

PEMBARUAN PROSPEKTUS

REKSA DANA INDEKS  
BAHANA INDEKS IBPA 35

Prospektus ini  
diterbitkan di Jakarta  
pada 31 Maret 2026

# PEMBARUAN PROSPEKTUS

## REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35

Tanggal Efektif : 06 Agustus 2024

Tanggal Mulai Penawaran : 22 Oktober 2024

Tanggal Penawaran kelas Unit Penyertaan Kelas G: 22 April 2025

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

Reksa Dana Indeks BAHANA INDEKS IBPA 35 ("**BAHANA INDEKS IBPA 35**") adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif berdasarkan Undang-Undang No.8 tahun 1995 tentang Pasar Modal *juncto* Undang-Undang No. 4 tahun 2023 tentang Pengembangan dan Penguatan Sektor Keuangan dan peraturan pelaksanaannya.

BAHANA INDEKS IBPA 35 merupakan reksa dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang memiliki *multi share class* (memiliki beberapa Kelas Unit Penyertaan). BAHANA INDEKS IBPA 35 terdiri dari 2 (kelas) Kelas Unit Penyertaan yaitu BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas G (General) dan BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas I (Institusi).

BAHANA INDEKS IBPA 35 bertujuan untuk mencapai tingkat pengembalian yang setara dengan INDEKS KUSTOM BAHANA 35 yang menjadi tolak ukurnya.

BAHANA INDEKS IBPA 35 mempunyai komposisi investasi sebagai berikut:

1. minimum 80% (delapan puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 pada Efek Bersifat Utang yang berasal dari kumpulan Efek Bersifat Utang yang diterbitkan oleh Pemerintah Indonesia yang terdaftar di INDEKS KUSTOM BAHANA 35, sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia; dan
2. maksimum 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 pada setara kas dan/atau instrumen pasar uang dan/atau Efek Bersifat Utang yang tidak terdaftar di Indeks Kustom Bahana 35 dan diterbitkan berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

Manajer Investasi dapat menempatkan jumlah tertentu dari kekayaan BAHANA INDEKS IBPA 35 dalam bentuk kas antara lain untuk keperluan penyelesaian transaksi Efek, pemenuhan kewajiban pembayaran kepada Pemegang Unit Penyertaan dan pembayaran biaya-biaya yang menjadi beban BAHANA INDEKS IBPA 35 sebagaimana diatur dalam Kontrak Investasi Kolektif dan Prospektus BAHANA INDEKS IBPA 35, serta mengantisipasi kebutuhan likuiditas BAHANA INDEKS IBPA 35 lainnya.

Investasi pada Efek Bersifat Utang yang terdaftar dalam INDEKS KUSTOM BAHANA 35 tersebut akan berjumlah sekurang-kurangnya 80% (delapan puluh persen) dari keseluruhan Efek Bersifat Utang yang terdaftar dalam INDEKS KUSTOM BAHANA 35. Pembobotan atas masing-masing Efek Bersifat Utang akan ditentukan secara prorata mengikuti bobot (*weighting*) masing-masing Efek Bersifat Utang terhadap INDEKS KUSTOM BAHANA 35, dimana pembobotan atas masing-masing Efek Bersifat Utang adalah minimum 80% (delapan puluh persen) dan maksimum 120% (seratus dua puluh persen) dari bobot masing-masing Efek Bersifat Utang yang bersangkutan dalam INDEKS KUSTOM BAHANA 35.

## PENAWARAN UMUM

PT Bahana TCW Investment Management selaku Manajer Investasi melakukan penawaran umum atas Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 secara terus menerus sampai dengan 10.000.000.000 (sepuluh miliar) Unit Penyertaan.

Setiap Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal yaitu sebesar Rp 1.000,- (seribu Rupiah) per Unit Penyertaan. Pada hari pertama penawaran BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas I (Institusi) setiap Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas I (institusi) ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal yaitu sebesar Rp 1.000,- (seribu Rupiah) per Unit Penyertaan. Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas G (General) akan melanjutkan Nilai Aktiva Bersih berjalan.

Pemegang Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas G akan dikenakan biaya pembelian sebesar maksimum 3% (tiga persen) dari nilai pemesanan pembelian Unit Penyertaan dan BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas I akan dikenakan biaya pembelian sebesar maksimum 2% (dua persen) dari nilai pemesanan pembelian Unit Penyertaan. Biaya Penjualan Kembali sebesar maksimum 1% (satu persen) dari nilai Penjualan Kembali Unit Penyertaan dan biaya pengalihan investasi sebesar maksimum 1% (satu persen) dari nilai pengalihan investasi (perincian lebih lanjut mengenai biaya dapat dilihat pada Bab X).

### Manajer Investasi



#### PT Bahana TCW Investment Management

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

### Bank Kustodian



#### PT Bank Central Asia, Tbk

Komplek Perkantoran Landmark Pluit  
Blok A No. 8 Lantai 6  
Jl. Pluit Selatan Raya No. 2, Penjaringan, Jakarta Utara  
14440  
Telepon : (021) 2358 8665  
Faksimile : (021) 660 1823 / 660 1824

**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.**

### **UNTUK DIPERHATIKAN**

Reksa Dana Indeks BAHANA INDEKS IBPA 35 tidak termasuk produk investasi dengan penjaminan. Sebelum membeli Unit Penyertaan Reksa Dana Indeks BAHANA INDEKS IBPA 35, 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 Indeks BAHANA INDEKS IBPA 35. Calon Pemegang Unit Penyertaan harus menyadari bahwa terdapat kemungkinan Pemegang Unit Penyertaan Reksa Dana Indeks BAHANA INDEKS IBPA 35 akan menanggung risiko sehubungan dengan Unit Penyertaan Reksa Dana Indeks BAHANA INDEKS IBPA 35 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 .....  | 5   |
| INFORMASI MENGENAI REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35 .....                        | 20  |
| MANAJER INVESTASI .....   | 25  |
| BANK KUSTODIAN .....  | 29  |
| TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI .....  | 31  |
| METODE PENGHITUNGAN NILAI PASAR WAJAR DARI EFEK DALAM PORTFOLIO REKSA DANA INDEKS ..... |     |
| BAHANA INDEKS IBPA 35 .....   |     |
| TINGKAT PENYIMPANGAN (TRACKING ERROR) TERHADAP KINERJA INDEKS .....                     | 43  |
| PERPAJAKAN.....   | 44  |
| RISIKO INVESTASI .....  | 46  |
| IMBALAN JASA DAN ALOKASI BIAYA.....   | 50  |
| HAK-HAK PEMEGANG UNIT PENYERTAAN .....  | 58  |
| PENDAPAT AKUNTAN TENTANG LAPORAN KEUANGAN.....  | 59  |
| PERSYARATAN DAN TATA CARA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN .....                               | 60  |
| PERSYARATAN DAN TATA CARA PENJUALAN KEMBALI (PELUNASAN) UNIT PENYERTAAN .....           | 69  |
| TATA CARA PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN .....  | 76  |
| TATA CARA PENGALIHAN KEPEMILIKAN KEPADA PIHAK LAIN .....                                | 81  |
| KETENTUAN TERKAIT BAHANA INDEKS IBPA 35 MENERIMA DAN/ATAU MEMBERIKAN PINJAMAN .....     |     |
| PEMBUBARAN DAN HASIL LIKUIDASI.....   | 85  |
| SKEMA PEMBELIAN, PENJUALAN KEMBALI, PENGALIHAN, DAN PEMBUBARAN UNIT PENYERTAAN .....    |     |
| PENYELESAIAN PENGADUAN PEMEGANG UNIT PENYERTAAN .....                                   | 100 |
| PENYELESAIAN SENGKETA .....   | 103 |
| PENAMBAHAN DAN PENUTUPAN KELAS UNIT PENYERTAAN.....                                     | 104 |
| RAPAT UMUM PEMEGANG UNIT PENYERTAAN .....   | 106 |
| PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS DAN FORMULIR PEMESANAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN .....        |     |

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

**1. ACUAN KEPEMILIKAN SEKURITAS (“AKSes”)**

Acuan Kepemilikan Sekuritas (selanjutnya disebut “AKSes”) adalah fasilitas Penyedia Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-INVEST) yang memuat antara lain informasi mengenai catatan kepemilikan Efek dan/atau dana yang tercatat di rekening Efek, rekening investasi dan/atau rekening dana nasabah, dan/atau informasi lain terkait dengan Pasar Modal.

**2. AFILIASI**

Afiliasi adalah:

- a. hubungan keluarga karena perkawinan sampai dengan derajat kedua, baik secara horizontal maupun vertikal, yaitu hubungan seseorang dengan:
  1. suami atau istri;
  2. orang tua dari suami atau istri dan suami atau istri dari anak;
  3. kakek dan nenek dari suami atau istri dan suami atau istri dari cucu;
  4. saudara dari suami atau istri beserta suami atau istrinya dari saudara yang bersangkutan; atau
  5. suami atau istri dari saudara orang yang bersangkutan
- b. hubungan keluarga karena keturunan sampai dengan derajat kedua, baik secara horizontal maupun vertikal, yaitu hubungan seseorang dengan:
  1. orang tua dan anak;
  2. kakek dan nenek serta cucu; atau
  3. saudara dari orang yang bersangkutan.
- c. hubungan antara pihak dengan karyawan, direktur, atau komisaris dari pihak tersebut;
- d. hubungan antara 2 (dua) atau lebih perusahaan dimana terdapat satu atau lebih anggota direksi, pengurus, dewan komisaris, atau pengawas yang sama;
- e. hubungan antara perusahaan dan pihak, baik langsung maupun tidak langsung, dengan cara apa pun, mengendalikan atau dikendalikan oleh perusahaan atau pihak tersebut dalam menentukan pengelolaan dan/atau kebijakan perusahaan atau pihak dimaksud;
- f. hubungan antara 2 (dua) atau lebih perusahaan yang dikendalikan, baik langsung maupun tidak langsung, dengan cara apa pun, dalam menentukan pengelolaan dan/atau kebijakan perusahaan oleh pihak yang sama; atau

- g. hubungan antara perusahaan dan pemegang saham utama yaitu pihak yang secara langsung maupun tidak langsung memiliki paling kurang 20% (dua puluh persen) saham yang mempunyai hak suara dari perusahaan tersebut.

### **3. 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 29 Desember 2014 dan diundangkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia pada tanggal 30 Desember 2014 perihal Agen Penjual Reksa Dana, beserta penjelasannya dan perubahan-perubahannya serta penggantinya yang mungkin ada di kemudian hari yang ditunjuk oleh Manajer Investasi untuk melakukan Transaksi Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35.

### **4. 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*.

### **5. BAHANA INDEKS IBPA 35**

BAHANA INDEKS IBPA 35 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 Indeks BAHANA INDEKS IBPA 35 Nomor 07 tanggal 04 Juli 2024, yang telah diubah dengan Akta Perubahan I Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Indeks Bahana IBPA 35 Nomor 26 tanggal 22 April 2024 dan Akta Perubahan II Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Indeks Bahana IBPA 35 Nomor 46 tanggal 18 Februari 2026, yang ketiganya dibuat di hadapan Dini Lastari Siburian, S.H., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan, antara PT Bahana TCW Investment Management sebagai Manajer Investasi dan PT Bank Central Asia, Tbk sebagai Bank Kustodian.

### **6. BANK KUSTODIAN**

Bank Kustodian, dalam hal ini PT Bank Central Asia Tbk, adalah bank umum yang telah mendapat persetujuan Otoritas Jasa Keuangan (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, harta yang berkaitan dengan portofolio investasi kolektif, serta jasa lain, termasuk menerima dividen, bunga, dan hak-hak lain, menyelesaikan transaksi Efek, dan mewakili pemegang rekening yang menjadi nasabahnya.

## **7. 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 *juncto* Undang-Undang Nomor 4 Tahun 2023 (dua ribu dua puluh tiga) tentang Pengembangan dan Penguatan Sektor Keuangan (“Undang-Undang Otoritas Jasa Keuangan”), sejak tertanggal 31 Desember 2012 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 dalam peraturan perundang-undangan yang berlaku menjadi kepada Otoritas Jasa Keuangan

## **8. BIAYA PEMBELIAN YANG DITANGGUHKAN**

Biaya Pembelian yang Ditangguhkan (Deferred Sales Charge/“DSC”) adalah biaya yang dikenakan kepada Pemegang Unit Penyertaan pada saat Pemegang Unit Penyertaan menjual kembali Unit Penyertaannya dalam jangka waktu tertentu, untuk setiap penjualan kembali REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35 baik sebagian atau seluruhnya, Pemegang Unit Penyertaan akan dikenakan biaya yang dihitung dari Nilai Aktiva Bersih (NAB) awal investasi berdasarkan metode First In First Out (FIFO) dan akan diinput di S-INVEST sebagai biaya penjualan kembali.

## **9. BUKTI KEPEMILIKAN UNIT PENYERTAAN**

Bukti Kepemilikan Unit Penyertaan adalah bukti kepesertaan Pemegang Unit Penyertaan dalam Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif. Bank Kustodian akan menyediakan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan sebagai bukti Kepemilikan 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.

Penyampaian Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan Reksa Dana Indeks BAHANA INDEKS IBPA 35 kepada Pemegang Unit Penyertaan tersebut dikirimkan 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 Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest).

#### **10. BURSA EFEK**

Bursa Efek adalah Pihak yang menyelenggarakan dan menyediakan system dan/atau sarana untuk mempertemukan penawaran jual dan beli Efek pihak-pihak lain dengan tujuan memperdagangkan Efek di antara mereka. Dalam hal ini Bursa Efek adalah PT Bursa Efek Indonesia

#### **11. EFEK**

Efek adalah surat berharga atau kontrak investasi baik dalam bentuk konvensional dan digital atau bentuk lain sesuai dengan perkembangan teknologi yang memberikan hak kepada pemiliknya untuk secara langsung maupun tidak langsung memperoleh manfaat ekonomis dari penerbit atau dari pihak tertentu berdasarkan perjanjian dan setiap Derivatif atas Efek, yang dapat dialihkan dan/atau diperdagangkan di Pasar Modal sebagaimana dimaksud dalam Undang-Undang Pasar Modal.

#### **12. 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. Surat pernyataan Efektif Pernyataan Pendaftaran Dalam Rangka Penawaran Umum Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif akan dikeluarkan oleh OJK.

#### **13. FORMULIR PROFIL PEMODAL**

Formulir Profil Pemodal adalah formulir yang disyaratkan untuk diisi oleh pemodal sebagaimana dipersyaratkan dalam Peraturan BAPEPAM Nomor: IV.D.2 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 harus diisi secara lengkap dan ditandatangani oleh calon Pemegang Unit Penyertaan yang diperlukan dalam rangka penerapan Program APU, PPT, DAN PPPSPM, yang berisikan data dan informasi mengenai profil risiko pemodal BAHANA INDEKS IBPA 35 sebelum melakukan pembelian Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 yang pertama kali di Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana.

#### **14. 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 dan diajukan oleh calon pembeli kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana.

#### **15. 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 dan diajukan oleh Pemegang Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana.

#### **16. 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.

#### **17. HARI KALENDER**

Hari Kalender adalah semua hari dalam satu tahun sesuai dengan kalender nasional tanpa kecuali termasuk hari Sabtu, Minggu dan hari libur nasional yang ditetapkan oleh Pemerintah Republik Indonesia.

#### **18. HARI KERJA**

Hari Kerja adalah hari Senin sampai dengan hari Jumat, kecuali hari libur nasional yang ditetapkan oleh Pemerintah Republik Indonesia, khusus untuk Bank Kustodian, hari bank tidak buka untuk umum sesuai dengan ketentuan Bank Indonesia.

#### **19. INDEKS KUSTOM BAHANA 35**

INDEKS KUSTOM BAHANA 35 adalah Indeks kustom dengan konstituen 35 surat utang negara (SUN) Indonesia dengan nilai pasar terbesar dan yang terdaftar di *Indeks Indonesia Bond Pricing Agency* (IBPA).

#### **20. INDONESIA BOND PRICING AGENCY (IBPA)**

Indonesia Bond Pricing Agency (IBPA) adalah suatu lembaga independen yang menjalankan perannya dalam menyediakan suatu acuan harga wajar atas obligasi guna memudahkan investor dalam memastikan nilai dari investasinya

## **21. KEADAAN KAHAR**

Keadaan Kahar adalah keadaan sebagaimana dimaksud dalam Pasal 5 huruf c angka 9 Undang-Undang Pasar Modal beserta peraturan pelaksanaannya.

## **22. KELAS UNIT PENYERTAAN (*MULTI-SHARE CLASS*)**

Kelas Unit Penyertaan (*Multi-Share Class*) adalah pembagian Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 ke dalam beberapa kelas dimana untuk setiap Kelas Unit Penyertaan terdapat perbedaan fitur-fitur seperti biaya pembelian Unit Penyertaan, batas minimum pembelian Unit Penyertaan, kebijakan pembagian hasil investasi, imbalan jasa Manajer Investasi, perhitungan Nilai Aktiva Bersih yang merupakan pembeda dari masing-masing Kelas Unit Penyertaan, sebagaimana dijelaskan lebih lanjut dalam Kontrak Investasi Kolektif dan Prospektus BAHANA INDEKS IBPA 35.

## **23. 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 Pelindungan Konsumen Dan Masyarakat Di Sektor Jasa Keuangan 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, dan perubahan-perubahannya dan penggantinya yang mungkin ada dikemudian hari.

## **24. 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.

## **25. LAPORAN BULANAN**

Laporan Bulanan adalah laporan BAHANA INDEKS IBPA 35 yang akan tersedia bagi Pemegang Unit Penyertaan melalui fasilitas AKSes yang disediakan oleh penyedia jasa Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (SINVEST) selambat-lambatnya pada hari ke12 (kedua belas) bulan berikutnya yang memuat sekurang kurangnya:

- 1) nama, alamat, judul akun, dan nomor akun dari Pemegang Unit Penyertaan,
- 2) jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki pada awal periode;
- 3) tanggal, Nilai Aktiva Bersih dan jumlah Unit Penyertaan yang dibeli, dijual kembali, atau dilunasi pada setiap transaksi selama periode; dan
- 4) tanggal setiap pembagian dividen atau pembagian uang tunai dan jumlah Unit Penyertaan yang menerima pembagian dividen sesuai dengan POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

Manajer Investasi dan/atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) wajib memastikan bahwa pihaknya telah memperoleh persetujuan Pemegang Unit Penyertaan untuk BAHANA INDEKS IBPA 35 untuk menyampaikan Laporan Bulanan melalui fasilitas AKSes yang disediakan oleh penyedia jasa Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (SINVEST).

Dalam hal Pemegang Unit Penyertaan meminta penyampaian Laporan Bulanan secara tercetak, Laporan Bulanan akan diproses sesuai dengan Surat Edaran OJK Nomor 1/SEOJK.04/2020 tanggal 17022020 (tujuh belas Februari dua ribu dua puluh) tentang Tata Cara Penyampaian Surat atau Bukti Konfirmasi dan Laporan Berkala Reksa Dana secara Elektronik melalui Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (“SEOJK tentang Tata Cara Penyampaian Surat atau Bukti Konfirmasi dan Laporan Berkala Reksa Dana secara Elektronik melalui Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu”) beserta penjelasan dan perubahan-perubahan yang mungkin ada dikemudian hari, dengan tidak memberikan biaya tambahan bagi BAHANA INDEKS IBPA 35.

## **26. LEMBAGA JASA KEUANGAN**

Lembaga Jasa Keuangan adalah lembaga yang melaksanakan kegiatan di sektor perbankan, Pasar Modal, perasuransian, dana pensiun, lembaga pembiayaan, dan lembaga jasa keuangan lainnya berdasarkan ketentuan peraturan perundang-undangan di sektor jasa keuangan.

## **27. LEMBAGA KLIRING DAN PENJAMINAN**

Lembaga Kliring dan Penjaminan adalah pihak yang menyelenggarakan jasa kliring dan/atau penjaminan penyelesaian transaksi Efek yang dilakukan melalui penyelenggara pasar di Pasar Modal serta jasa lain yang dapat diterapkan untuk mendukung kegiatan antar pasar.

## **28. LEMBAGA PENDANAAN EFEK**

Lembaga Pendanaan Efek yang selanjutnya disingkat "LPE" adalah Pihak yang melakukan kegiatan usaha pendanaan transaksi Efek.

## **29. 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 BAPEPAM dan LK No. V.C.3 Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM dan LK No. Kep-183/BL/2009 tanggal 30 Juni 2009 tentang Lembaga Penilaian Harga Efek ("**Peraturan BAPEPAM dan LK No. V.C.3**").

## **30. LEMBAGA PENYIMPANAN DAN PENYELESAIAN**

Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian adalah PT Kustodian Sentral Efek Indonesia atau KSEI yang menjalankan kegiatan usaha sebagai Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian sebagaimana didefinisikan dalam Undang-Undang Pasar Modal.

## **31. MANAJER INVESTASI**

Manajer Investasi dalam hal ini PT Bahana TCW Investment Management, adalah pihak yang kegiatan usahanya mengelola Portofolio Efek, portofolio investasi kolektif, dan/atau portofolio investasi lainnya untuk kepentingan sekelompok nasabah atau nasabah individual, kecuali perusahaan asuransi, perusahaan asuransi syariah, dana pensiun, dan bank yang melakukan sendiri kegiatan usahanya berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

## **32. MEDIA ELEKTRONIK**

Media Elektronik adalah perangkat atau 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

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

Metode untuk menghitung Nilai Aktiva Bersih sesuai dengan Peraturan BAPEPAM IV.C.2. tentang Nilai Pasar Wajar Dari Efek Dalam Portofolio Reksa Dana, yang merupakan Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM dan LK Nomor KEP-367/BL/2012 tanggal 09 Juli 2012 beserta peraturan pelaksanaan

terkait lainnya (“Peraturan BAPEPAM dan LK Nomor IV.C.2”), dimana Nilai Aktiva Bersih menggunakan Nilai Pasar Wajar yang ditentukan oleh Manajer Investasi.

#### **34. NASABAH**

Nasabah adalah pihak yang menggunakan jasa Penyedia Jasa Keuangan di Sektor Pasar Modal dalam rangka kegiatan investasi di Pasar Modal baik diikuti dengan atau tanpa melalui pembukaan rekening Efek sebagaimana dimaksud dalam POJK Tentang APU, PPT, dan PPPSPM. Dalam Prospektus ini istilah Nasabah sesuai konteksnya berarti calon Pemegang Unit Penyertaan dan Pemegang Unit Penyertaan.

#### **35. NILAI AKTIVA BERSIH**

Nilai Aktiva Bersih (“NAB”) adalah Nilai Pasar Wajar dari suatu Efek dan kekayaan lain dari Reksa Dana dikurangi seluruh kewajibannya. Nilai Aktiva Bersih diterbitkan sesuai dengan Kelas Unit Penyertaan dalam hal ini adalah REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas G dan REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas I yang dihitung dengan menggunakan Metode Penghitungan Nilai Aktiva Bersih dan diumumkan setiap Hari Bursa oleh Bank Kustodian.

#### **36. 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 sebagaimana diatur dalam Peraturan BAPEPAM dan LK Nomor IV.C.2.

#### **37. OTORITAS JASA KEUANGAN**

Otoritas Jasa Keuangan atau OJK adalah lembaga negara yang independen yang mempunyai fungsi, tugas, dan wewenang pengaturan, pengawasan, pemeriksaan, dan penyidikan sebagaimana diatur dalam Undang-undang Otoritas Jasa Keuangan.

#### **38. 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.

#### **39. PEMEGANG UNIT PENYERTAAN**

Pemegang Unit Penyertaan adalah pihak-pihak yang membeli dan memiliki Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 berdasarkan Prospektus ini dan yang namanya terdaftar dalam daftar Pemegang Unit

Penyertaan di Manajer Investasi dan Bank Kustodian sebagai pemilik Unit Penyertaan. Pemegang Unit Penyertaan dalam hal ini adalah Pemegang Unit Penyertaan REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas G dan Pemegang Unit Penyertaan REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas I.

#### **40. PENAWARAN UMUM**

Penawaran Umum adalah kegiatan penawaran Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 yang dilakukan oleh Manajer Investasi untuk menjual Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 berdasarkan tata cara yang diatur dalam Undang-Undang Pasar Modal beserta peraturan pelaksanaannya dan Kontrak Investasi Kolektif.

#### **41. PENJUALAN KEMBALI**

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

#### **42. 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 Prospektus ini istilah Penyedia Jasa Keuangan di Sektor Pasar Modal sesuai konteksnya berarti Manajer Investasi dan Bank Kustodian.

#### **43. PERATURAN TENTANG LAYANAN PENGADUAN KONSUMEN DI SEKTOR JASA KEUANGAN**

POJK Tentang Layanan Pengaduan Konsumen Sektor Jasa Keuangan adalah POJK tentang Layanan Pengaduan Konsumen di Sektor Jasa Keuangan adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 18/POJK.07/2018 tanggal 10 September 2018 tentang Layanan Pengaduan Konsumen di Sektor Jasa Keuangan, dan diundangkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia tanggal 10 September 2018, juncto Peraturan Otoritas Jasa Keuangan tentang Pelindungan Konsumen dan Masyarakat di Sektor Jasa Keuangan, dan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 20/SEOJK.08/2025 tanggal 8 September 2025 tentang Publikasi Penanganan Pengaduan dan Laporan Layanan Pengaduan yang menggantikan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 17/SEOJK.07/2018 berikut penjelasannya dan perubahan-perubahannya dan penggantinya yang mungkin ada di kemudian hari. Surat Edaran OJK Nomor 20/SEOJK.08/2025 akan mulai berlaku efektif pada 1 Januari 2027. Hingga tanggal

tersebut, ketentuan dalam Surat Edaran OJK Nomor 17/SEOJK.07/2018 masih berlaku, kecuali ditentukan lain oleh OJK.

#### **44. POJK TENTANG APU, PPT, DAN PPPSPM**

POJK Tentang APU, PPT, DAN PPPSPM adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 8 Tahun 2023 tanggal 14 Juni 2023 dan diundangkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia pada tanggal 14 Juni 2023 tentang Penerapan Program Anti Pencucian Uang, Pencegahan Pendanaan Terorisme, Dan Pencegahan Pendanaan Proliferasi Senjata Pemusnah Massal Di Sektor Jasa Keuangan, beserta penjelasannya, perubahan-perubahannya, dan penggantinya yang mungkin ada dikemudian hari.

#### **45. POJK TENTANG PENGEMBANGAN DAN PENGUATAN PENGELOLAAN INVESTASI DI PASAR MODAL**

POJK Tentang Pengembangan dan Penguatan Pengelolaan Investasi di Pasar Modal adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 33 Tahun 2024 tanggal 19-12-2024 (sembilan belas Desember dua ribu dua puluh empat) tentang Pengembangan dan Penguatan Pengelolaan Investasi di Pasar Modal, beserta penjelasannya, dan perubahan-perubahannya dan penggantinya yang mungkin ada di kemudian hari.

#### **46. POJK TENTANG PENYELENGGARAAN LAYANAN KONSUMEN DAN MASYARAKAT DI SEKTOR JASA KEUANGAN OLEH OTORITAS JASA KEUANGAN**

POJK Tentang Penyelenggaraan Layanan Konsumen dan Masyarakat Di Sektor Jasa Keuangan oleh Otoritas Jasa Keuangan adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 31/POJK.07/2020 tanggal 22 April 2020 dan diundangkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia pada tanggal 29 April 2020 tentang Penyelenggaraan Layanan Konsumen dan Masyarakat di Sektor Jasa Keuangan oleh Otoritas Jasa Keuangan *juncto* POJK Tentang Pelindungan Konsumen Dan Masyarakat Di Sektor Jasa Keuangan, beserta penjelasannya, dan perubahan-perubahannya dan penggantinya yang mungkin ada di kemudian hari.

#### **47. 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 serta perubahan terakhir dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 4 Tahun 2023 tanggal 30 Maret 2023 dan diundangkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia pada tanggal 31 Maret 2023 tentang Perubahan Kedua 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.

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

POJK Tentang Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa Sektor Jasa Keuangan adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 61/POJK.07/2020 tanggal 14 Desember 2020 dan diundangkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia pada tanggal 16 Desember 2020 tentang Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa Sektor Jasa Keuangan, beserta penjelasannya, perubahan-perubahannya, dan penggantinya yang mungkin ada dikemudian hari.

#### **49. POJK TENTANG PEDOMAN PERILAKU MANAJER INVESTASI**

POJK Tentang Pedoman Perilaku Manajer Investasi adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 17/POJK.04/2022 tanggal 01 September 2022 dan diundangkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia tanggal 05 September 2022 tentang Pedoman Perilaku Manajer Investasi, beserta penjelasannya, dan perubahan-perubahannya dan penggantinya yang mungkin ada di kemudian hari.

#### **50. POJK TENTANG PELINDUNGAN KONSUMEN DAN MASYARAKAT DI SEKTOR JASA KEUANGAN**

POJK Tentang Pelindungan Konsumen Dan Masyarakat Di Sektor Jasa Keuangan adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 22 Tahun 2023 tanggal 20 Desember 2023 dan diundangkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia pada tanggal 22 Desember 2023 tentang Pelindungan Konsumen Dan Masyarakat Di Sektor Jasa Keuangan, beserta penjelasannya, dan perubahan-perubahannya dan penggantinya yang mungkin ada dikemudian hari.

#### **51. POJK TENTANG PEDOMAN PENGELOLAAN REKSA DANA TERPROTEKSI, REKSA DANA DENGAN PENJAMINAN DAN REKSA DANA INDEKS**

POJK tentang Pedoman Pengelolaan Reksa Dana Terproteksi, Reksa Dana dengan Penjaminan dan Reksa Dana Indeks adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 48/POJK.04/2015 yang ditetapkan oleh Ketua Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan pada tanggal 23 Desember 2015 dan diundangkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia pada tanggal 29

Desember 2015 tentang Pedoman Pengelolaan Reksa Dana Terproteksi, Reksa Dana dengan Penjaminan dan Reksa Dana Indeks, beserta penjelasannya, dan perubahan-perubahannya dan penggantinya yang mungkin ada di kemudian hari.

## **52. PORTOFOLIO EFEK**

Portofolio Efek IBPA 35 adalah kumpulan Efek yang merupakan kekayaan BAHANA INDEKS IBPA 35.

## **53. PROGRAM APU, PPT, DAN PPPSPM**

Program APU, PPT, DAN PPPSPM adalah program upaya pencegahan dan pemberantasan tindak pidana pencucian uang, tindak pidana pendanaan terorisme dan pendanaan proliferasi senjata pemusnah massal sebagaimana dimaksud di dalam POJK Tentang APU, PPT, DAN PPPSPM.

## **54. PROSPEKTUS**

Prospektus adalah setiap informasi tertulis sehubungan dengan Penawaran Umum REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35 dengan tujuan agar pihak lain membeli REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35, 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 penggantinya yang mungkin ada di kemudian hari.

## **55. REKSA DANA**

Reksa Dana adalah wadah yang dipergunakan untuk menghimpun dana dari masyarakat pemodal atau investor untuk selanjutnya diinvestasikan dalam Portofolio Efek, portofolio investasi kolektif, dan/atau instrumen keuangan lainnya 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 Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

## **56. REKSA DANA LUAR NEGERI**

Reksa Dana Luar Negeri adalah Reksa Dana atau bentuk lain yang dipersamakan dengan Reksa Dana yang dikelola oleh manajer investasi negara lain.

## **57. REKENING BAHANA INDEKS IBPA 35**

Rekening BAHANA INDEKS IBPA 35 adalah rekening atas nama REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35 pada Bank Kustodian maupun bank lain yang ditentukan oleh Manajer Investasi dan dikelola oleh Bank Kustodian atas perintah/instruksi tertulis dari Manajer Investasi. Rekening REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35 diterbitkan sesuai dengan Kelas Unit Penyertaan yaitu Rekening REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas G dan Rekening REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas I.

## **58. RUPUP**

RUPUP adalah Rapat Umum Pemegang Unit Penyertaan sebagaimana ditentukan dalam BAB XXI Prospektus ini.

## **59. 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.

## **60. SURAT KONFIRMASI TRANSAKSI UNIT PENYERTAAN**

Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan adalah surat konfirmasi yang mengkonfirmasikan telah dilaksanakannya perintah pembelian Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan atau penjualan kembali Unit Penyertaan atau pengalihan Unit Penyertaan dan menunjukkan jumlah Unit Penyertaan REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35 yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan dan berlaku sebagai bukti kepemilikan dalam REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35. Surat Konfirmasi Kepemilikan Unit Penyertaan akan disediakan oleh Bank Kustodian dilaksanakan sesuai dengan ketentuan tata cara penyampaian surat atau bukti konfirmasi dan laporan berkala Reksa Dana secara elektronik melalui Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest) sebagaimana diatur dalam Peraturan Tentang Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu dalam waktu paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah dilaksanakannya pembelian Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan, penjualan kembali Unit Penyertaan dan/atau Pengalihan Unit Penyertaan. Pemegang Unit Penyertaan

dapat mengakses Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan melalui fasilitas AKSes yang disediakan oleh Penyedia Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest) dengan biaya yang dibebankan kepada Pemegang Unit Penyertaan (jika ada).

#### **61. TRACKING ERROR**

Tracking Error adalah standar deviasi tahunan dari perbedaan kinerja antara BAHANA INDEKS IBPA 35 dan indeks yang menjadi tolok ukur.

#### **62. UNDANG-UNDANG PASAR MODAL**

Undang-undang Pasar Modal adalah Undang-undang No. 8 tahun 1995 tentang Pasar Modal tanggal 10 November 1995 *juncto* Undang-Undang Nomor 4 Tahun 2023 tentang Pengembangan dan Penguatan Sektor Keuangan tanggal 12 Januari 2023 dan peraturan pelaksanaannya.

#### **63. UNIT PENYERTAAN**

Unit Penyertaan adalah satuan ukuran yang menunjukkan bagian kepentingan setiap pihak dalam portofolio investasi kolektif. Unit Penyertaan diterbitkan sesuai dengan Kelas Unit Penyertaan untuk masing-masing Pemegang Unit Penyertaan dalam hal ini adalah REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas G dan REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas I. Setelah Kelas Unit Penyertaan diterapkan maka istilah REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35 merupakan gabungan REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas G dan REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas I.

## BAB II

### INFORMASI MENGENAI REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35

#### 2.1 Pembentukan

BAHANA INDEKS IBPA 35 adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang dibuat berdasarkan Undang-Undang Pasar Modal beserta peraturan pelaksanaannya di bidang Reksa Dana, sebagaimana termaktub dalam akta Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Indeks BAHANA INDEKS IBPA 35 Nomor 07 tanggal 04 Juli 2024 yang telah diubah dengan Akta Perubahan I Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Indeks Bahana IBPA 35 Nomor 26 tanggal 22 April 2024, dan Akta Perubahan II Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Indeks Bahana IBPA 35 Nomor 46 tanggal 18 Februari 2026, yang keduanya dibuat di hadapan Dini Lastari Siburian, S.H., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan, antara PT Bahana TCW Investment Management sebagai Manajer Investasi dan PT Bank Central Asia, Tbk sebagai Bank Kustodian.

#### 2.2 Penawaran Umum

PT Bahana TCW Investment Management selaku Manajer Investasi melakukan Penawaran Umum atas Unit Penyertaan Reksa Dana Indeks BAHANA INDEKS IBPA 35 secara terus menerus sampai jumlah 10.000.000.000 (sepuluh miliar) Unit Penyertaan.

Setiap Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 mempunyai Nilai Aktiva Bersih awal sebesar Rp1.000,- (seribu Rupiah) per Unit Penyertaan pada hari pertama penawaran BAHANA INDEKS IBPA 35. Selanjutnya harga pembelian setiap Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 ditetapkan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

Pada hari pertama penawaran Kelas Unit Penyertaan, Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 kelas I awal ditawarkan sebesar Rp1.000,- (seribu Rupiah) per Unit Penyertaan dan untuk Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas G akan melanjutkan Nilai Aktiva Bersih berjalan.

Batas minimum pembelian BAHANA INDEKS IBPA 35 adalah Rp10.000,- (sepuluh ribu Rupiah) untuk per Unit Penyertaan.

BAHANA INDEKS IBPA 35 wajib dimiliki oleh paling sedikit 10 (sepuluh) Pemegang Unit Penyertaan. Apabila BAHANA INDEKS IBPA 35 dimiliki kurang dari 10 (sepuluh) Pemegang Unit Penyertaan selama

120 (seratus dua puluh) Hari Bursa berturut-turut, BAHANA INDEKS IBPA 35 wajib dibubarkan sesuai dengan ketentuan dalam BAB XVII Prospektus ini.

Pemegang Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 dapat memilih kelas-kelas dalam BAHANA INDEKS IBPA 35 sebagai berikut:

- (i) BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas G disediakan untuk para Pemegang Unit Penyertaan yang saat ini berinvestasi pada BAHANA INDEKS IBPA 35 dan untuk calon Pemegang Unit Penyertaan yang akan berinvestasi pada BAHANA INDEKS IBPA 35 dengan minimum pembelian Unit Penyertaan sebagaimana diatur dalam Pasal 13.3 Prospektus ini. Baik Pemegang Unit Penyertaan individu, Pemegang Unit Penyertaan berbadan hukum institusi yang melakukan pembelian Unit Penyertaan melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana akan memperoleh manfaat yang sama yang tersedia di dalam BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas G ini;
- (ii) BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas I disediakan untuk calon Pemegang Unit Penyertaan Institusi yang akan berinvestasi pada BAHANA INDEKS IBPA 35 dengan minimum pembelian Unit Penyertaan sebesar Rp100.000.000,- (seratus juta Rupiah) dan minimum pembelian sebagaimana diatur dalam Pasal 13.3 Prospektus ini.

Manajer Investasi dapat menambah jumlah Kelas Unit Penyertaan dan dapat melakukan penutupan Kelas Unit Penyertaan berdasarkan ketentuan sebagaimana dimaksud dalam Pasal Bab XXI Prospektus dengan melakukan perubahan Kontrak Investasi Kolektif sesuai dengan ketentuan perundang-undangan yang berlaku.

### **2.3 Penempatan Dana Awal**

Tidak ada penempatan dana awal untuk BAHANA INDEKS IBPA 35.

### **2.4 Manfaat Berinvestasi Pada Reksa Dana Indeks BAHANA INDEKS IBPA 35**

BAHANA INDEKS IBPA 35 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** – Manajer Investasi wajib membeli kembali Unit Penyertaan yang dijual.

- c. **Dikelola Secara Profesional** – Pengelolaan portofolio BAHANA INDEKS IBPA 35 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 INDEKS IBPA 35 secara transparan melalui Prospektus, Nilai Aktiva Bersih (NAB) yang diumumkan setiap hari serta laporan keuangan tahunan melalui pembaharuan Prospektus setiap 1 (satu) tahun.

## 2.5. Pengelola Investasi

- **Komite Investasi**

Komite Investasi BAHANA INDEKS IBPA 35 bertanggung jawab untuk memberikan arahan dan strategi manajemen aset secara umum. Komite Investasi BAHANA INDEKS IBPA 35 saat ini terdiri dari:

- **HARIO SOEPROBO**

Hario Soeprbo 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**

Saat ini menjabat sebagai Kepala Ekonom di PT Bahana TCW Investment Management, tanggung jawabnya meliputi Kepala Hubungan Investor dan Kepala Ekonom. 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 & 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-118/PM.021/PJ-WMI/2025 tanggal 14 Februari 2025.

- **NOVI IMELDA**

Novi Imelda saat ini menjabat sebagai Direktur Manajemen Risiko dan Kepatuhan di Bahana TCW. Beliau bertanggung jawab dalam penerapan prinsip manajemen risiko secara berkesinambungan dan mewujudkan terlaksananya budaya kepatuhan pada seluruh tingkatan organisasi dan kegiatan usaha. Sebelum bergabung menjadi Direktur Bahana TCW, beliau menjabat sebagai Chief Investment dan Wealth selama lebih dari 5 tahun di perusahaan asuransi. Berpengalaman lebih dari 25 tahun di industri asuransi, beliau menjunjung tinggi kualitas bekerja dengan prinsip integritas, disiplin, akuntabilitas, dengan solusi kreatif untuk menghasilkan hasil terbaik bagi seluruh pemangku kepentingan. Beliau memiliki lisensi Wakil Manajer Investasi (WMI) dari Otoritas Jasa Keuangan berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan No. KEP-11/PM.021/WMI/TTE/2023 tanggal 14 Desember 2023.

- **Tim Pengelola Investasi**

Tim Pengelola Investasi BAHANA INDEKS IBPA 35 terdiri dari:

**Ketua 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-270/PM.021/PJ-WMI/TTE/2025 tanggal 16 April 2025. 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

**Anggota Tim Pengelola Investasi**

- **REZA PRADITYANTO**

Bertanggung jawab atas analisa Efek bersifat utang. Memiliki ijin Wakil Manajer Investasi dari Otoritas Jasa Keuangan berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisiner Otoritas Jasa

Keuangan Nomor 7/PM.112/PJ-WMI/TTE/2026 tanggal 19 Januari 2026. Yang bersangkutan mengawali karirnya di Standard Chartered Bank Indonesia dan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, sebelum bergabung dengan PT Bahana TCW Investment Management. Yang bersangkutan telah menyelesaikan pendidikannya di Universitas Indonesia dan mendapat gelar Sarjana Ekonomi jurusan Manajemen Keuangan.

## 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 kegiatannya, 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. Susunan Dewan Komisaris

- Komisaris Utama merangkap Komisaris Independen : Hario Soeprobo
- Komisaris : Marc Irwin Stern

## 2. Dewan Direksi

- Plt. Presiden Direktur merangkap Direktur Pemasaran : Danica Adhitama
- Direktur Investasi : Doni Firdaus
- Direktur Manajemen Risiko dan Kepatuhan : Novi Imelda

### 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 Februari 2026 telah mencapai lebih dari Rp 92,39 triliun.

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 Tawqiyah Berbasis Sukuk.

Pada tahun 2022, Bahana TCW Investment Management meluncurkan BAHANA INDEKS IBPA 35, 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 TCW Investment Management meluncurkan Bahana Money Market Endowment Fund, Bahana USD Fixed Income, dan Bahana Himaya Syariah 3, Bahana Indeks IBPA35 dan Bahana Ultima Protected Fund 236.

Pada tahun 2025, Bahana TCW Investment Management meluncurkan Bahana ETF PEFINDO I-Grade, Bahana Balance Flexi Yield Fund, Bahana Amanah Proteksi Syariah 8.

Pada tahun 2026, Bahana Tcw Investment Management meluncurkan Bahana Centrum Protected Fund 243, dan Bahana Ovantis Protected Fund 244.

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 Danantara Investment Management, Persero
- c. PT Bahana Sekuritas
- d. PT Bahana Artha Ventura
- e. PT Bahana Kapital Investa
- f. PT Graha Niaga Tata Utama
- g. PT AK Jasa Raharja
- h. PT Asuransi Jasaraharja Putera
- i. PT Asuransi Jasaraharja Putera Syariah
- j. PT Jaminan Kredit Indonesia
- k. PT Penjaminan Jamkrindo Syariah
- l. PT Asuransi Kredit Indonesia
- m. PT Jaminan Pembiayaan ASKRINDO Syariah
- n. PT Asuransi Jasa Indonesia

- o. PT Reasuransi Nasional Indonesia
- p. PT Asuransi Jiwa IFG
- q. PT Mitrasraya Adhijasa
- r. PT Asuransi Jiwa Inhealth Indonesia
- s. PT FitAja Digital Nusantara
- t. Badan Usaha Milik Negara, berikut anak perusahaannya, melalui penyertaan modal pemerintah Republik Indonesia.

## **BAB IV**

### **BANK KUSTODIAN**

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

Bank Kustodian ini bernama “PT Bank Central Asia Tbk” yang pada saat didirikan bernama “N.V. Perseroan Dagang dan Industri Semarang Knitting Factory” berdasarkan Akta Nomor 38 tanggal 10 Agustus 1955 dibuat di hadapan Raden Mas Soeprpto, wakil Notaris di Semarang, dan telah mendapatkan pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan penetapan Nomor J.A. 5/89/19 tanggal 10 Oktober 1955 dan telah didaftarkan dalam buku register di Kepaniteraan Pengadilan Negeri Semarang Nomor 390 tanggal 21 Oktober 1955 serta dimuat dalam Berita Negara Republik Indonesia Nomor 62 tanggal 3 Agustus 1956 Tambahan Berita Negara Republik Indonesia Nomor 595. Anggaran Dasar PT Bank Central Asia Tbk telah beberapa kali mengalami perubahan, dan perubahan serta pernyataan kembali terhadap seluruh anggaran dasarnya sebagaimana ternyata dalam akta tertanggal 24 Agustus 2020 Nomor 145, dibuat dihadapan Christina Dwi Utami, Sarjana Hukum, Magister Humaniora, Magister Kenotariatan, Notaris di Kota Administrasi Jakarta Barat, yang pemberitahuan perubahan anggaran dasarnya telah diterima dan dicatat di dalam Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sesuai dengan suratnya tertanggal 8 September 2020 Nomor AHU-AH.01.03-0383825 dan perubahan anggaran dasar terakhir sebagaimana ternyata dalam akta tertanggal 27 September 2021 Nomor 218, dibuat dihadapan Christina Dwi Utami, Sarjana Hukum, Magister Humaniora, Magister Kenotariatan, Notaris di Kota Administrasi Jakarta Barat, yang pemberitahuan perubahan anggaran dasarnya telah diterima dan dicatat di dalam Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sesuai dengan suratnya tertanggal 27 September 2021 Nomor AHU-AH.01.03-0453543.

PT Bank Central Asia Tbk memperoleh persetujuan sebagai Bank Kustodian di bidang pasar modal berdasarkan Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal Nomor : KEP-148/PM/1991 tanggal 13 November 1991 tentang Persetujuan Sebagai Tempat Penitipan Harta di Pasar Modal kepada PT Bank Central Asia.

#### **4.2. Pengalaman Bank Kustodian**

PT Bank Central Asia Tbk, memperoleh persetujuan sebagai Bank Kustodian pada tanggal 13 November 1991. PT Bank Central Asia selaku Bank Kustodian telah memberikan berbagai pelayanan kepada depositor, baik lokal maupun luar negeri. Pelayanan yang telah diberikan oleh

PT Bank Central Asia Tbk selaku Bank Kustodian berupa penitipan atas saham, obligasi, warrant, hak memesan efek terlebih dahulu, Sertifikat Bank Indonesia (SBI), Surat Utang Negara (SUN), bilyet deposito, dan surat pengakuan utang.

Untuk memenuhi kebutuhan transaksi SBI dan SUN, PT Bank Central Asia Tbk selaku Bank Kustodian telah memperoleh izin dari Bank Indonesia sebagai Sub Registry untuk penatausahaan SUN dengan keputusan Bank Indonesia No. 2/277/DPM tanggal 12 September 2000. BCA Kustodian juga sudah menjadi Sub Registry untuk penatausahaan SBI sejak November 2002 sesuai dengan surat keputusan Bank Indonesia No. 4/510/DPM pada tanggal 19 November 2002.

#### **4.3. Pihak Yang Terafiliasi Dengan Bank Kustodian**

PT Bank Central Asia, Tbk sebagai Bank Kustodian, tidak terafiliasi dengan PT Bahana TCW Investment Management selaku Manajer Investasi BAHANA INDEKS IBPA 35.

Pihak – pihak yang merupakan anak perusahaan PT Bank Central Asia Tbk sebagai Bank Kustodian adalah sebagai berikut:

1. PT BCA Finance
2. PT Bank BCA Syariah
3. PT BCA Sekuritas
4. PT Asuransi Umum BCA
5. PT Central Capital Ventura
6. PT Asuransi Jiwa BCA
7. PT Bank Digital BCA

## BAB V

### TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI

#### 5.1. Tujuan Investasi

BAHANA INDEKS IBPA 35 bertujuan untuk mencapai tingkat pengembalian yang setara dengan INDEKS KUSTOM BAHANA 35 yang menjadi tolak ukurnya.

#### 5.2. Pembatasan Investasi

Dalam melaksanakan pengelolaan BAHANA INDEKS IBPA 35, Manajer Investasi wajib memenuhi ketentuan-ketentuan dan larangan-larangan sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 17/POJK.04/2022 tanggal 01-09-2022 (satu September dua ribu dua puluh dua) tentang Pedoman Perilaku Manajer Investasi dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Tentang Pengembangan dan Penguatan Pengelolaan Investasi di Pasar Modal, Manajer Investasi dilarang melakukan tindakan yang dapat menyebabkan BAHANA INDEKS IBPA 35:

- 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 INDEKS IBPA 35 pada setiap saat;
- c. memiliki Efek bersifat ekuitas yang diterbitkan oleh perusahaan yang telah mencatatkan Efeknya pada Bursa Efek di Indonesia lebih dari 5% (lima persen) dari modal disetor perusahaan dimaksud;
- d. memiliki Efek yang diterbitkan oleh 1 (satu) Pihak lebih dari 10% (sepuluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 pada setiap saat, kecuali:
  - 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 dengan nilai eksposur lebih dari 10% (sepuluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 pada setiap saat; dan

- ii. dengan nilai eksposur global bersih lebih dari 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 pada setiap saat;
- f. memiliki Efek Beragun Aset yang ditawarkan melalui Penawaran Umum lebih dari 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 pada setiap saat dengan ketentuan setiap seri Efek Beragun Aset tidak lebih dari 10% (sepuluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 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 INDEKS IBPA 35 pada setiap saat atau secara keseluruhan lebih dari 15% (lima belas persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 pada setiap saat. Larangan ini tidak berlaku bagi Efek Bersifat Utang 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 INDEKS IBPA 35 pada setiap saat dengan ketentuan setiap Dana Investasi Real Estat tidak lebih dari 10% (sepuluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 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 BAHANA INDEKS IBPA 35 dikelola oleh Manajer Investasi;
- 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 INDEKS IBPA 35 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 Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif;

- n. terlibat dalam penjualan Efek yang belum dimiliki (short sale);
- o. terlibat dalam transaksi marjin;
- p. membeli Efek yang sedang ditawarkan dalam Penawaran Umum, jika Penjamin Emisi Efek dari Penawaran Umum tersebut adalah Manajer Investasi atau Afiliasi dari Manajer Investasi, kecuali:
  - i. Efek Bersifat Utang yang ditawarkan mendapat peringkat layak investasi; dan/atau
  - ii. terjadi kelebihan permintaan beli dari Efek yang ditawarkan;
 Larangan membeli Efek yang ditawarkan dalam Penawaran Umum dari pihak terafiliasi Manajer Investasi tidak berlaku jika hubungan Afiliasi tersebut terjadi karena kepemilikan atau penyertaan modal Pemerintah Republik Indonesia;
- q. terlibat dalam transaksi bersama atau kontrak bagi hasil dengan Manajer Investasi atau Afiliasi dari Manajer Investasi;
- r. membeli Efek Beragun Aset, jika:
  - i. Efek Beragun Aset tersebut dikelola oleh Manajer Investasi; dan/atau
  - ii. Manajer Investasi terafiliasi dengan kreditur awal Efek Beragun Aset, kecuali hubungan Afiliasi tersebut terjadi karena kepemilikan atau penyertaan modal Pemerintah Republik Indonesia; dan
- s. terlibat dalam transaksi penjualan Efek dengan janji membeli kembali dan pembelian efek dengan janji menjual kembali.
- t. mengarahkan transaksi Efek untuk keuntungan :
  - i. Manajer Investasi;
  - ii. Pihak terafiliasi dengan Manajer Investasi; atau
  - iii. Produk Investasi lainnya.
- u. terlibat dalam transaksi Efek dengan fasilitas pendanaan perusahaan Efek yang mengakibatkan utang piutang antara BAHANA INDEKS IBPA 35, Manajer Investasi, dan perusahaan efek;
- v. melakukan transaksi dan/atau terlibat perdagangan atas Efek yang ilegal;
- w. terlibat dalam transaksi Efek yang mengakibatkan terjadinya pelanggaran ketentuan peraturan perundang-undangan; dan
- x. melakukan transaksi negosiasi untuk kepentingan BAHANA INDEKS IBPA 35 atas saham yang diperdagangkan di bursa Efek, kecuali:
  - i. dilakukan paling banyak 10% (sepuluh persen) atas nilai aktiva bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 pada setiap hari bursa;
  - ii. atas setiap transaksi yang dilakukan didukung dengan alasan yang rasional dan kertas kerja yang memadai;

- iii. transaksi yang dilakukan mengacu pada standar eksekusi terbaik yang mengacu pada analisis harga rata-rata tertimbang volume, tidak berlebihan, dan mengakibatkan kerugian BAHANA INDEKS IBPA 35; dan
- iv. transaksi dimaksud merupakan transaksi silang, dilaksanakan sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan.

Pembatasan investasi tersebut di atas didasarkan pada peraturan yang berlaku saat Kontrak ini dibuat yang mana dapat berubah sewaktu-waktu sesuai perubahan atau penambahan atas peraturan atau adanya kebijakan yang ditetapkan oleh Pemerintah termasuk Otoritas Jasa Keuangan berkaitan dengan pengelolaan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

Sesuai dengan POJK Tentang Pedoman Perilaku Manajer Investasi, dalam melaksanakan pengelolaan BAHANA INDEKS IBPA 35, Manajer Investasi dilarang:

- a. mengarahkan transaksi Efek untuk keuntungan:
  - 1. Manajer Investasi;
  - 2. Pihak terafiliasi dengan Manajer Investasi; atau
  - 3. Produk Investasi lainnya.
- b. terlibat dalam transaksi Efek dengan fasilitas pendanaan perusahaan Efek yang mengakibatkan utang piutang antara BAHANA INDEKS IBPA 35, Manajer Investasi, dan perusahaan efek;
- c. melakukan transaksi dan/atau terlibat perdagangan atas Efek yang ilegal;
- d. terlibat dalam transaksi Efek yang mengakibatkan terjadinya pelanggaran ketentuan peraturan perundang-undangan; dan
- e. melakukan transaksi negosiasi untuk kepentingan BAHANA INDEKS IBPA 35 atas saham yang diperdagangkan di bursa Efek, kecuali:
  - 1. dilakukan paling banyak 10% (sepuluh persen) atas nilai aktiva bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 pada setiap hari bursa;
  - 2. atas setiap transaksi yang dilakukan didukung dengan alasan yang rasional dan kertas kerja yang memadai;
  - 3. transaksi yang dilakukan mengacu pada standar eksekusi terbaik yang mengacu pada analisis harga rata-rata tertimbang volume, tidak berlebihan, dan mengakibatkan kerugian BAHANA INDEKS IBPA 35; dan
  - 4. transaksi dimaksud merupakan transaksi silang, dilaksanakan sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan.

Pembatasan investasi tersebut di atas didasarkan pada peraturan yang berlaku saat Prospektus ini dibuat, yang mana dapat berubah sewaktu-waktu sesuai dengan kebijakan yang ditetapkan oleh Pemerintah di bidang Pasar Modal dan surat persetujuan lain yang dikeluarkan oleh OJK berkaitan dengan pengelolaan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

### **5.3. Kebijakan Investasi**

Dengan memperhatikan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan ketentuan-ketentuan lain dalam Kontrak Investasi Kolektif, Manajer Investasi akan menginvestasikan BAHANA INDEKS IBPA 35 dengan komposisi portofolio investasi sebagai berikut :

- minimum 80% (delapan puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 pada Efek Bersifat Utang yang berasal dari kumpulan Efek Bersifat Utang yang diterbitkan oleh Pemerintah Republik Indonesia yang terdaftar di INDEKS KUSTOM BAHANA 35, sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia; dan
- maksimum 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 pada setara kas dan/atau Instrumen Pasar Uang dan/atau Efek Bersifat Utang yang tidak terdaftar di INDEKS KUSTOM BAHANA 35 dan diterbitkan berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

Manajer Investasi dapat menempatkan jumlah tertentu dari kekayaan BAHANA INDEKS IBPA 35 dalam bentuk kas hanya untuk keperluan penyelesaian transaksi Efek, pemenuhan kewajiban pembayaran kepada Pemegang Unit Penyertaan dan pembayaran biaya-biaya yang menjadi beban BAHANA INDEKS IBPA 35 sebagaimana diatur dalam Kontrak Investasi Kolektif dan Prospektus BAHANA INDEKS IBPA 35, serta mengantisipasi kebutuhan likuiditas BAHANA INDEKS IBPA 35 lainnya.

BAHANA INDEKS IBPA 35 dapat melakukan investasi pada Efek Pendapatan Tetap yang diperdagangkan di Bursa Efek luar negeri yang informasinya dapat diakses dari Indonesia melalui media massa atau situs web termasuk pada Efek Reksa Dana Luar Negeri, paling banyak 15% (lima belas persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 dengan ketentuan penempatan investasi pada setiap Efek Berpendapatan Tetap yang diperdagangkan di Bursa Efek luar negeri atau Efek Reksa Dana Luar Negeri paling tinggi 10% (sepuluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35.

Manajer Investasi wajib memastikan kegiatan investasi BAHANA INDEKS IBPA 35 pada Efek Pendapatan Tetap yang diperdagangkan di Bursa Efek luar negeri dan/atau Efek Reksa Dana Luar Negeri tidak akan bertentangan dengan ketentuan hukum dan peraturan yang berlaku di Indonesia dan hukum Negara yang mendasari penerbitan Efek Pendapatan Tetap yang diperdagangkan di Bursa Efek luar negeri dan/atau Efek Reksa Dana Luar Negeri tersebut.

Efek Reksa Dana Luar Negeri sebagaimana dimaksud dalam Pasal 5.3. di atas memenuhi ketentuan:

- a. ditawarkan melalui penawaran umum dan/atau diperdagangkan di bursa efek luar negeri;
- b. informasinya dapat diakses dari Indonesia melalui media massa atau situs web;
- c. dikelola oleh Manajer Investasi yang memiliki reputasi baik dan diawasi oleh regulator negaranya;

Manajer investasi yang memiliki reputasi baik adalah Manajer Investasi:

1. memiliki peringkat minimal investment grade, jika terdapat pemeringkatan pada manajer investasi; atau
  2. tidak sedang dalam pengenaan sanksi atau tindakan pembinaan dari regulator negaranya yang telah diumumkan kepada publik
- d. memiliki jenis dan kebijakan investasi yang serupa;
  - e. bukan berupa Reksa Dana yang berinvestasi pada Efek Reksa Dana lain;
  - f. tidak sedang dalam pengenaan sanksi pada saat transaksi dilakukan;
  - g. menghitung nilai aktiva bersih secara harian;
  - h. negara penerbitnya telah menjadi anggota *International Organization of Securities Commissions* serta telah menandatangani secara penuh *Multilateral Memorandum of Understanding Concerning Consultation and Cooperation and the Exchange of Information*; dan
  - i. dalam hal Efek Reksa Dana Luar Negeri dikelola oleh pihak yang memiliki hubungan Afiliasi dengan Manajer Investasi, maka Manajer Investasi wajib memastikan transaksi atas Efek Reksa Dana Luar Negeri dilakukan dengan prinsip yang wajar dan independent (*arm's length principle*).

Dalam hal Manajer Investasi menentukan BAHANA INDEKS IBPA 35 berinvestasi pada Efek Reksa Dana Luar Negeri, prinsip perlindungan konsumen sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Tentang Perlindungan Konsumen berlaku bagi setiap pihak yang terlibat dalam transaksi pembelian Unit Penyertaan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif oleh BAHANA INDEKS IBPA 35.

Investasi pada Efek Bersifat Utang yang terdaftar dalam INDEKS KUSTOM BAHANA 35 tersebut akan berjumlah sekurang-kurangnya 80% (delapan puluh persen) dari keseluruhan Efek Bersifat Utang yang terdaftar dalam INDEKS KUSTOM BAHANA 35. Pembobotan atas masing-masing Efek Bersifat Utang akan ditentukan secara prorata mengikuti bobot (*weighting*) masing-masing Efek Bersifat Utang terhadap INDEKS KUSTOM BAHANA 35, dimana pembobotan atas masing-masing Efek Bersifat Utang adalah minimum 80% (delapan puluh persen) dan maksimum 120% (seratus dua puluh persen) dari bobot masing-masing Efek Bersifat Utang yang bersangkutan dalam INDEKS KUSTOM BAHANA 35.

Dalam hal satu atau beberapa Efek Bersifat Utang dalam komponen INDEKS KUSTOM BAHANA 35 mengalami perubahan, baik adanya penambahan atau pengurangan Efek Bersifat Utang maka Manajer Investasi akan mengadakan penyesuaian portofolio selambat-lambatnya 1 (satu) bulan terhitung sejak tanggal perubahan tersebut.

Dalam hal satu atau beberapa Efek Bersifat Utang dalam komponen INDEKS KUSTOM BAHANA 35 mengalami penghentian perdagangan, maka Manajer Investasi dapat mengadakan penyesuaian portofolio segera setelah pencabutan penghentian perdagangan atas Efek Bersifat Utang tersebut.

Dalam hal satu atau beberapa Efek Bersifat Utang yang sebelumnya masuk dalam komponen INDEKS KUSTOM BAHANA 35 dikeluarkan dari komponen INDEKS KUSTOM BAHANA 35 oleh pemilik INDEKS KUSTOM BAHANA 35, sedangkan pada saat itu Efek Bersifat Utang tersebut sedang mengalami penghentian perdagangan, maka Manajer Investasi akan mengadakan penyesuaian portofolio segera setelah pencabutan penghentian perdagangan atas Efek Bersifat Utang tersebut. Manajer Investasi wajib mengelola Portofolio Efek BAHANA INDEKS IBPA 35 menurut kebijakan investasi yang dicantumkan dalam Kontrak Investasi Kolektif dan Prospektus serta memenuhi kebijakan investasinya paling lambat dalam waktu 150 (seratus lima puluh) Hari Bursa sejak tanggal diperolehnya pernyataan Efektif atas BAHANA INDEKS IBPA 35 dari OJK.

Manajer Investasi akan selalu menyesuaikan kebijakan investasi tersebut di atas dengan peraturan OJK yang berlaku termasuk surat edaran dan kebijakan-kebijakan yang dikeluarkan oleh OJK.

Manajer Investasi dilarang melakukan perubahan atas kebijakan investasi BAHANA INDEKS IBPA 35 tersebut di atas, kecuali dalam rangka:

1. Penyesuaian terhadap peraturan baru dan/atau perubahan terhadap peraturan perundang-undangan; dan/atau
2. Penyesuaian terhadap kondisi tertentu yang ditetapkan oleh OJK.

#### 5.4. Keterangan Mengenai INDEKS KUSTOM BAHANA 35

Detail mengenai **INDEKS KUSTOM BAHANA 35**:

| Spesifikasi          | INDOBEX Government (INDOBEXG) dengan 35 Top Market Cap  |
|----------------------|---|
| Jenis Efek           | Obligasi Negara dan Surat Berharga Syariah Negara       |
| Tipe                 | Fixed rate plain vanilla bonds dan Sukuk Ijarah         |
| Denominasi           | Rupiah  |
| Nilai Outstanding    | Minimal IDR 100 miliar                                  |
| Pembobotan           | Berdasarkan nilai kapitalisasi pasar masing-masing efek |
| Jatuh Tempo          | Minimal 1 tahun atau 365 hari dari legal maturity       |
| Usia                 | > 15 hari kalender setelah issued                       |
| Peringkat efek       | -   |
| Base Date            | 10 Agustus 2009   |
| Nilai Dasar          | 100   |
| Sumber Data          | Harga dan Yield harian PHEI                             |
| Perhitungan Indeks   | Setiap hari (hari kerja dan libur)                      |
| Penerbitan           | Setiap hari kerja pukul 17.00 WIB                       |
| Review & Rebalancing | Pada hari kerja terakhir setiap bulan                   |

#### 5.8. Kebijakan Pembagian Hasil Investasi

Setiap hasil investasi yang diperoleh BAHANA INDEKS IBPA 35 dari dana yang diinvestasikan (jika ada), akan dibukukan kembali ke dalam portofolio BAHANA INDEKS IBPA 35 sehingga akan meningkatkan Nilai Aktiva Bersihnya. Dengan tetap memperhatikan pencapaian tujuan investasi jangka panjang BAHANA INDEKS IBPA 35 Manajer Investasi memiliki kewenangan untuk membagikan atau tidak membagikan hasil investasi yang telah dibukukan kedalam BAHANA INDEKS IBPA 35 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 BAHANA INDEKS IBPA 35 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 BAHANA INDEKS IBPA 35 pada Hari Bursa dilaksanakannya Pembagian hasil Investasi tersebut.

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 Rupiah ke rekening yang terdaftar atas nama Pemegang Unit Penyertaan. Semua biaya bank termasuk biaya pemindahbukuan/transfer dalam mata uang Rupiah 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 INDEKS IBPA 35 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan dalam bentuk tunai dan/atau dalam bentuk Unit Penyertaan tersebut maka pembagian hasil investasi tersebut menyebabkan Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan terkoreksi.

## BAB VI

### METODE PENGHITUNGAN NILAI PASAR WAJAR DARI EFEK DALAM PORTOFOLIO REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35

Metode penghitungan Nilai Pasar Wajar Efek dalam portofolio BAHANA INDEKS IBPA 35 yang digunakan oleh Manajer Investasi adalah sesuai dengan Peraturan BAPEPAM dan LK No. IV.C.2 *juncto* POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, 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 Bursa, kecuali untuk Nilai Pasar Wajar dari Efek dalam portofolio Reksa Dana berbasis Efek luar negeri wajib dihitung dan disampaikan oleh Manajer Investasi kepada Bank Kustodian paling lambat pukul 10.00 WIB (sepuluh Waktu Indonesia Barat) Hari Bursa berikutnya, 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) Efek 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 Otoritas Jasa Keuangan Nomor 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 Lembaga Penilaian Harga Efek ("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 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 Rp10.000.000.000,- (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.

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;

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

### TINGKAT PENYIMPANGAN (TRACKING ERROR) TERHADAP KINERJA INDEKS

Dalam bidang investasi, *tracking error* adalah suatu ukuran korelasi pergerakan NAB dengan indeks yang menjadi acuannya. Kolerasi pergerakan tersebut diukur melalui standar deviasi dari perbedaan pengembalian dari keduanya.

*Tracking Error* = Secara matematik dihitung dengan menggunakan rumus sebagai berikut :

$$\sum_{i=1}^n (d_i - b_i)^2 \sqrt{\frac{1}{n-1}}$$

Dimana :

- d<sub>i</sub> = Pengembalian NAB pada Periode i
- b<sub>i</sub> = Pengembalian Indeks Acuan pada Periode i
- N = Jumlah Pengamatan

BAHANA INDEKS IBPA 35 akan melakukan investasi dengan menggunakan pendekatan pasif atau indeksasi. Diperkirakan besarnya tingkat penyimpangan (*tracking error*) antara BAHANA INDEKS IBPA 35 terhadap INDEKS KUSTOM BAHANA 35 yang menjadi acuan tidak melebihi 2% (dua persen). Dalam hal tingkat penyimpangan (*tracking error*) tersebut melebihi 2% (dua persen) maka Manajer Investasi akan mengadakan penyesuaian portofolio selambat-lambatnya 1 (satu) bulan terhitung sejak tingkat penyimpangan (*tracking error*) melebihi 2% (dua persen). Manajer Investasi wajib memberikan keterangan mengenai tingkat penyimpangan (*tracking error*) antara kinerja BAHANA INDEKS IBPA 35 terhadap INDEKS KUSTOM BAHANA 35 dalam Prospektus.

**BAB VIII**  
**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<br>5% Th. 2014-2020<br>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<br>5% Th. 2014-2020<br>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 utanglainnya   | 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 l 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 f 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 INDEKS IBPA 35 sejalan dengan peraturan perpajakan yang berlaku dan memperoleh nasehat dari penasehat pajak, namun perubahan peraturan perpajakan dan atau interpretasi yang berbeda dari peraturan perpajakan yang berlaku dapat memberikan dampak material yang merugikan bagi BAHANA INDEKS IBPA 35 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 IX**  
**RISIKO INVESTASI**

**9.1. Risiko Berinvestasi Pada BAHANA INDEKS IBPA 35**

Risiko investasi dalam BAHANA INDEKS IBPA 35 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 Industri**

Kinerja emiten penerbit Efek, baik Efek Bersifat Utang dipengaruhi oleh industri di mana 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.

**3. 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.

**4. Risiko Pembubaran dan Likuidasi**

BAHANA INDEKS IBPA 35 wajib dibubarkan, apabila terjadi salah satu dari hal-hal sebagai berikut:

- i. jika dalam jangka waktu 120 (seratus dua puluh) Hari Bursa, BAHANA INDEKS IBPA 35 yang Pernyataan Pendaftarannya telah menjadi efektif memiliki dana kelolaan kurang dari Rp10.000.000.000,- (sepuluh miliar Rupiah);
- ii. diperintahkan oleh OJK sesuai dengan peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal;

- iii. total Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 kurang dari Rp10.000.000.000,- (sepuluh miliar Rupiah) selama 120 (seratus dua puluh) Hari Bursa berturut-turut; dan/atau
- iv. jumlah kepemilikan kurang dari 10 (sepuluh) Pemegang Unit Penyertaan selama 120 (seratus dua puluh) Hari Bursa berturut-turut; dan/atau
- v. Manajer Investasi dan Bank Kustodian telah sepakat untuk membubarkan BAHANA INDEKS IBPA 35.

## **5. 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 INDEKS IBPA 35 yang telah ditetapkan di depan sebelum BAHANA INDEKS IBPA 35 diluncurkan dapat menjadi tidak terpenuhi karena kondisi, perkiraan dan informasi yang digunakan Manajer Investasi saat menyusun tujuan investasi BAHANA INDEKS IBPA 35 dan membuat Prospektus ini tidak berlaku (tidak relevan) lagi. Apabila resiko ini terjadi, maka pada kondisi ini BAHANA INDEKS IBPA 35 dapat dibubarkan.

## **6. Risiko Perubahan Peraturan Lainnya**

Perubahan peraturan khususnya namun tidak terbatas pada peraturan perpajakan dapat mempengaruhi kinerja BAHANA INDEKS IBPA 35.

Dalam hal terjadinya salah satu risiko seperti tersebut di atas, termasuk juga bila BAHANA INDEKS IBPA 35 dibubarkan, yang menyebabkan Pemegang Unit Penyertaan mengalami kerugian materiil atas investasinya pada BAHANA INDEKS IBPA 35, maka Manajer Investasi, Bank Kustodian dan Dealer Partisipan dibebaskan dari tanggung jawab dan tidak dapat dituntut atas kerugian tersebut, selama Manajer Investasi, Bank Kustodian dan Dealer Partisipan telah berusaha dengan kehati-hatian yang wajar dan itikad baik dalam melaksanakan tugas dan kewajibannya menurut peraturan perundang-undangan yang berlaku.

## 8. Risiko Likuiditas

Tidak ada jaminan bahwa Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 akan mengalami perdagangan yang aktif di Bursa Efek Indonesia, meskipun Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 telah dicatatkan di Bursa Efek Indonesia. Apabila terdapat Penjualan Kembali secara serentak oleh para Pemegang Unit Penyertaan dan Dealer Partisipan mengalami kesulitan melakukan penjualan Unit Kreasi ke pasar dengan segera, maka Pemegang Unit Penyertaan dapat mengalami risiko likuiditas. Risiko likuiditas juga terjadi pada kondisi antara lain, namun tidak terbatas kepada:

- Bursa Efek tempat sebagian besar Efek dalam portofolio BAHANA INDEKS IBPA 35 diperdagangkan ditutup;
- Perdagangan sebagian besar Efek portofolio BAHANA INDEKS IBPA 35 di Bursa Efek dihentikan; dan
- Keadaan kahar (*force majeure*).

## 9. Risiko Berkurangnya Nilai Aktiva Bersih Setiap Unit Penyertaan

Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 dapat mengalami fluktuasi yang diakibatkan oleh hal-hal sebagai berikut, antara lain namun tidak terbatas kepada:

- Terjadi perubahan harga Efek yang mendasari portofolio;
- Biaya yang ditanggung oleh BAHANA INDEKS IBPA 35 lebih besar dari pertumbuhan harga (atau bahkan kerugian) atas Efek yang mendasari portofolio; dan
- Terjadi salah satu atau beberapa risiko yang mempengaruhi harga Efek yang mendasari portofolio, seperti dampak perubahan kondisi ekonomi dan politik, perubahan nilai tukar valuta asing, perubahan suku bunga, dan perubahan kebijakan pemerintah.

## 2. Risiko Kredit

Efek Bersifat Utang yang diterbitkan oleh Emiten mempunyai risiko kredit, yaitu risiko yang berhubungan dengan kemampuan membayar pokok dan/atau kupon dari Emiten yang menerbitkan Efek Bersifat Utang. Apabila Emiten yang menerbitkan salah satu Efek Bersifat Utang yang dimiliki oleh BAHANA INDEKS IBPA 35 tidak mampu melunasi pembayaran kupon dan/atau pokok Efek Bersifat Utang yang diterbitkannya, maka Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 dapat berkurang.

Dalam hal terjadinya salah satu risiko seperti tersebut di atas, termasuk juga bila BAHANA INDEKS IBPA 35 dibatalkan peluncurannya atau dibubarkan, yang menyebabkan Pemegang Unit Penyertaan mengalami kerugian materiil atas investasinya pada BAHANA INDEKS IBPA 35, 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 X

### IMBALAN JASA DAN ALOKASI BIAYA

#### 10.1. Rincian biaya yang menjadi beban BAHANA INDEKS IBPA 35 adalah sebagai berikut:

- Imbalan jasa pengelolaan Manajer Investasi per masing-masing kelas Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 adalah sebagai berikut:
  - Imbalan jasa pengelolaan Manajer Investasi untuk BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas G adalah maksimum sebesar 3% per tahun yang dihitung secara harian dari Nilai Aktiva Bersih harian BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas G berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) hari per tahun atau 366 (tiga ratus enam puluh enam) hari per tahun untuk tahun kabisat dan dibayar setiap bulan;
  - Imbalan jasa pengelolaan Manajer Investasi untuk BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas I adalah maksimum sebesar 2% per tahun dihitung dari Nilai Aktiva Bersih harian BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas I berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) hari per tahun atau 366 (tiga ratus enam puluh enam) hari per tahun untuk tahun kabisat dan dibayar setiap bulan ditambah Pajak Pertambahan Nilai (PPN) yang berlaku di Indonesia;
- Imbalan jasa Bank Kustodian sebesar maksimum 0,25% (nol koma duapuluh lima persen) per tahun dihitung dari Nilai Aktiva Bersih harian BAHANA INDEKS IBPA 35 berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) hari per tahun atau 366 (tiga ratus enam puluh enam) hari per tahun untuk tahun kabisat dan dibayar setiap bulan ditambah Pajak Pertambahan Nilai (PPN) yang berlaku di Indonesia;
- Biaya transaksi Efek, termasuk pajak yang berkenaan dengan transaksi yang bersangkutan;
- Biaya registrasi Efek;
- Biaya pencetakan dan distribusi pembaharuan Prospektus, termasuk laporan keuangan tahunan yang disertai dengan laporan Akuntan yang terdaftar di OJK dengan pendapat yang lazim kepada Pemegang Unit Penyertaan setelah BAHANA INDEKS IBPA 35 dinyatakan Efektif oleh OJK;
- Biaya pemasangan berita/pemberitahuan di surat kabar mengenai rencana perubahan Kontrak Investasi Kolektif dan/atau Prospektus (jika ada) setelah BAHANA INDEKS IBPA 35 dinyatakan Efektif oleh OJK;

- Biaya perubahan Kontrak Investasi Kolektif, dan biaya pembaharuan Prospektus dan pendistribusiannya setelah suatu BAHANA INDEKS IBPA 35 dinyatakan Efektif oleh OJK;
- Biaya jasa auditor yang memeriksa Laporan Keuangan Tahunan setelah Pernyataan Pendaftaran BAHANA INDEKS IBPA 35 menjadi Efektif;
- Biaya yang dikeluarkan sehubungan dengan pengajuan tuntutan kerugian atas kelalaian lembaga yang melakukan penyelesaian transaksi atas transisi BAHANA INDEKS IBPA 35, 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 INDEKS IBPA 35 (jika ada);
- Biaya lain di mana BAHANA INDEKS IBPA 35 adalah pihak yang memperoleh manfaat;
- Biaya-biaya dan pengeluaran berkenaan dengan penggunaan sistem pengelolaan investasi terpadu sebagaimana ditetapkan oleh penyedia sistem pengelolaan investasi terpadu dari waktu ke waktu menjadi beban BAHANA INDEKS IBPA 35.
- Biaya yang berkenaan dengan penggunaan lisensi merek INDEKS KUSTOM BAHANA 35 dan merek IBPA untuk INDEKS KUSTOM BAHANA 35 sebagai nama dan indeks acuan BAHANA INDEKS IBPA 35 adalah sebesar maksimum 0,75% (nol koma tujuh puluh lima persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 posisi akhir tahun ditambah Pajak Pertambahan Nilai (PPN) yang berlaku di Indonesia.

Pada tahun pertama dan selanjutnya penggunaan lisensi biaya dibebankan kepada Manajer Investasi, sedangkan untuk tahun kedua dan selanjutnya biaya dibebankan kepada BAHANA INDEKS IBPA 35;

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

- Biaya persiapan pembentukan BAHANA INDEKS IBPA 35 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 INDEKS IBPA 35 yaitu biaya telepon, faksimili, fotokopi dan transportasi;
- Biaya pemasaran termasuk biaya pencetakan brosur, dan biaya promosi serta iklan BAHANA INDEKS IBPA 35;

- Biaya pencetakan dan distribusi Prospektus awal, formulir pembukaan rekening (jika ada), formulir profil pemodal, formulir pembelian Unit Penyertaan, formulir penjualan kembali Unit Penyertaan dan formulir pengalihan Unit Penyertaan;
- Biaya pengumuman di surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional mengenai laporan penghimpunan dana kelolaan BAHANA INDEKS IBPA 35 paling lambat 90 (sembilan puluh) Hari Kerja setelah Pernyataan Pendaftaran BAHANA INDEKS IBPA 35 menjadi efektif;
- Biaya pembubaran dan likuidasi BAHANA INDEKS IBPA 35 termasuk biaya Konsultan Hukum, Akuntan, Konsultan Pajak dan beban biaya lain kepada pihak ketiga, dalam hal BAHANA INDEKS IBPA 35 dibubarkan dan dilikuidasi;
- Biaya yang dikeluarkan sehubungan dengan pengajuan tuntutan kerugian atas kelalaian lembaga yang melakukan penyelesaian transaksi atas transisi BAHANA INDEKS IBPA 35, apabila penunjukan lembaga tersebut merupakan permintaan atau perintah Manajer Investasi; dan
- Biaya yang berkenaan dengan penggunaan lisensi merek INDEKS KUSTOM BAHANA 35 dan merek IBPA untuk INDEKS KUSTOM BAHANA 35 sebagai nama dan indeks acuan BAHANA INDEKS IBPA 35 pada tahun pertama penggunaan lisensi adalah sebesar maksimum 0,75% (nol koma tujuh puluh lima persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 posisi akhir tahun ditambah Pajak Pertambahan Nilai (PPN) yang berlaku di Indonesia. Biaya ini akan dibebankan kepada Manajer Investasi pada tahun pertama.

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

- Biaya pembelian (subscription fee) Unit Penyertaan, biaya penjualan kembali (redemption fee), dan Biaya pengalihan (switching fee) investasi yang penerapannya akan disesuaikan dengan model distribusi BAHANA INDEKS IBPA 35, yaitu:
  - a. Untuk Pemegang Unit Penyertaan yang membeli BAHANA INDEKS IBPA 35 melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana akan mengikuti skema biaya Model A, kecuali terdapat kesepakatan antara Manajer Investasi dan Agen Penjual Efek Reksa Dana untuk menggunakan skema biaya Model B, dengan pemberitahuan terlebih dahulu kepada Pemegang Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 yang dilakukan secara konsisten. Dimana penjelasannya akan dicantumkan pada dokumen keterbukaan BAHANA INDEKS IBPA 35;
  - b. Untuk Pemegang Unit Penyertaan yang membeli BAHANA INDEKS IBPA 35 langsung melalui Manajer Investasi, maka Manajer Investasi dapat memilih untuk menetapkan

skema biaya Model A atau skema biaya Model B, dengan pemberitahuan terlebih dahulu kepada Pemegang Unit Penyertaan yang dilakukan secara konsisten.

Skema biaya sebagaimana tercantum di atas adalah sebagai berikut:

#### Skema Biaya Model A

- Biaya pembelian (subscription fee) Unit Penyertaan sebesar maksimum 2% (satu koma lima persen) dari nilai transaksi pembelian Unit Penyertaan yang dikenakan saat Pemegang Unit Penyertaan melakukan pembelian Unit Penyertaan ditambah dengan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) yang berlaku di Indonesia.
- Biaya penjualan kembali (redemption fee) Unit Penyertaan sebesar maksimum 1% (dua persen) dari nilai transaksi penjualan kembali Unit Penyertaan yang dikenakan saat Pemegang Unit Penyertaan melakukan penjualan kembali Unit Penyertaan ditambah dengan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) yang berlaku di Indonesia.
- Biaya pengalihan (switching fee) investasi sebesar maksimum 1% (satu persen) dari nilai transaksi pengalihan investasi yang dikenakan saat Pemegang Unit Penyertaan melakukan pengalihan investasi ditambah dengan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) yang berlaku di Indonesia.

#### Skema Biaya Model B

- Biaya pengalihan Unit Penyertaan (switching fee) sebesar maksimum 1% (satu persen) dari nilai transaksi pengalihan Unit Penyertaan yang dikenakan saat Pemegang Unit Penyertaan melakukan pengalihan Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 ke reksa dana Bahana TCW Investment Management lainnya, baik yang menerapkan mekanisme Deferred Sales Charge maupun tidak. Dalam hal transaksi dilakukan melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada), maka penetapan biaya pengalihan berdasarkan pada kesepakatan yang telah dicantumkan dalam perjanjian kerja sama antara Agen Penjual Efek Reksa Dana dan Manajer Investasi; dan/atau
- Biaya pembelian yang ditangguhkan (Deferred Sales Charge atau "DSC") akan dikenakan:
  - a. Sebesar maksimum 1,25% (satu koma dua puluh lima persen) dari nilai transaksi pembelian Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 saat Pemegang Unit Penyertaan melakukan pembelian Unit Penyertaan pertama kali. Biaya ini akan dikenakan saat Pemegang Unit Penyertaan melakukan penjualan kembali Unit Penyertaan dan/atau pengalihan Unit Penyertaan ke reksa dana Bahana TCW Investment Management lainnya yang tidak menerapkan mekanisme DSC, pada tahun pertama, dengan menggunakan metode First In First Out ("FIFO"); atau

- b. Sebesar 0% (nol persen) dari nilai transaksi pembelian Unit Penyertaan yang dikenakan saat Pemegang Unit Penyertaan melakukan penjualan kembali Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 dan/atau pengalihan Unit Penyertaan ke reksa dana Bahana TCW Investment Management lainnya yang tidak menerapkan mekanisme DSC, pada tahun kedua dan seterusnya, dengan menggunakan metode First In First Out (“FIFO”).

Metode First In First Out (“FIFO”) sebagaimana tersebut di atas merupakan metode penetapan nilai biaya DSC berdasarkan urutan pembelian. Dalam metode ini, Unit Penyertaan yang pertama kali dibeli pada BAHANA INDEKS IBPA 35 ataupun reksa dana Bahana TCW Investment Management lainnya yang menerapkan mekanisme DSC akan dianggap sebagai Unit Penyertaan yang pertama kali akan dijual, begitupun seterusnya.

Dalam hal transaksi pembelian Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 dilakukan melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana, maka Agen Penjual Efek Reksa Dana bersama-sama dengan Manajer Investasi akan menentukan skema biaya yang dipilih yang kemudian akan dituangkan dalam perjanjian kerja sama antara Agen Penjual Efek Reksa Dana dan Manajer Investasi. Agen Penjual Efek Reksa Dana dan Manajer Investasi untuk selanjutnya wajib memastikan konsistensi penerapan skema biaya tersebut.

- 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 INDEKS IBPA 35 dinyatakan Efektif oleh Otoritas Jasa Keuangan (jika ada), dalam hal Pemegang Unit Penyertaan meminta penyampaian Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan dan Laporan Bulanan secara tercetak.
- Biaya bank atas pemindahbukuan/transfer ke rekening Pemegang Unit Penyertaan sehubungan dengan pembelian dan Penjualan Kembali 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, pembagian hasil investasi dalam hal Kebijakan Pembagian Hasil Investasi (jika ada), dan hasil pembubaran serta likuidasi (jika ada).
- Pajak-pajak berkenaan dengan Pemegang Unit Penyertaan (jika ada).

- 10.4.** Biaya Konsultan Hukum, Notaris dan/atau Akuntan Publik setelah BAHANA INDEKS IBPA 35 dinyatakan Efektif oleh OJK menjadi beban Manajer Investasi, Bank Kustodian, dan/atau BAHANA INDEKS IBPA 35 sesuai dengan pihak yang memperoleh manfaat atau yang melakukan kesalahan sehingga diperlukan jasa profesi dimaksud.
- 10.5.** Biaya serah aset sehubungan pembayaran penjualan kembali Unit Penyertaan dalam hal likuiditas aset dalam portofolio investasi BAHANA INDEKS IBPA 35 memenuhi kondisi sebagaimana dimaksud dalam Pasal 24A POJK Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif (jika ada) akan menjadi beban Manajer Investasi dan/atau Pemegang Unit Penyertaan dan/atau sesuai dengan yang ditetapkan oleh OJK di kemudian hari (jika ada).
- 10.6.** Berikut adalah gambaran tentang penerapan Biaya Pembelian yang Ditangguhkan (*Deferred Sales Charge/"DSC"*):

a. Contoh/Simulasi 1

Pada kasus ini Pemegang Unit Penyertaan A melakukan redemption dengan masa investasi kurang dari 1 (satu) tahun. Berikut Kondisi portofolio Pemegang Unit Penyertaan A:

| Kode Transaksi | Tanggal Transaksi | Nominal Transaksi | NAV/Unit        | Jumlah Unit Penyertaan yang Diperoleh |
|----------------|-------------------|-------------------|-----------------|---------------------------------------|
| B1             | 13-Oct-11         | Rp7.500.000,00    | Rp1.436,46/unit | 5.221,17 unit                         |
| B2             | 17-Oct-11         | Rp165.000.000,00  | Rp1.437,78/unit | 114.760,26 unit                       |
| B3             | 19-Oct-11         | Rp108.000.000,00  | Rp1.438,45/unit | 75.080,82 unit                        |
| B4             | 7-Dec-11          | Rp50.000.000,00   | Rp1.456,12/unit | 34.337,83 unit                        |

Pemegang Unit Penyertaan A melakukan Penjualan Kembali Unit Penyertaan (*Redemption*) atas kepemilikan Unit Penyertaan Bahana Balance Flexy Yield Fund sebesar 6,000 Unit Penyertaan pada tanggal 15 Agustus 2012.

| Kode Transaksi | Tanggal Transaksi Subscription | Tanggal Transaksi Redemption | Unit yang ditransaksikan | NAV/Unit        | Nominal        | Biaya DSC*          |
|----------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------|-----------------|----------------|---------------------|
| B1             | 13-Oct-11                      | 15-Aug-12                    | 5.221,17 unit            | Rp1.436,46/unit | Rp7.500.001,86 | Rp 75.000,02        |
| B2             | 17-Oct-11                      | 15-Aug-12                    | 778,83 unit              | Rp1.437,78/unit | Rp1.119.786,20 | Rp 11.197,86        |
| <b>TOTAL</b>   |                                |                              | <b>6.000,00 unit</b>     |                 |                | <b>Rp 86.197,88</b> |

\*) Biaya DSC yang ditetapkan pada simulasi ini adalah 1%

Biaya DSC dihitung dari Nilai Aktiva Bersih (NAB) pertama kali melakukan Pembelian Unit Penyertaan (*Subscription*). Metode FIFO berlaku ketika Penjualan Kembali Unit Penyertaan (*Redemption*), perhitungan biaya DSC sebagai berikut:

$$\text{Jumlah Unit Penyertaan} \times \text{NAB/Unit pada tanggal awal investasi} \times \text{Biaya}$$

Dalam hal ini, karena Penjualan Kembali Unit Penyertaan (*Redemption*) dilakukan kurang dari 1 (satu) tahun sejak tanggal awal investasi, maka perhitungannya adalah sebagai berikut:

- 1)  $5,221.17 \text{ unit penyertaan} \times \text{Rp}1,436.46 \times 1\% = \text{Rp}75,000.02$
- 2)  $(6,000.00 - 5,221.17) \text{ unit penyertaan} \times \text{Rp}1,437.78 \times 1\% = \text{Rp}11,109.86$

Total biaya DSC adalah  $\text{Rp}75,000.02 + \text{Rp}11,109.88 = \text{Rp}86,197.88$  (delapan puluh enam ribu seratus sembilan puluh tujuh rupiah koma delapan delapan).

b. Contoh/Simulasi 2

Pemegang Unit Penyertaan A melakukan Penjualan Kembali Unit Penyertaan (*Redemption*) BAHANA INDEKS IBPA 35 sebesar 200,000 unit penyertaan pada tanggal 11 November 2012 dengan Nilai Aktiva Bersih (NAB) per Unit Penyertaan di akhir Hari Bursa adalah Rp2,000.00/unit penyertaan. Berikut kondisi Portofolio Pemegang Unit Penyertaan A:

| Kode Transaksi | Tanggal Transaksi Subscription | Tanggal Transaksi Redemption | Unit yang ditransaksikan | NAV/Unit   | Nominal          | Biaya DSC*          |
|----------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------|------------|------------------|---------------------|
| B2             | 17-Oct-11                      | 11-Nov-12                    | 113,981.42 unit          | Rp1,436.46 | Rp163,729,750.57 | -                   |
| B3             | 19-Oct-11                      | 11-Nov-12                    | 75,080.82 unit           | Rp1,437.78 | Rp107,949,701.38 | -                   |
| B4             | 7-Dec-11                       | 11-Nov-12                    | 10,937.76 unit           | Rp1,456.12 | Rp15,926,691.09  | Rp159,266.91        |
| <b>TOTAL</b>   |                                |                              | <b>200,000.00 unit</b>   |            |                  | <b>Rp159,266.91</b> |

\*) Biaya DSC yang ditetapkan pada simulasi ini adalah 1%

Dengan menggunakan metode First in First Out (FIFO), maka unit dari B2 akan terlebih dahulu digunakan untuk Penjualan Kembali Unit Penyertaan (*Redemption*), dilanjutkan dengan B3 & B4. Untuk B2 dan B3, sudah melewati 1 (satu) tahun maka tidak dikenakan biaya DSC. Sementara B4 masih dibawah 1 (satu) tahun dan dikenakan biaya DSC dengan cara perhitungan yang sama seperti sebelumnya. Kondisi portofolio Pemegang Unit Penyertaan A setelah dilakukannya Penjualan Kembali Unit Penyertaan (*Redemption*), sebagai berikut:

| Kode Transaksi | Tanggal Transaksi | Nominal Transaksi | NAV/Unit    | Jumlah Unit Penyertaan yang Diperoleh |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------|---------------------------------------|
| B1             | 13-Oct-11         | -                 | -           | -                                     |
| B2             | 17-Oct-11         | -                 | -           | -                                     |
| B3             | 19-Oct-11         | -                 | -           | -                                     |
| B4             | 7-Dec-11          | Rp 50,000,000.00  | Rp 1,456.12 | 23,400.07 unit                        |

c. Contoh/Simulasi 3

Pemegang Unit Penyertaan A mendapatkan dividen pada tanggal 15 November 2012 sebesar Rp.1.000.000,- (satu juta rupiah) dengan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan di akhir Hari Bursa sebesar Rp2,000.00/unit penyertaan. Untuk selanjutnya, portofolio Pemegang Unit Penyertaan A adalah sebagai berikut:

| Kode Transaksi | Tanggal Transaksi | Nominal Transaksi | NAV/Unit    | Jumlah Unit Penyertaan yang Diperoleh |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------|---------------------------------------|
| B1             | 13-Oct-11         | -                 | -           | -                                     |
| B2             | 17-Oct-11         | -                 | -           | -                                     |
| B3             | 19-Oct-11         | -                 | -           | -                                     |
| B4             | 7-Dec-11          | Rp 50,000,000.00  | Rp 1,456.12 | 23,400.07 unit                        |
| DIV1           | 15-Nov-12         | Rp 1,000,000.00   | Rp 2,000.00 | 500 unit                              |

d. Contoh/Simulasi 4

Pemegang Unit Penyertaan A melakukan Penjualan Kembali Unit Penyertaan (*Redemption*) atas semua Unit Penyertaan yang dimilikinya pada tanggal 5 Desember 2012 dengan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan di akhir Hari Bursa sebesar Rp 2,100.00/unit penyertaan.

| Kode Transaksi | Tanggal Transaksi Subscription | Tanggal Transaksi Redemption | Unit yang ditransaksikan | NAV/Unit    | Nominal          | Biaya DSC*          |
|----------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------|-------------|------------------|---------------------|
| B4             | 7-Dec-11                       | 5-Dec-12                     | 23,400.07 unit           | Rp 1,456.12 | Rp 34,073,309.93 | Rp340,733.10        |
| DIV1           | 15-Nov-12                      | 5-Dec-12                     | 500.00 unit              | Rp 2,000.00 | Rp 1,000,000.00  | -                   |
| <b>TOTAL</b>   |                                |                              | <b>23,900.07 unit</b>    |             |                  | <b>Rp340,733.10</b> |

\*) Biaya DSC yang ditetapkan pada simulasi ini adalah 1%

Transaksi Pembelian B4 masih terkena biaya DSC sebesar 1% karena melakukan Penjualan Kembali Unit Penyertaan (*Redemption*) di bawah 1 (satu) tahun.

Dividen yang didistribusikan sebagai Unit Penyertaan tidak akan dikenakan biaya Penjualan Kembali Unit Penyertaan (*Redemption*) meski dilakukan Penjualan Kembali Unit Penyertaan (*Redemption*) sebelum 1 (satu) tahun kepemilikan.

## BAB XI

### HAK-HAK PEMEGANG UNIT PENYERTAAN

Setiap Pemegang Unit Penyertaan Reksa Dana Indeks BAHANA INDEKS IBPA 35 mempunyai hak-hak seperti di bawah ini:

- a. Hak untuk memperoleh pembagian hasil investasi (jika ada) sesuai dengan Kebijakan Pembagian Hasil Investasi BAHANA INDEKS IBPA 35;
- b. Hak untuk menjual kembali sebagian atau seluruh Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 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 INDEKS IBPA 35 yaitu Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 yang dapat diakses melalui fasilitas AKSes yang disediakan oleh Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest);
- e. Hak untuk memperoleh informasi tentang Nilai Aktiva Bersih harian per Unit Penyertaan dan kinerja dari Reksa Dana Indeks BAHANA INDEKS IBPA 35;
- f. Hak untuk mendapatkan laporan bulanan BAHANA INDEKS IBPA 35, yang memuat informasi antara lain, Penjualan Kembali Unit Penyertaan, Nilai Aktiva Bersih setiap Unit Penyertaan dan saldo kepemilikan Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan yang dapat diakses melalui fasilitas AKSes yang disediakan oleh penyedia jasa Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest);
- 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 INDEKS IBPA 35 dibubarkan dan dilikuidasi; dan
- i. Hak untuk memperoleh laporan keuangan BAHANA INDEKS IBPA 35 secara periodik;
- j. Hak untuk mengalihkan sebagian atau seluruh investasinya.

**BAB XII**  
**PENDAPAT AKUNTAN TENTANG LAPORAN KEUANGAN**

# **Reksa Dana Indeks Bahana Indeks IBPA 35**

Laporan Keuangan  
Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan  
untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif)  
sampai dengan 31 Desember 2024

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35  
DAFTAR ISI**

---

**Halaman**

---

**Laporan Auditor Independen**

Surat Pernyataan tentang Tanggung Jawab atas Laporan Keuangan Reksa Dana Indeks Bahana Indeks IBPA 35 untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024 yang ditandatangani oleh

- PT Bahana TCW Investment Management sebagai Manajer Investasi
- PT Bank Central Asia Tbk sebagai Bank Kustodian

**LAPORAN KEUANGAN** - Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024

|   |   |
|---|---|
| Laporan Posisi Keuangan                             | 1 |
| Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain | 2 |
| Laporan Perubahan Aset Bersih                       | 3 |
| Laporan Arus Kas                                    | 4 |
| Catatan atas Laporan Keuangan                       | 5 |

## **Laporan Auditor Independen**

**No. 00389/2.1090/AU.1/09/0148-2/1/III/2026**

**Pemegang Unit Penyertaan, Manajer Investasi, dan Bank Kustodian  
Reksa Dana Indeks Bahana Indeks IBPA 35**

### **Opini**

Kami telah mengaudit laporan keuangan Reksa Dana Indeks Bahana Indeks IBPA 35 (Reksa Dana), yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2025, 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 informasi kebijakan akuntansi material.

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan Reksa Dana tanggal 31 Desember 2025, 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.

### **Penekanan Suatu Hal**

Sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 13 atas laporan keuangan, pada tanggal 31 Desember 2025, Manajer Investasi memiliki unit penyertaan sebesar 52,26% dari jumlah unit penyertaan beredar.

### **Hal Audit Utama**

Hal audit utama adalah hal-hal yang, menurut pertimbangan profesional kami, merupakan hal yang paling signifikan dalam audit kami atas laporan keuangan periode ini. Hal-hal tersebut disampaikan dalam konteks audit kami atas laporan keuangan secara keseluruhan, dan dalam merumuskan opini kami atas laporan keuangan terkait, kami tidak menyatakan suatu opini terpisah atas hal audit utama tersebut.

### **Penilaian Portofolio Efek**

Lihat Catatan 2 (informasi kebijakan akuntansi material), Catatan 3 (penggunaan estimasi, pertimbangan, dan asumsi), Catatan 4 (portofolio efek), Catatan 13 (pengukuran nilai wajar), dan Catatan 21 (tujuan dan kebijakan pengelolaan dana pemegang unit penyertaan dan manajemen risiko keuangan), atas laporan keuangan.

Pada tanggal 31 Desember 2025, portofolio efek Reksa Dana adalah sebesar Rp 173.807.200.228 atau 100% merupakan aset keuangan dan sukuk yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi. Kami fokus pada penilaian investasi ini karena ini merupakan elemen utama dari nilai aset bersih Reksa Dana, oleh karena itu, kami menentukan hal ini sebagai hal audit utama.

Kami telah melakukan prosedur berikut untuk merespons hal audit utama ini:

- Kami memperoleh pemahaman tentang syarat-syarat, ketentuan dan tujuan investasi dari Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana.
- Kami memperoleh pemahaman atas pengendalian internal dan proses penelaahan Reksa Dana atas penilaian investasi pada portofolio efek.
- Kami menguji klasifikasi investasi portofolio efek Reksa Dana untuk memastikan apakah klasifikasi atas investasi tersebut telah sesuai dengan persyaratan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.
- Kami menguji penilaian portofolio efek tersebut, dengan membandingkan jumlah nilai wajar dengan harga kuotasian di pasar aktif.
- Kami membandingkan catatan portofolio efek yang dikelola oleh Reksa Dana dengan catatan portofolio efek dari kustodian efek serta mendapatkan rekonsiliasi atas perbedaan yang ditemukan.

### **Tanggung Jawab Manajer Investasi dan Bank Kustodian 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.

### **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:

- 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.


- Memperoleh 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.
- 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 Manajer Investasi dan Bank Kustodian 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 Manajer Investasi dan Bank Kustodian 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.

Dari hal-hal yang dikomunikasikan kepada Manajer Investasi dan Bank Kustodian, kami menentukan hal-hal tersebut yang paling signifikan dalam audit atas laporan keuangan periode kini dan oleh karenanya menjadi hal audit utama. Kami menguraikan hal audit utama dalam laporan auditor kami, kecuali peraturan perundang-undangan melarang pengungkapan publik tentang hal tersebut atau ketika, dalam kondisi yang sangat jarang terjadi, kami menentukan bahwa suatu hal tidak boleh dikomunikasikan dalam laporan kami karena konsekuensi merugikan dari mengomunikasikan hal tersebut akan diekspektasikan secara wajar melebihi manfaat kepentingan publik atas komunikasi tersebut.

MIRAWATI SENSI IDRIS



Yelly Warsono  
Izin Akuntan Publik No. AP.0148

13 Maret 2026



**SURAT PERNYATAAN MANAJER INVESTASI  
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2025  
DAN UNTUK PERIODE SEJAK 6 AGUSTUS 2024 (TANGGAL EFEKTIF)  
SAMPAI DENGAN 31 DESEMBER 2024**

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

|               |   |
|---------------|---|
| Nama          | : Danica Adhitama   |
| Alamat Kantor | : Graha CIMB Niaga, Lantai 21<br>Jl. Jend. Sudirman Kav 58, Jakarta 12190 |
| Nomor Telepon | : 021-2505277   |
| Jabatan       | : Plt. Presiden Direktur merangkap Direktur Pemasaran                     |

menyatakan bahwa:

1. Manajer Investasi bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan Reksa Dana Indeks Bahana Indeks IBPA 35 ("Reksa Dana") sesuai dengan tugas dan tanggung jawab sebagai Manajer Investasi sebagaimana tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana serta menurut peraturan dan perundangan yang berlaku.
2. Laporan keuangan Reksa Dana telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.
3. Sesuai dengan tugas dan tanggung jawab sebagaimana disebutkan dalam butir 1 diatas, menyatakan bahwa:
  - a. Semua informasi dalam laporan keuangan Reksa Dana telah dimuat secara lengkap dan benar.
  - b. Laporan keuangan Reksa Dana tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material.
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian interen dalam Reksa Dana sesuai dengan tugas dan tanggung jawab sebagai Manajer Investasi sebagaimana tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana dan peraturan dan perundangan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Jakarta, 13 Maret 2026

Manajer Investasi  
PT Bahana TCW Investment Management



**Danica Adhitama**

Plt. Presiden Direktur merangkap Direktur Pemasaran



**SURAT PERNYATAAN BANK KUSTODIAN  
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2025  
DAN UNTUK PERIODE SEJAK 6 AGUSTUS 2024 (TANGGAL EFEKTIF)  
SAMPAI DENGAN 31 DESEMBER 2024  
REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

1. Nama : Leo Sanjaya  
Alamat Kantor : Komplek Perkantoran Landmark Pluit Blok A No. 8 Lt. 6  
Jl. Pluit Selatan Raya No. 2, Penjaringan, Jakarta Utara 14440  
Nomor Telepon : 021 – 23588000  
Jabatan : Vice President
  
2. Nama : Hardi Suhardi  
Alamat Kantor : Gedung BCA KCU Bintaro Lt. 3  
Bintaro Jaya Blok A-5 No. 12 & 15, Sektor 7, Pondok Jaya, Pondok Aren  
Tangerang Selatan, Banten 15224  
Nomor Telepon : 021 – 23588000  
Jabatan : Assistant Vice President

Sesuai dengan Surat Kuasa No. 2030/ST/DIR/2025 **PT Bank Central Asia, Tbk** dalam hal ini bertindak selaku Bank Kustodian **Reksa Dana Indeks Bahana Indeks IBPA 35**, menyatakan bahwa:

1. Bank Kustodian bertanggung jawab terhadap penyusunan dan penyajian laporan keuangan Reksa Dana sesuai dengan fungsi dan kewenangan Bank Kustodian sebagaimana dinyatakan dalam KIK dan peraturan perundang-undangan yang berlaku;
2. Laporan keuangan Reksa Dana telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. Tanggung jawab Bank Kustodian atas laporan keuangan Reksa Dana hanya terbatas pada kewajiban dan tanggung jawab Bank Kustodian sebagaimana dinyatakan dalam KIK dan peraturan perundang-undangan yang berlaku;
4. Berdasarkan pengetahuan terbaik Bank Kustodian, laporan keuangan Reksa Dana telah memuat semua informasi, termasuk informasi atau fakta material, yang diketahui oleh Bank Kustodian dalam kapasitasnya sebagai bank Kustodian dari Reksa Dana;
5. Bank Kustodian memberlakukan prosedur pengendalian intern dalam mengadministrasikan Reksa Dana, sesuai dengan kewajiban dan tanggung jawabnya seperti yang dicantumkan dalam KIK.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Jakarta, 13 Maret 2026  
**PT Bank Central Asia Tbk.**



**Leo Sanjaya**  
Vice President

**Hardi Suhardi**  
Assistant Vice President

0302211125

B0000960

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Laporan Posisi Keuangan**  
**31 Desember 2025 dan 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

|  | <u>Catatan</u> | <u>2025</u>                    | <u>2024</u>                   |
|--|----------------|--------------------------------|-------------------------------|
| <b>ASET</b>  |                |                                |                               |
| Portofolio efek  | 4              |                                |                               |
| Efek utang (biaya perolehan Rp 151.353.620.802 dan Rp 27.216.961.145 masing-masing pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024) |                | 155.168.944.961                | 26.883.921.019                |
| Sukuk (biaya perolehan Rp 18.223.651.121 dan Rp 2.708.354.000 masing-masing pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024)        |                | <u>18.638.255.267</u>          | <u>2.695.689.736</u>          |
| Jumlah portofolio efek   |                | 173.807.200.228                | 29.579.610.755                |
| Kas di bank  | 5              | 13.819.203.073                 | 437.910.328                   |
| Piutang transaksi efek   | 6              | 262.710.650                    | -                             |
| Piutang bunga dan bagi hasil   | 7              | <u>2.757.457.345</u>           | <u>443.531.279</u>            |
| <b>JUMLAH ASET</b>   |                | <u><u>190.646.571.296</u></u>  | <u><u>30.461.052.362</u></u>  |
| <b>LIABILITAS</b>  |                |                                |                               |
| Uang muka diterima atas pemesanan unit penyertaan  | 8              | 2.529.745.095                  | 1.020.000                     |
| Utang transaksi efek   | 9              | 10.096.959.250                 | 265.987.380                   |
| Liabilitas atas pembelian kembali unit penyertaan  | 10             | 994.425.649                    | 1.994.218                     |
| Beban akrual   | 11             | 484.189.855                    | 48.033.649                    |
| Utang pajak lainnya  | 12             | 442.500                        | 116.000                       |
| Utang lain-lain  |                | <u>12.682.860</u>              | <u>5.550.000</u>              |
| <b>JUMLAH LIABILITAS</b>   |                | <u><u>14.118.445.209</u></u>   | <u><u>322.701.247</u></u>     |
| <b>NILAI ASET BERSIH</b>   |                | <u><u>176.528.126.087</u></u>  | <u><u>30.138.351.115</u></u>  |
| <b>JUMLAH UNIT PENYERTAAN BEREDAR</b>  | 14             | <u><u>162.009.966,4697</u></u> | <u><u>30.348.181,7289</u></u> |
| <b>NILAI ASET BERSIH PER UNIT PENYERTAAN</b>   |                |                                |                               |
| <b>Kelas G</b>   |                | <u><u>1.089,6128</u></u>       | <u><u>993,0859</u></u>        |
| <b>Kelas I</b>   |                | <u><u>-</u></u>                | <u><u>-</u></u>               |

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

|  | <u>Catatan</u> | <u>Tahun 2025</u>     | <u>Periode 2024</u>  |
|--|----------------|-----------------------|----------------------|
| <b>PENDAPATAN</b>  |                |                       |                      |
| Pendapatan Investasi   |                |                       |                      |
| Pendapatan bunga dan bagi hasil                                | 15             | 7.221.325.747         | 334.569.774          |
| Keuntungan (kerugian) investasi yang telah direalisasi         | 16             | 933.475.103           | (30.370.855)         |
| Keuntungan (kerugian) investasi yang belum direalisasi         | 16             | <u>4.575.632.695</u>  | <u>(345.704.390)</u> |
| <b>JUMLAH PENDAPATAN (KERUGIAN) - BERSIH</b>                   |                | <u>12.730.433.545</u> | <u>(41.505.471)</u>  |
| <b>BEBAN</b>   |                |                       |                      |
| Beban Investasi  |                |                       |                      |
| Beban pengelolaan investasi                                    | 17             | 1.249.030.356         | 56.973.829           |
| Beban kustodian  | 18             | 97.970.328            | 4.558.051            |
| Beban lain-lain  | 19             | <u>1.038.444.208</u>  | <u>61.289.047</u>    |
| <b>JUMLAH BEBAN</b>  |                | <u>2.385.444.892</u>  | <u>122.820.927</u>   |
| <b>LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK</b>                               |                | 10.344.988.653        | (164.326.398)        |
| <b>BEBAN PAJAK</b>   | 20             | <u>109.045.664</u>    | <u>-</u>             |
| <b>LABA (RUGI) PERIODE BERJALAN</b>                            |                | 10.235.942.989        | (164.326.398)        |
| <b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN</b>                           |                | <u>-</u>              | <u>-</u>             |
| <b>JUMLAH PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN</b> |                | <u>10.235.942.989</u> | <u>(164.326.398)</u> |

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Laporan Perubahan Aset Bersih**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

|  | <u>Transaksi dengan<br/>Pemegang Unit<br/>Penyertaan</u> | <u>Kenaikan<br/>(Penurunan) Nilai<br/>Aset Bersih</u> | <u>Jumlah Nilai<br/>Aset Bersih</u> |
|--|--|---|-------------------------------------|
| <b>Saldo pada tanggal 6 Agustus 2024</b>       | -  | -   | -                                   |
| <b>Perubahan aset bersih pada periode 2024</b> |  |   |                                     |
| Rugi komprehensif periode berjalan             | -  | (164.326.398)   | (164.326.398)                       |
| Transaksi dengan pemegang unit penyertaan      |  |   |                                     |
| Penjualan unit penyertaan                      | 30.493.902.958   | -   | 30.493.902.958                      |
| Pembelian kembali unit penyertaan              | (191.225.445)  | -   | (191.225.445)                       |
| Distribusi kepada pemegang<br>unit penyertaan  | -  | -   | -                                   |
| <b>Saldo pada tanggal 31 Desember 2024</b>     | <u>30.302.677.513</u>                                    | <u>(164.326.398)</u>                                  | <u>30.138.351.115</u>               |
| <b>Perubahan aset bersih pada tahun 2025</b>   |  |   |                                     |
| Penghasilan komprehensif tahun berjalan        | -  | 10.235.942.989  | 10.235.942.989                      |
| Transaksi dengan pemegang unit penyertaan      |  |   |                                     |
| Penjualan unit penyertaan                      | 190.998.152.239  | -   | 190.998.152.239                     |
| Pembelian kembali unit penyertaan              | (54.844.320.256)   | -   | (54.844.320.256)                    |
| Distribusi kepada pemegang<br>unit penyertaan  | -  | -   | -                                   |
| <b>Saldo pada tanggal 31 Desember 2025</b>     | <u>166.456.509.496</u>                                   | <u>10.071.616.591</u>                                 | <u>176.528.126.087</u>              |

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35****Laporan Arus Kas**

Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan

untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024

(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)

|  | <u>Tahun 2025</u>            | <u>Periode 2024</u>       |
|--|------------------------------|---------------------------|
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>             |                              |                           |
| Penerimaan bunga dan bagi hasil - bersih           | 4.186.952.451                | 101.393.692               |
| Hasil penjualan portofolio efek utang dan sukuk    | 48.203.906.686               | 3.186.734.000             |
| Pembelian portofolio efek utang dan sukuk          | (177.463.172.805)            | (33.120.376.400)          |
| Pembayaran beban investasi                         | (1.221.382.096)              | (35.532.695)              |
|  | <u>(126.293.695.764)</u>     | <u>(29.867.781.403)</u>   |
| Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Operasi       |                              |                           |
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>           |                              |                           |
| Penerimaan dari penjualan unit penyertaan          | 193.526.877.334              | 30.494.922.958            |
| Pembayaran untuk pembelian kembali unit penyertaan | (53.851.888.825)             | (189.231.227)             |
|  | <u>139.674.988.509</u>       | <u>30.305.691.731</u>     |
| Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Pendanaan      |                              |                           |
| <b>KENAIKAN BERSIH KAS DI BANK</b>                 | 13.381.292.745               | 437.910.328               |
| <b>KAS DI BANK AWAL PERIODE</b>                    | <u>437.910.328</u>           | <u>-</u>                  |
| <b>KAS DI BANK AKHIR PERIODE</b>                   | <u><u>13.819.203.073</u></u> | <u><u>437.910.328</u></u> |

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Catatan atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

---

**1. Umum**

Reksa Dana Indeks Bahana Indeks IBPA 35 (Reksa Dana) adalah reksa dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif bersifat terbuka berdasarkan Undang-Undang Pasar Modal No. 8 Tahun 1995 sebagaimana diubah dengan Undang-Undang No. 4 Tahun 2023 tentang Pengembangan dan Penguatan Sektor Keuangan dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No. 23/POJK.04/2016 yang diundangkan pada tanggal 19 Juni 2016 mengenai “Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif” yang telah diubah dengan Peraturan OJK No. 2/POJK.04/2020 yang diundangkan pada tanggal 9 Januari 2020 dan Peraturan OJK No. 4 Tahun 2023 yang diundangkan pada tanggal 31 Maret 2023 serta Peraturan OJK No. 48/POJK.04/2015 yang diundangkan pada tanggal 29 Desember 2015 mengenai “Pedoman Pengelolaan Reksa Dana Terproteksi, Reksa Dana dengan Penjaminan, dan Reksa Dana Indeks”.

Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana antara PT Bahana TCW Investment Management sebagai Manajer Investasi dan PT Bank Central Asia Tbk sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam Akta No. 07 tanggal 4 Juli 2024 dari Dini Lastari Siburian, S.H., notaris di Jakarta. Kontrak ini telah diubah dengan Akta Perubahan I No. 26 tanggal 22 April 2025 dari notaris yang sama, antara lain mengenai penerapan *multi-share class* dan perubahan ketentuan imbalan jasa dan alokasi biaya.

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. Komite Investasi terdiri dari:

Ketua : Hario Soeprobo  
 Anggota : Novi Imelda  
               Budi Hikmat

Reksa Dana berkedudukan di Graha CIMB Niaga Lantai 21 Jl. Jend. Sudirman Kav. 58 Jakarta 12190.

Jumlah unit penyertaan yang ditawarkan sesuai dengan Kontrak Investasi Kolektif adalah sebanyak maksimum 10.000.000.000 unit penyertaan. Jumlah unit penyertaan berdasarkan pembelian oleh pemegang unit penyertaan selama masa penawaran diterbitkan pada tanggal 22 Oktober 2024 (tanggal emisi) dengan jumlah unit penyertaan beredar sebesar 11.172.610 unit penyertaan dengan nilai aset bersih sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan.

Unit penyertaan Reksa Dana dibagi dalam dua kelas, yang secara administratif mempunyai perbedaan fitur, antara lain:

| Fitur                                   | Kelas G  | Kelas I  |
|---|--|--|
| Kriteria pemegang unit                  | Pemegang unit penyertaan individu dan institusi                          | Pemegang unit penyertaan institusi                                       |
| Batas minimum penjualan unit penyertaan | Minimum sebesar Rp 10.000  | Minimum sebesar Rp 100.000.000   |
| Imbalan jasa Manajer Investasi          | Maksimum 3% per tahun yang dihitung secara harian dari nilai aset bersih | Maksimum 2% per tahun yang dihitung secara harian dari nilai aset bersih |

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Catatan atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

---

Reksa Dana memperoleh pernyataan efektif berdasarkan surat Kepala Departemen Perizinan Pasar Modal atas nama Dewan Komisiner OJK No. S-729/PM.02/2024 tanggal 6 Agustus 2024.

Sesuai dengan Kontrak Investasi Kolektif, tujuan investasi Reksa Dana adalah untuk mencapai tingkat pengembalian yang setara dengan Indeks Kustom Bahana 35 yang menjadi tolak ukurnya.

Indeks Kustom Bahana 35 adalah Indeks Kustom dengan konstituen 35 Surat Utang Negara (SUN) Indonesia dengan nilai pasar terbesar dan yang terdaftar di *Indeks Indonesia Bond Pricing Agency* (IBPA).

Sesuai dengan Kontrak Investasi Kolektif, Kekayaan Reksa Dana akan diinvestasikan sebesar minimum 80% pada efek bersifat utang yang berasal dari kumpulan efek bersifat utang yang diterbitkan oleh Pemerintah Republik Indonesia yang terdaftar di Indeks Kustom Bahana 35 sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia dan maksimum 20% pada setara kas dan/atau instrumen pasar uang dan/atau efek bersifat utang yang tidak terdaftar di Indeks Kustom Bahana 35 dan di terbitkan berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

Laporan keuangan Reksa Dana untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2025 dan untuk periode sejak 6 Agustus 2024 (tanggal efektif) sampai dengan 31 Desember 2024 ini disajikan berdasarkan nilai aset bersih Reksa Dana pada masing-masing pada tanggal tanggal 31 Desember 2025 dan 2024.

Laporan keuangan Reksa Dana untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2025 diselesaikan dan diotorisasi untuk penerbitan pada tanggal 13 Maret 2026 oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian yang bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan masing-masing sebagai Manajer Investasi dan Bank Kustodian sebagaimana tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Indeks Bahana Indeks IBPA 35, serta menurut peraturan dan perundangan yang berlaku atas laporan keuangan Reksa Dana tersebut.

## **2. Informasi Kebijakan Akuntansi Material**

### **a. Dasar Penyusunan dan Pengukuran Laporan Keuangan**

Laporan keuangan disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, meliputi pernyataan dan interpretasi yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (IAI) dan Dewan Standar Akuntansi Syariah IAI serta Peraturan OJK No. 33/POJK.04/2020 tanggal 25 Mei 2020 tentang "Penyusunan Laporan Keuangan Produk Investasi Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif" dan Surat Edaran OJK No. 14/SEOJK.04/2020 tanggal 8 Juli 2020 tentang "Pedoman Perlakuan Akuntansi Produk Investasi Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif".

Dasar pengukuran laporan keuangan ini adalah biaya perolehan (*historical cost*), kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengukuran lain, sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut. Laporan keuangan ini disusun dengan metode akrual, kecuali laporan arus kas.

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

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2025 adalah konsisten dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan untuk periode sejak 6 Agustus 2024 (tanggal efektif) sampai dengan 31 Desember 2024.

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Catatan atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

---

Mata uang yang digunakan dalam penyusunan dan penyajian laporan keuangan adalah mata uang Rupiah (Rp) yang juga merupakan mata uang fungsional Reksa Dana.

**b. Nilai Aset Bersih Reksa Dana**

Nilai aset bersih Reksa Dana dihitung dan ditentukan pada setiap akhir hari bursa dengan menggunakan nilai pasar wajar.

Nilai aset bersih per unit penyertaan dihitung berdasarkan nilai aset bersih Reksa Dana pada setiap akhir hari bursa dibagi dengan jumlah unit penyertaan yang beredar.

**c. Portofolio Efek**

Portofolio efek terdiri dari efek utang dan sukuk.

Investasi pada sukuk diakui awalnya sebesar biaya perolehan, tidak termasuk biaya transaksi. Setelah pengakuan awal, selisih antara nilai wajar dan jumlah tercatat diakui dalam laba rugi.

**d. Instrumen Keuangan**

Pembelian atau penjualan yang reguler atas instrumen keuangan diakui pada tanggal perdagangan.

Reksa Dana menerapkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 109, Instrumen Keuangan, mengenai pengaturan instrumen keuangan terkait klasifikasi dan pengukuran, penurunan nilai atas aset keuangan dan akuntansi lindung nilai.

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, Reksa Dana memiliki instrumen keuangan dalam kategori aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, serta liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

***Aset Keuangan***

Reksa Dana mengklasifikasikan aset keuangan sesuai dengan PSAK No. 109, Instrumen Keuangan, sehingga setelah pengakuan awal aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi, nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain atau nilai wajar melalui laba rugi, dengan menggunakan dua dasar, yaitu:

- (a) Model bisnis Reksa Dana dalam mengelola aset keuangan; dan
- (b) Karakteristik arus kas kontraktual dari aset keuangan.

(1) Aset Keuangan Diukur pada Biaya Perolehan Diamortisasi

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

- (a) Aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual; dan
- (b) Persyaratan kontraktual dari aset keuangan menghasilkan arus kas pada tanggal tertentu yang semata dari pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang.

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Catatan atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

---

Aset keuangan pada biaya perolehan diamortisasi diukur pada jumlah yang diakui saat pengakuan awal dikurangi pembayaran pokok, ditambah atau dikurangi dengan amortisasi kumulatif menggunakan metode suku bunga efektif yang dihitung dari selisih antara nilai awal dan nilai jatuh temponya, dan dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai.

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, kategori ini meliputi kas di bank, piutang transaksi efek, dan piutang bunga.

(2) **Aset Keuangan Diukur pada Nilai Wajar melalui Laba Rugi**

Aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui laba rugi kecuali aset keuangan tersebut diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi dicatat pada laporan posisi keuangan pada nilai wajarnya. Perubahan nilai wajar langsung diakui dalam laba rugi dan bunga yang diperoleh dicatat sebagai pendapatan bunga.

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, kategori ini meliputi portofolio efek dalam efek utang.

***Liabilitas Keuangan dan Instrumen Ekuitas***

Liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas Reksa Dana diklasifikasikan berdasarkan substansi perjanjian kontraktual serta definisi liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas. Kebijakan akuntansi yang diterapkan atas instrumen keuangan tersebut diungkapkan berikut ini.

***Liabilitas Keuangan***

Liabilitas keuangan dalam lingkup PSAK No. 109 diklasifikasikan sebagai berikut: (i) liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi, (ii) liabilitas keuangan yang diukur dengan nilai wajar melalui laba rugi atau melalui penghasilan komprehensif lain. Reksa Dana menentukan klasifikasi liabilitas keuangan pada saat pengakuan awal.

**Liabilitas Keuangan Diukur pada Biaya Perolehan Diamortisasi**

Liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi diukur pada jumlah yang diakui saat pengakuan awal dikurangi pembayaran pokok, ditambah atau dikurangi dengan amortisasi kumulatif menggunakan metode suku bunga efektif yang dihitung dari selisih antara nilai awal dan nilai jatuh temponya.

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, kategori ini meliputi utang transaksi efek, liabilitas atas pembelian kembali unit penyertaan, beban akrual, dan utang lain-lain.

***Instrumen Ekuitas***

Instrumen ekuitas adalah setiap kontrak yang memberikan hak residual atas aset suatu entitas setelah dikurangi dengan seluruh liabilitasnya.

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Catatan atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

---

Suatu instrumen keuangan yang mempunyai fitur opsi jual, yang mencakup kewajiban kontraktual bagi penerbit untuk membeli kembali atau menebus instrumen dan menyerahkan kas atau aset keuangan lain pada saat eksekusi opsi jual, dan memenuhi definisi liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai instrumen ekuitas jika memiliki semua fitur berikut:

- a) memberikan hak kepada pemegangnya atas bagian prorata aset neto entitas,
- b) instrumen berada dalam kelompok instrumen yang merupakan subordinat dari semua kelompok instrumen lain,
- c) seluruh instrumen keuangan dalam kelompok memiliki fitur yang identik,
- d) instrumen tidak termasuk kewajiban kontraktual untuk menyerahkan kas atau aset keuangan lain kepada entitas lain selain kewajiban untuk membeli kembali, dan
- e) jumlah arus kas yang diekspektasikan dihasilkan dari instrumen selama umur instrumen didasarkan secara substansial pada laba rugi penerbit.

***Saling Hapus Instrumen Keuangan***

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilai netonya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika, dan hanya jika, Reksa Dana saat ini memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut; dan berniat untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

***Reklasifikasi Aset Keuangan***

Sesuai dengan ketentuan PSAK No. 109, Instrumen Keuangan, Reksa Dana mereklasifikasi seluruh aset keuangan dalam kategori yang terpengaruh jika, dan hanya jika, Reksa Dana mengubah model bisnis untuk pengelolaan aset keuangan tersebut. Sedangkan, liabilitas keuangan tidak direklasifikasi.

***Penurunan Nilai Aset Keuangan***

Pada setiap tanggal pelaporan, Reksa Dana menilai apakah risiko kredit dari instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. Ketika melakukan penilaian, Reksa Dana menggunakan perubahan atas risiko gagal bayar yang terjadi sepanjang perkiraan usia instrumen keuangan daripada perubahan atas jumlah kerugian kredit ekspektasian. Dalam melakukan penilaian, Reksa Dana membandingkan antara risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat tanggal pelaporan dengan risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat pengakuan awal dan mempertimbangkan kewajaran serta ketersediaan informasi, yang tersedia tanpa biaya atau usaha pada saat tanggal pelaporan terkait dengan kejadian masa lalu, kondisi terkini dan perkiraan atas kondisi ekonomi di masa depan, yang mengindikasikan kenaikan risiko kredit sejak pengakuan awal.

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Catatan atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

---

***Penghentian Pengakuan Aset dan Liabilitas Keuangan***

(1) Aset Keuangan

Aset keuangan (atau bagian dari aset keuangan atau kelompok aset keuangan serupa) dihentikan pengakuannya jika:

- a) hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir;
- b) Reksa Dana tetap memiliki hak untuk menerima arus kas dari aset keuangan tersebut, namun juga menanggung kewajiban kontraktual untuk membayar kepada pihak ketiga atas arus kas yang diterima tersebut secara penuh tanpa adanya penundaan yang signifikan berdasarkan suatu kesepakatan; atau
- c) Reksa Dana telah mentransfer haknya untuk menerima arus kas dari aset keuangan dan (i) telah mentransfer secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan, atau (ii) secara substansial tidak mentransfer atau tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan, namun telah mentransfer pengendalian atas aset keuangan tersebut.

(2) Liabilitas Keuangan

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya jika liabilitas keuangan tersebut berakhir, dibatalkan, atau telah kadaluarsa.

**e. Pengukuran Nilai Wajar**

Pengukuran nilai wajar didasarkan pada asumsi bahwa transaksi untuk menjual aset atau mengalihkan liabilitas akan terjadi di pasar utama untuk aset atau liabilitas tersebut atau, jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan untuk aset atau liabilitas tersebut.

Reksa Dana harus memiliki akses ke pasar utama atau pasar yang paling menguntungkan pada tanggal pengukuran.

Reksa Dana memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi yang relevan dan meminimalkan penggunaan input yang tidak dapat diobservasi.

Seluruh aset dan liabilitas selain sukuk dikategorikan dalam hirarki nilai wajar sebagai berikut:

- Level 1 - harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik;
- Level 2 - teknik penilaian dimana level input terendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar dapat diobservasi, baik secara langsung maupun tidak langsung;
- Level 3 - teknik penilaian dimana level input terendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar tidak dapat diobservasi.

Nilai wajar sukuk diklasifikasikan dengan menggunakan hirarki nilai wajar sebagai berikut:

- Level 1 - harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif, atau
- Level 2 - input selain harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif, yang dapat diobservasi.

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Catatan atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

---

Untuk aset dan liabilitas yang diukur pada nilai wajar secara berulang dalam laporan keuangan, maka Reksa Dana menentukan apakah terdapat transfer di antara level hirarki dengan menilai kembali pengkategorian pada setiap akhir periode pelaporan.

**f. Pengakuan Pendapatan dan Beban**

Pendapatan bunga dan bagi hasil diakui berdasarkan proporsi waktu dalam laba rugi, termasuk pendapatan dari kas di bank, instrumen pasar uang, efek utang, dan sukuk.

Keuntungan atau kerugian investasi yang belum direalisasi akibat kenaikan atau penurunan harga pasar (nilai wajar) serta keuntungan atau kerugian investasi yang telah direalisasi disajikan dalam laba rugi. Keuntungan dan kerugian yang telah direalisasi neto atas penjualan portofolio efek dihitung berdasarkan harga pokok yang menggunakan metode rata-rata tertimbang.

Beban investasi termasuk pajak penghasilan final diakui secara akrual dan harian.

**g. Transaksi Pihak Berelasi**

Sesuai dengan Keputusan Kepala Departemen Pengawasan Pasar Modal 2A No. Kep-04/PM.21/2014 tanggal 7 Oktober 2014 tentang Pihak Berelasi terkait Pengelolaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, PT Bahana TCW Investment Management, Manajer Investasi, adalah pihak berelasi Reksa Dana.

**h. Pajak Penghasilan**

Pajak penghasilan Reksa Dana diatur dalam Surat Edaran Direktorat Jenderal Pajak No. SE-18/PJ.42/1996 tanggal 30 April 1996 tentang Pajak Penghasilan atas Usaha Reksa Dana, serta ketentuan pajak yang berlaku. Objek pajak penghasilan terbatas hanya pada penghasilan yang diterima oleh Reksa Dana, sedangkan pembelian kembali unit penyertaan dan pembagian laba kepada pemegang unit penyertaan bukan merupakan objek pajak penghasilan.

**Pajak Penghasilan Final**

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

**Pajak Kini**

Pajak kini ditentukan berdasarkan laba kena pajak dalam tahun yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

**i. Peristiwa Setelah Periode Pelaporan**

Peristiwa-peristiwa yang terjadi setelah periode pelaporan yang menyediakan tambahan informasi mengenai posisi keuangan Reksa Dana pada tanggal laporan posisi keuangan (peristiwa penyesuaian), jika ada, telah tercermin dalam laporan keuangan. Peristiwa-peristiwa yang terjadi setelah periode pelaporan yang tidak memerlukan penyesuaian (peristiwa non-penyesuaian), apabila jumlahnya material, telah diungkapkan dalam laporan keuangan.

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Catatan atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

---

**3. Penggunaan Estimasi, Pertimbangan, dan Asumsi**

Dalam penerapan kebijakan akuntansi, seperti yang diungkapkan dalam Catatan 2 atas laporan keuangan, Reksa Dana harus membuat estimasi, pertimbangan, dan asumsi atas nilai tercatat aset dan liabilitas yang tidak tersedia oleh sumber-sumber lain. Estimasi dan asumsi tersebut berdasarkan pengalaman historis dan faktor lain yang dipertimbangkan relevan.

Pengungkapan berikut mencakup ikhtisar estimasi, pertimbangan, dan asumsi signifikan yang berpengaruh terhadap jumlah-jumlah yang dilaporkan serta pengungkapan dalam laporan keuangan.

**Pertimbangan**

Pertimbangan-pertimbangan berikut dibuat dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Reksa Dana yang memiliki dampak yang paling signifikan terhadap jumlah-jumlah yang diakui dalam laporan keuangan:

a. **Klasifikasi Aset Keuangan dan Liabilitas Keuangan**

Reksa Dana menentukan klasifikasi aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan menilai apakah aset dan liabilitas tersebut memenuhi kriteria yang ditetapkan dalam PSAK No. 109. Aset keuangan dan liabilitas keuangan dicatat sesuai dengan kebijakan akuntansi Reksa Dana sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 2.

b. **Cadangan Kerugian Penurunan Nilai Aset Keuangan**

Pada setiap tanggal laporan posisi keuangan, Reksa Dana menilai apakah risiko kredit atas instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. Ketika melakukan penilaian tersebut, Reksa Dana mempertimbangkan perubahan risiko gagal bayar yang terjadi selama umur instrumen keuangan. Dalam melakukan penilaian tersebut, Reksa Dana membandingkan risiko gagal bayar yang terjadi pada tanggal pelaporan dengan risiko gagal bayar pada saat pengakuan awal, serta mempertimbangkan informasi, termasuk informasi masa lalu, kondisi saat ini, dan informasi bersifat perkiraan masa depan (*forward-looking*), yang wajar dan didukung yang tersedia tanpa biaya atau upaya berlebihan.

Reksa Dana mengukur cadangan kerugian sepanjang umurnya, jika risiko kredit atas instrumen keuangan tersebut telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal, jika tidak, maka Reksa Dana mengukur cadangan kerugian untuk instrumen keuangan tersebut sejumlah kerugian kredit ekspektasian 12 bulan. Suatu evaluasi yang bertujuan untuk mengidentifikasi jumlah cadangan kerugian kredit ekspektasian yang harus dibentuk, dilakukan secara berkala pada setiap periode pelaporan. Oleh karena itu, saat dan besaran jumlah cadangan kerugian kredit ekspektasian yang tercatat pada setiap periode dapat berbeda tergantung pada pertimbangan atas informasi yang tersedia atau berlaku pada saat itu.

c. **Pajak Penghasilan**

Pertimbangan yang signifikan dibutuhkan untuk menentukan jumlah pajak penghasilan. Terdapat sejumlah transaksi dan perhitungan yang menimbulkan ketidakpastian penentuan jumlah pajak penghasilan karena interpretasi atas peraturan pajak yang berbeda. Jika hasil pemeriksaan pajak berbeda dengan jumlah yang sebelumnya telah dibukukan, maka selisih tersebut akan berdampak terhadap aset dan liabilitas pajak kini dan tanggungan dalam periode dimana hasil pemeriksaan tersebut terjadi.

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Catatan atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**Estimasi dan Asumsi**

Asumsi utama mengenai masa depan dan sumber utama lain dalam mengestimasi ketidakpastian pada tanggal pelaporan yang mempunyai risiko signifikan yang dapat menyebabkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas dalam periode berikutnya diungkapkan di bawah ini. Estimasi dan asumsi didasarkan pada parameter yang tersedia saat laporan keuangan disusun. Kondisi yang ada dan asumsi mengenai perkembangan masa depan dapat berubah karena perubahan situasi pasar yang berada di luar kendali Reksa Dana. Perubahan tersebut tercermin dalam asumsi ketika keadaan tersebut terjadi.

**Nilai Wajar Aset Keuangan**

Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mensyaratkan pengukuran aset keuangan tertentu pada nilai wajarnya, dan penyajian ini mengharuskan penggunaan estimasi. Komponen pengukuran nilai wajar yang signifikan ditentukan berdasarkan bukti obyektif yang dapat diverifikasi (seperti nilai tukar, suku bunga), sedangkan saat dan besaran perubahan nilai wajar dapat menjadi berbeda karena penggunaan metode penilaian yang berbeda.

Nilai wajar portofolio efek diungkapkan pada Catatan 13.

**4. Portofolio Efek**

**a. Efek Utang**

| Jenis efek   | Peringkat | Nilai nominal | 2025                        |               | Suku bunga per tahun % | Jatuh tempo | Persentase terhadap jumlah portofolio efek % |
|--|-----------|---------------|-----------------------------|---------------|------------------------|-------------|--|
|  |           |               | Harga perolehan rata-rata % | Nilai wajar   |                        |             |  |
| <b>Aset Keuangan Diukur pada Nilai Wajar melalui Laba Rugi</b> |           |               |                             |               |                        |             |  |
| <b>Obligasi</b>  |           |               |                             |               |                        |             |  |
| Obligasi Pemerintah FR0103                                     | -         | 8.300.000.000 | 102,15                      | 8.741.509.702 | 6,75                   | 15-Jul-35   | 5,03   |
| Obligasi Pemerintah FR0087                                     | -         | 7.410.000.000 | 101,27                      | 7.670.517.075 | 6,50                   | 15-Feb-31   | 4,41   |
| Obligasi Pemerintah FR0091                                     | -         | 7.435.000.000 | 99,68                       | 7.621.804.375 | 6,375                  | 15-Apr-32   | 4,39   |
| Obligasi Pemerintah FR0104                                     | -         | 6.988.000.000 | 101,79                      | 7.270.821.620 | 6,50                   | 15-Jul-30   | 4,18   |
| Obligasi Pemerintah FR0082                                     | -         | 6.850.000.000 | 103,62                      | 7.230.421.600 | 7,00                   | 15-Sep-30   | 4,16   |
| Obligasi Pemerintah FR0100                                     | -         | 6.570.000.000 | 100,41                      | 6.819.240.965 | 6,625                  | 15-Feb-34   | 3,92   |
| Obligasi Pemerintah FR0101                                     | -         | 6.330.000.000 | 102,50                      | 6.624.680.490 | 6,875                  | 15-Apr-29   | 3,81   |
| Obligasi Pemerintah FR0096                                     | -         | 6.180.000.000 | 102,96                      | 6.543.920.362 | 7,00                   | 15-Feb-33   | 3,77   |
| Obligasi Pemerintah FR0068                                     | -         | 5.580.000.000 | 111,49                      | 6.383.073.600 | 8,375                  | 15-Mar-34   | 3,67   |
| Obligasi Pemerintah FR0083                                     | -         | 5.230.000.000 | 106,10                      | 5.744.200.525 | 7,50                   | 15-Apr-40   | 3,30   |
| Obligasi Pemerintah FR0098                                     | -         | 4.840.000.000 | 102,92                      | 5.177.071.346 | 7,125                  | 15-Jun-38   | 2,98   |
| Obligasi Pemerintah FR0080                                     | -         | 4.530.000.000 | 106,29                      | 4.970.123.022 | 7,50                   | 15-Jun-35   | 2,86   |
| Obligasi Pemerintah FR0059                                     | -         | 4.790.000.000 | 101,70                      | 4.919.950.161 | 7,00                   | 15-Mei-27   | 2,83   |
| Obligasi Pemerintah FR0078                                     | -         | 4.420.000.000 | 107,19                      | 4.802.127.697 | 8,25                   | 15-Mei-29   | 2,76   |
| Obligasi Pemerintah FR0064                                     | -         | 4.690.000.000 | 100,40                      | 4.786.090.690 | 6,125                  | 15-Mei-28   | 2,75   |
| Obligasi Pemerintah FR0097                                     | -         | 4.430.000.000 | 102,47                      | 4.716.635.619 | 7,125                  | 15-Jun-43   | 2,71   |
| Obligasi Pemerintah FR0092                                     | -         | 4.400.000.000 | 102,33                      | 4.689.530.252 | 7,125                  | 15-Jun-42   | 2,70   |
| Obligasi Pemerintah FR0106                                     | -         | 4.280.000.000 | 105,01                      | 4.600.777.440 | 7,125                  | 15-Agt-40   | 2,65   |
| Obligasi Pemerintah FR0090                                     | -         | 4.560.000.000 | 98,24                       | 4.572.233.614 | 5,125                  | 15-Apr-27   | 2,63   |
| Obligasi Pemerintah FR0072                                     | -         | 3.790.000.000 | 112,10                      | 4.380.023.675 | 8,25                   | 15-Mei-36   | 2,52   |
| Obligasi Pemerintah FR0065                                     | -         | 4.110.000.000 | 100,36                      | 4.237.995.675 | 6,625                  | 15-Mei-33   | 2,44   |
| Obligasi Pemerintah FR0071                                     | -         | 3.790.000.000 | 109,61                      | 4.188.961.324 | 9,00                   | 15-Mar-29   | 2,41   |
| Obligasi Pemerintah FR0095                                     | -         | 3.970.000.000 | 100,49                      | 4.085.119.162 | 6,375                  | 15-Agt-28   | 2,35   |
| Obligasi Pemerintah FR0107                                     | -         | 3.650.000.000 | 105,15                      | 3.913.216.100 | 7,125                  | 15-Agt-45   | 2,25   |
| Obligasi Pemerintah FR0102                                     | -         | 3.740.000.000 | 101,07                      | 3.836.222.720 | 6,875                  | 15-Jul-54   | 2,21   |

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Catatan atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

| 2025   |           |                 |                             |                 |                        |             |  |
|--|-----------|-----------------|-----------------------------|-----------------|------------------------|-------------|--|
| Jenis efek   | Peringkat | Nilai nominal   | Harga perolehan rata-rata % | Nilai wajar     | Suku bunga per tahun % | Jatuh tempo | Persentase terhadap jumlah portofolio efek % |
| <b>Aset Keuangan Diukur pada Nilai Wajar melalui Laba Rugi</b> |           |                 |                             |                 |                        |             |  |
| Obligasi   |           |                 |                             |                 |                        |             |  |
| Obligasi Pemerintah FR0089                                     | -         | 3.610.000.000   | 99,24                       | 3.685.533.221   | 6,875                  | 15-Agt-51   | 2,12   |
| Obligasi Pemerintah FR0076                                     | -         | 3.400.000.000   | 104,75                      | 3.660.066.000   | 7,375                  | 15-Mei-48   | 2,11   |
| Obligasi Pemerintah FR0105                                     | -         | 3.070.000.000   | 101,79                      | 3.128.537.931   | 6,875                  | 15-Jul-64   | 1,80   |
| Obligasi Pemerintah FR0073                                     | -         | 2.730.000.000   | 111,77                      | 3.106.289.768   | 8,75                   | 15-Mei-31   | 1,79   |
| Obligasi Pemerintah FR0075                                     | -         | 2.780.000.000   | 105,92                      | 3.062.249.230   | 7,50                   | 15-Mei-38   | 1,76   |
| Jumlah   |           | 146.453.000.000 |                             | 155.168.944.961 |                        |             | 89,27  |
| 2024   |           |                 |                             |                 |                        |             |  |
| Jenis efek   | Peringkat | Nilai nominal   | Harga perolehan rata-rata % | Nilai wajar     | Suku bunga per tahun % | Jatuh tempo | Persentase terhadap jumlah portofolio efek % |
| <b>Aset Keuangan Diukur pada Nilai Wajar melalui Laba Rugi</b> |           |                 |                             |                 |                        |             |  |
| Obligasi   |           |                 |                             |                 |                        |             |  |
| Obligasi Pemerintah FR0087                                     | -         | 1.560.000.000   | 98,65                       | 1.520.075.279   | 6,50                   | 15-Feb-31   | 5,14   |
| Obligasi Pemerintah FR0091                                     | -         | 1.460.000.000   | 97,83                       | 1.407.689.733   | 6,375                  | 15-Apr-32   | 4,76   |
| Obligasi Pemerintah FR0082                                     | -         | 1.350.000.000   | 101,33                      | 1.348.982.168   | 7,00                   | 15-Sep-30   | 4,56   |
| Obligasi Pemerintah FR0100                                     | -         | 1.270.000.000   | 98,43                       | 1.237.143.449   | 6,625                  | 15-Feb-34   | 4,18   |
| Obligasi Pemerintah FR0101                                     | -         | 1.240.000.000   | 100,78                      | 1.234.393.774   | 6,875                  | 15-Apr-29   | 4,17   |
| Obligasi Pemerintah FR0096                                     | -         | 1.220.000.000   | 101,02                      | 1.218.780.000   | 7,00                   | 15-Feb-33   | 4,12   |
| Obligasi Pemerintah FR0068                                     | -         | 1.080.000.000   | 110,86                      | 1.174.731.984   | 8,375                  | 15-Mar-34   | 3,97   |
| Obligasi Pemerintah FR0086                                     | -         | 1.080.000.000   | 98,62                       | 1.061.409.366   | 5,50                   | 15-Apr-26   | 3,59   |
| Obligasi Pemerintah FR0056                                     | -         | 1.000.000.000   | 103,38                      | 1.022.630.510   | 8,375                  | 15-Sep-26   | 3,46   |
| Obligasi Pemerintah FR0059                                     | -         | 980.000.000     | 101,15                      | 980.682.482     | 7,00                   | 15-Mei-27   | 3,32   |
| Obligasi Pemerintah FR0098                                     | -         | 970.000.000     | 101,17                      | 974.158.875     | 7,125                  | 15-Jun-38   | 3,29   |
| Obligasi Pemerintah FR0083                                     | -         | 930.000.000     | 104,68                      | 964.001.191     | 7,50                   | 15-Apr-40   | 3,26   |
| Obligasi Pemerintah FR0097                                     | -         | 950.000.000     | 100,89                      | 953.264.200     | 7,125                  | 15-Jun-43   | 3,22   |
| Obligasi Pemerintah FR0080                                     | -         | 910.000.000     | 104,14                      | 938.268.704     | 7,50                   | 15-Jun-35   | 3,17   |
| Obligasi Pemerintah FR0078                                     | -         | 890.000.000     | 106,28                      | 931.339.236     | 8,25                   | 15-Mei-29   | 3,15   |
| Obligasi Pemerintah FR0064                                     | -         | 900.000.000     | 98,69                       | 877.044.222     | 6,125                  | 15-Mei-28   | 2,97   |
| Obligasi Pemerintah FR0090                                     | -         | 900.000.000     | 96,89                       | 865.476.846     | 5,125                  | 15-Apr-27   | 2,93   |
| Obligasi Pemerintah FR0071                                     | -         | 770.000.000     | 108,97                      | 825.328.312     | 9,00                   | 15-Mar-29   | 2,79   |
| Obligasi Pemerintah FR0072                                     | -         | 750.000.000     | 110,36                      | 814.042.500     | 8,25                   | 15-Mei-36   | 2,75   |
| Obligasi Pemerintah FR0092                                     | -         | 790.000.000     | 101,18                      | 791.357.062     | 7,125                  | 15-Jun-42   | 2,68   |
| Obligasi Pemerintah FR0065                                     | -         | 770.000.000     | 98,66                       | 749.473.055     | 6,625                  | 15-Mei-33   | 2,53   |
| Obligasi Pemerintah FR0095                                     | -         | 750.000.000     | 99,31                       | 735.447.953     | 6,375                  | 15-Agt-28   | 2,49   |
| Obligasi Pemerintah FR0103                                     | -         | 680.000.000     | 99,17                       | 666.258.825     | 6,75                   | 15-Jul-35   | 2,25   |
| Obligasi Pemerintah FR0076                                     | -         | 590.000.000     | 104,21                      | 604.254.400     | 7,375                  | 15-Mei-48   | 2,04   |
| Obligasi Pemerintah FR0075                                     | -         | 570.000.000     | 104,38                      | 587.763.480     | 7,50                   | 15-Mei-38   | 1,99   |
| Obligasi Pemerintah FR0073                                     | -         | 540.000.000     | 110,58                      | 587.218.918     | 8,75                   | 15-Mei-31   | 1,99   |
| Obligasi Pemerintah FR0089                                     | -         | 540.000.000     | 98,70                       | 524.761.475     | 6,875                  | 15-Agt-51   | 1,77   |
| Obligasi Pemerintah FR0079                                     | -         | 470.000.000     | 112,74                      | 520.687.150     | 8,375                  | 15-Apr-39   | 1,76   |
| Obligasi Pemerintah FR0104                                     | -         | 400.000.000     | 98,73                       | 390.729.204     | 6,50                   | 15-Jul-30   | 1,32   |
| Obligasi Pemerintah FR0088                                     | -         | 400.000.000     | 96,33                       | 376.526.668     | 6,25                   | 15-Jun-36   | 1,26   |
| Jumlah   |           | 26.710.000.000  |                             | 26.883.921.019  |                        |             | 90,88  |

Nilai tercatat efek utang pada laporan keuangan adalah sebesar nilai wajarnya.

Reksa Dana mengklasifikasikan pengukuran nilai wajar efek utang dengan menggunakan hirarki nilai wajar Level 1 (Catatan 13).

Efek utang dalam portofolio efek Reksa Dana mempunyai sisa jangka waktu sampai dengan 39 tahun. Dalam hal harga perdagangan terakhir efek di bursa efek tidak mencerminkan nilai pasar wajar pada saat itu, maka nilai wajar efek utang ditentukan berdasarkan pertimbangan terbaik Manajer Investasi dengan mengacu kepada Surat Keputusan Ketua Bapepam dan LK mengenai "Nilai Pasar Wajar dari Efek dalam Portofolio Reksa Dana". Nilai realisasi dari efek utang tersebut dapat berbeda signifikan dengan nilai wajar efek utang masing-masing pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024.

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Catatan atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**b. Sukuk**

| Jenis efek   | Peringkat | Nilai nominal         | 2025                        |                       | Tingkat bagi hasil % | Jatuh tempo | Persentase terhadap jumlah portofolio efek % |
|--|-----------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------|-------------|--|
|  |           |                       | Harga perolehan rata-rata % | Nilai wajar           |                      |             |  |
| <b>Sukuk Diukur pada Nilai Wajar melalui Laba Rugi</b> |           |                       |                             |                       |                      |             |  |
| Sukuk  |           |                       |                             |                       |                      |             |  |
| Surat Berharga Syariah Negara PBS038                   | -         | 3.990.000.000         | 99,73                       | 4.090.409.986         | 6,875                | 15-Des-49   | 2,35   |
| Surat Berharga Syariah Negara PBS030                   | -         | 3.845.000.000         | 100,17                      | 3.907.805.883         | 5,875                | 15-Jul-28   | 2,25   |
| Surat Berharga Syariah Negara PBS003                   | -         | 3.808.000.000         | 99,92                       | 3.867.663.554         | 6,00                 | 15-Jan-27   | 2,23   |
| Surat Berharga Syariah Negara PBS028                   | -         | 3.050.000.000         | 109,50                      | 3.417.453.813         | 7,75                 | 15-Okt-46   | 1,97   |
| Surat Berharga Syariah Negara PBS029                   | -         | <u>3.270.000.000</u>  | 99,33                       | <u>3.354.922.031</u>  | 6,375                | 15-Mar-34   | <u>1,93</u>                                  |
| Jumlah   |           | <u>17.963.000.000</u> |                             | <u>18.638.255.267</u> |                      |             | <u>10,73</u>                                 |
| <b>Sukuk Diukur pada Nilai Wajar melalui Laba Rugi</b> |           |                       |                             |                       |                      |             |  |
| Sukuk  |           |                       |                             |                       |                      |             |  |
| Surat Berharga Syariah Negara PBS032                   | -         | 750.000.000           | 97,40                       | 726.166.058           | 4,875                | 15-Jul-26   | 2,46   |
| Surat Berharga Syariah Negara PBS028                   | -         | 560.000.000           | 109,18                      | 611.721.051           | 7,75                 | 15-Okt-46   | 2,07   |
| Surat Berharga Syariah Negara PBS029                   | -         | 580.000.000           | 97,95                       | 565.413.000           | 6,375                | 15-Mar-34   | 1,91   |
| Surat Berharga Syariah Negara PBS003                   | -         | 420.000.000           | 99,11                       | 411.710.175           | 6,00                 | 15-Jan-27   | 1,39   |
| Surat Berharga Syariah Negara PBS033                   | -         | <u>390.000.000</u>    | 97,98                       | <u>380.679.452</u>    | 6,75                 | 15-Jun-47   | <u>1,29</u>                                  |
| Jumlah   |           | <u>2.700.000.000</u>  |                             | <u>2.695.689.736</u>  |                      |             | <u>9,11</u>                                  |

Nilai tercatat sukuk pada laporan keuangan adalah sebesar nilai wajarnya.

Reksa Dana mengklasifikasikan pengukuran nilai wajar sukuk dengan menggunakan hirarki nilai wajar Level 1 (Catatan 13).

Sukuk dalam portofolio efek Reksa Dana mempunyai sisa jangka waktu sampai dengan 24 tahun. Dalam hal harga perdagangan terakhir efek di bursa efek tidak mencerminkan nilai pasar wajar pada saat itu, maka nilai wajar sukuk ditentukan berdasarkan pertimbangan terbaik. Manajer Investasi dengan mengacu kepada Surat Keputusan Ketua Bapepam dan LK mengenai "Nilai Pasar Wajar dari Efek dalam Portofolio Reksa Dana". Nilai realisasi dari sukuk tersebut di masa mendatang dapat berbeda secara signifikan dengan nilai wajar sukuk masing-masing pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024.

**5. Kas di Bank**

Akun ini merupakan kas di PT Bank Central Asia Tbk (Bank Kustodian).

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Catatan atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

---

**6. Piutang Transaksi Efek**

Akun ini merupakan tagihan atas transaksi penjualan obligasi yang belum terselesaikan pada tanggal laporan posisi keuangan.

Cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang transaksi efek tidak dibentuk karena Reksa Dana berpendapat bahwa seluruh piutang tersebut dapat ditagih.

**7. Piutang Bunga dan Bagi Hasil**

|            | <u>2025</u>                 | <u>2024</u>               |
|------------|-----------------------------|---------------------------|
| Efek utang | 2.450.104.639               | 396.300.746               |
| Sukuk      | <u>307.352.706</u>          | <u>47.230.533</u>         |
| Jumlah     | <u><u>2.757.457.345</u></u> | <u><u>443.531.279</u></u> |

Saldo piutang pada tanggal 31 Desember 2024 termasuk bunga dan bagi hasil berjalan pada saat pembelian efek utang dan sukuk sebesar Rp 243.943.780.

Cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang bunga dan bagi hasil tidak dibentuk karena Reksa Dana berpendapat bahwa seluruh piutang tersebut dapat ditagih.

**8. Uang Muka Diterima atas Pemesanan Unit Penyertaan**

Akun ini merupakan penerimaan uang muka atas pemesanan unit penyertaan yang belum diterbitkan dan diserahkan kepada pemesan, sehingga unit penyertaan yang dipesan tersebut belum tercatat sebagai unit penyertaan beredar pada tanggal laporan posisi keuangan.

Rincian uang muka diterima atas pemesanan unit penyertaan berdasarkan agen penjual adalah sebagai berikut:

|                      | <u>2025</u>                 | <u>2024</u>             |
|----------------------|-----------------------------|-------------------------|
| Manajer Investasi    | -                           | -                       |
| Agen penjual lainnya |                             |                         |
| Kelas G              | <u>2.529.745.095</u>        | <u>1.020.000</u>        |
| Jumlah               | <u><u>2.529.745.095</u></u> | <u><u>1.020.000</u></u> |

**9. Utang Transaksi Efek**

Akun ini merupakan utang atas transaksi obligasi dan sukuk yang belum terselesaikan pada tanggal laporan posisi keuangan.

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Catatan atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**10. Liabilitas atas Pembelian Kembali Unit Penyertaan**

Akun ini merupakan liabilitas kepada pemegang unit penyertaan atas pembelian kembali unit penyertaan yang belum terselesaikan pada tanggal laporan posisi keuangan.

Rincian liabilitas atas pembelian kembali unit penyertaan berdasarkan agen penjual adalah sebagai berikut:

|                      | <u>2025</u>               | <u>2024</u>             |
|----------------------|---------------------------|-------------------------|
| Manajer Investasi    |                           |                         |
| Kelas G              | 25.330                    | -                       |
| Agen penjual lainnya |                           |                         |
| Kelas G              | <u>994.400.319</u>        | <u>1.994.218</u>        |
| Jumlah               | <u><u>994.425.649</u></u> | <u><u>1.994.218</u></u> |

**11. Beban Akruai**

|  | <u>2025</u>               | <u>2024</u>              |
|--|---------------------------|--------------------------|
| Lisensi indeks   | 256.333.613               | -                        |
| Jasa pengelolaan investasi (pihak berelasi) (Catatan 17) | 190.174.391               | 28.524.219               |
| Jasa kustodian (Catatan 18)                              | 13.261.851                | -                        |
| Lainnya  | <u>24.420.000</u>         | <u>19.509.430</u>        |
| Jumlah   | <u><u>484.189.855</u></u> | <u><u>48.033.649</u></u> |

**12. Utang Pajak Lainnya**

Akun ini merupakan utang pajak penghasilan Final Pasal 4 ayat 2.

**13. Pengukuran Nilai Wajar**

Nilai wajar instrumen keuangan yang diperdagangkan di pasar aktif adalah berdasarkan kuotasi harga pasar pada tanggal pelaporan. Pasar dianggap aktif apabila kuotasi harga tersedia sewaktu-waktu dan dapat diperoleh secara rutin dari bursa, pedagang atau perantara efek, badan penyedia jasa penentuan harga kelompok industri, atau badan pengatur, dan harga tersebut mencerminkan transaksi pasar yang aktual dan rutin dalam suatu transaksi yang wajar. Instrumen keuangan seperti ini termasuk dalam hirarki Level 1.

Nilai wajar instrumen keuangan yang tidak diperdagangkan di pasar aktif ditentukan menggunakan teknik penilaian. Teknik penilaian ini memaksimalkan penggunaan data pasar yang dapat diobservasi yang tersedia dan sesedikit mungkin mengandalkan estimasi spesifik yang dibuat oleh Manajer Investasi. Karena seluruh input signifikan yang dibutuhkan untuk menentukan nilai wajar dapat diobservasi, maka instrumen tersebut termasuk dalam hirarki Level 2.

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Catatan atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

Pengukuran nilai wajar portofolio efek Reksa Dana adalah sebagai berikut:

|                                     | 2025            | 2024           |
|-------------------------------------|-----------------|----------------|
| Nilai tercatat                      | 173.807.200.228 | 29.579.610.755 |
| Pengukuran nilai wajar menggunakan: |                 |                |
| Level 1                             | 173.807.200.228 | 29.579.610.755 |
| Level 2                             | -               | -              |
| Level 3                             | -               | -              |
| Jumlah                              | 173.807.200.228 | 29.579.610.755 |

#### 14. Unit Penyertaan Beredar

Jumlah unit penyertaan yang dimiliki oleh pemodal dan Manajer Investasi, pihak berelasi, adalah sebagai berikut:

|                                       | 2025            |                  | 2024            |                 |
|---------------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
|                                       | Persentase<br>% | Unit             | Persentase<br>% | Unit            |
| <b>Kelas G</b>                        |                 |                  |                 |                 |
| Manajer Investasi<br>(pihak berelasi) | 52,26           | 84.661.236,4039  | 32,95           | 10.000.000,0000 |
| Pemodal                               | 47,74           | 77.348.730,0658  | 67,05           | 20.348.181,7289 |
| Subjumlah                             | 100,00          | 162.009.966,4697 | 100,00          | 30.348.181,7289 |
| <b>Kelas I</b>                        |                 |                  |                 |                 |
| Manajer Investasi<br>(pihak berelasi) | -               | -                | -               | -               |
| Pemodal                               | -               | -                | -               | -               |
| Subjumlah                             | -               | -                | -               | -               |
| <b>Jumlah</b>                         | 100,00          | 162.009.966,4697 | 100,00          | 30.348.181,7289 |

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, Manajer Investasi memiliki unit penyertaan masing-masing sebesar 52,26% dan 32,95% dari jumlah unit penyertaan beredar.

Berdasarkan Akta Perubahan I No. 26 tanggal 22 April 2025 dari Dini Lastari Siburian, S.H., notaris di Jakarta, seluruh pemegang unit penyertaan yang telah memiliki unit penyertaan Reksa Dana Indeks Bahana Indeks IBPA 35 sebelum adanya kelas unit penyertaan, akan menjadi pemegang unit penyertaan Reksa Dana Indeks Bahana Indeks IBPA 35 Kelas G.

Semua kelas di reksa dana *multi-share class* akan berinvestasi ke portofolio efek yang sama serta memiliki kebijakan dan tujuan investasi yang sama, yang membedakan dari satu kelas ke kelas lainnya terletak pada struktur biaya dan skema distribusi hasil investasi (apabila ada). Oleh karena itu, setiap kelas dari reksa dana *multi-share class* akan memiliki Nilai Aset Bersih per unit yang berbeda.

Pada reksa dana *multi-share class*, Nilai Aktiva Bersih per unit dari masing-masing *share-class* akan dihitung dari akun pembelian dan penjualan kembali unit penyertaan, serta akun laba rugi. Untuk akun pembelian dan penjualan kembali unit penyertaan, alokasi antara *share-classes* adalah sesuai dengan Pemegang Unit Penyertaan saat melakukan pembelian atau penjualan kembali unit penyertaan per *share-class*. Sementara untuk pembagian akun laba rugi di masing-masing *share-class* adalah berdasarkan rasio alokasi yang didapatkan dari proporsi Nilai Aset Bersih per kelas.

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Catatan atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

Keuntungan yang diterima oleh Manajer Investasi, pihak berelasi, atas pembelian kembali unit penyertaan yang dimiliki oleh Manajer Investasi untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2025 sebesar Rp 466.219.440. Sedangkan untuk periode sejak 6 Agustus 2024 (tanggal efektif) sampai dengan 31 Desember 2024 tidak terdapat pembelian kembali unit penyertaan yang dimiliki oleh Manajer Investasi, pihak berelasi.

**15. Pendapatan Bunga dan Bagi Hasil**

Akun ini merupakan pendapatan bunga dan bagi hasil atas:

|                      | <u>Tahun 2025</u>           | <u>Periode 2024</u>       |
|----------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Efek utang dan sukuk | 7.173.697.361               | 316.589.980               |
| Kas di bank          | 39.121.537                  | 6.401.925                 |
| Instrumen pasar uang | <u>8.506.849</u>            | <u>11.577.869</u>         |
| Jumlah               | <u><u>7.221.325.747</u></u> | <u><u>334.569.774</u></u> |

Pendapatan di atas termasuk pendapatan bunga dan bagi hasil yang belum direalisasi (Catatan 7).

**16. Keuntungan (Kerugian) Investasi yang Telah dan Belum Direalisasi**

|  | <u>Tahun 2025</u>    | <u>Periode 2024</u>  |
|--|----------------------|----------------------|
| Keuntungan (kerugian) investasi yang telah direalisasi atas: |                      |                      |
| Efek utang dan sukuk   | <u>933.475.103</u>   | <u>(30.370.855)</u>  |
| Keuntungan (kerugian) investasi yang belum direalisasi atas: |                      |                      |
| Efek utang dan sukuk   | <u>4.575.632.695</u> | <u>(345.704.390)</u> |

**17. Beban Pengelolaan Investasi**

Akun ini merupakan imbalan kepada PT Bahana TCW Investment Management sebagai Manajer Investasi, pihak berelasi, sebesar maksimum 3% (Kelas G) dan 2% (Kelas I) per tahun dari nilai aset bersih yang dihitung secara harian dan dibayarkan setiap bulan. Pemberian imbalan tersebut diatur berdasarkan Kontrak Investasi Kolektif antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian. Beban pengelolaan investasi yang belum dibayar dibukukan pada akun Beban Akrua (Catatan 11).

Beban pengelolaan investasi untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2025 dan untuk periode sejak 6 Agustus 2024 (tanggal efektif) sampai dengan 31 Desember 2024 masing-masing sebesar Rp 1.249.030.356 dan Rp 56.973.829.

**18. Beban Kustodian**

Akun ini merupakan imbalan atas jasa penanganan transaksi investasi, penitipan kekayaan dan administrasi yang berkaitan dengan kekayaan Reksa Dana, pencatatan transaksi penjualan dan pembelian kembali unit penyertaan, serta biaya yang berkaitan dengan akun pemegang unit penyertaan kepada PT Bank Central Asia Tbk sebagai Bank Kustodian sebesar maksimum 0,25% per tahun dari nilai aset bersih yang dihitung secara harian dan dibayarkan setiap bulan. Pemberian imbalan tersebut diatur berdasarkan Kontrak Investasi Kolektif antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian. Beban kustodian yang belum dibayar dibukukan pada akun Beban Akrua (Catatan 11).

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Catatan atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

Beban kustodian untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2025 dan untuk periode sejak 6 Agustus 2024 (tanggal efektif) sampai dengan 31 Desember 2024 masing-masing sebesar Rp 97.970.328 dan Rp 4.558.051.

**19. Beban Lain-lain**

|                               | <u>Tahun 2025</u>           | <u>Periode 2024</u>      |
|-------------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Beban pajak penghasilan final | 720.447.230                 | 33.588.583               |
| Lainnya                       | <u>317.996.978</u>          | <u>27.700.464</u>        |
| Jumlah                        | <u><u>1.038.444.208</u></u> | <u><u>61.289.047</u></u> |

**20. Pajak Penghasilan**

**a. Pajak Kini**

Pajak kini untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2025 dan untuk periode sejak 6 Agustus 2024 (tanggal efektif) sampai dengan 31 Desember 2024 masing-masing sebesar Rp 109.045.664 dan nihil merupakan pajak penghasilan final atas keuntungan investasi yang telah direalisasi.

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan laba kena pajak adalah sebagai berikut:

|   | <u>Tahun 2025</u>              | <u>Periode 2024</u>       |
|---|--------------------------------|---------------------------|
| Laba (rugi) sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain | <u>10.344.988.653</u>          | <u>(164.326.398)</u>      |
| Perbedaan tetap:  |                                |                           |
| Beban investasi   | 2.385.444.892                  | 122.820.927               |
| Pendapatan bunga dan bagi hasil:  |                                |                           |
| Efek utang dan sukuk  | (7.173.697.361)                | (316.589.980)             |
| Kas di bank   | (39.121.537)                   | (6.401.925)               |
| Instrumen pasar uang  | (8.506.849)                    | (11.577.869)              |
| Kerugian (keuntungan) investasi yang telah direalisasi                                | (933.475.103)                  | 30.370.855                |
| Kerugian (keuntungan) investasi yang belum direalisasi                                | <u>(4.575.632.695)</u>         | <u>345.704.390</u>        |
| Jumlah  | <u><u>(10.344.988.653)</u></u> | <u><u>164.326.398</u></u> |
| Laba kena pajak   | <u><u>-</u></u>                | <u><u>-</u></u>           |

Laba kena pajak dan beban pajak Reksa Dana menjadi dasar Surat Pemberitahuan Tahunan yang disampaikan kepada Kantor Pelayanan Pajak.

Laba kena pajak dan beban pajak Reksa Dana tahun 2024 sesuai dengan Surat Pemberitahuan Tahunan yang disampaikan kepada Kantor Pelayanan Pajak.

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Catatan atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

---

Reksa Dana tidak memiliki utang pajak pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024.

Surat Pemberitahuan Tahunan dilaporkan berdasarkan perhitungan Reksa Dana (*self-assessment*). Kantor Pajak dapat melakukan pemeriksaan atas perhitungan pajak tersebut sebagaimana ditetapkan dalam Undang-Undang mengenai Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan.

**b. Pajak Tangguhan**

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, tidak terdapat perbedaan temporer yang berdampak terhadap pengakuan aset dan liabilitas pajak tangguhan.

**21. Tujuan dan Kebijakan Pengelolaan Dana Pemegang Unit Penyertaan dan Manajemen Risiko Keuangan**

**Pengelolaan Dana Pemegang Unit Penyertaan**

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, Reksa Dana memiliki nilai aset bersih masing-masing sebesar Rp 176.528.126.087 dan Rp 30.138.351.115 yang diklasifikasikan sebagai ekuitas.

Tujuan Reksa Dana dalam mengelola nilai aset bersih adalah untuk memastikan dasar yang stabil dan kuat untuk memaksimalkan pengembalian kepada seluruh pemegang unit penyertaan dan untuk mengelola risiko likuiditas yang timbul dari pembelian kembali unit penyertaan. Dalam pengelolaan pembelian kembali unit penyertaan, Reksa Dana secara teratur memantau tingkat penjualan dan pembelian kembali secara harian dan membatasi jumlah pembelian kembali unit penyertaan sampai dengan 20% dari nilai aset bersih pada satu hari bursa.

Tidak terdapat perubahan dalam kebijakan dan prosedur selama tahun berjalan terkait dengan pendekatan Reksa Dana terhadap nilai aset bersih.

**Manajemen Risiko Keuangan**

Risiko-risiko utama yang dimiliki Reksa Dana atas investasi dalam fixed income adalah risiko perubahan kondisi ekonomi dan politik, risiko industri, risiko perubahan harga, risiko suku bunga, risiko kredit, risiko pembubaran dan likuidasi, risiko likuiditas, risiko sistemik, risiko non-sistemik, risiko *counterparty*, risiko alokasi portofolio, dan risiko perubahan peraturan perpajakan dan peraturan lainnya. 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.

Indeks Kustom Bahana 35 merupakan reksa dana yang dikelola secara khusus dimana portofolionya dibatasi hanya pada Surat Utang Negara dengan nilai pasar terbesar dan yang terdaftar di Indeks Indonesia Bond Pricing Agency (IBPA). Pengelolaan reksa dana ini bertujuan untuk mencapai tingkat pengembalian yang setara dengan Indeks Kustom Bahana 35 yang menjadi tolak ukurnya.

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Catatan atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

---

Risiko Investasi

**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 penerbit, yang pada akhirnya mempengaruhi nilai efek yang diterbitkan perusahaan tersebut.

**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.

**Risiko Perubahan Harga**

Risiko fluktuasi nilai pasar basis portofolio Reksa Dana dapat dipengaruhi oleh perkembangan makro/mikro ekonomi global dan regional, maupun kondisi perekonomian Republik Indonesia seperti perubahan tingkat suku bunga, cadangan devisa, fluktuasi nilai tukar mata uang Rupiah terhadap mata uang asing, pertumbuhan neraca perdagangan negara, tingkat inflasi, dan lain sebagainya. Perubahan pada faktor-faktor tersebut berpengaruh pada harga obligasi dan akan sangat mempengaruhi nilai aset Reksa Dana, yang secara langsung akan berdampak terhadap kinerja Reksa Dana. Namun demikian, Reksa Dana ini tidak dipersiapkan untuk dikelola dengan fokus tingkat imbal hasil melainkan menyelaraskan kinerjanya sesuai indeks acuannya. Dengan demikian dalam hal Manajer Investasi perlu untuk melakukan penyesuaian kinerja portofolio Reksa Dana terhadap indeks acuannya, maka tindakan yang diperlukan adalah dengan melakukan *rebalancing* komposisi portofolio mengikuti komposisi portofolio yang dapat mewakili indeks acuannya berdasarkan durasi dan/atau volumenya. Dalam hal untuk menjaga keseimbangan komposisi basis portofolio Reksa Dana sesuai indeks acuannya, maka Manajer Investasi dalam mengkomposisikan basis portofolio melakukan tahapan proses analisa sensitivitas dengan berbagai faktor-faktor variabel dan skenario pengukur tingkat keseimbangan komposisinya terhadap indeks acuan, serta secara harian melakukan proses *monitoring* untuk mendeteksi tingkat deviasi terhadap indeks acuan.

**Risiko Suku Bunga**

Risiko suku bunga adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas kontraktual masa datang dari suatu instrumen keuangan akan terpengaruh akibat perubahan suku bunga pasar maupun indikator ekonomi lainnya seperti tingkat inflasi.

Untuk meminimalkan risiko suku bunga, Manajer Investasi melakukan diversifikasi portofolio berdasarkan prediksi kondisi makro-mikro ekonomi jangka panjang (*long-horizon view*) yang dibuat oleh para *economist* dan analis, sehingga alokasi investasi tidak terkonsentrasi pada sektor-sektor tertentu yang sensitif terhadap perubahan tingkat suku bunga, inflasi, atau durasi waktu atas portofolio efek tersebut.

Instrumen keuangan Reksa Dana yang terkait risiko suku bunga pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024 terdiri dari portofolio efek dalam efek utang dengan suku bunga per tahun sebesar 5,125% - 9,00%.

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Catatan atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

---

### **Analisa Sensitivitas**

Analisa sensitivitas diterapkan pada variabel risiko pasar yang mempengaruhi kinerja Reksa Dana, yakni harga dan suku bunga. Sensitivitas harga menunjukkan dampak perubahan yang wajar dari harga pasar efek dalam portofolio efek Reksa Dana terhadap jumlah nilai aset bersih, jumlah aset keuangan, dan jumlah liabilitas keuangan Reksa Dana. Sensitivitas suku bunga menunjukkan dampak perubahan yang wajar dari suku bunga pasar, termasuk *yield* dari efek dalam portofolio efek Reksa Dana, terhadap jumlah nilai aset bersih, jumlah aset keuangan, dan jumlah liabilitas keuangan Reksa Dana.

Sesuai dengan kebijakan Reksa Dana, Manajer Investasi melakukan analisa serta memantau sensitivitas harga dan suku bunga secara regular.

### **Risiko Kredit**

Reksa Dana memiliki tingkat risiko kredit yang sangat rendah, mengingat basis portofolio Reksa Dana seluruhnya dibatasi pada Surat Utang Negara yang diterbitkan Pemerintah Republik Indonesia. Timbulnya risiko kredit dapat terjadi jika Pemerintah Republik Indonesia gagal untuk memenuhi kewajibannya pada saat basis portofolio tersebut jatuh tempo baik pokok maupun bunganya, yang dalam hal ini memiliki probabilitas yang sangat kecil kemungkinan terjadinya risiko kredit (*risk free*).

Eksposur maksimum terhadap risiko kredit pada tanggal laporan posisi keuangan adalah sebesar nilai tercatat aset keuangan yang diklasifikasikan sebagai diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

### **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 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 Aset 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.

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Catatan atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

---

### **Risiko Likuiditas**

Risiko likuiditas adalah risiko kerugian yang timbul karena Reksa Dana tidak memiliki arus kas yang cukup untuk memenuhi kewajibannya. Dalam pengelolaan risiko likuiditas efek bersifat utang, Manajer Investasi selalu mempertimbangkan tingkat likuiditas atas efek bersifat utang tersebut yang akan dijadikan portofolio serta menganalisa tingkat sensitivitas atas faktor-faktor makro-mikro yang dapat mempengaruhi tingkat risiko likuiditas efek bersifat utang tersebut, termasuk dalam melakukan diversifikasi dan pembobotan alokasi portofolio efek untuk mendapatkan keseimbangan tingkat risikonya berdasarkan kategori jangka waktu jatuh tempo efek bersifat utang tersebut, sehingga ketika Reksa Dana memerlukan likuiditas maka efek yang ada dalam portofolio dapat dijual dan diserap dengan mudah oleh pasar.

Jadwal jatuh tempo portofolio efek diungkapkan pada Catatan 4, sedangkan aset keuangan lainnya dan liabilitas keuangan akan jatuh tempo dalam waktu kurang dari 1 tahun.

### **Risiko Sistemik**

Sebagai reksa dana yang hanya berisi portofolio Surat Utang Negara Republik Indonesia, maka kemungkinan timbulnya risiko sistemik lebih dikarenakan oleh dorongan faktor eksternal, yaitu faktor makro ekonomi global dan/atau regional, termasuk iklim politik global. Timbulnya risiko sistemik secara langsung akan mempengaruhi nilai pasar basis portofolio Reksa Dana, dan diversifikasi sebagai langkah mitigasi munculnya risiko sistemik ini tidak dapat diterapkan, mengingat basis portofolio Reksa Dana dibatasi hanya pada Surat Utang Negara Republik Indonesia yang dikomposisikan berdasarkan durasi maupun volume sesuai dengan indeks acuannya.

### **Risiko Non-Sistemik**

Kemungkinan timbulnya risiko non-sistemik yang secara langsung mempengaruhi nilai pasar basis portofolio Reksa Dana dapat terjadi lebih disebabkan oleh faktor makro/mikro ekonomi, termasuk iklim politik Republik Indonesia dan tidak dapat dihindari, mengingat basis portofolio Reksa Dana dibatasi hanya pada Surat Utang Negara Republik Indonesia yang dalam pengelolaannya ditujukan untuk mengkomposisikan portofolio tersebut berdasarkan durasi maupun volume yang disesuaikan sesuai dengan indeks acuannya.

### **Risiko Counterparty – Risiko Jual Beli**

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 atau terlambat memenuhi kewajiban kepada investor atas penjualan kembali unit penyertaan Reksa Dana.

Untuk meminimalkan tingkat risiko tersebut, Manajer Investasi menerapkan kebijakan pemilihan *counterparty* secara selektif dan ketat melalui proses *due diligence* dan evaluasi ketat secara periodik setiap triwulanan. Semua aspek harus dikaji sebelum dan setelah menunjuk *counterparty*. Aspek yang dikaji harus mencakup analisis kuantitatif (permodalan) serta kualitatif yang menyangkut pertimbangan kualitas manajemen, *track record*, kapasitas SDM, maupun penerapan teknologi *counterparty*.

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Catatan atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

---

**Risiko Alokasi Portofolio**

Sebagai reksa dana indeks, Reksa Dana memiliki tujuan investasi untuk mencapai tingkat pengembalian yang mendekati tingkat pengembalian dari indeks yang menjadi tolok ukur. Untuk mencapai tujuan tersebut, Manajer Investasi harus meminimalkan rentang penyebaran kinerja terhadap tolok ukurnya, dengan cara mereplikasi komposisi portofolio Reksa Dana dengan komposisi portofolio yang membentuk acuan tolok ukur berdasarkan bobot komposisi dan durasi portofolio, dengan tujuan untuk menghasilkan kinerja portofolio Reksa Dana semirip mungkin dengan kinerja tolok ukur. Oleh karenanya Manajer Investasi secara harian melakukan proses *monitoring* tingkat rentang penyebaran kinerja portofolio Reksa Dana terhadap kinerja tolok ukur agar proses "*portfolio rebalancing*" dapat terantisipasi sedini mungkin dalam hal diperlukan untuk melakukan proses penyesuaian komposisi portofolio Reksa Dana.

**Risiko Perubahan Peraturan Perpajakan dan Peraturan Lainnya**

Potensi risiko akibat perubahan peraturan tarif pajak dan peraturan lainnya yang menyebabkan tujuan investasi yang telah ditetapkan di depan sebelum instrumen Reksa Dana diluncurkan dapat menjadi tidak terpenuhi karena kondisi, perkiraan dan informasi yang digunakan Manajer Investasi saat menyusun tujuan investasi tidak berlaku (tidak relevan) lagi. Apabila risiko ini terjadi, maka pada kondisi ini instrumen Reksa Dana tersebut dapat dibubarkan.

**22. Informasi Lainnya**

Ikhtisar rasio keuangan disusun berdasarkan formula yang ditetapkan dalam Surat Keputusan Ketua Bapepam No. Kep-99/PM/1996 tentang Informasi dalam Ikhtisar Keuangan Singkat Reksa Dana tanggal 28 Mei 1996 dan Lampiran POJK No. 25/POJK.04/2020 tentang Pedoman Bentuk dan Isi Prospektus Dalam Rangka Penawaran Umum Reksa Dana tanggal 23 April 2020.

Berikut adalah tabel ikhtisar rasio keuangan Reksa Dana untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2025 dan untuk periode sejak 6 Agustus 2024 (tanggal efektif) sampai dengan 31 Desember 2024:

|   | Tahun 2025 |         |
|---|------------|---------|
|   | Kelas G    | Kelas I |
| Total hasil investasi                                   | 9,72%      | -       |
| Hasil investasi setelah memperhitungkan biaya pemasaran | 6,49%      | -       |
| Biaya operasi   | 2,14%      | -       |
| Perputaran portofolio                                   | 0,43 : 1   | -       |
| Persentase penghasilan kena pajak                       | -          | -       |

**REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35**  
**Catatan atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir 31 Desember 2025 dan**  
**untuk Periode sejak 6 Agustus 2024 (Tanggal Efektif) sampai dengan 31 Desember 2024**  
**(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

|   | Periode<br>2024 |
|---|-----------------|
| Total hasil investasi                                   | (0,69%)         |
| Hasil investasi setelah memperhitungkan biaya pemasaran | (3,61%)         |
| Biaya operasi   | 0,46%           |
| Perputaran portofolio                                   | 0,12 : 1        |
| Persentase penghasilan kena pajak                       | -               |

Tujuan tabel ini adalah semata-mata untuk membantu memahami kinerja masa lalu dari Reksa Dana. Tabel ini seharusnya tidak dipertimbangkan sebagai indikasi bahwa kinerja masa depan akan sama dengan kinerja masa lalu.

**23. Perubahan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan**

Telah diterbitkan namun belum berlaku efektif

Standar baru dan amendemen standar akuntansi keuangan yang telah diterbitkan yang bersifat wajib untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah:

1 Januari 2026

- Amendemen PSAK No. 109, "Instrumen Keuangan" dan PSAK No. 107, "Instrumen Keuangan: Pengungkapan" tentang klasifikasi dan pengukuran instrumen keuangan
- Amendemen PSAK No. 109, "Instrumen Keuangan" dan PSAK No. 107, "Instrumen Keuangan: Pengungkapan" tentang kontrak yang mengacu pada listrik bergantung alam

1 Januari 2027

- PSAK No. 118, "Penyajian dan Pengungkapan dalam Laporan Keuangan"

Sampai dengan tanggal otorisasi atas laporan keuangan, Reksa Dana masih mempelajari dampak yang mungkin timbul dari penerapan standar baru dan amendemen terhadap laporan keuangan Reksa Dana.

\*\*\*\*\*

**INFORMASI DALAM IKHTISAR KEUANGAN SINGKAT**  
**Reksa Dana Indeks Bahana Indeks IBPA 35 Kelas G**

| RASIO   |  |  |  |  | 3 tahun kalender terakhir |          |          |
|---|--|--|--|--|---------------------------|----------|----------|
|   |  |  |  |  | 2023                      | 2024     | 2025     |
| TOTAL HASIL INVESTASI (%)                                   |  |  |  |  | -                         | (0,69)   | 9,72     |
| HASIL INVESTASI SETELAH MEMPERHITUNGGAN BIAYA PEMASARAN (%) |  |  |  |  | -                         | (3,61)   | 6,49     |
| BIAYA OPERASI (%)   |  |  |  |  | -                         | 0,46     | 2,14     |
| PERPUTARAN PORTOFOLIO                                       |  |  |  |  | -                         | 0,12 : 1 | 0,43 : 1 |
| PERSENTASE PENGHASILAN KENA PAJAK (%)                       |  |  |  |  | -                         | -        | -        |

**Reksa Dana Indeks Bahana Indeks IBPA 35 Kelas I**

| RASIO   |  |  |  |  | 3 tahun kalender terakhir |      |      |
|---|--|--|--|--|---------------------------|------|------|
|   |  |  |  |  | 2023                      | 2024 | 2025 |
| TOTAL HASIL INVESTASI (%)                                   |  |  |  |  | -                         | -    | -    |
| HASIL INVESTASI SETELAH MEMPERHITUNGGAN BIAYA PEMASARAN (%) |  |  |  |  | -                         | -    | -    |
| BIAYA OPERASI (%)   |  |  |  |  | -                         | -    | -    |
| PERPUTARAN PORTOFOLIO                                       |  |  |  |  | -                         | -    | -    |
| PERSENTASE PENGHASILAN KENA PAJAK (%)                       |  |  |  |  | -                         | -    | -    |

Sisipan ini merupakan pembaruan dan bagian yang tidak terpisahkan dari prospektus

## BAB XIII

### PERSYARATAN DAN TATA CARA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

#### 13.1. 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 INDEKS IBPA 35 dengan cara sebagai berikut :
  1. Menyampaikan formulir atau aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 kepada Manajer Investasi secara langsung dan/atau melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana dan/atau melalui Media Elektronik;
  2. Menyampaikan dokumen-dokumen pendukungnya secara lengkap (*in complete application*) kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana atau melalui Media Elektronik;
  3. Setelah Pembayaran untuk pembelian tersebut di atas diterima dengan baik (*in good fund*) dalam mata uang Rupiah pada Rekening BAHANA INDEKS IBPA 35;
  4. Manajer Investasi akan memastikan bahwa semua uang para calon Pemegang Unit Penyertaan yang merupakan pembayaran untuk pembelian Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 akan disampaikan kepada Bank Kustodian paling lambat pada akhir Hari Bursa dilakukannya pembelian Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35; dan
  5. Manajer Investasi dapat menjual Unit Penyertaan melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana dan Bank Kustodian menerima pembayaran dengan pemindahbukuan/transfer dalam mata uang Rupiah pada Rekening BAHANA INDEKS IBPA 35 yang ada di Bank Kustodian atau bank lain yang ditunjuk oleh Manajer Investasi sebagaimana dimaksud dalam bagian 13.6 tersebut dibawah
- (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 praktik yang berlaku guna melindungi kepentingan Pemegang Unit Penyertaan.
- (iv) 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 formulir atau aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 (*in complete application*) dan pembayaran (*in good fund*) atas pembelian Unit.

### 13.2. Prosedur Pembelian Unit Penyertaan

- (i) Untuk pertama kali para calon Pemegang Unit Penyertaan yang ingin membeli Unit BAHANA INDEKS IBPA 35 harus mengisi secara lengkap, jelas dan benar serta menandatangani formulir atau aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 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 yang merupakan Lampiran Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan Nomor Kep-20/PM/2004 tanggal 29 April 2004, melengkapinya dengan fotokopi bukti identitas diri (Kartu Tanda Penduduk untuk perorangan Warga Negara Indonesia, Paspor/KIMS/KITAS untuk perorangan Warga Negara 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 APU, PPT, DAN PPPSPM.
- (ii) Dalam hal Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana di bawah koordinasi Manajer Investasi menyediakan sistem elektronik, Pemegang Unit Penyertaan dapat menggunakan aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan berbentuk formulir elektronik yang disertai dengan bukti pembayaran dengan menggunakan sistem elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana. Manajer Investasi wajib memastikan kesiapan sistem elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana untuk pembelian Unit Penyertaan dan memastikan bahwa sistem elektronik tersebut telah sesuai dengan peraturan ketentuan hukum di bidang informasi dan transaksi elektronik yang berlaku, yang antara lain memberikan informasi dan bukti transaksi yang sah, menyediakan Prospektus elektronik dan dokumen elektronik yang dapat dicetak apabila diminta oleh calon Pemegang Unit Penyertaan dan/atau Otoritas Jasa Keuangan, dan melindungi kepentingan calon Pemegang Unit Penyertaan yang beritikad baik serta memastikan calon 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 Pembelian Unit Penyertaan dengan sistem elektronik.
- (iii) Formulir atau aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 dan formulir atau aplikasi profil calon Pemegang Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 dapat diperoleh dari Manajer Investasi dan/atau Agen Penjual Efek Reksa Dana dan/atau dari Media Elektronik.

- (iv) Calon pemegang Unit Penyertaan melengkapi formulir atau aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 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 INDEKS IBPA 35 dan bukti pembayaran melalui Media Elektronik.
- (v) Dalam hal terdapatnya keyakinan adanya pelanggaran ketentuan sebagaimana diatur dalam POJK Tentang APU, PPT, DAN PPPSPM, Manajer Investasi wajib menolak pesanan pembelian Unit Penyertaan dari calon Pemegang Unit Penyertaan. Manajer Investasi wajib melaksanakan dan memastikan Agen Penjual Efek Reksa melaksanakan Program APU, PPT, DAN PPPSPM sebagaimana diatur dalam POJK Tentang APU, PPT, DAN PPPSPM dalam penerimaan Pemegang Unit Penyertaan melalui pembukaan rekening secara elektronik, dan melaksanakan peraturan mengenai informasi dan transaksi elektronik.
- (vi) Pembelian Unit Penyertaan oleh calon Pemegang Unit Penyertaan tersebut harus dilakukan sesuai dengan syarat dan ketentuan yang berlaku dalam Kontrak Investasi Kolektif, Prospektus ini, dan dalam formulir atau aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.
- (vii) Pembelian Unit Penyertaan oleh calon Pemegang Unit Penyertaan yang dilakukan menyimpang dari ketentuan-ketentuan dan persyaratan tersebut diatas tidak akan diproses.

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

Batas minimum pembelian Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 untuk masing-masing Kelas Unit Penyertaan dengan rincian sebagai berikut:

- BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas G adalah Rp10.000,- (sepuluh ribu Rupiah).
- BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas I adalah Rp100.000.000,- (seratus juta Rupiah).

Apabila penjualan Unit Penyertaan dilakukan melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana, maka batas minimum penjualan Unit Penyertaan yang lebih tinggi dapat ditetapkan lebih lanjut oleh Agen Penjual Efek Reksa Dana dengan pemberitahuan secara tertulis terlebih dahulu kepada Manajer Investasi.

#### **13.4. Harga Pembelian Unit Penyertaan**

Setiap Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas I ditawarkan pada harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal sebesar Rp1.000,- (seribu Rupiah) per Unit Penyertaan pada hari pertama penawaran yang harus dibayarkan penuh pada saat mengajukan Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan dan BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas G ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih yang sudah berjalan, selanjutnya harga penjualan setiap Unit Penyertaan ditetapkan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan yang ditetapkan pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan yang harus dibayar penuh pada saat mengajukan formulir pemesanan pembelian Unit Penyertaan.

#### **13.5. Pemrosesan Pembelian Unit Penyertaan**

Formulir atau aplikasi pemesanan pembelian Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 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 INDEKS IBPA 35 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 INDEKS IBPA 35 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 INDEKS IBPA 35 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 pemesanan dan pembayaran pembelian Unit Penyertaan yang dilakukan secara elektronik menggunakan sistem elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana, 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)

### **13.6. Syarat-Syarat Pembayaran**

Pembayaran pembelian Unit Penyertaan dapat dilakukan dengan sistem pembayaran elektronik dan/atau mekanisme pendebitan rekening bank sesuai ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan/atau dengan cara transfer atau pemindahbukuan dalam mata uang Rupiah dari rekening calon Pemegang Unit Penyertaan ke dalam rekening:

**Nama Penerima** : REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35 KELAS G  
**Bank** : PT Bank Central Asia Tbk, KCU Thamrin, Jakarta  
**Rekening Nomor** : 206-0826130

**Nama Penerima** : REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35 KELAS I  
**Bank** : PT Bank Central Asia Tbk, KCU Thamrin, Jakarta  
**Rekening Nomor** : 206-0826148

Semua biaya bank termasuk biaya pemindahbukuan atau transfer sehubungan dengan pembayaran pembelian masing-masing Kelas Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 (jika ada), menjadi beban Pemegang Unit Penyertaan.

Manajer Investasi dan Agen Penjual Efek Reksa Dana yang melakukan penjualan Efek Reksa Dana melalui sistem elektronik, pembelian Reksa Dana dapat dilakukan melalui sistem pembayaran elektronik berupa:

- i. *virtual account* yang disediakan oleh perusahaan penyedia layanan gerbang pembayaran dan layanan transfer dana, yang telah memperoleh izin dari Bank Indonesia; dan
- ii. inovasi mekanisme pembayaran transaksi Reksa Dana lainnya sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku.

### **13.7. 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 Bank Kustodian berdasarkan instruksi dari Manajer Investasi (tanpa bunga) dengan pemindahbukuan/transfer ke rekening yang terdaftar 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 oleh Bank Kustodian berdasarkan instruksi dari Manajer Investasi (tanpa bunga) selambat-lambatnya 3 (tiga) Hari Bursa setelah diterimanya perintah/instruksi dari Manajer Investasi dengan pemindahbukuan/transfer ke rekening yang terdaftar atas nama Pemegang Unit Penyertaan yang ditunjuk oleh Pemegang Unit Penyertaan.

Seluruh biaya bank termasuk biaya pemindahbukuan/transfer (jika ada) sehubungan dengan pemesanan pembelian masing-masing Kelas Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 yang ditolak tersebut menjadi beban Pemegang Unit Penyertaan.

### **13.8. Biaya Pembelian Unit Penyertaan**

Untuk pembelian masing-masing Kelas Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35, Pemegang Unit Penyertaan akan dibebankan biaya pembelian Unit Penyertaan (*subscription fee*) sebesar sebagaimana diatur dalam Pasal 10.3 Prospektus ini.

### **13.9. Pembelian Berkala Unit Penyertaan**

Manajer Investasi dapat melakukan penjualan atas Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 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 INDEKS IBPA 35 secara berkala yang pertama. Manajer Investasi wajib memastikan kesiapan pelaksanaan penjualan Unit Penyertaan secara berkala termasuk kesiapan sistem pembayaran penjualan Unit Penyertaan secara berkala.

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 INDEKS IBPA 35 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 INDEKS IBPA 35, 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.

Ketentuan mengenai dokumen-dokumen yang harus dilengkapi dan ditandatangani oleh Pemegang Unit Penyertaan sebagaimana dimaksud pada angka 13.9 Prospektus ini yaitu Formulir Profil Calon Pemegang Unit Penyertaan beserta dokumen-dokumen pendukungnya sesuai dengan Program APU, PPT, dan PPPSPM sebagaimana diatur dalam POJK Tentang APU, PPT, dan PPPSPM, wajib dilengkapi oleh calon Pemegang Unit Penyertaan sebelum melakukan pembelian Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 yang pertama kali (pembelian awal).

#### **13.10. Sumber Dana Pembayaran Pembelian Unit Penyertaan**

Dana pembelian Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 sebagaimana dimaksud pada ayat 13.5 hanya dapat berasal dari:

- a. calon Pemegang Unit Penyertaan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif;
- b. anggota keluarga calon Pemegang Unit Penyertaan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif;
- c. perusahaan tempat bekerja dari calon Pemegang Unit Penyertaan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif; dan/atau
- d. Manajer Investasi, Agen Penjual Efek Reksa Dana dan/atau asosiasi yang terkait dengan Reksa Dana, untuk pemberian hadiah dalam rangka kegiatan pemasaran Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35.

Dalam hal pembelian Unit Penyertaan oleh calon Pemegang Unit Penyertaan menggunakan sumber dana yang berasal dari pihak sebagaimana dimaksud pada huruf b, huruf c, dan huruf d di atas, Formulir Pembelian Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 wajib disertai dengan lampiran surat pernyataan dan bukti pendukung yang menunjukkan hubungan antara calon pemegang Unit Penyertaan dengan pihak dimaksud.

## BAB XIV

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

#### 14.1. Penjualan Kembali Unit Penyertaan

Pemegang Unit Penyertaan dapat menjual kembali sebagian atau seluruh Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan yang dimilikinya pada setiap Hari Bursa dan Manajer Investasi wajib melakukan pembelian kembali Unit Penyertaan tersebut pada setiap Hari Bursa.

#### 14.2. Prosedur Penjualan Kembali Unit Penyertaan

- a. Pembelian kembali Unit Penyertaan oleh Manajer Investasi dilakukan apabila Pemegang Unit Penyertaan menyampaikan formulir atau aplikasi Penjualan Kembali Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 kepada Manajer Investasi, melalui pos tercatat atau melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana atau melalui Media Elektronik.
- b. Pemegang Unit Penyertaan menyampaikan formulir atau aplikasi Penjualan Kembali Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 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).
- c. Penjualan Kembali oleh Pemegang Unit Penyertaan tersebut harus dilakukan sesuai dengan ketentuan-ketentuan serta persyaratan-persyaratan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif, 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 diproses.
- D. Dana hasil Penjualan Kembali Unit Penyertaan atau likuidasi dari BAHANA INDEKS IBPA 35 disampaikan ke rekening atas nama Pemegang Unit Penyertaan. Rekening atas nama Pemegang Unit Penyertaan dapat berupa:
  - a) Rekening bank
  - b) Rekening uang elektronik
  - c) Rekening Investor Fund Unit Account pada Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian
  - d) Rekening dana nasabah dalam hal transaksi Unit Penyertaan Reksa Dana dilakukan melalui Perusahaan Efek;
  - e) Rekening Efek dalam hal serah terima aset (in kind redemption); dan

- f) Rekening lainnya yang disesuaikan dengan perkembangan sistem pembayaran sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku.

#### **14.3. BATAS MINIMUM PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN**

Batas minimum Penjualan Kembali Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas G dan Kelas I untuk setiap Pemegang Unit Penyertaan adalah sebesar Rp10.000,- (sepuluh ribu Rupiah) untuk setiap transaksi.

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

Saldo Minimum Kepemilikan Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas G dan Kelas I yang harus dipertahankan oleh Pemegang Unit Penyertaan adalah sebesar Rp10.000,- (sepuluh ribu Rupiah). Apabila setelah Pemegang Unit Penyertaan melakukan Penjualan Kembali yang berakibat jumlah saldo kepemilikan Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas G atau Kelas I yang tersisa kurang dari saldo minimum sebagaimana tersebut di atas selama 90 (Sembilan puluh) Hari Bursa berturut-turut, maka Manajer Investasi, dengan persetujuan Pemegang Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 Kelas G atau Kelas I terlebih dahulu 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. Manajer Investasi dan/atau Agen Penjual Efek Reksa Dana akan meminta persetujuan penutupan rekening Pemegang Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan yang dimilikinya terlebih dahulu sebelum melakukan penutupan.

Dalam hal Pemegang Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan yang dimilikinya tidak memberikan tanggapan atas permintaan persetujuan penutupan sebagaimana dimaksud diatas, maka Manajer Investasi berhak melakukan segala transaksi terkait dengan Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 tersebut diatas sebagaimana mestinya.

#### 14.5. Batas Maksimum Penjualan Kembali Unit Penyertaan

Manajer Investasi berhak membatasi jumlah pembelian kembali Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 sampai dengan 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan pada satu Hari Bursa. Jumlah tersebut termasuk juga pengalihan Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 yang dilakukan oleh Pemegang Unit Penyertaan pada hari yang sama. Apabila Manajer Investasi menerima atau menyimpan permohonan Penjualan Kembali dan pengalihan Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan dari Pemegang Unit Penyertaan dalam 1 (satu) Hari Bursa lebih dari 20% (dua puluh persen) dari total Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 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 dapat menolak Penjualan Kembali (pelunasan) Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35, dengan kewajiban memberitahukan secara tertulis terlebih dahulu tentang adanya keadaan tersebut kepada OJK dengan tembusan kepada Bank Kustodian, atau menginstruksikan Agen Penjual Efek Reksa Dana untuk melakukan penolakan penjualan kembali dalam hal terjadi keadaan sebagai berikut:

1. Bursa Efek dimana sebagian besar portofolio Efek BAHANA INDEKS IBPA 35 yang diperdagangkan ditutup; atau
2. Perdagangan Efek atas sebagian besar portofolio Efek BAHANA INDEKS IBPA 35 di Bursa Efek dihentikan; atau
3. Keadaan darurat (*force majeure*) sebagaimana dimaksud dalam Pasal 5 Undang-Undang Pasar Modal; atau
4. Terdapat hal-hal lain yang tidak ditetapkan dalam Kontrak Investasi Kolektif setelah mendapat persetujuan dari OJK.

Manajer Investasi wajib memberitahukan secara tertulis kepada Pemegang Unit Penyertaan apabila melakukan penolakan penjualan kembali sebagaimana diuraikan di atas paling lambat 1 (satu) Hari Bursa setelah tanggal instruksi Penjualan Kembali diterima oleh Manajer Investasi. Selama periode penolakan Penjualan Kembali tersebut, Bank Kustodian dilarang mengeluarkan Unit Penyertaan baru.

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

Harga Penjualan Kembali setiap Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan adalah harga setiap Unit Penyertaan pada Hari Bursa yang ditentukan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan pada akhir Hari Bursa tersebut.

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

Formulir atau aplikasi Penjualan Kembali Unit Penyertaan yang memenuhi syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif, Prospektus ini 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 INDEKS IBPA 35 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan pada akhir Hari Bursa yang sama. Berkaitan dengan hal tersebut, Manajer Investasi 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 BAHANA INDEKS IBPA 35 yang memenuhi syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif, prospektus ini 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 INDEKS IBPA 35 pada akhir Hari Bursa berikutnya. Berkaitan dengan hal tersebut, Manajer Investasi 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 fasilitas AKSes yang disediakan oleh penyedia Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest) oleh Pemegang Unit Penyertaan dalam waktu paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah diterimanya perintah Penjualan Kembali Unit Penyertaan secara lengkap.

Dalam hal likuiditas aset dalam portofolio investasi BAHANA INDEKS IBPA 35 memenuhi kondisi sebagaimana dimaksud dalam Pasal 24A POJK Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi:

- a. mengalami tekanan likuiditas yang signifikan sehingga terjadi kegagalan penjualan aset dalam portofolio investasi BAHANA INDEKS IBPA 35;
- b. menjadi bagian dari kesepakatan penyelesaian dengan pemegang Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35;
- c. Bursa Efek atau penyelenggara pasar di mana sebagian besar portofolio Efek BAHANA INDEKS IBPA 35 diperdagangkan ditutup;
- d. perdagangan Efek atas sebagian besar portofolio Efek BAHANA INDEKS IBPA 35 di Bursa Efek atau penyelenggara pasar dihentikan atau dibatalkan pencatatannya;
- e. keadaan darurat;
- f. Lembaga Penilai Harga Efek tidak menerbitkan referensi Harga Pasar Wajar;
- g. dilakukannya restrukturisasi atas Efek Bersifat Utang dan/atau sukuk oleh penerbit Efek Bersifat Utang dan/atau sukuk;
- h. turunnya peringkat Efek Bersifat Utang dan/atau sukuk atas sebagian besar atau seluruh portofolio investasi menjadi *non investment grade*.
- i. pemenuhan peraturan perundang-undangan; dan/atau
- j. terdapat kondisi dan hal lain yang ditetapkan dalam kontrak pengelolaan investasi;

Dalam melaksanakan pembelian kembali sebagaimana dimaksud dalam Bab XIV Prospektus ini, Manajer Investasi dapat melakukan pembelian kembali dengan mekanisme serah aset sepanjang memperoleh persetujuan dari pemegang Unit Penyertaan.

Persetujuan dari Pemegang Unit Penyertaan sebagaimana dimaksud di atas dapat dilakukan dalam bentuk persetujuan masing-masing Pemegang Unit Penyertaan berdasarkan dokumen fisik atau dalam bentuk media elektronik sepanjang dapat dibuktikan otentisitas dan validitasnya. Manajer Investasi wajib meneruskan bukti persetujuan tersebut kepada Bank Kustodian setelah melakukan verifikasi dan/atau memastikan otentisitas dan validitas dari dokumen persetujuan yang diberikan oleh Pemegang Unit Penyertaan sebelum diteruskan kepada Bank Kustodian. Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) juga wajib memastikan bahwa nomor Rekening Efek dari Pemegang Unit Penyertaan yang diberikan kepada Bank Kustodian adalah benar kepemilikan dari Pemegang Unit Penyertaan tersebut. Persetujuan Pemegang Unit Penyertaan agar Manajer Investasi dapat melakukan pembayaran pembelian kembali Unit Penyertaan dengan mekanisme serah aset dapat dilakukan melalui mekanisme Rapat Umum Pemegang Unit Penyertaan yang diatur dalam Pasal 30 Kontrak ini

Dalam hal pelaksanaan Pembelian Kembali Unit Penyertaan oleh Manajer Investasi dengan mekanisme serah aset sebagaimana dimaksud di atas, Bank Kustodian wajib memastikan:

- (a) terdapat persetujuan dari Pemegang Unit Penyertaan; dan
- (b) serah aset disampaikan kepada Pemegang Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35.

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

Pembayaran atas penjualan kembali Unit Penyertaan akan dilakukan dengan pemindahbukuan/transfer ke rekening atas nama Pemegang Unit Penyertaan yang ditunjuk oleh Pemegang Unit Penyertaan atau sistem pembayaran elektronik dan/atau mekanisme pendebitan rekening bank sesuai ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Rekening tersebut dapat berupa rekening bank, rekening uang elektronik, rekening efek dan rekening lainnya sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Dalam hal likuiditas aset dalam portofolio investasi BAHANA INDEKS IBPA 35 memenuhi kondisi sebagaimana dimaksud dalam Pasal 24A POJK Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, Manajer Investasi dapat melakukan penjualan kembali dengan mekanisme serah aset sepanjang memperoleh persetujuan dari Pemegang Unit Penyertaan sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Biaya pemindahbukuan/transfer akan merupakan beban dari Pemegang Unit Penyertaan. Pembayaran tersebut dilakukan sesegera mungkin paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak diterimanya secara lengkap (*in complete application*) oleh Manajer Investasi formulir Penjualan Kembali Unit

Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan dari Pemegang Unit Penyertaan yang telah sesuai dengan ketentuan-ketentuan serta persyaratan-persyaratan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif, Prospektus, dalam formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

**14.9. Biaya Penjualan Kembali Unit Penyertaan**

Untuk Penjualan Kembali masing-masing Kelas Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35, Pemegang Unit Penyertaan akan dibebankan biaya Penjualan Kembali Unit Penyertaan (*redemption fee*) sebesar sebagaimana diatur dalam Pasal 10.3 Prospektus ini.

## BAB XV

### TATA CARA PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

#### 15.1. Pengalihan Unit Penyertaan

Pemegang Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan dapat mengalihkan sebagian atau seluruh investasinya dalam Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 dan/atau Reksa Dana lainnya yang dikelola oleh Manajer Investasi pada Bank Kustodian yang sama dan/atau pada bank kustodian lainnya, kecuali reksa dana terproteksi.

#### 15.2 Prosedur Pengalihan Unit Penyertaan

Pengalihan investasi dapat dilakukan dengan menyampaikan formulir atau aplikasi 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 INDEKS IBPA 35 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan 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.

### **15.3. Pemrosesan Pengalihan Unit Penyertaan**

Pengalihan investasi dari BAHANA INDEKS IBPA 35 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan ke Reksa Dana lainnya diproses oleh Manajer Investasi dengan melakukan pembelian kembali Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan dan melakukan penjualan Unit Penyertaan Reksa Dana lainnya tersebut yang diinginkan oleh Pemegang Unit Penyertaan.

Diterima atau tidaknya permohonan pengalihan Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan sangat tergantung dari ada atau tidaknya Unit Penyertaan Reksa Dana lainnya dan terpenuhinya batas minimum penjualan Unit Penyertaan Reksa Dana lainnya yang dituju sesuai dengan Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana lainnya tersebut.

Pengalihan investasi dari Reksa Dana lainnya ke BAHANA INDEKS IBPA 35 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan 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 INDEKS IBPA 35 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 formulir atau aplikasi pengalihan Unit Penyertaan yang diterima secara lengkap oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana atau melalui Media Elektronik sampai dengan pukul 13.00 (tiga belas) Waktu Indonesia Barat dan akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS

IBPA 35 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).

Formulir atau aplikasi pengalihan Unit Penyertaan yang memenuhi syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif, 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 INDEKS IBPA 35 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan 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).

Dana investasi Pemegang Unit Penyertaan yang permohonan pengalihan Unit Penyertaannya telah diterima oleh Manajer Investasi pada Rekening BAHANA INDEKS IBPA 35 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan akan dipindahbukukan oleh Bank Kustodian ke dalam rekening Reksa Dana yang dituju, sesegera mungkin paling lambat 4 (empat) Hari Bursa sejak diterimanya perintah pengalihan Unit Penyertaan secara lengkap .

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 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan yang akan dipergunakan adalah Nilai Aktiva Bersih pada Hari Bursa berikutnya.

Surat atau bukti konfirmasi atas pelaksanaan perintah pengalihan Unit Penyertaan dapat diakses melalui fasilitas AKSes yang disediakan oleh penyedia Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-Invest) oleh Pemegang Unit Penyertaan wajib disampaikan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah diterimanya perintah pengalihan Unit Penyertaan dari Pemegang Unit Penyertaan sesuai dengan ketentuan Kontrak Investasi Kolektif dan, Prospektus.

#### **15.4 Batas Maksimum Pengalihan Unit Penyertaan**

Manajer Investasi berhak membatasi jumlah pengalihan Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan dalam 1 (satu) Hari Bursa sampai dengan 20% (dua puluh persen) dari total Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan pada Hari Bursa dilakukannya pengalihan investasi. Jumlah tersebut termasuk juga Penjualan Kembali Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 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 INDEKS IBPA 35 lebih dari 20% (dua puluh persen) dari total Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 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.

#### **15.5 Batas Minimum Pengalihan Unit Penyertaan**

Batas minimum pengalihan Unit Penyertaan Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 sesuai masing-masing Kelas Unit Penyertaan untuk setiap pemegang Unit Penyertaan adalah sebesar Rp10.000,- (sepuluh ribu Rupiah) untuk setiap transaksi.

Apabila setelah Pemegang Unit Penyertaan melakukan pengalihan investasi Unit Penyertaan yang berakibat jumlah saldo kepemilikan kurang dari Rp10.000,- (sepuluh ribu Rupiah), maka Manajer Investasi berhak menutup rekening pemegang Unit Penyertaan tersebut, mencairkan seluruh Unit Penyertaan milik pemegang Unit Penyertaan yang tersisa dan mengembalikan dana hasil pencairan tersebut ke rekening atas nama pemegang Unit Penyertaan.

#### **15.6. Biaya Pengalihan Unit Penyertaan**

BAHANA INDEKS IBPA 35 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 yaitu sebagaimana diatur dalam Pasal 10.3 Prospektus ini.

## **BAB XVI**

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

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

Selain dikarenakan penjualan, pembelian kembali atau pelunasan, pengalihan kepemilikan Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 hanya dapat beralih kepada pihak lain karena pewarisan atau dialihkan oleh Pemegang Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 kepada pihak lain karena hibah.

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

Pengalihan kepemilikan Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 sebagaimana dimaksud pada BAB XVI Angka 16.1 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 XVI 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 INDEKS IBPA 35 sebagaimana dimaksud pada BAB XVI Prospektus ini harus dilakukan sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Terhadap calon pengganti Pemegang Unit Penyertaan diterapkan juga proses POJK Tentang APU, PPT, DAN PPPSPM, sehingga Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana wajib menerapkan terlebih dahulu Program APU, PPT, DAN PPPSPM sebagaimana diatur dalam POJK Tentang APU, PPT, dan PPPSPM dan BAB XVI Prospektus sebelum kepemilikan dari Pemegang Unit Penyertaan dialihkan kepada pihak lainnya selaku calon pengganti Pemegang Unit Penyertaan.

## **BAB XVIA**

### **KETENTUAN TERKAIT BAHANA INDEKS IBPA 35**

#### **MENERIMA DAN/ATAU MEMBERIKAN PINJAMAN**

- 16A.1. Dalam hal Manajer Investasi menentukan bahwa BAHANA INDEKS IBPA 35 dapat menerima pinjaman, maka berlaku ketentuan-ketentuan sebagai berikut:
- a. pinjaman wajib dalam bentuk dana dari Lembaga Jasa Keuangan dan/atau Lembaga Pendanaan Efek berdasarkan kontrak antara Manajer Investasi dengan Lembaga Jasa Keuangan dan/atau Lembaga Pendanaan Efek;
  - b. untuk pemenuhan transaksi pembelian kembali dan/atau pelunasan Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35;
  - c. merupakan pinjaman jangka pendek dengan jangka waktu paling lama 20 (dua puluh) hari bursa; dan
  - d. total pinjaman paling tinggi 10% (sepuluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 pada saat terjadinya pinjaman.

Dalam rangka pemenuhan transaksi pembelian kembali dan/atau pelunasan Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 sebagaimana dimaksud pada butir ii) di atas, Manajer Investasi wajib memastikan BAHANA INDEKS IBPA 35 berada dalam kondisi:

- a. memiliki fitur untuk melakukan percepatan pemenuhan transaksi pembelian kembali dan/atau pelunasan; dan/atau
  - b. kegagalan pemenuhan transaksi pembelian kembali dan/atau pelunasan akibat tekanan likuiditas Portofolio Investasi sebagaimana dimaksud dalam Pasal 4 ayat (3) Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Tentang Pengembangan dan Penguatan Pengelolaan Investasi di Pasar Modal.
- 16A.2. Dalam hal Manajer Investasi menentukan bahwa BAHANA INDEKS IBPA 35 menerima pinjaman dari Manajer Investasi dan/atau Lembaga Jasa Keuangan yang memiliki hubungan afiliasi dengan Manajer Investasi, maka Manajer Investasi wajib memastikan bahwa pinjaman memenuhi ketentuan sebagaimana disyaratkan dalam Pasal 4 ayat (5) Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Tentang Pengembangan dan Penguatan Pengelolaan Investasi di Pasar Modal.

- 16A.3. Dalam hal BAHANA INDEKS IBPA 35 memberikan pinjaman, pinjaman tersebut wajib dalam bentuk Efek kepada Lembaga Kliring dan Penjaminan dan wajib memenuhi ketentuan sebagai berikut:
- a. Jumlah Efek yang dipinjamkan paling tinggi 30% (tiga puluh persen) dari nilai aktiva bersih pada setiap saat;
  - b. Efek yang dipinjamkan merupakan Efek yang tercatat di bursa efek di Indonesia dan/atau Efek lainnya, sesuai dengan ketentuan yang ditetapkan oleh Lembaga Kliring dan Penjaminan;
  - c. Efek yang dipinjamkan dapat diambil kembali oleh BAHANA INDEKS IBPA 35;
  - d. Efek yang dipinjamkan tidak sedang memiliki perikatan hukum dengan Pihak lain;
  - e. Setiap transaksi pemberian pinjaman oleh BAHANA INDEKS IBPA 35 mengakibatkan perubahan kepemilikan atas Efek yang dipinjamkan;
  - f. Hak sehubungan dengan pemilikan Efek yang dipinjamkan wajib tetap dimiliki oleh BAHANA INDEKS IBPA 35, termasuk hak suara, hak memesan efek terlebih dahulu, dividen, dan bunga; dan
  - g. Perlakuan akuntansi atas Efek yang dipinjamkan wajib mengacu pada Ketentuan Akuntansi, yaitu Efek yang dipinjamkan tetap diakui sebagai aset BAHANA INDEKS IBPA 35.
- 16A.4. Dalam hal Manajer Investasi menentukan Reksa Dana memberikan pinjaman, Manajer Investasi wajib mempertimbangkan:
- a. risiko likuiditas Reksa Dana sebelum melakukan transaksi pemberian pinjaman; dan
  - b. manajemen portofolio yang efisien yang dipergunakan dalam pengelolaan Reksa Dana
- 16A.5. Dalam hal BAHANA INDEKS IBPA 35 akan menerima pinjaman dan/atau akan memberikan pinjaman, maka Manajer Investasi akan memberikan keterbukaan informasi mengenai: (i) tujuan penerimaan pinjaman; (ii) benturan kepentingan dan mitigasi, jika terdapat benturan kepentingan; dan (iii) risiko inheren dari penerimaan pinjaman dan/atau dari pemberian pinjaman.
- 16A.6. Dalam hal BAHANA INDEKS IBPA 35 melakukan penerimaan dan/atau pemberian pinjaman, Manajer Investasi wajib menyampaikan laporan bulanan kepada Otoritas Jasa Keuangan paling lambat pada setiap tanggal 15 (lima belas) bulan berikutnya, secara daring atau luring melalui sistem pelaporan Otoritas Jasa Keuangan.

16A.7. Dalam melakukan keputusan investasi berupa penerimaan dan/atau pemberian pinjaman Reksa Dana, Manajer Investasi wajib tunduk pada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 17/POJK.04/2022 tanggal 01-09-2022 (satu September dua ribu dua puluh dua) tentang Pedoman Perilaku Manajer Investasi dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Tentang Pelindungan Konsumen dan Masyarakat di Sektor Jasa Keuangan.

## BAB XVII

### PEMBUBARAN DAN HASIL LIKUIDASI

- 17.1.** BAHANA INDEKS IBPA 35 berlaku sejak ditetapkan pernyataan Efektif oleh OJK dan wajib dibubarkan, apabila terjadi salah satu dari hal-hal sebagai berikut:
- a. dalam jangka waktu 120 (seratus dua puluh) Hari Bursa, BAHANA INDEKS IBPA 35 yang Pernyataan Pendaftarannya dinyatakan Efektif oleh OJK 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. diperintahkan untuk dibubarkan oleh OJK sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal;
  - c. total Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 kurang dari Rp10.000.000.000,- (sepuluh miliar Rupiah) selama 120 (seratus dua puluh) Hari Bursa berturut-turut. Minimum total Nilai Aktiva Bersih tersebut di atas akan selalu mengikuti ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku sehingga dapat berubah di kemudian hari jika ketentuan di dalam peraturan mengenai minimum total Nilai Aktiva Bersih berubah;
  - d. jumlah kepemilikan kurang dari 10 (sepuluh) Pemegang Unit Penyertaan selama 120 (seratus dua puluh) Hari Bursa berturut-turut; dan/atau
  - e. Manajer Investasi dan Bank Kustodian telah sepakat untuk membubarkan BAHANA INDEKS IBPA 35.
- 17.2.** Dalam hal BAHANA INDEKS IBPA 35 wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam angka 17.1. huruf a, Manajer Investasi wajib melakukan hal-hal sebagai berikut:
- a. menyampaikan laporan kondisi tersebut sebagaimana dimaksud dalam angka 17.1. huruf a kepada OJK dan mengumumkan rencana pembubaran BAHANA INDEKS IBPA 35 kepada para Pemegang Unit Penyertaan paling sedikit dalam 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang beredar secara nasional, paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada angka 17.1 huruf a Prospektus ini;
  - b. menginstruksikan kepada Bank Kustodian paling lambat 2 (dua) Hari-Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada angka 17.1 huruf a di atas untuk membayarkan dana hasil likuidasi berupa :
    1. dana; dan/atau

2. aset jika pemegang Unit Penyertaan menyetujui pembayaran dalam bentuk aset, 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 atau aset tersebut diterima Pemegang Unit Penyertaan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada angka 17.1 huruf a Prospektus ini; dan
  - c. membubarkan BAHANA INDEKS IBPA 35 dalam jangka waktu paling lambat 10 (sepuluh) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada angka 17.1 huruf a Prospektus ini, dan menyampaikan laporan hasil pembubaran BAHANA INDEKS IBPA 35 kepada OJK paling lambat 10 (sepuluh) Hari Bursa sejak BAHANA INDEKS IBPA 35 dibubarkan disertai dengan:
    - i. akta pembubaran BAHANA INDEKS IBPA 35 dari Notaris yang terdaftar di OJK; dan
    - ii. laporan keuangan pembubaran BAHANA INDEKS IBPA 35 yang diaudit oleh Akuntan yang terdaftar di OJK, jika BAHANA INDEKS IBPA 35 telah memiliki dana kelolaan.
- 17.3. Dalam hal BAHANA INDEKS IBPA 35 wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam angka 17.1 huruf b, Manajer Investasi wajib melakukan hal-hal sebagai berikut:
- a. mengumumkan rencana pembubaran BAHANA INDEKS IBPA 35 paling sedikit dalam 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang beredar secara 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 INDEKS IBPA 35;
  - b. menginstruksikan kepada Bank Kustodian paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak diperintahkan Otoritas Jasa Keuangan untuk membayarkan :
    - i. dana hasil likuidasi Reksa Dana yang menjadi hak Pemegang Unit Penyertaan dengan sebesar Nilai Aktiva Bersih pada saat pembubaran atau nilai tunai pada saat berakhirnya likuidasi (tergantung nilai mana yang lebih tinggi) dan dana hasil likuidasi tersebut diterima Pemegang Unit Penyertaan paling lambat 7 (tujuh) hari bursa sejak pembubaran atau likuidasi selesai dilakukan; atau
    - ii. aset hasil likuidasi Reksa Dana, jika Pemegang Unit Penyertaan menyetujui pembayaran dalam bentuk aset, yang menjadi hak Pemegang Unit Penyertaan dengan ketentuan bahwa perhitungannya dilakukan secara proporsional dari Nilai Aktiva Bersih pada saat pembubaran dan aset hasil likuidasi tersebut diterima Pemegang Unit Penyertaan paling lambat 7 (tujuh) hari bursa sejak likuidasi selesai dilakukan; dan

- c. menyampaikan laporan hasil pembubaran BAHANA INDEKS IBPA 35 kepada OJK paling lambat 60 (enam puluh) Hari Bursa sejak diperintahkan pembubaran BAHANA INDEKS IBPA 35 dengan dokumen:
  - i. pendapat dari Konsultan Hukum yang terdaftar di OJK
  - ii. laporan keuangan pembubaran BAHANA INDEKS IBPA 35 yang diaudit oleh Akuntan yang terdaftar di OJK; dan
  - iii. akta pembubaran BAHANA INDEKS IBPA 35 dari Notaris yang terdaftar di OJK.

Pembayaran dana hasil likuidasi sebagaimana dimaksud pada ayat 17.3 huruf (b) angka (ii) dilakukan dengan ketentuan:

- a. apabila terjadi kondisi nilai dana hasil likuidasi kurang dari Nilai Aktiva Bersih pada saat pembubaran atau nilai tunai pada saat berakhirnya likuidasi, setiap anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris, pemegang saham Manajer Investasi, dan/atau pihak lain yang terbukti menyebabkan terjadinya pelanggaran yang mengakibatkan Otoritas Jasa Keuangan memerintahkan Reksa Dana untuk dibubarkan wajib melakukan pembayaran kekurangan secara tanggung renteng; dan/atau
- b. pembayaran dana hasil likuidasi dapat dilakukan secara bertahap kepada Pemegang Unit Penyertaan secara proporsional dari persentase kepemilikan Unit Penyertaan terhadap hasil penjualan.

17.4. Dalam hal BAHANA INDEKS IBPA 35 wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam butir 17.1 huruf c atau huruf d, maka Manajer Investasi wajib melakukan hal-hal sebagai berikut:

- a. menyampaikan laporan kondisi sebagaimana dimaksud dalam butir 17.1 huruf c dan huruf d kepada OJK dengan dilengkapi kondisi keuangan terakhir BAHANA INDEKS IBPA 35 dan mengumumkan kepada para Pemegang Unit Penyertaan rencana pembubaran BAHANA INDEKS IBPA 35 paling sedikit dalam 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang beredar secara nasional, dalam jangka waktu paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada butir 17.1 huruf c dan huruf d Prospektus ini serta pada hari yang sama memberitahukan secara tertulis kepada Bank Kustodian untuk menghentikan perhitungan Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35;
- b. menginstruksikan kepada Bank Kustodian paling lambat 2 (dua) Hari-Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada angka 17.1. huruf c dan huruf d di atas untuk membayar dana atau aset 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 atau aset hasil likuidasi tersebut diterima Pemegang Unit Penyertaan paling lambat 7 (tujuh) hari bursa sejak likuidasi selesai dilakukan; dan

- c. menyampaikan laporan hasil pembubarani BAHANA INDEKS IBPA 35 kepada OJK paling lambat 60 (enam puluh) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada angka 17.1. huruf c dan huruf d Prospektus ini dengan dokumen sebagai berikut:
    - (i) pendapat dari Konsultan Hukum yang terdaftar di OJK
    - (ii) laporan keuangan pembubaran BAHANA INDEKS IBPA 35 yang diaudit oleh Akuntan yang terdaftar di OJK; dan
    - (iii) akta pembubaran BAHANA INDEKS IBPA 35 dari Notaris yang terdaftar di OJK.
- 17.5. Dalam hal BAHANA INDEKS IBPA 35 wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam angka 17.1 huruf e, Manajer Investasi wajib melakukan hal-hal sebagai berikut:
- a. menyampaikan rencana pembubaran BAHANA INDEKS IBPA 35 kepada OJK dalam jangka waktu paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak terjadinya kesepakatan pembubaran BAHANA INDEKS IBPA 35 oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian dengan melampirkan:
    - (i) kesepakatan BAHANA INDEKS IBPA 35 antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian disertai dengan alasan pembubaran; dan
    - (ii) kondisi keuangan terakhir.dan pada hari yang sama Manajer Investasi mengumumkan rencana pembubaran BAHANA INDEKS IBPA 35 kepada para Pemegang Unit Penyertaan paling sedikit dalam 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang beredar secara nasional serta memberitahukan secara tertulis kepada Bank Kustodian untuk menghentikan perhitungan Nilai Aktiva Bersih BAHANA INDEKS IBPA 35 ;
  - 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 atau aset tersebut diterima Pemegang Unit Penyertaan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak likuidasi selesai dilakukan; dan

- c. menyampaikan laporan hasil pembubaran BAHANA INDEKS IBPA 35 kepada OJK paling lambat 60 (enam puluh) Hari Bursa sejak disepakatinya pembubaran BAHANA INDEKS IBPA 35 disertai dengan dokumen sebagai berikut: dari Notaris.
    - (i) pendapat dari Konsultan Hukum yang terdaftar di OJK
    - (ii) laporan keuangan pembubaran BAHANA INDEKS IBPA 35 yang diaudit oleh Akuntan yang terdaftar di OJK; dan
    - (iii) akta pembubaran BAHANA INDEKS IBPA 35 dari Notaris yang terdaftar di OJK.
- 17.6. a. Perhitungan secara proporsional dari Nilai Aktiva Bersih pada saat:
- (i) pembubaran sebagaimana dimaksud dalam angka 17.2. dan angka 17.3; atau
  - (ii) likuidasi selesai dilakukan sebagaimana dimaksud dalam angka 17.4. dan angka 17.5, dilakukan berdasarkan jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki pemegang Unit Penyertaan.
- b. Pembayaran dana atau aset hasil likuidasi kepada pemegang Unit Penyertaan Reksa Dana didasarkan atas hasil likuidasi yang dilakukan oleh Manajer Investasi.
- 17.7. Pembayaran aset hasil likuidasi kepada pemegang Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 sebagaimana dimaksud dalam angka 17.2 huruf b, angka 17.3 huruf b butir i, angka 17.4 huruf b, angka 17.5 huruf b dan angka 17.6 huruf b hanya dapat dilakukan dalam kondisi sebagai berikut:
- a. Bursa Efek atau penyelenggara pasar dimana sebagian besar portofolio Efek Reksa Dana diperdagangkan ditutup;
  - b. perdagangan Efek atas sebagian besar portofolio Efek Reksa Dana di Bursa Efek atau penyelenggara pasar dihentikan atau dibatalkan pencatatannya;
  - c. keadaan darurat;
  - d. Lembaga Penilai Harga Efek tidak menerbitkan referensi Harga Pasar Wajar;
  - e. dilakukannya restrukturisasi atas Efek Bersifat Utang dan/atau sukuk oleh penerbit Efek Bersifat Utang dan/atau sukuk;
  - f. turunnya peringkat Efek Bersifat Utang dan/atau sukuk atas sebagian besar atau seluruh portofolio investasi menjadi *non investment grade*;
  - g. pemenuhan peraturan perundang-undangan; dan/atau
  - h. terdapat kondisi dan hal lain yang ditetapkan dalam kontrak pengelolaan investasi.
- 17.8 Manajer Investasi wajib memastikan bahwa hasil dari likuidasi BAHANA INDEKS IBPA 35 harus dibagi secara proporsional menurut komposisi jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh masing-masing Pemegang Unit Penyertaan.

- 17.9. Setelah dilakukannya pengumuman rencana pembubaran, likuidasi dan pembagian hasil likuidasi BAHANA INDEKS IBPA 35, maka Pemegang Unit Penyertaan tidak dapat melakukan Penjualan Kembali.
- 17.10. Dalam hal BAHANA INDEKS IBPA 35 dibubarkan dan dilikuidasi oleh Manajer Investasi, maka beban biaya pembubaran dan likuidasi BAHANA INDEKS IBPA 35, termasuk biaya Konsultan Hukum, Akuntan dan Notaris serta biaya lain kepada pihak ketiga, menjadi tanggung jawab dan wajib dibayar Manajer Investasi kepada pihak-pihak yang bersangkutan.
- 17.11. Dalam hal masih terdapat dana hasil likuidasi yang belum diambil oleh Pemegang Unit Penyertaan dan/atau terdapat dana yang tersisa 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 10 (sepuluh) hari bursa serta telah mengumumkannya dalam surat kabar harian berbahasa Indonesia 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 diambil oleh Pemegang Unit Penyertaan, maka dana tersebut wajib diserahkan oleh Bank Kustodian kepada Pemerintah Indonesia untuk keperluan pengembangan industri Pasar Modal atas instruksi dari Manajer Investasi.
- 17.12. Dalam hal BAHANA INDEKS IBPA 35 dibubarkan, maka likuidasinya dilakukan oleh Manajer Investasi di bawah pengawasan Akuntan yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan.
- 17.13. 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 INDEKS IBPA 35 sebagai akibat pembubaran BAHANA INDEKS IBPA 35.

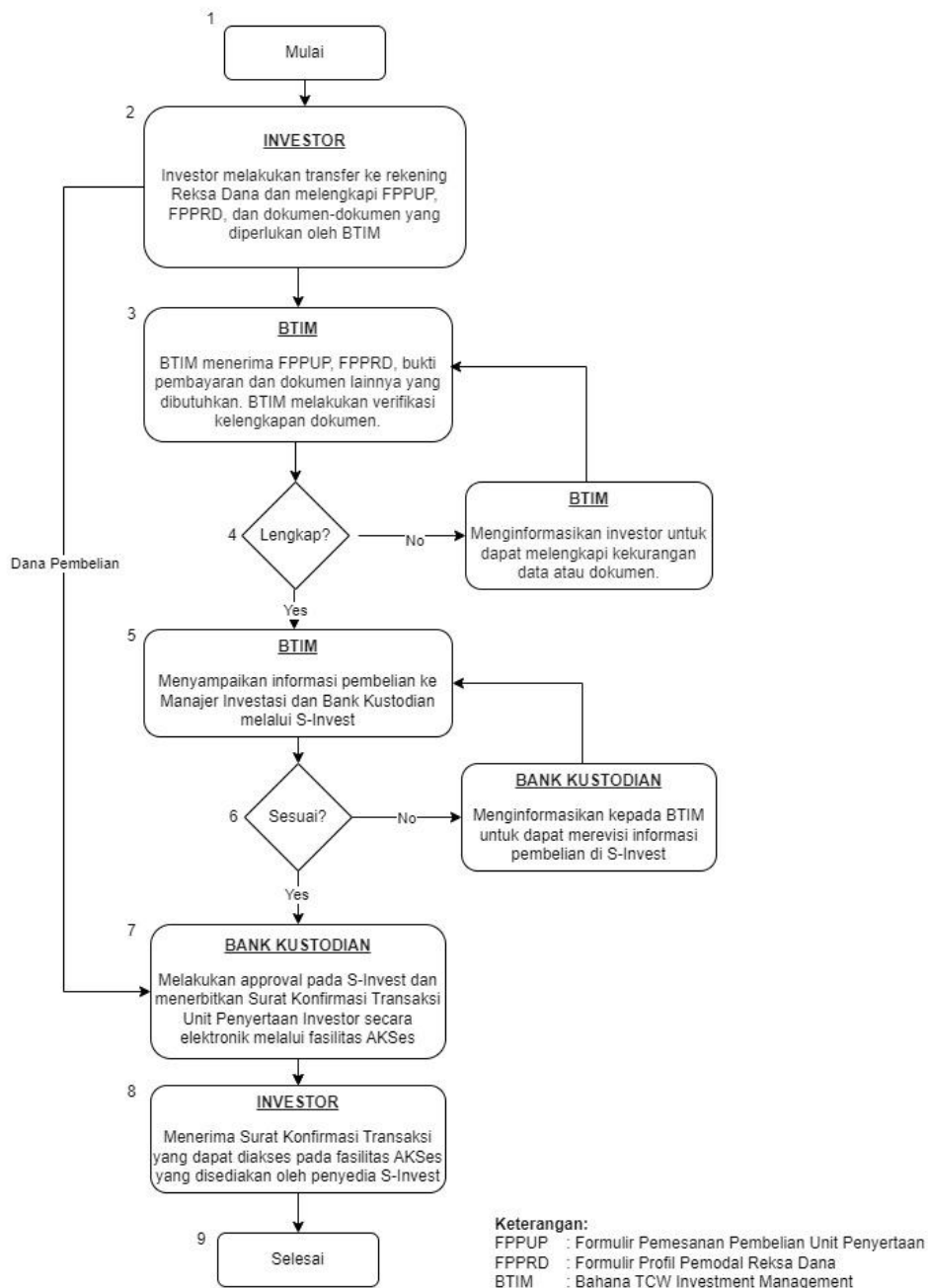
## BAB XVIII

### SKEMA PEMBELIAN, PENJUALAN KEMBALI, PENGALIHAN, DAN PEMBUBARAN UNIT PENYERTAAN

#### REKSA DANA INDEKS BAHANA INDEKS IBPA 35

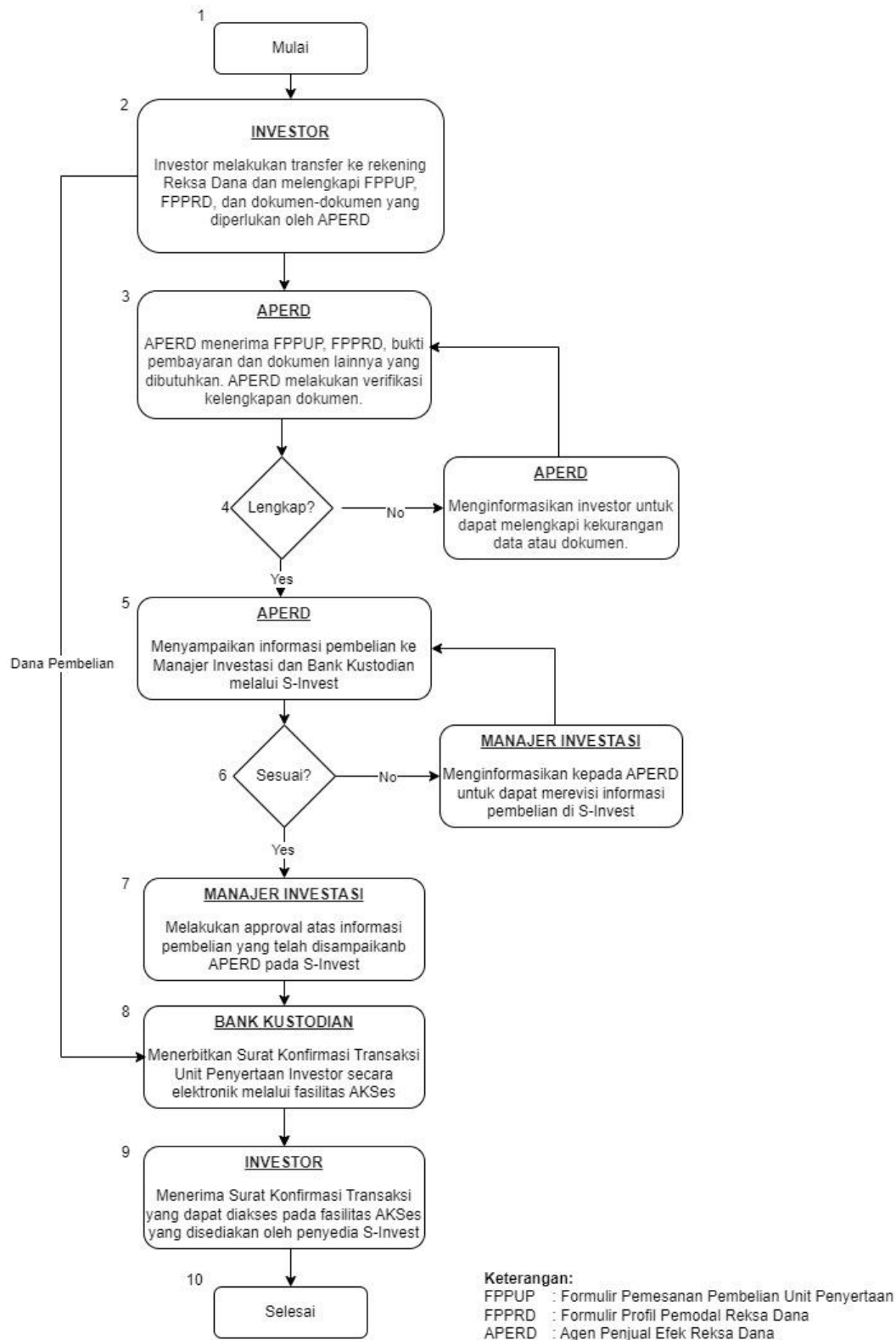
#### Bagan Operasional Pembelian Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35:

#### Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan Melalui Manajer Investasi



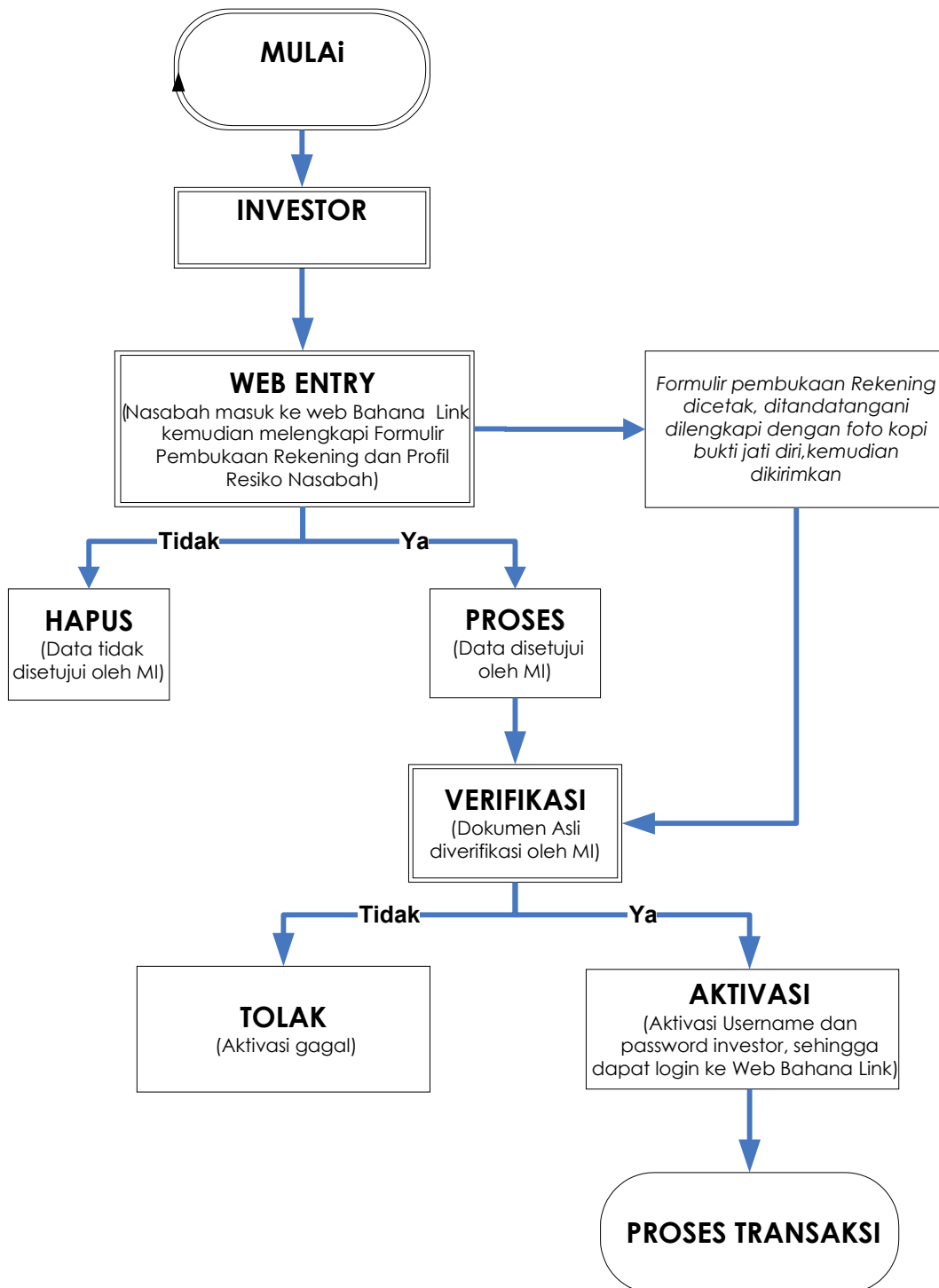
## Bagan Operasional Pembelian Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35:

### Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan Melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana



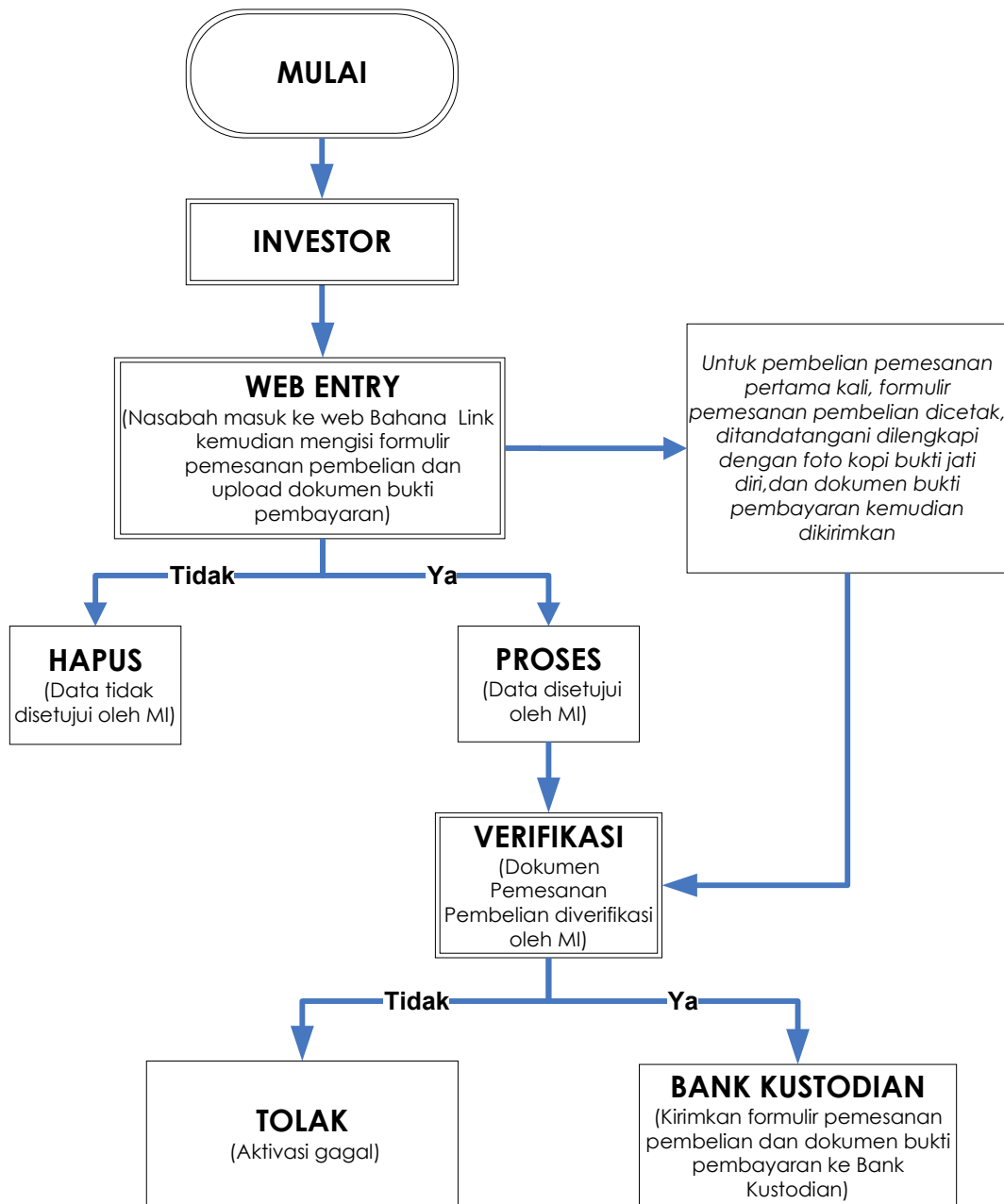
**Bagan Operasional BAHANA INDEKS IBPA 35:**

**Pembukaan Rekening Melalui Bahana Link**



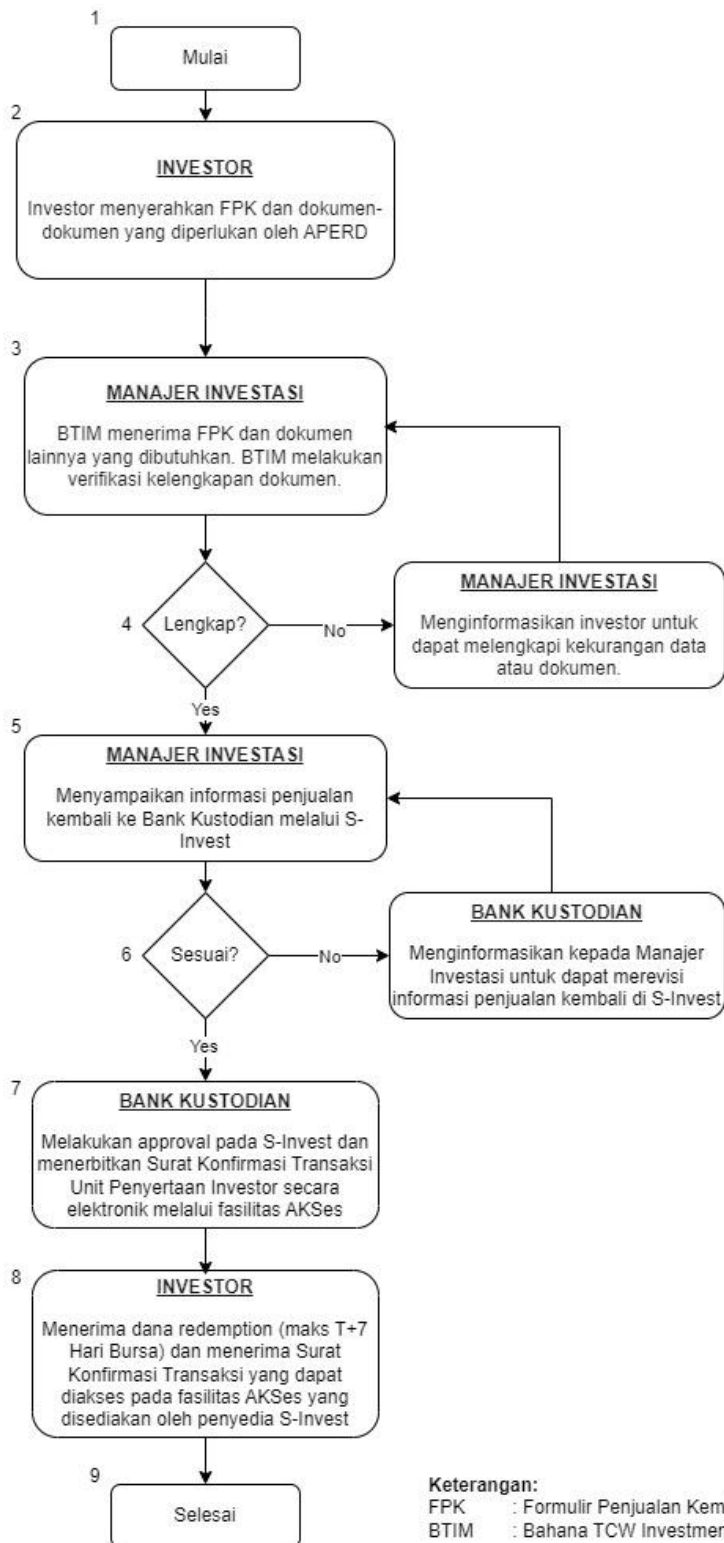
**Bagan Operasional BAHANA INDEKS IBPA 35:**

**Pemesanan Pembelian Melalui Bahana Link**



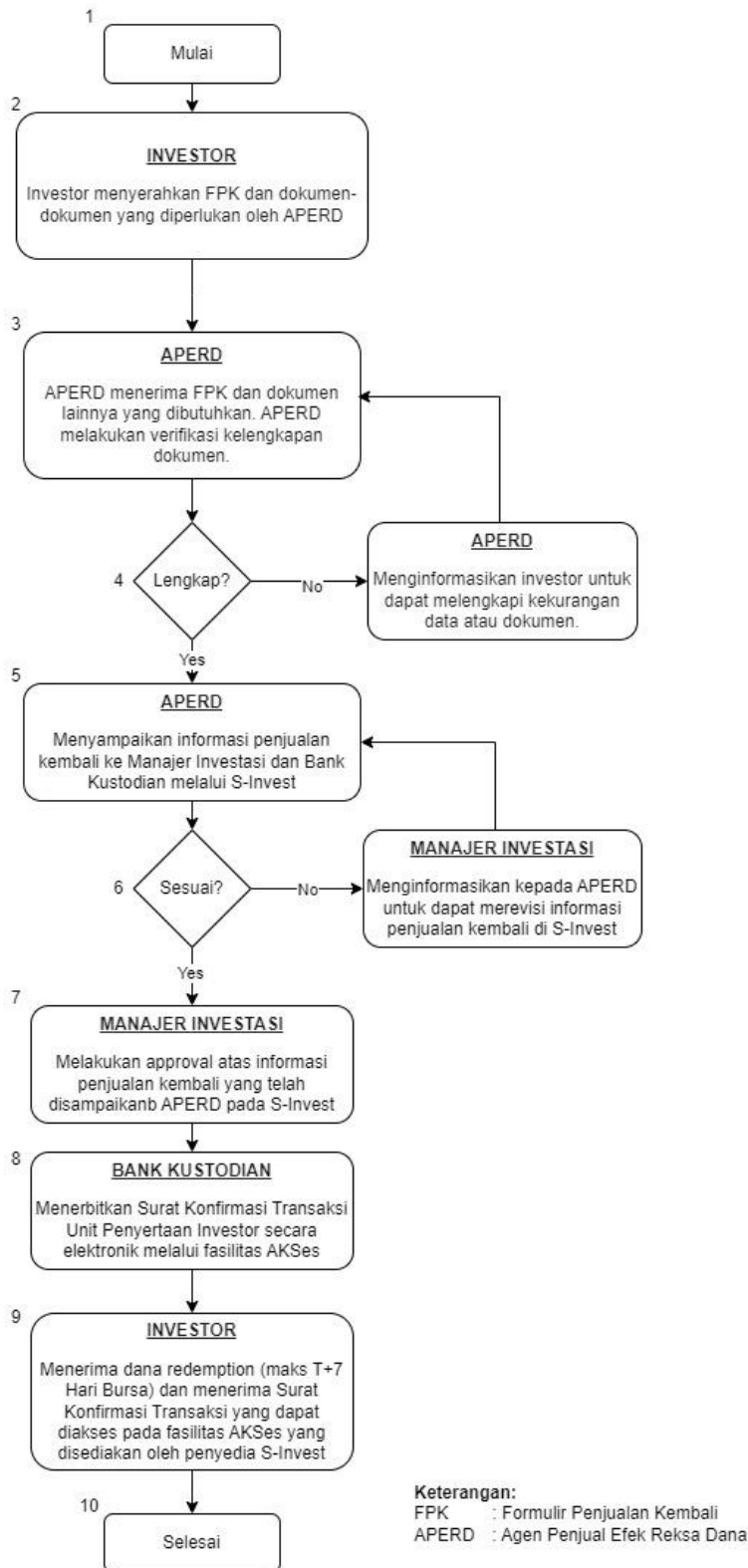
## Bagan Operasional Penjualan Kembali BAHANA INDEKS IBPA 35:

### Penjualan Kembali Melalui Manajer Investasi



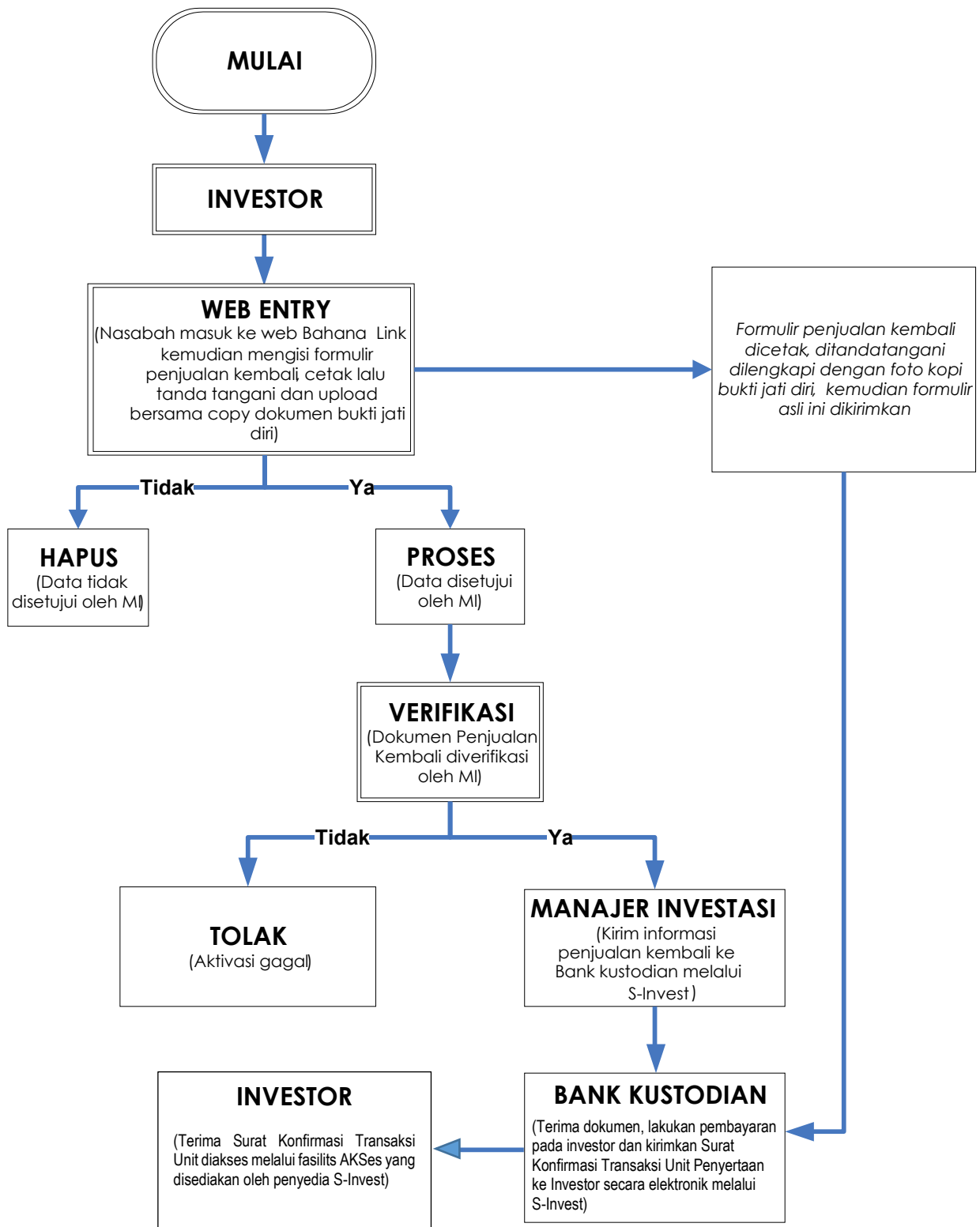
## Bagan Operasional Penjualan Kembali BAHANA INDEKS IBPA 35:

### Penjualan Kembali Melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana



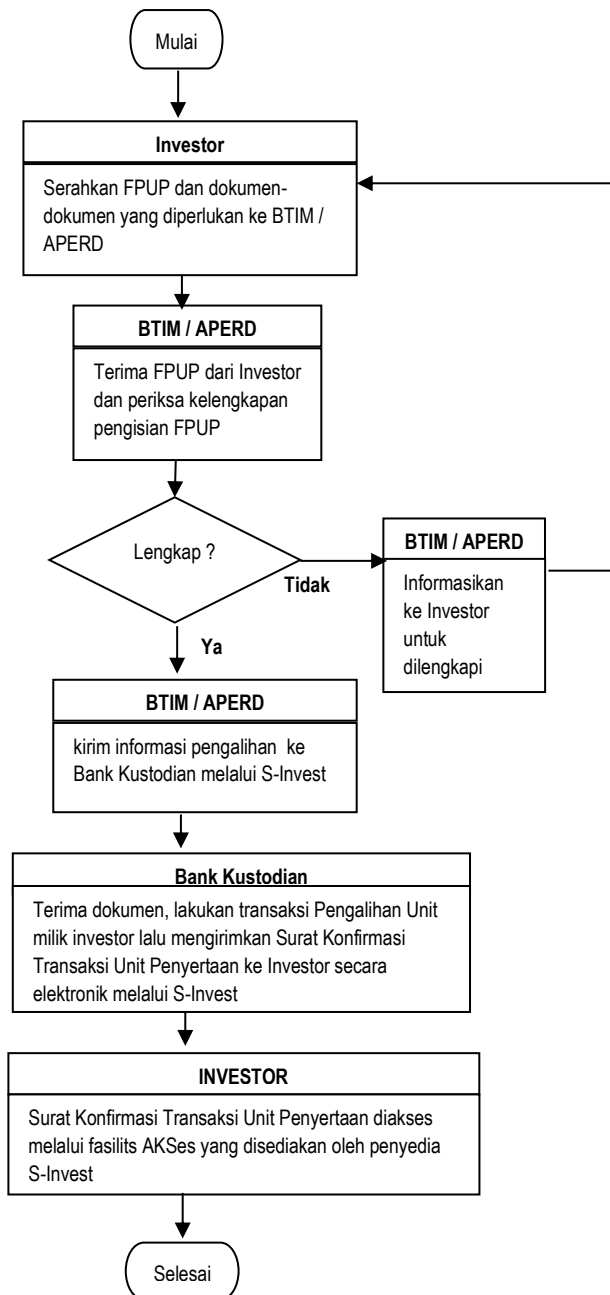
**Bagan Operasional BAHANA INDEKS IBPA 35:**

**Penjualan Kembali Melalui Bahana Link**



## Bagan Operasional Pengalihan Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35:

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

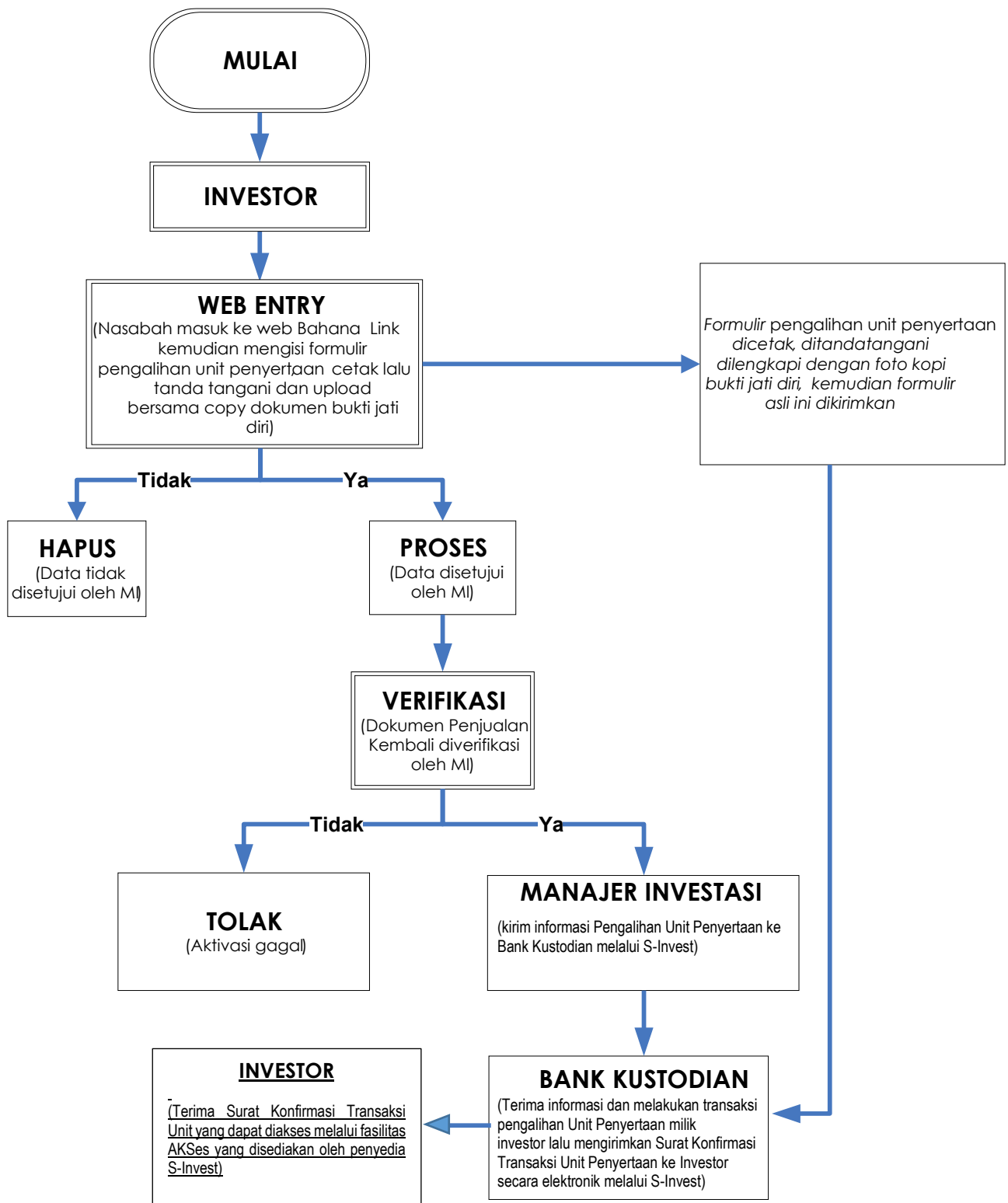


#### Keterangan

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

**Bagan Operasional BAHANA INDEKS IBPA 35:**

**Pengalihan Unit Penyertaan Melalui Bahana Link**



## **BAB XIX**

### **PENYELESAIAN PENGADUAN PEMEGANG UNIT PENYERTAAN**

#### **19.1. Pengaduan**

- i. Pengaduan oleh Pemegang Unit Penyertaan disampaikan kepada Manajer Investasi, yang wajib diselesaikan oleh Manajer Investasi dengan mekanisme sebagaimana dimaksud dalam butir 19.2 di bawah.
- ii. 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 19.2 dibawah ini.

#### **19.2. 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 lambat 10 (sepuluh) Hari Kerja sejak dokumen yang berkaitan langsung dengan Pengaduan Pemegang Unit Penyertaan diterima secara lengkap.
- v. Dalam hal terdapat kondisi tertentu, Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian dapat memperpanjang jangka waktu paling lama 10 (sepuluh) Hari Kerja sejak jangka waktu sebagaimana dimaksud butir iv berakhir.
- iv. 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 v di atas wajib diberitahukan secara tertulis kepada Pemegang Unit Penyertaan 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
- vii. Otoritas Jasa Keuangan dapat meminta atau mengakses status perkembangan Penanganan Pengaduan yang disampaikan oleh Pemegang Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian.

### **19.3. Penyelesaian Pengaduan**

- i. Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian dapat melakukan penyelesaian Pengaduan sesuai dengan ketentuan internal yang mengacu pada ketentuan-ketentuan sebagaimana diatur dalam POJK Tentang Pelindungan Konsumen Dan Masyarakat di Sektor Jasa Keuangan dan Peraturan Tentang Layanan Pengaduan Konsumen di Sektor Jasa Keuangan.
- ii. Selain penyelesaian Pengaduan sebagaimana dimaksud dalam angka 19.1. di atas, Pemegang Unit Penyertaan dapat memanfaatkan layanan Pengaduan yang disediakan oleh OJK untuk upaya penyelesaian melalui mekanisme yang diatur dalam POJK Tentang Pelindungan Konsumen Dan Masyarakat di Sektor Jasa Keuangan dan POJK Tentang Penyelenggaraan Layanan Konsumen dan Masyarakat di Sektor Jasa Keuangan oleh Otoritas Jasa Keuangan.

### **19.4. Penyelesaian Sengketa**

Dalam hal tidak terdapat kesepakatan terhadap hasil Pengaduan, Pemegang Unit Penyertaan dan Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian akan menyampaikan Pengaduan kepada Otoritas

Jasa Keuangan untuk penanganan Pengaduan sesuai dengan kewenangan Otoritas Jasa Keuangan atau mengajukan Sengketa kepada Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa Sektor Jasa Keuangan yang telah memperoleh persetujuan dari OJK dengan syarat, ketentuan dan tata cara sebagaimana dimaksud dalam POJK Tentang Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa Sektor Jasa Keuangan serta sesuai dengan peraturan mengenai prosedur penyelesaian Sengketa yang diterbitkan oleh Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa Sektor dan telah disetujui oleh OJK atau kepada pengadilan.

#### **19.5. Pelaporan Penyelesaian Pengaduan**

Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian dan/atau Agen Penjual Efek Reksa Dana wajib melaporkan secara berkala adanya Pengaduan dan tindak lanjut pelayanan dan penyelesaian Pengaduan kepada OJK dalam hal ini Kepala Eksekutif Pengawas Perilaku Pelaku Usaha Jasa Keuangan, Edukasi, dan Pelindungan Konsumen sesuai dengan ketentuan POJK Tentang Pelindungan Konsumen Dan Masyarakat di Sektor Jasa Keuangan dan Peraturan Tentang Layanan Pengaduan Konsumen Di Sektor Jasa Keuangan dan POJK Tentang Penyelenggaraan Layanan Konsumen dan Masyarakat di Sektor Jasa Keuangan oleh Otoritas Jasa Keuangan.

## **BAB XX**

### **PENYELESAIAN SENGKETA**

Setiap perselisihan, pertentangan dan perbedaan pendapat yang berhubungan dengan atau terkait dengan pelaksanaan Kontrak Investasi Kolektif (termasuk tentang keabsahan-nya) ("Sengketa"), sepanjang memungkinkan, diselesaikan secara musyawarah untuk mencapai mufakat antara Para Pihak dalam jangka waktu 60 (enam puluh) Hari Kalender ("Masa Tenggang") sejak diterimanya oleh salah satu pihak pemberitahuan tertulis dari Pihak lainnya mengenai adanya Sengketa tersebut.

Bila setelah Masa Tenggang penyelesaian secara musyawarah untuk mencapai mufakat tidak berhasil tercapai, maka Para Pihak sepakat bahwa setiap Sengketa wajib diselesaikan secara tuntas dengan mekanisme penyelesaian sengketa berupa arbitrase melalui Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa Sektor Jasa Keuangan yang telah memperoleh persetujuan dari OJK dengan syarat, ketentuan dan tata cara menggunakan peraturan dan acara Arbitrase Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa Sektor Jasa Keuangan sebagaimana dimaksud dalam POJK Tentang Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa Sektor Jasa Keuangan.

## BAB XXI

### PENAMBAHAN DAN PENUTUPAN KELAS UNIT PENYERTAAN

- 21.1. Manajer Investasi dapat menambah atau mengurangi jumlah Kelas Unit Penyertaan dan jumlah Unit Penyertaan pada masing-masing Kelas Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 dengan melakukan perubahan Kontrak Investasi Kolektif dan/atau pembaharuan Prospektus ini sesuai dengan ketentuan perundang-undangan yang berlaku dan Kontrak Investasi Kolektif. Setelah dilakukannya perubahan Kontrak Investasi Kolektif dan/atau pembaharuan Prospektus ini sebagaimana dimaksud dalam Pasal ini, maka Manajer Investasi wajib melakukan pelaporan dan/atau pengumuman sebagaimana diatur dalam Pasal 17.12 dan 17.13 Kontrak Investasi Kolektif.
- 21.2. Dalam hal suatu Kelas Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 diperintahkan untuk ditutup oleh OJK berdasarkan ketentuan peraturan perundang-undangan berlaku, Manajer Investasi wajib:
1. Mengumumkan kepada publik melalui 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berpredaran nasional dan menyediakan kepada para Pemegang Unit Penyertaan atas rencana perubahan Kontrak Investasi Kolektif dan/atau pembaharuan Prospektus ini, paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak diperintahkan Otoritas Jasa Keuangan, serta pada hari yang sama Manajer Investasi memberitahukan secara tertulis kepada Bank Kustodian untuk menghentikan perhitungan Nilai Aktiva Bersih berdasarkan masing-masing Kelas Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 yang ditutup;
  2. Melakukan perubahan Kontrak Investasi Kolektif dan/atau pembaharuan Prospektus ini sesuai dengan ketentuan peraturan perundangan yang berlaku; dan
  3. Pada tanggal yang sama dengan dilakukannya perubahan Kontrak dan berdasarkan konfirmasi tertulis dari Pemegang Unit Penyertaan pada Kelas Unit Penyertaan yang ditutup, Manajer Investasi akan menginstruksikan Bank Kustodian untuk melakukan pembayaran pelunasan Kelas Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 yang ditutup ke rekening yang terdaftar atas nama Pemegang Unit Penyertaan, dengan ketentuan pembayaran pelunasan dilakukan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak perubahan Kontrak.
- 21.3. Dalam hal Manajer Investasi dan Bank Kustodian telah sepakat untuk menutup suatu Kelas Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35, Manajer Investasi wajib:
1. menyampaikan pemberitahuan rencana penutupan Kelas Unit Penyertaan kepada Pemegang Unit Penyertaan pada Kelas Unit Penyertaan yang ditutup paling lambat 7 (tujuh) Hari Kerja sebelum tanggal kesepakatan penutupan Kelas Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35;

2. Menandatangani kesepakatan penutupan Kelas Unit Penyertaan dengan Bank Kustodian;
3. Menyampaikan kepada Otoritas Jasa Keuangan, mengumumkan kepada publik melalui 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional serta menyediakan kepada para Pemegang Unit Penyertaan atas rencana perubahan Kontrak dan/atau pembaharuan Prospektus dalam jangka waktu paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak terjadinya kesepakatan penutupan Kelas Unit Penyertaan, serta pada hari yang sama Manajer Investasi memberitahukan secara tertulis kepada Bank Kustodian untuk menghentikan perhitungan Nilai Aktiva Bersih berdasarkan masing-masing Kelas Unit Penyertaan yang ditutup;
4. melakukan perubahan Kontrak Investasi Kolektif dan/atau pembaharuan Prospektus ini sesuai dengan ketentuan peraturan perundangan yang berlaku; dan
5. Pada tanggal yang sama dengan dilakukannya perubahan Kontrak Investasi Kolektif dan berdasarkan konfirmasi tertulis dari Pemegang Unit Penyertaan pada Kelas Unit Penyertaan yang ditutup, Manajer Investasi akan menginstruksikan Bank Kustodian untuk melakukan pembayaran pelunasan Kelas Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 yang ditutup ke rekening yang terdaftar atas nama Pemegang Unit Penyertaan, dengan ketentuan pembayaran pelunasan dilakukan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak perubahan Kontrak.

21.4. Dalam hal hanya tersisa 1 (satu) Kelas Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35, penutupan Kelas Unit Penyertaan tersebut dilakukan melalui mekanisme pembubaran dan likuidasi sesuai dengan Bab XVI Prospektus ini.

**21.5.** Dalam hal Manajer Investasi dan Bank Kustodian telah sepakat untuk menambahkan suatu Kelas Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35, Manajer Investasi wajib:

1. menyampaikan kepada Otoritas Jasa Keuangan, mengumumkan kepada publik melalui 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional serta menyediakan kepada para Pemegang Unit Penyertaan atas rencana perubahan Kontrak dan/atau pembaharuan Prospektus sesuai dengan ketentuan Pasal 17.12 dan 17.13. Kontrak Investasi Kolektif; dan
2. melakukan perubahan Kontrak Investasi Kolektif dan/atau pembaharuan Prospektus ini sesuai dengan ketentuan sebagaimana diatur dalam Kontrak Investasi Kolektif dan peraturan perundangan yang berlaku, termasuk namun tidak terbatas pada POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

## BAB XXII

### RAPAT UMUM PEMEGANG UNIT PENYERTAAN

- 22.1. RUPUP diselenggarakan oleh Manajer Investasi atas inisiatif dari Manajer Investasi, apabila terjadi hal-hal:
- (i) Terdapat rencana serah aset dalam rangka pembelian kembali Unit Penyertaan Reksa Dana;
  - (ii) Terdapat rencana restrukturisasi atas Efek Bersifat Utang dan/atau sukuk korporasi dalam portofolio Reksa Dana Terproteksi;
  - (iii) Hal lainnya berdasarkan peraturan perundang-undangan berlaku.
- 22.2. RUPUP dapat dilakukan melalui kehadiran fisik maupun melalui media Elektronik sepanjang dapat dibuktikan otentikasi dan validitasnya.
- 22.3. Pemanggilan RUPUP kepada pemegang Unit Penyertaan wajib dilakukan dengan tata cara sebagai berikut:
- a. Paling lambat 3 (tiga) Hari Bursa sebelum pelaksanaan RUPUP disertai dengan agenda rapat umum Pemegang Unit Penyertaan. Apabila seluruh Pemegang Unit Penyertaan hadir maka jangka waktu pemanggilan dapat dikesampingkan. Pemanggilan dilakukan melalui surat tertulis dan/atau elektronik;
  - b. Panggilan harus mencantumkan tanggal, jam, tempat dan acara RUPUP. Dalam hal RUPUP diselenggarakan melalui *video conference call* sebagaimana dimaksud pada angka 21.2., maka harus mencantumkan keterangan mengenai sarana yang akan digunakan untuk dapat diakses oleh Pemegang Unit Penyertaan;
  - c. Dalam hal jangka waktu pemanggilan tidak sesuai dengan ketentuan huruf a dan/atau b angka ini, keputusan RUPUP tetap sah apabila seluruh Pemegang Unit Penyertaan hadir atau diwakili dalam RUPUP;
  - d. RUPUP dipimpin dan diketuai oleh Manajer Investasi;
  - e. Pemegang Unit Penyertaan yang berhak hadir dalam RUPUP adalah Pemegang Unit Penyertaan yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Unit Penyertaan Reksa Dana pada Bank Kustodian pada 3 (tiga) hari sebelum tanggal penyelenggaraan RUPUP;
  - f. Pemegang Unit Penyertaan dapat memberikan kuasa kehadiran kepada Agen Penjual Efek Reksa Dana atau pihak lain yang ditunjuk, dimana kuasa tersebut dapat dibuktikan otentikasi dan validitasnya;

- g. Pemegang Unit Penyertaan yang menghadiri RUPUP wajib memperlihatkan bukti identitas diri, surat kuasa (jika ada), dan bukti kepemilikan/Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi dan Manajer Investasi akan mencocokkan dengan Daftar Pemegang Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35 yang dikeluarkan oleh Bank Kustodian.

22.4. Sehubungan dengan kuorum:

- (i) RUPUP dapat dilangsungkan jika dihadiri oleh Pemegang Unit Penyertaan yang mewakili lebih dari 2/3 (dua per tiga) bagian dari seluruh Unit Penyertaan yang telah diterbitkan dan masih dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35;
- (ii) Dalam hal kuorum sebagaimana dimaksud pada butir (i) di atas tidak tercapai, Manajer Investasi wajib melakukan pemanggilan RUPUP kedua kepada Pemegang Unit Penyertaan dan menyebutkan RUPUP pertama telah dilangsungkan dan tidak mencapai kuorum dengan tata cara pemanggilan sebagaimana tersebut pada angka 21.3 di atas. Adapun jadwal pelaksanaan RUPUP kedua akan dilakukan paling cepat 5 (lima) hari bursa sejak jadwal pelaksanaan RUPUP pertama.

RUPUP kedua dapat dilangsungkan jika dihadiri oleh Pemegang Unit Penyertaan yang mewakili lebih dari 1/2 (satu per dua) bagian dari seluruh Unit Penyertaan yang telah diterbitkan dan masih dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35;

- (iii) Dalam hal kuorum sebagaimana dimaksud pada butir (ii) di atas tidak tercapai, Manajer Investasi apabila diperlukan dapat melakukan pemanggilan kuorum RUPUP ketiga kepada Pemegang Unit Penyertaan. Pemanggilan RUPUP ketiga kepada Pemegang Unit Penyertaan diselenggarakan dengan menyebutkan RUPUP kedua telah dilangsungkan dan tidak mencapai kuorum dengan tata cara pemanggilan sebagaimana tersebut pada bab 21.3 di atas. Adapun jadwal pelaksanaan RUPUP ketiga akan dilakukan paling cepat 5 (lima) hari bursa sejak jadwal pelaksanaan RUPUP kedua.

RUPUP ketiga dapat dilangsungkan jika dihadiri oleh Pemegang Unit Penyertaan yang mewakili lebih dari 1/2 (satu per dua) bagian dari seluruh Unit Penyertaan yang telah diterbitkan dan masih dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan BAHANA INDEKS IBPA 35.

22.5. Sehubungan dengan pengambilan keputusan:

- i. Keputusan RUPUP diambil berdasarkan musyawarah untuk mufakat;
- ii. Dalam hal keputusan berdasarkan musyawarah untuk mufakat sebagaimana dimaksud dalam butir (i) di atas tidak tercapai, keputusan adalah sah jika disetujui lebih dari 50% (lima puluh persen) dari jumlah suara Unit Penyertaan yang dikeluarkan dalam RUPUP;

- iii. Setiap Unit Penyertaan memberikan hak kepada Pemegang Unit Penyertaan untuk mengeluarkan satu suara;
  - iv. Pemegang Unit Penyertaan yang hadir dalam RUPUP, namun tidak mengeluarkan suara dianggap mengeluarkan suara yang sama dengan suara mayoritas Unit Penyertaan yang dikeluarkan dalam RUPUP;
  - v. Atas penyelenggaraan RUPUP wajib dibuatkan Berita Acara RUPUP yang dibuat oleh Notaris sebagai alat bukti yang sah dan mengikat bagi seluruh Pemegang Unit Penyertaan.
  - vi. Apabila berdasarkan mekanisme di atas, RUPUP memutuskan untuk melaksanakan serah aset dalam rangka Penjualan Kembali Unit BAHANA INDEKS IBPA 35, maka keputusan RUPUP tersebut akan dianggap sebagai persetujuan dari seluruh Pemegang Unit Penyertaan sebagaimana dipersyaratkan dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan terkait. Apabila RUPUP memutuskan untuk menolak pelaksanaan serah aset dalam rangka Penjualan Kembali (pelunasan) Unit Reksa Dana, maka Manajer Investasi tidak dapat melakukan serah aset dalam rangka Penjualan Kembali (pelunasan) Unit BAHANA INDEKS IBPA 35 dimaksud.
- 22.6. Apabila serah aset dalam rangka Penjualan Kembali/pelunasan Unit Reksa Dana telah diputuskan oleh RUPUP, maka serah aset dalam rangka Penjualan Kembali/pelunasan Unit Reksa Dana tersebut harus diterapkan kepada Pemegang Unit Penyertaan yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Unit Penyertaan Reksa Dana.
- 22.7. Dalam hal serah aset dilakukan sebagai rencana proses likuidasi dan terdapat sisa kas dan Efek dalam BAHANA INDEKS IBPA 35, maka pelaksanaan serah aset akan dilakukan secara pro rata kepada seluruh Pemegang Unit Penyertaan.
- 22.8. Pemanggilan RUPUP serta semua biaya penyelenggaraan RUPUP termasuk namun tidak terbatas pada biaya Notaris dan sewa ruangan dalam jumlah yang wajar dibebankan kepada BAHANA INDEKS IBPA 35.
- 22.9. Keputusan dan pelaksanaan keputusan RUPUP mengikat bagi semua Pemegang Unit Penyertaan, Manajer Investasi dan Bank Kustodian sepanjang sesuai dengan Prospektus ini dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

- 22.10. Suara yang diberikan berdasarkan surat kuasa harus selalu dianggap sah, meskipun pihak pemberi kuasa telah meninggal atau menjadi tidak waras atau mencabut Surat Kuasa tersebut, selama tidak ada pemberitahuan tertulis kepada Manajer Investasi dan Bank Kustodian mengenai berakhirnya atau pencabutan kuasa tersebut.
- 22.11. Dalam hal terdapat peraturan diterbitkan oleh Otoritas Jasa Keuangan yang mengatur mengenai Rapat Umum Pemegang Unit Penyertaan maka serta merta akan mengikuti peraturan yang berlaku yang dikeluarkan oleh Otoritas Jasa Keuangan.
- 22.12. Sehubungan dengan RUPUP yang membahas terkait dengan restrukturisasi portofolio Efek Reksa Dana akibat dari suatu Keputusan Pengadilan yang telah berkekuatan hukum tetap atau penetapan atau perintah pejabat yang berwenang sesuai ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku, keputusan rapat tersebut dilarang untuk mengambil suatu keputusan yang berbeda dengan keputusan yang telah berkekuatan hukum tetap atau penetapan atau perintah pejabat yang berwenang berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

## BAB XXIII

### PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS DAN FORMULIR PEMESANAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

Prospektus dan Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan Reksa Dana Indeks BAHANA INDEKS IBPA 35 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  
email : [support@bahanatcw.com](mailto:support@bahanatcw.com)  
<https://bahanatcw.com>

#### Bank Kustodian



#### PT. Bank Central Asia Tbk

Komplek Perkantoran Landmark Pluit  
Blok A No. 8 Lantai 6  
Jl. Pluit Selatan Raya No. 2, Penjaringan,  
Jakarta Utara 14440  
Telepon : (021) 2358 8665  
Faksimile : (021) 660 1823 / 660 1824