Nilai Kini Aktuarial		
Utang manfaat pensiun jatuh tempo	-	-
Utang investasi	-	-
Utang pemberi kerja	-	-
Pendapatan diterima dimuka	88.888.894	-
Beban yang masih harus dibayar	-	-
Liabilitas lain	29.287.290	32.754.291
Total Liabilitas diLuar Nilai Kini Aktuarial	118.176.184	32.754.291
ASET NETO	113.778.309.954	112.762.739.010

DANA PENSIUN UNIVERSITAS SURABAYA PROGRAM PENSIUN MANFAAT PASTI
LAPORAN PERUBAHAN ASET NETO

31 Desember 2024 dan 2023

Audit

KETERANGAN	Tahun 2024 Rp.	Tahun 2023 Rp.
PENAMBAHAN		
Pendapatan Investasi		
Bunga/bagi hasil	5.999.013.037	5.756.623.409
Dividen	527.633.923	726.717.110
Sewa	88.888.884	144.444.432
Laba(rugi) pelepasan investasi	(1.890.964.779)	272.064.210
Pendapatan investasi lain	-	-
Total Pendapatan Investasi	4.724.571.065	6.899.849.161
Peningkatan (Penurunan) Nilai Investasi	(997.818.637)	(2.377.604.088)
Iuran Jatuh Tempo		
Iuran normal pemberi kerja	3.735.109.060	3.570.258.631
Iuran normal peserta	1.234.485.564	1.180.000.843
Pendapatan di luar investasi	224.123.096	71.312.163
Jumlah Penambahan	8.920.470.148	9.343.816.710
PENGURANGAN		
Beban investasi	73.101.366	49.961.065
Beban operasional	1.018.136.208	964.733.061
Beban diluar invetasi dan operasional	-	-
Manfaat pensiun	6.813.661.630	5.317.038.117
Pajak penghasilan	-	-
Pengalihan dana ke Dana Pensiun lain	-	-
Aset Tersedia	7.904.899.204	6.331.732.243
Kenaikan (Penurunan) Aset Neto	1.015.570.944	3.012.084.467
Aset Neto Awal Periode	112.762.739.010	109.750.654.543
Aset Neto Akhir Periode	113.778.309.954	112.762.739.010

DANA PENSIUN UNIVERSITAS SURABAYA PROGRAM PENSIUN MANFAAT PASTI
LAPORAN NERACA
31 Desember 2024 dan 2023
Audit

KETERANGAN	Tahun 2024 Rp.	Tahun 2023 Rp.
ASET		
INVESTASI (Nilai Historis)		
Surat Berharga Negara	38.439.613.215	37.459.113.215
Tabungan	0	2.560.377.134
Deposito Berjangka	22.200.000.000	20.000.000.000
Investasi Saham	5.798.973.228	10.101.392.230
Investasi Obligasi	16.135.400.000	19.305.400.000
Sukuk	0	2.062.000.000
Unit Penyertaan Reksa Dana	12.650.000.000	7.300.000.000
Penempatan Langsung Pada Saham	8.925.000.000	8.925.000.000
Tanah & Bangunan	1.303.000.000	1.303.000.000
Total Investasi	105.451.986.443	109.016.282.579
SELISIH PENILAIAN INVESTASI	470.157.120	1.467.975.757
ASET LANCAR DILUAR INVESTASI		
Kas & Bank	6.638.370.157	1.341.577.826
Piutang Investasi	-	-
Piutang Hasil Investasi	913.665.194	966.074.643
Piutang Iuran Pemberi Kerja	316.056.570	-
Piutang Iuran Peserta	104.459.410	-
Piutang Iuran Tambahan	-	-
Piutang Keterlambatan Iuran	-	-
Piutang Lain-lain	-	-
Beban Dibayar Dimuka	-	-
Total Aset Lancar di Luar Investasi	7.972.551.331	2.307.652.469
ASET OPERASIONAL		
Peralatan Komputer	67.558.500	67.558.500
Peralatan Kantor	61.422.265	61.422.265
Akumulasi Penyusutan	(127.189.521)	(125.398.269)
Total Aset Operasional	1.791.244	3.582.496
ASET LAIN - LAIN	-	-
TOTAL ASET	113.896.486.138	112.795.493.301
LIABILITAS		
NILAI KINI AKTUARIAL	98.218.606.000	96.214.886.000
SELISIH NILAI KINI AKTUARIAL	15.559.703.954	16.547.853.010
LIABILITAS DILUAR NILAI KINI AKTUARIAL		
Utang Manfaat Pensiun Jatuh Tempo	-	-
Utang Investasi	-	-
Pendapatan Diterima Dimuka	88.888.894	-
Beban Yang Masih Harus Dibayar	-	-
Utang Iuran Pemberi Kerja	-	-
Liabilitas Lain	29.287.290	32.754.291
Total Liab. Diluar Nilai Kini Aktuarial	118.176.184	32.754.291
TOTAL LIABILITAS	113.896.486.138	112.795.493.301

DANA PENSIUN UNIVERSITAS SURABAYA PROGRAM PENSIUN MANFAAT PASTI
LAPORAN PERHITUNGAN HASIL USAHA
31 Desember 2024 dan 2023
Audit

KETERANGAN	Tahun 2024 Rp.	Tahun 2023 Rp.
PENDAPATAN INVESTASI		
Bunga	5.999.013.037	5.756.623.409
Dividen	527.633.923	726.717.110
Sewa	88.888.884	144.444.456
Laba (Rugi) Pelepasan Investasi	(1.890.964.779)	272.064.210
Pendapatan Investasi Lain	-	-
Total - Pendapatan Investasi	4.724.571.065	6.899.849.161
BEBAN INVESTASI		
Beban Transaksi	48340.788	45.667.265
Beban Pemeliharaan Tanah & Bangunan	-	-
Beban Penyusutan Bangunan	-	-
Beban Manajer Investasi	-	-
Beban Investasi Lain	24.760.578	4.293.800
Total - Beban Investasi	73.101.366	49.961.065
HASIL USAHA INVESTASI	4.651.469.699	6.849.888.096
BEBAN OPERASIONAL		
Beban Tenaga Kerja Gaji Pengurus DII.	(847.494.600)	(768.265.400)
Beban Kantor	(146.650.356)	(166.926.409)
Beban Jasa Pihak Ketiga	(22.200.000)	(27.750.000)
Beban Pemeliharaan	-	-
Beban Penyusutan Aktiva Operasional	(1.791.252)	(1.791.252)
Pajak Penghasilan	-	-
Total - Beban Operasional	(1.018.136.208)	(964.733.061)
PENDAPATAN DAN BEBAN LAIN-LAIN		
Bunga Keterlambatan Iuran	-	-
Laba (Rugi) Penjualan Aktiva Operasional	-	-
Laba (Rugi) Penjualan Aktiva Lain-lain	-	-
Pendapatan Lain Di Luar Investasi	224.123.096	71.312.163
Beban Lain di Luar Investasi dan Operasional	-	-
Total - Pendapatan dan Beban Lain-lain	224.123.096	71.312.163
HASIL USAHA SEBELUM PAJAK	3.857.456.587	5.956.467.198
PAJAK PENGHASILAN	-	-
HASIL USAHA SETELAH PAJAK	3.857.456.587	5.956.467.198

DANA PENSIUN UNIVERSITAS SURABAYA PROGRAM PENSIUN MANFAAT PASTI
LAPORAN ARUS KAS
31 Desember 2024 dan 2023 Audit

KETERANGAN	Tahun 2024 Rp.	Tahun 2023 Rp.
ARUS KAS BERSIH DARI AKTIVITAS INVESTASI		
Penerimaan Bunga	6.266.606.582	5.766.635.349
Penerimaan Dividen	514.193.923	-
Penerimaan Sewa	-	-
Pendapatan Investasi Lain	160.000.000	-
Pelepasan Investasi	83.817.804.762	61.449.543.475
Penanaman Investasi	(82.123.260.704)	(68.949.668.594)
Pembayaran Beban Investasi	(50.674.689)	(45.803.925)
Arus Kas Bersih dari Aktivitas Investasi	8.584.669.874	(1.779.293.695)
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASIONAL		
Pembayaran Beban Operasional	(1.011.276.947)	(1.167.814.544)
Penjualan Aktiva Operasional	-	-
Pembelian Aktiva Operasional	-	-
Penjualan Aktiva Lain-lain	-	-
Pembelian Aktiva Lain-Lain	-	-
Penerimaan Lain di Luar Investasi	-	-
Beban Lain di Luar Investasi dan Operasional	(10.000.000)	-
Pajak Penghasilan	-	-
Arus Kas Bersih dari Aktivitas Operasional	(1.021.276.947)	(1.167.814.544)
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN		
Penerimaan Iuran Normal Pemberi Kerja	3.523.697.826	3.570.258.631
Penerimaan Iuran Normal Peserta	1.025.380.818	1.180.000.843
Penerimaan Iuran Tambahan	-	-
Penerimaan Bunga Keterlambatan Iuran	-	-
Penerimaan Pengalihan Dana dari Dana Pensiun Lain	-	-
Pembayaran Pengalihan Dana ke Dana Pensiun Lain	-	-
Pembayaran Manfaat Pensiun	(6.815.679.240)	(5.123.080.217)
Arus Kas Bersih dari Aktivitas Pendanaan	(2.266.600.596)	(372.820.743)
KENAIKAN (PENURUNAN) KAS BERSIH	5.296.792.331	(3.319.928.982)
KAS PADA AWAL PERIODE	1.341.577.826	4.661.506.808
KAS PADA AKHIR PERIODE	6.638.370.157	1.341.577.826

BAB III

Laporan Hasil Investasi dan Portofolio Tahun 2024

Tahun 2024 merupakan tahun yang menantang namun penuh peluang. Pertumbuhan ekonomi Indonesia pada tahun 2024 tercatat sebesar 5.03% (year on year), mencerminkan stabilitas dan pemulihan berkelanjutan pascapandemi. Konsumsi rumah tangga tetap menjadi penopang utama Produk Domestik Bruto (PDB), sementara investasi dan ekspor juga menunjukkan perbaikan yang cukup signifikan.

Situasi global yang masih bergejolak penuh ketegangan geopolitik dan ketidakpastian suku bunga global, berpengaruh terhadap pasar modal Indonesia. Hal ini dapat dilihat pada pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), serta pergerakan harga obligasi korporasi maupun Surat Berharga Negara (SBN) yang fluktuatif.

Memperhatikan hal tersebut Pengurus Dana Pensiun Universitas Surabaya menerapkan strategi investasi yang kehati-hatian (prudent) dan berimbang, dengan tetap memperhatikan seluruh aspek risiko antara lain risiko strategis, risiko bawaan, dan risiko likuiditas.

Pada tahun 2024 pencapaian hasil investasi tidak sebagaimana yang diharapkan, dalam Rencana Bisnis yang dicanangkan tingkat hasil yang diharapkan adalah sebesar 7.11% namun pencapaiannya hanya mencapai sebesar 4.59% atau sebesar 64,55%. Hal ini disebabkan karena ditahun 2024 telah dilakukan pelepasan investasi saham dari hasil konversi. Walaupun demikian yang menjadi perhatian pengurus adalah bagaimana Rasio Kecukupan Dana tetap terjaga pada Rasio Kecukupan Dana (RKD) pada TINGKAT PERTAMA.

PENJELASAN TABEL

Tabel 3.1 dan 3.2 Target dan rencana hasil investasi yang ditetapkan pada tahun 2024 sebesar 7.11%, terealisasi sebesar 4.59% dapat diuraikan sebagai berikut:

Hasil investasi tahun 2024 terealisasi sebesar Rp.4.724.571.065,- dan Selisih Penilaian Investasi (SPI) ditahun 2024 positif sebesar Rp.470.157.120,- meliputi SPI dari Obligasi Korporasi Rp.160.644.140,-, sedangkan untuk Reksadana negatif sebesar Rp.32.436.466,-, Saham positif sebesar Rp.179.199.291,-, Surat Berharga Negara positif sebesar Rp.1.483.750.155,-, tanah dan

bangunan sebesar Rp.3.122.000.000,-, penempatan langsung di Tubanyu negatif sebesar Rp.4.443.000.000,- Untuk memberikan gambaran yang menyeluruh atas hasil investasi pada tahun 2024 disajikan tabel-tabel berikut dan penjelasannya.

Tabel 3.1 Target dan Rencana Investasi 2024

No	Jenis Investasi	Bobot	Target	Rata-rata Tingkat Pengembalian
1	Deposito	14.73%	6.25%	0.92%
2	Obligasi Korporasi	17.33%	7.50%	1.30%
3	Surat Berharga Negara	34.53%	7.00%	2.42%
4	Reksadana	6.36%	10.00%	0.64%
5	Saham	8.61%	10.00%	0.86%
6	Penempatan Langsung pada Saham	4.00%	0.00%	0.00%
7	Tanah & Bangunan	3.95%	3.38%	0.13%
8	Kontrak Pengelolaan Dana	8.93%	9.00%	0.80%
9	Tabungan	1.55%	2.50%	0.04%
		100.00%		7.11%

Perkembangan dan hasil investasi dari Bulan Januari sampai dengan Desember 2024, disajikan pada tabel-tabel berikut :

Tabel 3.2 Target dan Hasil Investasi Dalam Nilai Relatif (%)
Periode Januari - Desember 2024

Jenis Investasi	Deposito	Obligasi Korporasi	Obligasi Pemerintah	Reksadana	Saham	Ruko	Tanah	Tabungan	PT. Grha Tuban	KPD	Jumlah
Target p.a	6,25	7,50	7,00	10,0	10,00	0,00	0,00		0,00	9,00	
Realisasi hasil investasi 1 tahun	7,40	8,79	7,37	2,45	-19,99	6,82	0,00	0,00	0,00	0,00	
Rata-rata hasil perbulan perbulan	0,62	0,73	0,61	0,20	-1,67%	0,57	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
% bobot portofolio inv Per 31 Jan	19,25	18,58%	38,03%	7,02	7,28%	1,25%	0,00%	0,00%	8,59%	0,00%	100,00%
% bobot portofolio inv Per 28 Feb	18,28	18,58%	38,03	7,99	7,28%	1,25%	0,00%	0,00%	8,59%	0,00%	100,00%
% bobot portofolio inv Per 31 Mrt	18,58	16,92%	38,64%	8,12	7,74%	1,27%	0,00%	0,00%	8,73%	0,00%	100,00%
% bobot portofolio inv Per 30 Apr	18,49	16,84%	38,46%	8,08	8,18%	1,27%	0,00%	0,00%	8,69%	0,00%	100,00%
% bobot portofolio inv Per 31 Mei	14,16	16,05%	41,44%	8,70	8,92%	1,37%	0,00%	0,00%	9,36%	0,00%	100,00%
% bobot portofolio inv Per 30 Jun	16,49	16,79%	38,34%	10,48	7,98%	1,26%	0,00%	0,00%	8,66%	0,00%	100,00%
% bobot portofolio inv Per 31 Jul	16,04	17,90%	38,76%	9,10	7,62%	1,35%	0,00%	0,00%	9,23%	0,00%	100,00%
% bobot portofolio inv Per 31 Ags	20,57	17,62%	38,15%	6,47	6,77%	1,33%	0,00%	0,00%	9,09%	0,00%	100,00%
% bobot portofolio inv Per 30 Sep	22,54	16,46%	35,63%	10,13	5,52%	1,24%	0,00%	0,00%	8,49%	0,00%	100,00%
% bobot portofolio inv Per 31 Okt	18,53	17,66%	36,14%	12,21	5,60%	1,26%	0,00%	0,00%	8,61%	0,00%	100,00%
% bobot portofolio inv Per 30 Nov	21,25	15,44%	35,86%	12,11	5,55%	1,25%	0,00%	0,00%	8,54%	0,00%	100,00%
% bobot portofolio inv Per 31 Des	21,05	15,30%	36,45%	12,00	5,50%	1,24%	0,00%	0,00%	8,46%	0,00%	100,00%
Rata-rata bobot dalam 1 (satu) tahun	18,77	17,01%	37,83%	9,37	6,99%	1,28%	0,00%	0,00%	8,75%	0,00%	100,00%
Kontribusi masing2 jenis Investasi	1,39	1,49	2,79	0,23	-1,40	0,09	0,00	0,00	0,00	0,00	4,59

Dari tabel 3.3 dan 3.4 memberikan ilustrasi perbandingan portofolio investasi 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2024 sebagai berikut:

Tabel 3.3 Portofolio Investasi Per 31 Desember 2023

No	Jenis Investasi	31 Desember 2023				SPI (harga pasar - harga perolehan) (Juta Rp)
		Nominal (Juta Rp)	%	Harga Perolehan (Juta Rp)	Harga Pasar (Juta Rp)	
1	Deposito	20.000,00	18.30	20.000,00	20.000,00	-
2	Obligasi Korporasi	19.000,00	17.39	19.305,40	19.746,34	440,94
3	Surat Utang Negara dan Sukuk	40.095,00	36.69	39.521,11	42.299,74	2.778,63
4	Reksadana	7.300,00	6.68	7.300,00	7.246,97	(53,02)
5	Saham	10.101,39	9.24	10.101,39	9.723,80	(377,58)
6	Tanah dan Bangunan	1.303,00	1.19	1.303,00	4.425,00	3.122,00
7	Penempatan Langsung pada Saham	8.925,00	8.17	8.925,00	4.482,00	(4.443,00)
8	Tabungan	2.560,37	2.34	2.560,37	2.560,37	-
	Total	109.284,76	100	109.016,28	110.484,25	1.467,97

Tabel 3.4 Portofolio Investasi 31 Desember 2024

No	Jenis Investasi	31 Desember 2024				SPI (harga pasar - harga perolehan) (Juta Rp)
		Nominal (Juta Rp)	%	Harga Perolehan (Juta Rp)	Harga Pasar (Juta Rp)	
1	Deposito	22.200,00	20.95	22.200,00	22.200,00	-
2	Obligasi Korporasi	16.000,00	15.10	16.135,40	16.296,04	160,64
3	Surat Utang Negara dan Sukuk	39.095,00	36.89	38.439,61	39.923,36	1.4830,75
4	Reksadana	12.650,00	11.94	12.650,00	12.617,56	(32,43)
5	Saham	5.798,97	5.47	5.798,97	5.978,17	179,19
6	Tanah dan Bangunan	1.303,00	1.19	1.303,00	4.425,00	3.122,00
7	Penempatan Langsung pada Saham	8.925,00	8.17	8.925,00	4.482,00	(4.443,00)
8	Tabungan	0	0.00	0	0	-
	Total	105.971,97	100	105.451,98	105.922,14	470,15

Pada Tabel 3.5 dirinci hasil investasi untuk setiap jenis investasi dari Januari 2024 sampai dengan Desember 2024.

Tabel 3.5 Hasil Investasi Januari 2024 sampai dengan Desember 2024

No	Jenis Investasi	Hasil Investasi (Rp)
1	Deposito	1.421.849.072
2	Obligasi Korporasi	1.552.206.944
3	Surat Berharga Negara	2.843.102.888
4	Reksadana	235.859.308
5	Sukuk	0
6	Saham	(1.944.969.954)
7	Deviden Saham	527.633.923
8	Ruko	88.888.884
9	Tabungan	0
10	Penempatan Langsung pada Saham	0
Jumlah		4.724.571.065

Pada Tabel 3.6 – Tabel 3.18 Dirinci Hasil Investasi Periode Januari 2024 - Desember 2024

1. DEPOSITO

Tabel 3.6 Hasil Investasi Deposito

Bulan	Total Investasi Deposito	Hasil Investasi Deposito	Rata-rata Return Per Bulan (%)
Januari	20.000.000.000	124.354.641	0,62
Februari	19.000.000.000	230.757.357	1,21
Maret	19.000.000.000	7.668.935	0,04
April	19.000.000.000	109.424.999	0,58
Mei	13.500.000.000	113.194.206	0,84
Juni	17.000.000.000	129.109.013	0,76
Juli	15.500.000.000	104.734.435	0,68
Agustus	20.200.000.000	112.733.897	0,56
September	23.700.000.000	111.954.921	0,47
Oktober	19.200.000.000	124.094.381	0,65
November	22.200.000.000	124.866.803	0,56
Desember	22.200.000.000	128.955.484	0,58
Jumlah	230.500.000.000	1.421.849.072	0,59
Rata-rata per Tahun			7.40

Total hasil investasi pada penempatan deposito ditahun 2024 sebesar Rp.1.421.849.072,- dari total dana yang diinvestasikan sebesar Rp.230.500.000.000,- (secara rinci investasi setiap bulan dan hasilnya sebagaimana pada tabel 3.6).

Rata-rata tingkat pengembalian (Return) dari Januari 2024 sampai dengan Desember 2024 sebesar 0.59% perbulan atau 7.40% per tahun, hasil tersebut di atas target yang ditetapkan sebesar 6.25%.

2. OBLIGASI (Obligasi Korporasi dan Surat Berharga Negara)

Berdasarkan rencana dan target investasi untuk obligasi korporasi ditetapkan sebesar 7.50% per tahun, dan Surat Berharga Negara sebesar 7.00% per tahun.

Pada tahun 2024 pencapaian hasil investasi Obligasi Korporasi sebesar 8.94% (Tabel 3.11) dengan SPI pada awal tahun 2024 positif sebesar Rp. 440.948.600,-, dan pada akhir tahun positif sebesar Rp.160.644.140,- atau mengalami potensi keuntungan sebesar Rp601.592.740,-. Disamping itu dilakukan penjualan obligasi PPLN Bkljt III Tahap I Thn 2018 Seri E sebesar Rp 2.192.000.000,- dengan harga beli Rp 2.170.000.000,-.

Investasi pada Surat Berharga Negara memperoleh imbal hasil sebesar 7.37% (Tabel 3.12) dengan SPI pada awal tahun 2024 positif sebesar Rp. 2.778.634.745,-, dan pada akhir tahun positif sebesar Rp.1.483.750.155,- sehingga pada tahun 2024 mengalami potensi keuntungan sebesar Rp4.262.384.900,- atau hasil investasi rata-rata dalam obligasi adalah sebesar 7.86% (Tabel 3.12A).

Secara rinci hasil investasi dan penempatan pada tahun 2024 terdapat pada tabel-tabel berikut:

Tabel 3.7 Portofolio Obligasi Korporasi Per 1 Januari 2024

Tgl Beli	Tgl Jatuh Tempo	Jenis Surat Berharga	Nominal (Juta Rp)	Harga Perolehan (Juta Rp)	Nilai Pasar* (Juta Rp)	% Bunga	% YTM	Rat-ing
16-Mar-17	17-Mar-24	Obl. Sub Bkljt II Bank Panin Thp II Th 2017	2.000,00	2.000,00	2.011,29	10.25	10.25	AA-
02-Okt-17	03-Okt-24	Obl. Sub Bkljt I Bank Mayapada Thp I Th 2017	1.000,00	1.000,00	997,77	10.75	10.75	BBB+
27-Mei-19	28-Apr-24	Obl. Bkljt I Semen Indonesia Thp II Sr A	2.000,00	2.000,00	2.015,46	9.00	9.00	AAA
31-Jul-19	01-Ags-26	Obl. Bkljt III PLN IV Thn 2019 Sr B	2.000,00	2.000,00	2.068,75	8.50	8.50	AAA
06-Jul-20	11-Apr-27	Obl. Bkljt II Bank BRI Thp II Th 2017 Sr D	3.000,00	3.050,40	3.150,00	8.80	8.47	AAA
29-Jan-21	10-Jul-39	Obl. Bkljt III PLN Thp I Th 2018 Sr E	3.000,00	3.255,00	3.399,33	9.00	8.06	A
23-Feb-22	24-Feb-25	Obl. Bkljt II Indah Kiat Pulp & Paper Thp III Th 2022 Sr B	2.000,00	2.000,00	2.032,94	8.75	8.75	A+
08-Mar-22	08-Mar-32	Obl. Bkljt III Chandra Asri Petrochemical Thp V Th 2022 Sr C	2.000,00	2.000,00	2.035,74	8.80	8.80	AA-
31-Ags-22	01-Sept-27	Obl. Bkljt III Merdeka Copper Gold Thp III Th 2022 Sr C	2.000,00	2.000,00	2.035,02	9.50	9.50	A+
Total Obligasi			19.000,00	19.305,40	19.746,34			

*) Nilai pasar berdasarkan informasi dari PT. CIMB Niaga per tanggal 31 Desember 2023

Tabel 3.8 Portofolio Obligasi Korporasi Per 31 Desember 2024

Tgl Beli	Tgl Jatuh Tempo	Jenis Surat Berharga	Nominal (Juta Rp)	Harga Perolehan (Juta Rp)	Nilai Pasar* (Juta Rp)	% Bunga	% YTM	Rating
31-Jul-19	01-Ags-26	Obl. Bklt III PLN IV Thn 2019 Sr B	2.000,00	2.000,00	2.039,07	8.50	8.50	AAA
06-Jul-20	11-Apr-27	Obl. Bklt II Bank BRI Thp II Th 2017 Sr D	3.000,00	3.050,40	3.105,23	8.80	8.47	AAA
29-Jan-21	10-Jul-39	Obl. Bklt III PLN Thp I Th 2018 Sr E	3.000,00	3.255,00	1.099,07	9.00	8.06	A
23-Feb-22	24-Feb-25	Obl. Bklt II Indah Kiat Pulp & Paper Thp III Th 20222 Sr B	2.000,00	2.000,00	2.003,22	8.75	8.75	A+
08-Mar-22	08-Mar-32	Obl. Bklt III Chandra Asri Petrochemical Thp V Th 2022 Sr C	2.000,00	2.000,00	2.045,57	8.80	8.80	AA-
31-Ags-22	01-Sep-27	Obl. Bklt III Merdeka Copper Gold Thp III Th 2022 Sr C	2.000,00	2.000,00	2.022,27	9.50	9.50	A+
04-Juni-24	04-Jun-29	Obl. Bklt IV Summarecon Agung Thp III Th 2024 Sr B	2.000,00	2.000,00	1.987,99	9.30	9.29	A+
03-Okt-24	04-Okt-27	Obl Bklt III Lontar Papyrus Pulp & paper Indusrty Thp I Th 2024 Sr A	1.000,00	1.000,00	998,69	10.50	10.50	A
03-Okt-24	04-Okt-29	Obl Bklt III Lontar Papyrus Pulp & paper Indusrty Thp I Th 2024 Sr B	1.000,00	1.000,00	994,88	11.00	11.00	A
Total Obligasi			16.000,00	16.135,40	16.296,04			

*) Nilai pasar ditetapkan dari informasi Bank Kustodi yang didasarkan pada Indonesia Bond Pricing Agency per tanggal 31 Desember 2024.

Tabel 3.9 Portofolio Surat Berharga Negara (SBN) Per 1 Januari 2024

Tgl Beli	Tgl Jatuh Tempo	Emiten	Nominal (Juta Rp)	Harga Perolehan (Juta Rp)	Nilai Pasar* (Juta Rp)	% Bunga	% YTM	Rating
27-Jul-16	15-Mei-36	Obligasi Negara FR 0072	1.000,00	1.076,50	1.128,74	8.25	7.57	AAA
1-Sep-16	15-Mei-36	Obligasi Negara FR 0072	295,00	317,64	332,98	8.25	7.56	AAA
12-Okt-17	15-Mei-36	Obligasi Negara FR 0072	2.000,00	2.188,00	2.257,49	8.25	7.31	AAA
22-Mei-18	15-Mei-36	Obligasi Negara FR 0072	2.000,00	2.046,00	2.257,49	8.25	8.00	AAA
20-Des16	15-Mar34	Obligasi Negara FR 0068	1.000,00	1.007,50	1.131,97	8.38	8.29	AAA
15-Mei-20	15-Mar34	Obligasi Negara FR 0068	3.000,00	3.000,00	3.395,91	8.38	8.38	AAA
15-Sep-16	15-Feb-44	Obligasi Negara FR 0067	1.000,00	1.132,62	1.200,58	8.75	7.75	AAA
26-Apr-18	15-Mei-38	Obligasi Negara FR0075	2.000,00	2.011,00	2.143,05	7.50	7.29	AAA
26-Apr-18	15-Mei-38	Obligasi Negara FR0075	1.000,00	1.002,50	1.071,52	7.50	7.47	AAA
30-Ags-18	15-Mei-38	Obligasi Negara FR0075	1.000,00	915,00	1.071,52	7.50	8.36	AAA
26-Mei-20	15-Mei-48	Obligasi Negara FR 0076	5.000,00	4.610,00	5.276,96	7.38	7.48	AAA
29-Mei-20	15-Mei-48	Obligasi Negara FR 0076	3.000,00	2.818,50	3.166,17	7.38	7.23	AAA
02-Nov-17	15-Ags-22	Obligasi Negara FR 0074	800,00	809,84	848,51	7.50	7.37	AAA
15-Feb-18	15-Feb-37	Obligasi PBSN RI Seri PBS004	2.000,00	1.754,00	1.895,35	6.10	7.31	AAA
27-Mei-20	15-Apr-42	Obligasi Negara FR0062	2.000,00	1.650,00	1.965,09	6.38	8.10	AAA
20-Jan-21	17-Jul-24	Sukuk Ijarah Jangka Menengah PT. Jasamarga Pandaan Tol Th 2019 Sr B	2.000,00	2.062,00	2.017,97	9.00	7.97	A+
23-No-21	15-Mei-33	Obligasi Negara FR 0065	3.000,00	3.030,00	3.026,06	6.63	6.50	AAA
10-Nov-22	15-Feb-33	Obligasi Negara FR 0096	2.000,00	1.915,60	3.111,69	6.63	6.50	AAA
10-Aug-23	15-Aug-51	Obligasi Negara FR 89	3.000,00	3.066,00	3.004,18	6.88	6.70	AAA
11-Sep-23	15-Feb-31	Obligasi Negara FR 87	2.000,00	1.994,00	1.996,43	6.50	6.55	AAA
Total Surat Berharga Pemerintah			41.095,00	40.597,61	42.299,74			

Keterangan

*) Nilai pasar ditetapkan dari informasi Bank Kustodi yang didasarkan pada Indonesia Bond Pricing Agency per tanggal 31 Desember 2023

Tabel 3.10 Portofolio Surat Berharga Negara (SBN) Per 31 Desember 2024

Tgl Beli	Tgl Jatuh Tempo	Emiten	Nominal (Juta Rp)	Harga Perolehan (Juta Rp)	Nilai Pasar* (Juta Rp)	% Bunga	% YTM	Rating
27-Jul-16	15-Mei-36	Obligasi Negara FR 0072	1.000,00	1.076,50	1.085,39	8.25	7.57	AAA
1-Sep-16	15-Mei-36	Obligasi Negara FR 0072	295,00	317,64	320,19	8.25	7.56	AAA
12-Okt-17	15-Mei-36	Obligasi Negara FR 0072	2.000,00	2.188,00	2.170,78	8.25	7.31	AAA
22-Mei-18	15-Mei-36	Obligasi Negara FR 0072	2.000,00	2.046,00	2.170,78	8.25	8.00	AAA
20-Des16	15-Mar-34	Obligasi Negara FR 0068	1.000,00	1.007,50	1.087,71	8.38	8.29	AAA
15-Mei-20	15-Mar-34	Obligasi Negara FR 0068	3.000,00	3.000,00	3.263,14	8.38	8.38	AAA
15-Sep-16	15-Feb-44	Obligasi Negara FR 0067	1.000,00	1.132,62	1.169,98	8.75	7.75	AAA
26-Apr-18	15-Mei-38	Obligasi Negara FR0075	2.000,00	2.011,00	2.062,32	7.50	7.29	AAA
26-Apr-18	15-Mei-38	Obligasi Negara FR0075	1.000,00	1.002,50	1.031,16	7.50	7.47	AAA
30-Ags-18	15-Mei-38	Obligasi Negara FR0075	1.000,00	915,00	1.031,16	7.50	8.36	AAA
26-Mei-20	15-Mei-48	Obligasi Negara FR 0076	5.000,00	4.610,00	5.120,80	7.38	7.48	AAA
29-Mei-20	15-Mei-48	Obligasi Negara FR 0076	3.000,00	2.818,50	3.072,48	7.38	7.23	AAA
02-Nov-17	15-Ags-22	Obligasi Negara FR 0074	800,00	809,84	820,00	7.50	7.37	AAA
15-Feb-18	15-Feb-37	Obligasi PBSN RI Seri PBS004	2.000,00	1.754,00	1.880,01	6.10	7.31	AAA
27-Mei-20	15-Apr-42	Obligasi Negara FR0062	2.000,00	1.650,00	1.881,74	6.38	8.10	AAA
23-No-21	15-Mei-33	Obligasi Negara FR 0065	3.000,00	3.030,00	2.920,02	6.63	6.50	AAA
10-Nov-22	15-Feb-33	Obligasi Negara FR 0096	2.000,00	1.915,60	2.997,00	6.63	6.50	AAA
10-Aug-23	15-Aug-51	Obligasi Negara FR 89	3.000,00	3.066,00	2.915,34	6.88	6.70	AAA
11-Sep-23	15-Feb-31	Obligasi Negara FR 87	2.000,00	1.994,00	1.948,81	6.50	6.55	AAA
Total Surat Berharga Pemerintah			39.095,00	38.439,61	39.923,36			

Keterangan

*) Nilai pasar ditetapkan dari informasi Bank Kustodi yang didasarkan pada Indonesia Bond Pricing Agency per tanggal 31 Desember 2024.

Berikut secara rinci disajikan hasil investasi dalam tabel-tabel:

Tabel 3.11 Hasil Investasi Obligasi Korporasi Tahun 2024

Bulan	Harga perolehan Investasi (Ribuan Rp)	Hasil Investasi dari Bunga (Rp)	Capital Gain (Ribuan Rp)	Total Hasil Investasi (Rp)	Rata-rata Return Per Bulan (%)
Januari	19.305,40	146,05	-	146,05	0.76
Februari	19.305,40	137,04	-	137,04	0.71
Maret	17.305,40	140,05	-	140,05	0.81
April	17.305,40	125,92	-	125,92	0.73
Mei	15.305,40	130,46	-	130,46	0.85
Juni	17.305,40	80,10	-	80,10	0.46
Juli	17.305,40	130,70	-	130,70	0.76
Agustus	17.305,40	130,56	-	130,56	0.75
September	17.305,40	125,14	-	125,14	0.72
Oktober	18.305,40	136,05	-	136,05	0.75
November	16.135,40	122,74	-	98,12	0.76
Desember	16.135,40	124,70	22,000	146,70	0.91
Total	231.664,80	1.530,20	-	1.601,23	
Per bulan	17.360,40				
Rata-rata Hasil Investasi per bulan					0.75
Rata-rata Hasil Investasi Tahunan					8.94

Tabel 3.12 Hasil Investasi Surat Berharga Negara (SBN) Tahun 2024

Bulan	Total Investasi (harga perolehan dalam jutaan rupiah)	Hasil Investasi / Bunga (ribuan rupiah)	Hasil Inves- tasi dari Penjualan (ribuan rupiah)	Total Hasil Investasi (rupiah)	Rata- rata Return Per Bulan (%)
Januari	39.521,11	255,95	-	255,95	0.65
Februari	39.521,11	231,30	-	231,30	0.59
Maret	39.521,11	255,08	-	255,08	0.65
April	39.521,11	247,04	-	247,04	0.63
Mei	39.521,11	248,47	-	248,47	0.63
Juni	39.521,11	248,66	-	248,66	0.63
Juli	37.459,11	249,45	(62,000)	187,45	0.50
Agustus	37.459,11	236,91	-	236,91	0.63
September	37.459,11	229,93	-	229,93	0.61
Oktober	37.459,11	240,33	-	240,33	0.64
November	37.459,11	216,71	-	216,71	0.58
Desember	38.439,61	245,21	-	245,21	0.64
Total	462.861,85	2.905,10	(62,000)	2.843,10	
Per bulan	38.571,82				0.61
Hasil Investasi Per Tahun					7.37

Tabel 3.12A Hasil Investasi Gabungan Obligasi Korporasi dan Surat Berharga Negara

Jenis Obligasi	Rata-rata Modal	Rata-rata Hasil	Bobot	Hasil Investasi
Obligasi Korporasi	17.360.400.000	8,94%	31,04%	2,77%
Surat Berharga Negara	38.571.821.548	7,37%	68,96%	5,08%
Total	55.932.221.548			7,86%

3. REKSADANA

Target hasil investasi yang ditetapkan untuk reksadana pada tahun 2024 sebesar 10.00%, dan penempatan investasi pada akhir tahun 2024 adalah sebesar Rp.12.650.000.000,-. Termasuk penempatan pada Reksadana Terproteksi yaitu Mega Aset Terproteksi 24 sebesar Rp1.000.000.000,- pada Februari 2024 dan Mega Aset Terproteksi 28 sebesar Rp2.000.000.000,- pada Juni 2024, reksadana ini memberikan return sebesar 8% dan 8.25% per tahun yang dibayarkan setiap 3 bulan sekali. Sehingga pada tahun 2024 telah diterima pendapatan total sebesar Rp 141.854.133,-.

Pada awal tahun 2024 penempatan reksadana dengan nilai perolehan sebesar Rp.7.300.000.000,- dengan nilai pasar sebesar Rp.7.246.977.810,- yang artinya terjadi Selisih Penilaian Investasi (SPI) negatif sebesar Rp. 53.022.190,-. Sedangkan pada akhir tahun 2024 nilai perolehan reksadana sebesar Rp.12.650.000.000,- dengan nilai pasar sebesar Rp.12.617.563.534,- sehingga SPI negatif hanya sebesar Rp.32.436.466,-. Yang berarti pada tahun 2024 terjadi penurunan SPI dibandingkan tahun 2023 sebesar Rp.20.585.724,-. (merupakan selisih yang menguntungkan pada tahun 2024).

Pada tahun 2024 pencapaian target pada investasi reksa dana tidak tercapai hal tersebut disebabkan karena Kinerja Reksa Dana Saham dan Reksa Dana Campuran sejak beberapa tahun terakhir selalu mengalami penurunan Nilai Aktiva Bersih (NAB), sehingga sejak tahun 2024 portofolio difokuskan pada Reksa Dana Terproteksi dan hal ini tercermin pada portofolio akhir tahun 2024 yang menunjukkan pada Reksa Dana Campuran dan Reksa Dana Saham tinggal Rp 3.150.000.000,- (24,90% dari total investasi reksa dana). Strategi kedepan jika situasi perekonomian dan geopolitik tidak menguntungkan maka akan dilakukan restrukturisasi penempatan pada Reksa Dana Saham dan Reksa Dana Campuran bahkan mungkin sementara dialihkan pada Reksa Dana Pendapatan Tetap.

Tabel 3.13 Secara rinci penjualan reksadana tahun 2024 pada tabel berikut:

No	Tanggal Beli	Nama Reksadana	Nominal	Unit	NAV Beli	NAV Jual	Nominal Jual	Growth	
								Gain/Loss	%
1	20/09/23	Mega Dana Pendapatan Tetap (Pendapatan Tetap)	2.000.000.000	1.134.062,6490	1.763,5710	1.856,8487	2.105.782,756	105.782.756	5.29
2	07/05/19	Syailendra Equity O.F. (Saham)	150.000.000	36.924,8039	4.062,3100	4.204,6300	155.255.138	5.255.138	3.50
3	06/04/22	Trimegah Balanced Absolute Strategy (Campuran)	500.000.000	279.337,4117	1.789,9500	1.766,8200	493.538.926	(6.461.074)	-1.29
4	12/07/22	Trimegah Balanced Absolute Strategy (Campuran)	500.000.000	311.829,5664	1.603,4400	1.766,8200	550.946.715	50.946.715	10.19
5	02/08/22	Sucorinvest Equity Fund (Saham)	1.000.000.000	356.070,8296	2.808,4300	2.635,6600	938.481.643	(61.518.357)	-6.15
Total			4.150.000.000				4.244.005.177	94.005.177	2.27

Secara rinci penempatan reksadana dapat dipaparkan pada tabel berikut:

Tabel 3.14 Reksadana Pada Awal Tahun 2024

No	Tgl Pembelian	Nama Reksadana	Nominal	NAB/Un itsaat beli	Jumlah Unit	NAB / unit Tgl 31 Desember 2023	Total NAB
1	07/05/2019	Reksa Dana Syailendra Equity O.F. (Saham)	150.000.000	4.062	36.925	4.080	150.638.429,86
2	21/06/2019	Reksa Dana Syailendra Equity O.F. (Saham)	150.000.000	4.139	36.239	4.080	147.839.448,01
3	02/08/2022	Reksa Dana Sucorinvest Equity (Saham)	1.000.000.000	2.808	356.071	2.598	925.121.865,24
4	01/12/2022	Reksa Dana Sucorinvest Equity (Saham)	1.000.000.000	2.851	350.764	2.598	911.333.885,20
5	01/12/2022	Reksadana Trim Kapital (Saham)	1.000.000.000	11.495	86.998	11.995	1.043.573.731,53
6	06/04/2022	RD Trimegah Balanced Absolute Strategy (Campuran)	500.000.000	1.790	279.337	1.710	477.633.453,45
7	12/07/2022	RD Trimegah Balanced Absolute Strategy (Campuran)	500.000.000	1.603	311.830	1.710	533.191.139,05
8	02/08/2022	Reksadana Tram Consumption Plus Kelas A (Saham)	1.000.000.000	1.813	551.627	1.851	1.020.983.881,47
9	20/09/2023	Reksa Dana Mega Dana Pendapatan Tetap	2.000.000.000	1.764	1.134.063	1.796	2.036.661.977,32
			7.300.000.000				7.246.977.811

Tabel 3.15 Pembelian Reksadana pada Tahun 2024

No	Tang gal	Nama Reksadana	NAV Beli	Unit	Nominal
1	20/02/24	Mega Asset Terproteksi 24 (Terproteksi)	1.000,0000	1.000.000,0000	1.000.000.000
2	27/06/24	Mega Asset Terproteksi 28 (Terproteksi)	1.000,0000	2.500.000,0000	2.500.000.000
3	27/06/24	Mega Dana Pendapatan Tetap (Pendapatan Tetap)	1.874,1819	2.134.264,5556	4.000.000.000
4	04/10/24	Insight Renewable Energy Fund (Pendapatan Tetap)	2.242,7583	891.759,0451	2.000.000.000
Nilai Investasi					9.500.000.000

Tabel 3.16 Portofolio Reksadana Akhir Tahun 2024

No	Tgl Pembelian	Nama Reksadana	Nominal (dalam ribuan rupiah)	NAB/ Unit saat beli	Jumlah Unit	NAB / unit Tgl 31 Desember 2024	Total NAB
1	21/06/2019	Reksa Dana Syailendra Equity O.F. (saham)	150.000	4.139	36.239	4.051	146.810
2	01/12/2022	Reksa Dana Sucorinvest Equity (Saham)	1.000.000	2.851	350.764	2.496	875.622
3	01/12/2022	Reksadana Trim Kapital (Saham)	1.000.000	11.495	86.998	10.750	935.246
4	02/08/2022	Reksadana Tram Consumption Plus Kelas A (Saham)	1.000.000	1.813	551.627	1.823	1.005.758
5	02/09/2024	Reksa Dana Mega Dana Pendapatan Tetap	4.000.000	1.874	2.134.265	1.913	4.082.053
6	20/02/2024	Reksa Dana Terproteksi Mega Asset Terproteksi 24	1.000.000	1.000	1.000.000	1.015	1.014.607
7	27/06/2024	Reksadana Mega Asset Terproteksi 28	2.500.000	1.000	2.500.000	1.006	2.513.987
8	04/10/2024	Reksa Dana Insight Renewable Energy Fund (Pdptn Tetap)	2.000.000	2.243	891.759	2.292	2.043.476
			12.650.000				12.617.563

4. SAHAM

Portofolio saham pada awal tahun 2024 nilai perolehan sebesar Rp.10.101.392.230,- dengan nilai pasar sebesar Rp. 9.723.806.832,- sehingga terdapat potensial kerugian sebesar Rp. 371.585.398,-. Sedangkan pada akhir tahun 2024 Nilai perolehan saham sebesar Rp.5.798.931.683,-dengan nilai pasar sebesar Rp.5.978.172.519,-, dan terdapat potensi keuntungan sebesar Rp.179.240.837,- dengan demikian terjadi perubahan potensi keuntungan di tahun 2024 sebesar Rp.550.826.235,-.

Dari laba rugi penjualan saham pada tahun 2024 terjadi kerugian sebesar Rp.1.417.336.031,-, dengan rincian kerugian yang berasal dari penjualan saham sebesar Rp.1.944.969.954,- dan dari pendapatan dividen sebesar Rp.527.633.923,-. Kerugian sebesar Rp.1.944.969.954,- disebabkan oleh pelepasan Saham TAXI sebesar Rp.2,248,846,228,-. Kerugian ini karena pengurus harus memberikan respon atas arahan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) untuk melakukan pelepasan, karena melihat laporan keuangan PT Express Trasindo Utama (TAXI) menunjukkan kinerja dari tahun ke tahun memburuk. Oleh karena itu dimungkinkan Saham TAXI bisa *delisting* atau dikeluarkan dari pasar modal.

Tabel 3.17 Portofolio saham pada awal tahun 2024

No	Saha m	Lot	Harga Rata- rata	Harga Penutupa n	Nilai Beli	Nilai Penutupan	Potensial R/L
1	PGAS	5.000	1.487	1.760	743.395.200	565.000.000	(178.395.200)
2	ANTM	18.100	982	1.985	1.777.439.100	3.086.050.000	1.308.610.900
3	ASII	895	7.270	5.700	784.013.594	646.925.000	(137.088.594)
4	BBCA	700	7.575	8.550	1.651.291.403	1.880.000.000	228.708.597
5	BBRI	1.000	4.910	4.940	774.178.566	908.000.000	133.821.434
6	INCO	700	6.759	7.100	473.120.050	301.700.000	(171.420.050)
7	INDF	600	6.862	6.725	205.869.900	193.500.000	(12.369.900)
8	KEEN	3.00 0	776	775	232.905.250	232.500.000	(405.250)
9	PTBA	3.000	2.815	3.690	1.010.902.640	732.000.000	(278.902.640)
10	PTPP	500	2.244	715	112.201.600	21.400.000	(90.801.600)
11	TAXI	231.341	74	50	2.335.940.767	1.156.705.000	(1.179.235.767)
12	ADHI	0,86	-	484	134.160	26.832	(107.328)
Nilai Akhir					10.101.392.230	9.723.806.832	(377.585.398)

Portofolio saham pada akhir tahun 2024 dengan laba (rugi) potensial sebagaimana padatabel berikut :

Tabel 3.18 Portofolio saham dan Laba (Rugi) Potensial Per Tanggal 31 Desember 2024

No	Saha m	Lot	Harga Rata- rata	Harga Penutupan	Nilai Beli	Nilai Penutupan	Potensial R/L
1	ANTM	18.100	982	1.525	1.777.439.100	2.760.250.000	982.810.900
2	ASII	1.145	6.847	4.900	784.003.593	561.050.000	(222.953.593)
3	BBCA	500	9.694	9.675	484.717.500	483.750.000	(967.500)
4	BBRI	500	4.438	4.080	221.876.550	204.000.000	(17.876.550)
5	BMRI	500	7.138	5.700	356.891.250	285.000.000	(71.891.250)
6	INCO	742	6.549	3.620	485.933.108	268.604.000	(217.329.108)
7	INDF	300	6.862	7.700	205.869.900	231.000.000	25.130.100
8	KEEN	1.500	776	590	116.447.625	88.500.000	(27.947.625)
9	PTBA	3.000	3.370	2.750	1.010.866.620	825.000.000	(185.866.620)
10	TAXI	0	50	7	90.690	287	(90.403)
11	TLKM	1.000	3.546	2.710	354.601.800	271.000.000	(83.601.800)
12	ADHI	0,86	-	212	193.947	18.232	(175.715)
Nilai Akhir					5.798.931.683	5.978.172.519	179.240.837

5. INVESTASI PADA TANAH DAN BANGUNAN

Investasi pada tanah dan bangunan (Ruko) yang dimiliki oleh Dana Pensiun Universitas Surabaya yaitu dua ruko di Jl. Bung Tomo Kav 52 dan Kav 53. Pada tahun 2022 Ruko Kav 52 dan Kav 53 disewa oleh PT. Trans Digital Media dengan masa sewa 2 tahun yang jatuh tempo dibulan Januari 2024. Untuk Ruko Kav 52 diperpanjang selama 2 tahun dengan harga sewa per tahun Rp.85.000.000,-, sedangkan ruko Kav 53 tidak diperpanjang dan sampai saat ini belum ada yang menyewa.

6. PENEMPATAN LANGSUNG (Saham PT. Grha Tubanyu Sentosa)

Pada tahun 2024 permintaan atas rumah subsidi terjadi peningkatan namun karena kuota subsidi rumah sederhana melalui Fasilitas Likuiditas Pembiayaan Perumahan (FLPP) telah habis sehingga perlu menunggu subsidi pada tahun anggaran berikutnya, dan berakibat penjualan pada tahun 2024 hanya teralisasi 1 unit rumah subsidi. Berdasarkan rencana bisnis tahun 2025 diharapkan akan terjual 25 unit rumah.

SIMPULAN

Dari uraian pada bagian-bagian sebelumnya dapat disimpulkan bahwa:

1. Total hasil investasi selama tahun 2024 tercapai sebesar Rp.4.582.716.932,- atau 4,59% dari target investasi yang ditetapkan sebesar 7,11%. Pencapaian 4,59% adalah ekuivalen dengan 64,55% dari target yang ditetapkan.
2. Pencapaian target 64,55% pada point 1 disebabkan oleh adanya pelepasan saham konversi obligasi Express Trasindo Utama (TAXI) yang mengalami kerugian sebesar Rp.2,248,846,228,- dan pelepasan saham dimaksud atas arahan Otoritas Jasa Keuangan (OJK).
3. Berdasarkan laporan keuangan audit per 31 Desember 2024 Kewajiban aktuarial (nilai kini aktuarial) pada tahun 2024 yang didasarkan laporan valuasi tahun 2021 oleh Steven & Mourits sebesar Rp.98.218.606.000,- dengan nilai pendanaan sebesar Rp.113.778.309.954,- sehingga Rasio Kecukupan Dana/Rasio Pendanaan 115,84% sedangkan berdasarkan laporan valuasi yang dilaporkan oleh Steven & Mourits per tanggal 31 Desember 2024 yang terbit pada 29 April 2025 menunjukkan bahwa estimasi kewajiban aktuarial per 31 Desember 2024 adalah sebesar Rp. 106.249.356.000,- sehingga Rasio Kecukupan Dana / Rasio Pendanaan 107,08 % atau dengan kualitas pendanaan TINGKAT PERTAMA.

BAB IV UMUM

Sumberdaya Manusia

Pada tahun 2024 kegiatan yang berhubungan dengan sumberdaya manusia untuk peningkatan skill dan wawasan pengurus, dewan pengawas serta staf telah terlaksana dengan baik.

Ada 11 (sebelas) kegiatan dirlenggarakan secara tatap muka (*off line*) 1 (satu) kegiatan secara daring (*online*), diantaranya adalah Seminar dan Family Gathering.

Adapun kegiatan yang dimaksud adalah sebagai berikut:

No	Kegiatan	Tempat dan waktu	Keterangan
1	<i>InHouse Training</i> (IHT) Manajemen Risiko Teknologi Informasi	Lt 4 Gedung D Universitas Surabaya Tanggal 23 – 24 Februari 2024	Diikuti oleh semua pengurus dan staf.
2	Audiensi Perkumpulan ADPI Komda VI Jatim & Sekitarnya dengan ADPI Pusat	Wantilan Meeting Room Hotel Patra Bali Tanggal 28 Februari 2024	Diikuti oleh Pengurus Komda VI Jatim & Sekitarnya
3	Seminar Nasional	Ballroom Hotel The Patra Bali Resort & Villas Jl. Ir. Juanda - Kuta Tanggal 29 Februari 2024	Diikuti oleh semua pengurus Dapen Ubaya.
4	Musyawahar Nasional	Wantilan Meeting Room Hotel Patra Bali Tanggal 29 Februari 2024.	Diikuti oleh semua pengurus Dapen Ubaya .
5	Halal Bihalal 1 Syawal 1445 H.	Hotel Santika Premiere Gubeng Jl. Raya Gubeng 54 Surabaya Tanggal 2 Mei 2024	Diikuti oleh Dewas, Pengurus dan seluruh Staf
6	Seminar Ekonomi Outlook Semester II Tahun 2024	Seminar dilakukan secara daring. Tanggal 30 Mei 2024	Diikuti oleh semua Pengurus dan Staf bagian Investasi
7.	Seminar Ekonomi Outlook Semester II Tahun 2024	Hotel Zasgo Jl. Soekarno – Hatta Labuan Bajo, Kecamatan Komodo, Kabupaten Manggarai Barat – NTT Tanggal 20 Juli 2024.	Diikuti oleh semua Pengurus. Penyelenggaranya adalah ADPI Komda VI. Pesertanya juga berasal dari Komda lain di luar Komda VI

8.	Family Gathering dengan destinasi di Labuan Bajo	Pantai Padar, Pantai Pink, Pulau Komodo, Taka Makassar. Tanggal 21 Juli 2024	Seluruh Pengurus dan 1 (satu) Staf Dapen Ubaya Pesertanya juga berasal dari Komda lain diluar Komda VI.
9	Seminar Obligasi "Outlook Pasar Obligasi Indonesia, Momentum di depan mata?"	Auditorium Bursa Efek Indonesia (BEI) Perwakilan Jawa Timur. Jl. Kusuma Bangsa No. 19 Surabaya. Tanggal 19 September 2024	2 (dua) orang Pengurus, yaitu , pak Ferry dan pak Bambang Herwanto.
10	<i>InHouse Training</i> (IHT) MUDP dan MRDP	Ruang Sriwijaya Hotel Premiere Gubeng Jl. Raya Gubeng 54 Surabaya. Tanggal 23 – 27 September 2024.	Anggota Perkumpulan ADPI Komda VI terdiri dari Staf, dan calon Pengurus masing-masing Dapen.
11	Seminar Ekonomi Outlook Tahun 2025 dan Workshop Obligasi	Hotel Santika Premiere Gubeng Jl. Raya Gubeng No. 54 Surabaya Tanggal 20 November 2024	Pengurus dan Staf Dapen Ubaya.
12	Rapat rencana kerja tahun 2025 serta diskusi UU P2SK & POJK No. 27 Tahun 2023	Rayz Hotel UMM Malang Jl. Raya Sengkaling No. 1 Jetis Mulyoagung Malang Tanggal 16 – 17 Desember 2024.	Dewas, Pengurus dan Staf Dana Pensiun Ubaya

Pembekalan bagi peserta yang akan purna tugas tahun 2026 diselenggarakan tanggal 9 Januari 2024, sedangkan peserta yang akan purna tugas tahun 2027 telah dilakukan pembekalannya pada tanggal 1 Oktober 2024.

Kesekretariatan

Informasi tentang Peraturan Perundang-undangan di bidang Dana Pensiun serta Surat Keputusan Yayasan Universitas Surabaya selama periode tahun 2024 antara lain :

1. POJK Nomor 12 Tahun 2024 tentang Penerapan Strategi Anti Fraud bagi Lembaga Jasa Keuangan.
2. POJK Nomor 34 Tahun 2024 tentang Pengembangan Kualitas Sumber Daya Manusia Bagi Perusahaan Perasuransian, Lembaga Penjamin, Dana Pensiun, Serta Lembaga Khusus Bidang Perasuransian, Penjaminan, dan Dana Pensiun.

3. POJK Nomor 35 Tahun 2024 tentang Perizinan Dan Kelembagaan Dana Pensiun.
4. Surat Keputusan Yayasan Universitas Surabaya No. 061/SK/YUS/VI/2024 tanggal 6 September 2024, tentang Arahkan Investasi Dana Pensiun Universitas Surabaya Tahun 2024.
5. Surat Keputusan Yayasan Universitas Surabaya No. III/SK/YUS/XI/2023 tanggal 8 November 2024 tentang Perubahan Susunan Dewan Pengawas Universitas Surabaya.

Kegiatan Paguyuban Pensiunan Universitas Surabaya (PapenUS)

Pada tahun 2024 para pensiunan mengadakan acara temu kangen untuk melepas kerinduan bertemu yang dikemas secara sederhana namun sangat berkesan.

Acara ini diselenggarakan pada tanggal 2 Oktober 2024 bertempat di Depot Virgo – Kebun Binatang Surabaya yang dihadiri oleh 80 (delapan puluh) orang terdiri atas pensiunan beserta keluarga.

Bagi para pensiunan yang menerima manfaat pensiun bulanan mendapat bonus dari Yayasan Universitas Surabaya selaku Pendiri Dana Pensiun Universitas Surabaya sebesar Rp. 2.000.000,- (duajuta rupiah) per orang.

Bonus diterimakan pada tanggal 18 Desember 2024.

Paguyuban Pensiunan Universitas Surabaya (PapenUS) pada tahun 2024 telah kehilangan :

- Ibu Asih Darni, pensiunan Fakultas Farmasi pada tanggal 2 Oktober 2024
- Bapak Sutrisno M. Yatim, pensiunan Poltek pada tanggal 5 Desember 2024
- Bapak M. Fathkur, pensiunan Fakultas Farmasi pada tanggal 16 Desember 2024
- Bapak A. Royan, pensiunan Direktorat Layanan Umum pada tanggal 26 Desember 2024

Semoga arwah bapak, ibu yang telah dipanggil Sang Pencipta mendapat tempat terbaik di SisiNya, Aamiin.

FOTO KEGIATAN PERIODE TAHUN 2024



Pelepasan Karyawan Purna Tugas



In House Training "Manajemen Umum dan Manajemen Risiko Dana Pensiun"



Temu Kangen Pensiunan Ubaya di Depot VIRGO – KBS, Surabaya



Temu Kangen Pensiunan Ubaya di Depot VIRGO – KBS, Surabaya



Rapat Rencana Kerja Tahun 2025 serta Diskusi UU P2SK & POJK No.27 Tahun 2023

KARYAWAN UBAYA YANG PURNA TUGAS TAHUN 2024



188021
Johny Rusdiyanto



188007
A. Budhiman



186011
Haryanto



196046
Made Siti Sundari



186016
Wiyono Pontjoharyo



187023
Indrawati K. Edy



198014
Riwahyono



202005
Solekan Nurali



193007
Matius Triono M.S.



198002
Yusuf Mustakim



196033
Supriyatin



196028
Sumeiliya



200017
Sukarsanto



191008
Sukarmi



198001
Ersat



195033
Katiran



198009
Haryo Wijaksono



202032
Budiono



199023
Fadjar E. Rasyid



197039
Supomo



198023
Eko Purnomo



198035
Kusaini



204018
Nursai



198038
Sudjono

