

**LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN
ATAS
LAPORAN PORTOFOLIO
DANA Pensiun PERHUTANI
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016**



S. MANNAN, ARDIANSYAH & REKAN

REGISTERED PUBLIC ACCOUNTANTS
SIU KAP Nomor: KEP-93/KM.1/2012

Member of

INTEGRA  INTERNATIONAL®

Nomor: LAP.021/SM.05.A/II/2017

**LAPORAN AKUNTAN INDEPENDEN
KEPADA PENGURUS, DEWAN PENGAWAS, DAN PENDIRI
DANA PENSIUN PERHUTANI**

Kami telah memeriksa asersi pengurus tentang kepatuhan Dana Pensiun Perhutani terhadap UU No. 11 Tahun 1992 tentang Dana Pensiun, Peraturan OJK Nomor: 03/POJK.05/2015 tentang Investasi Dana Pensiun dan Peraturan Pelaksanaannya, dan Keputusan Pendiri No. 551/KPTS/DIR/2013 tanggal 8 Maret 2013 diperbaharui dengan Keputusan Pendiri No. 1150/KPTS/DIR/2015 tanggal 28 Desember 2015 tentang Arahannya Investasi Dana Pensiun Perhutani, untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 yang tercantum dalam Pernyataan Pengurus terlampir. Pengurus bertanggung jawab atas kepatuhan Dana Pensiun Perhutani terhadap ketentuan-ketentuan tersebut. Tanggung jawab kami terletak pada pernyataan pendapat atas Pernyataan Pengurus tentang Kepatuhan Dana Pensiun Perhutani berdasarkan pemeriksaan kami.

Kami melaksanakan pemeriksaan berdasarkan standar yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Oleh karena itu mencakup pemeriksaan, berdasarkan pengujian, bukti tentang kepatuhan Dana Pensiun Perhutani terhadap ketentuan-ketentuan tersebut dan pelaksanaan prosedur lain berdasarkan pertimbangan kami sesuai dengan keadaan. Kami yakin bahwa pemeriksaan kami memberikan dasar memadai untuk menyatakan pendapat. Kami tidak melakukan pemeriksaan secara hukum atas kepatuhan Dana Pensiun Perhutani terhadap ketentuan-ketentuan tersebut, dan oleh karena itu, kami tidak memberikan penentuan hukum atas kepatuhan tersebut.

Menurut pendapat kami, Pernyataan Pengurus yang menyatakan bahwa portofolio investasi Dana Pensiun Perhutani telah mematuhi ketentuan-ketentuan tersebut di atas, untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 menyajikan secara wajar dalam semua hal yang material.

Pemeriksaan kami dilaksanakan dengan tujuan menyatakan pendapat atas pernyataan pengurus. Laporan posisi portofolio investasi, laporan hasil investasi, analisis investasi dan pengungkapan terlampir disajikan untuk memenuhi ketentuan yang berlaku, yang telah menjadi obyek prosedur pemeriksaan yang kami terapkan dalam pemeriksaan pernyataan pengurus. Namun demikian, sesuai dengan sifat perikatan berdasarkan ketentuan yang berlaku, informasi tersebut tidak untuk diberi pendapat.

**KANTOR AKUNTAN PUBLIK
S. MANNAN, ARDIANSYAH & REKAN**

Drs. Salam Mannan, Ak., MM, CPA, CA
IAP No. 0639

Jakarta, 28 Februari 2017

Head Office

Alamanda Tower Lt 2-G
Jl. TB. Simatupang Kav.23-24 Cilandak Barat - Jakarta Selatan
Tel : (021) 2966 1548, 2966 1549
Fax : (021) 2966 1550

Branch

• Komp. Perkantoran Pulo Gebang Permai Blok F2B Cakung, Jakarta 13950
Tel : (021) 4870 5911, 4870 1917, Fax : (021) 4870 1917
• Jl. Rawa Bambu Raya B-6 Pasar Minggu
Tel : (021) 7883 2340, Fax : (021) 7883 2340



DANA PENSIUN PERHUTANI

WISMA PERHUTANI, JL. VILLA NO. 1 / JL. GATOT SUBROTO KAV. 17 - 18, JAKARTA SELATAN 12930

TELEPON : 021 - 5254205, 5737963, 5269990, 5253501 FAX. : 021 - 5222938

Email : dppht@dapenperhutani.com, Website : www.dapenperhutani.com

DANA PENSIUN PERHUTANI PROGRAM PENSIUN MANFAAT PASTI LAPORAN PORTOFOLIO INVESTASI

Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2016
(dalam Rupiah)

I. PERNYATAAN PENGURUS

A. Ruang Lingkup Pernyataan Pengurus dan Penegasan Tanggung Jawab

1. Ruang Lingkup Pernyataan Pengurus

Ruang lingkup Pernyataan Pengurus adalah pelaksanaan kegiatan investasi selama tahun 2016.

2. Penegasan Tanggung Jawab

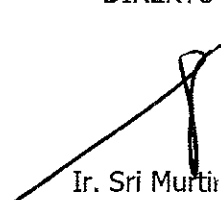

Penanggung jawab kegiatan investasi Dana Pensiun Perhutani Tahun 2016 adalah Pengurus Dana Pensiun Perhutani periode 2015 - 2020 sesuai SK No. 835/KPTS/DIR/2013 tanggal 2 Agustus 2013 tentang Pengangkatan Pengurus Dana Pensiun Perhutani, Surat Keputusan Nomor : 1076/KPTS/DIR/2015 tentang Pemberhentian dan Pengangkatan Pengurus Dana Pensiun Perhutani, Surat Keputusan Nomor : 209/KPTS/DIR/2016 tanggal 26 Februari 2016 tentang Pengangkatan Direktur Utama Dana Pensiun Perhutani dan Surat Keputusan Nomor : 210/KPTS/DIR/2016 tanggal 26 Februari 2016 tentang Pengangkatan Direktur Pengembangan dan Kepesertaan Dana Pensiun Perhutani.

B. Pernyataan Pengurus

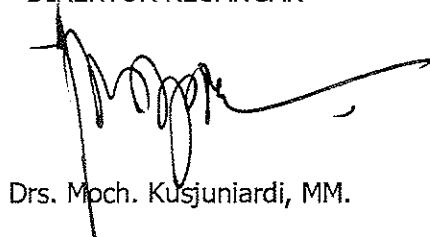
Pelaksanaan kegiatan investasi di Dana Pensiun Perhutani selama Tahun 2016 sesuai dengan Undang-undang No. 11 Tahun 1992 tentang Dana Pensiun, Peraturan POJK No: 03/POJK.05/2015 tentang Investasi Dana Pensiun beserta peraturan pelaksanaannya, dan Arahan Investasi Dana Pensiun Pemberi Kerja No. 1150/Kpts/Dir/2015 tanggal 28 Desember 2015.

Jakarta, 28 Februari 2017

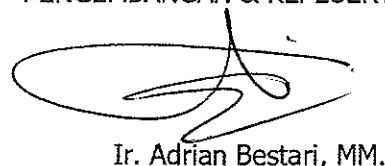
PENGURUS
DANA PENSIUN PERHUTANI
DIREKTUR UTAMA



Ir. Sri Murtiningsih, MM.

DIREKTUR KEUANGAN


Drs. Moch. Kusjuniardi, MM.

DIREKTUR
PENGEMBANGAN & KEPESERTAAN


Ir. Adrian Bestari, MM.

DANA PENSIUN PERHUTANI
LAPORAN PORTOFOLIO INVESTASI

Halaman: 2/ 1

UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016

dalam rupiah penuh

No	Jenis Investasi	Per 31 Desember 2016	Per 31 Desember 2015
1	Tabungan pada Bank	-	-
2	Deposito on call pada Bank	-	-
3	Deposito berjangka pada Bank	20.000.000.000	-
4	Sertifikat deposito pada Bank	-	-
5	Surat berharga yang diterbitkan Bank	-	-
6	Surat Berharga Negara	26.176.645.000	20.000.000.000
7	Saham yang tercatat di Bursa Efek di Indonesia	202.883.809.063	260.943.980.898
8	Obligasi korporasi yang tercatat di Bursa Efek	42.448.790.000	33.000.000.000
9	Unit Penyertaan Reksadana:		
	a. Reksa dana pasar uang	216.304.771.181	210.737.283.197
	b. Reksa dana pendapatan tetap	-	-
	c. Reksa dana campuran	-	-
	d. Reksa dana saham	-	-
	e. Reksa dana terproteksi	-	-
	f. Reksa dana dengan penjaminan	-	-
	g. Reksa dana indeks	-	-
	h. Reksa dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK) Penyertaan Terbatas	10.288.700.000	5.000.000.000
	i. Reksa dana yang saham atau unit penyertaannya diperdagangkan di Bursa Efek	2.464.175.000	21.617.720.000
10	Medium Term Notes (MTN)	-	-
11	Efek Beragun Aset	1.311.220.200	2.081.495.914
12	Dana investasi real estat berbentuk KIK	-	-
13	Kontrak opsi dan kontrak berjangka efek yang	-	-
14	Repurchase Agreement (REPO)	-	-
15	Penyertaan langsung di Indonesia		
	a. Penyertaan langsung pada perseroan terbatas yang bergerak di bidang jasa keuangan	118.174.300.000	118.174.300.000
	b. Penyertaan langsung pada perseroan terbatas yang bergerak bukan di bidang jasa keuangan	-	-
16	Penyertaan langsung di luar negeri	-	-
17	Tanah	-	-
18	Bangunan	-	-
19	Tanah dan Bangunan	26.977.599.363	26.977.599.363
	Total Investasi	667.030.009.807	698.532.379.372

DANA PENSUN PERHUTANI
LAPORAN HASIL INVESTASI
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016

dalam rupiah penuh

Jenis Investasi	Hasil Investasi yang Terealisasi					Hasil Investasi yang Belum Terealisasi		Beban Investasi	Total Hasil Usaha Investasi Bersih	
	Bunga/Bagi Hasil	Dividen	Sewa	Labu/Bagi Pelepaan	Lainnya	31 Desember 2015	31 Desember 2016			
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11) = (3)+(4)+(5)+(6)+(7) - (8)+(9)-(10)
1 Tabungan pada Bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Deposito on call pada Bank	29.293.532	-	-	-	-	-	-	-	-	29.293.532
3 Deposito berjangka pada Bank	957.052.970	-	-	-	-	-	-	-	-	957.052.970
4 Sertifikat deposito pada Bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 Surat berharga yang diterbitkan Bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 Surat Berharga Negara	1.763.845.598	-	-	-	-	-	67.500.000	(4.447.340.000)	1.647.277.244	(2.750.994.402)
7 Saham yang tercatat di Bursa Efek di	-	1.633.665.398	-	-	13.763.646.383	-	(47.670.495.783)	(34.874.515.723)	-	26.546.014.597
8 Obligasi/Sukuk K.korporasi	3.414.911.860	-	-	-	-	-	(81.477.949.519)	(78.972.177.597)	-	3.863.701.860
9 Unit Penyertaan Reksadana	-	1.051.078.494	-	-	(1.212.111.503)	-	-	-	-	2.344.738.913
10 <i>Medium Term Notes (MTN)</i>	-	-	-	-	-	-	(61.674.001)	(10.365.194)	-	188.339.078
11 Efek Berjangka Aset (EBA)	137.030.271	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Dana investasi real esiat berbentuk KIK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13 Kontrak opsi dan kontrak berjangka efek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 <i>Reurchase Agreement (RPO)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Penyerahan langsung di Indonesia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a. Penyerahan langsung pada perseroan terbatas yang bergerak di bidang jasa keuangan	-	-	-	-	-	-	42.174.300.000	42.174.300.000	-	-
b. Penyerahan langsung pada perseroan terbatas yang bergerak bukan di bidang jasa keuangan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16 Tanah	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17 Bangunan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18 Tanah dan Bangunan	-	-	-	-	-	-	3.142.253.009	3.570.043.074	427.790.065	719.942.076
Total Hasil	6.302.134.231	2.684.743.892	719.942.076	12.551.534.880	-	(83.826.066.293)	(72.111.265.440)	2.075.067.309	31.898.088.623	
Kata - Kata Investasi (GeoMean)										693.581.310.503
ROI (Return On Investment)										4,60%

**DANA PENSIUN PERHUTANI
ANALISIS INVESTASI
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016**

No.	PERTANYAAN	Ya	Tidak
1	Apakah Dana Pensiun telah melakukan evaluasi atas pelaksanaan manajemen risiko?	V	-
2	Apakah kesesuaian investasi Dana Pensiun telah sesuai dengan prinsip syariah (dalam hal terdapat Dana Pensiun yang menggunakan prinsip syariah)?	-	-
3	Apakah investasi Dana Pensiun telah sesuai dengan ketentuan Arahannya?	-	V
3.1	Apakah hasil investasi telah mencapai sasaran investasi yang ditetapkan dalam arahan investasi?	V	-
3.2	Apakah batas maksimum proporsi kekayaan Dana Pensiun yang ditempatkan untuk setiap jenis investasi sesuai dengan arahan investasi?	V	-
3.3	Apakah batas maksimum proporsi kekayaan Dana Pensiun pada satu pihak sesuai dengan arahan investasi?	V	-
3.4	Apakah Dana Pensiun tidak melanggar penempatan pada obyek investasi yang dilarang, sebagaimana diatur dalam arahan investasi?	V	-
3.5	Apakah likuiditas minimum pada akhir periode telah sesuai dengan ketentuan dalam arahan investasi?	V	-
3.6	Apakah telah dilakukan pengkajian yang memadai untuk penempatan dan pelepasan investasi?	V	-
3.7	Apakah Pengurus menggunakan tenaga ahli, penasihat, lembaga keuangan dan jasa lain dalam pengelolaan investasi sesuai dengan Arahan Investasi?	V	-
4	Apakah alokasi hasil investasi ke rekening peserta sesuai dengan ketentuan? (khusus untuk Program Pensiun Iuran Pasti)	-	-
5	Apakah pada saat penempatan, seluruh investasi pada obligasi korporasi, sukuk korporasi, dan efek beragun aset telah memiliki peringkat Investment	V	-
6	Apakah seluruh investasi pada efek beragun aset dan unit penyertaan investasi real estate berbentuk KIK telah melalui penawaran umum?	V	-
7	Pada saat melakukan penempatan investasi pada kontrak opsi saham:	-	-
7.1	Apakah kontrak opsi saham tersebut ditempatkan pada opsi jual atas saham yang dimiliki oleh Dana Pensiun?	-	-
7.2	Apakah Dana Pensiun memiliki investasi pada saham paling sedikit 10% dari total investasi?	-	-
8	Pada saat melakukan penempatan investasi pada Reksa Dana berbentuk KIK, penempatan terbatas:	-	-
8.1	Apakah Dana Pensiun memiliki investasi paling rendah Rp200 miliar?	V	V
8.2	Apakah tingkat risiko berdasarkan penilaian yang dilakukan OJK adalah sedang rendah atau rendah?	V	V
8.3	Apakah Dana Pensiun memiliki manajemen risiko yang memadai?	-	-
8.4	Apakah Dana Pensiun telah menggunakan jasa penasihat investasi?	-	-
9	Pada saat melakukan penempatan investasi pada MTN dan REPO:	-	-
9.1	Apakah Dana Pensiun memiliki investasi paling rendah Rp200 miliar?	-	-
9.2	Apakah tingkat risiko berdasarkan penilaian yang dilakukan OJK adalah sedang rendah atau rendah?	-	-
9.3	Apakah Dana Pensiun memiliki manajemen risiko yang memadai?	-	-
9.4	Apakah Dana Pensiun telah menggunakan jasa penasihat investasi?	-	-
10	Investasi pada penyertaan langsung:	-	-
10.1	apakah memiliki penyertaan langsung pada perusahaan yang bergerak di bidang jasa keuangan?	V	-
10.2	apakah memiliki penyertaan langsung di luar negeri?	-	-
11	Apakah pada kontrak derivatif dan REPO dilakukan dengan counterparty yang telah memiliki peringkat investment grade?	-	-
12	Apakah dasar penilaian investasi telah sesuai dengan ketentuan?	V	-

No.	Tanggal Ketidaksesuaian	Arah Investasi (SK No. 1150/Kpts/Dir/2015) (%)	Kode Pihak	Nama Pihak	Investasi		Preposisi terhadap Jumlah Investasi (%)
					Jenis	Jumlah (Rp)	
1	---	20	SUN	Obligasi Negara '12 Seri FR 0064	Obligasi Negara	4.252.140.000	0,64
2	---	20	SUN	Obligasi Negara '12 Seri FR 0062	Obligasi Negara	11.700.915.000	1,75
3	---	20	SUN	Obligasi Negara '15 Seri FR 0072	Obligasi Negara	2.023.530.000	0,30
4	---	20	SUN	Sukuk Negara'15 Seri PBS 006	Obligasi Negara	1.015.734.000	0,15
5	---	20	SUN	Sukuk Negara'15 Seri PBS 011	Obligasi Negara	3.088.962.000	0,46
6	---	20	SUN	Sukuk Negara'15 Seri PBS 012	Obligasi Negara	4.995.364.000	0,61
7	---	20	BJBS	BJB Syariah	Deposito	20.000.000.000	3,00
8	---	20	AALI	PT Astra Agro Lestari Tbk	Saham	1.330.257.500	0,20
9	---	20	ACES	PT ACE Hardware Indonesia, Tbk	Saham	112.307.500	0,02
10	---	20	ACST	PT Acset Indonusa Tbk	Saham	564.000.000	0,08
11	---	20	ADHI	PT Adhi Karya (Persero) Tbk	Saham	6.367.712.000	0,95
12	---	20	ADRO	PT Adaro Energy Tbk	Saham	269.505.000	0,04
13	---	20	AJSA	PT Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk	Saham	1.641.580.000	0,25
14	---	20	AKRA	PT AKR Corporindo, Tbk	Saham	990.000.000	0,15
15	---	20	ASBI	PT Asuransi Bintang Tbk	Saham	350.360	0,00
16	---	20	ASII	PT Astra Internasional Tbk	Saham	2.282.245.000	0,34
17	---	20	ASRI	PT Alam Sutra Realty Tbk	Saham	1.227.424.000	0,18
18	---	20	APIC	PT Pacific Strategic Financial Tbk	Saham	1.799.740.000	0,27
19	---	20	BBCA	PT Bank Central Asia Tbk.	Saham	1.829.000.000	0,27
20	---	20	BBKP	PT Bank Bukopin	Saham	320.000.000	0,05
21	---	20	BBNI	PT Bank Negara Indonesia, Tbk	Saham	491.172.500	0,07
22	---	20	BBRI	PT Bank Rakyat Indonesia, Tbk	Saham	1.465.212.500	0,22
23	---	20	BBTN	PT Bank Tabungan Negara Tbk	Saham	298.410.000	0,04
24	---	20	BEST	PT Bekasi Fajar Industrial Estate Tbk	Saham	114.300.000	0,02
25	---	20	BIPI	PT Benakat Petroleum Energy Tbk	Saham	15.054.932.300	2,26
26	---	20	BMRI	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Saham	954.937.500	0,14
27	---	20	BORN	PT Borneo Lumbang Energi & Metal Tbk	Saham	300.000.000	0,04
28	---	20	BSDE	PT Bumi Serpong Damai	Saham	1.454.017.500	0,22
29	---	20	BUMI	PT Bumi Resources Tbk	Saham	1.137.437.000	0,17
30	---	20	CPIN	PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk	Saham	698.340.000	0,10
31	---	20	CTRA	PT Ciputra Development	Saham	123.104.356	0,02
32	---	20	ERAA	PT Erajaya Swasembada Tbk	Saham	2.073.960.000	0,31
33	---	20	EXCL	PT XL Axiata	Saham	142.296.000	0,02
34	---	20	GAMA	PT Gading Development, Tbk.	Saham	4.200.000.000	0,63
35	---	20	GGRM	PT Gudang Garam	Saham	300.330.000	0,05
36	---	20	HMSP	PT H.M. Sampoerna	Saham	2.104.585.000	0,32
37	---	20	ICBP	PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	Saham	1.273.387.500	0,19
38	---	20	IJKP	PT Inti Agri Resources, Tbk	Saham	69.318.670.000	10,39
39	---	20	INCO	PT Int'l Nickel Indonesia Tbk	Saham	235.470.000	0,04
40	---	20	INDF	PT Indofood Sukses Makmur Tbk	Saham	683.135.000	0,10
41	---	20	INTA	PT Intraco Penta	Saham	14.984.305.000	2,25
42	---	20	INTP	PT Indocement T.P.	Saham	3.232.460.000	0,48
43	---	20	ISAT	PT Indosat Tbk	Saham	167.700.000	0,03
44	---	20	ITMG	PT Indo Tambangraya Megah Tbk	Saham	109.687.500	0,02
45	---	20	JSMR	PT Jasa Marga (Persero) Tbk	Saham	1.757.808.000	0,26
46	---	20	KLJA	PT Kawasan Industri Jababeka Tbk	Saham	1.058.469.048	0,16
47	---	20	KLBF	PT Kalbe Farma	Saham	4.521.063.000	0,68
48	---	20	KRAS	PT Krakatau Steel Tbk	Saham	1.630.860.000	0,24
49	---	20	LPCK	PT Lippo Cikarang Tbk	Saham	202.000.000	0,03
50	---	20	LPKR	PT Lippo Karawaci Tbk	Saham	435.600.000	0,07
51	---	20	LPPF	PT Matahari Department Store Tbk	Saham	2.423.025.000	0,36
52	---	20	LSIP	PT PP London Sumatera Tbk	Saham	6.343.518.000	0,95
53	---	20	MAPI	PT Mitra Adiperkasa, Tbk	Saham	156.600.000	0,02
54	---	20	MIKA	PT Mitra Keluarga	Saham	386.271.000	0,06
55	---	20	MNCN	PT Media Nusantara Citra Tbk	Saham	291.330.000	0,04
56	---	20	MPPA	PT Matahari Putra Prima Tbk	Saham	806.976.000	0,12
57	---	20	MYRX	PT Hanson International Tbk	Saham	84.500.000	0,01
58	---	20	PGAS	PT Perusahaan Gas Negara, Tbk	Saham	793.800.000	0,12
59	---	20	PNBS	PT Bank Panin Syariah Tbk	Saham	176.496.000	0,03
60	---	20	PTBA	PT Tambang Batubara Bukit Asam Tbk.	Saham	668.750.000	0,10
61	---	20	PTPP	PT PP (Persero) Tbk	Saham	747.522.000	0,11
62	---	20	PWON	PT Pakuwon Jati	Saham	152.550.000	0,02
63	---	20	SCMA	PT Surya Citra Media Tbk	Saham	751.800.000	0,11
64	---	20	SIDO	PT Industri Jamu & Farmasi Sido Muncul Tbk	Saham	540.800.000	0,08
65	---	20	SMGR	PT Semen Indonesia (Persero) Tbk	Saham	8.712.580.000	1,31
66	---	20	SMRA	PT Summarecon Agung	Saham	490.912.500	0,07
67	---	20	STAR	PT Star Petrochem, Tbk	Saham	4.704.000.000	0,71
68	---	20	TBIG	PT Tower Bersama Infrastructure Tbk	Saham	617.022.000	0,09
69	---	20	TLKM	PT Telkom (Persero)	Saham	4.569.358.000	0,69
70	---	20	TOTL	PT Total Bangun Persada, Tbk	Saham	357.408.000	0,05
71	---	20	UNSP	PT Bakrie Sumatra Plantation Tbk	Saham	505.990.000	0,08
72	---	20	UNTR	PT United Tractors	Saham	507.875.000	0,08
73	---	20	UNVR	PT Unilever Indonesia Tbk	Saham	6.029.520.000	0,90
74	---	20	WIKA	PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	Saham	5.495.968.000	0,82
75	---	20	WSBP	PT Waskita Beton Precast, Tbk	Saham	1.833.609.000	0,27
76	---	20	WSKT	PT Waskita Karya Tbk	Saham	2.151.690.000	0,32
77	---	20	WTON	PT Wika Beton Tbk	Saham	3.332.257.500	0,50
78	---	20	TR-APIA01A	Obligasi I Angkasa Pura II Tahun 2016 Seri A	Obligasi	971.008.000	0,15
79	---	20	TR-BBTN01CN1	Obligasi Berkelanjutan I BTN Tahap I Tahun 2012	Obligasi	913.896.000	0,14
80	---	20	TR-BSDE01CN2	Obligasi Berkelanjutan I BSD Tahap II Thn 2013	Obligasi	1.960.068.000	0,29
81	---	20	TR-PPLN01BCN1	Obligasi Berkelanjutan I PLN Thp I 2013 Seri B	Obligasi	936.828.000	0,14
82	---	20	TR-PTHK01CN1	Obligasi Bkltjn I Utama Karya Tahap I Tahun 2016	Obligasi	2.988.045.000	0,45
83	---	20	TR-SIAPA01A	Sukuk Ijarah I Angkasa Pura I Tahun 2016 Seri A	Obligasi	1.992.820.000	0,30
84	---	20	TR-SIAPA01B	Sukuk Ijarah I Angkasa Pura I Tahun 2016 Seri B	Obligasi	2.982.348.000	0,45
85	---	20	TR-SHSAT01BCN1	Sukuk Ijarah Bkltjn I Indosat Tahap I 2014 Seri B	Obligasi	5.137.405.000	0,77
86	---	20	TR-SHSAT01CCN1	Sukuk Ijarah Bkltjn I Indosat Tahap I 2014 Seri C	Obligasi	4.166.572.000	0,62
87	---	20	TR-SHSAT01ECN2	Sukuk Ijarah Bkltjn I Indosat Tahap II/2015 Seri E	Obligasi	5.231.100.000	0,78
88	---	20	TR-SIPPLN01CN1	Sukuk Berkelanjutan I PLN Tahap I Tahun 2013	Obligasi	965.914.000	0,14
				Jumlah dipindahkan		277.306.458.064	41,57

No.	Tanggal Ketidaksesuaian	Arahan Investasi (SK No. 1150/Kpts/Dir/2015) (%)	Kode Pihak	Nama Pihak	Investasi		Proporsi terhadap Jumlah Investasi (%)
					Jenis	Jumlah (Rp)	
				Jumlah pindahan		277.306.458.064	41,57
89	---	20	TR-SISMRA01CN1	Sukuk Bkinjtan I Summarecon Agung Tahap I/2013	Obligasi	6.079.050.000	0,91
90	---	20	TR-SISMRA01CN2	Sukuk Berkinjtan I Summarecon Agung Tahap II/2014	Obligasi	8.123.736.000	1,22
91	---	20	SHMSYAR	RD Batavia Dana Saham Syariah	Reksadana	35.491.085.538	5,32
92	---	20	DMKMDT10	RD Mawar Komoditas 10	Reksadana	7.434.405.482	1,11
93	---	20	DUIT	RD Duit	Reksadana	88.749	0,00
94	---	20	RDPADAP	RD Panin Dana Prima	Reksadana	13.358.119.723	2,00
95	---	20	RDASDON	RD Ashmore Dana Obligasi Nusantara	Reksadana	956.600.186	0,14
96	---	20	RDCPIEGS	RD CIMB Principal Islamic Equity Growth Syariah	Reksadana	890.581.792	0,13
97	---	20	RDCSE	Reksa Dana Cipta Syariah Equity	Reksadana	2.992.351.383	0,45
98	---	20	RDDSYS	Reksadana Danareksa Syariah Saham	Reksadana	939.788.774	0,14
99	---	20	RDETFJII	RD ETF JII	Reksadana	2.464.175.000	0,37
100	---	20	RDLDSL	RD Lautandhana Saham Lestari	Reksadana	24.071.405.725	3,61
101	---	20	RDLDS	RD Lautandhana Saham Syariah	Reksadana	2.771.942.728	0,42
102	---	20	RDMIES	Reksadana Mandiri Investa Ekuitas Syariah	Reksadana	6.531.469.387	0,98
103	---	20	RDMNCDSE	RD MNC Dana Syariah Ekuitas	Reksadana	1.921.825.241	0,29
104	---	20	RDMONI II	Rd.Manulife Obligasi Negara Indonesia II	Reksadana	1.904.718.157	0,29
105	---	20	RDMSSMCP	RD Manulife Saham SMC Plus	Reksadana	7.788.541.759	1,17
106	---	20	RDPDAS	RD Pratama Dana Atraktif Saham	Reksadana	31.664.037.015	4,75
107	---	20	RDPDSB	RD Panin Dana Syariah Berimbang	Reksadana	13.584.278.791	2,04
108	---	20	RDPDUL	RD Panin Dana Ultima	Reksadana	11.963.379.501	1,79
109	---	20	RDPNMES	RD PNM Ekuitas Syariah	Reksadana	7.649.102.298	1,15
110	---	20	RDPRS	RD Pratama Syariah	Reksadana	14.797.707.212	2,22
111	---	20	RDPTSP1	RDPT Indosurya Syariah - Property I	Reksadana	5.177.450.000	0,78
112	---	20	RDPTSSOPS	RDPT Syariah Syailendra Orchid Property Syariah	Reksadana	5.111.250.000	0,77
113	---	20	RDSSEF	RD SAM Sharia Equity Fund	Reksadana	21.244.530.126	3,18
114	---	20	RDSSEF	Reksadana Simas Syariah Unggulan	Reksadana	3.501.786.649	0,52
115	---	20	TRIMSHM	RD TRIM Syariah Saham	Reksadana	3.871.587.763	0,58
116	---	20	RPRBF	Reksa dana Phillip Rupiah Balanced Fund	Reksadana	975.437.203	0,15
117	---	20	TR-EBA DBTN03	EBA Danareksa BTN03 KPR Kelas A 2012	KJK EBA	1.311.220.200	0,20
118	---	15	AJSAGA	PT AJS AmanahJiwa Giri Artha	Penempatan Langsung	118.174.300.000	17,72
119	---	20	PURNAMA	Purnama Beach Villa	Tanah dan Bangunan	26.977.599.362	4,04
Jumlah Investasi						667.030.009.807	100,00

**DANA PENSIUN PERHUTANI
LAPORAN PENGUNGKAPAN INVESTASI
SURAT BERTAHAP NEGARA
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016**

dalam rupiah penuh

No.	Keterangan	Kode SBN	Tanggal Perolehan	Biaya Perolehan (Rp)	Nilai Nominal (Rp)	Tanggal Jatuh Tempo	Nilai Pasar (Rp)	Amortized Cost (Rp)	Imbal Hasil (%)
A	Obligasi Negara								
1	Obligasi Negara '12 Seri FR 0064	TR-FR0064	28/03/2013	4.957.500.000	5.000.000.000	15-Mei-28	4.252.140.000	(705.360.000)	6,13
2	Obligasi Negara '12 Seri FR 0062	TR-FR0062	12/12/2012	14.975.000.000	15.000.000.000	15-Apr-42	11.700.915.000	(3.274.085.000)	6,38
3	Obligasi Negara '15 Seri FR 0072	TR-FR0072	17/11/2016	2.024.250.000	2.000.000.000	15-Mei-36	2.023.530.000	(720.000)	8,25
B	SUKUK								
1	Sukuk Negara '15 Seri PBS 011	TR-PBS011	09/08/2016	3.248.515.000	3.000.000.000	15-Agust-23	3.088.962.000	(159.553.000)	8,75
2	Sukuk Negara '15 Seri PBS 006	TR-PBS006	08/11/2016	1.054.836.000	1.000.000.000	15-Sep-20	1.015.734.000	(39.102.000)	8,25
3	Sukuk Negara '15 Seri PBS 012	TR-PBS012	09/08/2016	4.363.884.000	4.000.000.000	15-Nop-31	4.095.364.000	(268.520.000)	8,88
Jumlah				30.623.985.000	30.623.985.000		26.176.645.000	(4.447.340.000)	

Lampiran II

DANA PENSUN PERHUTANI
LAPORAN PENGUNGKAPAN INVESTASI
DEPOSITO BERJANGKA
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016

dalam rupiah penuh

No.	Keterangan	Tanggal Penempatan	Nilai Nominal (Rp)	Tanggal Jatuh Tempo	Jangka Waktu	Bunga/Nisbah (%)
1	Bank BJB Syariah	28/12/2016	20.000.000.000	28/01/2017	1 bulan	9,00

DANA PENSIUN PERHUTANI
 LAPORAN PENGUNGKAPAN INVESTASI
 SAHAM YANG TERCATAT DI BURSA EFEK
 UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016

Lampiran III

dalam rupiah penuh

No	Nama Emiten	Perolehan		Harga Pasar
		Jumlah Lembar	Total	Total
1	Astra Agro Lestari Tbk	79.300	1.397.339.344,94	1.330.257.500
2	Ace Hardware Indonesia, Tbk	134.500	122.928.101,00	112.307.500
3	Acset Indonusa Tbk	200.000	1.074.125.414,00	564.000.000
4	Adhi Karya (Persero) Tbk	3.061.400	8.344.374.951,80	6.367.712.000
5	Adaro Energy Tbk	159.000	238.776.039,45	269.505.000
6	Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk	844.000	1.713.863.809,63	1.641.580.000
7	AKR Corporindo, Tbk	165.000	1.160.807.224,82	990.000.000
8	Pacific Strategic Financial Tbk	4.205.000	1.802.439.610,00	1.799.740.000
9	Asuransi Bintang Tbk	922	159.240,00	350.360
10	Astra Internasional Tbk	275.800	2.160.535.868,36	2.282.245.000
11	Alam Sutra Realty Tbk	3.487.000	2.200.864.267,48	1.227.424.000
12	Bank Central Asia Tbk.	118.000	1.675.213.408,30	1.829.000.000
13	Bank Bukopin	500.000	375.399.000,00	320.000.000
14	Bank Negara Indonesia, Tbk	88.900	455.838.940,63	491.172.500
15	Bank Rakyat Indonesia, Tbk	125.500	1.439.495.784,50	1.465.212.500
16	Bank Tabungan Negara Tbk	171.500	328.723.483,80	298.410.000
17	Bekasi Fajar Industrial Lstate Tbk	450.000	305.503.755,00	114.300.000
18	Benakat Petroleum Energy Tbk	212.041.300	21.215.144.845,03	15.054.932.300
19	Bank Mandiri (Persero) Tbk	82.500	893.791.266,95	954.937.500
20	Borneo Lumbung Energi & Metal Tbk	6.000.000	8.688.029.255,00	300.000.000
21	Bumi Serpong Damai	828.500	1.703.200.313,20	1.454.017.500
22	Bumi Resources Tbk	4.091.500	10.095.121.040,74	1.137.437.000
23	Charoen Pokphand Indonesia Tbk	226.000	845.904.546,54	698.340.000
24	Ciputra Development	92.213	132.083.548,83	123.104.355
25	Erajaya Swasembada Tbk	3.456.600	3.370.681.775,00	2.073.960.000
26	XL Axiata	61.600	230.272.077,00	142.296.000
27	Gading Development, Tbk	84.000.000	4.206.300.000,00	4.200.000.000
28	Gudang Garam	4.700	312.861.446,73	300.330.000
29	H.M. Sampoerna	549.500	2.145.591.618,50	2.104.585.000
30	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	148.500	1.178.842.821,30	1.273.387.500
31	Inti Agri Resources, Tbk	27.617.000	60.200.484.718,40	69.318.670.000
32	Int'l Nickel Indonesia Tbk	83.500	274.419.461,92	235.470.000
33	Indofood Sukses Mak. Tbk	86.200	653.570.683,01	683.135.000
34	Intraco Penta	42.812.300	11.778.446.228,00	14.984.305.000
35	Indocement T.P.	209.900	4.480.306.603,18	3.232.460.000
36	Indosat Tbk	26.000	157.095.768,60	167.700.000
37	Indo Tambangraya Megah Tbk	6.500	298.890.966,74	109.687.500
38	Jasa Marga (Persero) Tbk	406.900	2.093.917.297,29	1.757.808.000
39	Kawasan Industri Jababeka Tbk	3.624.894	1.184.146.775,00	1.058.469.048
40	Kalbe Farma	2.984.200	5.110.152.272,13	4.521.063.000
41	Krakatau Steel Tbk	2.118.000	1.836.015.056,00	1.630.860.000
42	Lippo Cikarang Tbk	40.000	440.660.000,00	202.000.000
43	Lippo Karawaci Tbk	605.000	635.502.432,00	435.600.000
44	Matahari Department Store Tbk	160.200	2.676.235.566,98	2.423.025.000
45	PP London Sumatera Tbk	3.645.700	6.874.449.074,31	6.343.518.000
46	Mitra Adiperkasa, Tbk	29.000	222.436.696,00	156.600.000
47	Mitra Keluarga	150.300	397.884.201,00	386.271.000
48	Media Nusantara Citra Tbk	166.000	400.630.407,22	291.330.000
49	Matahari Putra Prima Tbk	541.200	1.640.196.469,70	800.976.000
50	Hanson International Tbk	500.000	62.606.250,00	84.500.000
	Jumlah yang dipindahkan	411.461.529	181.232.259.726	159.743.991.063

DANA PENSIUN PERHUTANI
 LAPORAN PENGUNGKAPAN INVESTASI
 SAHAM YANG TERCATAT DI BURSA EFEK
 UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016

Lampiran III

dalam rupiah penuh

No	Nama Emiten	Perolehan		Harga Pasar
		Jumlah Lembar	Total	Total
	Jumlah pindahan	411.461.529	181.232.259.726	159.743.991.063
51	PT perusahaan Gas Negara, Tbk	294.000	1.560.968.919,00	793.800.000
52	Bank Panin Syariah Tbk	1.470.800	166.592.035,63	176.496.000
53	Tambang Batubara Bukit Asam Tbk.	53.500	734.781.496,83	668.750.000
54	PP (Persero) Tbk	196.200	776.373.191,45	747.522.000
55	Pakuwon Jati	270.000	136.978.388,53	152.550.000
56	Surya Citra Media Tbk	268.500	908.401.476,97	751.800.000
57	Industri Jamu & Farmasi Sd muncul Tbk	1.040.000	643.577.450,40	540.800.000
58	Semen Indonesia (Persero) Tbk	949.600	12.899.013.502,72	8.712.580.000
59	Summarecon Agung	370.500	622.351.278,44	490.912.500
60	Atar Petrochem, Tbk	84.000.000	4.206.300.000,00	4.704.000.000
61	Tower Bersama Infrastructure Tbk	123.900	741.087.250,00	617.022.000
62	Telkom (Persero)	1.177.100	4.469.153.807,00	4.569.358.000
63	Total Bangun Persada, Tbk	467.200	500.753.837,00	357.408.000
64	Bakrie Sumatra Plantiton Tbk	10.118.000	4.524.896.879,02	505.900.000
65	United Tractors	23.900	506.132.229,27	507.875.000
66	Unilever Indonesia Tbk	155.400	6.652.915.321,43	6.029.520.000
67	Wijaya Karya (Persero) Tbk	2.328.800	7.340.582.933,79	5.495.968.000
68	Waskita Beton Precast, Tbk	3.303.800	1.842.083.800,70	1.833.609.000
69	Waskita Karya Tbk	843.800	2.197.205.361,40	2.151.690.000
70	Wika Beton Tbk	4.039.100	5.095.915.900,00	3.332.257.500
	TOTAL	522.955.629	237.758.324.786	202.883.809.063

DANA PENSIUN PERHUTANI
 LAPORAN PENGUNGKAPAN INVESTASI
 OBLIGASI
 UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016

No.	Keterangan	Nama Perusahaan	Tanggal Perolehan	Tanggal Jatuh Tempo	Nilai Nominal (Rp)	Perolehan		Pelaporan		Imbal Hasil (%)
						Nilai	Rating	Nilai Pasar	Amortized Cost	
	Obligasi Korporasi									
1	Obligasi Berkelanjutan I PLN Thp I 2013 Seri B	PLN (Persero)	5-Jul-2013	5-Jul-2023	1.000.000.000	1.000.000.000	idAAA	936.828.000	(63.172.000)	8,25%
2	Obligasi Berkelanjutan I Hutama Karya Tahap I 2016	Hutama Karya (Persero)	21-Dec-2016	21-Dec-2026	3.000.000.000	3.000.000.000	idAAA	2.988.045.000	(11.955.000)	8,55%
3	Obligasi Berkelanjutan I BSD Tahap II Ttn 2013	Bumi Serpong Damai Tbk	5-Jun-2013	5-Jun-2018	2.000.000.000	2.000.000.000	idAAA-	1.960.068.000	(39.932.000)	8,38%
4	Obligasi I Angkasa Pura II Tahun 2016 seri A	Angkasa Pura (Persero)	23-Jun-2016	30-Jun-2021	1.000.000.000	1.000.000.000	idAAA	971.008.000	(28.992.000)	8,60%
5	Obligasi Berkelanjutan I BTN Tahap I Tahun 2012	Bank BTN Tbk	5-Jun-2012	5-Jun-2022	1.000.000.000	1.000.000.000	idAAA+	913.896.000	(86.104.000)	7,90%
	Sukuk									
1	Sukuk Ijarah Bkljtn I Indosat Tahap I 2014 Seri B	Indosat Tbk	12-Dec-2014	12-Dec-2019	5.000.000.000	5.000.000.000	idAAA	5.137.405.000	137.405.000	10,30%
2	Sukuk Ijarah Bkljtn I Indosat Tahap I 2014 Seri C	Indosat Tbk	12-Dec-2014	12-Dec-2021	4.000.000.000	4.000.000.000	idAAA	4.166.572.000	166.572.000	10,50%
3	Sukuk Ijarah Bkljtn I Indosat Tahap II/2015 Seri E	Indosat Tbk	4-Jun-2015	4-Jun-2025	5.000.000.000	5.000.000.000	idAAA	5.231.100.000	231.100.000	10,40%
4	Sukuk Berkelanjutan I PLN Tahap I Tahun 2013	PLN (Persero)	5-Jul-2013	5-Jul-2020	1.000.000.000	1.000.000.000	idAAA	965.914.000	(34.086.000)	8,00%
5	Sukuk Ijarah I Angkasa Pura I Tahun 2016 Seri A	Angkasa Pura (Persero)	15-Nov-2016	22-Nov-2021	2.000.000.000	2.000.000.000	idAAA	1.992.820.000	(7.180.000)	8,10%
6	Sukuk Ijarah I Angkasa Pura I Tahun 2016 Seri B	Angkasa Pura (Persero)	15-Nov-2016	22-Nov-2023	3.000.000.000	3.000.000.000	idAAA	2.982.348.000	(17.652.000)	8,40%
7	Sukuk Bkljtn I Summarecon Agung Tahap I/2013	Summarecon Agung Tbk	11-Dec-2013	11-Dec-2018	6.000.000.000	6.000.000.000	idA+	6.079.050.000	79.050.000	10,85%
8	Sukuk Bkljtn I Summarecon Agung Tahap II/2014	Summarecon Agung Tbk	10-Oct-2014	10-Oct-2019	8.000.000.000	8.000.000.000	idA+	8.123.736.000	123.736.000	11,50%
	Jumlah				42.000.000.000	42.000.000.000		42.448.790.000	448.790.000	

DANA PENSIUN PERHUTANI
LAPORAN PENGUNGKAPAN INVESTASI
REKSADANA

UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016

dalam rupiah penuh

No	Nama Produk	Nama Penerbit	Nilai Perolehan		Nilai Pasar	
			Unit	NAB	Unit	NAB
	Reksadana Saham					
1	RD Danareksa Mawar Komoditas 10	Danareksa Investment Management	10.064.446,69	999,61	10.060.482.181,69	738,68
2	RD CIMB Principal Islamic Equity Growth Syariah	CIMB Principal Asset Management	597.260,96	1.674,31	1.000.000.000,00	1.491,11
3	RD Cipta Syariah Equity	Ciptadana Asset Management	1.416.410,53	2.118,03	3.000.000.026,71	2.112,63
4	RD Danareksa Syariah Saham	Danareksa Investment Management	973.894,56	1.026,81	1.000.000.000,00	964,98
5	RD ETF JII	Indopremier Investment Management	3.500.000,00	702,41	2.458.425.150,00	704,05
6	RD Lautandhana Saham Iestari	Lautandhana Investment Management	21.989.445,07	2.323,61	51.095.000.000,00	1.094,68
7	RD Lautandhana Saham Syariah	Lautandhana Investment Management	2.727.484,73	1.099,91	3.000.000.000,00	1.016,30
8	RD Mandiri Investa Ekuitas Syariah	Mandiri Manajemen Investasi	5.601.699,33	1.249,62	7.000.000.000,00	1.165,98
9	RD MNC Dana Syariah Equitas	MNC Asset Management	1.886.046,93	1.060,42	2.000.000.000,00	1.018,97
10	RD Manulife Saham SMC Plus	Manulife Aset Manajemen Indonesia	9.815.180,16	1.018,83	10.000.000.000,00	793,52
11	RD Panin Dana Prima	Panin Asset Management	4.115.851,56	3.644,45	15.000.000.000,00	3.245,53
12	RD Pratama Dana Atraktif Saham	Pratama Capital Asset Management	30.261.998,62	2.038,32	61.683.491.384,00	1.046,33
13	RD Panin Dana Ultima	Panin Asset Management	11.617.751,40	1.032,99	12.001.000.000,00	1.029,75
14	RD PNM Ekuitas Syariah	PNM Investment Management	5.514.138,25	1.813,52	10.000.000.000,00	1.387,18
15	RD Pratama Syariah	Pratama Capital Asset Management	15.392.632,46	1.039,46	16.000.000.000,00	961,35
16	RD SAM Sharia Equity Fund	Samuel Asset Management	17.791.099,75	1.405,20	25.000.000.000,00	1.194,11
17	RD Simas Syariah Unggulan	Sinarmas Asset Management	3.748.072,49	1.067,22	4.000.000.000,00	934,29
18	RD Batavia Dana Saham Syariah	Batavia Prosperindo Aset Manajemen	18.591.161,76	2.151,56	40.000.000.000,00	1.909,03
19	RD TRIM Syariah Saham	Trimegah Asset Management	2.354.378,91	1.698,96	4.000.000.000,00	1.644,42
			167.958.954,16	29.165,22	278.298.398.742,40	24.452,89
	Reksadana Campuran					
1	Reksadana DUIT		24,33	3.648,21	88.749,23	3.648,21
2	RD Panin Dana Syariah Berimbang	Panin Asset Management	13.229.979,93	1.189,07	15.731.336.286,76	1.026,78
3	RD Phillip Rupiah Balanced Fund	Philip Asset Management	427.783,93	2.337,63	1.000.000.000,00	2.280,21
			13.657.788,19	7.174,90	16.731.425.035,98	6.955,20
	Reksadana Pendapatan Tetap					
1	RD Ashmore Dana Obligasi Nusantara		809.094,22	1.235,95	1.000.000.000,00	1.182,31
2	RD Manulife Obligasi Negara Indonesia II	Manulife Aset Manajemen Indonesia	1.055.988,51	1.893,96	2.000.000.000,00	1.803,73
			1.865.082,73	3.129,91	3.000.000.000,00	2.986,04
	Reksadana Penyertaan Terbatas					
1	RDPT Indosurya Syariah - Property 1	Indosurya Asset Management	5.000.000	1.000	5.000.000.000	1.035
2	RDPT Syariah Syaitendra Orchid Property Syariah	Syaitendra	5.000.000	1.000	5.000.000.000	1.022
			10.000.000	2.000	10.000.000.000	2.058
	Total Reksadana		193.481.825	41.470	308.029.823.778	36.452
						229.057.646.181

DANA PENSUN PERHUTANI
LAPORAN PENGUNGKAPAN INVESTASI
KIK EBA
Per 31 Desember 2016

dalam rupiah penuh

No.	Nama Produk	Nama Penerbit	Tanggal Perolehan	Nilai Perolehan	Rating Perolehan	Nilai Wajar	Nilai Nominal	Tanggal Jatuh Tempo
1	EBA Danareksa BTN03 KPR Kelas A 2012	Danareksa	7-Mar-2013	1.321.585.394,00	idAAA	1.311.220.199,75	1.709.379.865	7-Jan-2023

**DANA PENSIUN PERHUTANI
LAPORAN PENGUNGKAPAN INVESTASI
PENYERTAAN LANGSUNG PADA SAHAM DIDALAM NEGERI
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016**

dalam rupiah penuh

No.	Keterangan	Penempatan Awal			Nilai Perolehan per Tanggal Laporan			Selisih Penilaian Investasi (Rp)	Proporsi terhadap			
		Tanggal	Jumlah (Lembar Saham)	Porsi Kepemilikan (%)	Jumlah (Rp)	Jumlah (Lbr Saham)	Porsi Kepemilikan (%)		Jumlah Penempatan Langsung (%)	Jumlah Investasi (%)		
1	PT AJS Amanah Jiwa Giri Artha	20-Jan-2012	76.000	95,00	76.000.000.000	76.000	95	76.000.000.000	118.174.300.000	42.174.300.000	100	17,71

DANA PENSIUN PERHUTANI
LAPORAN PENGUNGKAPAN INVESTASI
TANAH DAN BANGUNAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016

dalam rupiah penuh

No.	Keterangan	Lokasi	Luas	Nilai Perolehan		Nilai Wajar Jumlah
				Tanggal	Jumlah	
1	Purnama Beach Villa No. 1	Jl. Ib. Mantra Gang Pura Erjeruk, Gianyar, Bali	216 M ²	21-Aug-2013	5.673.838.722	7.002.000.000
2	Purnama Beach Villa No. 7	Jl. Ib. Mantra Gang Pura Erjeruk, Gianyar, Bali	216 M ²	21-Aug-2013	5.777.908.270	7.220.000.000
3	Purnama Beach Villa No. 16	Jl. Ib. Mantra Gang Pura Erjeruk, Gianyar, Bali	228 M ²	12-Nov-2014	5.607.781.513	5.607.781.513
4	Rosemary Residence	Jl Raya Kalisuren Perum Rosemary Residence Kalisuren Tajur Halang, Bogor, Jawa Barat		27-Apr-2015	3.355.817.850	3.355.817.850
5	Perum Bumi Cilebut Damai	Cilebut, Bogor Jawa Barat		27-Apr-2015	3.420.000.000	3.792.000.000
Jumlah					23.835.346.355	26.977.599.363

DANA PENSUN PERHUTANI
 LAPORAN PENGUNGKAPAN INVESTASI
 PENGGUNAAN MANAJER INVESTASI
 UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016

No	Nama Manajer Investasi	Nomor Kontrak	Tanggal Kontrak	Masa Perjanjian	Jenis Investasi	Jumlah Dana Kelolaan (Rp)	Tingkat Hasil Investasi Bersih (Rp)	Jumlah Biaya Pengelolaan yang dibebankan (Rp)	dalam rupiah penuh	
									Terafiliasi dengan Dana Pensiun (Ya/Tidak)	Tidak
1	Danareksa Investment Management	09/Kik/DPPHT/2012	3 Agustus 2013	Satu tahun dan diperpanjang otomatis	KPD	26.713.580.909,62	3.812.143.494,30	153.646.050,90		Tidak
2	Hehan Putihrai Asset Management	01/Kik/DPPHT/2015	27 Februari 2015	8 Tahun	KPD	101.458.002.466,25	(24.561.035.656,02)	1.294.966.293,58		Tidak
3	Pacific Capital Investment	03/Kik/DPPHT/2016	1 Maret 2016	Satu tahun	KPD	10.954.783.855,11	(4.732.456.332,63)	68.614.738,19		Tidak

**DANA PENSIUN PERHUTANI
LAPORAN PENGUNGKAPAN INVESTASI
PENGUNAAN PENERIMA TITIPAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016**

No	Nama Penerima Titipan	Nomor Kontrak	Tanggal Kontrak	Masa Perjanjian	Jenis Investasi	Jumlah Dana yang Dittitipkan (Rp)	dalam rupiah penuh	
							Jumlah Biaya yang dibebankan (Rp)	
1	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	No. CS/569/2010	05-Apr-10	Satu tahun dan Diperpanjang Otomatis	Obligasi Korporasi SBN Sukuk SBSN Saham Reksadana KIK EBA KPD Danareksa KPD PC Investment KPD HPAM	9.853.333.333 22.000.000.000 34.000.000.000 8.000.000.000 71.377.678.908 2.527.000.000 1.321.585.394 24.046.758.355 10.703.740.000 101.301.244.300	2.088.204 6.593.611 9.639.583 1.156.944 24.380.918 4.465.273 598.655 7.356.906 3.115.762 38.376.951	
TOTAL						285.131.340.290	97.772.807	

**DANA PENSIUN PERHUTANI
ANALISIS KESESUAIAN INVESTASI TERHADAP BATASAN KUANTITATIF INVESTASI PER JENIS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016**

dalam rupiah penuh

No	Tanggal Ketidaksesuaian	Jenis Investasi (% dari total investasi)					Tanah dan atau Bangunan
		Surat Berharga Negara	Reksa Dana Berbentuk KIK Penyertaan Terbatas	MTN	REPO	Penyertaan Langsung	
1	31 Desember 2016	0	0	0	0	2,71%	0

DANA PENSIUN PERHUTANI
ANALISIS KESESUAIAN INVESTASI TERHADAP BATASAN
KUANTITATIF INVESTASI KHUSUS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016

Lampiran XII

dalam rupiah penuh

No.	Jenis Investasi dengan Batasan Khusus	Jumlah (Rp)
1	Investasi pada pihak yang merugi	
	1.1 AJS Amanah Jiwa Giri Artha	118.174.300.000
	1.2 Inti Agri Resources Tbk	69.318.670.000
	1.3 Intraco Penta	14.984.305.000
	1.4 Krakatau Steel Tbk	1.630.860.000
	1.5 Bakrie Sumatra Plantation Tbk	505.900.000
2	Penyertaan langsung pada perseroan terbatas yang bergerak bukan di bidang jasa keuangan	-
3	Penyertaan Langsung di luar negeri	-
4	Tanah dan atau Bangunan	26.977.599.362
Total Investasi dengan batasan khusus (a)		231.591.634.362
Total Investasi Dana Pensiun (b)		667.030.009.807
Persentasi investasi batasan khusus (a/b)		34,72%

DANA PENSIUN PERHUTANI
LAPORAN RATA-RATA INVESTASI
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016

dalam rupiah penuh

No.	Bulan	Jenis Investasi										T/B	Jumlah Investasi
		SUN	DOC	Deposito	Saham	Obligasi	Sukuk	Reksadana	KIK EBA	Peny Langsung			
	Aval Tahun	20.000.000.000	-	-	260.943.980.898	33.000.000.000	-	237.355.003.197	2.081.495.914	118.174.300.000	26.977.599.362	698.532.379.371	
1	Januari	15.199.795.000	-	-	252.252.192.061	32.971.859.000	-	237.720.943.811	2.096.650.269	118.174.300.000	26.977.599.362	685.393.339.503	
2	Pebruari	15.275.790.000	-	10.000.000.000	238.061.081.973	33.117.667.000	-	244.549.051.489	2.110.848.770	118.174.300.000	26.977.599.362	708.266.338.593	
3	Maret	16.061.715.000	-	-	229.622.789.980	33.552.688.000	-	240.327.895.770	1.897.526.969	118.174.300.000	26.977.599.362	666.614.515.081	
4	April	19.815.718.000	-	-	218.191.325.618	33.917.649.000	-	283.927.440.402	1.899.660.037	118.174.300.000	26.977.599.362	702.903.692.419	
5	Mei	19.469.447.000	-	-	224.948.580.654	33.553.410.000	-	287.869.688.525	1.901.712.540	118.174.300.000	26.977.599.362	712.894.738.081	
6	Juni	19.925.404.000	6.000.000.000	2.500.000.000	218.134.266.476	34.816.269.000	-	276.329.850.309	1.694.152.709	118.174.300.000	26.977.599.362	704.551.841.856	
7	Juli	21.900.868.000	-	30.500.000.000	217.747.085.837	35.370.754.000	-	266.683.621.741	1.701.711.587	118.174.300.000	26.977.599.362	719.055.940.527	
8	Agustus	24.020.028.000	-	23.000.000.000	223.064.534.157	35.443.289.000	-	242.237.279.224	1.704.935.477	118.174.300.000	26.977.599.362	694.621.965.220	
9	September	26.383.365.000	-	23.000.000.000	216.494.234.886	35.369.915.000	-	239.961.599.604	1.510.184.040	118.174.300.000	26.977.599.362	687.871.197.892	
10	Oktober	25.772.564.000	-	22.000.000.000	219.617.044.204	35.186.776.000	-	242.232.179.226	1.509.944.740	118.174.300.000	26.977.599.362	691.470.407.531	
11	November	25.896.839.000	-	21.000.000.000	220.674.313.462	39.070.131.000	-	226.374.684.286	1.499.939.539	118.174.300.000	26.977.599.362	679.667.806.648	
12	Desember	26.176.645.000	-	20.000.000.000	202.883.809.063	42.448.790.000	-	229.057.646.181	1.311.220.200	118.174.300.000	26.977.599.363	667.030.009.807	
	Jumlah	275.898.178.000	6.000.000.000	152.000.000.000	2.962.635.239.269	457.819.197.000	-	3.254.626.883.763	22.919.982.791	1.536.265.900.000	350.708.791.707	9.018.874.172.530	
	Rata-rata Investasi	23.088.322.500	-	10.000.000.000	231.913.894.980	37.724.395.000	-	233.206.324.689	1.696.358.057	118.174.300.000	26.977.599.363	682.781.194.589	

Rata - Rata Investasi dengan perhitungan Geometrik Mean*

* Rata-rata ukur (geometrik) adalah rata-rata yang diperoleh dengan mengalikan semua data dalam suatu kelompok sampel, kemudian diakar pangkatkan dengan jumlah data sampel tersebut. Secara matematis rata-rata ukur (geometrik) dirumuskan seperti berikut ini :

$$G = \sqrt[n]{x_1 \times x_2 \times \dots \times x_n}$$

G: Rata-rata Ukur (geometrik);

X: Nilai investasi akbir bulan;

n: Jumlah bulan (12 bulan)

**DANA PENSIUN PERHUTANI
LAPORAN LIKUIDITAS MINIMUM**

Lampiran XIV

UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016

No.	Bulan	Likuiditas	Total Investasi	Rasio
1	Januari	31.660.743.965,32	685.393.339.502,83	4,62%
2	Pebruari	22.475.421.238,87	708.266.338.593,09	3,17%
3	Maret	38.883.716.591,85	666.614.515.081,34	5,83%
4	April	29.274.344.612,85	702.903.692.419,15	4,16%
5	Mei	17.457.462.440,23	712.894.738.080,81	2,45%
6	Juni	14.200.077.646,99	704.551.841.855,86	2,02%
7	Juli	39.960.135.480,60	719.055.940.526,85	5,56%
8	Agustus	63.958.217.357,84	694.621.965.220,40	9,21%
9	September	53.054.814.738,71	687.871.197.891,93	7,71%
10	Oktober	43.350.272.364,00	691.470.407.531,05	6,27%
11	November	24.529.012.502,18	679.667.806.648,32	3,61%
12	Desember	17.698.029.136,93	667.030.009.806,83	2,65%

