

## PEMBAHARUAN PROSPEKTUS REKSA DANA BAHANA LIQUID USD

Tanggal Efektif : 30 Juni 2014

Tanggal Mulai Penawaran : 27 Agustus 2014

**SEBELUM MEMUTUSKAN UNTUK MEMBELI EFEK INI ANDA HARUS TERLEBIH DAHULU MEMPELAJARI MENGENAI MANAJER INVESTASI (BAB III), TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI (BAB V) DAN FAKTOR-FAKTOR RISIKO YANG UTAMA (BAB VIII).**

Reksa Dana BAHANA LIQUID USD ("BAHANA LIQUID USD") adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif berdasarkan Undang-Undang No.8 tahun 1995 tentang Pasar Modal dan peraturan pelaksanaannya.

**BAHANA LIQUID USD** bertujuan untuk untuk menghasilkan tingkat pengembalian yang optimal melalui investasi pada Instrumen Pasar Uang dan/atau Efek bersifat utang yang diterbitkan oleh Pemerintah Republik Indonesia dan korporasi yang berdomisili di Indonesia yang jatuh temponya kurang dari 1 (satu) tahun yang masing-masing berdenominasi Dolar Amerika Serikat.

**BAHANA LIQUID USD mempunyai komposisi investasi sebagai berikut:**

- sebesar 100% (seratus persen) portofolio investasi hanya pada Instrumen Pasar Uang berdenominasi Dolar Amerika Serikat yang mempunyai jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun, yaitu antara lain Efek Bersifat Utang berdenominasi Dolar Amerika Serikat yang mempunyai jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun, Surat Berharga Negara, Deposito dan Sertifikat Deposito yang mempunyai jatuh tempo kurang dari 1 (satu) yang masing-masing berdenominasi Dolar Amerika Serikat dan diterbitkan berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia;

Manajer Investasi dapat menempatkan jumlah tertentu dari aset BAHANA LIQUID USD dalam bentuk Kas antara lain untuk keperluan penyelesaian transaksi Efek, pemenuhan pembayaran kewajiban kepada Pemegang Unit Penyertaan dan pembayaran biaya-biaya yang menjadi beban BAHANA LIQUID USD sebagaimana diatur dalam Kontrak dan Prospektus, serta mengantisipasi kebutuhan likuiditas BAHANA LIQUID USD lainnya.

BAHANA LIQUID USD dapat melakukan investasi pada Efek Bersifat Utang berdenominasi Dolar Amerika Serikat yang mempunyai jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun yang telah dijual dalam Penawaran Umum dan/atau dicatatkan di Bursa Efek di luar negeri sesuai dengan peraturan perundangan yang berlaku di Indonesia.

Manajer Investasi akan selalu menyesuaikan kebijakan investasi tersebut di atas dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") yang berlaku dan kebijakan-kebijakan yang dikeluarkan oleh OJK.

### PENAWARAN UMUM

PT Bahana TCW Investment Management selaku Manajer Investasi melakukan penawaran umum atas Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD secara terus menerus sampai dengan 500.000.000 (lima ratus juta) Unit Penyertaan.

Setiap Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal yaitu sebesar USD 1 (satu Dolar Amerika Serikat) per Unit Penyertaan pada hari pertama penawaran, dan selanjutnya harga setiap Unit Penyertaan ditetapkan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

Kepada Pemegang Unit Penyertaan tidak dikenakan biaya pembelian dan biaya penjualan kembali, Unit Penyertaan. Pemegang Unit Penyertaan dikenakan biaya pengalihan investasi (*switching fee*) sebesar maksimum 2% (dua persen) dari total nilai transaksi Pengalihan Unit Penyertaan. (perincian lebih lanjut mengenai biaya dapat dilihat pada Bab IX).

#### Manajer Investasi



**PT Bahana TCW Investment Management**  
Graha CIMB Niaga, Lantai 21,  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 58, Jakarta 12190  
Telepon : (021) 250-5277  
Faksimile : (021) 250-5279

#### Bank Kustodian



**Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta**  
World Trade Centre II  
Jalan Jenderal Sudirman Kaveling 29-31  
Jakarta 12920, Indonesia  
Telp. : (62 21) 2555 0200  
Fax. : (62 21) 2555 0002 / 3041 5002

**MANAJER INVESTASI TELAH MEMPEROLEH IZIN DAN TERDAFTAR SEBAGAI MANAJER INVESTASI DI PASAR MODAL DAN DALAM MELAKUKAN KEGIATAN USAHANYA MANAJER INVESTASI DIAWASI OLEH OTORITAS JASA KEUANGAN**

**OTORITAS JASA KEUANGAN TIDAK MEMBERIKAN PERNYATAAN MENYETUJUI ATAU TIDAK MENYETUJUI EFEK INI. TIDAK JUGA MENYATAKAN KEBENARAN ATAU KECUKUPAN ISI PROSPEKTUS INI. SETIAP PERNYATAAN YANG BERTENTANGAN DENGAN HAL-HAL TERSEBUT ADALAH PERBUATAN MELANGGAR HUKUM.**

Prospektus ini diterbitkan di Jakarta pada bulan Juni 2024

#### **UNTUK DIPERHATIKAN**

Reksa Dana BAHANA LIQUID USD tidak termasuk produk investasi dengan penjaminan. Sebelum membeli Unit Penyertaan Reksa Dana BAHANA LIQUID USD, calon Pemegang Unit Penyertaan harus terlebih dahulu mempelajari dan memahami Prospektus dan dokumen penawaran lainnya. Isi dari Prospektus dan dokumen penawaran lainnya bukanlah suatu saran, baik dari sisi bisnis, hukum, maupun perpajakan. Oleh karena itu, calon Pemegang Unit Penyertaan disarankan untuk meminta pertimbangan atau nasehat dari pihak yang kompeten sehubungan dengan investasi dalam Reksa Dana BAHANA LIQUID USD. Calon Pemegang Unit Penyertaan harus menyadari bahwa terdapat kemungkinan Pemegang Unit Penyertaan Reksa Dana BAHANA LIQUID USD akan menanggung risiko sehubungan dengan Unit Penyertaan Reksa Dana BAHANA LIQUID USD yang dipegangnya. Sehubungan dengan kemungkinan adanya risiko tersebut, apabila dianggap perlu calon Pemegang Unit Penyertaan dapat meminta pendapat dari pihak-pihak yang berkompeten atas aspek bisnis, hukum, keuangan, perpajakan, maupun aspek lain yang relevan.

## DAFTAR ISI

ISTILAH DAN DEFINISI .....	4
INFORMASI MENGENAI REKSA DANA BAHANA LIQUID USD .....	11
MANAJER INVESTASI.....	14
BANK KUSTODIAN.....	17
TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI.....	19
METODE PENGHITUNGAN NILAI PASAR WAJAR DARI EFEK DALAM PORTOFOLIO REKSA DANA BAHANA LIQUID USD .....	25
PERPAJAKAN .....	28
RISIKO INVESTASI.....	30
IMBALAN JASA DAN ALOKASI BIAYA.....	32
HAK-HAK PEMEGANG UNIT PENYERTAAN.....	34
PENDAPAT AKUNTAN TENTANG LAPORAN KEUANGAN .....	35
PERSYARATAN DAN TATA CARA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN .....	36
PERSYARATAN DAN TATA CARA PENJUALAN KEMBALI (PELUNASAN) UNIT PENYERTAAN.....	42
TATA CARA PENGALIHAN KEPEMILIKAN UNIT PENYERTAAN KEPADA PIHAK LAIN .....	45
PEMBUBARAN DAN HASIL LIKUIDASI .....	46
SKEMA PEMBELIAN, PENJUALAN KEMBALI, DAN PENGALIHAN _UNIT PENYERTAAN REKSA DANA BAHANA LIQUID USD..	50
PENYELESAIAN PENGADUAN PEMEGANG UNIT PENYERTAAN .....	53
PENYELESAIAN SENGKETA.....	56
PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS DAN _FORMULIR PEMESANAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN .....	58

**BAB I**  
**ISTILAH DAN DEFINISI**

**1. AFILIASI**

Afiliasi adalah:

- a. hubungan keluarga karena perkawinan dan keturunan sampai derajat kedua, baik secara horisontal maupun vertikal;
- b. hubungan antara 1 (satu) pihak dengan pegawai, Direktur, atau Komisaris dari pihak tersebut;
- c. hubungan antara 2 (dua) perusahaan dimana terdapat 1 (satu) atau lebih anggota Direksi atau Komisaris yang sama;
- d. hubungan antara perusahaan dengan suatu pihak, baik langsung maupun tidak langsung, mengendalikan atau dikendalikan oleh perusahaan tersebut;
- e. hubungan antara 2 (dua) perusahaan yang dikendalikan baik langsung maupun tidak langsung oleh pihak yang sama; atau
- f. hubungan antara perusahaan dan pemegang saham utama.

**2. AGEN PENJUAL EFEK REKSA DANA**

Agen Penjual Efek Reksa Dana adalah Pihak yang ditunjuk oleh Manajer Investasi untuk melakukan penjualan Efek Reksa Dana berdasarkan kontrak kerja sama dengan Manajer Investasi pengelola Reksa Dana sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 39/POJK.04/2014 tanggal 30-12-2014 (tiga puluh Desember dua ribu empat belas) perihal Agen Penjual Reksa Dana, beserta penjelasannya dan perubahan-perubahannya serta penggantinya yang mungkin ada di kemudian hari.

**3. Bahana Link**

Bahana Link merupakan suatu media elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi berupa aplikasi website/internet dan aplikasi dalam bentuk media elektronik lainnya, yang memberikan fasilitas pelaporan dan/atau transaksi reksa dana bagi calon Pemegang Unit Penyertaan atau Pemegang Unit Penyertaan secara *online*.

**4. BAHANA LIQUID USD**

BAHANA LIQUID USD adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif berdasarkan Undang-Undang Pasar Modal beserta peraturan-peraturan pelaksanaannya sebagaimana termaktub dalam akta Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana BAHANA LIQUID USD Nomor 76 tanggal enam belas Mei tahun dua ribu empat belas (16-05-2014) yang dibuat di hadapan Arry Supratno, S.H., Notaris di Jakarta, dan Akta Addendum Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana BAHANA LIQUID USD No. 31 tanggal lima belas Maret tahun dua ribu delapan belas (15-03-2017) yang dibuat di hadapan Dini Lastari Siburian, S.H., Notaris di Jakarta antara PT Bahana TCW Investment Management sebagai Manajer Investasi dan Citibank N.A, Indonesia sebagai Bank Kustodian. Telah dilakukan penggantian Bank Kustodian BAHANA LIQUID USD tertuang dalam akta Penggantian Bank Kustodian dan Addendum I Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana BAHANA LIQUID USD

Nomor 26 tanggal 12 November 2020, yang dibuat di hadapan Dini Lastari Hasibuan, S.H., Notaris di Jakarta, antara PT Bahana TCW Investment Management sebagai Manajer Investasi, Citibank N.A, sebagai Bank Kustodian awal dan Standard Chartered Bank sebagai Bank Kustodian Pengganti, beserta Addendum II Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana BAHANA LIQUID USD Nomor 106 tanggal 30 Maret 2021, yang dibuat di hadapan Dini Lastari Hasibuan, S.H., Notaris di Jakarta antara PT Bahana TCW Investment Management sebagai Manajer Investasi dan Standard Chartered Bank cabang Jakarta sebagai Bank Kustodian.

#### **5. BANK KUSTODIAN**

Bank Kustodian dalam hal ini Standard Chartered Bank cabang Jakarta, yang telah mendapat persetujuan OJK untuk menyelenggarakan kegiatan usaha sebagai Kustodian, yaitu memberikan jasa penitipan Efek (termasuk Penitipan Kolektif atas Efek yang dimiliki bersama oleh lebih dari satu Pihak yang kepentingannya diwakili oleh Kustodian) dan harta lain yang berkaitan dengan Efek serta jasa lain, termasuk menerima dividen, bunga, dan hak-hak lain, menyelesaikan transaksi Efek, dan mewakili pemegang rekening yang menjadi nasabahnya.

#### **6. BUKTI KEPEMILIKAN UNIT PENYERTAAN**

Bukti Kepemilikan Unit Penyertaan adalah bukti kepesertaan Pemegang Unit Penyertaan dalam Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif. Bank Kustodian akan menerbitkan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan yang berisi jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh masing-masing Pemegang Unit Penyertaan dan berlaku sebagai surat atau bukti konfirmasi tertulis kepemilikan Unit Penyertaan Reksa Dana.

#### **7. BURSA EFEK**

Bursa Efek adalah pihak yang menyelenggarakan dan menyediakan sistem dan/atau sarana untuk mempertemukan penawaran jual dan beli Efek pihak-pihak lain dengan tujuan memperdagangkan Efek di antara mereka.

#### **8. BAPEPAM & LK**

BAPEPAM & LK atau Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan adalah lembaga yang melakukan pembinaan, pengaturan, dan pengawasan sehari-hari kegiatan pasar modal sebagaimana dimaksud dalam Undang-Undang Pasar Modal. Dengan berlakunya Undang-Undang Nomor 21 Tahun 2011 (dua ribu sebelas) tentang Otoritas Jasa Keuangan, sejak tertanggal 31-12-2012 (tiga puluh satu Desember dua ribu dua belas) fungsi, tugas dan wewenang pengaturan kegiatan jasa keuangan di sektor pasar modal telah beralih dari Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan kepada Otoritas Jasa Keuangan, sehingga semua rujukan dan atau kewajiban yang harus dipenuhi kepada dan atau dirujuk kepada kewenangan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku menjadi kepada Otoritas Jasa Keuangan .

## **9. EFEK**

Efek adalah surat berharga. Sesuai dengan POJK tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif hanya dapat melakukan pembelian dan penjualan atas:

- a. Efek yang ditawarkan dalam Penawaran Umum dan atau diperdagangkan di Bursa Efek baik di dalam maupun di luar negeri;
- b. Efek yang diterbitkan dan/atau dijamin oleh Pemerintah Republik Indonesia, dan/atau Efek yang diterbitkan oleh lembaga internasional dimana Pemerintah Republik Indonesia menjadi salah satu anggotanya;
- c. Efek Bersifat Utang atau Efek Syariah berpendapatan tetap yang ditawarkan tidak melalui Penawaran Umum dan telah mendapat peringkat dari Perusahaan Peringkat Efek;
- d. Efek Beragunan Aset yang ditawarkan tidak melalui Penawaran Umum dan sudah mendapat peringkat dari perusahaan pemeringkat Efek;
- e. Efek pasar uang dalam negeri yang mempunyai jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun, baik dalam rupiah maupun dalam mata uang asing; dan/atau
- f. Unit Penyertaan Dana Investasi Real Estat berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang ditawarkan tidak melalui Penawaran Umum;
- g. Efek Derivatif; dan/atau
- h. Efek lainnya yang ditetapkan oleh Otoritas Jasa Keuangan.

## **10. EFEKTIF**

Efektif adalah terpenuhinya seluruh tata cara dan persyaratan Pernyataan Pendaftaran Dalam Rangka Penawaran Umum Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang ditetapkan dalam Undang-undang Pasar Modal dan POJK tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif. Surat pernyataan Efektif Pernyataan Pendaftaran Dalam Rangka Penawaran Umum Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif akan dikeluarkan oleh OJK.

## **11. FORMULIR PEMBELIAN BERKALA**

Formulir Pembelian Berkala Unit Penyertaan adalah formulir asli yang dipergunakan oleh calon pembeli untuk melakukan Pembelian Berkala Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD yang diisi, ditandatangani dan diajukan oleh calon pembeli kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana.

## **12. FORMULIR PEMESANAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN**

Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan adalah formulir baik asli maupun yang berbentuk aplikasi elektronik yang dipergunakan oleh calon pembeli untuk membeli Unit Penyertaan yang diisi, ditandatangani atau diotorisasi dan diajukan oleh calon pembeli kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana.

### **13. FORMULIR PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN**

Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan adalah formulir baik asli maupun yang berbentuk aplikasi elektronik yang dipergunakan oleh Pemegang Unit Penyertaan untuk menjual kembali Unit Penyertaan yang dimilikinya yang diisi, ditandatangani atau diotorisasi dan diajukan oleh Pemegang Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana.

### **14. FORMULIR PROFIL PEMODAL**

Formulir Profil Pemodal adalah formulir yang disyaratkan untuk diisi oleh pemodal sebagaimana diharuskan oleh Peraturan BAPEPAM Nomor: IV.D.2 yang merupakan Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM Nomor: Kep-20/PM/2004 tanggal 29 April 2004 tentang Profil Pemodal Reksa Dana (“Peraturan BAPEPAM No. IV.D.2”), yang berisikan data dan informasi mengenai profil risiko pemodal BAHANA LIQUID USD sebelum melakukan pembelian Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD yang pertama kali di Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana.

### **15. HARI BURSA**

Hari Bursa adalah hari diselenggarakannya perdagangan Efek di Bursa Efek, yaitu Senin sampai dengan Jumat, kecuali hari tersebut merupakan hari libur nasional atau dinyatakan sebagai hari libur oleh Bursa Efek.

### **16. HARI KERJA**

Hari Kerja adalah hari Senin sampai dengan hari Jumat, kecuali hari libur nasional yang ditetapkan oleh Pemerintah Republik Indonesia.

### **17. KEADAAN KAHAR**

Keadaan Kahar adalah keadaan sebagaimana dimaksud dalam Pasal 5 huruf k Undang-Undang Pasar Modal beserta peraturan pelaksanaannya.

### **18. KETENTUAN KERAHASIAAN Dan KEAMANAN DATA dan/atau INFORMASI PRIBADI KONSUMEN**

Ketentuan kerahasiaan dan keamanan data dan/atau informasi pribadi konsumen adalah ketentuan-ketentuan mengenai kerahasiaan dan keamanan data dan/atau informasi pribadi konsumen sebagaimana diatur dalam POJK Tentang Perlindungan Konsumen Nomor: 1/POJK.07/2013 tanggal 26 Juli 2013 dan diundangkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia pada tanggal 6 Agustus 2013 dan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 14/SEOJK.07/2014 tanggal 20 Agustus 2014, tentang Kerahasiaan Dan Keamanan Data dan/atau Informasi Pribadi Konsumen, beserta penjelasannya, perubahan-perubahannya, dan penggantinya yang mungkin ada dikemudian hari.

### **19. KONTRAK INVESTASI KOLEKTIF**

Kontrak Investasi Kolektif adalah kontrak antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian yang mengikat Pemegang Unit Penyertaan, dimana Manajer Investasi diberi wewenang untuk mengelola portofolio investasi kolektif dan Bank Kustodian diberi wewenang untuk melaksanakan penitipan kolektif.

## **20. LEMBAGA PENILAIAN HARGA EFEK**

Lembaga Penilaian Harga Efek atau LPHE adalah Pihak yang telah memperoleh izin usaha dari OJK untuk melakukan penilaian harga Efek dalam rangka menetapkan harga pasar wajar, sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Nomor V.C.3 tentang Lembaga Penilaian Harga Efek.

## **21. MANAJER INVESTASI**

Manajer Investasi adalah PT Bahana TCW Investment Management yang kegiatan usahanya mengelola Portofolio Efek untuk para nasabah atau mengelola portofolio investasi kolektif untuk sekelompok nasabah, kecuali perusahaan asuransi, dana pensiun, dan bank yang melakukan sendiri kegiatan usahanya berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

## **22. MEDIA ELEKTRONIK**

Media Elektronik adalah perangkat/instrumen elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi dan/atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang memiliki sistem elektronik yang teruji dan/atau disediakan oleh pihak lain seperti penyedia jasa telekomunikasi dan penyedia jasa perdagangan melalui sistem elektronik, yang telah memperoleh izin, persetujuan atau pengakuan dari otoritas yang berwenang dan telah melakukan kerjasama dengan Manajer Investasi.

## **23. METODE PENGHITUNGAN NILAI AKTIVA BERSIH**

Metode Penghitungan NAB Reksa Dana harus dilakukan sesuai dengan Peraturan BAPEPAM dan LK No. IV.C.2 yang merupakan Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM dan LK No. Kep-367/BL/2012 tanggal 9 Juli 2012 tentang Nilai Pasar Wajar Dari Efek Dalam Portofolio Reksa Dana ("Peraturan BAPEPAM dan LK No. IV.C.2"), dimana perhitungan NAB menggunakan Nilai Pasar Wajar yang ditentukan oleh Manajer Investasi.

## **24. NASABAH**

Nasabah adalah pihak yang menggunakan jasa Penyedia Jasa Keuangan sebagaimana dimaksud dalam POJK Tentang Penerapan Program Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme di Sektor Jasa Keuangan. Dalam Prospektus ini istilah Nasabah sesuai konteksnya berarti calon Pemegang Unit Penyertaan dan Pemegang Unit Penyertaan.

## **25. NILAI AKTIVA BERSIH**

Nilai Aktiva Bersih ("**NAB**") adalah Nilai Pasar Wajar dari suatu Efek dan kekayaan lain dari Reksa Dana dikurangi seluruh kewajibannya.

## **26. NILAI PASAR WAJAR**

Nilai Pasar Wajar adalah nilai yang dapat diperoleh dari transaksi Efek yang dilakukan antar para pihak yang bebas, bukan karena paksaan atau likuidasi.



## **27. OTORITAS JASA KEUANGAN**

Otoritas Jasa Keuangan atau (“OJK”) adalah lembaga independen yang mempunyai fungsi, tugas, dan wewenang pengaturan, pengawasan, pemeriksaan, dan penyidikan sebagaimana diatur dalam Undang-undang Nomor 21 Tahun 2011 tentang Otoritas Jasa Keuangan. Berdasarkan undang-undang tersebut, sejak tanggal 31 Desember 2012, fungsi, tugas dan wewenang pengaturan dan pengawasan kegiatan jasa keuangan di sektor Pasar Modal, Perasuransian, Dana Pensiun, Lembaga Pembiayaan, dan Lembaga Jasa Keuangan Lainnya beralih dari Menteri Keuangan dan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM dan LK) ke OJK.

## **28. PEMBELIAN BERKALA**

Pembelian Berkala adalah mekanisme pembelian Unit Penyertaan secara berkala selama waktu tertentu oleh Pemegang Unit Penyertaan, dimana jangka waktu dan nilai pembelian Unit Penyertaan untuk setiap transaksi pembelian telah disepakati sejak awal oleh Pemegang Unit Penyertaan.

## **29. PEMEGANG UNIT PENYERTAAN**

Pemegang Unit Penyertaan adalah pihak-pihak yang membeli dan memiliki Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD dan yang namanya terdaftar dalam daftar Pemegang Unit Penyertaan di Manajer Investasi dan Bank Kustodian sebagai pemilik Unit Penyertaan.

## **30. PENAWARAN UMUM**

Penawaran Umum adalah kegiatan penawaran Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD yang dilakukan oleh Manajer Investasi untuk menjual Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD berdasarkan tata cara yang diatur dalam Undang-Undang Pasar Modal beserta peraturan pelaksanaannya dan Kontrak Investasi Kolektif.

## **31. PENJUALAN KEMBALI**

Penjualan Kembali adalah mekanisme yang dapat digunakan oleh Pemegang Unit Penyertaan untuk menjual kembali baik sebagian maupun seluruh Unit Penyertaannya berdasarkan Nilai Aktiva Bersih yang berlaku.

## **32. PENYEDIA JASA KEUANGAN DI SEKTOR PASAR MODAL**

Penyedia Jasa Keuangan di Sektor Pasar Modal adalah Perusahaan Efek yang melakukan kegiatan usaha sebagai Penjamin Emisi Efek, Perantara Pedagang Efek, dan/atau Manajer Investasi, serta Bank Umum yang menjalankan fungsi Kustodian sebagaimana diatur dalam ketentuan peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal. Dalam Kontrak ini istilah Penyedia Jasa Keuangan di Sektor Pasar Modal sesuai konteksnya berarti Manajer Investasi dan Bank Kustodian.

### **33. PERNYATAAN PENDAFTARAN**

Pernyataan Pendaftaran adalah dokumen yang wajib disampaikan oleh Manajer Investasi kepada OJK dalam rangka Penawaran Umum Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang ditetapkan dalam Undang-Undang Pasar Modal dan POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

### **34. POJK TENTANG PERLINDUNGAN KONSUMEN**

POJK tentang Perlindungan Konsumen adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 1/POJK.07/2013 tanggal 26-07-2013 (dua puluh enam Juli dua ribu tiga belas) tentang Perlindungan Konsumen Sektor Jasa Keuangan, beserta penjelasannya, dan perubahan-perubahannya dan penggantinya yang mungkin ada dikemudian hari.

### **35. POJK TENTANG REKSA DANA BERBENTUK KONTRAK INVESTASI KOLEKTIF**

POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 23/POJK.04/2016 tanggal 13 Juni 2016 dan diundangkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia pada tanggal 19 Juni 2016 tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif sebagaimana telah diubah dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 2/POJK.04/2020 tanggal 8 Januari 2020 dan diundangkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia pada tanggal 9 Januari 2020 tentang Perubahan Atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 23/POJK.04/2016 tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif beserta penjelasannya, perubahan-perubahannya, dan penggantinya yang mungkin ada di kemudian hari.

### **36. POJK TENTANG ANTI PENCUCIAN UANG DAN PENCEGAHAN PENDANAAN TERORISME**

POJK Tentang Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme adalah adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 12/POJK.01/2017 tertanggal 16 Maret 2017 dan diundangkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia pada tanggal 21 Maret 2017 tentang Penerapan Program Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme sebagaimana diubah dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 23/POJK.01/2019 tertanggal 18 September 2019 dan diundangkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia pada tanggal 30 September 2019 tentang Perubahan Atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 12/POJK.01/2017 Tentang Penerapan Program Anti Pencucian Uang Dan Pencegahan Pendanaan Terorisme Di Sektor Jasa Keuangan beserta perubahannya di kemudian hari.

### **37. POJK TENTANG LEMBAGA ALTERNATIF PENYELESAIAN SENGKETA DI SEKTOR JASA KEUANGAN**

POJK Tentang Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa di Sektor Jasa Keuangan adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 1/POJK.07/2014 tanggal 16 Januari 2014 tentang Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa di Sektor Jasa Keuangan, beserta penjelasannya, dan perubahan-perubahannya dan penggantinya yang mungkin ada dikemudian hari.

### **38. PORTOFOLIO EFEK**

Portofolio Efek adalah kumpulan Efek yang dimiliki oleh orang perseorangan, perusahaan, usaha bersama, asosiasi, atau kelompok yang terorganisasi. Definisi Portofolio Efek berkaitan dengan BAHANA LIQUID USD adalah kumpulan Efek yang merupakan kekayaan BAHANA LIQUID USD.

### **39. PROGRAM ANTI PENCUCIAN UANG DAN PENCEGAHAN PENDANAAN TERORISME**

Program Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme Di Sektor Jasa Keuangan adalah upaya pencegahan dan pemberantasan tindak pidana Pencucian Uang dan Pendanaan Terorisme sebagaimana dimaksud didalam POJK Tentang Penerapan Program Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme di Sektor Jasa Keuangan.

### **40. PROSPEKTUS**

Prospektus adalah setiap pernyataan yang dicetak atau informasi tertulis yang digunakan untuk Penawaran Umum Reksa Dana dengan tujuan agar pemodal membeli Unit Penyertaan Reksa Dana, kecuali pernyataan atau informasi yang berdasarkan peraturan OJK secara tegas dinyatakan bukan sebagai Prospektus. sebagaimana diatur dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 25/POJK.04/2020 pada tanggal 22 April 2020 dan diundangkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia tanggal 23 April 2020 tentang Pedoman Bentuk Dan Isi Prospektus Dalam Rangka Penawaran Umum Reksa Dana, beserta penjelasannya dan perubahan-perubahannya serta penggantiannya yang mungkin ada di kemudian hari.

### **41. REKSA DANA**

Reksa Dana adalah wadah yang dipergunakan untuk menghimpun dana dari masyarakat pemodal untuk selanjutnya diinvestasikan dalam Portofolio Efek oleh Manajer Investasi. Sesuai Undang-Undang Pasar Modal, Reksa Dana dapat berbentuk Perseroan Tertutup atau Terbuka dan Kontrak Investasi Kolektif. Bentuk hukum Reksa Dana yang ditawarkan dalam Prospektus ini adalah Kontrak Investasi Kolektif.

### **42. SEOJK TENTANG PELAYANAN DAN PENYELESAIAN PENGADUAN KONSUMEN**

SEOJK Tentang Pelayanan dan Penyelesaian Pengaduan Konsumen Pada Pelaku Usaha Jasa Keuangan adalah Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 2/SEOJK.07/2014 tanggal 14 Februari 2014 tentang Pelayanan Dan Penyelesaian Pengaduan Konsumen Pada Pelaku Usaha Jasa Keuangan, beserta penjelasannya, dan perubahan-perubahannya dan penggantinya yang mungkin ada dikemudian hari.

### **43. SISTEM PENGELOLAAN INVESTASI TERPADU (S-INVEST)**

Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-INVEST) adalah sistem atau sarana elektronik terpadu yang mengintegrasikan seluruh proses Transaksi Produk Investasi, Transaksi Aset Dasar, dan pelaporan di industri pengelolaan investasi sebagaimana dimaksud dalam Peraturan OJK Nomor 28/POJK.04/2016 tanggal 29 Juli 2016 dan diundangkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia pada tanggal 29 Juli 2016 tentang Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu beserta Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor

1/SEOJK.04/2020 tanggal 17 Februari 2020 tentang Tata Cara Penyampaian Surat atau Bukti Konfirmasi dan Laporan Berkala Reksa Dana secara Elektronik Melalui Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu.

#### **44. SURAT KONFIRMASI KEPEMILIKAN UNIT PENYERTAAN**

Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan adalah surat konfirmasi yang mengkonfirmasi telah dilaksanakannya perintah pembelian Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan atau penjualan kembali Unit Penyertaan atau pengalihan Unit Penyertaan dan menunjukkan jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan dan berlaku sebagai bukti kepemilikan dalam BAHANA LIQUID USD. Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan akan dikirimkan oleh Bank Kustodian secara elektronik melalui Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest) paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah pembelian Unit Penyertaan, Pembelian Kembali Unit Penyertaan, dan Pengalihan Unit Penyertaan. Penyampaian Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD kepada Pemegang Unit Penyertaan tersebut disediakan secara elektronik melalui Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest). Pemegang Unit Penyertaan dapat mengakses Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan melalui fasilitas AKSes yang disediakan oleh penyedia Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest).

#### **45. UNDANG-UNDANG PASAR MODAL**

Undang-Undang Pasar Modal adalah Undang-Undang No. 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal.

#### **46. UNIT PENYERTAAN**

Unit Penyertaan adalah satuan ukuran yang menunjukkan bagian kepentingan setiap pihak dalam portofolio investasi kolektif.

## BAB II

### INFORMASI MENGENAI REKSA DANA BAHANA LIQUID USD

#### 2.1 Pembentukan

BAHANA LIQUID USD adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang dibuat berdasarkan Undang-Undang No. 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal beserta peraturan pelaksanaannya di bidang Reksa Dana, sebagaimana termaktub dalam akta Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana BAHANA LIQUID USD Nomor 76 tanggal 16 Mei 2014 yang dibuat di hadapan Arry Supratno, S.H., Notaris di Jakarta, dan Akta Addendum Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana BAHANA LIQUID USD No. 37 tanggal lima belas Maret tahun dua ribu delapan belas (15-03-2017) yang dibuat di hadapan Dini Lastari Siburian, S.H., Notaris di Jakarta, antara PT Bahana TCW Investment Management sebagai Manajer Investasi dan Citibank N.A, Indonesia sebagai Bank Kustodian. Telah dilakukan penggantian Bank Kustodian BAHANA LIQUID USD tertuang dalam akta Penggantian Bank Kustodian dan Addendum I Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana BAHANA LIQUID USD Nomor 26 tanggal 12 November 2020, yang dibuat di hadapan Dini Lastari Hasibuan, S.H., Notaris di Jakarta, antara PT Bahana TCW Investment Management sebagai Manajer Investasi, Citibank N.A, sebagai Bank Kustodian awal dan Standard Chartered Bank sebagai Bank Kustodian Pengganti, beserta Addendum II Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana BAHANA LIQUID USD Nomor 106 tanggal 30 Maret 2021, yang dibuat di hadapan Dini Lastari Hasibuan, S.H., Notaris di Jakarta antara PT Bahana TCW Investment Management sebagai Manajer Investasi dan Standard Chartered Bank cabang Jakarta sebagai Bank Kustodian.

#### 2.2 Penawaran Umum

PT Bahana TCW Investment Management selaku Manajer Investasi melakukan Penawaran Umum atas Unit Penyertaan Reksa Dana BAHANA LIQUID USD secara terus menerus sampai dengan 500.000.000 (lima ratus juta) Unit Penyertaan. Setiap Unit Penyertaan Reksa Dana BAHANA LIQUID USD ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal yaitu sebesar USD 1 (satu Dolar Amerika Serikat) per Unit Penyertaan pada hari pertama penawaran. Selanjutnya harga pembelian setiap Unit Penyertaan ditetapkan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD pada akhir hari bursa yang bersangkutan.

#### 2.3 Manfaat Berinvestasi Pada Reksa Dana BAHANA LIQUID USD

BAHANA LIQUID USD dapat memberikan keuntungan-keuntungan investasi sebagai berikut:

- a. **Diversifikasi Investasi** – Melalui diversifikasi terukur dalam pengelolaan Manajer Investasi, Pemegang Unit Penyertaan memiliki kesempatan untuk memperoleh hasil investasi yang optimal sebagaimana layaknya Pemegang Unit Penyertaan dengan dana yang cukup besar.
- b. **Unit Penyertaan Mudah Dijual Kembali** – BAHANA LIQUID USD dan atau Manajer Investasi wajib membeli kembali Unit Penyertaan yang dijual oleh Pemegang Unit Penyertaan.
- c. **Dikelola Secara Profesional** – Pengelolaan portofolio BAHANA LIQUID USD dilakukan oleh Manajer Investasi yang memiliki keahlian di bidang pengelolaan dana yang didukung informasi dan akses informasi pasar yang lengkap.

- d. **Membebaskan Investor dari Pekerjaan Administrasi dan Analisa Investasi** – Investor tidak lagi perlu melakukan riset, analisa pasar, maupun berbagai pekerjaan administrasi yang berkaitan dengan pengambilan keputusan investasi setiap hari.
- e. **Transparansi Informasi** – Pemegang Unit Penyertaan dapat memperoleh informasi mengenai BAHANA LIQUID USD secara transparan melalui Prospektus, Nilai Aktiva Bersih (NAB) yang diumumkan setiap hari serta laporan keuangan tahunan melalui pembaharuan Prospektus setiap 1 (satu) tahun.

#### 2.4. Pengelola Investasi

- **Komite Investasi**

Komite Investasi BAHANA LIQUID USD bertanggung jawab untuk memberikan arahan dan strategi manajemen aset secara umum. Komite Investasi BAHANA LIQUID USD saat ini terdiri dari:

- **HARIO SOEPROBO**

Hario Soeprobo saat ini menjabat sebagai Komisaris Utama merangkap Komisaris Independen di Bahana TCW. Beliau bertanggung jawab untuk melakukan pengawasan terhadap rencana kerja jangka panjang Perusahaan dan mengkaji sistem manajemen. Selain itu juga membantu dalam mengawasi, memberikan arahan dan mengevaluasi kinerja Direksi. Berpengalaman lebih dari 35 tahun di perbankan domestik dan internasional, investasi dan pengelolaan dana, beliau telah memegang banyak posisi Senior termasuk Direktur, CFO, CEO di Perbankan, Aset Manajemen dan Perusahaan Investasi.

- **BUDI HIKMAT**

Sebagai Kepala Makroekonomi di PT Bahana TCW Investment Management. Sebelum bergabung dengan Bahana pada tahun 1997, beliau menjadi Periset Senior di Lembaga Penyelidikan Ekonomi dan Masyarakat (LPEM) bersama Ibu Sri Mulyani Indrawati, Bpk. Darmin Nasution dan Bpk. Faisal Basri. Setelah meraih gelar Sarjana dari Universitas Indonesia, Budi Menerima Ford Foundation Study Award Scholarship untuk program MSc (Economics) di National University of Singapore. Beliau juga menjadi dosen tamu di Prasetiya Mulia Business School dan aktif melakukan sosialisasi investasi ala Nabi Yusuf. Memegang lisensi Wakil Manajer Investasi dari Otoritas Jasa Keuangan berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan No. KEP-208/PM.211/PJ-WMI/2022 tanggal 17 Maret 2022.

- **Tim Pengelola Investasi**

Tim Pengelola Investasi BAHANA LIQUID USD terdiri dari:

**Ketua Tim Pengelola Investasi**

- **MICHELLE PRIOVEN MA**

Memiliki pengalaman di bidang pasar modal sejak tahun 2017. Bertanggung jawab atas pengelolaan portfolio bersifat Pasar Uang dan pembuatan produk Reksa Dana Terproteksi. Memiliki ijin Wakil Manajer Investasi dari Otoritas Jasa Keuangan berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan Nomor KEP-659/PM.21/PJ-WMI/2022 tanggal 09

September 2022. Sebelum bergabung dengan PT Bahana TCW Investment Management, yang bersangkutan telah menyelesaikan pendidikannya di Universitas Prasetiya Mulya dan mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi jurusan Keuangan.

**Anggota Tim Pengelola Investasi**

▪ **ESSANTIO DENIRA**

Bertanggung jawab atas analisa Efek bersifat utang. Memiliki izin Wakil Manajer Investasi dari Otoritas Jasa Keuangan berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan Nomor KEP-104/PM.21/PJ-WMI/2022 tanggal 20 April 2022. Yang bersangkutan mengawali karirnya di Bank Sumitomo Mitsui Indonesia dan RHB Asset Management. Sebelum bergabung dengan PT Bahana TCW Investment Management, yang bersangkutan telah menyelesaikan pendidikannya di Institut Teknologi Bandung dan mendapat gelar Sarjana Teknik jurusan Teknik Kelautan.

**BAB III**  
**MANAJER INVESTASI**

**3.1 Keterangan Singkat Mengenai Manajer Investasi**

PT Bahana TCW Investment Management (selanjutnya disebut “**Bahana TCW**”) pertama kali didirikan dengan nama PT Atsil Sejati pada tahun 1991 dengan akta pendirian yaitu Akta Pendirian Perseroan Terbatas PT Atsil Sejati No. 98 tanggal 10 Oktober 1991 jo. akta Perubahan Akta Pendirian Perseroan Terbatas PT Atsil Sejati No.12 tanggal 7 Desember 1992, kedua akta tersebut dibuat di hadapan Mudofir Hadi, S.H., Notaris di Jakarta, dan telah mendapatkan pengesahan Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Keputusannya No. C2-1127 HT.01.01.Th.93 tanggal 24 Februari 1993 dan telah didaftarkan di Kantor Kepaniteraan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan berturut-turut di bawah No. 212/A.PT/HKM/1993/PN.JAK.SEL dan No. 324/A.PT/HKM/1993 yang keduanya tertanggal 9 Maret 1993 diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 33 tanggal 23 April 1993, Tambahan No. 1802/1993.

Pada tahun 1995, TCW Capital Investment Corporation, suatu perusahaan manajemen investasi berkedudukan di negara bagian California, Amerika Serikat, bergabung menjadi pemegang saham sebesar 40% pada Bahana TCW bersama-sama dengan PT Bahana Pembinaan Usaha Indonesia, suatu Badan Usaha Milik Negara yang seluruh sahamnya dimiliki oleh Negara Republik Indonesia melalui Departemen Keuangan Republik Indonesia, dengan kepemilikan saham sebesar 60% pada Bahana TCW. Dengan masuknya TCW Capital Investment Corporation tersebut, Manajer Investasi mengubah namanya menjadi PT Bahana TCW Investment Management dan mulai beroperasi secara komersial pada bulan Mei 1995.

Untuk melakukan kegiatan usahanya, Bahana TCW telah memperoleh izin sebagai Manajer Investasi berdasarkan Surat Keputusan BAPEPAM Nomor Kep-06/PM-MI/1994 tanggal 21 Juni 1994.

Susunan Dewan Komisaris dan Dewan Direksi Bahana TCW saat ini:

1. Dewan Komisaris

- Komisaris Utama merangkap Komisaris Independen : Hario Soeprbo
- Komisaris : Pantro Pander Silitonga
- Komisaris : Marc Irwin Stern

2. Dewan Direksi

- Presiden Direktur : Rukmi Proborini
- Direktur Investasi : Doni Firdaus
- Direktur Pemasaran : Danica Adhitama



### 3.2. Pengalaman Manajer Investasi

Untuk pertama kalinya Bahana TCW mulai mengelola dana nasabah sekitar Rp 10 miliar yaitu pada bulan Mei tahun 1995. Dan sejak itu Bahana TCW secara bertahap mulai dikenal dan mendapat kepercayaan nasabah, sehingga Dana Kelolaan (*Asset Under Management*) sampai akhir Mei 2024 telah mencapai lebih dari Rp 74,17 triliun .

Pada Tahun 2020, Bahana TCW meluncurkan Bahana Progressive Protected Fund 199, Bahana Alhami Syariah, Bahana Mahmiya Syariah, Bahana Progressive Protected Fund 197, Bahana Premier Fixed Income Fund, Bahana Himaya Syariah 1, Bahana Centrum Protected Fund 202, Bahana Pendapatan Tetap Utama, Bahana Alhami Syariah 1, Bahana Centrum Protected Fund 185, Bahana Progressive Protected Fund 200, Bahana Dynamic Plus Protected Fund 203, Bahana Centrum Protected Fund 198, Bahana Progressive Protected Fund 201, Bahana Centrum Protected Fund 204, Bahana Protected Fund 205, Bahana Protected Fund 209, Bahana Centrum Protected Fund 207, dan Bahana Protected Fund 208.

Pada Tahun 2021, Bahana TCW Investment Management meluncurkan Bahana Pratama Pendapatan Tetap, Bahana Protected Fund 211, Bahana Protected Fund 214, Bahana Andalan Pendapatan Tetap, Bahana Protected Fund 206, Bahana Investasi Kas, Bahana Protected Fund 216, Bahana Protected Fund 210, Bahana Salama Syariah, Bahana Progressive Protected Fund 212, Bahana Progressive Protected Fund 220, Bahana US Opportunity Sharia Equity USD, Bahana Salama Syariah 2, Bahana Apex Fixed Income Fund, Bahana Protected Fund 217, Bahana Centrum Protected Fund 221, Bahana Progressive Protected Fund 213, Bahana Centrum Protected Fund 222, dan Bahana Tawqiya Berbasis Sukuk.

Pada tahun 2022, Bahana TCW Investment Management meluncurkan Bahana Indeks IDX30, Bahana Himaya Likuid Syariah, Bahana Global Healthcare Sharia Equity USD Fund, dan Bahana Gebyar Dana Likuid.

Pada tahun 2023, Bahana TCW Investment Management meluncurkan Bahana USD Nadhira Sukuk, Bahana Centrum Protected Fund 233, Bahana Himaya Syariah 2, Bahana Centrum Protected Fund 232, Bahana Progressive Protected Fund 215, Bahana Quantum Protected Fund 230, Bahana Centrum Protected Fund 227, Bahana Fazza Syariah USD 1, Bahana Salama Syariah 5, Bahana Salama Syariah 6 dan Bahana Sinergi Pasar Uang

Pada tahun 2024, Bahana Bahana TCW Investment Management meluncurkan Bahana Money Market Endowment Fund, Bahana USD Fixed Income, dan Bahana Himaya Syariah 3.

Dalam melakukan pengelolaan investasi, Bahana TCW selalu menggunakan kombinasi pendekatan *Top Down Approach* dan *Bottom Up Approach*, dimana akan dilakukan analisis terhadap faktor-faktor ekonomi global maupun domestik untuk mendapatkan pilihan kelas aset serta industri dimana investasi akan ditempatkan (*Top Down Approach*) dan analisis terhadap perusahaan-perusahaan atau surat-surat berharga yang

terdapat baik dalam kelas aset maupun industri, untuk mendapatkan saham atau surat berharga yang terbaik (*Bottom Up Approach*).

Fungsi kontrol adalah merupakan hal yang amat penting bagi Bahana TCW, dimana Tim Pengelola Investasi yang diawasi oleh Komite Investasi akan melakukan *Strategy Meeting* secara berkala, untuk melakukan evaluasi terhadap strategi yang telah diambil dan dijalankan serta menentukan strategi investasi untuk jangka waktu tertentu berikutnya.

### **3.3 Pihak Yang Terafiliasi Dengan Manajer Investasi**

Pihak/perusahaan yang terafiliasi dengan Manajer Investasi di Indonesia adalah:

- a. PT Bahana Pembinaan Usaha Indonesia (Persero);
- b. PT Bahana Sekuritas;
- c. PT Bahana Artha Ventura;
- d. PT Bahana Kapital Investa;
- e. PT Asuransi Jiwa IFG;
- f. PT Asuransi Kerugian Jasa Raharja (terafiliasi sejak 2020);
- g. PT Asuransi Jasa Indonesia (terafiliasi sejak 2020);
- h. PT Asuransi Kredit Indonesia (terafiliasi sejak 2020);
- i. PT Jaminan Kredit Indonesia (terafiliasi sejak 2020);
- j. PT Grahaniaga Tatautama;
- k. PT Bahana Mitra Investa;
- l. Badan Usaha Milik Negara, berikut anak perusahaannya, melalui penyertaan modal pemerintah Republik Indonesia.

## **BAB IV**

### **BANK KUSTODIAN**

#### **4.1. Keterangan Singkat Mengenai Bank Kustodian**

Standard Chartered Bank memperoleh izin pembukaan kantor cabang di Jakarta, berdasarkan Surat Keputusan Menteri Keuangan Republik Indonesia Nomor D.15.6.5.19 tanggal 1 Oktober 1968, untuk melakukan usaha sebagai Bank Umum. Selain itu, Standard Chartered Bank Cabang Jakarta juga telah memiliki persetujuan sebagai kustodian di bidang Pasar Modal berdasarkan Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal Nomor Kep-35/PM.WK/1991 tanggal 26 Juni 1991, dan oleh karenanya terdaftar dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan.

#### **4.2. PENGALAMAN BANK KUSTODIAN**

Standard Chartered Bank didirikan oleh Royal Chater pada tahun 1853 dengan kantor pusat di London dan memiliki lebih dari 160 tahun pengalaman di dunia perbankan di berbagai pasar dengan pertumbuhan paling cepat di dunia. Standard Chartered Bank memiliki jaringan global yang sangat ekstensif dengan lebih dari 1,700 cabang di 70 negara di kawasan Asia Pasifik, Afrika, Timur Tengah, Eropa dan Amerika.

Kekuatan Standard Chartered Bank terletak pada jaringan yang luas, produk dan layanan yang inovatif, tim yang multikultural dan berprestasi, keseimbangan dalam melakukan bisnis, dan kepercayaan yang diberikan di seluruh jaringan karena telah menerapkan standar yang tinggi untuk tata kelola perusahaan dan tanggung jawab perusahaan.

Di Indonesia, Standard Chartered Bank telah hadir sejak tahun 1863 yang ditandai dengan pembukaan kantor pertama di Jakarta. Saat ini, Standard Chartered Bank memiliki 11 kantor cabang yang tersebar di 6 kota besar di Indonesia.

Standard Chartered Securities Services mulai beroperasi di Indonesia pada tahun 1991 sebagai Bank Kustodian asing pertama yang memperoleh izin dari BAPEPAM (sekarang OJK) dan memulai jasa fund services sejak tahun 2004 yang telah berkembang dengan sangat pesat hingga saat ini sebagai salah satu penyedia jasa fund services utama dan cukup diperhitungkan di pasar lokal.

Standard Chartered Bank termasuk salah satu agen kustodian dan kliring yang dominan di Asia yang ditandai dengan kehadirannya di berbagai pasar utama Asia. Standard Chartered Bank menyediakan pelayanan jasa kustodian di 17 negara di kawasan Asia Pasifik seperti Australia, Bangladesh, Cina, Filipina, Hong Kong, Indonesia, India, Jepang, Korea Selatan, Malaysia, Selandia Baru, Singapura, Taiwan, Thailand, Srilanka dan Vietnam, 14 diantaranya merupakan pusat pelayanan (pusat operasional). Selain itu, saat ini, Standard Chartered Bank juga sudah menyediakan jasa kustodian ke 21 pasar di Afrika dan

10 pasar di Timur Tengah. Untuk kawasan Afrika, Standard Chartered telah hadir di Afrika Selatan, Botswana, Pantai Gading, Ghana, Kenya, Malawi, Mauritius, Namibia, Nigeria, Rwanda, Tanzania, Uganda, Zambia, dan Zimbabwe. Sedangkan untuk pasar Timur Tengah, Standard Chartered melayani pasar Arab Saudi, Bahrain, Kuwait, Mesir, Oman, Pakistan, Qatar dan Uni Emirat Arab.

Standard Chartered Securities Services merupakan Bank Kustodian pertama yang memperoleh ISO 9001-2000. Selain itu, Standard Chartered Bank telah dianugerahi beberapa penghargaan oleh The Asset Triple A Asset Servicing, Institutional Investor and Insurance Awards 2022 sebagai berikut:

- Best Domestic Custodian
- Best Sub-Custodian - Highly Commended

Standard Chartered Bank senantiasa melayani nasabah dengan keahlian dan pengetahuan dalam kustodian dan kliring yang meliputi setelmen, corporate action, penyimpanan, pelaporan, pengembalian pajak dan pelayanan-pelayanan lainnya.

Untuk informasi lebih lanjut mengenai Standard Chartered Bank, silahkan mengunjungi situs kami di [www.sc.com/id](http://www.sc.com/id).

#### **4.3. PIHAK YANG TERAFILIASI DENGAN BANK KUSTODIAN**

Pihak yang terafiliasi dengan Bank Kustodian di Indonesia adalah PT Bukalapak.com Tbk.

## BAB V

### TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI

#### 5.1. Tujuan Investasi

Tujuan untuk menghasilkan tingkat pengembalian yang optimal melalui investasi pada Instrumen Pasar Uang dan/atau Efek bersifat utang yang diterbitkan oleh Pemerintah Republik Indonesia dan korporasi yang berdomisili di Indonesia yang jatuh temponya kurang dari 1 (satu) tahun yang masing-masing berdenominasi Dolar Amerika Serikat .

#### 5.2. Pembatasan Investasi

BAHANA LIQUID USD akan dikelola sesuai dengan POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang mana dapat berubah sewaktu-waktu sesuai dengan kebijakan yang ditetapkan oleh Pemerintah di bidang Pasar Modal, maka dalam melaksanakan pengelolaan BAHANA LIQUID USD, Manajer Investasi tidak akan melakukan tindakan-tindakan antara lain sebagai berikut:

- a. memiliki Efek yang diperdagangkan di Bursa Efek luar negeri yang informasinya tidak dapat diakses dari Indonesia melalui media massa atau situs web;
- b. memiliki Efek yang diterbitkan oleh 1 (satu) perusahaan berbadan hukum Indonesia atau berbadan hukum asing yang diperdagangkan di Bursa Efek luar negeri lebih dari 5% (lima persen) dari modal disetor perusahaan dimaksud atau lebih dari 10% (sepuluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD pada setiap saat;
- c. memiliki Efek bersifat ekuitas yang diterbitkan oleh perusahaan yang telah mencatatkan Efek-nya pada Bursa Efek di Indonesia lebih dari 5% (lima persen) dari modal disetor perusahaan dimaksud;
- d. memiliki Efek dan/atau instrumen pasar uang yang diterbitkan oleh 1 (satu) Pihak lebih dari 10% (sepuluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD pada setiap saat. Larangan ini tidak berlaku bagi:
  - i. Sertifikat Bank Indonesia;
  - ii. Efek yang diterbitkan dan/atau dijamin oleh Pemerintah Republik Indonesia; dan/atau
  - iii. Efek yang diterbitkan oleh lembaga keuangan internasional dimana Pemerintah Republik Indonesia menjadi salah satu anggotanya.
- e. memiliki Efek derivatif:
  - i. yang ditransaksikan di luar Bursa Efek dengan 1 (satu) pihak Lembaga Jasa Keuangan sebagaimana dimaksud dalam Pasal 5 ayat (3) huruf a angka 2 POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif dengan nilai eksposur lebih dari 10% (sepuluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD pada setiap saat; dan
  - ii. dengan nilai eksposur global bersih lebih dari 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD pada setiap saat;
- f. memiliki Efek Beragun Aset yang ditawarkan melalui Penawaran Umum lebih dari 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD pada setiap saat dengan ketentuan setiap seri

Efek Beragun Aset tidak lebih dari 10% (sepuluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD pada setiap saat;

- g. memiliki Efek Bersifat Utang, Efek Syariah berpendapatan tetap, Efek Beragun Aset, dan/atau Unit Penyertaan Dana Investasi Real Estat yang ditawarkan tidak melalui Penawaran Umum yang diterbitkan oleh 1 (satu) Pihak lebih dari 5% (lima persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD pada setiap saat atau secara keseluruhan lebih dari 15% (lima belas persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD pada setiap saat. Larangan ini tidak berlaku bagi Efek Bersifat Utang dan/atau Efek Syariah berpendapatan tetap yang diterbitkan oleh Pemerintah Republik Indonesia dan/atau Pemerintah Daerah;
- h. memiliki Unit Penyertaan suatu Dana Investasi Real Estat berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang ditawarkan melalui Penawaran Umum lebih dari 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD pada setiap saat dengan ketentuan setiap Dana Investasi Real Estat tidak lebih dari 10% (sepuluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana pada setiap saat;
- i. memiliki Unit Penyertaan Dana Investasi Real Estat berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, jika Dana Investasi Real Estat berbentuk Kontrak Investasi Kolektif tersebut dan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif dikelola oleh Manajer Investasi yang sama;
- j. memiliki Portofolio Efek berupa Efek yang diterbitkan oleh Pihak yang terafiliasi dengan Manajer Investasi lebih dari 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD pada setiap saat, kecuali hubungan Afiliasi yang terjadi karena kepemilikan atau penyertaan modal Pemerintah Republik Indonesia;
- k. memiliki Efek yang diterbitkan oleh pemegang Unit Penyertaan dan/atau Pihak terafiliasi dari pemegang Unit Penyertaan berdasarkan komitmen yang telah disepakati oleh Manajer Investasi dengan pemegang Unit Penyertaan dan/atau Pihak terafiliasi dari pemegang Unit Penyertaan;
- l. membeli Efek dari calon atau pemegang Unit Penyertaan dan/atau Pihak terafiliasi dari calon atau pemegang Unit Penyertaan;
- m. terlibat dalam kegiatan selain dari investasi, investasi kembali, atau perdagangan Efek sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan ini;
- n. terlibat dalam penjualan Efek yang belum dimiliki;
- o. terlibat dalam transaksi marjin;
- p. menerima pinjaman secara langsung termasuk melakukan penerbitan obligasi atau Efek bersifat utang lainnya, kecuali pinjaman jangka pendek dengan jangka waktu paling lama 1 (satu) bulan dalam rangka pemenuhan transaksi pembelian kembali dan/atau pelunasan paling banyak 10% (sepuluh persen) dari nilai portofolio BAHANA LIQUID USD pada saat terjadinya pinjaman;
- q. membeli Efek yang sedang ditawarkan dalam Penawaran Umum, jika Penjamin Emisi Efek dari Penawaran Umum tersebut adalah Perusahaan Efek yang merupakan Manajer Investasi itu sendiri atau Afiliasi dari Manajer Investasi tersebut, kecuali:
  - i. Efek Bersifat Utang yang ditawarkan mendapat peringkat layak investasi; dan/atau
  - ii. terjadi kelebihan permintaan beli dari Efek yang ditawarkan;

Larangan ini tidak berlaku jika hubungan Afiliasi tersebut terjadi karena kepemilikan atau penyertaan modal Pemerintah.

- r. terlibat dalam transaksi bersama atau kontrak bagi hasil dengan Manajer Investasi itu sendiri atau Afiliasi dari Manajer Investasi dimaksud;
  - s. membeli Efek Beragun Aset, jika:
    - i. Efek Beragun Aset tersebut dan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif dimaksud dikelola oleh Manajer Investasi yang sama; dan/atau
    - ii. Manajer Investasi Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif terafiliasi dengan kreditur awal Efek Beragun Aset,
- Larangan ini tidak berlaku jika hubungan Afiliasi tersebut terjadi karena kepemilikan atau penyertaan modal;
- t. terlibat dalam transaksi penjualan Efek dengan janji membeli kembali dan pembelian Efek dengan janji menjual kembali.
  - u. memiliki Efek Bersifat Utang atau Efek Syariah berpendapatan tetap yang ditawarkan tidak melalui Penawaran Umum dengan peringkat tidak layak investasi.

Pembatasan investasi tersebut di atas dapat berubah sewaktu-waktu sesuai perubahan atau penambahan atas peraturan atau adanya kebijakan yang ditetapkan oleh Pemerintah (termasuk OJK) berkaitan dengan pengelolaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

Dalam hal Manajer Investasi bermaksud membeli Efek yang diperdagangkan di Bursa Efek luar negeri, pelaksanaan pembelian Efek tersebut baru dapat dilaksanakan setelah tercapainya kesepakatan mengenai tata cara pembelian, penjualan, penyimpanan, pencatatan dan hal-hal lain sehubungan dengan pembelian Efek tersebut antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian.

### **5.3. Kebijakan Investasi**

Dengan memperhatikan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan ketentuan-ketentuan lain dalam Kontrak Investasi Kolektif, Manajer Investasi akan menginvestasikan BAHANA LIQUID USD dengan target komposisi investasi sebagai berikut :

- sebesar 100% (seratus persen) portofolio investasi pada Instrumen Pasar Uang berdenominasi Dolar Amerika Serikat yang mempunyai jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun, antara lain Efek Bersifat Utang berdenominasi Dolar Amerika Serikat yang mempunyai jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun, Surat Berharga Negara, Deposito dan Sertifikat Deposito yang mempunyai jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun yang masing-masing berdenominasi Dolar Amerika Serikat sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia;

Manajer Investasi dapat menempatkan jumlah tertentu dari aset BAHANA LIQUID USD dalam bentuk Kas hanya untuk keperluan penyelesaian transaksi Efek, pemenuhan pembayaran kewajiban kepada Pemegang Unit Penyertaan dan pembayaran biaya-biaya yang menjadi beban BAHANA LIQUID USD sebagaimana

diatur dalam Kontrak, dan Prospektus BAHANA LIQUID USD, serta mengantisipasi kebutuhan likuiditas BAHANA LIQUID USD lainnya.

BAHANA LIQUID USD dapat melakukan investasi pada Efek Bersifat Utang berdenominasi Dolar Amerika Serikat yang mempunyai jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun yang telah dijual dalam Penawaran Umum dan/atau dicatatkan di Bursa Efek di luar negeri sesuai dengan peraturan perundangan yang berlaku di Indonesia.

Manajer Investasi akan selalu menyesuaikan kebijakan investasi tersebut di atas dengan Peraturan OJK yang berlaku dan kebijakan-kebijakan yang dikeluarkan oleh OJK.

Manajer Investasi wajib mengelola Portofolio Efek BAHANA LIQUID USD menurut kebijakan investasi yang dicantumkan dalam Kontrak Investasi Kolektif dan/atau Prospektus serta memenuhi kebijakan investasi sebagaimana disebutkan dalam Pasal 5.1 di atas selambat-lambatnya dalam waktu 150 (seratus lima puluh) Hari Bursa sejak tanggal diperolehnya pernyataan Efektif atas BAHANA LIQUID USD dari Otoritas Jasa Keuangan.

#### 5.4 Alokasi Aset

##### 1. Instrumen Pasar Uang

- Instrumen Pasar Uang** : **Maksimum 100% (seratus persen) pada instrumen pasar uang dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD.**
- Jangka Waktu : Kurang dari 1 (satu) tahun.
- Denominasi : Dolar Amerika Serikat (USD).
- Maksimum Pembelian : Efek yang diterbitkan masing-masing maksimum 10% (sepuluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD setiap saat.

##### 2. Efek Bersifat Utang

- Surat Utang Negara** : **Maksimum 100% (seratus persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD.**
- Jangka Waktu : Kurang dari 1 (satu) tahun.
- Denominasi : Dolar Amerika Serikat (USD).
- Maksimum Pembelian : masing-masing maksimum 10% (sepuluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD setiap saat, kecuali bagi Sertifikat Bank Indonesia, Efek yang diterbitkan oleh Pemerintah Republik Indonesia dan/atau Efek yang diterbitkan oleh lembaga keuangan internasional dimana Pemerintah Republik Indonesia menjadi salah satu anggotanya dapat mencapai maksimum 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD setiap saat.



## **5.5 Proses Investasi**

Dalam melakukan proses investasi dan pengambilan keputusan, Manajer Investasi melakukan pendekatan dari makro-ekonomi (*top-down approach*) maupun mikro-ekonomi (*bottom-up approach*) terhadap pengelolaan BAHANA LIQUID USD. Hasil analisa ekonomi, analisa tenor serta analisa Efek yang diterapkan secara disiplin oleh Manajer Investasi diharapkan dapat menghasilkan suatu keputusan investasi yang memberikan hasil konsisten dengan tingkat pengembalian optimal.

## **5.6. Kebijakan Perputaran Portofolio**

Pengelolaan BAHANA LIQUID USD adalah pengelolaan investasi jangka menengah dan panjang dengan tetap menerapkan strategi pengelolaan portofolio yang dinamis. Pembelian dan penjualan Efek didasarkan pada suatu analisa ekonomi, analisa tenor serta analisa Efek yang mengacu pada batasan investasi dan likuiditas portofolio, sehingga perputaran portofolio selalu dapat mengikuti batasan likuiditas sesuai dengan pergerakan pasar.

## **5.7. Tolok Ukur Kinerja**

Tolok Ukur Kinerja BAHANA LIQUID USD adalah pendapatan rata-rata hasil investasi pada deposito berdenominasi Dolar Amerika Serikat Bank Pemerintah untuk jangka waktu 3 (tiga) bulan setelah dipotong pajak.

## **5.8. Kebijakan Pembagian Hasil Investasi**

Setiap hasil investasi yang diperoleh BAHANA LIQUID USD dari dana yang diinvestasikan (jika ada), akan dibukukan kembali ke dalam portofolio BAHANA LIQUID USD sehingga akan meningkatkan Nilai Aktiva Bersihnya. Dengan tetap memperhatikan pencapaian tujuan investasi jangka panjang BAHANA LIQUID USD Manajer Investasi memiliki kewenangan untuk membagikan atau tidak membagikan hasil investasi yang telah dibukukan kedalam BAHANA LIQUID USD tersebut di atas, serta menentukan besarnya hasil investasi yang akan dibagikan kepada Pemegang Unit Penyertaan.

Dalam hal Manajer Investasi memutuskan untuk membagikan hasil investasi, pembagian hasil investasi akan dilakukan secara serentak kepada seluruh Pemegang Unit Penyertaan dalam bentuk tunai atau dapat dikonversikan menjadi Unit Penyertaan baru yang besarnya proporsional berdasarkan kepemilikan Unit Penyertaan dari setiap Pemegang Unit Penyertaan.

Dalam hal Manajer Investasi memutuskan untuk membagikan hasil investasi dalam bentuk Unit Penyertaan, Manajer Investasi akan menginstruksikan secara tertulis kepada Bank Kustodian untuk mengkonversikan hasil investasi menjadi Unit Penyertaan baru dengan menggunakan Nilai Aktiva Bersih pada Hari Bursa disampaikannya instruksi tersebut kepada Bank Kustodian.

Dalam hal Manajer Investasi memutuskan untuk membagikan hasil investasi dalam bentuk tunai, pembayaran pembagian hasil investasi dalam bentuk tunai akan dilakukan melalui pemindahbukuan/transfer dalam mata uang berdenominasi Dolar Amerika Serikat ke rekening yang terdaftar atas nama Pemegang Unit Penyertaan. Semua biaya bank termasuk biaya pemindahbukuan/transfer dalam mata uang berdenominasi Dolar Amerika Serikat sehubungan dengan pembayaran pembagian hasil investasi berupa uang tunai tersebut (jika ada) menjadi beban Pemegang Unit Penyertaan.

Apabila Manajer Investasi melakukan pembagian hasil investasi yang diperoleh BAHANA LIQUID USD maka dapat menyebabkan Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD terkoreksi.

## BAB VI

### METODE PENGHITUNGAN NILAI PASAR WAJAR DARI EFEK DALAM PORTOFOLIO REKSA DANA BAHANA LIQUID USD

Metode penghitungan Nilai Pasar Wajar Efek dalam portofolio BAHANA LIQUID USD yang digunakan oleh Manajer Investasi adalah sesuai dengan Peraturan BAPEPAM dan LK No. IV.C.2, yang memuat antara lain ketentuan sebagai berikut:

Nilai Pasar Wajar dari Efek dalam portofolio Reksa Dana wajib ditentukan dan disampaikan oleh Manajer Investasi kepada Bank Kustodian paling lambat pada pukul 17.00 (tujuh belas) WIB setiap hari kerja, dengan ketentuan sebagai berikut:

1. Nilai Pasar Wajar dari Efek dalam portofolio Reksa Dana wajib ditentukan dan disampaikan oleh Manajer Investasi kepada Bank Kustodian paling lambat pada pukul 17.00 (tujuh belas) WIB setiap hari kerja, dengan ketentuan sebagai berikut:
  - a. Penghitungan Nilai Pasar Wajar dari Efek yang aktif diperdagangkan di Bursa Efek menggunakan informasi harga perdagangan terakhir Efek tersebut di Bursa Efek;
  - b. Penghitungan Nilai Pasar Wajar dari:
    - 1) Efek yang diperdagangkan di luar Bursa Efek (*over the counter*);
    - 2) Efek yang tidak aktif diperdagangkan di Bursa Efek;
    - 3) Efek yang diperdagangkan dalam denominasi mata uang asing;
    - 4) Instrumen pasar uang dalam negeri, sebagaimana dimaksud dalam POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif;
    - 5) Efek lain yang transaksinya wajib dilaporkan kepada Penerima Laporan Transaksi Efek sebagaimana dimaksud dalam Peraturan OJK No. 22/POJK.04/2017 tanggal 21 Juni 2017 dan diundangkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia pada tanggal 22 Juni 2017 tentang Pelaporan Transaksi Efek;
    - 6) Efek lain yang berdasarkan Keputusan OJK dapat menjadi Portofolio Efek Reksa Dana; dan/atau
    - 7) Efek dari perusahaan yang dinyatakan pailit atau kemungkinan besar akan pailit, atau gagal membayar pokok utang atau bunga dari Efek tersebut;menggunakan harga pasar wajar yang ditetapkan oleh LPHE sebagai harga acuan bagi Manajer Investasi;
  - c. Dalam hal harga perdagangan terakhir Efek di Bursa Efek tidak mencerminkan Nilai Pasar Wajar pada saat itu, penghitungan Nilai Pasar Wajar dari Efek tersebut menggunakan harga pasar wajar yang ditetapkan oleh LPHE sebagai harga acuan bagi Manajer Investasi;
  - d. Dalam hal LPHE tidak mengeluarkan harga pasar wajar terhadap Efek sebagaimana dimaksud dalam huruf b butir 1) sampai dengan butir 6), dan angka 2 huruf c Peraturan BAPEPAM dan LK No. IV.C.2., Manajer Investasi wajib menentukan Nilai Pasar Wajar dari Efek dengan itikad baik dan penuh tanggung jawab berdasarkan metode yang menggunakan asas konservatif dan diterapkan secara konsisten, dengan mempertimbangkan antara lain:
    - 1) harga perdagangan sebelumnya;

- 2) harga perbandingan Efek sejenis; dan/atau
  - 3) kondisi fundamental dari penerbit Efek;
- e. Dalam hal LPHE tidak mengeluarkan harga pasar wajar terhadap Efek dari perusahaan yang dinyatakan pailit atau kemungkinan besar akan pailit, atau gagal membayar pokok utang atau bunga dari Efek tersebut, sebagaimana dimaksud dalam huruf b butir 7), Manajer Investasi wajib menghitung Nilai Pasar Wajar dari Efek dengan itikad baik dan penuh tanggung jawab berdasarkan metode yang menggunakan asas konservatif dan diterapkan secara konsisten dengan mempertimbangkan:
- 1) Harga perdagangan terakhir Efek tersebut;
  - 2) Kecenderungan harga Efek tersebut;
  - 3) Tingkat bunga umum sejak perdagangan terakhir (jika berupa Efek Bersifat Utang);
  - 4) Informasi material yang diumumkan mengenai Efek tersebut sejak perdagangan terakhir;
  - 5) Perkiraan rasio pendapatan harga (*price earning ratio*), dibandingkan dengan rasio pendapatan harga untuk Efek sejenis (jika berupa saham);
  - 6) Tingkat bunga pasar dari Efek sejenis pada saat tahun berjalan dengan peringkat kredit sejenis (jika berupa Efek Bersifat Utang); dan
  - 7) Harga pasar terakhir dari Efek yang mendasari (jika berupa derivatif atas Efek);
- f. Dalam hal Manajer Investasi menganggap bahwa harga pasar wajar yang ditetapkan LPHE tidak mencerminkan Nilai Pasar Wajar dari Efek dalam portofolio Reksa Dana yang wajib dibubarkan karena:
- 1) diperintahkan oleh OJK sesuai peraturan perundangundangan di bidang Pasar Modal; dan/atau
  - 2) total Nilai Aktiva Bersih kurang dari Rp 10.000.000.000,- (sepuluh miliar Rupiah) selama 120 (seratus duapuluh) hari bursa secara berturut-turut,
- Manajer Investasi dapat menghitung sendiri Nilai Pasar Wajar dari Efek tersebut dengan itikad baik dan penuh tanggung jawab berdasarkan metode yang menggunakan asas konservatif dan diterapkan secara konsisten;
- g. Nilai Pasar Wajar dari Efek dalam portofolio Reksa Dana yang diperdagangkan dalam denominasi mata uang yang berbeda dengan denominasi mata uang Reksa Dana tersebut, wajib dihitung dengan menggunakan kurs tengah Bank Indonesia;
2. Untuk melaksanakan ketentuan sebagaimana dimaksud dalam angka 1 huruf d dan huruf e di atas, Manajer Investasi wajib sekurang-kurangnya:
- 1) Memiliki prosedur operasi standar;
  - 2) Menggunakan dasar perhitungan yang dapat dipertanggungjawabkan berdasarkan metode yang menggunakan asas konservatif dan diterapkan secara konsisten;
  - 3) Membuat catatan dan/atau kertas kerja tentang tata cara perhitungan Nilai Pasar Wajar dari Efek yang mencakup antara lain faktor atau fakta yang menjadi pertimbangan; dan
  - 4) Menyimpan catatan tersebut di atas paling kurang 5 (lima) tahun;

3. Nilai Aktiva Bersih per saham atau Unit Penyertaan dihitung berdasarkan Nilai Aktiva Bersih pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan, setelah penyelesaian pembukuan Reksa Dana dilaksanakan, tetapi tanpa memperhitungkan peningkatan atau penurunan kekayaan Reksa Dana karena permohonan pembelian dan/atau Pelunasan yang diterima oleh Bank Kustodian pada hari yang sama.

**BAB VII**  
**PERPAJAKAN**

Berdasarkan Peraturan Perpajakan yang berlaku, penerapan Pajak Penghasilan (PPh) atas pendapatan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, adalah sebagai berikut:

No	Uraian	Perlakuan Pajak	Dasar Hukum
A.	Penghasilan Reksa Dana yang berasal dari	Bukan obyek PPh	Pasal 4 (3) huruf f angka 1 butir b) UU No 36 Tahun 2008 (UU PPh) sebagaimana yang telah diubah dengan Pasal 111 angka 2 (3) huruf f UU Nomor 11 tahun 2020 Tentang Cipta Kerja
a.	Pembagian uang tunai (dividen)		
b.	Bunga/imbal hasil obligasi*	PPh final 5% Th. 2014-2020 10% Th. 2021	Pasal 4 (2) dan Pasal 17 (7) huruf a UU PPh dan Pasal 2 PP No. 91 Tahun 2021
c.	Capital gain Obligasi*	PPh final 5% Th. 2014-2020 10% Th. 2021	Pasal 4 (2) dan Pasal 17 (7) huruf f UU PPh dan Pasal 2 PP No. 91 Tahun 2021
d.	Bunga /imbal hasil Deposito dan Diskonto Sertifikat Bank Indonesia	PPh Final (20%)	Pasal 2 PP 131 tahun 2000 jo. Pasal 3 Keputusan Menteri Keuangan R.I. No. 51/KMK.04/2001
e.	Capital gain saham di Bursa	PPh Final (0.1%)	PP No. 41 Tahun 1994 jo. Pasal 1 PP No. 14 Tahun 1997
f.	Commercial Paper dan surat utangnya lainnya	PPh tarif umum	Pasal 4 (1) huruf f dan Pasal 23 UU PPh No. 36 tahun 2008
B.	Bagian Laba termasuk pelunasan kembali (redemption) Unit Penyertaan yang diterima Pemegang Unit Penyertaan.	Bukan obyek PPh	Pasal 4 (3) huruf I UU PPh No. 36 tahun 2008

\* Merujuk pada:

- Pasal 4 ayat (3) huruf f angka 1 butir b) UU No 36 Tahun 2008 (UU PPh) tentang Pajak Penghasilan sebagaimana yang terakhir diubah dengan Pasal 111 UU No. 11 Tahun 2020 tentang Cipta Kerja ("Undang-Undang PPh"), dividen yang berasal dari dalam negeri yang diterima atau diperoleh Wajib Pajak badan dalam negeri dikecualikan dari objek pajak;
- Pasal 4 angka 2 PP No. 9 Tahun 2021 tentang Perlakuan Perpajakan Untuk Mendukung Kemudahan Berusaha mengenai perubahan PP No. 94 Tahun 2010 tentang Penghitungan Penghasilan Kena Pajak dan Pelunasan Pajak Penghasilan Dalam Tahun Berjalan:
  - Pasal 2A ayat (1) : pengecualian penghasilan berupa dividen dari objek Pajak Penghasilan sebagaimana dimaksud dalam Pasal 4 ayat (3) huruf f angka 1 butir b) Undang-Undang PPh berlaku

*untuk dividen yang diterima atau diperoleh oleh Wajib Pajak badan dalam negeri sejak diundangkannya Undang-Undang Nomor 11 Tahun 2020 tentang Cipta Kerja; dan*

- *Pasal 2A ayat (5) : dividen yang berasal dari dalam negeri yang diterima atau diperoleh Wajib Pajak badan dalam negeri sebagaimana dimaksud dalam Pasal 4 ayat (3) huruf angka 1 butir b) Undang-Undang PPh, tidak dipotong Pajak Penghasilan*

**\*\***Sesuai dengan Peraturan Pemerintah R.I. (“PP”) No. 91 Tahun 2021 (“PP No. 91 Tahun 2021”), besarnya Pajak Penghasilan (PPh) atas Bunga Obligasi yang diterima atau diperoleh Wajib Pajak dalam negeri dan bentuk usaha tetap termasuk wajib pajak badan adalah reksa dana dan kontrak investasi kolektif adalah sebesar 10% (sepuluh persen).

Investor disarankan untuk berkonsultasi dengan penasihat perpajakan mengenai perlakuan pajak investasi sebelum membeli Unit Penyertaan. Pengenaan Pajak tersebut di atas didasarkan pada peraturan yang berlaku saat prospektus ini diterbitkan, yang mana dapat berubah sewaktu-waktu sesuai dengan kebijakan yang ditetapkan oleh Pemerintah di bidang Perpajakan.

**Kondisi Penting Untuk Diperhatikan oleh calon Pemegang Unit Penyertaan:**

**Walaupun Manajer Investasi telah melakukan langkah-langkah yang dianggap perlu agar BAHANA LIQUID USD sejalan dengan peraturan perpajakan yang berlaku dan memperoleh nasehat dari penasehat pajak, perubahan peraturan perpajakan dan atau interpretasi yang berbeda dari peraturan perpajakan yang berlaku dapat memberikan dampak material yang merugikan bagi BAHANA LIQUID USD dan pendapatan Pemegang Unit Penyertaan setelah dikenakan pajak.**

Dalam hal terdapat pajak yang harus dibayar oleh calon Pemegang Unit Penyertaan sesuai peraturan perundang-undangan di bidang perpajakan yang berlaku, pemberitahuan kepada calon Pemegang Unit Penyertaan tentang pajak yang harus dibayar tersebut akan dilakukan dengan mengirimkan surat tercatat kepada calon Pemegang Unit Penyertaan segera setelah Manajer Investasi mengetahui adanya pajak tersebut yang harus dibayar oleh calon Pemegang Unit Penyertaan.

## **BAB VIII**

### **RISIKO INVESTASI**

Risiko investasi dalam BAHANA LIQUID USD dapat disebabkan oleh berbagai faktor antara lain:

#### **1. Risiko Perubahan Kondisi Ekonomi dan Politik**

Perubahan kondisi ekonomi global negeri sangat mempengaruhi kondisi perekonomian di Indonesia karena Indonesia menganut sistem perekonomian terbuka. Demikian pula halnya dengan perubahan kondisi dan stabilitas politik dalam negeri. Selain itu, perubahan kondisi ekonomi dan politik di Indonesia juga mempengaruhi kinerja perusahaan-perusahaan, baik yang tercatat pada Bursa Efek maupun perusahaan yang menerbitkan instrumen pasar uang, yang pada akhirnya mempengaruhi nilai Efek Bersifat Utang yang diterbitkan perusahaan tersebut.

#### **2. Risiko Kredit**

Efek Bersifat Utang yang diterbitkan oleh Emiten mempunyai risiko kredit, yaitu risiko yang berhubungan dengan kemampuan membayar dari Emiten yang menerbitkan obligasi. Apabila Emiten yang menerbitkan salah satu obligasi yang dimiliki oleh BAHANA LIQUID USD tidak mampu melunasi pembayaran kupon atau bunga obligasinya, maka Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD dapat berkurang.

#### **3. Risiko Industri**

Kinerja Emiten penerbit Efek, baik Efek Bersifat Ekuitas maupun Efek Bersifat Utang dipengaruhi oleh industri dimana Emiten tersebut beroperasi. Apabila kinerja suatu industri mengalami penurunan, maka Emiten-emiten yang bergerak dalam industri yang sama akan mengalami penurunan kinerja, yang akhirnya akan berpengaruh negatif terhadap nilai Efek yang diterbitkan oleh Emiten-emiten tersebut. Risiko industri dapat diminimalkan dengan melakukan diversifikasi investasi pada beberapa Efek yang diterbitkan oleh Emiten-emiten yang bergerak di beberapa industri yang berbeda.

#### **4. Risiko Pasar**

Risiko pasar adalah risiko sistematis yang mempengaruhi nilai seluruh Efek yang berada dalam pasar yang sama. Risiko tersebut merupakan risiko yang harus ditanggung oleh investor yang telah melakukan diversifikasi portofolio yang optimal.

#### **5. Risiko Pembubaran dan Likuidasi**

BAHANA LIQUID USD wajib dibubarkan, apabila terjadi salah satu dari hal-hal sebagai berikut:

- i. jika dalam jangka waktu 90 (sembilan puluh) Hari Bursa, BAHANA LIQUID USD yang Pernyataan Pendaftarannya telah menjadi efektif memiliki dana kelolaan kurang dari Rp10.000.000.000,- (sepuluh miliar Rupiah). Minimum Dana Kelolaan dalam klausa ini akan selalu mengikuti ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku sehingga dapat berubah di kemudian hari jika ketentuan di dalam peraturan mengenai minimum dana kelolaan berubah;
- ii. diperintahkan oleh OJK sesuai dengan peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal;



- iii. total Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD kurang dari Rp10.000.000.000,- (sepuluh miliar Rupiah) selama 120 (seratus dua puluh) Hari Bursa berturut-turut; dan/atau
- iv. Manajer Investasi dan Bank Kustodian telah sepakat untuk membubarkan BAHANA LIQUID USD .

#### **6. Risiko Likuiditas**

Nilai portofolio BAHANA LIQUID USD pada tanggal dilakukannya Penjualan Kembali dan likuidasi BAHANA LIQUID USD dipengaruhi oleh likuiditas pasar Efek-efek dalam portofolio BAHANA LIQUID USD. Efek-efek yang tidak likuid dapat memiliki Nilai Pasar Wajar yang lebih rendah dari pada nilai Efek-efek tersebut.

#### **7. Risiko Suku Bunga**

Investasi obligasi pada Portofolio Efek BAHANA LIQUID USD tergantung dari fluktuasi tingkat suku bunga dan harga dari obligasi tersebut dapat naik turun akibat fluktuasi ini.

#### **8. Risiko Perubahan Peraturan Perpajakan**

Sesuai peraturan perpajakan yang berlaku saat ini, kupon (bunga) obligasi dan diskonto (termasuk *capital gain*) dari hasil transaksi obligasi merupakan objek pajak dengan tarif pajak final. Tarif pajak final ditetapkan sebagai berikut:

- i. Periode tahun 2014 – 2020 tarif pajak 5%
- ii. Tahun 2021 – dan seterusnya tarif pajak 10%

Dalam hal peraturan Perpajakan tersebut di kemudian hari direvisi, seperti bila tarif pajak berubah tidak sesuai dengan ketentuan tersebut di atas, maka tujuan investasi dari BAHANA LIQUID USD yang telah ditetapkan di depan sebelum BAHANA LIQUID USD diluncurkan dapat menjadi tidak terpenuhi karena kondisi, perkiraan dan informasi yang digunakan Manajer Investasi saat menyusun tujuan investasi BAHANA LIQUID USD dan membuat Prospektus ini tidak berlaku (tidak relevan) lagi. Apabila resiko ini terjadi, maka pada kondisi ini BAHANA LIQUID USD dapat dibubarkan.

#### **9. Risiko Perubahan Peraturan Lainnya**

Perubahan peraturan khususnya namun tidak terbatas pada peraturan perpajakan dapat mempengaruhi kinerja BAHANA LIQUID USD.

Dalam hal terjadinya salah satu risiko seperti tersebut di atas, termasuk juga bila BAHANA LIQUID USD dibubarkan, yang menyebabkan Pemegang Unit Penyertaan mengalami kerugian materiil atas investasinya pada BAHANA LIQUID USD, maka Manajer Investasi, Bank Kustodian dan Agen Penjual Efek Reksa Dana dibebaskan dari tanggung jawab dan tidak dapat dituntut atas kerugian tersebut, selama Manajer Investasi, Bank Kustodian dan Agen Penjual Efek Reksa Dana telah berusaha dengan kehati-hatian yang wajar dan itikad baik dalam melaksanakan tugas dan kewajibannya menurut peraturan perundang-undangan yang berlaku.

## BAB IX

### IMBALAN JASA DAN ALOKASI BIAYA

#### 9.1. Rincian biaya yang menjadi beban BAHANA LIQUID USD adalah sebagai berikut:

- Imbalan jasa pengelolaan Manajer Investasi sebesar maksimum 1 % (satu persen) per tahun dihitung dari Nilai Aktiva Bersih harian BAHANA LIQUID USD berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) hari per tahun dan dibayarkan setiap bulan ditambah dengan PPN. Manajer Investasi dapat menggunakan sebagian dari imbalan jasa tersebut di atas untuk diberikan (*rebate*) kepada Pemegang Unit Penyertaan yang ditetapkan oleh Manajer Investasi guna pembelian Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD;
- Imbalan jasa Bank Kustodian sebesar maksimum 0.15 % (nol koma lima belas persen) per tahun dihitung dari Nilai Aktiva Bersih harian BAHANA LIQUID USD berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) hari per tahun dan dibayarkan setiap bulan ditambah dengan PPN;
- Biaya transaksi Efek, termasuk pajak yang berkenaan dengan transaksi yang bersangkutan;
- Biaya registrasi Efek;
- Biaya pencetakan dan distribusi pembaharuan Prospektus termasuk laporan keuangan tahunan kepada Pemegang Unit Penyertaan setelah BAHANA LIQUID USD dinyatakan Efektif oleh OJK;
- Biaya pemasangan berita/pemberitahuan di surat kabar mengenai rencana perubahan Kontrak Investasi Kolektif dan/atau Prospektus (jika ada) dan biaya perubahan Kontrak Investasi Kolektif, dan biaya pembaharuan Prospektus dan pendistribusiannya setelah suatu BAHANA LIQUID USD dinyatakan Efektif oleh OJK (jika ada);
- Biaya jasa auditor yang memeriksa Laporan Keuangan Tahunan setelah Pernyataan Pendaftaran BAHANA LIQUID USD menjadi Efektif;
- Biaya yang dikeluarkan sehubungan dengan pengajuan tuntutan kerugian atas kelalaian lembaga yang melakukan penyelesaian transaksi atas transisi BAHANA LIQUID USD, apabila penunjukan lembaga tersebut diwajibkan oleh peraturan perundang-undangan yang berlaku di Negara Republik Indonesia;
- Pengeluaran pajak berkenaan dengan pembayaran imbalan jasa dan biaya-biaya tersebut di atas;
- Biaya asuransi Portfolio BAHANA LIQUID USD (jika ada);
- Biaya lain di mana BAHANA LIQUID USD adalah pihak yang memperoleh manfaat; dan
- Biaya-biaya dan pengeluaran berkenaan dengan penggunaan sistem pengelolaan investasi terpadu (S-Invest) sebagaimana ditetapkan oleh penyedia sistem pengelolaan investasi terpadu (S-Invest) dari waktu ke waktu menjadi beban BAHANA LIQUID USD .

#### 9.2. Biaya yang menjadi beban Manajer Investasi adalah sebagai berikut:

- Biaya persiapan pembentukan BAHANA LIQUID USD yaitu biaya pembuatan Kontrak Investasi Kolektif, Prospektus Awal dan penerbitan dokumen-dokumen yang diperlukan termasuk imbalan jasa Akuntan, Konsultan Hukum dan Notaris;

- Biaya administrasi pengelolaan portofolio BAHANA LIQUID USD yaitu biaya telepon, Faksimile, fotokopi dan transportasi;
- Biaya pemasaran termasuk biaya pencetakan brosur, dan biaya promosi serta iklan BAHANA LIQUID USD;
- Biaya pencetakan dan distribusi Prospektus Awal, formulir pembukaan rekening (jika ada), formulir profil pemodal, formulir pembelian Unit Penyertaan, formulir Pembelian Berkala dan formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan Unit Penyertaan;
- Biaya pengumuman di surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional mengenai laporan penghimpunan dana kelolaan BAHANA LIQUID USD paling lambat 30 (tiga puluh) Hari Kerja setelah Pernyataan Pendaftaran BAHANA LIQUID USD menjadi Efektif;
- Biaya pembubaran dan likuidasi BAHANA LIQUID USD termasuk biaya Konsultan Hukum, Akuntan, Konsultan Pajak dan beban biaya lain kepada pihak ketiga, dalam hal BAHANA LIQUID USD dibubarkan dan dilikuidasi; dan
- Biaya yang dikeluarkan sehubungan dengan pengajuan tuntutan kerugian atas kelalaian lembaga yang melakukan penyelesaian transaksi atas transisi BAHANA LIQUID USD, apabila penunjukan lembaga tersebut merupakan permintaan atau perintah Manajer Investasi.

**9.3. Biaya yang menjadi beban Pemegang Unit Penyertaan adalah sebagai berikut:**

- Biaya bank atas pemindahbukuan/transfer ke rekening Pemegang Unit Penyertaan sehubungan dengan pembelian Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan, pengembalian sisa uang pembelian Unit Penyertaan yang ditolak, hasil pencairan seluruh Unit Penyertaan dalam hal kepemilikan Unit Penyertaan di bawah saldo minimum, dan hasil pembubaran serta likuidasi (jika ada);
- Pajak-pajak berkenaan dengan Pemegang Unit Penyertaan (jika ada).
- BAHANA LIQUID USD tidak membebankan biaya pembelian Unit Penyertaan (*subscription fee*) dan biaya Penjualan Kembali Unit Penyertaan (*redemption fee*) kepada Pemegang Unit Penyertaan.
- Pemegang Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD akan dibebankan biaya pengalihan investasi (*switching fee*) sebesar maksimum 2 % (dua persen) pada setiap transaksi yang dihitung dari nilai transaksi Pengalihan Unit Penyertaan yang dikenakan pada saat Pemegang Unit Penyertaan melakukan pengalihan Unit Penyertaan.
- Biaya pencetakan dan distribusi surat konfirmasi transaksi Unit Penyertaan bila terjadi penjualan atau pembelian kembali Unit Penyertaan dan laporan bulanan kepemilikan Unit Penyertaan ke Pemegang Unit Penyertaan setelah BAHANA LIQUID USD dinyatakan Efektif oleh OJK (jika ada)

9.4. Biaya Konsultan Hukum, Notaris dan/atau Akuntan Publik setelah BAHANA LIQUID USD dinyatakan Efektif oleh OJK menjadi beban Manajer Investasi, Bank Kustodian, dan/atau BAHANA LIQUID USD sesuai dengan pihak yang memperoleh manfaat atau yang melakukan kesalahan sehingga diperlukan jasa profesi dimaksud.

**BAB X**  
**HAK-HAK PEMEGANG UNIT PENYERTAAN**

Setiap Pemegang Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD mempunyai hak-hak seperti di bawah ini:

- a. Hak untuk memperoleh pembagian hasil investasi (jika ada) sesuai dengan Kebijakan Pembagian Hasil Investasi BAHANA LIQUID USD;
- b. Hak untuk menjual kembali sebagian atau seluruh Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD kepada Manajer Investasi;
- c. Hak untuk memperoleh hasil pencairan Unit Penyertaan akibat kurang dari saldo minimum kepemilikan Unit Penyertaan;
- d. Hak untuk mendapatkan bukti penyertaan dalam BAHANA LIQUID USD yaitu Surat Konfirmasi Kepemilikan Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD;
- e. Hak untuk memperoleh informasi tentang Nilai Aktiva Bersih harian per Unit Penyertaan dan kinerja dari Reksa Dana BAHANA LIQUID USD;
- f. Hak untuk mendapatkan laporan bulanan BAHANA LIQUID USD, yang memuat informasi antara lain, Penjualan Kembali Unit Penyertaan, Nilai Aktiva Bersih setiap Unit Penyertaan dan saldo kepemilikan Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan;
- g. Hak untuk memperoleh laporan-laporan sebagaimana dimaksud dalam peraturan perundang-undangan di sektor Pasar Modal yang mengatur mengenai laporan Reksa Dana;
- h. Hak untuk memperoleh bagian atas hasil likuidasi secara proposional dengan kepemilikan Unit Penyertaan dalam hal BAHANA LIQUID USD dibubarkan dan dilikuidasi;
- i. Hak untuk memperoleh laporan keuangan BAHANA LIQUID USD secara periodik; dan
- j. Hak untuk mengalihkan sebagian atau seluruh investasinya;

**BAB XI**  
**PENDAPAT AKUNTAN TENTANG LAPORAN KEUANGAN**

# **REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**

**LAPORAN KEUANGAN /  
*FINANCIAL STATEMENTS***

**PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG  
BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023 /  
*AS OF AND FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2023***

**DAN / *AND*  
LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN /  
*INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT***

Halaman /  
*Page*

---

**SURAT PERNYATAAN MANAJER  
INVESTASI DAN BANK KUSTODIAN**

***INVESTMENT MANAGER AND  
CUSTODIAN BANK'S STATEMENTS***

**LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN**

***INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT***

**LAPORAN KEUANGAN**

***FINANCIAL STATEMENTS***

- |  |   |   |
|--|---|---|
| 1. Laporan Posisi Keuangan                             | 1 | 1. <i>Statements of Financial Position</i>                            |
| 2. Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain | 2 | 2. <i>Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i> |
| 3. Laporan Perubahan Aset Bersih                       | 3 | 3. <i>Statements of Changes in Net Assets</i>                         |
| 4. Laporan Arus Kas                                    | 4 | 4. <i>Statements of Cash Flows</i>                                    |
| 5. Catatan atas Laporan Keuangan                       | 5 | 5. <i>Notes to Financial Statements</i>                               |





**SURAT PERNYATAAN BANK KUSTODIAN  
TENTANG  
TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG  
BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**

**Yang bertanda tangan di bawah ini:**

Nama : Koslina  
Alamat Kantor : World Trade Centre II  
Jl. Jenderal Sudirman Kav. 29-31  
Jakarta 12920  
Nomor telepon : +6221 255 50222  
Jabatan : Head of Financing and Securities  
Services, Financial Markets

Bertindak berdasarkan *Power of Attorney* tertanggal 20 April 2021 dengan demikian sah mewakili **STANDARD CHARTERED BANK**, Cabang Jakarta, menyatakan bahwa:

1. Sesuai dengan surat edaran BAPEPAM & LK No: SE-02/BL/2011 kepada seluruh Direksi Manajer Investasi dan Bank Kustodian Produk Investasi berbasis KIK tertanggal 30 Maret 2011 dan Surat Otoritas Jasa Keuangan No.S-469/D.04/2013 tanggal 24 Desember 2013 perihal Laporan Keuangan Tahunan Produk Investasi berbentuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK), **STANDARD CHARTERED BANK**, Cabang Jakarta, Kantor Cabang suatu bank yang didirikan berdasarkan hukum Negara Kerajaan Inggris ("**Bank Kustodian**"), dalam kepastiannya sebagai bank kustodian dari **REKSA DANA BAHANA LIQUID USD** ("**Reksa Dana**") bertanggung jawab terhadap penyusunan dan penyajian Laporan Keuangan Reksa Dana.
2. Laporan Keuangan Reksa Dana telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

**CUSTODIAN BANK'S STATEMENT LETTER  
ABOUT  
RESPONSIBILITY TO  
FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2023**

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**

**The undersigned:**

Name : Koslina  
Office Address : World Trade Centre II  
Jl. Jenderal Sudirman Kav. 29-31  
Jakarta 12920  
Phone Number : +6221 255 50222  
Title : Head of Financing and Securities  
Services, Financial Markets

*Act based on Power Attorney dated 20 April 2021 therefore validly acting for and on behalf of **STANDARD CHARTERED BANK**, Jakarta Branch, declare that:*

1. *Pursuant to the Circular Letter of Bapepam & LK No: SE-02/BL/2011 addressed to all Directors of Investment Managers and Custodian Banks of Investment Product under the CIC dated 30 March 2011 and the Financial Services Authority Letter No. S-469/D.04/2013 dated 24<sup>th</sup> December 2013 regarding the Annual Financial Statements of Investment Products in form of Collective Investment Contract (CIC), **STANDARD CHARTERED BANK**, Jakarta Branch, the Branch Office of the company established under the laws of England (the "**Custodian Bank**"), in its capacity as the custodian bank of **REKSA DANA BAHANA LIQUID USD** (the "**Fund**") is responsible for the preparation and presentation of the Financial Statements of the Fund.*
2. *These financial statements of the Fund have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.*

3. Bank Kustodian hanya bertanggungjawab atas Laporan Keuangan Reksa Dana ini sejauh kewajiban dan tanggungjawabnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana seperti ditentukan dalam KIK.
4. Dengan memperhatikan alinea tersebut di atas, Bank Kustodian menegaskan bahwa:
- a. Semua informasi yang diketahuinya dalam kapasitasnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana telah diberitahukan sepenuhnya dan dengan benar dalam Laporan Keuangan Tahunan Reksa Dana; dan
- b. Laporan Keuangan Reksa Dana, berdasarkan pengetahuan terbaik Bank Kustodian, tidak berisi informasi atau fakta yang material yang salah, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta yang material yang akan atau harus diketahuinya dalam kapasitasnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana.
5. Bank Kustodian memberlakukan prosedur pengendalian internal kontrol dalam mengadminstrasikan Reksa Dana, sesuai dengan kewajiban dan tanggung jawabnya seperti yang ditentukan dalam KIK.
3. *The Custodian Bank is only responsible for these Financial Statements of the Fund to the extent of its obligations and responsibilities as a Custodian Bank of the Fund as set out in the CIC.*
4. *Subject to the foregoing paragraphs, the Custodian Bank confirms that:*
- a. *All information which is known to it in its capacity as Custodian Bank of the Fund has been fully and correctly disclosed in these Annual Financial Statement of the Fund; and*
- b. *These Financial Statements of the Fund, do not to the best of its knowledge, contain false material information or facts, nor do they omit material information or facts which would or should be known to it in its capacity as Custodian Bank of the Fund.*
5. *The Custodian Bank applies its internal control procedures in administering the Fund, in accordance with its obligations and responsibilities set out in the CIC.*

**Jakarta, 15 Maret 2024/March 15, 2024**

Untuk dan atas nama Bank Kustodian  
*For and on behalf of Custodian Bank*



**Koslina**  
Head of Financing and Securities Services,  
Financial Markets

00098/2.1011/AU.1/09/0101-3/1/III/2024**Laporan Auditor Independen****Para Pemegang Unit Penyertaan,  
Manajer Investasi dan Bank Kustodian****Reksa Dana Bahana Liquid USD****Opini**

Kami telah mengaudit laporan keuangan Reksa Dana Bahana Liquid USD ("Reksa Dana"), yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2023, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan aset bersih dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan, termasuk ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan.

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan Reksa Dana tanggal 31 Desember 2023, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

**Basis Opini**

Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Tanggung jawab kami menurut standar tersebut diuraikan lebih lanjut dalam paragraf Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan pada laporan kami. Kami independen terhadap Reksa Dana berdasarkan ketentuan etika yang relevan dalam audit kami atas laporan keuangan di Indonesia, dan kami telah memenuhi tanggung jawab etika lainnya berdasarkan ketentuan tersebut. Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

00098/2.1011/AU.1/09/0101-3/1/III/2024**Independent Auditor's Report****Investment Unit Holder, Investment Manager and  
Custodian Bank****Reksa Dana Bahana Liquid USD****Opinion**

*We have audited the financial statements of Reksa Dana Bahana Liquid USD (the "Mutual Fund"), which comprise the statements of financial position as of December 31, 2023, and the statements of profit or loss and other comprehensive income, statements of changes in net assets and statements of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.*

*In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Mutual Fund as of December 31, 2023, and its financial performance and its cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.*

**Basis for Opinion**

*We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements paragraph of our report. We are independent of the Mutual Fund in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Indonesia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.*



## **Tanggung Jawab Manajer Investasi dan Bank Kustodian dan Pihak yang Bertanggung Jawab atas Tata Kelola terhadap Laporan Keuangan**

Manajer Investasi dan Bank Kustodian bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Dalam penyusunan laporan keuangan, Manajer Investasi dan Bank Kustodian bertanggung jawab untuk menilai kemampuan Reksa Dana dalam mempertahankan kelangsungan usahanya, mengungkapkan, sesuai dengan kondisinya, hal-hal yang berkaitan dengan kelangsungan usaha, dan menggunakan basis akuntansi kelangsungan usaha, kecuali Manajer Investasi dan Bank Kustodian memiliki intensi untuk melikuidasi Reksa Dana atau menghentikan operasi, atau tidak memiliki alternatif yang realistis selain melaksanakannya.

Pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bertanggung jawab untuk mengawasi proses pelaporan keuangan Reksa Dana.

## **Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan**

Tujuan kami adalah untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan secara keseluruhan bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, dan untuk menerbitkan laporan auditor yang mencakup opini kami. Keyakinan memadai merupakan suatu tingkat keyakinan tinggi, namun bukan merupakan suatu jaminan bahwa audit yang dilaksanakan berdasarkan Standar Audit akan selalu mendeteksi kesalahan penyajian material ketika hal tersebut ada. Kesalahan penyajian dapat disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan dan dianggap material jika, baik secara individual maupun secara agregat, dapat diekspektasikan secara wajar akan memengaruhi keputusan ekonomi yang diambil oleh pengguna berdasarkan laporan keuangan tersebut.

Sebagai bagian dari suatu audit berdasarkan Standar Audit, kami menerapkan pertimbangan profesional dan mempertahankan skeptisisme profesional selama audit. Kami juga:

## **Responsibilities of Investment Manager and Custodian Bank and Those Charged With Governance for the Financial Statements**

*Investment Manager and Custodian Bank are responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as Investment Manager and Custodian Bank determine is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.*

*In preparing the financial statements, Investment Manager and Custodian Bank are responsible for assessing the Mutual Fund's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless Investment Manager and Custodian Bank either intends to liquidate the Mutual Fund or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.*

*Those charged with governance are responsible for overseeing the Mutual Fund's financial statements.*

## **Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements**

*Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.*

*As part of an audit in accordance with Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:*

- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.
- Memeroleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal Reksa Dana.
- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian.
- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Reksa Dana untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Reksa Dana tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.
- *Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*
- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Mutual Fund's internal control.*
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Investment Manager and Custodian Bank.*
- *Conclude on the appropriateness of Investment Manager and Custodian Bank's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Mutual Fund's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Mutual Fund to cease to continue as a going concern.*

- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.

Kami mengomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola mengenai, antara lain, ruang lingkup dan saat yang direncanakan atas audit, serta temuan audit signifikan, termasuk setiap defisiensi signifikan dalam pengendalian internal yang teridentifikasi oleh kami selama audit.

Kami juga memberikan suatu pernyataan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bahwa kami telah mematuhi ketentuan etika yang relevan mengenai independensi, dan mengomunikasikan seluruh hubungan, serta hal-hal lain yang dianggap secara wajar berpengaruh terhadap independensi kami, dan, jika relevan, pengamanan terkait.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

## ARIA KANAKA & REKAN

Kantor Akuntan Publik / Registered Public Accountants



Aria Kanaka CPA  
No. AP: 0101

15 Maret 2024 / March 15, 2024



00098

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN**  
**31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
*(Figures in table are expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)*

	Catatan / Note	31 Desember / December 31, 2023	31 Desember / December 31, 2022	
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
Portofolio efek	2f,3,17			<i>Investment portfolio</i>
Efek utang		6,297,295	17,857,867	<i>Debt securities</i>
Instrumen pasar uang		98,162,254	101,396,823	<i>Money market instruments</i>
Kas di bank	2c,2f,4,13,17	9,022,300	11,920,099	<i>Cash in bank</i>
Piutang bunga dan bagi hasil	2f,5,17	379,803	366,411	<i>Interest and profit sharing receivables</i>
Piutang penjualan				<i>Receivables from sale of</i>
Unit Penyertaan	2f,17	-	97,457	<i>Investment Unit</i>
Piutang lain-lain	2f,17	2,052,975	-	<i>Other receivables</i>
<b>JUMLAH ASET</b>		<b>115,914,627</b>	<b>131,638,657</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>
<b>LIABILITAS</b>				<b>LIABILITIES</b>
Beban akrual	2d,2f,6,13,17	71,788	86,516	<i>Accrued expenses</i>
Uang muka diterima atas pemesanan Unit Penyertaan		3,371,000	4,382,622	<i>Advances received for subscription of Investment Unit</i>
Liabilitas atas pembelian kembali Unit Penyertaan	2f,17	118,577	25,517	<i>Liabilities for redemption of Investment Unit</i>
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>		<b>3,561,365</b>	<b>4,494,655</b>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>
<b>NILAI ASET BERSIH</b>				<b>NET ASSETS VALUE</b>
Jumlah Kenaikan Nilai Aset Bersih		112,353,262	127,144,002	<i>Total Increase in Net Asset Value</i>
Penghasilan Komprehensif Lain		-	-	<i>Other Comprehensive income</i>
<b>JUMLAH NILAI ASET BERSIH</b>		<b>112,353,262</b>	<b>127,144,002</b>	<b>TOTAL NET ASSET VALUE</b>
Jumlah unit penyertaan yang beredar	7	<b>126,007,911.8108</b>	<b>145,235,797.2444</b>	<i>Total outstanding investment units</i>
<b>NILAI ASET BERSIH PER UNIT PENYERTAAN</b>	2e	<b>0.8916</b>	<b>0.8754</b>	<b>NET ASSETS VALUE PER INVESTMENT UNITS</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan.

See accompanying Notes to Financial Statements which are an integral parts of the Financial Statements.

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN**  
**KOMPREHENSIF LAIN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND**  
**OTHER COMPREHENSIVE INCOME**  
**FOR THE YEAR ENDED**  
**DECEMBER 31, 2023**  
*(Figures in table are expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)*

	Catatan / Note	2023	2022	
<b>PENDAPATAN</b>	2g,8			<b>INCOME</b>
Pendapatan investasi				<i>Investment income</i>
Pendapatan bunga dan bagi hasil		3,603,090	1,368,907	<i>Interest income and profit sharing</i>
Kerugian investasi yang telah direalisasi		(118,605)	(10,872)	<i>Realized loss on investments</i>
Keuntungan (kerugian) investasi yang belum direalisasi		172,578	(188,238)	<i>Unrealized gain (loss) on investments</i>
Pendapatan lainnya		-	-	<i>Other income</i>
Jumlah Pendapatan		3,657,063	1,169,797	<i>Total Income</i>
<b>BEBAN</b>				<b>EXPENSES</b>
Beban investasi				<i>Investment expenses</i>
Jasa pengelolaan investasi	2d,2g,9,13	(542,452)	(284,483)	<i>Management fee</i>
Jasa kustodian	2g,10,13	(89,297)	(69,089)	<i>Custodian fee</i>
Lain-lain	2g,11	(688,257)	(226,037)	<i>Others</i>
Beban lainnya		-	-	<i>Other expenses</i>
Jumlah Beban		(1,320,006)	(579,609)	<i>Total Expenses</i>
<b>LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>		2,337,057	590,188	<b>PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE</b>
<b>BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>	2h,12	-	-	<b>INCOME TAX EXPENSE</b>
<b>LABA TAHUN BERJALAN</b>		2,337,057	590,188	<b>PROFIT FOR THE YEAR</b>
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN</b>				<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME</b>
Yang tidak akan direklasifikasi lebih lanjut ke laba rugi		-	-	<i>Items that will not be reclassified to profit or loss</i>
Yang akan direklasifikasi lebih lanjut ke laba rugi		-	-	<i>Items that will be reclassified to profit or loss</i>
Jumlah Penghasilan Komprehensif Lain		-	-	<i>Total Other Comprehensive Income</i>
<b>JUMLAH LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN</b>		<b>2,337,057</b>	<b>590,188</b>	<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan.

See accompanying Notes to Financial Statements which are an integral parts of the Financial Statements.



**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD  
LAPORAN PERUBAHAN ASET BERSIH  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023**

(Angka dalam tabel disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD  
STATEMENTS OF CHANGES IN NET ASSETS  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023**

(Figures in table are expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

	Transaksi dengan Pemegang Unit / <i>Transaction with Investment Unit Holders</i>	Jumlah Kenaikan Nilai Aset Bersih / <i>Total Increase in Net Assets Value</i>	Penghasilan Komprehensif Lain / <i>Other Comprehensive Income</i>		Jumlah / <i>Total</i>	Jumlah Aset Bersih / <i>Total Net Asset</i>	
			Yang tidak akan direklasifikasi lebih lanjut ke laba rugi / <i>Items that will not be reclassified to profit or loss</i>	Yang akan direklasifikasi lebih lanjut ke laba rugi / <i>Items that will be reclassified to profit or loss</i>			
<b>Aset bersih pada 31 Desember 2021</b>	<b>62,011,729</b>	<b>1,691,774</b>	-	-	-	<b>63,703,503</b>	<b>Net assets as of December 31, 2021</b>
<b>Perubahan aset bersih tahun berjalan</b>							<b>Changes in net assets for the year</b>
Laba tahun berjalan	-	590,188	-	-	-	590,188	<i>Profit for the year</i>
Transaksi dengan Pemegang Unit Penyertaan							<i>Transaction with Investment Unit Holders</i>
Distribusi kepada Pemegang Unit Penyertaan	-	-	-	-	-	-	<i>Distribution to Investment Unit Holders</i>
Penjualan Unit Penyertaan	254,918,582	-	-	-	-	254,918,582	<i>Subscription of Investment Unit</i>
Pembelian kembali Unit Penyertaan	(192,068,271)	-	-	-	-	(192,068,271)	<i>Redemptions of Investment Unit</i>
Penghasilan komprehensif lain tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	<i>Other comprehensive income for the year</i>
<b>Aset bersih pada 31 Desember 2022</b>	<b>124,862,040</b>	<b>2,281,962</b>	-	-	-	<b>127,144,002</b>	<b>Net assets as of December 31, 2022</b>
<b>Perubahan aset bersih tahun berjalan</b>							<b>Changes in net assets for the year</b>
Laba tahun berjalan	-	2,337,057	-	-	-	2,337,057	<i>Profit for the year</i>
Transaksi dengan Pemegang Unit Penyertaan							<i>Transaction with Investment Unit Holders</i>
Distribusi kepada Pemegang Unit Penyertaan	-	-	-	-	-	-	<i>Distribution to Investment Unit Holders</i>
Penjualan Unit Penyertaan	434,453,382	-	-	-	-	434,453,382	<i>Subscription of Investment Unit</i>
Pembelian kembali Unit Penyertaan	(451,581,179)	-	-	-	-	(451,581,179)	<i>Redemptions of Investment Unit</i>
Penghasilan komprehensif lain tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	<i>Other comprehensive income for the year</i>
<b>Aset bersih pada 31 Desember 2023</b>	<b>107,734,243</b>	<b>4,619,019</b>	-	-	-	<b>112,353,262</b>	<b>Net assets as of December 31, 2023</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan.

See accompanying Notes to Financial Statements which are an integral parts of the Financial Statements.

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD  
LAPORAN ARUS KAS  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023**

(Angka dalam tabel disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD  
STATEMENTS OF CASH FLOWS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2023**

(Figures in table are expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

	2023	2022	
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>			<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>
Pembelian aset keuangan - Efek utang	(8,809,455)	(19,996,977)	<i>Purchase of financial assets - Debt securities</i>
Penjualan aset keuangan - Efek utang	20,424,000	1,940,000	<i>Sale of financial assets - Debt securities</i>
Pencairan (penempatan) Instrumen pasar uang - bersih	3,234,569	(42,308,714)	<i>Withdrawal (placement) Money market instruments - net</i>
Penerimaan bunga dan bagi hasil	875,414	820,167	<i>Interest and profit sharing receipt</i>
Pembayaran beban operasi	(673,425)	(312,704)	<i>Payment of operating expenses</i>
Penerimaan lain-lain	-	1,325	<i>Other receipt</i>
Pembayaran beban pajak	-	-	<i>Payment of tax expenses</i>
Kas Bersih yang Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Operasi	15,051,103	(59,856,903)	<i>Net Cash Provided by (Used in) Operating Activities</i>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>			<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>
Penambahan unit penyertaan	433,539,217	258,762,786	<i>Subscription of investment unit</i>
Perolehan kembali unit penyertaan	(451,488,119)	(192,181,937)	<i>Redemptions of investment unit</i>
Distribusi kepada pemegang unit penyertaan	-	-	<i>Distribution to investment unit holders</i>
Kas Bersih yang Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Pendanaan	(17,948,902)	66,580,849	<i>Net cash Provided by (Used in) Financing Activities</i>
<b>KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DI BANK</b>	(2,897,799)	6,723,946	<b>NET INCREASE (DECREASE) OF CASH IN BANK</b>
<b>KAS DI BANK PADA AWAL TAHUN</b>	11,920,099	5,196,153	<b>CASH IN BANK AT BEGINNING OF THE YEAR</b>
<b>KAS DI BANK PADA AKHIR TAHUN</b>	<b>9,022,300</b>	<b>11,920,099</b>	<b>CASH IN BANK AT END OF THE YEAR</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan.

See accompanying Notes to Financial Statements which are an integral parts of the Financial Statements.

## 1. UMUM

### a. Pendirian dan Informasi Umum

Reksa Dana Bahana Liquid USD ("Reksa Dana") merupakan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif berdasarkan Undang-undang Pasar Modal No. 8 Tahun 1995 dan Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal ("Bapepam"), yang kemudian berganti nama menjadi Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan ("Bapepam-LK"), No. Kep-22/PM/1996 tanggal 17 Januari 1996 yang telah diubah beberapa kali, dan terakhir diganti dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 4 Tahun 2023 mengenai Perubahan Kedua Atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 23/POJK.04/2016 tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

Kontrak Investasi Kolektif ("KIK") antara PT Bahana TCW Investment Management sebagai Manajer Investasi dan Citibank, N.A sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam Akta No. 76 tanggal 16 Mei 2014 dari Arry Supratno, S.H., notaris di Jakarta. Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana telah mengalami perubahan, dan terakhir berdasarkan Akta No. 26 tanggal 12 November 2020 yang dibuat di hadapan Dini Lastasi Siburian, S.H., sehubungan dengan penggantian Bank Kustodian dari Citibank, N.A menjadi Standard Chartered Bank, cabang Jakarta.

Reksa Dana telah memperoleh pernyataan efektif berdasarkan Surat Efektif Otoritas Jasa Keuangan No. S-324/D.04/2014 tanggal 30 Juni 2014. Sesuai KIK, tahun buku Reksa Dana mencakup periode dari tanggal 1 Januari dan berakhir pada tanggal 31 Desember.

Sesuai dengan Pasal 4 dari Akta No. 76 tersebut di atas, tujuan Reksa Dana adalah untuk menghasilkan tingkat pengembalian yang optimal melalui investasi pada Instrumen Pasar Uang dan/atau Efek bersifat utang yang diterbitkan oleh Pemerintah Republik Indonesia dan korporasi yang berdomisili di Indonesia yang jatuh temponya kurang dari 1 (satu) tahun yang masing-masing berdenominasi Dollar Amerika Serikat.

## 1. GENERAL

### a. Establishment and General Information

Reksa Dana Bahana Liquid USD (the "Mutual Fund") is a Mutual Fund in the form of Collective Investment Contract based on Capital Market Law No. 8 of 1995 and the Decree of the Chairman of the Capital Market Supervisory Agency ("Bapepam"), which was later renamed the Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency ("Bapepam-LK"), No. Kep-22/PM/1996 dated January 17, 1996 which has been amended several times, and the latest changed by the Indonesian Financial Services Authority Regulation No. 4 Year 2023 regarding Second Amendments of Indonesian Financial Services Authority Regulation No. 23/POJK.04.2016 regarding Mutual Fund in Collective Investment Contract.

The Collective Investments Contract ("CIC") between PT Bahana TCW Investment Management as the Investment Manager and Citibank, N.A as the Custodian Bank was notarized in Deed No. 76 dated May 16, 2014 of Arry Supratno, S.H., notary in Jakarta. The Mutual Fund's Collective Investments Contract has been amended, the latest by Notarial Deed No. 26 dated November 12, 2020 of Dini Lastari Siburian, S.H., in connection with the replacement of the Custodian Bank from Citibank, N.A to Standard Chartered Bank, Jakarta branch.

The Mutual Fund has obtained Effective Letter from Indonesian Financial Services Authority No. S-324/D.04/2014 dated June 30, 2014. In accordance with CIC, the Mutual Fund financial year covers the period from January 1 and ends on December 31.

In accordance with Article 4 of Deed No. 76 above, the purpose of the Mutual Fund is to generate optimal returns rate through investment in Money Market Instrument and/or debt securities issued by the Government of the Republic of Indonesia and corporation domiciled in Indonesia with maturities of less than 1 (one) year, each denominated in United States Dollar.

**1. UMUM (Lanjutan)**

Reksa Dana akan menginvestasikan dananya dengan komposisi investasi sebagai berikut:

- (1) 100% (seratus persen) pada instrumen pasar uang berdenominasi Dolar Amerika Serikat yang mempunyai jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun, yaitu antara lain Efek Bersifat Utang berdenominasi Dolar Amerika Serikat yang mempunyai jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun, Surat Berharga Negara, Deposito dan Sertifikat Deposito yang mempunyai jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun yang masing-masing berdenominasi Dolar Amerika Serikat dan diterbitkan berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

Manajer Investasi dapat menempatkan jumlah tertentu dari aset Reksa Dana dalam bentuk Kas hanya untuk keperluan penyelesaian transaksi Efek, pemenuhan pembayaran kewajiban kepada Pemegang Unit Penyertaan dan pembayaran biaya-biaya yang menjadi beban Reksa Dana sebagaimana diatur dalam Kontrak dan Prospektus.

PT Bahana TCW Investment Management sebagai Manajer Investasi didukung oleh tenaga profesional yang terdiri dari Komite Investasi dan Tim Pengelola Investasi. Komite Investasi akan mengarahkan dan mengawasi Tim Pengelola Investasi dalam menjalankan kebijakan dan strategi investasi sehari-hari sesuai dengan tujuan investasi. Tim Pengelola Investasi bertugas sebagai pelaksana harian atas kebijakan, strategi dan eksekusi investasi yang telah diformulasikan bersama dengan Komite Investasi. Komite Investasi pada tahun 2023 dan 2022 terdiri dari:

**Komite Investasi / Investment Comitee**

Ketua  
Anggota

Doni Firdaus  
Budi Hikmat

Chairman  
Member

**b. Penyelesaian Laporan Keuangan**

PT Bahana TCW Investment Management selaku Manajer Investasi dari Reksa Dana dan Standard Chartered Bank selaku Bank Kustodian dari Reksa Dana, bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan yang telah diotorisasi untuk terbit pada 15 Maret 2024.

**1. GENERAL (Continued)**

The Mutual Fund will invest their funds with the following investment composition:

- (1) 100% (one hundred percent) in money market instrument denominated in United States Dollar with maturities of less than 1 (one) year, namely, among others, Debt Securities denominated in United States Dollar with maturities of less than 1 (one) year, Government Securities, Deposits and Certificates of Deposits with maturities no more than 1 (one) year, each denominated in United States Dollar and issued based on the prevailing laws and regulations in Indonesia.

The Investment Manager may place a certain amount of the Mutual Fund assets in the form of Cash only for the purpose of settlement of Securities transactions, fulfillment of payment of obligations to the Unit Holders and payment of fees that are borne by the Mutual Funds as stipulated in the Contract and Prospectus.

PT Bahana TCW Investment Management as an Investment Manager is supported by professionals consisting of the Investment Committee and the Investment Management Team. The Investment Committee will direct and supervise the Investment Management Team in carrying out day-to-day investment policies and strategies in accordance with investment objectives. The Investment Management Team serves as the daily implementer of the investment policies, strategies and executions that have been formulated together with the Investment Committee. The Investment Committee in 2023 and 2022 consists of:

**b. Completion of the Financial Statements**

PT Bahana TCW Investment Management as the Investment Manager of the Mutual Fund and Standard Chartered Bank as the Custodian Bank of the Mutual Fund, are responsible for the preparation and presentation of the financial statements that has been authorized to be issued on March 15, 2024.

## **2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING**

Kebijakan akuntansi yang penting dan diterapkan secara konsisten adalah sebagai berikut:

### **a. Pernyataan Kepatuhan**

Laporan keuangan disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan (SAK) di Indonesia yang terdiri dari Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK-IAI).

Penyusunan laporan keuangan Reksa Dana berdasarkan Keputusan Ketua Bapepam-LK atas Peraturan No. VIII.G.8 tentang Pedoman Akuntansi Reksa Dana dan Peraturan No. X.D.1 tentang Laporan Reksa Dana yang telah diperbarui dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 33/POJK.4/2020 tentang Penyusunan Laporan Keuangan Produk Investasi Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif dan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 14/SEOJK.04/2020 tentang Pedoman Perlakuan Akuntansi Produk Investasi Kontrak Investasi Kolektif.

### **b. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan**

Laporan keuangan disusun atas dasar akrual menggunakan konsep biaya historis, kecuali untuk laporan arus kas dan beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut.

Laporan arus kas disusun dengan menggunakan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi dan pendanaan. Aktivitas investasi dikelompokkan terpisah karena aktivitas investasi adalah aktivitas operasi utama Reksa Dana.

## **2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

*The significant accounting policies and applied consistently are as follows:*

### **a. Statement of Compliance**

*The financial statements have been prepared in accordance with Financial Accounting Standards in Indonesia (SAK) which comprise the Statements of Financial Accounting Standards (PSAK) and Interpretation of Financial Accounting Standards (ISAK) issued by the Board of Financial Accounting Standards of the Institute of Indonesia Chartered Accountants (DSAK-IAI).*

*The preparation of financial statements of the Mutual Fund are based on the Decree of the Chairman of Bapepam-LK on Regulation No. VIII.G.8 regarding Guidelines for Accounting for Mutual Funds and Regulation No. X.D.1 regarding Mutual Fund Report which has been updated with the Financial Services Authority Regulation No. 33/POJK.4/2020 regarding the Preparation of Investment Product Financial Statements in the Form of Collective Investment Contracts and Financial Services Authority Circular Letter No. 14/SEOJK.04/2020 regarding Guidelines for the Accounting Treatment of Collective Investment Contract Investment Products.*

### **b. Basis of Preparation of Financial Statements**

*The financial statements are prepared under the accrual basis of accounting and the measurement basis used is the historical cost, except for the statements of cash flows and certain accounts which are measured on the other basis described in the related accounting policies of each account.*

*The statements of cash flows have been prepared using direct method by classifying cash flows into operating and financing activities. Investing activities is not categorized separately since investing activities are main operation of the Mutual Fund.*

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING**  
(Lanjutan)

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam laporan keuangan adalah Dolar Amerika Serikat, yang merupakan mata uang fungsional Reksa Dana.

Kebijakan akuntansi yang diadopsi adalah konsisten dengan kebijakan akuntansi tahun keuangan sebelumnya, kecuali bagi pengadopsian PSAK dan ISAK baru dan revisian yang berlaku efektif pada atau setelah tanggal 1 Januari 2023. Perubahan kebijakan akuntansi Reksa Dana, dibuat sebagaimana disyaratkan sesuai dengan ketentuan transisi yang relevan terkait dengan PSAK dan ISAK tersebut.

Adopsi PSAK revisian

Berikut ini adalah standar baru, amendemen standar dan interpretasi standar yang dikeluarkan oleh DSAK-IAI, dan berlaku efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2023, sebagai berikut:

- Amendemen PSAK No. 1: "Penyajian Laporan Keuangan" tentang pengungkapan kebijakan akuntansi yang mengubah istilah "signifikan" menjadi "material" dan memberi penjelasan mengenai kebijakan akuntansi material; dan
- Amendemen PSAK No. 1: "Penyajian Laporan Keuangan" tentang klasifikasi liabilitas;

Penerapan standar ini tidak menyebabkan perubahan signifikan atas kebijakan akuntansi Reksa Dana dan tidak memberikan dampak yang material terhadap jumlah yang dilaporkan di laporan keuangan tahun berjalan.

**c. Kas di Bank**

Merupakan saldo kas yang dimiliki Reksa Dana dan dikelola oleh Bank Kustodian dan Bank non Kustodian yang merupakan simpanan yang sewaktu-waktu bisa dicairkan

**d. Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi**

Reksa Dana menerapkan PSAK No. 7, "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi", Reksa Dana melakukan transaksi dengan pihak-pihak berelasi. Transaksi ini dilakukan berdasarkan persyaratan yang disetujui oleh kedua belah pihak, dimana persyaratan tersebut mungkin tidak sama dengan transaksi lain yang dilakukan dengan pihak-pihak yang tidak berelasi.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** (Continued)

The reporting currency used in the financial statements is United States Dollar, which is the functional currency of the Mutual Fund.

The accounting policies adopted are consistent with accounting policies applied at the previous year, except for adoption of new PSAK and ISAK and revision effectively applied at or after January 1, 2023. The accounting policy changes of the Mutual Fund, are made as required appropriately with relevant transitional provisions in relation to PSAK and ISAK.

Adoption PSAK revision

The following are new standards, amendments of standards and interpretation of standard issued by DSAK-IAI and effectively applied for the period starting on or after January 1, 2023, as follows:

- Amendment of PSAK No. 1: "Presentation of Financial Statements" regarding disclosure of accounting policies that change the term "significant" to "material" and provide explanations of material accounting policies; and
- Amendment of PSAK No. 1: "Presentation of Financial Statements" regarding classification of liabilities;

The adoption of this revised standards did not result in substantial changes to the Mutual Fund's accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current year financial statements.

**c. Cash in Bank**

Cash owned by the Mutual Fund and managed by Custodian Bank and non Custodian Bank which is held and can be withdrawn at anytime.

**d. Transactions with Related Parties**

Mutual Fund implements PSAK No. 7, "Related Party Disclosures", Mutual Funds deals with related parties. This transaction is based on terms agreed by both parties, where such terms may not be the same as other transactions conducted with non-related parties.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING**  
(Lanjutan)

Seluruh transaksi dan saldo yang material dengan pihak-pihak berelasi telah diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan Reksa Dana.

Sesuai dengan Keputusan Kepala Departemen Pengawasan Pasar Modal 2A No. KEP-04/PM.21/2014 tentang Pihak Berelasi Terkait Pengelolaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, menegaskan bahwa Manajer Investasi merupakan pihak berelasi dengan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif dan Bank Kustodian bukan merupakan pihak berelasi dengan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

**e. Nilai Aset Bersih Reksa Dana**

Nilai aset bersih Reksa Dana dihitung setiap akhir hari bursa dengan Portofolio Reksa Dana dinilai menggunakan harga pasar wajar yang ditetapkan oleh Lembaga Penilaian Harga Efek (LPHE) sebagai harga acuan bagi Manajer Investasi, sesuai dengan peraturan Bapepam-LK No. IV.C.2.

Nilai aset bersih dihitung berdasarkan nilai aset bersih pada akhir hari bursa yang bersangkutan, setelah penyelesaian pembukuan Reksa Dana dilaksanakan, tetapi tidak termasuk permohonan pembelian dan atau pelunasan yang diterima oleh Bank Kustodian pada hari yang sama.

**f. Instrumen Keuangan**

Reksa Dana mengklasifikasikan aset dan liabilitas keuangannya ke dalam kategori berikut:

- 1) Biaya perolehan diamortisasi; dan
- 2) Nilai wajar melalui laba rugi ("FVTPL").

Klasifikasi tersebut tergantung dari tujuan perolehan aset keuangan dan liabilitas keuangan tersebut dan ditentukan pada saat awal pengakuannya.

**1) Aset keuangan**

Reksa Dana menetapkan klasifikasi aset keuangan setelah pengakuan awal, dan jika diperbolehkan dan sesuai, akan melakukan evaluasi atas klasifikasi ini pada setiap akhir tahun keuangan.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** (Continued)

All material transactions and balances with related parties are disclosed in the notes to the Mutual Fund's financial statements.

In accordance with the Decree of the Head of the Capital Markets Supervision Department 2A No. KEP-04/PM.21/2014 regarding on Related Parties Related to the Management of Mutual Fund in the Form of Collective Investment Contract, confirms that the Investment Manager is a related party to the Mutual Fund in the form of Collective Investment Contract and the Custodian Bank is not a related party to the Mutual Fund in the form of Collective Investment Contract.

**e. Net Assets Value of The Mutual Fund**

Net asset value of the Mutual Fund is calculated at the end of the trading day by using the fair market value assigned by Securities Pricing Agency (LPHE) as reference price for Investment Managers, in accordance with Bapepam-LK regulation No. IV.C.2.

The net asset value is calculated based on the net asset value at the end of the relevant trading day, after the completion of the Mutual Fund accounts, but not including the purchase or redemption request received by the Custodian Bank on the same day.

**f. Financial Instruments**

The Mutual Fund classifies financial assets and liabilities into categories below:

- 1) Amortized cost; and
- 2) Fair value through profit of loss ("FVTPL").

The classification depends on the purpose of acquiring the financial assets and liabilities and determined at initial recognition.

**1) Financial assets**

The Mutual Fund classifies financial assets after initial recognition, and if it is allowed and appropriate, this classification will be evaluated at the end of each financial year.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING**  
(Lanjutan)

Aset keuangan Reksa Dana terdiri dari portofolio efek - instrumen pasar uang, kas di bank, piutang bunga dan bagi hasil, piutang penjualan unit penyertaan dan piutang lain-lain yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi serta portofolio efek - efek utang yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Suatu aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi jika kedua kondisi berikut terpenuhi:

- Aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual; dan
- Persyaratan kontraktual aset keuangan yang menimbulkan arus kas yang semata dari pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang.

Pada saat pengakuan awal, aset keuangan yang diklasifikasikan sebagai biaya perolehan yang diamortisasi diukur pada nilai wajarnya, ditambah biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung. Pendapatan bunga dan bagi hasil dihitung dengan menggunakan metode suku bunga efektif dan diakui dalam laba rugi.

Aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi adalah aset keuangan yang dimiliki untuk diperdagangkan. Aset keuangan diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk diperdagangkan jika diperoleh terutama untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat dan terdapat bukti dari pola yang sebenarnya untuk mengambil keuntungan jangka pendek.

**2) Liabilitas keuangan**

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi dan liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, mana yang sesuai. Pada tanggal pelaporan, Reksa Dana tidak memiliki liabilitas keuangan selain yang diklasifikasikan sebagai biaya perolehan diamortisasi. Reksa Dana menetapkan klasifikasi atas liabilitas keuangan pada saat pengakuan awal.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** (Continued)

The Mutual Fund's financial assets are investment portfolio - money market instruments, cash in bank, interest and profit sharing receivable, receivables from subscription of investment unit, and other receivables which are classified as financial assets measured at amortized cost and investment portfolio - debt securities which classified as financial asset measured at fair value through profit or loss.

Financial assets measured at amortized cost if these conditions are met:

- Financial assets are managed in business model aims to have financial assets to obtain contractual cash flows; and
- Contractual terms of financial assets that generate cash flows solely from principal payment and interest from the principal amount owed.

At initial recognition, financial assets classified as amortized cost are measured at its fair value, plus directly attributable transaction costs. Interest and profit sharing income is calculated using effective interest rate method and recognized in profit or loss.

Financial assets at fair value through profit or loss are financial assets held for trading. A financial asset is classified as held for trading if it was acquired primarily to sell or buyback in the near term and there is an evidence of an actual pattern of taking a short-term profit.

**2) Financial liabilities**

Financial liabilities are classified as financial liabilities measured at fair value through profit or loss and financial liabilities measured at amortized cost, which one is appropriate. At reporting date, the Mutual Fund has no financial liabilities other than those classified as amortized costs. The Mutual Fund determines the classification of financial liabilities at initial recognition.



**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING**  
(Lanjutan)

Liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi, dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Keuntungan dan kerugian diakui di dalam laba rugi ketika liabilitas dihentikan pengakuannya, dan melalui proses amortisasi.

Liabilitas keuangan Reksa Dana terdiri dari beban akrual dan liabilitas atas pembelian kembali Unit Penyertaan.

**3) Penghentian pengakuan**

Suatu aset keuangan dihentikan pengakuannya apabila hak untuk menerima arus kas aset telah berakhir.

Pada penghentian aset keuangan secara keseluruhan, selisih antara nilai tercatat dengan jumlah yang akan diterima dan semua kumulatif keuntungan atau kerugian yang telah diakui di dalam penghasilan komprehensif lain diakui di dalam laba rugi.

Semua pembelian dan penjualan yang lazim atas aset keuangan diakui dan dihentikan pengakuannya pada saat tanggal perdagangan, yaitu tanggal Reksa Dana berkomitmen untuk membeli atau menjual aset.

Pembelian atau penjualan yang lazim adalah pembelian atau penjualan aset keuangan berdasarkan kontrak yang mensyaratkan penyerahan aset dalam kurun waktu yang ditetapkan dengan peraturan atau kebiasaan yang berlaku di pasar.

**4) Saling hapus instrumen keuangan**

Aset keuangan dan liabilitas keuangan dapat saling hapus dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan ketika, dan hanya ketika, Reksa Dana memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan terdapat niat untuk menyelesaikan secara bersih, atau merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara simultan.

Pendapatan dan beban disajikan bersih hanya jika diperkenankan oleh standar akuntansi.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** (Continued)

*Financial liabilities are measured at amortized cost, using the effective interest rate method. Gain and loss are recognized in profit or loss when liabilities are derecognized, and through the amortization process.*

*The Mutual Fund's financial liabilities are accrued expenses and liabilities for redemption of Investment Unit.*

**3) Derecognition**

*Financial asset is derecognized if the rights to receive cash flow of the asset has terminated.*

*At the derecognition of financial assets in its entirety, the difference between carrying amount and the sum of the consideration received and all cumulative gain or loss that have been recognized in other comprehensive income are recognized in profit or loss.*

*All regular purchases and sales of financial assets are recognized and derecognized on the trade date, by means when the Mutual Fund's is committed to buy or sell the assets.*

*Regular purchase and sale is purchase or sale of financial assets based on contract that requires assets to be transferred within specified amount of time with applied regulations and practice in the market.*

**4) Offsetting of financial instruments**

*Financial assets and financial liabilities can be offset and the net amount will be presented in the statement of financial position if, and only if, the Mutual Fund has enforceable legal right to offset the recognized amount and there is an intention to settle on a net basis, or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously.*

*Income and expenses are presented in net only if it is allowed by accounting standards.*

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING**  
(Lanjutan)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING**  
**POLICIES** (Continued)

**5) Penurunan nilai aset keuangan**

Dalam PSAK No. 71, provisi penurunan nilai atas aset keuangan diukur menggunakan model kerugian kredit ekspektasian dan berlaku untuk aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Terdapat 2 (dua) basis pengukuran atas kerugian kredit ekspektasian, yaitu kerugian kredit ekspektasian 12 bulan atau kerugian kredit sepanjang umurnya. Reksa Dana akan melakukan analisis pengakuan awal menggunakan kerugian kredit ekspektasian 12 bulan dan akan berpindah basis apabila terjadi peningkatan risiko kredit yang signifikan setelah pengakuan awal.

**5) Impairment of financial assets**

In PSAK No. 71, provision of impairment value for financial assets is measured using the expected credit loss model and applies to financial assets measured at amortized cost.

There are 2 (two) measurement basis for expected credit loss model, such as 12 months expected credit loss model or lifetime expected credit loss. The Mutual Fund will analyze initial recognition using 12 months expected credit loss model and will move to the basis if there is significant increase in credit risk after initial recognition.

**g. Pengakuan Pendapatan dan Beban**

Pendapatan bunga dan bagi hasil dari deposito berjangka dan obligasi diakui secara akrual berdasarkan proporsi waktu.

Beban jasa pengelolaan investasi, beban jasa kustodian, beban jasa S-invest dan beban jasa lain-lain diakui secara akrual harian.

**g. Revenue and Expenses Recognition**

Interest and profit sharing income from time deposit and bonds are accrued based on the proportion of time.

Management fees, custodian fees, S-invest expense and other investment expenses are accrued on a daily basis.

**h. Perpajakan**

Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif adalah subyek pajak penghasilan sesuai dengan Surat Edaran Direktorat Jenderal Pajak No. SE-18/PJ.42/1996 tanggal 30 April 1996 mengenai perpajakan Reksa Dana. Berdasarkan peraturan tersebut, obyek pajak penghasilan terbatas hanya pada penghasilan yang diterima oleh Reksa Dana, sedangkan pembagian laba kepada pemegang unit penyertaan termasuk laba dari perolehan kembali unit penyertaan bukan merupakan obyek pajak penghasilan.

Pendapatan yang dikenakan pajak penghasilan final tidak lagi dilaporkan sebagai pendapatan kena pajak dan semua beban yang berhubungan dengan pendapatan yang dikenakan pajak penghasilan final tidak boleh dikurangkan.

Pajak kini ditentukan berdasarkan kenaikan aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit dari aktivitas operasi kena pajak dalam tahun yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

**h. Taxation**

Mutual Funds in the form of Collective Investment Contracts are subject to income tax in accordance with Circular of the Directorate General of Taxes No. SE-18/ PJ.42/1996 dated April 30, 1996 regarding taxation of the Mutual Funds. Based on the regulation, the object of income tax is limited to income received by Mutual Fund, while the distribution of profits to unit holders including profits from the redemption of participation units is not an object of income tax.

Income subjected to final income tax is no longer reported as taxable income and all expenses related to income subjected to final income tax are not deductible.

Current tax is determined based on the increase in net assets that can be attributed to unit holders from taxable operating activities in the year concerned calculated based on the applicable tax rate.

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG**  
**BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF AND FOR THE YEAR ENDED**  
**DECEMBER 31, 2023**  
*(Figures in table are expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)*

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING**  
(Lanjutan)

**i. Informasi Segmen**

Bentuk pelaporan segmen adalah segmen berdasarkan investasi Reksa Dana. Segmen investasi adalah komponen investasi Reksa Dana yang dapat dibedakan berdasarkan jenis portofolio efek dan komponen tersebut memiliki risiko dan imbalan yang berbeda dengan risiko dan imbalan segmen lain.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** (Continued)

**i. Segment Information**

Form of segment reporting is based on the segment of the investment of the Mutual Fund. Investment segment of the Mutual Fund is a component that can be distinguished by the type of portfolio securities and the components of risk and return that are different from other segments risk and reward.

**3. PORTOFOLIO EFEK**

Akun ini terdiri dari:

**3. INVESTMENT PORTFOLIO**

This account consists of:

31 Desember 2023 / December 31, 2023

Nilai Nominal / Par Value (USD)	Investasi / Investment	Jatuh Tempo / Maturity Date	Tingkat Bunga dan Bagi Hasil per Tahun / Annual Interest and Profit Sharing Rate (%)	Harga Perolehan Rata-rata / Average Book Cost (%)	Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi / Market Value / Amortized Cost (USD)	Rasio Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value / Amortized Cost to Total Investment (%)
	<b><u>Efek Utang / Debt Securities</u></b>					
	<b><u>Obligasi Pemerintah / Government Bond</u></b>					
5,400,000	REPUBLIC OF INDONESIA 5.875% 15/01/2024	15 Januari 2024 / January 15, 2024	5.875	100.447	5,402,360	5.17
900,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.9% 20/08/2024	20 Agustus 2024 / August 20, 2024	3.900	98.760	894,935	0.86
6,300,000	Jumlah Efek Utang / Total Debt Securities				6,297,295	6.03
	<b><u>Instrumen Pasar Uang / Money Market Instrument</u></b>					
3,066,324	PT Bank Nationalnobu Tbk.	4 Januari 2024 / January 4, 2024	5.50	100	3,066,324	2.93
2,578,983	PT Bank CTBC Indonesia Tbk.	6 Januari 2024 / January 6, 2024	4.25	100	2,578,983	2.47
2,063,186	PT Bank CTBC Indonesia Tbk.	6 Januari 2024 / January 6, 2024	4.25	100	2,063,186	1.97
2,059,226	PT Bank ICBC Indonesia Tbk.	15 Januari 2024 / January 15, 2024	4.00	100	2,059,226	1.97
2,044,216	PT Bank Nationalnobu Tbk.	4 Januari 2024 / January 4, 2024	5.50	100	2,044,216	1.96
2,007,036	PT Bank MNC Internasional Tbk.	17 Januari 2024 January 17, 2024	5.75	100	2,007,036	1.92
2,006,786	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk.	22 Maret 2024 / March 22, 2024	5.50	100	2,006,786	1.92
2,000,000	PT Bank Pembangunan Daerah Riau Kepri Syariah (Perseroda)	13 Januari 2024 January 13, 2024	5.25	100	2,000,000	1.91
2,000,000	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk.	17 Januari 2024 / January 17, 2024	4.75	100	2,000,000	1.91
1,806,386	PT Bank UOB Indonesia	18 Januari 2024 / January 18, 2024	5.15	100	1,806,386	1.73
1,806,332	PT Bank MNC Internasional Tbk.	17 Januari 2024 / January 17, 2024	5.75	100	1,806,332	1.73
1,806,180	PT Bank UOB Indonesia	8 Januari 2024 / January 8, 2024	5.15	100	1,806,180	1.73
1,504,438	PT Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Selatan & Sulawesi Barat	17 April 2024 / April 17, 2024	5.00	100	1,504,438	1.44
1,500,000	PT Bank Shinhan Indonesia	1 Januari 2024 / January 1, 2024	4.50	100	1,500,000	1.44
1,500,000	PT Bank Maspion Indonesia Tbk.	13 Januari 2024 / January 13, 2024	5.25	100	1,500,000	1.44

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG**  
**BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF AND FOR THE YEAR ENDED**  
**DECEMBER 31, 2023**  
*(Figures in table are expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)*

**3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)**

**3. INVESTMENT PORTFOLIO (Continued)**

31 Desember 2023 / December 31, 2023

Nilai Nominal / Par Value (USD)	Investasi / Investment	Jatuh Tempo / Maturity Date	Tingkat Bunga dan Bagi Hasil per Tahun / Annual Interest and Profit Sharing Rate (%)	Harga Perolehan Rata-rata / Average Book Cost (%)	Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi / Market Value / Amortized Cost (USD)	Rasio Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value / Amortized Cost to Total Investment (%)
1,441,458	PT Bank ICBC Indonesia Tbk.	15 Januari 2024 / January 15, 2024	4.00	100	1,441,458	1.38
1,231,265	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.	13 Januari 2024 / January 13, 2024	5.50	100	1,231,265	1.18
1,231,230	PT Bank Mega Tbk.	29 Januari 2024 / January 29, 2024	5.75	100	1,231,230	1.18
1,230,007	PT Bank Mega Syariah	15 Januari 2024 / January 15, 2024	5.00	100	1,230,007	1.18
1,227,371	PT Bank Mega Syariah	18 Januari 2024 / January 18, 2024	5.00	100	1,227,371	1.17
1,225,884	PT Bank Mega Tbk. PT Bank Pembangunan Daerah Riau Kepri Syariah (Perseroda)	29 Januari 2024 / January 29, 2024	5.75	100	1,225,884	1.17
1,221,963	PT Bank Maspion Indonesia Tbk.	10 Januari 2024 / January 10, 2024	5.25	100	1,221,963	1.17
1,208,488	PT Bank Maspion Indonesia Tbk.	27 Januari 2024 / January 27, 2024	5.25	100	1,208,488	1.16
1,208,312	PT Bank MNC Internasional Tbk.	25 Januari 2024 / January 25, 2024	5.75	100	1,208,312	1.16
1,204,257	PT Bank UOB Indonesia	18 Januari 2024 / January 18, 2024	5.15	100	1,204,257	1.15
1,204,221	PT Bank MNC Internasional Tbk.	17 Januari 2024 / January 17, 2024	5.75	100	1,204,221	1.15
1,204,120	PT Bank UOB Indonesia	8 Januari 2024 / January 8, 2024	5.15	100	1,204,120	1.15
1,204,071	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk.	22 Maret 2024 / March 22, 2024	5.50	100	1,204,071	1.15
1,203,945	PT Bank Mega Syariah	17 Januari 2024 / January 17, 2024	5.00	100	1,203,945	1.15
1,203,748	PT Bank Mega Tbk. PT Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Selatan & Sulawesi Barat	29 Januari 2024 / January 29, 2024	5.75	100	1,203,748	1.15
1,203,576	PT Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Selatan & Sulawesi Barat	18 Juni 2024 / June 18, 2024	5.25	100	1,203,576	1.15
1,203,550	PT Bank Danamon Indonesia Tbk.	17 April 2024 / April 17, 2024	5.00	100	1,203,550	1.15
1,202,564	PT Bank Danamon Indonesia Tbk.	22 Januari 2024 / January 22, 2024	4.25	100	1,202,564	1.15
1,200,000	PT Bank Mega Tbk.	22 Januari 2024 / January 22, 2024	5.75	100	1,200,000	1.15
1,100,000	PT Bank Mega Syariah	4 Januari 2024 / January 4, 2024	5.00	100	1,100,000	1.05
1,066,030	PT Bank Capital Indonesia Tbk.	14 Januari 2024 / January 14, 2024	5.50	100	1,066,030	1.02
1,065,352	PT Bank Capital Indonesia Tbk.	12 Januari 2024 / January 12, 2024	5.50	100	1,065,352	1.02
1,025,006	PT Bank Mega Syariah	15 Januari 2024 / January 15, 2024	5.00	100	1,025,006	0.98
1,023,617	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.	14 Januari 2024 / January 14, 2024	5.50	100	1,023,617	0.98
1,022,108	PT Bank Nationalnobu Tbk.	4 Januari 2024 / January 4, 2024	5.50	100	1,022,108	0.98
1,016,514	PT Bank Nationalnobu Tbk.	5 Januari 2024 / January 5, 2024	5.50	100	1,016,514	0.97
1,007,071	PT Bank Maspion Indonesia Tbk.	27 Januari 2024 / January 27, 2024	5.25	100	1,007,071	0.96
1,005,690	PT Bank Mega Tbk.	18 Januari 2024 / January 18, 2024	5.25	100	1,005,690	0.96
1,003,452	PT Bank Capital Indonesia Tbk.	22 Januari 2024 / January 22, 2024	5.50	100	1,003,452	0.96
1,003,442	PT Bank Maspion Indonesia Tbk.	22 Januari 2024 / January 22, 2024	5.25	100	1,003,442	0.96
1,003,437	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.	22 Januari 2024 / January 22, 2024	5.50	100	1,003,437	0.96
1,003,433	PT Bank UOB Indonesia	8 Januari 2024 / January 8, 2024	5.15	100	1,003,433	0.96
1,003,278	PT Bank Maspion Indonesia Tbk.	7 Januari 2024 / January 7, 2024	5.25	100	1,003,278	0.96
1,003,108	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.	7 Januari 2024 / January 7, 2024	5.25	100	1,003,108	0.96

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG**  
**BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF AND FOR THE YEAR ENDED**  
**DECEMBER 31, 2023**  
*(Figures in table are expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)*

**3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)**

**3. INVESTMENT PORTFOLIO (Continued)**

31 Desember 2023 / December 31, 2023

Nilai Nominal / Par Value (USD)	Investasi / Investment	Jatuh Tempo / Maturity Date	Tingkat Bunga dan Bagi Hasil per Tahun / Annual Interest and Profit Sharing Rate (%)	Harga Perolehan Rata-rata / Average Book Cost (%)	Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi / Market Value / Amortized Cost (USD)	Rasio Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value / Amortized Cost to Total Investment (%)
1,000,000	PT Bank Pembangunan Daerah Riau Kepri Syariah (Perseroda)	13 Januari 2024 / January 13, 2024	5.25	100	1,000,000	0.96
1,000,000	PT Bank Shinhan Indonesia	1 Januari 2024 / January 1, 2024	4.50	100	1,000,000	0.96
1,000,000	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk.	17 Januari 2024 / January 17, 2024	4.75	100	1,000,000	0.96
1,000,000	PT Bank MNC Internasional Tbk.	28 Januari 2024 / January 28, 2024	5.85	100	1,000,000	0.96
1,000,000	PT Bank Nationalnobu Tbk.	29 Januari 2024 / January 29, 2024	5.75	100	1,000,000	0.96
935,052	PT Bank Hibank Indonesia	11 Januari 2024 / January 11, 2024	4.75	100	935,052	0.89
931,359	PT Bank Raya Indonesia Tbk.	15 Januari 2024 / January 15, 2024	5.15	100	931,359	0.89
834,682	PT Bank INA Perdana Tbk.	14 Januari 2024 / January 14, 2024	4.50	100	834,682	0.80
831,158	PT Bank Hibank Indonesia	11 Januari 2024 / January 11, 2024	4.75	100	831,158	0.80
827,875	PT Bank Raya Indonesia Tbk.	15 Januari 2024 / January 15, 2024	5.15	100	827,875	0.79
822,092	PT Bank Capital Indonesia Tbk.	2 Januari 2024 / January 2, 2024	5.25	100	822,092	0.79
820,838	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.	13 Januari 2024 / January 13, 2024	5.50	100	820,838	0.79
820,820	PT Bank Mega Tbk.	29 Januari 2024 / January 29, 2024	5.75	100	820,820	0.79
820,005	PT Bank Mega Syariah	15 Januari 2024 / January 15, 2024	5.00	100	820,005	0.78
818,247	PT Bank Mega Syariah	18 Januari 2024 / January 18, 2024	5.00	100	818,247	0.78
817,256	PT Bank Mega Tbk.	29 Januari 2024 / January 29, 2024	5.75	100	817,256	0.78
805,655	PT Bank Maspion Indonesia Tbk	27 Januari 2024 / January 27, 2024	5.25	100	805,655	0.77
805,542	PT Bank MNC Internasional Tbk.	25 Januari 2024 / January 25, 2024	5.75	100	805,542	0.77
802,714	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk.	22 Maret 2024 / March 22, 2024	5.50	100	802,714	0.77
802,630	PT Bank Mega Syariah	17 Januari 2024 / January 17, 2024	5.00	100	802,630	0.77
802,499	PT Bank Mega Tbk. PT Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Selatan & Sulawesi Barat	29 Januari 2024 / January 29, 2024	5.75	100	802,499	0.77
802,384	PT Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Selatan & Sulawesi Barat	18 Juni 2024 / June 18, 2024	5.25	100	802,384	0.77
802,370	PT Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Selatan & Sulawesi Barat	17 April 2024 / April 17, 2024	5.00	100	802,370	0.77
801,710	PT Bank Danamon Indonesia Tbk.	22 Januari 2024 / January 22, 2024	4.25	100	801,710	0.77
800,000	PT Bank Mega Tbk.	22 Januari 2024 / January 22, 2024	5.75	100	800,000	0.77
800,000	PT Bank Mega Syariah	4 Januari 2024 / January 4, 2024	5.00	100	800,000	0.77
776,133	PT Bank Raya Indonesia Tbk.	15 Januari 2024 / January 15, 2024	5.15	100	776,133	0.74
730,347	PT Bank INA Perdana Tbk.	14 Januari 2024 / January 14, 2024	4.50	100	730,347	0.70
727,263	PT Bank Hibank Indonesia	11 Januari 2024 / January 11, 2024	4.75	100	727,263	0.70
623,368	PT Bank Hibank Indonesia	11 Januari 2024 / January 11, 2024	4.75	100	623,368	0.60
533,015	PT Bank Capital Indonesia Tbk.	14 Januari 2024 / January 14, 2024	5.50	100	533,015	0.51
532,676	PT Bank Capital Indonesia Tbk.	12 Januari 2024 / January 12, 2024	5.50	100	532,676	0.51
521,676	PT Bank INA Perdana Tbk.	14 Januari 2024 / January 14, 2024	4.50	100	521,676	0.50
519,474	PT Bank Hibank Indonesia	11 Januari 2024 / January 11, 2024	4.75	100	519,474	0.50
511,801	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.	14 Januari 2024 / January 14, 2024	5.50	100	511,801	0.49

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG**  
**BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF AND FOR THE YEAR ENDED**  
**DECEMBER 31, 2023**  
*(Figures in table are expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)*

**3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)**

**3. INVESTMENT PORTFOLIO (Continued)**

31 Desember 2023 / December 31, 2023

Nilai Nominal / Par Value (USD)	Investasi / Investment	Jatuh Tempo / Maturity Date	Tingkat Bunga dan Bagi Hasil per Tahun / Annual Interest and Profit Sharing Rate (%)	Harga Perolehan Rata-rata / Average Book Cost (%)	Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi / Market Value / Amortized Cost (USD)	Rasio Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value / Amortized Cost to Total Investment (%)
501,479	PT Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Selatan & Sulawesi Barat	17 April 2024 / April 17, 2024	5.00	100	501,479	0.48
500,000	PT Bank Maspion Indonesia Tbk.	13 Januari 2024 / January 13, 2024	5.25	100	500,000	0.48
500,000	PT Bank Mega Tbk.	29 Januari 2024 / January 29, 2024	5.75	100	500,000	0.48
311,684	PT Bank Hibank Indonesia	11 Januari 2024 / January 11, 2024	4.75	100	311,684	0.30
207,789	PT Bank Hibank Indonesia	11 Januari 2024 / January 11, 2024	4.75	100	207,789	0.20
98,162,254	Jumlah Instrumen Pasar Uang / Total Money Market Instrument				98,162,254	93.97
<b>104,462,254</b>	<b>Jumlah / Total</b>				<b>104,459,550</b>	<b>100.00</b>

31 Desember 2022 / December 31, 2022

Nilai Nominal / Par Value (USD)	Investasi / Investment	Jatuh Tempo / Maturity Date	Tingkat Bunga dan Bagi Hasil per Tahun / Annual Interest and Profit Sharing Rate (%)	Harga Perolehan Rata-rata / Average Book Cost (%)	Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi / Market Value / Amortized Cost (USD)	Rasio Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value / Amortized Cost to Total Investment (%)
	<b><u>Efek Utang / Debt Securities</u></b>					
	<b><u>Obligasi Pemerintah / Government Bond</u></b>					
13,360,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.75%01/03/2023	1 Maret 2023 / March 1, 2023	3.750	99.62	13,310,033	11.16
2,840,000	REPUBLIC OF INDONESIA 2.95% 11/01/2023	11 Januari 2023 / January 11, 2023	2.950	99.81	2,834,695	2.38
1,724,000	REPUBLIC OF INDONESIA 3.375% 15/04/2023	15 April 2023 / April 15, 2023	3.375	99.37	1,713,139	1.44
17,924,000	Jumlah Efek Utang / Total Debt Securities				17,857,867	14.98
	<b><u>Instrumen Pasar Uang / Money Market Instrument</u></b>					
2,500,000	PT Bank CTBC Indonesia Tbk.	6 Januari 2023 / January 6, 2023	2.50	100.00	2,500,000	2.10
2,000,000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk.	6 Januari 2023 / January 6, 2023	3.00	100.00	2,000,000	1.68
2,000,000	PT Bank Pembangunan Daerah Riau Kepri Syariah (Perseroda)	6 Januari 2023 / January 6, 2023	3.90	100.00	2,000,000	1.68
2,000,000	PT Bank Mega Syariah	6 Januari 2023 / January 6, 2023	3.00	100.00	2,000,000	1.68
2,000,000	PT Bank CTBC Indonesia Tbk.	6 Januari 2023 / January 6, 2023	2.50	100.00	2,000,000	1.68
1,800,000	PT Bank Pembangunan Daerah Riau Kepri Syariah (Perseroda)	6 Januari 2023 / January 6, 2023	3.90	100.00	1,800,000	1.52
1,543,483	PT Bank Mega Syariah	14 Januari 2023 / January 14, 2023	3.00	100.00	1,543,483	1.30
1,532,056	PT Bank Nationalnobu Tbk.	29 Maret 2023 / March 29, 2023	4.50	100.00	1,532,056	1.29
1,508,014	PT Bank Syariah Indonesia Tbk.	21 Januari 2023 / January 21, 2023	4.00	100.00	1,508,014	1.26
1,507,143	PT Bank MNC Internasional Tbk.	21 Januari 2023 / January 21, 2023	4.50	100.00	1,507,143	1.26

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG**  
**BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF AND FOR THE YEAR ENDED**  
**DECEMBER 31, 2023**  
*(Figures in table are expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)*

**3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)**

**3. INVESTMENT PORTFOLIO (Continued)**

31 Desember 2022 / December 31, 2022

Nilai Nominal / Par Value (USD)	Investasi / Investment	Jatuh Tempo / Maturity Date	Tingkat Bunga dan Bagi Hasil per Tahun / Annual Interest and Profit Sharing Rate (%)	Harga Perolehan Rata-rata / Average Book Cost (%)	Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi / Market Value / Amortized Cost (USD)	Rasio Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value / Amortized Cost to Total Investment (%)
1,502,500	PT Bank KEB Hana Indonesia	2 Januari 2023/ January 2, 2023	2.50	100.00	1,502,500	1.26
1,500,000	PT Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Selatan & Sulawesi Barat	17 April 2023 / April 17, 2023	3.50	100.00	1,500,000	1.26
1,500,000	PT Bank CTBC Indonesia Tbk.	6 Januari 2023 / January 6, 2023	2.50	100.00	1,500,000	1.26
1,206,209	PT Bank Nationalnobu Tbk.	26 Januari 2023 / January 26, 2023	4.25	100.00	1,206,209	1.01
1,205,986	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.	9 Januari 2023 / January 9, 2023	3.50	100.00	1,205,986	1.01
1,205,813	PT Bank MNC Internasional Tbk.	26 Januari 2023 / January 26, 2023	4.50	100.00	1,205,813	1.01
1,205,774	PT Bank Nationalnobu Tbk.	19 Januari 2023 / January 19, 2023	4.25	100.00	1,205,774	1.01
1,205,714	PT Bank MNC Internasional Tbk.	21 Januari 2023 / January 21, 2023	4.50	100.00	1,205,714	1.01
1,205,622	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.	26 Januari 2023 / January 26, 2023	3.50	100.00	1,205,622	1.01
1,205,571	PT Bank Mega Tbk.	12 Januari 2023 / January 12, 2023	3.25	100.00	1,205,571	1.01
1,200,000	PT Bank Pembangunan Daerah Riau Kepri Syariah (Perseroda)	6 Januari 2023 / January 6, 2023	3.90	100.00	1,200,000	1.01
1,200,000	PT Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Selatan & Sulawesi Barat	17 April 2023 / April 17, 2023	3.50	100.00	1,200,000	1.01
1,200,000	PT Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Selatan & Sulawesi Barat	15 Januari 2023 / January 15, 2023	3.00	100.00	1,200,000	1.01
1,200,000	PT Bank Mega Syariah	6 Januari 2023 / January 6, 2023	3.00	100.00	1,200,000	1.01
1,029,431	PT Bank Capital Indonesia Tbk.	10 Januari 2023 / January 10, 2023	3.25	100.00	1,029,431	0.86
1,029,431	PT Bank Capital Indonesia Tbk.	14 Januari 2023 / January 14, 2023	3.25	100.00	1,029,431	0.86
1,028,988	PT Bank Mega Syariah	14 Januari 2023 / January 14, 2023	3.00	100.00	1,028,988	0.86
1,028,951	PT Bank Capital Indonesia Tbk.	12 Januari 2023 / January 12, 2023	3.25	100.00	1,028,951	0.86
1,025,447	PT Bank Mega Tbk.	5 Januari 2023 / January 5, 2023	3.25	100.00	1,025,447	0.86
1,019,164	PT Bank Mega Tbk.	5 Januari 2023 / January 5, 2023	3.25	100.00	1,019,164	0.85
1,011,537	PT Bank INA Perdana Tbk.	14 Januari 2023 / January 14, 2023	3.50	100.00	1,011,537	0.85
1,008,046	PT Bank Mayora	11 Januari 2023 / January 11, 2023	3.25	100.00	1,008,046	0.85
1,005,343	PT Bank Syariah Indonesia Tbk.	21 Januari 2023 / January 21, 2023	4.00	100.00	1,005,343	0.84
1,004,811	PT Bank Nationalnobu Tbk.	19 Januari 2023 / January 19, 2023	4.25	100.00	1,004,811	0.84
1,004,762	PT Bank MNC Internasional Tbk.	21 Januari 2023 / January 21, 2023	4.50	100.00	1,004,762	0.84
1,004,685	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.	26 Januari 2023 / January 26, 2023	3.50	100.00	1,004,685	0.84
1,004,660	PT Bank Raya Indonesia Tbk.	16 Januari 2023 / January 16, 2023	3.25	100.00	1,004,660	0.84
1,004,081	PT Bank Danamon Indonesia Tbk.	26 Januari 2023 / January 26, 2023	3.00	100.00	1,004,081	0.84
1,000,000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk.	6 Januari 2023 / January 6, 2023	3.00	100.00	1,000,000	0.84
1,000,000	PT Bank Mega Tbk.	30 Januari 2023 / January 30, 2023	3.75	100.00	1,000,000	0.84
1,000,000	PT Bank MNC Internasional Tbk.	30 Januari 2023 / January 30, 2023	4.50	100.00	1,000,000	0.84
1,000,000	PT Bank Nationalnobu Tbk.	30 Januari 2023 / January 30, 2023	4.50	100.00	1,000,000	0.84
1,000,000	PT Bank Mega Syariah	6 Januari 2023 / January 6, 2023	3.00	100.00	1,000,000	0.84
1,000,000	PT Bank CTBC Indonesia Tbk.	6 Januari 2023 / January 6, 2023	2.50	100.00	1,000,000	0.84
907,241	PT Bank Mayora	11 Januari 2023 / January 11, 2023	3.25	100.00	907,241	0.76

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG**  
**BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF AND FOR THE YEAR ENDED**  
**DECEMBER 31, 2023**  
*(Figures in table are expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)*

**3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)**

**3. INVESTMENT PORTFOLIO (Continued)**

31 Desember 2022 / December 31, 2022

Nilai Nominal / Par Value (USD)	Investasi / Investment	Jatuh Tempo / Maturity Date	Tingkat Bunga dan Bagi Hasil per Tahun / Annual Interest and Profit Sharing Rate (%)	Harga Perolehan Rata-rata / Average Book Cost (%)	Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi / Market Value / Amortized Cost (USD)	Rasio Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value / Amortized Cost to Total Investment (%)
904,808	PT Bank Syariah Indonesia Tbk.	21 Januari 2023 / January 21, 2023	4.00	100.00	904,808	0.76
904,193	PT Bank Raya Indonesia Tbk.	16 Januari 2023 / January 16, 2023	3.25	100.00	904,193	0.76
903,673	PT Bank Danamon Indonesia Tbk.	26 Januari 2023 / January 26, 2023	3.00	100.00	903,673	0.76
809,230	PT Bank INA Perdana Tbk.	14 Januari 2023 / January 14, 2023	3.50	100.00	809,230	0.68
806,437	PT Bank Mayora	11 Januari 2023 / January 11, 2023	3.25	100.00	806,437	0.68
806,413	PT Bank Mega Tbk.	12 Januari 2023 / January 12, 2023	3.25	100.00	806,413	0.68
804,274	PT Bank Syariah Indonesia Tbk.	21 Januari 2023 / January 21, 2023	4.00	100.00	804,274	0.67
804,139	PT Bank Nationalnobu Tbk.	26 Januari 2023 / January 26, 2023	4.25	100.00	804,139	0.67
804,127	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.	16 Januari 2023 / January 16, 2023	3.50	100.00	804,127	0.67
804,127	PT Bank INA Perdana Tbk.	16 Januari 2023 / January 16, 2023	3.50	100.00	804,127	0.67
803,975	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.	9 Januari 2023 / January 9, 2023	3.50	100.00	803,975	0.67
803,875	PT Bank MNC Internasional Tbk.	26 Januari 2023 / January 26, 2023	4.50	100.00	803,875	0.67
803,849	PT Bank Nationalnobu Tbk.	19 Januari 2023 / January 19, 2023	4.25	100.00	803,849	0.67
803,810	PT Bank MNC Internasional Tbk.	21 Januari 2023 / January 21, 2023	4.50	100.00	803,810	0.67
803,748	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.	26 Januari 2023 / January 26, 2023	3.50	100.00	803,748	0.67
803,727	PT Bank Raya Indonesia Tbk.	16 Januari 2023 / January 16, 2023	3.25	100.00	803,727	0.67
803,714	PT Bank Mega Tbk.	16 Januari 2023 / January 16, 2023	3.25	100.00	803,714	0.67
803,714	PT Bank Mega Tbk.	12 Januari 2023 / January 12, 2023	3.25	100.00	803,714	0.67
802,792	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.	9 Januari 2023 / January 9, 2023	3.50	100.00	802,792	0.67
800,000	PT Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Selatan & Sulawesi Barat	15 Januari 2023 / January 15, 2023	3.00	100.00	800,000	0.67
800,000	PT Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Selatan & Sulawesi Barat	17 April 2023 / April 17, 2023	3.50	100.00	800,000	0.67
800,000	PT Bank Mega Tbk.	30 Januari 2023 / January 30, 2023	3.75	100.00	800,000	0.67
800,000	PT Bank MNC Internasional Tbk.	30 Januari 2023 / January 30, 2023	4.50	100.00	800,000	0.67
800,000	PT Bank Nationalnobu Tbk.	30 Januari 2023 / January 30, 2023	4.50	100.00	800,000	0.67
800,000	PT Bank Mega Syariah	6 Januari 2023 / January 6, 2023	3.00	100.00	800,000	0.67
800,000	PT Bank Mega Syariah	30 Januari 2023 / January 30, 2023	3.75	100.00	800,000	0.67
754,007	PT Bank Syariah Indonesia Tbk.	21 Januari 2023 / January 21, 2023	4.00	100.00	754,007	0.63
753,494	PT Bank Raya Indonesia Tbk.	16 Januari 2023 / January 16, 2023	3.25	100.00	753,494	0.63
708,076	PT Bank INA Perdana Tbk.	14 Januari 2023 / January 14, 2023	3.50	100.00	708,076	0.59
705,632	PT Bank Mayora	11 Januari 2023 / January 11, 2023	3.25	100.00	705,632	0.59
703,740	PT Bank Syariah Indonesia Tbk.	21 Januari 2023 / January 21, 2023	4.00	100.00	703,740	0.59
703,611	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.	16 Januari 2023 / January 16, 2023	3.50	100.00	703,611	0.59
703,611	PT Bank INA Perdana Tbk.	16 Januari 2023 / January 16, 2023	3.50	100.00	703,611	0.59
703,261	PT Bank Raya Indonesia Tbk.	16 Januari 2023 / January 16, 2023	3.25	100.00	703,261	0.59



**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG**  
**BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF AND FOR THE YEAR ENDED**  
**DECEMBER 31, 2023**  
*(Figures in table are expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)*

**3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)**

**3. INVESTMENT PORTFOLIO (Continued)**

31 Desember 2022 / December 31, 2022

Nilai Nominal / Par Value (USD)	Investasi / Investment	Jatuh Tempo / Maturity Date	Tingkat Bunga dan Bagi Hasil per Tahun / Annual Interest and Profit Sharing Rate (%)	Harga Perolehan Rata-rata / Average Book Cost (%)	Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi / Market Value / Amortized Cost (USD)	Rasio Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value / Amortized Cost to Total Investment (%)
703,250	PT Bank Mega Tbk.	16 Januari 2023 / January 16, 2023	3.25	100.00	703,250	0.59
702,428	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.	9 Januari 2023 / January 9, 2023	3.50	100.00	702,428	0.59
700,000	PT Bank Mega Tbk.	30 Januari 2023 / January 30, 2023	3.75	100.00	700,000	0.59
700,000	PT Bank MNC Internasional Tbk.	30 Januari 2023 / January 30, 2023	4.50	100.00	700,000	0.59
700,000	PT Bank Nationalnobu Tbk.	30 Januari 2023 / January 30, 2023	4.50	100.00	700,000	0.59
700,000	PT Bank Mega Syariah	30 Januari 2023 / January 30, 2023	3.75	100.00	700,000	0.59
604,828	PT Bank Mayora	11 Januari 2023 / January 11, 2023	3.25	100.00	604,828	0.51
604,720	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.	24 Januari 2023 / January 24, 2023	3.50	100.00	604,720	0.51
604,417	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.	24 Januari 2023 / January 24, 2023	3.50	100.00	604,417	0.51
603,206	PT Bank Syariah Indonesia Tbk.	21 Januari 2023 / January 21, 2023	4.00	100.00	603,206	0.51
602,796	PT Bank Raya Indonesia Tbk.	16 Januari 2023 / January 16, 2023	3.25	100.00	602,796	0.51
602,449	PT Bank Danamon Indonesia Tbk.	26 Januari 2023 / January 26, 2023	3.00	100.00	602,449	0.51
600,000	PT Bank Nationalnobu Tbk.	30 Januari 2023 / January 30, 2023	4.50	100.00	600,000	0.50
514,715	PT Bank Capital Indonesia Tbk.	14 Januari 2023 / January 14, 2023	3.25	100.00	514,715	0.43
514,715	PT Bank Capital Indonesia Tbk.	10 Januari 2023 / January 10, 2023	3.25	100.00	514,715	0.43
514,475	PT Bank Capital Indonesia Tbk.	12 Januari 2023 / January 12, 2023	3.25	100.00	514,475	0.43
512,383	PT Bank Capital Indonesia Tbk.	9 Januari 2023 / January 9, 2023	3.25	100.00	512,383	0.43
508,891	PT Bank Mega Tbk.	5 Januari 2023 / January 5, 2023	3.25	100.00	508,891	0.43
505,769	PT Bank INA Perdana Tbk.	14 Januari 2023 / January 14, 2023	3.50	100.00	505,769	0.42
504,023	PT Bank Mayora	11 Januari 2023 / January 11, 2023	3.25	100.00	504,023	0.42
502,671	PT Bank Syariah Indonesia Tbk.	21 Januari 2023 / January 21, 2023	4.00	100.00	502,671	0.42
502,422	PT Bank MNC Internasional Tbk.	26 Januari 2023 / January 26, 2023	4.50	100.00	502,422	0.42
502,381	PT Bank MNC Internasional Tbk.	21 Januari 2023 / January 21, 2023	4.50	100.00	502,381	0.42
502,330	PT Bank Raya Indonesia Tbk.	16 Januari 2023 / January 16, 2023	3.25	100.00	502,330	0.42
500,833	PT Bank KEB Hana Indonesia	2 Januari 2023 / January 2, 2023	2.50	100.00	500,833	0.42
500,000	PT Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Selatan & Sulawesi Barat	17 April 2023 / April 17, 2023	3.50	100.00	500,000	0.42
403,132	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.	24 Januari 2023 / January 24, 2023	3.50	100.00	403,132	0.34
402,945	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk.	24 Januari 2023 / January 24, 2023	3.50	100.00	402,945	0.34
400,000	PT Bank Nationalnobu Tbk.	30 Januari 2023 / January 30, 2023	4.50	100.00	400,000	0.34
302,414	PT Bank Mayora	11 Januari 2023 / January 11, 2023	3.25	100.00	302,414	0.25
251,336	PT Bank Syariah Indonesia Tbk.	21 Januari 2023 / January 21, 2023	4.00	100.00	251,336	0.21
251,165	PT Bank Raya Indonesia Tbk.	16 Januari 2023 / January 16, 2023	3.25	100.00	251,165	0.21
201,609	PT Bank Mayora	11 Januari 2023 / January 11, 2023	3.25	100.00	201,609	0.17
101,396,823	Jumlah Instrumen Pasar Uang / Total Money Market Instrument				101,396,823	85.02
<b>119,320,823</b>	<b>Jumlah / Total</b>				<b>119,254,690</b>	<b>100.00</b>

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG**  
**BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**  
 (Angka dalam tabel disajikan dalam Dolar Amerika  
 Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF AND FOR THE YEAR ENDED**  
**DECEMBER 31, 2023**  
 (Figures in table are expressed in United States  
 Dollar, unless otherwise stated)

**4. KAS DI BANK**

Akun ini terdiri dari:

	<b>31 Desember / December 31, 2023</b>
Standard Chartered Bank	5,937,300
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.	3,085,000
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.	-
<b>Jumlah</b>	<b>9,022,300</b>

**4. CASH IN BANK**

This account consists of:

	<b>31 Desember / December 31, 2022</b>	
	589,288	Standard Chartered Bank
	198,000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.
	11,132,811	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.
<b>Jumlah</b>	<b>11,920,099</b>	<b>Total</b>

**5. PIUTANG BUNGA DAN BAGI HASIL**

Akun ini terdiri dari:

	<b>31 Desember / December 31, 2023</b>
Efek utang	158,081
Instrumen pasar uang	221,722
<b>Jumlah</b>	<b>379,803</b>

**5. INTEREST AND PROFIT SHARING RECEIVABLES**

This account consists of:

	<b>31 Desember / December 31, 2022</b>	
	217,060	Debt securities
	149,351	Money market instruments
<b>Jumlah</b>	<b>366,411</b>	<b>Total</b>

**6. BEBAN AKRUAL**

Akun ini terdiri dari:

	<b>31 Desember / December 31, 2023</b>
Jasa pengelolaan investasi	61,887
Jasa kustodian	8,767
Lain-lain	1,134
<b>Jumlah</b>	<b>71,788</b>

**6. ACCRUED EXPENSES**

This account consists of:

	<b>31 Desember / December 31, 2022</b>	
	37,278	Management fee
	9,053	Custodian fee
	40,185	Other
<b>Jumlah</b>	<b>86,516</b>	<b>Total</b>

**7. UNIT PENYERTAAN BEREDAR**

Jumlah unit penyertaan yang dimiliki oleh Pemodal dan Manajer Investasi adalah sebagai berikut:

	<b>31 Desember / December 31, 2023</b>	
	<b>Persentase / Percentage</b>	<b>Unit / Unit</b>
Pemodal	100,00	126,007,911.8108
Manajer Investasi	-	-
<b>Jumlah</b>	<b>100,00</b>	<b>126,007,911.8108</b>

**7. OUTSTANDING INVESTMENT UNITS**

The number of investment units owned by the Investor and Investment Manager are as follows:

	<b>31 Desember / December 31, 2022</b>		
	<b>Persentase / Percentage</b>	<b>Unit / Unit</b>	
	100,00	145,235,797.2444	Investor
	-	-	Investment Manager
<b>Jumlah</b>	<b>100,00</b>	<b>145,235,797.2444</b>	<b>Total</b>

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG**  
**BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF AND FOR THE YEAR ENDED**  
**DECEMBER 31, 2023**  
*(Figures in table are expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)*

**8. PENDAPATAN**

Akun ini terdiri dari:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Pendapatan investasi		
Pendapatan bunga dan bagi hasil		
Instrumen pasar uang	3,306,545	1,039,349
Efek utang	296,545	329,558
Jumlah pendapatan bunga dan bagi hasil	3,603,090	1,368,907
Kerugian investasi yang telah direalisasi	(118,605)	(10,872)
Keuntungan (kerugian) investasi yang belum direalisasi	172,578	(188,238)
Pendapatan lainnya	-	-
<b>Jumlah</b>	<b>3,657,063</b>	<b>1.169.797</b>

**8. INCOME**

*This account consists of:*

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Pendapatan investasi			<i>Investment income</i>
Pendapatan bunga dan bagi hasil			<i>Interest and profit sharing income</i>
Instrumen pasar uang	3,306,545	1,039,349	<i>Money market instruments</i>
Efek utang	296,545	329,558	<i>Debt securities</i>
Jumlah pendapatan bunga dan bagi hasil	3,603,090	1,368,907	<i>Total interest and profit sharing income</i>
Kerugian investasi yang telah direalisasi	(118,605)	(10,872)	<i>Realized loss on investment</i>
Keuntungan (kerugian) investasi yang belum direalisasi	172,578	(188,238)	<i>Unrealized gain (loss) on investment</i>
Pendapatan lainnya	-	-	<i>Other income</i>
<b>Jumlah</b>	<b>3,657,063</b>	<b>1.169.797</b>	<b>Total</b>

**9. BEBAN JASA PENGELOLAAN INVESTASI**

Beban jasa pengelolaan investasi merupakan beban yang dibayarkan kepada PT Bahana TCW Investment Management sebagai Manajer Investasi, maksimum sebesar 3,00% dari nilai aset bersih dan dibayarkan setiap bulan.

Beban jasa pengelolaan investasi yang dibebankan masing-masing sebesar AS\$ 542.452 dan AS\$ 284.483 untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

**9. MANAGEMENT FEE**

*Management fees represents the fees received by PT Bahana TCW Investment Management as Investment Manager, maximum amount of 3.00% from net assets value and paid every months.*

*Management fee charged amounted to USD 542,452 and USD 284,483 for the years ended December 31, 2023 and 2022, respectively.*

**10. BEBAN JASA KUSTODIAN**

Akun ini merupakan beban pengelolaan administrasi dan imbalan jasa penitipan atas aset Reksa Dana pada Standard Chartered Bank sebagai Bank Kustodian maksimum sebesar 0,15% per tahun dari nilai aset bersih dan dibayarkan setiap bulan.

Beban jasa kustodian yang dibebankan masing-masing sebesar AS\$ 89.297 dan AS\$ 69.089 untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

**10. CUSTODIAN FEE**

*This account represents fees of administration and custody services of assets of the Mutual Fund in Standard Chartered Bank as the Custodian Bank maximum amounted to 0.15% per annum of the net asset value and paid every months.*

*Custodian fees charged amounted to USD 89,297 and USD 69,089 for the years ended December 31, 2023 and 2022, respectively.*

**11. BEBAN LAIN-LAIN**

Akun ini merupakan biaya untuk honorarium tenaga ahli, administrasi bank, beban pajak dan beban lain-lain.

Beban lain-lain yang dibebankan masing-masing sebesar AS\$ 688.257 dan AS\$ 226.037 untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

**11. OTHER EXPENSES**

*This account consists of professional fees, bank charges, income tax and other expenses.*

*Other expenses charged amounted to USD 688,257 and USD 226,037 for the years ended December 31, 2023 and 2022, respectively.*

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG**  
**BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF AND FOR THE YEAR ENDED**  
**DECEMBER 31, 2023**  
*(Figures in table are expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)*

**12. PERPAJAKAN**

Rekonsiliasi antara laba sebelum beban pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan taksiran penghasilan kena pajak yang dihitung oleh Reksa Dana untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Laba sebelum beban pajak penghasilan	2,337,057	590,188	<i>Profit before income tax expense</i>
Beda temporer:			<i>Temporary difference:</i>
Kerugian (keuntungan) investasi yang belum direalisasikan	(172,578)	188,238	<i>Unrealized loss (gain) on investment</i>
Beda tetap:			<i>Permanent differences:</i>
Beban untuk menagih dan memelihara penghasilan yang bukan obyek pajak atau pajaknya pajak atau pajaknya bersifat final	1,320,006	579,609	<i>Expenses to collect and maintain the income that is not subject to tax or final tax</i>
Pendapatan yang pajaknya bersifat final dan bukan obyek pajak:			<i>Income subjected to final tax and non taxable income:</i>
Efek utang	(296,545)	(329,558)	<i>Debt securities</i>
Instrumen pasar uang	(3,306,545)	(1,039,349)	<i>Money market instruments</i>
Kerugian investasi yang telah direalisasikan	118,605	10,872	<i>Realized loss on investment</i>
<b>Taksiran penghasilan kena pajak</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b><i>Estimated taxable income</i></b>

Reksa Dana menyerahkan SPT Tahunan berdasarkan perhitungan sendiri (*self-assessment*). Berdasarkan perubahan terakhir atas Undang-undang Ketentuan Umum Perpajakan pada tahun 2007, Otoritas Pajak dapat menetapkan atau mengubah besarnya kewajiban pajak dalam waktu lima tahun sejak tanggal terutangnya pajak.

*Reconciliation between profit before income tax expense as shown in the statements of profit or loss and other comprehensive income and estimated taxable income by the Mutual Fund for the years ended December 31, 2023 and 2022 were as follows:*

**12. TAXATION**

*The Mutual Fund submits tax returns on the basis of self-assessment. Based on the latest changes on Law on General Rules and Procedures in 2007, the Tax Authorities may assess or amend taxes within five years from the date when the tax was payable.*

**13. TRANSAKSI DENGAN MANAJER INVESTASI DAN BANK KUSTODIAN**

Sifat hubungan dengan Manajer Investasi dan Bank Kustodian adalah sebagai berikut:

- PT Bahana TCW Investment Management adalah Manajer Investasi Reksa Dana.
- Standard Chartered Bank adalah Bank Kustodian Reksa Dana.

Saldo dan transaksi Reksa Dana dengan Manajer Investasi dan Bank Kustodian pada tahun 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

**13. TRANSACTION WITH INVESTMENT MANAGER AND CUSTODIAN BANK**

*Natures of relationships with Investment Manager and Custodian Bank were as follows:*

- PT Bahana TCW Investment Management is the Mutual Fund's Investment Manager.*
- Standard Chartered Bank is the Mutual Fund's Custodian Bank.*

*Balances and transactions of the Mutual Fund with Investment Manager and Custodian Bank in 2023 and 2022 were as follows:*

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG**  
**BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF AND FOR THE YEAR ENDED**  
**DECEMBER 31, 2023**  
*(Figures in table are expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)*

**13. TRANSAKSI DENGAN MANAJER INVESTASI DAN BANK KUSTODIAN (Lanjutan)**

**13. TRANSACTION WITH INVESTMENT MANAGER AND CUSTODIAN BANK (Continued)**

	<b>2023</b>		
	<b>Manajer Investasi / Investment Manager</b>	<b>Bank Kustodian / Custodian Bank</b>	
Laporan Posisi Keuangan:			<i>Statements of Financial Position:</i>
Kas di bank	-	5,937,300	<i>Cash in bank</i>
Beban akrual	61,887	8,767	<i>Accrued expenses</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain:			<i>Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income:</i>
Beban investasi	542,452	89,297	<i>Investment expenses</i>
	<b>2022</b>		
	<b>Manajer Investasi / Investment Manager</b>	<b>Bank Kustodian / Custodian Bank</b>	
Laporan Posisi Keuangan:			<i>Statements of Financial Position:</i>
Kas di bank	-	589,288	<i>Cash in bank</i>
Beban akrual	37,278	9,053	<i>Accrued expenses</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain:			<i>Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income:</i>
Beban investasi	284,483	69,089	<i>Investment expenses</i>

Tidak ada pembelian dan penjualan yang dilakukan melalui PT Bahana TCW Investment Management untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

*There is no purchase and selling transaction with PT Bahana TCW Investment Management for the years ended December 31, 2023 and 2022.*

**14. INFORMASI SEGMENT USAHA**

Segmen usaha Reksa Dana dibagi berdasarkan jenis portofolio efek yakni efek utang, instrumen pasar uang dan lain-lain. Klasifikasi tersebut menjadi dasar pelaporan informasi segmen Reksa Dana.

**14. SEGMENT INFORMATION**

*The Mutual Fund business segments are divided based on the type of securities which are debt securities, money market instruments and others. The classification is the basis for reporting segment information Mutual Fund.*

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG**  
**BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF AND FOR THE YEAR ENDED**  
**DECEMBER 31, 2023**  
*(Figures in table are expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)*

**14. INFORMASI SEGMENT USAHA (Lanjutan)**

**14. SEGMENT INFORMATION (Continued)**

**Laporan Laba Rugi dan Penghasilan**  
**Komprehensif Lain**

**Statement of Profit or Loss and Other**  
**Comprehensive Income**

2023

	<b>Efek Utang / Debt Securities</b>	<b>Instrumen Pasar Uang / Money Market Instruments</b>	<b>Lain-lain / Others</b>	<b>Jumlah / Total</b>	
Pendapatan investasi					<i>Investment income</i>
Pendapatan bunga dan bagi hasil	296,545	3,306,545	-	3,603,090	<i>Interest income and profit sharing</i>
Kerugian investasi yang telah direalisasi	(118,605)	-	-	(118,605)	<i>Realised loss on investment</i>
Keuntungan investasi yang belum direalisasi	172,578	-	-	172,578	<i>Unrealised gain on investment</i>
Pendapatan lain-lain	-	-	-	-	<i>Others</i>
Jumlah pendapatan	350,518	3,306,545	-	3,657,063	<i>Total income</i>
Jumlah beban	(126,518)	(1,193,488)	-	(1,320,006)	<i>Total expense</i>
Laba sebelum beban pajak penghasilan	224,000	2,113,057	-	2,337,057	<i>Profit before income tax expense</i>
Beban pajak penghasilan	-	-	-	-	<i>Income tax expense</i>
Laba tahun berjalan	224,000	2,113,057	-	2,337,057	<i>Profit for the year</i>
Penghasilan komprehensif lain					<i>Other comprehensive income</i>
Yang tidak akan direklasifikasi lebih lanjut ke laba rugi	-	-	-	-	<i>Items that will not be reclassified to profit or loss</i>
Yang akan direklasifikasi lebih lanjut ke laba rugi	-	-	-	-	<i>Items that will be reclassified to profit or loss</i>
<b>Jumlah laba komprehensif tahun berjalan</b>				<b>2,337,057</b>	<b><i>Total comprehensive income for the year</i></b>

**Laporan Posisi Keuangan**

**Statement of Financial Position**

31 Desember 2023 / December 31, 2023

	<b>Efek Utang / Debt Securities</b>	<b>Instrumen Pasar Uang / Money Market Instruments</b>	<b>Lain-lain / Others</b>	<b>Jumlah / Total</b>	
<b>Aset</b>					<b><u>Assets</u></b>
Aset segmen	6,455,376	98,383,976	-	104,839,352	<i>Segment assets</i>
Aset yang tidak dialokasikan	-	-	11,075,275	11,075,275	<i>Unallocated assets</i>
<b>Jumlah Aset</b>	<b>6,455,376</b>	<b>98,383,976</b>	<b>11,075,275</b>	<b>115,914,627</b>	<b><i>Total Assets</i></b>
<b>Liabilitas</b>					<b><u>Liabilities</u></b>
Liabilitas segmen	-	-	-	-	<i>Segment liabilities</i>
Liabilitas yang tidak dialokasikan	-	-	3,561,365	3,561,365	<i>Unallocated liabilities</i>
<b>Jumlah Liabilitas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,561,365</b>	<b>3,561,365</b>	<b><i>Total Liabilities</i></b>

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG**  
**BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF AND FOR THE YEAR ENDED**  
**DECEMBER 31, 2023**  
*(Figures in table are expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)*

**14. INFORMASI SEGMENT USAHA (Lanjutan)**

**14. SEGMENT INFORMATION (Continued)**

**Laporan Laba Rugi dan Penghasilan**  
**Komprehensif Lain**

**Statement of Profit or Loss and Other**  
**Comprehensive Income**

2022					
	Efek Utang / <i>Debt</i> <i>Securities</i>	Instrumen Pasar Uang / <i>Money</i> Market <i>Market</i> <i>Instruments</i>	Lain-lain / <i>Others</i>	Jumlah / <i>Total</i>	
Pendapatan investasi					<i>Investment income</i>
Pendapatan bunga dan bagi hasil	329,558	1,039,349	-	1,368,907	<i>Interest income and profit sharing</i>
Kerugian investasi yang telah direalisasi	(10,872)	-	-	(10,872)	<i>Realised loss on investment</i>
Kerugian investasi yang belum direalisasi	(188,238)	-	-	(188,238)	<i>Unrealised loss on investment</i>
Pendapatan lain-lain	-	-	-	-	<i>Others</i>
Jumlah pendapatan	130,448	1,039,349	-	1,169,797	<i>Total income</i>
Jumlah beban	(139,538)	(440,071)	-	(579,609)	<i>Total expense</i>
Laba (rugi) sebelum beban pajak penghasilan	(9,090)	599,278	-	590,188	<i>Profit (loss) before income tax expense</i>
Beban pajak penghasilan	-	-	-	-	<i>Income tax expense</i>
Laba (rugi) tahun berjalan	(9,090)	599,278	-	590,188	<i>Profit (loss) for the year</i>
Penghasilan komprehensif lain					<i>Other comprehensive income</i>
Yang tidak akan direklasifikasi lebih lanjut ke laba rugi	-	-	-	-	<i>Items that will not be reclassified to profit or loss</i>
Yang akan direklasifikasi lebih lanjut ke laba rugi	-	-	-	-	<i>Items that will be reclassified to profit or loss</i>
<b>Jumlah laba komprehensif tahun berjalan</b>				<b>590,188</b>	<b><i>Total comprehensive income for the year</i></b>

**Laporan Posisi Keuangan**

**Statement of Financial Position**

**31 Desember 2022 / December 31, 2022**

	Efek Utang / <i>Debt</i> <i>Securities</i>	Instrumen Pasar Uang / <i>Money</i> Market <i>Market</i> <i>Instruments</i>	Lain-lain / <i>Others</i>	Jumlah / <i>Total</i>	
<b><u>Aset</u></b>					<b><u>Assets</u></b>
Aset segmen	18,074,927	101,546,174	-	119,621,101	<i>Segment assets</i>
Aset yang tidak dialokasikan	-	-	12,017,556	12,017,556	<i>Unallocated assets</i>
<b>Jumlah Aset</b>	<b>18,074,927</b>	<b>101,546,174</b>	<b>12,017,556</b>	<b>131,638,657</b>	<b><i>Total Assets</i></b>
<b><u>Liabilitas</u></b>					<b><u>Liabilities</u></b>
Liabilitas segmen	-	-	-	-	<i>Segment liabilities</i>
Liabilitas yang tidak dialokasikan	-	-	4,494,655	4,494,655	<i>Unallocated liabilities</i>
<b>Jumlah Liabilitas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,494,655</b>	<b>4,494,655</b>	<b><i>Total Liabilities</i></b>

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG**  
**BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF AND FOR THE YEAR ENDED**  
**DECEMBER 31, 2023**  
*(Figures in table are expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)*

**15. IKHTISAR KEUANGAN SINGKAT REKSA DANA**

Berikut ini adalah ikhtisar rasio-rasio keuangan Reksa Dana. Rasio-rasio ini dihitung berdasarkan Surat Keputusan Ketua BAPEPAM No. KEP-99/PM/1996 tanggal 28 Mei 1996:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Kenaikan (penurunan) hasil investasi (%)	1.85	(2.58)	<i>Increase (decrease) on investment (%)</i>
Kenaikan (penurunan) hasil investasi setelah memperhitungkan beban penjualan (%)	1.85	(2.58)	<i>Increase (decrease) on investment after calculate selling expenses (%)</i>
Beban investasi (%)	0.70	0.50	<i>Investment expenses (%)</i>
Perputaran portofolio	0.22	0.03	<i>Portfolio turnover</i>
Persentase penghasilan kena pajak (%)	-	-	<i>Percentage of taxable income (%)</i>

Tujuan tabel tersebut adalah semata-mata untuk membantu memahami kinerja dari Reksa Dana selama periode pelaporan dan seharusnya tidak dianggap sebagai indikasi bahwa kinerja masa mendatang akan sama dengan kinerja masa lalu.

**15. FINANCIAL SUMMARY OF THE MUTUAL FUND**

*Below is an overview of the financial ratios of the Mutual Fund. These ratios are calculated based on the Decree of the Chairman of BAPEPAM No. KEP-99/PM/1996 dated May 28, 1996:*

*The purpose of the table is solely to help understand the performance of the Mutual Fund during the reporting period and should not be considered as an indication that future performance will equal to past performance.*

**16. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN**

Aset keuangan Reksa Dana terdiri dari portofolio efek, kas di bank, piutang bunga dan bagi hasil, piutang penjualan unit penyertaan dan piutang lain-lain. Liabilitas keuangan Reksa Dana termasuk beban akrual dan liabilitas atas pembelian kembali unit penyertaan.

Risiko utama yang timbul dari instrumen keuangan Reksa Dana adalah risiko perubahan kondisi ekonomi dan politik, risiko industri, risiko tingkat suku bunga dan bagi hasil, risiko kredit, *trading risk* dan risiko pembubaran dan likuidasi. Tujuan manajemen risiko Reksa Dana secara keseluruhan adalah untuk secara efektif mengelola risiko-risiko tersebut dan meminimalkan dampak yang tidak diharapkan pada kinerja keuangan Reksa Dana. Manajer Investasi dan Bank Kustodian mereviu dan menyetujui semua kebijakan untuk mengelola setiap risiko, termasuk juga risiko ekonomi dan risiko usaha Reksa Dana, yang dirangkum di bawah ini, dan juga memantau risiko harga pasar yang timbul dari semua instrumen keuangan.

**16. FINANCIAL RISK MANAGEMENT**

*The Mutual Fund's financial assets consist of investment portfolio, cash in bank, interest and profit sharing receivable, receivables from subscription of investment unit and other receivables. The Mutual Fund's financial liabilities included accrued expenses and liabilities for redemption of investment unit.*

*The main risks arising from Mutual Fund financial instruments are the risk of changes in economic and political conditions, industry risk, interest and profit sharing rate risk, credit risk, trading risk and the risk of dissolution and liquidation. The overall objective of Mutual Fund risk management is to effectively manage these risks and minimize unintended impacts on the Mutual Fund's financial performance. The Investment Manager and Custodian Bank must reviewed and agree on all policies to manage each risk, including economic risk and Mutual Fund business risk, which are summarized below, and also monitor market price risk arising from all financial instruments.*



**16. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)**

**Risiko Investasi**

- a. Risiko Perubahan Kondisi Ekonomi dan Politik

Perubahan kondisi ekonomi global sangat mempengaruhi kondisi perekonomian di Indonesia karena Indonesia menganut sistem perekonomian terbuka. Demikian pula halnya dengan perubahan kondisi dan stabilitas politik dalam negeri. Selain itu, perubahan kondisi ekonomi dan politik di Indonesia juga mempengaruhi kinerja perusahaan-perusahaan, baik yang tercatat pada Bursa Efek maupun perusahaan penerbit, yang pada akhirnya mempengaruhi nilai Efek yang diterbitkan perusahaan tersebut.

- b. Risiko Industri

Kinerja Emiten penerbit Efek dipengaruhi oleh industri dimana Emiten tersebut beroperasi. Apabila kinerja suatu industri mengalami penurunan, maka Emiten-Emiten yang bergerak dalam industri yang sama akan mengalami penurunan kinerja, yang akhirnya akan berpengaruh negatif terhadap nilai Efek yang diterbitkan oleh Emiten-Emiten tersebut. Risiko industri dapat diminimalkan dengan melakukan diversifikasi investasi pada beberapa Efek yang diterbitkan oleh Emiten-Emiten yang bergerak di beberapa industri yang berbeda.

- c. Risiko tingkat suku bunga dan bagi hasil

Risiko tingkat suku bunga dan bagi hasil adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas kontraktual masa datang dari suatu instrumen keuangan akan terpengaruh akibat perubahan suku bunga pasar. Untuk meminimalkan risiko suku bunga dan bagi hasil, Manajer Investasi melakukan diversifikasi portofolio berdasarkan prediksi kondisi makro ekonomi yang dibuat oleh analis, sehingga alokasi investasi tidak akan terkonsentrasi pada sektor-sektor yang sensitif terhadap perubahan tingkat suku bunga dan bagi hasil.

**16. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)**

**Investment Risk**

- a. Risk of Changes in Economic and Political Conditions

*Changes in the country's global economic conditions greatly affect economic conditions in Indonesia because Indonesia adheres to an open economic system. The same applies to changes in domestic political conditions and stability. In addition, changes in economic and political conditions in Indonesia also affect the performance of companies, both listed on the Stock Exchange and issuing companies, which in turn affects the value of the securities issued by these companies.*

- b. Industry Risk

*The performance of the Issuer of Securities is influenced by the industry in which the Issuer operates. If the performance of an industry decreases, the Issuers operating in the same industry will experience a decrease in performance, which in turn will have a negative effect on the value of the Securities issued by the Issuers. Industry risk can be minimized by diversifying investments in several securities issued by issuers operating in several different industries.*

- c. Interest and profit sharing rate risk

*Interest and profit sharing rate risk is the risk that the fair value or future contractual cash flows of a financial instrument will be affected by changes in market interest rates. To minimize interest rate and profit sharing risk, the Investment Manager diversifies its portfolio based on predictions of macroeconomic conditions made by analysts, so that investment allocations will not be concentrated in sectors that are sensitive to changes in interest rates and profit sharing.*

**16. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)**

d. Risiko kredit

Risiko kredit adalah risiko bahwa Reksa Dana akan mengalami kerugian yang timbul dari emiten akibat gagal memenuhi kewajiban kontraktualnya. Untuk meminimalkan risiko kredit, Manajer Investasi telah membuat Kebijakan yang mengatur kepemilikan maksimum atas instrumen pasar uang. Kebijakan lain yang ditetapkan oleh Manajer Investasi untuk meminimumkan risiko kredit adalah menempatkan dana di lembaga keuangan yang bereputasi.

e. *Trading Risk*

Potensi risiko ini dapat ditimbulkan sebagai akibat dilakukannya transaksi jual-beli efek atau jenis transaksi lainnya yang berhubungan dengan underlying asset Reksa Dana, dimana *counterparty* memiliki potensi risiko gagal serah atau gagal bayar untuk pemenuhan kewajibannya kepada manajer investasi, dan manajer investasi tidak dapat memenuhi kewajiban kepada investor atas penjualan kembali unit penyertaan Reksa Dana.

f. Risiko Pembubaran dan Likuidasi

Risiko pembubaran instrumen Reksa Dana akibat terjadi salah satu dari hal-hal berikut :

- i. Jika dalam jangka waktu 90 (sembilan puluh) Hari Bursa, instrumen Reksa Dana yang Pernyataan Pendaftarannya telah menjadi efektif memiliki dana kelolaan kurang dari Rp 10.000.000.000 (sepuluh miliar Rupiah). Minimum Dana Kelolaan dalam klausa ini akan selalu mengikuti ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku sehingga dapat berubah di kemudian hari jika ketentuan di dalam peraturan mengenai minimum dana kelolaan berubah;
- ii. Diperintahkan oleh OJK sesuai dengan peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal;
- iii. Total Nilai Aktiva Bersih kurang dari Rp 10.000.000.000 (sepuluh miliar Rupiah) selama 120 (seratus dua puluh) Hari Bursa berturut-turut; dan/atau
- iv. Jumlah pemegang unit penyertaan kurang dari 10 (sepuluh) pihak selama 120 (seratus dua puluh) hari bursa berturut-turut; dan/atau
- v. Manajer Investasi dan Bank Kustodian telah sepakat untuk membubarkan instrumen Reksa Dana tersebut.

**16. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)**

d. *Credit risk*

*Credit risk is the risk that the Mutual Fund will suffer losses arising from the issuer due to failure to fulfill its contractual obligations. To minimize credit risk, the Investment Manager has made a Policy that regulates the maximum ownership of money market instruments. Another policy set by the Investment Manager to minimize credit risk is placed the portfolio investment in reputable financial institutions.*

e. *Trading Risk*

*This potential risk can arise as a result of buying and selling securities or other types of transactions related to the underlying assets of the Mutual Fund, where the counterparty has a potential risk of default or failure to pay to fulfill its obligations to the investment manager, and the investment manager is unable to fulfill its obligations to the investment manager investors for the resale of the Mutual Fund participation units.*

f. *Risk of Dissolution and Liquidation*

*The risk of dissolution of the Mutual Fund instrument due to one of the following:*

- i. *If within 90 (ninety) Exchange Days, the Mutual Fund instrument whose Registration Statement has become effective has managed funds of less than IDR 10,000,000,000 (ten billion Rupiah). The Minimum Managed Fund in this clause will always comply with the provisions of the applicable laws and regulations so that it may change in the future if the provisions in the regulation regarding the minimum managed fund change;*
- ii. *Ordered by Financial Authority Services (OJK) in accordance with the laws and regulations in the Capital Market sector;*
- iii. *Total Net Asset Value is less than Rp 10,000,000,000 (ten billion Rupiah) for 120 (one hundred and twenty) consecutive Exchange Days; and/or*
- iv. *The number of investment unit holders is less than 10 (ten) parties for 120 (one hundred and twenty) consecutive trading days; and/or*
- v. *The Investment Manager and Custodian Bank have agreed to dissolve the Mutual Fund instrument.*

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG**  
**BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA BAHANA LIQUID USD**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF AND FOR THE YEAR ENDED**  
**DECEMBER 31, 2023**  
*(Figures in table are expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)*

**16. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)**

Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan, Reksa Dana tidak melihat indikasi risiko pembubaran dan likuidasi sebagaimana diungkapkan di atas.

Untuk itu guna meminimalkan risiko tersebut, Manajer Investasi menerapkan kebijakan pemilihan *counterparty* secara selektif dengan evaluasi ketat secara periodik setiap triwulanan. Semua aspek harus dikaji sebelum menunjuk *counterparty*. Aspek yang dikaji harus mencakup analisis kuantitatif (permodalan) serta mempertimbangkan kehandalan manajemen, *track record*, serta kapasitas IT dan SDM calon *counterparty*.

**16. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)**

*As of the completion date of the financial statements, there is no any indication in the Mutual Fund dissolution and liquidation as disclosed above.*

*For this reason, in order to minimize this risk, the Investment Manager implements a policy of selective counterparty selection with periodic rigorous evaluations every quarter. All aspects should be reviewed before appointing a counterparty. Aspects reviewed must include quantitative analysis (capital) and consider management reliability, track record, and IT and HR capacities of potential counterparties.*

**17. INSTRUMEN KEUANGAN**

Tabel di bawah ini menyajikan perbandingan atas nilai tercatat dengan nilai wajar dari instrumen keuangan Reksa Dana yang tercatat dalam laporan keuangan.

**17. FINANCIAL INSTRUMENTS**

*The table below presents a comparison of the carrying amount over the fair value of financial instruments of the Mutual Fund recorded in the financial statements.*

**31 Desember 2023 / December 31, 2023**

	Pengukuran nilai wajar pada tanggal pelaporan menggunakan / Measurement of fair value at the reporting date through				
	Saldo / Balance	Harga pasar aset atau liabilitas sejenis pada pasar aktif (tingkat 1) / Market price of identical assets or liabilities in active market (level 1)	Input signifikan yang dapat diobservasi (tingkat 2) / Observable significant input (level 2)	Input signifikan yang tidak dapat diobservasi (tingkat 3) / Unobservable significant input (level 3)	
<b>Aset Keuangan</b>					<b>Financial Assets</b>
Portofolio efek					Investment portfolio
Efek utang	6,297,295	6,297,295	-	-	Debt securities
Instrumen pasar uang	98,162,254	-	98,162,254	-	Money market instruments
Kas di bank	9,022,300	-	9,022,300	-	Cash in bank
Piutang bunga dan bagi hasil	379,803	-	379,803	-	Interest and profit sharing receivables
Piutang lain-lain	2,052,975	-	2,052,975	-	Other receivables
<b>Jumlah</b>	<b>115,914,627</b>	<b>6,297,295</b>	<b>109,617,332</b>	-	<b>Total</b>
<b>Liabilitas Keuangan</b>					<b>Financial Liabilities</b>
Beban akrual	71,788	-	71,788	-	Accrued expenses
Liabilitas atas pembelian kembali Unit Penyertaan	118,577	-	118,577	-	Liabilities for redemption of Investment Unit
<b>Jumlah</b>	<b>190,365</b>	-	<b>190,365</b>	-	<b>Total</b>

**17. INSTRUMEN KEUANGAN (Lanjutan)**

**17. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)**

31 Desember 2022 / December 31, 2022

	Pengukuran nilai wajar pada tanggal pelaporan menggunakan / <i>Measurement of fair value at the reporting date through</i>				
	Saldo / <i>Balance</i>	Harga pasar aset atau liabilitas sejenis pada pasar aktif (tingkat 1) / <i>Market price of identical assets or liabilities in active market (level 1)</i>	Input signifikan yang dapat diobservasi (tingkat 2) / <i>Observable significant input (level 2)</i>	Input signifikan yang tidak dapat diobservasi (tingkat 3) / <i>Unobservable significant input (level 3)</i>	
<b>Aset Keuangan</b>					<b>Financial Assets</b>
Portofolio efek					<i>Investment portfolio</i>
Efek utang	17,857,867	17,857,867	-	-	<i>Debt securities</i>
Instrumen pasar uang	101,396,823	-	101,396,823	-	<i>Money market instruments</i>
Kas di bank	11,920,099	-	11,920,099	-	<i>Cash in bank</i>
Piutang bunga dan bagi hasil	366,411	-	366,411	-	<i>Interest and profit sharing receivables</i>
Piutang penjualan Unit Penyertaan	97,457	-	97,457	-	<i>Receivables from subscription of Investment Unit</i>
<b>Jumlah</b>	<b>131,638,657</b>	<b>17,857,867</b>	<b>113,780,790</b>	<b>-</b>	<b>Total</b>
<b>Liabilitas Keuangan</b>					<b>Financial Liabilities</b>
Beban akrual	86,516	-	86,516	-	<i>Accrued expenses</i>
Liabilitas atas pembelian kembali Unit Penyertaan	25,517	-	25,517	-	<i>Liabilities for redemption of Investment Unit</i>
<b>Jumlah</b>	<b>112,033</b>	<b>-</b>	<b>112,033</b>	<b>-</b>	<b>Total</b>

**18. STANDAR AKUNTANSI BARU**

**18. NEW ACCOUNTING STANDARDS**

Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia ("DSAK-IAI") telah menerbitkan standar baru, amendemen dan interpretasi berikut, namun belum berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada 1 Januari 2023 adalah sebagai berikut:

*The Financial Accounting Standards Board of the Indonesian Institute of Accountants ("DSAK-IAI") has issued the following new standards, their amendments and interpretations, but not yet effective for the financial year starting on January 1, 2023 are as follows:*

- Amendemen PSAK No. 1: "Penyajian Laporan Keuangan" terkait liabilitas jangka panjang dengan kovenan.

- *Amendment of PSAK No. 1: "Presentation of Financial Statements" insurance contract regarding long-term liabilities with the covenant.*

Standar tersebut akan berlaku efektif pada 1 Januari 2024.

*The above standards will be effective on January 1, 2024.*

Reksa Dana sedang mengevaluasi dampak yang mungkin timbul atas penerapan standar baru dan revisi tersebut terhadap laporan keuangan Reksa Dana.

*Mutual Funds are currently evaluating the impact that may arise from the adoption of these new standards and revisions to the Mutual Fund's financial statements.*

**INFORMASI DALAM IKHTISAR KEUANGAN SINGKAT**  
**Reksa Dana Bahana Liquid USD**

RASIO	Periode 1 Januari 2024 s/d 31 Maret 2024 (tidak diaudit)	Periode 1 April 2023 s/d 31 Maret 2024	Periode 1 April 2022 s/d 31 Maret 2024	Periode 1 April 2021 s/d 31 Maret 2024	3 tahun kalender terakhir		
					2021	2022	2023
TOTAL HASIL INVESTASI (%)					0.25	(2.58)	1.85
HASIL INVESTASI SETELAH MEMPERHITUNGKAN BIAYA PEMASARAN (%)					0.25	(2.58)	1.85
BIAYA OPERASI (%)					0.43	0.50	0.70
PERPUTARAN PORTOFOLIO					-	0.03	0.22
PERSENTASE PENGHASILAN KENA PAJAK (%)					-	-	-

Sisipan ini merupakan pembaruan dan bagian yang tidak terpisahkan dari prospektus

## BAB XII

### PERSYARATAN DAN TATA CARA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

#### 12.1. Tata Cara Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan

- (i) Manajer Investasi menjual Unit Penyertaan secara langsung dan/atau melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana dan/atau melalui Media Elektronik.
- (ii) Calon Pemegang Unit Penyertaan atau Pemegang Unit Penyertaan melakukan pembelian Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD dengan cara sebagai berikut :
  - a. Menyampaikan formulir atau aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD kepada Manajer Investasi secara langsung dan/atau melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana; dan/atau melalui Media Elektronik; dan
  - b. Menyampaikan dokumen-dokumen pendukungnya secara lengkap (*in complete application*) kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana;
  - c. Melalui Media Elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi dan/atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang memiliki sistem elektronik yang teruji, dan/atau pihak lain seperti penyedia jasa telekomunikasi dan penyedia jasa perdagangan melalui sistem elektronik, yang telah memperoleh izin, persetujuan, atau pengakuan dari otoritas yang berwenang dan telah melakukan kerjasama dengan Manajer Investasi; dan
  - d. Setelah Pembayaran untuk pembelian tersebut di atas diterima dengan baik (*in good fund*) dalam mata uang berdenominasi Dolar Amerika Serikat pada Rekening BAHANA LIQUID USD.
- (iii) Manajer Investasi akan melakukan upaya terbaik dalam menyelenggarakan sistem elektroniknya yang digunakan dalam melakukan penjualan Unit Penyertaan sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di bidang Informasi dan Transaksi Elektronik dan/atau praktek yang berlaku guna melindungi kepentingan Pemegang Unit Penyertaan.

Jumlah Unit Penyertaan yang diperoleh oleh calon Pemegang Unit Penyertaan atau Pemegang Unit Penyertaan akan dihitung menurut Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan pada akhir Hari Bursa diterimanya pembayaran (*in good fund*) atas pembelian Unit Penyertaan tersebut.

#### 12.2. Prosedur Pembelian Unit Penyertaan

- (i) Para calon Pemegang Unit Penyertaan yang ingin membeli Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD harus mengisi secara lengkap, jelas dan benar serta menandatangani formulir atau aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD dan formulir atau aplikasi profil calon Pemegang Unit Penyertaan sebagaimana disyaratkan dalam Peraturan Badan Pengawas Pasar Modal Nomor: IV.D.2, tentang Profil Pemodal Reksa Dana, melengkapinya dengan fotokopi bukti identitas diri (Kartu Tanda Penduduk untuk perorangan Warga Negara Indonesia, Paspor/KIMS/KITAS untuk perorangan asing), dan fotokopi anggaran dasar, NPWP (Nomor Pokok Wajib Pajak) serta Kartu Tanda Penduduk/Paspor pejabat yang berwenang untuk badan hukum dan dokumen-dokumen pendukung lainnya sesuai dengan POJK tentang Anti Penipuan Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme di Sektor Jasa Keuangan.

- (ii) Formulir atau aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD dan formulir atau aplikasi profil calon Pemegang Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD dapat diperoleh dari Manajer Investasi dan/atau Agen Penjual Efek Reksa Dana dan/atau dari Media Elektronik.
- (iii) Calon pemegang Unit Penyertaan melengkapi formulir atau aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD dengan bukti pembayaran serta dokumen pendukung calon Pemegang Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi baik secara langsung maupun melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana; atau menyampaikan aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD dan bukti pembayaran melalui Media Elektronik sebagaimana dapat dituangkan lebih lanjut dalam Propektus BAHANA LIQUID USD.
- (iv) Dalam hal terdapatnya keyakinan adanya pelanggaran ketentuan sebagaimana diatur dalam POJK tentang Anti Penucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme di Sektor Jasa Keuangan tersebut, Manajer Investasi wajib melolok pesanan pembelian Unit Penyertaan dari calon Pemegang Unit Penyertaan.
- (v) Pembelian Unit Penyertaan oleh calon Pemegang Unit Penyertaan tersebut harus dilakukan sesuai dengan syarat dan ketentuan yang berlaku dalam Kontrak ini, Prospektus, dan dalam formulir atau aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD.  
Pembelian Unit Penyertaan oleh calon Pemegang Unit Penyertaan yang dilakukan menyimpang dari ketentuan-ketentuan dan persyaratan tersebut diatas tidak akan diproses.

### **12.3. Batas Minimum Pembelian Unit Penyertaan**

Batas minimum pembelian Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD untuk masing-masing Pemegang Unit Penyertaan adalah sebesar USD 1,000 (seribu Dolar Amerika Serikat). Apabila pembelian Unit Penyertaan dilakukan melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana, maka batas minimum penjualan Unit Penyertaan dapat ditetapkan lebih lanjut oleh Agen Penjual Efek Reksa Dana dengan pemberitahuan secara tertulis terlebih dahulu kepada Manajer Investasi.

### **12.3. Harga Pembelian Unit Penyertaan**

Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD ditawarkan pada harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal sebesar USD 1 (satu Dolar Amerika Serikat) per Unit Penyertaan pada hari pertama penawaran, selanjutnya harga pembelian setiap Unit Penyertaan ditetapkan berdasarkan Nilai Aktiva bersih BAHANA LIQUID USD yang ditetapkan pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan. Harga pembelian Unit Penyertaan tersebut harus dibayarkan penuh pada saat mengajukan formulir pemesanan pembelian Unit Penyertaan.

### **12.4. Pemrosesan Pembelian Unit Penyertaan**

Formulir atau aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD beserta bukti pembayaran dan dokumen pendukung yang dipersyaratkan yang diterima secara lengkap (*in complete application*) dan disetujui oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana, atau melalui Media Elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana sampai dengan

pukul 13.00 (tiga belas) Waktu Indonesia Barat dan dana pembelian Unit Penyertaan telah diterima dengan baik (*in good fund*) oleh Bank Kustodian pada hari pembelian, akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD pada akhir Hari Bursa yang sama. Berkaitan dengan hal tersebut, Manajer Investasi wajib menyampaikan instruksi transaksi pembelian Unit Penyertaan tersebut kepada Bank Kustodian pada Hari Bursa yang sama melalui Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest) sesuai dengan batas waktu yang telah ditetapkan oleh penyedia Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest).

Formulir atau aplikasi pembelian Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD beserta bukti pembayaran dan dokumen pendukung yang diterima secara lengkap (*in complete application*) dan disetujui oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana atau melalui Media Elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana setelah pukul 13.00 (tiga belas) Waktu Indonesia Barat dan pembayaran untuk pembelian tersebut diterima dengan baik (*in good fund*) oleh Bank Kustodian paling lambat pada Hari Bursa berikutnya, akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD pada akhir Hari Bursa berikutnya. Berkaitan dengan hal tersebut, Manajer Investasi wajib menyampaikan instruksi transaksi pembelian Unit Penyertaan tersebut kepada Bank Kustodian pada Hari Bursa berikutnya melalui Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest) sesuai dengan batas waktu yang telah ditetapkan oleh penyedia Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest).

Untuk pembelian Unit Penyertaan melalui Media Elektronik, jika pembelian tersebut dilakukan pada hari yang bukan merupakan Hari Bursa, maka Nilai Aktiva Bersih yang akan dipergunakan adalah Nilai Aktiva Bersih pada Hari Bursa berikutnya.

Surat atau bukti konfirmasi atas pelaksanaan pembelian Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan dapat diakses melalui fasilitas AKSes yang disediakan oleh penyedia Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest) dalam waktu paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah diterimanya formulir atau aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan secara lengkap dan diterima dengan baik (*in complete application*) beserta seluruh pembayarannya (*in good fund*).

Pemegang Unit Penyertaan dapat mengakses surat atau bukti konfirmasi tertulis kepemilikan Unit Penyertaan melalui fasilitas AKSes yang disediakan oleh penyedia Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest).

#### **12.5. Syarat-Syarat Pembayaran**

Pembayaran pembelian Unit Penyertaan dapat dilakukan dengan cara transfer atau pemindahbukuan dalam mata uang Dolar Amerika Serikat dari rekening calon Pemegang Unit Penyertaan ke dalam rekening:



**Nama Penerima** : REKSA DANA BAHANA LIQUID USD - SUBSCRIPTION  
**Bank** : Standard Chartered Bank  
**Rekening Nomor** : 306-8147258-5

Semua biaya bank termasuk biaya pemindahbukuan atau transfer sehubungan dengan pembayaran pembelian Unit Penyertaan (jika ada), menjadi beban Pemegang Unit Penyertaan.

Apabila diperlukan, untuk mempermudah proses pembelian Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD, maka atas permintaan Manajer Investasi, Bank Kustodian dapat membuka rekening atas nama BAHANA LIQUID USD pada bank lain. Rekening tersebut sepenuhnya menjadi tanggung jawab dari dan dikendalikan oleh Bank Kustodian

#### **12.6. Persetujuan Manajer Investasi**

Tanpa mengurangi ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku, Manajer Investasi, setelah mempertimbangkan dengan seksama, berhak untuk menerima atau menolak pemesanan pembelian Unit Penyertaan secara keseluruhan atau sebagian. Bagi pemesanan pembelian Unit Penyertaan yang ditolak seluruhnya atau sebagian, sisa dana pembelian Unit Penyertaan akan dikembalikan oleh Manajer Investasi (tanpa bunga) dengan pemindahbukuan atau transfer ke rekening atas nama Pemegang Unit Penyertaan yang ditunjuk oleh Pemegang Unit Penyertaan.

Bagi pemesanan pembelian Unit Penyertaan yang ditolak seluruhnya atau sebagian, uang yang telah disetorkan oleh calon Pemegang Unit Penyertaan akan dikembalikan (tanpa bunga) selambat-lambatnya 3 (tiga) Hari Bursa setelah penolakan tersebut dengan pemindahbukuan atau transfer ke rekening atas nama Pemegang Unit Penyertaan yang ditunjuk oleh Pemegang Unit Penyertaan.

Seluruh biaya bank termasuk biaya pemindahbukuan/transfer (jika ada) sehubungan dengan pemesanan pembelian yang ditolak tersebut menjadi beban Pemegang Unit Penyertaan.

Bukti kepemilikan Unit Penyertaan akan dikirim ke Pemegang Unit Penyertaan oleh Bank Kustodian paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah tanggal diterimanya dan disetujuinya formulir pemesanan pembelian Unit Penyertaan oleh Manajer Investasi dan diterimanya dana untuk pembelian Unit Penyertaan oleh Bank Kustodian.

#### **12.7. Penyerahan Bukti Kepemilikan Unit Penyertaan**

Bukti kepemilikan Unit Penyertaan akan disediakan oleh Bank Kustodian kepada masing-masing Pemegang Unit Penyertaan melalui Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest) selambat-lambatnya 7 (tujuh) Hari Bursa setelah Tanggal Awal Investasi dimana formulir atau aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan telah diterima secara lengkap (*in complete application*) oleh Manajer Investasi atau

Agen Penjual Efek Reksa Dana dan pembayaran diterima dengan baik (*in good fund*) oleh Bank Kustodian.

#### **12.8. Biaya Pembelian Unit Penyertaan**

Untuk pembelian Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD, Pemegang Unit Penyertaan tidak dibebankan biaya pembelian Unit Penyertaan (*subscription fee*).

#### **12.9. Pembelian Berkala Unit Penyertaan**

Manajer Investasi dapat melakukan penjualan atas Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD secara berkala kepada Pemegang Unit Penyertaan. Untuk keperluan ini Pemegang Unit Penyertaan. Untuk keperluan ini Pemegang Unit Penyertaan mengisi dan menandatangani formulir atau aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan secara berkala pada saat Pemegang Unit Penyertaan tersebut membeli Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD secara berkala yang pertama.

Formulir atau aplikasi pembelian Unit Penyertaan secara berkala sekurang-kurangnya memuat tanggal Pembelian Unit Penyertaan secara berkala, jumlah nilai pembelian Unit Penyertaan secara berkala, periode pembelian Unit Penyertaan secara berkala dan jangka waktu dilakukannya pembelian Unit Penyertaan secara berkala. Formulir atau aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan secara berkala BAHANA LIQUID USD dapat diperoleh dari Manajer Investasi dan/atau Agen Penjual Efek Reksa Dana dan/atau melalui Media Elektronik.

Pemegang Unit Penyertaan harus mengisi secara lengkap formulir atau aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan secara berkala dan menyampaikannya kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana dan/atau melalui Media Elektronik, disertai dokumen pendukung yang diperlukan sebagaimana dimuat dalam Prospektus dan formulir atau aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan secara Berkala.

Pembayaran Pembelian Berkala Unit Penyertaan dilakukan oleh Pemegang Unit Penyertaan dengan cara pemindahbukuan/transfer ke Rekening BAHANA LIQUID USD, selambat-lambatnya pada tanggal sebagaimana dimuat dalam formulir pemesanan pembelian Unit Penyertaan secara berkala. Pemegang Unit Penyertaan dapat pula memberikan kuasa kepada bank dimana Pemegang Unit Penyertaan membuka rekening atas namanya untuk melakukan pendebitan sejumlah dana tertentu dari rekening tersebut yang ditentukan oleh Pemegang Unit Penyertaan dalam formulir atau aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan secara berkala.

Dengan menandatangani formulir atau aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan secara Berkala, Pemegang Unit Penyertaan tidak perlu menyampaikan formulir atau aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan untuk setiap pembelian Unit Penyertaan dalam jumlah dan jangka waktu yang dimuat dalam formulir atau aplikasi Pembelian Berkala.

Selama jangka waktu Pembelian Berkala yang ditentukan oleh Pemegang Unit Penyertaan dalam formulir atau aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan secara berkala, Pemegang Unit Penyertaan dimungkinkan untuk melakukan perubahan nilai pembelian Unit Penyertaan secara berkala, dengan cara menyampaikan kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana atau melalui Media Elektronik, formulir atau aplikasi perubahan pemesanan pembelian Unit Penyertaan secara berkala yang telah ditandatangani, berikut dokumen pendukung yang dipersyaratkan dalam formulir atau aplikasi perubahan pemesanan pembelian Unit Penyertaan secara berkala. Perubahan pemesanan pembelian Unit Penyertaan secara berkala tersebut berlaku terhitung sejak diterimanya formulir atau aplikasi perubahan pemesanan pembelian Unit Penyertaan secara berkala tersebut berikut dokumen pendukungnya secara lengkap oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana atau melalui Media Elektronik.

## **BAB XIII**

### **PERSYARATAN DAN TATA CARA PENJUALAN KEMBALI (PELUNASAN) UNIT PENYERTAAN**

#### **13.1. Penjualan Kembali Unit Penyertaan**

Pemegang Unit Penyertaan dapat menjual kembali sebagian atau seluruh Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD yang dimilikinya dan Manajer Investasi wajib melakukan pembelian kembali Unit Penyertaan tersebut pada setiap hari bursa.

#### **13.2. Prosedur Penjualan Kembali Unit Penyertaan**

- (i) Pembelian kembali Unit Penyertaan oleh Manajer Investasi dilakukan apabila Pemegang Unit Penyertaan menyampaikan formulir atau aplikasi Penjualan Kembali Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi melalui pos tercatat atau melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana atau melalui Media Elektronik.
- (ii) Pemegang Unit Penyertaan menyampaikan formulir atau aplikasi Penjualan Kembali Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD yang dilengkapi dengan dokumen pendukung yang disyaratkan dalam formulir atau aplikasi Penjualan Kembali Unit Penyertaan (yang sesuai dengan dokumen pendukung yang sebelumnya disampaikan kepada Manajer Investasi).
- (iii) Penjualan Kembali oleh Pemegang Unit Penyertaan tersebut harus dilakukan sesuai dengan ketentuan-ketentuan serta persyaratan-persyaratan yang tercantum dalam Kontrak ini, Prospektus, formulir atau aplikasi Penjualan Kembali Unit Penyertaan. Penjualan kembali oleh Pemegang Unit Penyertaan yang dilakukan menyimpang dari ketentuan-ketentuan dan persyaratan-persyaratan tersebut di atas tidak akan dilayani.

#### **13.2. Saldo Minimum Kepemilikan Unit Penyertaan**

Saldo Minimum Kepemilikan Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD yang harus dipertahankan oleh Pemegang Unit Penyertaan adalah 50 (lima puluh) Unit Penyertaan. Apabila saldo kepemilikan Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD yang tersisa kurang dari saldo minimum sebagaimana tersebut di atas selama 90 (sembilan puluh) hari berturut-turut, maka Manajer Investasi berhak untuk menutup rekening Pemegang Unit Penyertaan tersebut, mencairkan seluruh Unit Penyertaan yang tersisa milik Pemegang Unit Penyertaan tersebut dan mengembalikan dana hasil pencairan tersebut sesuai dengan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan pada akhir Hari Bursa ditutupnya rekening tersebut dengan pemindahbukuan/ditransfer ke rekening yang terdaftar atas nama Pemegang Unit Penyertaan yang ditunjuk oleh Pemegang Unit Penyertaan yang bersangkutan. Biaya pemindahbukuan/transfer, jika ada, akan merupakan beban dari Pemegang Unit Penyertaan.

#### **13.3 Batas Maksimum Penjualan Kembali Unit Penyertaan**

Manajer Investasi berhak membatasi jumlah pembelian kembali Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD sampai dengan 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD pada satu Hari

Bursa. Jumlah tersebut termasuk juga pengalihan Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD yang dilakukan oleh Pemegang Unit Penyertaan pada hari yang sama. Apabila Manajer Investasi menerima atau menyimpan permohonan Penjualan Kembali dan pengalihan Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD dari Pemegang Unit Penyertaan dalam 1 (satu) Hari Bursa lebih dari 20 % (dua puluh persen) dari total Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD pada Hari Bursa yang bersangkutan, maka kelebihan permohonan Penjualan Kembali tersebut oleh Bank Kustodian berdasarkan instruksi Manajer Investasi dapat diproses dan dibukukan serta dianggap sebagai permohonan penjualan kembali pada Hari Bursa berikutnya yang ditentukan berdasarkan urutan permohonan (*first come first served*) di Manajer Investasi. Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana memberitahukan keadaan tersebut kepada Pemegang Unit Penyertaan yang permohonan Penjualan Kembali Unit Penyertaannya tidak dapat diproses pada Hari Bursa diterimanya permohonan Penjualan Kembali Unit Penyertaan tersebut diatas. Penjualan Kembali Unit Penyertaan dimaksud akan dilakukan pada Hari Bursa berikutnya berdasarkan urutan permohonan (*first come first served*) di Manajer Investasi sepanjang tidak terdapat konfirmasi pembatalan permohonan Penjualan Kembali Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan. Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana memberitahukan keadaan tersebut kepada Pemegang Unit Penyertaan yang permohonan Penjualan Kembali Unit Penyertaannya tidak dapat diproses pada Hari Bursa diterimanya permohonan Penjualan Kembali Unit Penyertaan tersebut diatas.

#### **13.4. Harga Penjualan Kembali Unit Penyertaan**

Harga Penjualan Kembali setiap Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD adalah harga setiap Unit Penyertaan pada Hari Bursa yang ditentukan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD pada akhir Hari Bursa tersebut.

#### **13.5. Pemrosesan Penjualan Kembali Unit Penyertaan**

Formulir atau aplikasi Penjualan Kembali Unit Penyertaan yang memenuhi syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak ini, Prospektus dan formulir atau aplikasi Penjualan Kembali Unit Penyertaan yang diterima secara lengkap (*in complete application*) oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana atau melalui Media Elektronik, sampai dengan pukul 13.00 (tiga belas) Waktu Indonesia Barat akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD pada akhir Hari Bursa yang sama. Berkaitan dengan hal tersebut, Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana wajib mengirimkan instruksi transaksi penjualan kembali Unit Penyertaan tersebut kepada Bank Kustodian pada Hari Bursa yang sama melalui Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest) sesuai dengan batas waktu yang telah ditetapkan oleh penyedia Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest).

Formulir atau aplikasi Penjualan Kembali Unit Penyertaan yang memenuhi syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak ini, prospektus dan formulir atau aplikasi Penjualan Kembali Unit Penyertaan yang diterima secara lengkap oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana atau melalui Media Elektronik setelah pukul 13.00 (tiga belas) Waktu Indonesia Barat akan diproses oleh Bank

Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD pada akhir Hari Bursa berikutnya. Berkaitan dengan hal tersebut, Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana wajib mengirimkan instruksi transaksi penjualan kembali Unit Penyertaan tersebut kepada Bank Kustodian pada Hari Bursa berikutnya melalui Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest) sesuai dengan batas waktu yang telah ditetapkan oleh penyedia Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest).

Untuk Penjualan Kembali Unit Penyertaan melalui Media Elektronik, jika Penjualan Kembali tersebut dilakukan pada hari yang bukan merupakan Hari Bursa, maka Nilai Aktiva Bersih yang akan dipergunakan adalah Nilai Aktiva Bersih pada Hari Bursa berikutnya.

Surat atau bukti konfirmasi atas pelaksanaan Penjualan Kembali Unit Penyertaan dapat diakses melalui Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest) oleh Pemegang Unit Penyertaan dalam waktu paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah diterimanya formulir atau aplikasi Penjualan Kembali Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan secara lengkap dan diterima dengan baik (*in complete application*).

Pemegang Unit Penyertaan dapat mengakses surat atau bukti konfirmasi tertulis kepemilikan Unit Penyertaan melalui fasilitas AKSes yang disediakan oleh penyedia Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest).

#### **13.6. Pembayaran Penjualan Kembali (pelunasan)**

Dana hasil Penjualan Kembali Unit Penyertaan, setelah dipotong dengan biaya Penjualan Kembali akan dibayarkan dengan cara pemindahbukuan/transfer langsung ke rekening yang terdaftar atas nama Pemegang Unit Penyertaan yang ditunjuk oleh Pemegang Unit Penyertaan. Biaya pemindahbukuan/transfer merupakan beban dari Pemegang Unit Penyertaan. Pembayaran ini akan dilakukan sesegera mungkin, paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan diterima secara lengkap oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian.

#### **13.7. Biaya Penjualan Kembali Unit Penyertaan**

Untuk Penjualan Kembali Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD, Pemegang Unit Penyertaan tidak dibebankan biaya Penjualan Kembali Unit Penyertaan (*redemption fee*)

**BAB XIV**  
**TATA CARA PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN**

**14.1. Pengalihan Unit Penyertaan**

Pemegang Unit Penyertaan dapat mengalihkan sebagian atau seluruh investasinya dalam BAHANA LIQUID USD ke Reksa Dana lainnya yang dikelola oleh Manajer Investasi pada Bank Kustodian yang sama dan/atau pada bank kustodian lainnya.

**14.2 Prosedur Pengalihan Unit Penyertaan**

Pengalihan investasi dapat dilakukan dengan menyampaikan formulir pengalihan Unit Penyertaan yang telah diisi secara lengkap dan ditandatangani (*in complete application*) kepada Manajer Investasi atau melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana dengan menyebutkan nama Pemegang Unit Penyertaan, nama Reksa Dana, nomor rekening Pemegang Unit Penyertaan dan nilai investasi yang akan dialihkan.

Dalam hal Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana di bawah koordinasi Manajer Investasi menyediakan sistem elektronik, Pemegang Unit Penyertaan dapat melakukan Pengalihan Investasi dengan menggunakan aplikasi Pengalihan Investasi berbentuk formulir elektronik dengan menggunakan sistem elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi yaitu Bahana Link atau Agen Penjual Efek Reksa Dana sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Manajer Investasi wajib memastikan kesiapan sistem elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana untuk Pengalihan Investasi dan memastikan bahwa sistem elektronik tersebut telah sesuai dengan peraturan ketentuan hukum di bidang informasi dan transaksi elektronik yang berlaku dan melindungi kepentingan Pemegang Unit Penyertaan yang beritikad baik serta memastikan Pemegang Unit Penyertaan telah melakukan pendaftaran sistem elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana.

Manajer Investasi bertanggung jawab atas penyelenggaraan Formulir Pengalihan Investasi dengan sistem elektronik.

Pengalihan ini harus dilakukan sesuai dengan persyaratan-persyaratan dan ketentuan-ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif, Prospektus dan formulir pengalihan Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD serta sesuai dengan prosedur pada Bahana Link untuk pengalihan Unit Penyertaan yang dilakukan melalui Bahana Link atau media elektronik lainnya yang disediakan oleh Agen Penjual Efek Reksa Dana sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Pengalihan investasi oleh pemegang Unit Penyertaan yang dilakukan menyimpang dari ketentuan-ketentuan dan persyaratan-persyaratan dalam Reksa Dana yang bersangkutan akan ditolak dan tidak diproses.

### **14.3. Pemrosesan Pengalihan Unit Penyertaan**

Pengalihan investasi dari BAHANA LIQUID USD ke Reksa Dana lainnya diproses oleh Manajer Investasi dengan melakukan pembelian kembali Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan dan melakukan penjualan Unit Penyertaan Reksa Dana lainnya tersebut yang diinginkan oleh Pemegang Unit Penyertaan.

Pengalihan investasi dari Reksa Dana lainnya ke BAHANA LIQUID USD diproses oleh Manajer Investasi dengan melakukan pembelian kembali Unit Penyertaan Reksa Dana lainnya tersebut yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan dan melakukan penjualan Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD yang diinginkan oleh Pemegang Unit Penyertaan.

Formulir atau aplikasi pengalihan Unit Penyertaan yang memenuhi syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif, Prospektus dan permohonan pengalihan Unit Penyertaan yang diterima secara lengkap oleh Manajer Investasi sampai dengan pukul 13.00 (tiga belas) Waktu Indonesia Barat dan akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD pada akhir Hari Bursa yang sama. Berkaitan dengan hal tersebut, Manajer Investasi wajib mengirimkan instruksi transaksi pengalihan Unit Penyertaan tersebut kepada Bank Kustodian pada Hari Bursa yang sama melalui Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest) sesuai dengan batas waktu yang telah ditetapkan oleh penyedia Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest).

Permohonan Formulir atau aplikasi pengalihan Unit Penyertaan yang memenuhi syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak ini, Prospektus dan formulir atau aplikasi pengalihan Unit Penyertaan yang diterima secara lengkap oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana atau melalui Media Elektronik setelah pukul 13.00 (tiga belas) Waktu Indonesia Barat akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD pada akhir Hari Bursa berikutnya. Berkaitan dengan hal tersebut, Manajer Investasi wajib mengirimkan instruksi transaksi pengalihan Unit Penyertaan tersebut kepada Bank Kustodian pada Hari Bursa berikutnya melalui Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest) sesuai dengan batas waktu yang telah ditetapkan oleh penyedia Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest).

Untuk transaksi pengalihan Investasi yang dilakukan secara elektronik menggunakan sistem elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana, jika transaksi pengalihan investasi dilakukan pada hari yang bukan merupakan Hari Bursa, maka Nilai Aktiva Bersih yang akan dipergunakan adalah Nilai Aktiva Bersih pada Hari Bursa berikutnya.

Diterima atau tidaknya permohonan pengalihan investasi sangat tergantung dari ada atau tidaknya Unit Penyertaan dan terpenuhinya batas minimum penjualan Unit Penyertaan Reksa Dana yang dituju.



Dana investasi Pemegang Unit Penyertaan yang permohonan pengalihan Unit Penyertaannya telah diterima oleh Manajer Investasi akan dipindahbukukan oleh Bank Kustodian ke dalam rekening Reksa Dana yang dituju, sesegera mungkin paling lambat 4 (empat) Hari Bursa sejak tanggal permohonan pengalihan Unit Penyertaan disetujui oleh Manajer Investasi.

Surat atau bukti konfirmasi atas pelaksanaan Penjualan Kembali Unit Penyertaan dapat diakses melalui Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest) oleh Pemegang Unit Penyertaan dalam waktu paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah diterimanya formulir atau aplikasi Penjualan Kembali Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan secara lengkap dan diterima dengan baik (*in complete application*).

Pemegang Unit Penyertaan dapat mengakses surat atau bukti konfirmasi tertulis kepemilikan Unit Penyertaan melalui fasilitas AKSes yang disediakan oleh penyedia Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest)..

#### **14.4 Batas Maksimum Pengalihan Unit Penyertaan**

Manajer Investasi berhak membatasi jumlah pengalihan Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD dalam 1 (satu) Hari Bursa sampai dengan 20% (duapuluh persen) dari total Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD pada Hari Bursa dilakukannya pengalihan investasi. Jumlah tersebut termasuk juga Penjualan Kembali Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD yang dilakukan oleh Pemegang Unit Penyertaan pada hari yang sama. Apabila Manajer Investasi menerima atau menyimpan permintaan pengalihan Unit Penyertaan dan Penjualan Kembali Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD lebih dari 20% (duapuluh persen) dari total Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD maka kelebihan tersebut akan diproses dan dibukukan serta dianggap sebagai permohonan pengalihan pada Hari Bursa berikutnya yang ditentukan berdasarkan urutan permohonan (*first come first served*) di Manajer Investasi. Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana memberitahukan keadaan tersebut kepada Pemegang Unit Penyertaan yang permohonan pengalihan Unit Penyertaannya tidak dapat diproses pada Hari Bursa diterimanya permohonan pengalihan Unit Penyertaan tersebut diatas. Pengalihan Unit Penyertaan dimaksud akan dilakukan pada Hari Bursa berikutnya berdasarkan urutan permohonan (*first come first served*) di Manajer Investasi sepanjang tidak terdapat konfirmasi pembatalan permohonan pengalihan Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan.

#### **14.5 Biaya Pengalihan Unit Penyertaan**

BAHANA LIQUID USD membebankan biaya pengalihan investasi (*switching fee*) pada saat Pemegang Unit Penyertaan mengalihkan investasinya antara Reksa Dana yang dikelola Manajer Investasi pada Bank Kustodian yang sama dan/atau pada Bank Kustodian lainnya maksimum sebesar 2% (dua persen) dari nilai transaksi pengalihan investasi.

## **BAB XV**

### **TATA CARA PENGALIHAN KEPEMILIKAN KEPADA PIHAK LAIN**

#### **15.1. Pengalihan Kepemilikan Kepada Pihak Lain**

Selain dikarenakan penjualan, pembelian kembali atau pelunasan, pengalihan kepemilikan Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD hanya dapat beralih kepada pihak lain karena pewarisan atau dialihkan oleh Pemegang Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD kepada pihak lain karena hibah.

#### **15.2. Prosedur Pengalihan Kepemilikan Kepada Pihak Lain**

Pengalihan kepemilikan Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD sebagaimana dimaksud pada BAB XV Angka 15.1 Prospektus ini harus berdasarkan permohonan dari ahli waris, pemberi hibah atau penerima hibah kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana disertai dengan bukti pendukung sebagaimana diatur dalam peraturan perundang-undangan yang berlaku mengenai pewarisan atau hibah serta peraturan perundang-undangan terkait lainnya.

Setelah melalui verifikasi Manajer Investasi, apabila telah sesuai BAB XV Prospektus ini dan peraturan perundang-undangan yang berlaku maka selanjutnya dilakukan proses administrasi di Bank Kustodian untuk pengalihan kepemilikan dari Pemegang Unit Penyertaan kepada pihak lainnya selaku calon pengganti Pemegang Unit Penyertaan.

Pengalihan kepemilikan Unit Penyertaan BAHANA LIQUID USD sebagaimana dimaksud pada BAB XV Prospektus ini harus dilakukan sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Terhadap calon pengganti Pemegang Unit Penyertaan diterapkan juga proses Program Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme, sehingga Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana wajib menerapkan terlebih dahulu Program Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme sebagaimana diatur dalam POJK tentang Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme dan BAB XV Prospektus sebelum kepemilikan dari Pemegang Unit Penyertaan dialihkan kepada pihak lainnya selaku calon pengganti Pemegang Unit Penyertaan.

**BAB XVI**  
**PEMBUBARAN DAN HASIL LIKUIDASI**

- 16.1. BAHANA LIQUID USD berlaku sejak ditetapkan pernyataan Efektif oleh OJK dan wajib dibubarkan, apabila terjadi salah satu dari hal-hal sebagai berikut:
- a. Jika dalam jangka waktu 90 (sembilan puluh) Hari Bursa, BAHANA LIQUID USD yang pernyataan pendaftarannya telah menjadi Efektif memiliki dana kelolaan kurang dari Rp10.000.000.000,- (sepuluh miliar Rupiah). Minimum Dana Kelolaan dalam klausa ini akan selalu mengikuti ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku sehingga dapat berubah di kemudian hari jika ketentuan di dalam peraturan mengenai minimum dana kelolaan berubah;
  - b. Dalam hal BAHANA LIQUID USD diperintahkan untuk dibubarkan oleh OJK sesuai dengan peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal;
  - c. Dalam hal total Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD kurang dari Rp10.000.000.000,- (sepuluh miliar Rupiah) selama 120 (seratus dua puluh) Hari Bursa berturut-turut;
  - d. Dalam hal Manajer Investasi dan Bank Kustodian telah sepakat untuk membubarkan BAHANA LIQUID USD.
- 16 .2. Dalam hal BAHANA LIQUID USD wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam butir 16.1. huruf a, maka Manajer Investasi wajib:
- a. menyampaikan laporan kondisi tersebut kepada Otoritas Jasa Keuangan dan mengumumkan rencana pembubaran BAHANA LIQUID USD kepada para Pemegang Unit Penyertaan paling kurang dalam 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional, paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada butir 16.1 huruf a Prospektus ini;
  - b. menginstruksikan kepada Bank Kustodian paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada butir 16.1 huruf a di atas untuk membayarkan dana hasil likuidasi yang menjadi hak Pemegang Unit Penyertaan dengan ketentuan bahwa perhitungannya dilakukan secara proporsional dari Nilai Aktiva Bersih pada saat pembubaran namun tidak boleh lebih kecil dari Nilai Aktiva Bersih awal (harga par) dan dana tersebut diterima Pemegang Unit Penyertaan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada butir 16.1 huruf a Prospektus ini; dan
  - c. membubarkan BAHANA LIQUID USD dalam jangka waktu paling lambat 10 (sepuluh) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada butir 16.1 huruf a Prospektus ini, dan menyampaikan laporan hasil pembubaran BAHANA LIQUID USD kepada OJK paling lambat 10 (sepuluh) Hari Bursa sejak BAHANA LIQUID USD dibubarkan disertai dengan :
    - i. akta pembubaran BAHANA LIQUID USD dari Notaris yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan; dan
    - ii. laporan keuangan pembubaran BAHANA LIQUID USD yang diaudit oleh Akuntan yang

terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan, jika BAHANA LIQUID USD telah memiliki dana kelolaan;

- 16.3. Dalam hal BAHANA LIQUID USD wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam butir 16.1 huruf b, maka Manajer Investasi wajib:
- a. mengumumkan rencana pembubaran BAHANA LIQUID USD paling kurang dalam 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak diperintahkan OJK dan pada hari yang sama memberitahukan secara tertulis kepada Bank Kustodian untuk menghentikan perhitungan Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD;
  - b. menginstruksikan kepada Bank Kustodian paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak diperintahkan Otoritas Jasa Keuangan untuk membayarkan dana hasil likuidasi yang menjadi hak Pemegang Unit Penyertaan dengan ketentuan bahwa perhitungannya dilakukan secara proporsional dari Nilai Aktiva Bersih pada saat pembubaran dan dana tersebut diterima Pemegang Unit Penyertaan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak likuidasi selesai dilakukan; dan
  - c. menyampaikan laporan hasil pembubaran BAHANA LIQUID USD kepada OJK paling lambat 60 (enam puluh) Hari Bursa sejak diperintahkan pembubaran BAHANA LIQUID USD dengan dokumen sebagai berikut:
    - i. pendapat dari Konsultan Hukum yang terdaftar di OJK;
    - ii. laporan keuangan pembubaran BAHANA LIQUID USD yang diaudit oleh Akuntan yang terdaftar di OJK; dan
    - iii. akta pembubaran BAHANA LIQUID USD dari Notaris yang terdaftar di OJK
- 16.4. Dalam hal BAHANA LIQUID USD wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam butir 16.1 huruf c, maka Manajer Investasi wajib:
- a. menyampaikan laporan kondisi tersebut kepada OJK dengan dilengkapi kondisi keuangan terakhir BAHANA LIQUID USD dan mengumumkan kepada para Pemegang Unit Penyertaan rencana pembubaran BAHANA LIQUID USD paling kurang dalam 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional, dalam jangka waktu paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada butir 16.1 huruf c Prospektus ini serta pada hari yang sama memberitahukan secara tertulis kepada Bank Kustodian untuk menghentikan perhitungan Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD;
  - b. menginstruksikan kepada Bank Kustodian paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada butir 16.1 huruf c Prospektus ini untuk membayarkan dana hasil likuidasi yang menjadi hak Pemegang Unit Penyertaan dengan ketentuan bahwa perhitungannya dilakukan secara proporsional dari Nilai Aktiva Bersih pada saat likuidasi selesai dilakukan dan dana tersebut diterima Pemegang Unit Penyertaan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak likuidasi selesai dilakukan; dan
  - c. menyampaikan laporan hasil pembubaran BAHANA LIQUID USD kepada OJK paling lambat 60 (enam puluh) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada butir 16.1 huruf c Prospektus ini dengan dilengkapi dokumen sebagai berikut:

1. pendapat dari Konsultan Hukum yang terdaftar di OJK;
  2. laporan keuangan pembubaran BAHANA LIQUID USD yang diaudit oleh Akuntan yang terdaftar di OJK; dan
  3. akta pembubaran BAHANA LIQUID USD dari Notaris yang terdaftar di OJK
- 16.5. Dalam hal BAHANA LIQUID USD wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam butir 16.1 huruf d, maka Manajer Investasi wajib:
- a. menyampaikan kepada OJK dalam jangka waktu paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak terjadinya kesepakatan pembubaran BAHANA LIQUID USD oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian dengan melampirkan:
    - i. kesepakatan pembubaran dan likuidasi BAHANA LIQUID USD antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian dengan alasan pembubaran; dan
    - ii. kondisi keuangan terakhir;dan pada hari yang sama mengumumkan rencana pembubaran, likuidasi, dan pembagian hasil likuidasi BAHANA LIQUID USD kepada para Pemegang Unit Penyertaan paling kurang dalam 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional serta memberitahukan secara tertulis kepada Bank Kustodian untuk menghentikan perhitungan Nilai Aktiva Bersih BAHANA LIQUID USD;
  - b. menginstruksikan kepada Bank Kustodian untuk membayarkan dana hasil likuidasi yang menjadi hak Pemegang Unit Penyertaan dengan ketentuan bahwa perhitungannya dilakukan secara proporsional dari Nilai Aktiva Bersih pada saat likuidasi selesai dilakukan dan dana tersebut diterima Pemegang Unit Penyertaan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak likuidasi selesai dilakukan; dan
  - c. menyampaikan laporan pembubaran BAHANA LIQUID USD kepada OJK paling lambat 60 (enam puluh) Hari Bursa sejak dibubarkan dengan dilengkapi dokumen sebagai berikut:
    1. pendapat dari Konsultan Hukum yang terdaftar di OJK;
    2. laporan keuangan pembubaran BAHANA LIQUID USD yang diaudit oleh Akuntan yang terdaftar di OJK; dan
    3. akta pembubaran BAHANA LIQUID USD dari Notaris yang terdaftar di OJK
- 16.6. Manajer Investasi wajib memastikan bahwa hasil dari likuidasi BAHANA LIQUID USD harus dibagi secara proporsional menurut komposisi jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh masing-masing Pemegang Unit Penyertaan.
- 16.7. Setelah dilakukannya pengumuman rencana pembubaran, likuidasi dan pembagian hasil likuidasi BAHANA LIQUID USD, maka Pemegang Unit Penyertaan tidak dapat melakukan penjualan kembali.

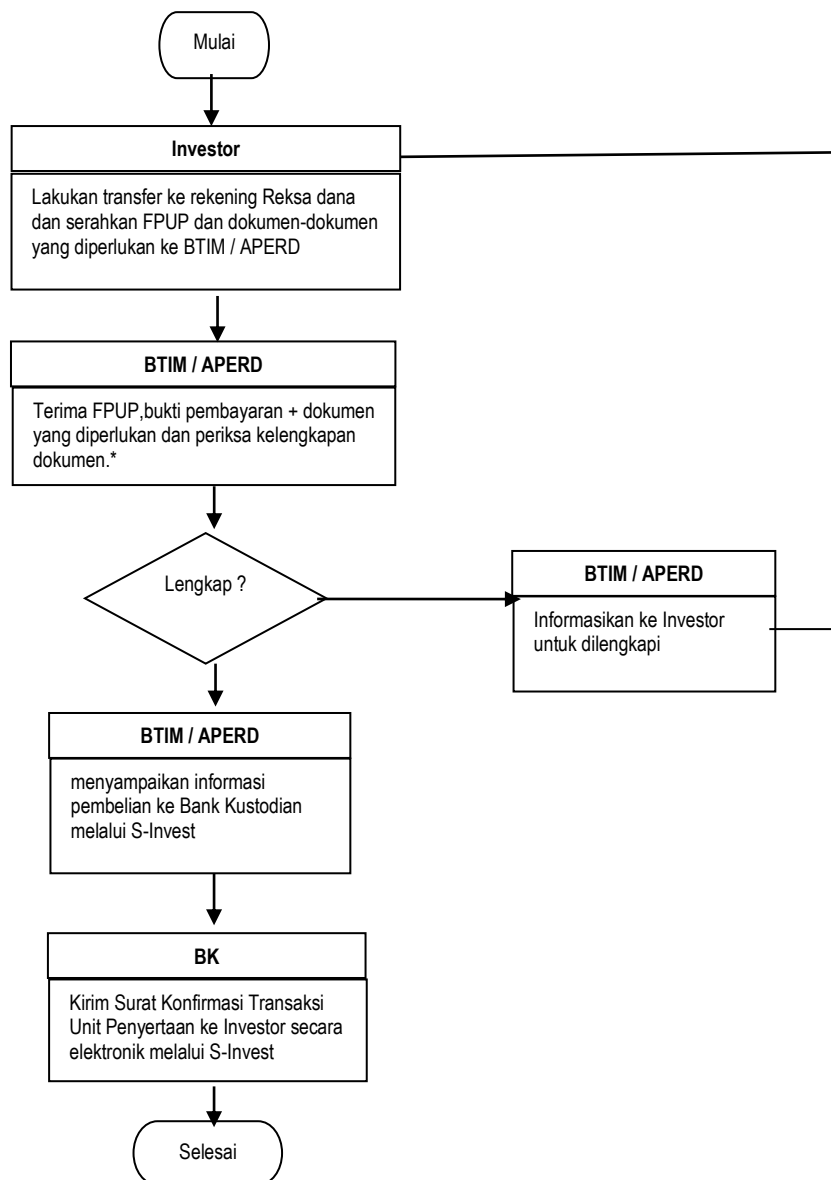
- 16.8. Dalam hal masih terdapat dana hasil likuidasi yang belum diambil oleh Pemegang Unit Penyertaan setelah tanggal pembagian hasil likuidasi kepada Pemegang Unit Penyertaan yang ditetapkan oleh Manajer Investasi, maka:
- a. Jika Bank Kustodian telah memberitahukan dana tersebut kepada Pemegang Unit Penyertaan sebanyak 3 (tiga) kali dalam tenggang waktu masing-masing 2 (dua) minggu serta telah mengumumkannya dalam surat kabar harian yang berperedaran nasional, maka dana tersebut wajib disimpan dalam rekening giro di Bank Kustodian selaku Bank Umum, atas nama Bank Kustodian untuk kepentingan Pemegang Unit Penyertaan yang belum mengambil dana hasil likuidasi dan/atau untuk kepentingan Pemegang Unit Penyertaan yang tercatat pada saat likuidasi, dalam jangka waktu 3 (tiga) tahun;
  - b. Setiap biaya yang timbul atas penyimpanan dana tersebut akan dibebankan kepada rekening giro tersebut; dan
  - c. Apabila dalam jangka waktu 3 (tiga) tahun tidak dapat diambil oleh Pemegang Unit Penyertaan, maka dana tersebut wajib diserahkan oleh Bank Kustodian kepada Pemerintah Indonesia untuk keperluan pengembangan industri Pasar Modal.
- 16.9. Dalam hal BAHANA LIQUID USD dibubarkan dan dilikuidasi, maka beban biaya pembubaran dan likuidasi BAHANA LIQUID USD termasuk biaya Konsultan Hukum, Akuntan dan beban lain kepada pihak ketiga menjadi tanggung jawab dan wajib dibayar Manajer Investasi kepada pihak-pihak yang bersangkutan.
- 16.10. Dalam hal tidak ada lagi Pemegang Unit Penyertaan pada saat dibubarkan dan dilikuidasi, maka segala risiko adanya kekurangan pajak yang harus dibayar oleh BAHANA LIQUID USD maupun adanya kelebihan pembayaran pajak yang dikembalikan oleh pihak yang berwenang kepada BAHANA LIQUID USD sepenuhnya merupakan beban dan hak dari Manajer Investasi.
- 16.11. Dalam hal BAHANA LIQUID USD dibubarkan, maka likuidasinya dilakukan oleh Manajer Investasi di bawah pengawasan Akuntan yang terdaftar di OJK.
- 16.12. Pembagian hasil likuidasi akan dilakukan oleh Bank Kustodian dengan pemindahbukuan atau transfer ke rekening atas nama Pemegang Unit Penyertaan atau ahli waris/pengganti haknya yang sah yang telah memberitahukan kepada Bank Kustodian nomor rekening banknya.
- 16.13. Manajer Investasi dan Bank Kustodian dengan ini setuju mengesampingkan ketentuan dalam Pasal 1266 Kitab Undang-Undang Hukum Perdata sehubungan dengan pengakhiran Kontrak Investasi Kolektif BAHANA LIQUID USD sebagai akibat pembubaran BAHANA LIQUID USD .

## BAB XVII

### SKEMA PEMBELIAN, PENJUALAN KEMBALI, DAN PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN REKSA DANA BAHANA LIQUID USD

*Bagan Operasional Pembelian Bahana Liquid USD :*

*Pemesanan Pembelian Secara Manual / melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana*



Keterangan

BTIM : Bahana TCW Investment Management

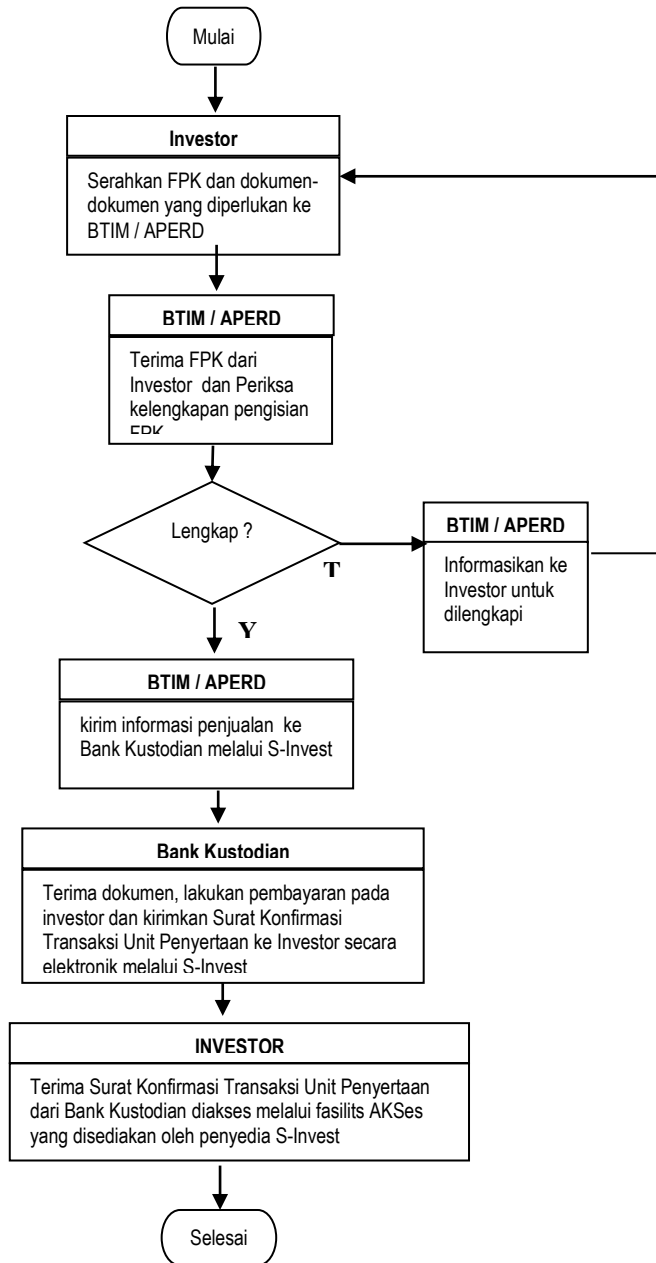
BK : Bank Kustodian

FPPUP : Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan

APERD : Agen Penjual Efek Reksa Dana

**Bagan Operasional Penjualan Kembali Bahana Liquid USD**

**Penjualan Kembali Secara Manual / Melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana:**



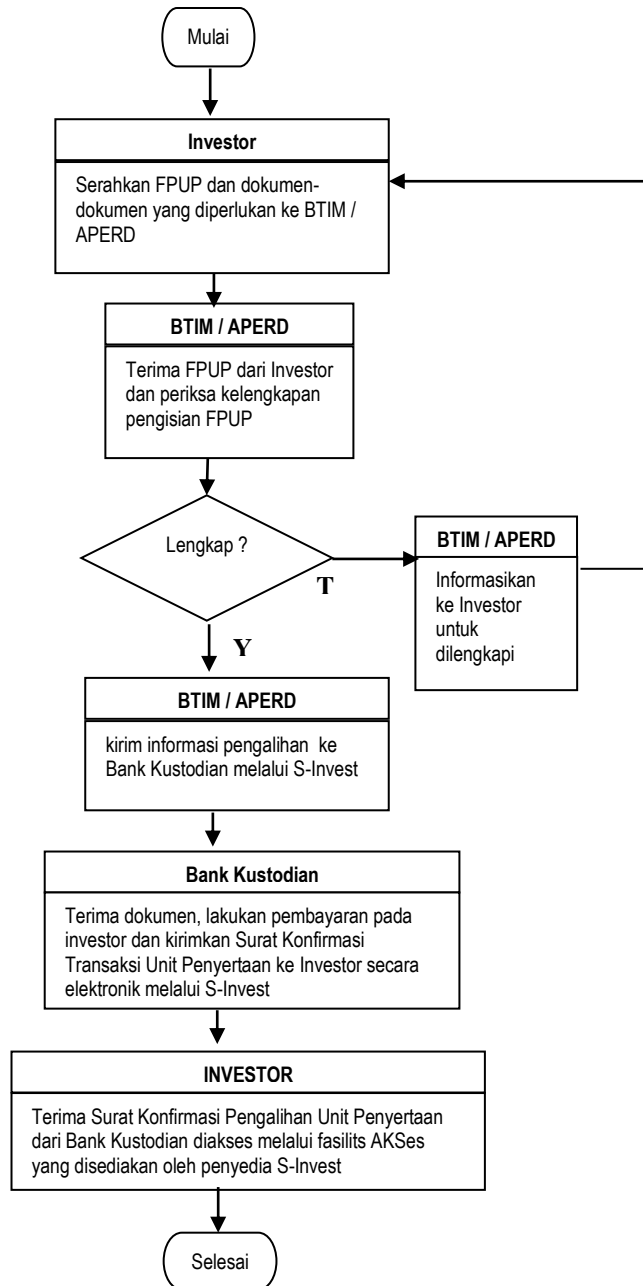
**Keterangan**

- BTIM : Bahana TCW Investment Management
- FPPUP : Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan
- FPPRD : Formulir Profil Pemodal Reksa Dana
- APERD : Agen Penjual Efek Reksa Dana



**Bagan Operasional Pengalihan Unit Penyertaan Bahana Liquid USD:**

**Pengalihan Unit Penyertaan Melalui Manajer Investasi / Agen Penjual Efek Reksa Dana**



**Keterangan**

- BTIM : Bahana TCW Investment Management
- BK : Bank Kustodian
- FPUP : Formulir Pengalihan Unit Penyertaan
- APERD : Agen Penjual Efek Reksa Dana

**BAB XVIII**  
**PENYELESAIAN PENGADUAN PEMEGANG UNIT PENYERTAAN**

**18.1. Pengaduan**

- i. Pengaduan adalah ungkapan ketidakpuasan Pemegang Unit Penyertaan yang disebabkan oleh adanya kerugian dan/atau potensi kerugian finansial pada Pemegang Unit Penyertaan yang diduga karena kesalahan atau kelalaian Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian, sesuai dengan kedudukannya, kewenangan, tugas dan kewajibannya masing-masing sesuai Kontrak dan peraturan perundang-undangan yang berlaku bagi Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian.
- ii. Pengaduan oleh Pemegang Unit Penyertaan disampaikan kepada Manajer Investasi, yang wajib diselesaikan oleh Manajer Investasi dengan mekanisme sebagaimana dimaksud di bawah.
- iii. Dalam hal pengaduan tersebut berkaitan dengan fungsi Bank Kustodian, maka Manajer Investasi akan menyampaikannya kepada Bank Kustodian, dan Bank Kustodian wajib menyelesaikan pengaduan dengan mekanisme sebagaimana dimaksud dalam butir 18.2 dibawah ini.

**18.2. Mekanisme Penyelesaian Pengaduan**

- i. Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian wajib melayani dan menyelesaikan adanya pengaduan Pemegang Unit Penyertaan.
- ii. Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian wajib segera menindaklanjuti dan menyelesaikan pengaduan Pemegang Unit Penyertaan yang disampaikan secara lisan paling lambat 5 (lima) Hari Kerja sejak pengaduan diterima.
- iii. Dalam hal Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian membutuhkan dokumen pendukung atas pengaduan yang disampaikan oleh Pemegang Unit Penyertaan secara lisan sebagaimana dimaksud pada butir ii di atas, Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian meminta kepada Pemegang Unit Penyertaan untuk menyampaikan Pengaduan secara tertulis dengan melampirkan dokumen pendukung yang diperlukan.
- iv. Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian wajib melakukan tindak lanjut dan melakukan penyelesaian pengaduan secara tertulis paling lama 20 (dua puluh) Hari Kerja sejak dokumen yang berkaitan langsung dengan pengaduan Pemegang Unit Penyertaan diterima secara lengkap.
- v. Dengan tunduk pada ketentuan angka 18.1. di atas, Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian akan melayani dan menyelesaikan adanya pengaduan Pemegang Unit Penyertaan.
- vi. Dalam hal terdapat kondisi tertentu, Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian dapat memperpanjang jangka waktu sesuai dengan syarat dan ketentuan yang diatur dalam Peraturan Tentang Pedoman Pelaksanaan Layanan Pengaduan Konsumen Di Sektor Jasa Keuangan dan atau perubahannya dikemudian hari.
- vii. Kondisi tertentu sebagaimana dimaksud pada butir (v) di atas adalah:
  - a. kantor Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian yang menerima pengaduan tidak sama dengan kantor Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian tempat terjadinya

- permasalahan yang diadukan dan terdapat kendala komunikasi di antara kedua kantor Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian tersebut;
- b. transaksi keuangan yang diadukan oleh Pemegang Unit Penyertaan memerlukan penelitian khusus terhadap dokumen-dokumen Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian; dan/atau
  - c. terdapat hal-hal lain di luar kendali Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian seperti adanya keterlibatan pihak ketiga di luar Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian dalam transaksi keuangan yang dilakukan oleh Pemegang Unit Penyertaan.
- v. Perpanjangan jangka waktu penyelesaian pengaduan sebagaimana dimaksud pada butir vi di atas wajib diberitahukan secara tertulis kepada Pemegang Unit Penyertaan melalui alamat Pemegang Unit Penyertaan yang tercatat pada Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian yang mengajukan pengaduan sebelum jangka waktu sebagaimana dimaksud pada butir iv berakhir.
  - vi. Manajer Investasi menyediakan informasi mengenai status pengaduan Pemegang Unit Penyertaan melalui berbagai sarana komunikasi yang disediakan oleh Manajer Investasi antara lain melalui website, surat, email atau telepon.
- v. Otoritas Jasa Keuangan dapat meminta atau mengakses status perkembangan Penanganan Pengaduan yang disampaikan oleh Pemegang Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi..

### **18.3. Penyelesaian Pengaduan**

Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian dapat melakukan penyelesaian pengaduan sesuai dengan ketentuan-ketentuan sebagaimana diatur dalam Peraturan Tentang Pedoman Pelaksanaan Layanan Pengaduan Konsumen Di Sektor Jasa Keuangan dengan mekanisme penyelesaian sengketa berupa arbitrase melalui Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa Sektor Jasa Keuangan yang telah mendapatkan persetujuan dari OJK dengan syarat, ketentuan dan tata cara Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa sebagaimana diatur lebih lanjut pada BAB XIX (Penyelesaian Sengketa).

### **18.5. Pelaporan Penyelesaian Pengaduan**

Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian wajib melaporkan secara berkala adanya pengaduan dan tindak lanjut pelayanan dan penyelesaian dan tindak lanjut pelayanan dan penyelesaian pengaduan kepada OJK sesuai dengan ketentuan Peraturan Tentang Pedoman Pelaksanaan Layanan Pengaduan Konsumen Di Sektor Jasa Keuangan.

**BAB XIX**  
**PENYELESAIAN SENGKETA**

Setiap perselisihan, pertentangan dan perbedaan pendapat yang berhubungan dengan Kontrak Investasi Kolektif dan Prospektus diselesaikan secara damai.

Bila setelah 60 (enam puluh) hari sejak diterimanya oleh salah satu pihak pemberitahuan tertulis dari Pihak lainnya mengenai adanya Perselisihan tersebut penyelesaian secara damai tidak berhasil tercapai, maka setiap perselisihan, pertentangan dan perbedaan pendapat yang berhubungan dengan Prospektus ini atau pelaksanaannya wajib diselesaikan secara tuntas dengan mekanisme penyelesaian sengketa berupa arbitrase melalui Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa Sektor Jasa Keuangan yang telah mendapatkan persetujuan atau lembaga penggantinya dikemudian hari (apabila ada) atau lembaga penyelesaian sengketa lainnya yang ditunjuk oleh Otoritas Jasa Keuangan, sebagaimana dimaksud dalam POJK Tentang Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa Sektor Jasa Keuangan

**BAB XX**  
**PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS DAN**  
**FORMULIR PEMESANAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN**

Prospektus dan Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan Reksa Dana BAHANA LIQUID USD dapat diperoleh di kantor Manajer Investasi serta para Agen Penjual Efek Reksa Dana. Hubungi Manajer Investasi untuk informasi lebih lanjut.

**Manajer Investasi**



**PT Bahana TCW Investment Management**

Graha CIMB Niaga, Lantai 21,  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 58, Jakarta 12190  
Telepon : (021) 250-5277  
Faksimile : (021) 250-5279

**Bahana Link**

**BahanaLink**

web : [link.bahanatcw.com](http://link.bahanatcw.com)

email : [support@bahanatcw.com](mailto:support@bahanatcw.com)

**Bank Kustodian**



**Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta**

World Trade Centre II  
Jalan Jenderal Sudirman Kaveling 29-31  
Jakarta 12920, Indonesia  
Telp. : (62 21) 2555 0200  
Fax. : (62 21) 2555 0002 / 3041 5002  
Website: [www.sc.com/id](http://www.sc.com/id)