

## PEMBAHARUAN PROSPEKTUS REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR BOND

Tanggal Efektif: 2 Mei 2023

Tanggal Mulai Penawaran : 13 September 2023

**OJK 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.**

REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR BOND (selanjutnya disebut “STAR ORION STABLE DOLLAR BOND”) adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif berdasarkan Undang-Undang Nomor 8 tahun 1995 tentang Pasar Modal beserta peraturan pelaksanaannya.

STAR ORION STABLE DOLLAR BOND bertujuan untuk mengupayakan tingkat pertumbuhan yang stabil dan berkesinambungan dengan tingkat risiko yang terukur melalui investasi pada portofolio investasi berdenominasi Dolar Amerika Serikat sesuai dengan Kebijakan Investasi.

STAR ORION STABLE DOLLAR BOND akan melakukan investasi dengan komposisi portofolio investasi minimum 80% (delapan puluh persen) dan maksimum 100% (seratus persen) dari Nilai Aktiva Bersih pada Efek bersifat utang yang diperdagangkan baik di dalam maupun di luar negeri; dan minimum 0% (nol persen) dan maksimum 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih pada instrumen pasar uang dalam negeri dan/atau deposito; sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

Dalam hal berinvestasi pada Efek luar negeri, Manajer Investasi wajib memastikan kegiatan investasi STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada Efek luar negeri tidak akan bertentangan dengan ketentuan hukum dan peraturan yang berlaku di Indonesia dan hukum Negara yang mendasari penerbitan Efek luar negeri tersebut.

### PENAWARAN UMUM

PT Surya Timur Alam Raya Asset Management selaku Manajer Investasi melakukan Penawaran Umum atas Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND secara terus menerus sampai dengan jumlah 500.000.000 (lima ratus juta) Unit Penyertaan.

Setiap Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND ditawarkan pada setiap Hari Bursa dengan Nilai Aktiva Bersih awal yang sama yaitu sebesar USD 1,- (satu Dolar Amerika Serikat) pada hari pertama penawaran.

Selanjutnya, harga pembelian setiap Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND ditetapkan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

Pemegang Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND akan dibebankan biaya pembelian Unit Penyertaan (*subscription fee*) maksimum sebesar 2% (dua persen) dari nilai transaksi pembelian Unit Penyertaan dan biaya penjualan kembali Unit Penyertaan (*redemption fee*) maksimum sebesar 2% (dua persen) dari nilai transaksi penjualan kembali Unit Penyertaan serta biaya pengalihan investasi maksimum sebesar 2% (dua persen) dari nilai transaksi pengalihan investasi. Uraian lengkap biaya-biaya dapat dilihat pada Bab VII tentang Alokasi Biaya dan Imbalan Jasa.

#### MANAJER INVESTASI



#### PT Surya Timur Alam Raya Asset Management

Menara Tekno, Lantai 9  
Jl. Fachrudin No. 19  
Jakarta 10250  
Telepon: (021) 39725678  
Faksimili: (021) 39725679  
email : [star@star-am.com](mailto:star@star-am.com)  
Website : [www.star-am.com](http://www.star-am.com)

#### BANK KUSTODIAN



#### PT Bank DBS Indonesia

Capital Place, 16th Floor  
Jalan Jend. Gatot Subroto Kav.18  
Jakarta 12710 – Indonesia  
Tel : +6221 3118 3014  
Fax : +6221 3118 3997

**PENTING:**

SEBELUM MEMUTUSKAN UNTUK MEMBELI UNIT PENYERTAAN REKSA DANA INI, ANDA HARUS TERLEBIH DAHULU MEMPELAJARI ISI PROSPEKTUS INI KHUSUSNYA PADA BAGIAN MANAJER INVESTASI (BAB III), TUJUAN INVESTASI, KEBIJAKAN INVESTASI, PEMBATAAN INVESTASI DAN KEBIJAKAN PEMBAGIAN HASIL INVESTASI (BAB V), MANFAAT INVESTASI DAN FAKTOR-FAKTOR RISIKO YANG UTAMA (BAB IX).

**MANAJER INVESTASI TELAH BERIZIN SEBAGAI MANAJER INVESTASI DI PASAR MODAL DAN DALAM MELAKUKAN KEGIATAN USAHANYA MANAJER INVESTASI DIAWASI OLEH OTORITAS JASA KEUANGAN.**

Prospektus ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 26 Maret 2026

**BERLAKUNYA UNDANG-UNDANG NO.21 TAHUN 2011  
TENTANG OTORITAS JASA KEUANGAN  
("UNDANG-UNDANG OJK")**

Dengan berlakunya Undang-Undang OJK, sejak tanggal 31 Desember 2012, fungsi, tugas dan wewenang pengaturan kegiatan jasa keuangan di sektor Pasar Modal telah beralih dari BAPEPAM dan LK kepada OJK, sehingga semua rujukan kepada kewenangan BAPEPAM dan LK dalam peraturan perundang-undangan yang berlaku, menjadi kepada OJK.

**UNTUK DIPERHATIKAN**

STAR ORION STABLE DOLLAR BOND tidak termasuk produk investasi dengan penjaminan. Sebelum membeli Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, 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 nasihat dari pihak-pihak yang kompeten sehubungan dengan investasi dalam STAR ORION STABLE DOLLAR BOND. Calon Pemegang Unit Penyertaan harus menyadari bahwa terdapat kemungkinan Pemegang Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND akan menanggung risiko sehubungan dengan Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND 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.

PT Surya Timur Alam Raya Asset Management ("Manajer Investasi") dalam menjalankan kegiatan usahanya akan selalu mentaati ketentuan peraturan yang berlaku di Indonesia, termasuk peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia sebagai hasil kerja sama antara Pemerintah Indonesia dengan pemerintah negara lain, maupun penerapan asas timbal balik (reciprocal) antara Pemerintah Indonesia dengan pemerintah negara lain, seperti namun tidak terbatas peraturan perundang-undangan mengenai anti pencucian uang, anti terorisme maupun perpajakan, yang keberlakuannya mungkin mengharuskan Manajer Investasi untuk berbagi informasi, termasuk melaporkan dan memotong pajak yang terutang oleh calon Pemegang Unit Penyertaan yang wajib dipenuhi oleh Manajer Investasi dari waktu ke waktu kepada otoritas yang berwenang.

Manajer Investasi akan selalu menjaga kerahasiaan data nasabah dan wajib memenuhi ketentuan kerahasiaan nasabah yang berlaku di Indonesia. Dalam hal Manajer Investasi diwajibkan untuk memberikan data nasabah, data nasabah hanya akan disampaikan secara terbatas untuk data yang diminta oleh otoritas yang berwenang sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Investasi melalui reksa dana mengandung risiko. Calon Pemegang Unit Penyertaan wajib membaca dan memahami Prospektus sebelum memutuskan untuk berinvestasi melalui reksa dana. Kinerja masa lalu tidak mencerminkan kinerja masa datang. Reksa dana bukan merupakan produk perbankan dan reksa dana tidak dijamin oleh pihak manapun. PT Surya Timur Alam Raya Asset Management terdaftar dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan, dan setiap penawaran produk dilakukan oleh petugas yang telah terdaftar dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan.

## DAFTAR ISI

|           |                                                                                                            |    |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| BAB I     | ISTILAH DAN DEFINISI.....                                                                                  | 1  |
| BAB II    | INFORMASI MENGENAI STAR ORION STABLE DOLLAR BOND.....                                                      | 9  |
| BAB III   | MANAJER INVESTASI.....                                                                                     | 13 |
| BAB IV    | BANK KUSTODIAN.....                                                                                        | 14 |
| BAB V     | TUJUAN INVESTASI, KEBIJAKAN INVESTASI, PEMBATAAN INVESTASI DAN KEBIJAKAN<br>PEMBAGIAN HASIL INVESTASI..... | 16 |
| BAB VI    | METODE PENGHITUNGAN NILAI PASAR WAJAR DARI EFEK DALAM PORTOFOLIO<br>STAR ORION STABLE DOLLAR BOND.....     | 21 |
| BAB VII   | ALOKASI BIAYA DAN IMBALAN JASA.....                                                                        | 23 |
| BAB VIII  | PERPAJAKAN.....                                                                                            | 26 |
| BAB IX    | MANFAAT INVESTASI DAN FAKTOR-FAKTOR RISIKO YANG UTAMA.....                                                 | 28 |
| BAB X     | HAK-HAK PEMEGANG UNIT PENYERTAAN.....                                                                      | 30 |
| BAB XI    | PEMBUBARAN DAN LIKUIDASI.....                                                                              | 31 |
| BAB XII   | PENDAPAT DARI SEGI HUKUM.....                                                                              | 35 |
| BAB XIII  | LAPORAN KEUANGAN DAN PENDAPAT AKUNTAN.....                                                                 | 36 |
| BAB XIV   | PERSYARATAN DAN TATA CARA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN.....                                                   | 37 |
| BAB XV    | PERSYARATAN DAN TATA CARA PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN.....                                           | 42 |
| BAB XVI   | PERSYARATAN DAN TATA CARA PENGALIHAN INVESTASI.....                                                        | 46 |
| BAB XVII  | PENGALIHAN KEPEMILIKAN UNIT PENYERTAAN.....                                                                | 49 |
| BAB XVIII | SKEMA PEMBELIAN DAN PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN SERTA<br>PENGALIHAN INVESTASI.....                   | 50 |
| BAB XIX   | PENYELESAIAN PENGADUAN PEMEGANG UNIT PENYERTAAN.....                                                       | 53 |
| BAB XX    | PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS DAN FORMULIR-FORMULIR BERKAITAN DENGAN<br>PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN.....         | 55 |

## **BAB I**

### **ISTILAH DAN DEFINISI**

#### **1.1. 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.

#### **1.2. AGEN PENJUAL EFEK REKSA DANA**

Agen Penjual Efek Reksa Dana adalah Agen Penjual Efek Reksa Dana sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 39/POJK.04/2014 tanggal 29 Desember 2014 tentang Agen Penjual Efek Reksa Dana beserta penjelasannya dan perubahan-perubahannya serta penggantinya yang mungkin ada di kemudian hari yang ditunjuk oleh Manajer Investasi untuk melakukan penjualan Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND.

#### **1.3. BANK KUSTODIAN**

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

#### **1.4. BADAN PENGAWAS PASAR MODAL DAN LEMBAGA KEUANGAN atau BAPEPAM dan LK**

BAPEPAM dan LK adalah lembaga yang melakukan pembinaan, pengaturan, dan pengawasan sehari-hari kegiatan Pasar Modal sebagaimana dimaksud dalam Undang-Undang Pasar Modal.

Sesuai Undang-Undang OJK, sejak tanggal 31 Desember 2012, fungsi, tugas dan wewenang pengaturan kegiatan jasa keuangan di sektor Pasar Modal beralih dari BAPEPAM dan LK ke OJK, sehingga semua rujukan kepada kewenangan BAPEPAM dan LK dalam peraturan perundang-undangan yang berlaku, menjadi kepada Otoritas Jasa Keuangan.

### **1.5. BUKTI KEPEMILIKAN UNIT PENYERTAAN**

Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif menghimpun dana dengan menerbitkan Unit Penyertaan kepada Pemegang Unit Penyertaan. Unit Penyertaan adalah satuan ukuran yang menunjukkan bagian kepentingan setiap Pemegang Unit Penyertaan dalam portofolio investasi kolektif. Dengan demikian, Unit Penyertaan merupakan bukti kepesertaan Pemegang Unit Penyertaan dalam Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif. Bank Kustodian akan menerbitkan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan yang berisi jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh masing-masing Pemegang Unit Penyertaan dan berlaku sebagai bukti kepemilikan Unit Penyertaan Reksa Dana. Tata cara penerbitan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan ini, mengikuti ketentuan yang berlaku termasuk penggunaan dokumen dan/atau sistem elektronik baik yang disediakan oleh Bank Kustodian atau pihak lain yang memiliki kemampuan dan memiliki kewenangan untuk menerbitkannya.

### **1.6. EFEK**

Efek adalah surat berharga, yaitu surat pengakuan utang, surat berharga komersial, saham, obligasi, tanda bukti utang, Unit Penyertaan Kontrak Investasi Kolektif, Kontrak berjangka atas Efek, dan setiap derivatif dari Efek.

Sesuai dengan POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif hanya dapat melakukan pembelian dan penjualan atas:

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

### **1.7. EFEKTIF**

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

### **1.8. FORMULIR PEMBUKAAN REKENING**

Formulir Pembukaan Rekening adalah formulir asli yang diterbitkan oleh Manajer Investasi dan harus diisi secara lengkap dan ditandatangani oleh calon Pemegang Unit Penyertaan sebelum membeli Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang pertama kali di Manajer Investasi atau melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada).

Formulir Pembukaan Rekening dapat juga berbentuk formulir elektronik menggunakan Sistem Elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) dibawah koordinasi Manajer Investasi atau dalam bentuk lain dengan memperhatikan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku mengenai informasi dan transaksi elektronik.

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

Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan adalah formulir asli yang diterbitkan oleh Manajer Investasi dan dipakai oleh calon Pemegang Unit Penyertaan untuk membeli Unit Penyertaan, yang kemudian diisi secara lengkap, ditandatangani dan diajukan oleh calon Pemegang Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi atau melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada).

Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan dapat juga berbentuk formulir elektronik menggunakan Sistem Elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) dibawah koordinasi Manajer Investasi atau dalam bentuk lain dengan memperhatikan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku mengenai informasi dan transaksi elektronik.

### **1.10. FORMULIR PENGALIHAN INVESTASI**

Formulir Pengalihan Investasi adalah formulir asli yang diterbitkan oleh Manajer Investasi dan dipakai oleh pemegang Unit Penyertaan untuk mengalihkan investasi yang dimilikinya dalam STAR ORION STABLE DOLLAR BOND ke Reksa Dana lainnya yang memiliki fasilitas pengalihan investasi, yang dikelola oleh Manajer Investasi, yang diisi secara lengkap, ditandatangani dan diajukan oleh pemegang Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada).

Formulir Pengalihan Investasi dapat juga berbentuk formulir elektronik menggunakan Sistem Elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) dibawah koordinasi Manajer Investasi atau dalam bentuk lain dengan memperhatikan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku mengenai informasi dan transaksi elektronik.

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

Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan adalah formulir asli yang diterbitkan oleh Manajer Investasi dan dipakai oleh Pemegang Unit Penyertaan untuk menjual kembali Unit Penyertaan yang dimilikinya yang diisi secara lengkap, ditandatangani dan diajukan oleh Pemegang Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi atau melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada).

Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan dapat juga berbentuk formulir elektronik menggunakan Sistem Elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) dibawah koordinasi Manajer Investasi atau dalam bentuk lain dengan memperhatikan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku mengenai informasi dan transaksi elektronik.

### **1.12. FORMULIR PROFIL CALON PEMEGANG UNIT PENYERTAAN**

Formulir Profil Calon Pemegang Unit Penyertaan adalah formulir yang diterbitkan oleh Manajer Investasi dan sebagaimana dipersyaratkan dalam Peraturan BAPEPAM Nomor IV.D.2 yang merupakan Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM Nomor Kep-20/PM/2004 tanggal 29 April 2004 tentang Profil Pemodal Reksa Dana, yang harus diisi secara lengkap dan ditandatangani oleh Pemegang Unit Penyertaan, yang diperlukan dalam rangka Program APU dan PPT di Sektor Jasa Keuangan.

Formulir Profil Calon Pemegang Unit Penyertaan berisikan data dan informasi mengenai profil risiko Pemegang Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND sebelum melakukan pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang pertama kali melalui Manajer Investasi.

Formulir Profil Calon Pemegang Unit Penyertaan dapat juga berbentuk formulir elektronik menggunakan Sistem Elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) dibawah koordinasi Manajer Investasi atau dalam bentuk lain dengan memperhatikan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku mengenai informasi dan transaksi elektronik.

#### **1.13. HARI BURSA**

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

#### **1.14. HARI KALENDER**

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

#### **1.15. HARI KERJA**

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

#### **1.16. KETENTUAN KERAHASIAAN DAN KEAMANAN DATA DAN/ATAU INFORMASI PRIBADI KONSUMEN**

Ketentuan Kerahasiaan Dan Keamanan Data dan/atau Informasi Pribadi Konsumen adalah ketentuan-ketentuan mengenai kerahasiaan dan keamanan data dan/atau informasi pribadi konsumen sebagaimana diatur dalam POJK Tentang Perlindungan Konsumen dan Masyarakat di Sektor Jasa Keuangan.

#### **1.17. 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.

#### **1.18. LAPORAN BULANAN**

Laporan Bulanan adalah laporan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang akan disediakan oleh Bank Kustodian bagi Pemegang Unit Penyertaan melalui fasilitas yang disediakan oleh penyedia jasa Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-INVEST) dengan ketentuan selambat-lambatnya pada hari ke-12 (kedua belas) bulan berikut yang memuat sekurang-kurangnya (a) nama, alamat, judul rekening, dan nomor rekening dari Pemegang Unit Penyertaan, (b) Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan pada akhir bulan, (c) Jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan, (d) Total nilai Unit Penyertaan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan, (e) tanggal setiap pembagian uang tunai atau Unit Penyertaan (jika ada), (f) rincian dari portofolio yang dimiliki dan (g) Informasi bahwa tidak terdapat mutasi (pembelian dan/atau penjualan kembali dan/atau pengalihan investasi) atas Unit Penyertaan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan pada bulan sebelumnya. Apabila pada bulan sebelumnya terdapat mutasi (pembelian dan/atau penjualan kembali dan/atau pengalihan investasi) atas jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan, maka Laporan Bulanan akan memuat tambahan informasi mengenai (a) jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki pada awal periode, (b) tanggal, Nilai Aktiva Bersih dan jumlah Unit Penyertaan yang dibeli, dijual kembali (dilunasi) atau dialihkan pada setiap transaksi selama periode dan (c) rincian status pajak dari penghasilan jika terdapat penghasilan yang diperoleh Pemegang Unit Penyertaan selama periode tertentu dengan tetap memperhatikan kategori penghasilan dan beban (jika ada) sebagaimana dimaksud dalam peraturan mengenai laporan Reksa Dana. Pada saat Prospektus ini diterbitkan peraturan mengenai laporan Reksa Dana yang berlaku adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 56/POJK.04/2020 tanggal 3 Desember 2020 tentang Pelaporan dan Pedoman Akuntansi Reksa Dana ("POJK Tentang Pelaporan dan Pedoman Akuntansi Reksa Dana") beserta penjelasannya, dan perubahan-perubahannya serta penggantinya yang mungkin ada dikemudian hari.

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 STAR ORION STABLE DOLLAR BOND untuk menyampaikan Laporan Bulanan melalui fasilitas yang disediakan oleh penyedia jasa S-INVEST.

Dalam hal Pemegang Unit Penyertaan secara khusus melakukan permintaan Laporan Bulanan secara tercetak, kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi, Laporan Bulanan akan diproses sesuai dengan Surat Edaran OJK 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 ("**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. Biaya penerbitan dan distribusi Laporan Bulanan akan menjadi beban Pemegang Unit Penyertaan.

#### **1.19. MANAJER INVESTASI**

Manajer Investasi adalah Pihak yang kegiatan usahanya mengelola Portofolio Efek untuk para nasabahnya atau mengelola portofolio investasi kolektif untuk sekelompok nasabah. Dalam hal ini Manajer Investasi adalah PT Surya Timur Alam Raya Asset Management.

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

Metode Penghitungan Nilai Aktiva Bersih adalah metode yang digunakan dalam menghitung NAB sesuai dengan Peraturan Bapepam dan LK nomor IV.C.2. Lampiran Keputusan Ketua Bapepam dan LK Nomor Kep-365/BL/2012 tanggal 9 Juli 2012 tentang Nilai Pasar Wajar Dari Efek Dalam Portofolio Reksa Dana ("Peraturan BAPEPAM dan LK Nomor IV.C.2") beserta peraturan pelaksanaan lainnya yang terkait seperti Surat Edaran Ketua Dewan Komisiner OJK.

#### **1.21. NASABAH**

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

#### **1.22. NILAI AKTIVA BERSIH (NAB)**

NAB adalah nilai pasar yang wajar dari suatu Efek dan kekayaan lain dari Reksa Dana dikurangi seluruh kewajibannya. Metode penghitungan NAB Reksa Dana dilakukan sesuai dengan Peraturan BAPEPAM dan LK Nomor 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 9 Juli 2012 ("Peraturan BAPEPAM dan LK Nomor IV.C.2"), dimana perhitungan NAB yang menggunakan Nilai Pasar Wajar yang ditentukan oleh Manajer Investasi. NAB Reksa Dana dihitung dan diumumkan per Kelas Unit Penyertaan setiap Hari Bursa oleh Bank Kustodian.

#### **1.23. 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. Penghitungan Nilai Pasar Wajar dari suatu Efek dalam portofolio Reksa Dana harus dilakukan sesuai dengan Peraturan BAPEPAM dan LK Nomor IV.C.2.

#### **1.24. OTORITAS JASA KEUANGAN ("OJK")**

OJK adalah lembaga yang independen dan bebas dari campur tangan pihak lain, yang mempunyai fungsi, tugas, dan wewenang pengaturan, pengawasan, pemeriksaan, dan penyidikan sebagaimana dimaksud dalam Undang-Undang OJK.

#### **1.25. PENAWARAN UMUM**

Penawaran Umum adalah kegiatan penawaran Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang dilakukan oleh Manajer Investasi untuk menjual Unit Penyertaan kepada masyarakat berdasarkan tata cara yang diatur dalam Undang-Undang Pasar Modal beserta peraturan pelaksanaannya dan Kontrak Investasi Kolektif.

#### **1.26. 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 sesuai dengan 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 dan/atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada).

#### **1.27. PERIODE PENGUMUMAN NILAI AKTIVA BERSIH (NAB)**

Periode Pengumuman Nilai Aktiva Bersih (NAB) adalah periode di mana Nilai Aktiva Bersih (NAB) STAR ORION STABLE DOLLAR BOND diumumkan kepada masyarakat melalui paling kurang satu surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional paling lambat pada Hari Bursa berikutnya.

#### **1.28. PERNYATAAN PENDAFTARAN**

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

#### **1.29. 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 tentang Penyelenggaraan Layanan Konsumen dan Masyarakat di Sektor Jasa Keuangan oleh Otoritas Jasa Keuangan, beserta penjelasannya, dan perubahan-perubahannya dan penggantinya yang mungkin ada dikemudian hari.

#### **1.30. POJK TENTANG PERLINDUNGAN KONSUMEN DAN MASYARAKAT DI SEKTOR JASA KEUANGAN**

Adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 6/POJK.07/2022 tanggal 14 April 2022 tentang Perlindungan Konsumen dan Masyarakat di Sektor Jasa Keuangan, beserta penjelasannya, dan perubahan-perubahannya dan penggantinya yang mungkin ada dikemudian hari.

#### **1.31. 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 jo. Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 17/SEOJK.07/2018 tanggal 06 Desember 2018 tentang Pedoman Pelaksanaan Layanan Pengaduan Konsumen Di Sektor Jasa Keuangan, beserta penjelasannya, dan perubahan-perubahannya dan penggantinya yang mungkin ada dikemudian hari.

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

Adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 61/POJK.07/2020 tanggal 14 Desember 2020 tentang Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa Sektor Jasa Keuangan, beserta penjelasannya, dan perubahan-perubahannya dan penggantinya yang mungkin ada dikemudian hari.

#### **1.33. POJK TENTANG PENERAPAN PROGRAM ANTI PENCUCIAN UANG, PENCEGAHAN PENDANAAN TERORISME, DAN PENCEGAHAN PENDANAAN PROLIFERASI SENJATA PEMUSNAH MASSAL DI SEKTOR JASA KEUANGAN**

Adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 8 Tahun 2023 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 serta perubahan-perubahannya dan penggantinya yang mungkin ada di kemudian hari.

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

Adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 23/POJK.04/2016 tanggal 13 Juni 2016 tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif *jis*. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 2/POJK.04/2020 tanggal 8 Januari 2020 tentang Perubahan Atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 23/POJK.04/2016 tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 4 Tahun 2023 tanggal 30 Maret 2023 tentang Perubahan Kedua Atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 23/POJK.04/2016 tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif dan perubahan-perubahannya dan penggantian yang mungkin ada dikemudian hari.

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

POJK Tentang Pedoman Perilaku Manajer Investasi adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 17/POJK.04/2022 tanggal 1 September 2022 tentang Pedoman Perilaku Manajer Investasi, beserta penjelasannya, dan perubahan-perubahannya dan penggantian yang mungkin ada di kemudian hari.

#### **1.36. PORTOFOLIO EFEK**

Portofolio Efek adalah kumpulan Efek yang merupakan kekayaan dari STAR ORION STABLE DOLLAR BOND.

#### **1.37. PROGRAM APU DAN PPT DI SEKTOR JASA KEUANGAN**

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

#### **1.38. PROSPEKTUS**

Prospektus adalah setiap pernyataan yang dicetak atau informasi tertulis yang digunakan untuk Penawaran Umum Reksa Dana dengan tujuan calon Pemegang Unit Penyertaan membeli Unit Penyertaan Reksa Dana, kecuali pernyataan atau informasi yang berdasarkan peraturan OJK yang dinyatakan bukan sebagai Prospektus sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 25/POJK.04/2020 tanggal 22 April 2020 tentang Pedoman Bentuk dan Isi Prospektus Dalam Rangka Penawaran Umum Reksa Dana.

#### **1.39. REKSA DANA**

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

#### **1.40. SISTEM ELEKTRONIK**

Sistem Elektronik adalah sistem elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) yang dapat digunakan untuk:

1. penerimaan Pemegang Unit Penyertaan melalui pembukaan rekening;
2. pembelian Unit Penyertaan (*subscription*);
3. penjualan kembali Unit Penyertaan (*redemption*); dan
4. pengalihan investasi (*switching*).
5. pengisian Formulir Pembukaan Rekening
6. pengisian Formulir Profil Calon Pemegang Unit Penyertaan
7. informasi dalam bentuk dokumen lain terkait Reksa Dana yang disediakan secara elektronik

#### **1.41. SUB REKENING EFEK**

Sub Rekening Efek adalah rekening efek STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang tercatat dalam rekening efek Bank Kustodian pada Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian

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

Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan adalah surat konfirmasi yang mengkonfirmasi pelaksanaan perintah pembelian dan/atau penjualan kembali Unit Penyertaan dan/atau pengalihan investasi dari Pemegang Unit Penyertaan dan menunjukkan jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan serta berlaku sebagai bukti kepemilikan Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND. Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan akan disediakan oleh Bank Kustodian bagi Pemegang Unit Penyertaan secara elektronik melalui fasilitas yang disediakan oleh penyedia jasa Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-INVEST), paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah:

- (i) Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dari Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) (*in complete application*) dan pembayaran telah diterima dengan baik oleh Bank Kustodian (*in good fund*) dan Unit Penyertaan diterbitkan oleh Bank Kustodian sesuai ketentuan pemrosesan pembelian Unit Penyertaan yang ditetapkan dalam Prospektus ini;
- (ii) Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dari Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik (*in complete application*) oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) sesuai ketentuan pemrosesan penjualan kembali Unit Penyertaan yang ditetapkan dalam Prospektus ini; dan
- (iii) Formulir Pengalihan Investasi dalam STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dari Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik (*in complete application*) oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) sesuai ketentuan pemrosesan pengalihan investasi yang ditetapkan dalam Prospektus ini.

Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan merupakan surat atau bukti konfirmasi tertulis kepemilikan Unit Penyertaan.

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 STAR ORION STABLE DOLLAR BOND untuk menyampaikan Surat Konfirmasi Kepemilikan Unit Penyertaan melalui fasilitas yang disediakan oleh Penyedia Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-INVEST). Dengan membeli Unit Penyertaan untuk STAR ORION STABLE DOLLAR BOND maka Pemegang Unit Penyertaan menyatakan setuju mengenai penggunaan sistem yang disediakan oleh Penyedia Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu (S-INVEST).

Dalam hal Pemegang Unit Penyertaan secara khusus melakukan permintaan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan secara tercetak, kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi, Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan akan diproses sesuai dengan SEOJK tentang Tata Cara Penyampaian Surat atau Bukti Konfirmasi dan Laporan Berkala Reksa Dana secara Elektronik melalui Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu. Biaya penerbitan dan distribusi Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan akan menjadi beban Pemegang Unit Penyertaan.

#### **1.43. UNDANG-UNDANG PASAR MODAL**

Undang-Undang Pasar Modal adalah Undang-Undang Republik Indonesia No.8 tahun 1995 tentang Pasar Modal.

## **BAB II**

### **INFORMASI MENGENAI STAR ORION STABLE DOLLAR BOND**

#### **2.1. KETERANGAN SINGKAT**

Kontrak Investasi Kolektif STAR ORION STABLE DOLLAR BOND termaktub dalam akta Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana STAR ORION STABLE DOLLAR BOND No. 21 tanggal 13 Februari 2023, dibuat di hadapan Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta Selatan (selanjutnya disebut “Kontrak Investasi Kolektif STAR ORION STABLE DOLLAR BOND”), antara PT Surya Timur Alam Raya Asset Management sebagai Manajer Investasi dan PT Bank DBS Indonesia sebagai Bank Kustodian.

STAR ORION STABLE DOLLAR BOND mendapat pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan Surat No. S-1106/ PM.02/2023 tertanggal 2 Mei 2023.

#### **2.2. PENAWARAN UMUM**

PT Surya Timur Alam Raya Asset Management sebagai Manajer Investasi melakukan Penawaran Umum Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND secara terus menerus sampai dengan jumlah 500.000.000 (lima ratus juta) Unit Penyertaan.

Setiap Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal, yaitu sebesar USD 1,- (satu Dolar Amerika Serikat) pada hari pertama penawaran. Selanjutnya, harga pembelian setiap Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND ditetapkan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

Manajer Investasi dapat menambah jumlah Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dengan melakukan perubahan Kontrak Investasi Kolektif STAR ORION STABLE DOLLAR BOND sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

STAR ORION STABLE DOLLAR BOND wajib dimiliki oleh paling sedikit 10 (sepuluh) Pemegang Unit Penyertaan. Apabila STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dimiliki kurang dari 10 (sepuluh) Pemegang Unit Penyertaan selama 120 (seratus dua puluh) hari bursa berturut-turut, STAR ORION STABLE DOLLAR BOND wajib dibubarkan sesuai dengan ketentuan Pembubaran dan Likuidasi dalam Bab XI Prospektus ini.

#### **2.3. PENEMPATAN DANA AWAL**

Tidak ada penempatan dana awal.

#### **2.4. PENGELOLA STAR ORION STABLE DOLLAR BOND**

PT Surya Timur Alam Raya Asset Management sebagai Manajer Investasi didukung oleh tenaga profesional yang terdiri dari Komite Investasi dan Tim Pengelola Investasi.

##### **a. Komite Investasi**

Komite Investasi akan mengarahkan dan mengawasi Tim Pengelola Investasi dalam menjalankan kebijakan dan Strategi Investasi sehingga sesuai dengan tujuan investasi.

Komite Investasi STAR ORION STABLE DOLLAR BOND terdiri dari:

Ketua : I Nengah Sukerja  
Anggota : 1. Erwin Faizal  
              2. Andri Widiyanto

Pengalaman dari masing-masing Komite Investasi adalah sebagai berikut:

**I Nengah Sukerja (Ketua)**, saat ini menjabat sebagai Direktur PT Surya Timur Alam Raya Asset Management, menyelesaikan studi pada Institut Sains dan Teknologi Nasional dalam bidang Teknik Arsitektur. Berpengalaman lebih dari 17 (tujuh belas) tahun dalam industri Pasar Modal. Sebelumnya Beliau pernah menjabat sebagai Koordinator Fungsi Investasi di PT Surya Timur Alam Raya Asset Management, dan pernah bekerja di PT Finansa Indonesia. Beliau telah memiliki izin perorangan sebagai Wakil Manajer Investasi sesuai dengan Surat Keputusan Ketua BAPEPAM Nomor Kep-45/PM/WMI/2003 tanggal 21 April 2003 yang telah diperpanjang terakhir kalinya berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisiner OJK Nomor: Kep-544/PM.21/PJ-WMI/2022 tanggal 22 Agustus 2022. Beliau juga telah memiliki keterampilan dan pengetahuan tentang pasar modal syariah sesuai dengan Sertifikat Pelatihan Pendidikan Dasar Pasar Modal Syariah (PDPMS) dari TICMI Nomor PDPMS-000014 tanggal 28 Maret 2019.

**Erwin Faizal (Anggota)**, memiliki pengalaman lebih dari 14 tahun di industri pasar modal. Sebelum bergabung bersama STAR Asset Management pada Januari 2023, Erwin pernah berkarier di PT BNI Asset Management, PT Gemilang Indonesia Manajemen Investasi, PT KISI Asset Management, serta PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen dengan berbagai penugasan strategis mulai dari risk management, compliance, internal audit, product development hingga Business Development. Erwin memperoleh gelar Diploma Tiga Administrasi Keuangan dan Perbankan (2006), Sarjana Administrasi Niaga (2008), serta Magister Sains Manajemen (2013) dari Universitas Indonesia. Beliau telah memiliki izin perorangan sebagai Wakil Manajer Investasi sesuai dengan Surat Keputusan Dewan Komisiner OJK Nomor: KEP-326/PM.211/WMI/2017 tanggal 6 November 2017 yang telah diperpanjang terakhir kalinya berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisiner OJK Nomor: KEP-182/PM.021/PJ-WMI/TTE/2024 tanggal 14 Mei 2024.

**Andri widianto (Anggota)**, memiliki pengalaman lebih dari 25 tahun di industri keuangan, dengan rekam jejak yang kuat di perbankan nasional dan internasional. Sebelum bergabung dengan STAR Asset Management, beliau pernah berkiprah di sejumlah institusi keuangan terkemuka, antara lain KEB Hana Indonesia, Bank Mega, DBS Indonesia, serta Deutsche Bank AG. Andri Widiyanto memperoleh gelar Sarjana Manajemen dari Universitas Pembangunan Nasional (UPN) Veteran Surabaya. Beliau telah memiliki izin perorangan sebagai Wakil Manajer Investasi (WMI). Saat ini, beliau menjabat sebagai Direktur STAR Asset Management, dengan tanggung jawab utama pada fungsi Sumber Daya Manusia, Operasional, dan Keuangan.

#### **b. Tim Pengelola Investasi**

Tim Pengelola Investasi bertugas sebagai pelaksana harian atas kebijakan, strategi, dan eksekusi investasi yang telah diformulasikan bersama dengan Komite Investasi. Tim Pengelola Investasi STAR ORION STABLE DOLLAR BOND terdiri dari:

Ketua : Rania Rahmundita  
Anggota : 1. Henry Buntoro, CFA  
2. Frederick Daniel Bili T  
3. Clara Halim  
4. Mukti Ajie Nugroho

Pengalaman dari masing-masing Tim Pengelola Investasi adalah sebagai berikut:

**Rania Rahmundita (Ketua)**, saat ini menjabat sebagai Koordinator Fungsi Investasi dan Riset di PT Surya Timur Alam Raya Asset Management sejak Januari 2026, menyelesaikan studi S1 pada Macquarie University, Sydney, Australia dalam bidang Applied Finance pada tahun 2005. Berpengalaman lebih dari 18 (delapan belas) tahun dalam bidang riset dan investasi di Pasar Modal, dengan keahlian dalam manajemen portofolio ekuitas dan campuran, analisis riset, dan alokasi aset. Sebelumnya Beliau menjabat sebagai Head of Equity dan Head of Research di PT AIA Financial Indonesia, Equity Analyst di Manulife Asset Management Indonesia, Institutional Equity Sales di UOB Kay Hian Singapura, dan Equity Analyst di CIMB Securities Indonesia. Beliau telah memiliki izin perorangan sebagai Wakil Manajer Investasi sesuai dengan Surat Keputusan Dewan Komisiner OJK Nomor: KEP-36/PM.211/WMI/2018 tanggal 7 Februari 2018 yang telah diperpanjang terakhir kalinya berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisiner OJK Nomor: KEP-

121/PM.021/PJ-WMI/TTE/2024 tanggal 1 April 2024. Beliau juga memiliki sertifikasi CFA Certificate in ESG Investing.

**Henry Buntoro, CFA (Anggota)**, saat ini menjabat sebagai Pelaksana Fungsi Investasi dan Riset di PT Surya Timur Alam Raya Asset Management, menyelesaikan studi S2 pada Heriot Watt University, United Kingdom dalam bidang *Financial Management* pada tahun 2021 dan studi S1 pada Institut Teknologi Bandung dalam bidang Teknik Industri pada tahun 2007. Berpengalaman lebih dari 10 (sepuluh tahun) tahun dalam bidang riset dan investasi di Pasar Modal. Sebelumnya Beliau menjabat sebagai Koordinator Fungsi Investasi dan Riset di PT Sequis Asset Management. Beliau telah memiliki izin perorangan sebagai Wakil Manajer Investasi sesuai dengan Surat Keputusan Dewan Komisiner OJK Nomor: Kep-84/PM.211/WMI/2014 tanggal 3 Juli 2014 yang telah diperpanjang terakhir kalinya berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisiner OJK Nomor: KEP-490/PM.021/PJ-WMI/TTE/2024 tanggal 25 Oktober 2024.

**Frederick Daniel Bili T (Anggota)**, saat ini menjabat sebagai Pelaksana Fungsi Investasi dan Riset di PT Surya Timur Alam Raya Asset Management, menyelesaikan studi pada Universitas Indonesia dalam bidang Administrasi Fiskal pada tahun 2005. Berpengalaman lebih dari 15 (lima belas) tahun dalam bidang Pasar Modal, khususnya sebagai Research Analyst. Sebelum bergabung dengan PT Surya Timur Alam Raya Asset Management, Beliau menjabat sebagai Analyst pada PT Indo Premier Sekuritas. Beliau telah memiliki izin perorangan sebagai Wakil Manajer Investasi sesuai dengan Surat Keputusan Dewan Komisiner OJK Nomor: KEP-421/PM.021/WMI/TTE/2024 tanggal 2 Oktober 2024.

**Clara Halim (Anggota)**, saat ini menjabat sebagai Pelaksana Fungsi Investasi dan Riset di PT Surya Timur Alam Raya Asset Management, menyelesaikan studi S2 pada Universitas Prasetya Mulya Business School dalam bidang Bisnis Manajemen. Berpengalaman lebih dari 8 (delapan) tahun dalam bidang riset dan investasi di Pasar Modal. Sebelumnya beliau pernah memiliki pengalaman kerja dan menjabat sebagai Investment Analyst di PT Asuransi Jiwa Sequis Life kemudian menjabat sebagai Assistant Portfolio Manajer di PT Sequis Asset Management. Beliau telah memiliki izin perorangan sebagai Wakil Manajer Investasi sesuai dengan Surat Keputusan Dewan Komisiner OJK Nomor: KEP-131/PM.211/PJ-WMI/2016 tanggal 28 Juli 2016 yang telah diperpanjang berdasarkan Keputusan Dewan Komisiner OJK Nomor: KEP-163/PM.021/PJ-WMI/TTE/2024 tanggal 3 Mei 2024.

**Mukti Ajie Nugroho (Anggota)**, saat ini menjabat sebagai Pelaksana Fungsi Investasi dan Riset di PT Surya Timur Alam Raya Asset Management, menyelesaikan studi S2 pada Bournemouth University, Bournemouth, UK dalam bidang International Finance. Berpengalaman lebih dari 8 (delapan) tahun dalam bidang riset investasi di Pasar Modal. Sebelumnya beliau pernah memiliki pengalaman kerja dan menjabat sebagai Investment Analyst dan Portofolio Manajer di PT Danareksa Investasi Manajemen kemudian menjabat sebagai Portofolio Manajer di PT Principal Asset Management Indonesia. Beliau telah memiliki izin perorangan sebagai Wakil Manajer Investasi sesuai dengan Surat Keputusan Dewan Komisiner OJK Nomor: KEP-299/PM.211/WMI/2018 tanggal 21 Desember 2018 yang telah diperpanjang berdasarkan Keputusan Dewan Komisiner OJK Nomor: KEP-593/PM.21/PJ-WMI/2022 tanggal 29 Agustus 2022.

## 2.5. IKHTISAR KEUANGAN SINGKAT STAR ORION STABLE DOLLAR BOND

Berikut ini adalah ikhtisar laporan keuangan REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR BOND untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023, 31 Desember 2024 dan 31 Desember 2025 yang telah diperiksa oleh Akuntan Publik Drs. Bambang Sulistiyanto, Ak., MBA., CPA dari Kantor Akuntan Publik BKR International, Doli, Bambang, Sulistiyanto, Dadang & Ali.

| <b>Ikhtisar</b>                                        | <b>2025</b> | <b>2024</b> | <b>2023</b> |
|--------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Total hasil investasi                                  | 4.67%       | 5.39%       | 0,35%       |
| Hasil investasi setelah memerhitungkan beban pemasaran | 0.56%       | 1.26%       | -3,59%      |
| Biaya operasi                                          | 1.09%       | 2.04%       | 0,88%       |
| Perputaran portofolio                                  | 1 : 0.08    | 1 : 0.17    | 1 : 0,77    |
| Persentase penghasilan kena pajak                      | 41.14%      | 23.52%      | -           |

Tujuan tabel ini adalah semata-mata untuk membantu memahami kinerja masa lalu dari Reksa Dana, tetapi seharusnya tidak dianggap sebagai indikasi dari kinerja kerja masa depan akan sama baiknya dengan kinerja masa lalu.

## **BAB III**

### **MANAJER INVESTASI**

#### **3.1. KETERANGAN SINGKAT TENTANG MANAJER INVESTASI**

PT Surya Timur Alam Raya Asset Management (STAR AM), didirikan berdasarkan Akta Pendirian No. 1 tanggal 5 Mei 2004, yang diubah dengan Akta Pengubahan Anggaran Dasar Nomor : 6 tanggal 17 Mei 2004, keduanya dibuat di hadapan Hardinawati Surodjo, S.H., notaris di Jakarta, dan telah mendapatkan pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia (d.h. Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia) sesuai dengan Surat Keputusan Nomor: C-17769 HT 01.01.TH.2004 tanggal 15 Juli 2004, dengan susunan Direksi dan Dewan Komisaris terakhir sebagaimana pada Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham No. 05 tanggal 13 Maret 2026 dibuat dihadapan Sri Hidianingsih Adi Sugijanto, S.H., Notaris di Jakarta, dan mendapatkan pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-AH.01.09-0156310 tanggal 16 Maret 2026.

STAR AM telah memiliki izin usaha sebagai Manajer Investasi dari otoritas Pasar Modal sesuai dengan surat keputusan Ketua BAPEPAM & LK No. KEP-09/PM/MI/2004 tanggal 4 Oktober 2004.

#### **Susunan Anggota Direksi dan Dewan Komisaris Manajer Investasi:**

Susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris PT Surya Timur Alam Raya Asset Management pada saat Prospektus ini diterbitkan adalah sebagai berikut:

##### **Direksi**

|                |                    |
|----------------|--------------------|
| Direktur Utama | : Hanif Mantiq     |
| Direktur       | : Erwin Faizal     |
| Direktur       | : Andri Widiyanto  |
| Direktur       | : I Nengah Sukerja |

##### **Dewan Komisaris**

|                      |                   |
|----------------------|-------------------|
| Komisaris Utama      | : Ferry Indra     |
| Komisaris Independen | : Robert Pakpahan |

#### **3.2. PENGALAMAN MANAJER INVESTASI**

STAR AM menyediakan layanan manajemen investasi yang profesional, andal dan terpercaya di pasar modal Indonesia. Saat ini STAR AM mengelola 20 produk Reksa Dana yang terdiri dari 2 reksa dana saham, 1 reksa dana indeks, 2 reksa dana campuran, 10 reksa dana pendapatan tetap, 4 reksa dana pasar uang dan 1 reksa dana terproteksi serta beberapa produk pengelolaan dana nasabah individual dengan total dana kelolaan sebesar Rp. 30,60 Triliun (tiga puluh triliun enam ratus miliar Rupiah) per 27 Februari 2026

Dengan dukungan karyawan yang berpengalaman dan memiliki sertifikasi keahlian dan perizinan perorangan dalam bidang investasi, PT Surya Timur Alam Raya Asset Management mampu memberikan pelayanan yang berkualitas kepada para kliennya.

#### **3.3. PIHAK YANG TERAFILIASI DENGAN MANAJER INVESTASI**

Pihak yang terafiliasi dengan PT Surya Timur Alam Raya Asset Management adalah PT Aldiracita Sekuritas Indonesia, PT Nirmala Taruna, PT Neka Terang Artha, PT Starindo Prima Persada, PT Starindo Prima Respati, PT Kebayoran Parama Propertindo, PT Starindo Kencana Sejahtera, PT Inovasi Digital Bangsa, PT Inovasi Kreasi Bersama, PT Kalibesar Raya Utama, PT KBRU Reinsurance Broker, PT Swadaya Insan Pratama, PT Suara Karya Harmoni, PT Sentosa Cipta Selaras, PT Tumbuh Bersama Nano, Aldiracita Global Investment Pte. Ltd, Starhouse Capital Management Pte. Ltd, PT Sejahtera Bersama Nano dan PT Nano Megang Futures.

## **BAB IV**

### **BANK KUSTODIAN**

#### **4.1 KETERANGAN SINGKAT MENGENAI BANK KUSTODIAN**

Sebagai bagian dari rencana ekspansi bisnis Bank DBS Limited Singapore dalam memperluas jaringan usahanya di Asia, pada tahun 2006, melalui PT. Bank DBS Indonesia (DBSI) mengajukan izin pembukaan usaha dan operasional Kustodian ke Badan Pengawasan Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM & LK). Setelah dilakukan proses pemeriksaan dan pengujian atas kelayakan sistem dan lokasi operasional Kustodian, pada tanggal 9 Agustus 2006 BAPEPAM dan LK menerbitkan izin Kustodian kepada PT. Bank DBS Indonesia dengan Keputusan Nomor KEP-02/BL/Kstd/2006.

Setelah mendapatkan izin Kustodian dari BAPEPAM dan LK, PT. Bank DBS Indonesia melakukan pembukaan rekening depository di Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI).

Dalam rangka mendukung peningkatan layanan nasabah dan jenis produk, pada bulan Desember 2007 DBSI mengimplementasikan layanan Fund Administration. Layanan ini ditujukan bagi perusahaan Manajer Investasi yang menerbitkan produk Reksa Dana maupun Lembaga Keuangan lainnya yang membutuhkan jasa layanan Fund Administration

Setelah berhasil menjalankan usaha dan operasional Kustodian selama 3 tahun, DBSI mengajukan permohonan sebagai Sub Registry bagi Penyimpanan dan Penyelesaian Transaksi SBI dan Surat Utang Negara (SUN) ke Bank Indonesia. Pada bulan Oktober 2009, izin sebagai Sub Registry diberikan oleh Bank Indonesia dan setelah melalui uji coba pada sistem BI-SSSS, pada bulan Januari 2009 DBSI berhasil melakukan implementasi BI-SSSS.

DBSI telah mendapat sertifikasi kesesuaian Syariah untuk jasa layanan kustodian dari Dewan Syariah Nasional-Majelis Ulama Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No. 010.117.03/DSN-MUI/X/2021 tanggal 15 Oktober 2021.

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

Kegiatan Kustodian di DBSI didukung oleh sumber daya manusia yang berpengalaman lebih dari 5-10 tahun dalam industri perbankan dan pasar modal. Dalam hal menjalankan kegiatan operasional untuk penyelesaian transaksi nasabah Kustodian, DBSI didukung oleh sistem yang menggunakan teknologi terkini dan selalu melakukan peningkatan agar mampu bersaing dalam memenuhi harapan nasabah akan sistem yang fleksibel, seiring dengan kecenderungan pasar dan kompleksitas produk. Dalam mencapai sistem operasional yang efisien dan aman, sistem Kustodian DBSI tersambung secara STP dengan KSEI (C-BEST), BI-SSSS, sistem Fund Administration dan internal bank.

Layanan jasa di Kustodian DBSI terdiri dari :

1. Pembukaan Rekening Dana dan Kustodian
2. Penyimpanan Efek
3. Penyelesaian Transaksi Efek
4. Sub Registry SBI & SUN
5. Penyelesaian Transaksi Efek melalui Euroclear atau Clearstream
6. Tindakan Korporasi (Corporate Action)
7. Administrasi Reksa Dana (Fund Administration)
8. Pelaporan dan Konfirmasi
9. Tagihan Biaya Jasa Kustodian (Billing) dan Rekonsiliasi
10. Perencanaan Kesiambungan Usaha (Business Continuity Plan) dan Manajemen Risiko Operasional (Operational Management Risk)

PT. Bank DBS Indonesia berlokasi di Capital Place, 16th Floor, Jalan Jend. Gatot Subroto Kav.18, Jakarta, Indonesia.

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

Pihak/perusahaan yang terafiliasi dengan Bank Kustodian di Indonesia adalah PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia.

## **BAB V**

### **TUJUAN INVESTASI, KEBIJAKAN INVESTASI, PEMBATASAN INVESTASI DAN KEBIJAKAN PEMBAGIAN HASIL INVESTASI**

Dengan memperhatikan peraturan perundangan yang berlaku, dan ketentuan-ketentuan lain dalam Kontrak Investasi Kolektif STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, maka Tujuan Investasi, Kebijakan Investasi, Pembatasan Investasi, dan Kebijakan Pembagian Hasil Investasi STAR ORION STABLE DOLLAR BOND adalah sebagai berikut:

#### **5.1. TUJUAN INVESTASI**

STAR ORION STABLE DOLLAR BOND bertujuan untuk mengupayakan tingkat pertumbuhan yang stabil dan berkesinambungan dengan tingkat risiko yang terukur melalui investasi pada portofolio investasi berdenominasi Dolar Amerika Serikat sesuai dengan Kebijakan Investasi.

#### **5.2. KEBIJAKAN INVESTASI**

STAR ORION STABLE DOLLAR BOND akan melakukan investasi dengan komposisi portofolio investasi:

- a. minimum 80% (delapan puluh persen) dan maksimum 100% (seratus persen) dari Nilai Aktiva Bersih pada Efek bersifat utang yang diperdagangkan baik di dalam maupun di luar negeri; dan
  - b. minimum 0% (nol persen) dan maksimum 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih pada instrumen pasar uang dalam negeri dan/atau deposito;
- sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

Efek bersifat utang sebagaimana dimaksud dalam butir 5.2. huruf a di atas meliputi:

- i. Efek bersifat utang dan/atau Efek Syariah berpendapatan tetap yang diperdagangkan baik di dalam maupun di luar negeri;
- ii. Efek bersifat utang dan/atau Efek Syariah berpendapatan tetap yang diterbitkan dan/atau dijamin oleh Pemerintah Republik Indonesia;
- iii. Efek bersifat utang dan/atau Efek Syariah berpendapatan tetap yang diterbitkan oleh korporasi dan/atau lembaga internasional dimana Pemerintah Republik Indonesia menjadi salah satu anggotanya;
- iv. Efek Beragun Aset Arus Kas Tetap yang ditawarkan melalui Penawaran Umum dan/atau ditawarkan tidak melalui Penawaran Umum dan sudah mendapat peringkat dari Perusahaan Peringkat Efek yang terdaftar di OJK; dan/atau
- v. Efek bersifat utang dan/atau Efek Syariah berpendapatan tetap lainnya yang ditetapkan oleh OJK di kemudian hari.

Dalam hal STAR ORION STABLE DOLLAR BOND berinvestasi pada Efek bersifat utang dan/atau Efek Syariah berpendapatan tetap yang tidak ditawarkan melalui Penawaran Umum, sesuai dengan POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, Efek bersifat utang dan/atau Efek Syariah berpendapatan tetap yang tidak ditawarkan melalui Penawaran Umum wajib memenuhi kriteria sebagai berikut :

- a. Diterbitkan oleh:
  - 1) Emiten atau Perusahaan Publik;
  - 2) Anak perusahaan Emiten atau Perusahaan Publik yang mendapat jaminan penuh dari emiten atau Perusahaan Publik tersebut;
  - 3) Badan usaha milik negara atau anak perusahaan badan usaha milik negara;
  - 4) Pemerintah Republik Indonesia;
  - 5) Pemerintah Daerah; dan/atau
  - 6) Lembaga Jasa Keuangan yang telah mendapat izin usaha atau di bawah pengawasan OJK dan telah memiliki pengalaman dalam melakukan Penawaran Umum baik Penawaran Umum saham maupun obligasi;
- b. memiliki peringkat layak investasi paling rendah idAA atau yang setara pada setiap saat;
- c. diperingkat secara berkala paling sedikit 1 (satu) kali dalam 1 (satu) tahun;
- d. informasi peringkat atas Efek bersifat utang dan/atau Efek Syariah berpendapatan tetap yang ditawarkan tidak melalui Penawaran Umum telah diumumkan kepada publik dan/atau dapat diakses oleh Lembaga Penilai Harga Efek;

- e. diawasi oleh wali amanat yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan pada pelaksanaan perjanjian penerbitan Efek bersifat utang dan/atau Efek Syariah berpendapatan tetap yang ditawarkan tidak melalui Penawaran Umum; dan
- f. masuk dalam Penitipan Kolektif di Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian.

Dalam hal berinvestasi pada Efek luar negeri, paling banyak 15% (lima belas persen) dari Nilai Aktiva Bersih STAR ORION STABLE DOLLAR BOND diinvestasikan pada Efek yang diperdagangkan di Bursa Efek luar negeri yang informasinya dapat diakses dari Indonesia melalui media massa atau situs web. Manajer Investasi wajib memastikan kegiatan investasi STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada Efek luar negeri tidak akan bertentangan dengan ketentuan hukum dan peraturan yang berlaku di Indonesia dan hukum Negara yang mendasari penerbitan Efek luar negeri tersebut.

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

Manajer Investasi dapat mengalokasikan kekayaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada kas hanya dalam rangka pengelolaan risiko investasi portofolio yang bersifat sementara, penyelesaian transaksi Efek, pemenuhan kewajiban pembayaran kepada Pemegang Unit Penyertaan dan biaya-biaya STAR ORION STABLE DOLLAR BOND serta mengantisipasi kebutuhan likuiditas lainnya berdasarkan Kontrak Investasi Kolektif STAR ORION STABLE DOLLAR BOND.

Kebijakan investasi sebagaimana disebutkan di atas wajib telah dipenuhi oleh Manajer Investasi paling lambat 150 (seratus lima puluh) Hari Bursa setelah efektifnya pernyataan pendaftaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND.

Manajer Investasi dilarang melakukan perubahan atas kebijakan investasi STAR ORION STABLE DOLLAR BOND tersebut pada butir 5.2. huruf a dan b di atas, kecuali dalam rangka:

- (a) Penyesuaian terhadap peraturan baru dan/atau perubahan terhadap peraturan perundang-undangan; dan/atau
- (b) Penyesuaian terhadap kondisi tertentu yang ditetapkan oleh OJK.

### **5.3. PEMBATASAN INVESTASI**

Sesuai dengan POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif *jo.* POJK Tentang Pedoman Perilaku Manajer Investasi, dalam melaksanakan pengelolaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, Manajer Investasi dilarang melakukan tindakan yang dapat menyebabkan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND:

- 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 STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada setiap saat;
- c. Memiliki Efek bersifat ekuitas yang diterbitkan oleh perusahaan yang telah mencatatkan Efek-nya pada Bursa Efek di Indonesia lebih dari 5% (lima persen) dari modal disetor perusahaan dimaksud;
- d. Memiliki Efek yang diterbitkan oleh 1 (satu) Pihak lebih dari 10% (sepuluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada setiap saat, kecuali:
  - 1. Sertifikat Bank Indonesia;
  - 2. Efek yang diterbitkan dan/atau dijamin oleh Pemerintah Republik Indonesia; dan/atau
  - 3. Efek yang diterbitkan oleh lembaga keuangan internasional dimana Pemerintah Republik Indonesia menjadi salah satu anggotanya;
- e. Memiliki efek derivatif:
  - 1. 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 STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada setiap saat; dan
  - 2. Dengan nilai eksposur global bersih lebih dari 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada setiap saat;

- f. Memiliki Efek Beragun Aset yang ditawarkan melalui Penawaran Umum lebih dari 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada setiap saat dengan ketentuan setiap seri Efek Beragun Aset tidak lebih dari 10% (sepuluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih STAR ORION STABLE DOLLAR BOND 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 STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada setiap saat atau secara keseluruhan lebih dari 15% (lima belas persen) dari Nilai Aktiva Bersih STAR ORION STABLE DOLLAR BOND 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 STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada setiap saat dengan ketentuan setiap Dana Investasi Real Estat tidak lebih dari 10% (sepuluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih STAR ORION STABLE DOLLAR BOND 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 STAR ORION STABLE DOLLAR BOND 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 STAR ORION STABLE DOLLAR BOND 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 POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif;
- n. Terlibat dalam penjualan Efek yang belum dimiliki (*short sale*);
- o. Terlibat dalam transaksi marjin;
- p. Menerima pinjaman secara langsung termasuk melakukan penerbitan obligasi atau Efek Bersifat Utang lainnya, kecuali pinjaman jangka pendek dengan jangka waktu paling lama 1 (satu) bulan dalam rangka pemenuhan transaksi pembelian kembali dan/atau pelunasan paling banyak 10% (sepuluh persen) dari nilai portofolio STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada saat terjadinya pinjaman;
- q. Memberikan pinjaman secara langsung, kecuali pembelian obligasi, Efek Bersifat Utang lainnya, dan/atau penyimpanan dana di bank;
- r. 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:
  1. Efek Bersifat Utang yang ditawarkan mendapat peringkat layak investasi; dan/atau
  2. 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;
- s. Terlibat dalam transaksi bersama atau kontrak bagi hasil dengan Manajer Investasi atau Afiliasi dari Manajer Investasi;
- t. Membeli Efek Beragun Aset, jika:
  1. Efek Beragun Aset tersebut dikelola oleh Manajer Investasi; dan/atau
  2. Manajer Investasi terafiliasi dengan kreditur awal Efek Beragun Aset, kecuali hubungan Afiliasi tersebut terjadi karena kepemilikan atau penyertaan modal Pemerintah;
- u. Terlibat dalam transaksi penjualan Efek dengan janji membeli kembali dan pembelian efek dengan janji menjual kembali;
- v. mengarahkan transaksi Efek untuk keuntungan :
  1. Manajer Investasi;
  2. Pihak terafiliasi dengan Manajer Investasi; atau
  3. Produk Investasi lainnya.

- w. terlibat dalam transaksi Efek dengan fasilitas pendanaan perusahaan Efek yang mengakibatkan utang piutang antara STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, Manajer Investasi, dan perusahaan efek;
- x. melakukan transaksi dan/atau terlibat perdagangan atas Efek yang ilegal;
- y. terlibat dalam transaksi Efek yang mengakibatkan terjadinya pelanggaran ketentuan peraturan perundang-undangan; dan
- z. melakukan transaksi negosiasi untuk kepentingan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND atas saham yang diperdagangkan di Bursa Efek, kecuali:
  1. dilakukan paling banyak 10% (sepuluh persen) atas Nilai Aktiva Bersih STAR ORION STABLE DOLLAR BOND 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 STAR ORION STABLE DOLLAR BOND; 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 perubahan atau penambahan atas peraturan atau adanya kebijakan yang ditetapkan oleh Pemerintah termasuk OJK berkaitan dengan pengelolaan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

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

#### **5.4. KEBIJAKAN PEMBAGIAN HASIL INVESTASI**

Setiap hasil investasi yang diperoleh STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dari dana yang diinvestasikan (jika ada), akan dibukukan kedalam STAR ORION STABLE DOLLAR BOND sehingga selanjutnya akan meningkatkan Nilai Aktiva Bersih STAR ORION STABLE DOLLAR BOND.

Dengan tetap memperhatikan pencapaian tujuan investasi jangka panjang STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, Manajer Investasi memiliki kewenangan untuk membagikan atau tidak membagikan hasil investasi yang telah dibukukan ke dalam STAR ORION STABLE DOLLAR BOND tersebut (jika ada), serta menentukan besarnya hasil investasi yang akan dibagikan kepada Pemegang Unit Penyertaan.

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

Waktu pembagian hasil investasi dalam bentuk tunai atau Unit Penyertaan (jika ada), akan diinformasikan secara tertulis terlebih dahulu kepada Pemegang Unit Penyertaan.

Pembagian hasil investasi dengan cara tersebut di atas (jika ada) akan menyebabkan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan menjadi terkoreksi.

Dalam hal Manajer Investasi memutuskan untuk membagikan hasil investasi dalam bentuk Unit Penyertaan, Manajer Investasi akan menginstruksikan secara tertulis kepada Bank Kustodian untuk mengkonversikan hasil investasi menjadi Unit Penyertaan baru dengan menggunakan Nilai Aktiva Bersih pada Hari Bursa disampaikannya instruksi tersebut kepada Bank Kustodian sesegera mungkin, paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak tanggal dilakukannya pembagian hasil investasi.

Dalam hal Manajer Investasi memutuskan untuk membagikan hasil investasi dalam bentuk tunai, pembayaran pembagian hasil investasi dalam bentuk tunai tersebut (jika ada) akan dilakukan melalui

pemindahbukuan/transfer dalam mata uang Dolar Amerika Serikat ke rekening yang terdaftar atas nama Pemegang Unit Penyertaan sesegera mungkin paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak tanggal dilakukannya pembagian hasil investasi. Semua biaya bank termasuk biaya pemindahbukuan/transfer sehubungan dengan pembayaran pembagian hasil investasi berupa uang tunai tersebut (jika ada) menjadi beban Pemegang Unit Penyertaan

Dalam hal Manajer Investasi tidak membagikan hasil investasi, maka Pemegang Unit Penyertaan yang ingin merealisasikan investasinya dapat menjual kembali sebagian atau seluruh Unit Penyertaan yang dimilikinya.

## **BAB VI**

### **METODE PENGHITUNGAN NILAI PASAR WAJAR DARI EFEK DALAM PORTOFOLIO STAR ORION STABLE DOLLAR BOND**

Metode penghitungan nilai pasar wajar Efek dalam portofolio STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang digunakan oleh Manajer Investasi adalah sesuai dengan Peraturan BAPEPAM dan LK Nomor IV.C.2 dan POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, memuat antara lain ketentuan sebagai berikut:

1. Nilai Pasar Wajar dari Efek dalam portofolio Reksa Dana wajib dihitung dan disampaikan oleh Manajer Investasi kepada Bank Kustodian paling lambat pukul 17.00 WIB (tujuh belas Waktu Indonesia Barat) setiap Hari Bursa, dengan ketentuan sebagai berikut:
  - a. Penghitungan Nilai Pasar Wajar dari Efek yang aktif diperdagangkan di Bursa Efek menggunakan informasi harga perdagangan terakhir atas Efek tersebut di Bursa Efek;
  - b. Penghitungan Nilai Pasar Wajar dari:
    - 1) Efek yang diperdagangkan di luar Bursa Efek (over the counter);
    - 2) Efek yang tidak aktif diperdagangkan di Bursa Efek;
    - 3) Efek yang diperdagangkan dalam denominasi mata uang asing;
    - 4) Instrumen pasar uang dalam negeri, sebagaimana dimaksud dalam POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif;
    - 5) Efek lain yang transaksinya wajib dilaporkan kepada Penerima Laporan Transaksi Efek sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 22/POJK.04/2017 tanggal 21 Juni 2017 tentang Pelaporan Transaksi Efek;
    - 6) Efek lain yang berdasarkan Keputusan OJK dapat menjadi Portofolio Efek Reksa Dana; dan/atau
    - 7) Efek dari perusahaan yang dinyatakan pailit atau kemungkinan besar akan pailit, atau gagal membayar pokok utang atau bunga dari Efek tersebut, menggunakan harga pasar wajar yang ditetapkan oleh LPHE sebagai harga acuan bagi Manajer Investasi.
  - c. Dalam hal harga perdagangan terakhir Efek di Bursa Efek tidak mencerminkan Nilai Pasar Wajar pada saat itu, penghitungan Nilai Pasar Wajar dari Efek tersebut menggunakan harga pasar wajar yang ditetapkan oleh LPHE sebagai harga acuan bagi Manajer Investasi.
  - d. Dalam hal LPHE tidak mengeluarkan harga pasar wajar terhadap Efek sebagaimana dimaksud dalam angka 2 huruf b butir 1) sampai dengan butir 6), dan angka 2 huruf c dari Peraturan BAPEPAM dan LK No. IV.C.2 ini, 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 pada angka 2 huruf b butir 7 dari Peraturan BAPEPAM dan LK No. IV.C.2 ini, 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 BAPEPAM dan LK sesuai peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal; dan/atau
    - 2) total Nilai Aktiva Bersih kurang dari Rp 10.000.000.000,- (sepuluh miliar Rupiah) selama 120 (seratus dua puluh) Hari Bursa secara berturut-turut,

Manajer Investasi dapat menghitung sendiri Nilai Pasar Wajar dari Efek tersebut dengan itikad baik dan penuh tanggung jawab berdasarkan metode yang menggunakan asas konservatif dan diterapkan secara konsisten.

- g. Nilai Pasar Wajar dari Efek dalam portofolio Reksa Dana yang diperdagangkan dalam denominasi mata uang yang berbeda dengan denominasi mata uang Reksa Dana tersebut, wajib dihitung dengan menggunakan kurs tengah Bank Indonesia.
  2. Untuk melaksanakan ketentuan sebagaimana dimaksud dalam angka 1 huruf d dan huruf e diatas, Manajer Investasi wajib sekurang-kurangnya:
    - a. Memiliki prosedur standar;
    - b. Menggunakan dasar penghitungan yang dapat dipertanggungjawabkan berdasarkan metode yang menggunakan asas konservatif dan diterapkan secara konsisten;
    - c. Membuat catatan dan/atau kertas kerja tentang tatacara penghitungan Nilai Pasar Wajar dari Efek yang mencakup antara lain faktor atau fakta yang menjadi pertimbangan; dan
    - d. Menyimpan catatan tersebut di atas paling kurang 5 (lima) tahun.
  3. Penghitungan Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana, wajib menggunakan Nilai Pasar Wajar dari Efek yang ditentukan oleh Manajer Investasi.
  4. 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.
- \*) LPHE (Lembaga Penilaian Harga Efek) adalah Pihak yang telah memperoleh izin usaha dari OJK untuk melakukan penilaian harga Efek dalam rangka menetapkan harga pasar wajar, sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Nomor V.C.3 yang merupakan Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM dan LK Nomor Kep-183/BL/2009 tanggal 30 Juni 2009 tentang Lembaga Penilaian Harga Efek.

Manajer Investasi dan Bank Kustodian akan memenuhi ketentuan dalam Peraturan BAPEPAM dan LK Nomor IV.C.2 tersebut di atas, dengan tetap memperhatikan peraturan, kebijakan dan persetujuan OJK yang mungkin dikeluarkan atau diperoleh kemudian setelah dibuatnya Prospektus ini.

## **BAB VII**

### **ALOKASI BIAYA DAN IMBALAN JASA**

Dalam kegiatan pengelolaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND terdapat biaya-biaya yang harus dikeluarkan oleh STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, Pemegang Unit Penyertaan, maupun Manajer Investasi. Perincian biaya-biaya dan alokasinya adalah sebagai berikut:

#### **7.1. BIAYA YANG DIBEBAHKAN KEPADA STAR ORION STABLE DOLLAR BOND**

- a. Imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 2,50% (dua koma lima puluh persen) per tahun yang dihitung secara harian dari Nilai Aktiva Bersih STAR ORION STABLE DOLLAR BOND berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) Hari Kalender per tahun atau 366 (tiga ratus enam puluh enam) Hari Kalender per tahun untuk tahun kabisat dan dibayarkan setiap bulan;
- b. Imbalan jasa Bank Kustodian maksimum sebesar 0,50% (nol koma lima puluh persen) per tahun yang dihitung secara harian dari Nilai Aktiva Bersih STAR ORION STABLE DOLLAR BOND berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) Hari Kalender per tahun atau 366 (tiga ratus enam puluh enam) Hari Kalender per tahun untuk tahun kabisat dan dibayarkan setiap bulan;
- c. Biaya transaksi Efek dan registrasi Efek;
- d. 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 STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dinyatakan efektif oleh OJK;
- e. Biaya pemberitahuan, termasuk biaya pemasangan berita/pemberitahuan di surat kabar mengenai rencana perubahan Kontrak Investasi Kolektif dan/atau Prospektus (jika ada) dan perubahan Kontrak Investasi Kolektif setelah STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dinyatakan efektif oleh OJK;
- f. Biaya jasa Auditor yang memeriksa laporan keuangan tahunan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND;
- g. Biaya-biaya yang dikenakan oleh penyedia jasa sistem pengelolaan investasi terpadu untuk pendaftaran dan penggunaan sistem terkait serta sistem dan/atau instrumen penunjang lainnya yang diwajibkan oleh peraturan perundang-undangan dan/atau kebijakan OJK (jika ada);
- h. Biaya asuransi (jika ada); dan
- i. Pengeluaran pajak berkenaan dengan pembayaran imbalan jasa dan biaya-biaya di atas (jika ada).

#### **7.2. BIAYA YANG DIBEBAHKAN KEPADA MANAJER INVESTASI**

- a. Biaya persiapan pembentukan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, yaitu biaya pembuatan Kontrak Investasi Kolektif, pembuatan dan distribusi Prospektus Awal dan penerbitan dokumen-dokumen yang diperlukan, termasuk imbalan jasa Konsultan Hukum dan Notaris yang diperlukan sampai mendapatkan pernyataan efektif dari OJK;
- b. Biaya administrasi pengelolaan portofolio STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, yaitu biaya telepon, faksimili, fotokopi dan transportasi;
- c. Biaya pemasaran, termasuk biaya pencetakan brosur, biaya promosi dan iklan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND;
- d. Biaya pencetakan dan biaya distribusi Formulir Profil Pemodal Reksa Dana, Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan, Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan dan Formulir Pengalihan Investasi (jika ada); dan
- e. Imbalan jasa Konsultan Hukum, Akuntan, Notaris dan beban lainnya kepada pihak ketiga (jika ada) berkenaan dengan pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dan likuidasi atas harta kekayaannya.

#### **7.3. BIAYA YANG DIBEBAHKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN**

- a. Biaya pembelian Unit Penyertaan (*subscription fee*) adalah maksimum sebesar 2% (dua persen) dari nilai transaksi pembelian Unit Penyertaan yang dikenakan pada saat Pemegang Unit Penyertaan melakukan pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND. Biaya pembelian Unit Penyertaan tersebut merupakan pendapatan bagi Manajer Investasi dan/atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada);

- b. Biaya penjualan kembali Unit Penyertaan (*redemption fee*) maksimum sebesar 2% (dua persen) dari nilai transaksi penjualan kembali Unit Penyertaan, yang dikenakan pada saat Pemegang Unit Penyertaan melakukan penjualan kembali sebagian atau seluruh Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang dimilikinya. Biaya penjualan kembali Unit Penyertaan tersebut merupakan pendapatan bagi Manajer Investasi dan/atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada);
- c. Biaya pengalihan investasi (*switching fee*) maksimum sebesar 2% (dua persen) dari nilai transaksi pengalihan investasi yang dikenakan pada saat Pemegang Unit Penyertaan mengalihkan investasi yang dimilikinya dalam STAR ORION STABLE DOLLAR BOND ke Reksa Dana lainnya yang dikelola oleh Manajer Investasi yang sama. Biaya ini merupakan pendapatan bagi Manajer Investasi dan/atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada);
- d. Biaya penerbitan dan distribusi Laporan Bulanan dan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan yang timbul setelah STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dinyatakan Efektif oleh OJK, dalam hal Pemegang Unit Penyertaan meminta penyampaian Laporan Bulanan dan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan secara tercetak (jika ada);
- e. Biaya bea meterai yang dikenakan bagi Pemegang Unit Penyertaan, sesuai dengan ketentuan peraturan perundangan-undangan yang berlaku (jika ada); dan
- f. Semua biaya bank, termasuk biaya pemindahbukuan/transfer (jika ada) sehubungan dengan pembelian dan penjualan kembali yang dilakukan oleh Pemegang Unit Penyertaan dan pengembalian sisa uang milik calon Pemegang Unit Penyertaan yang pembelian Unit Penyertaannya ditolak serta pembagian hasil investasi (jika ada) ke rekening atas nama Pemegang Unit Penyertaan; dan
- g. Pajak-pajak berkenaan dengan Pemegang Unit Penyertaan (jika ada).

**7.4.** Biaya Konsultan Hukum, biaya Notaris, biaya Akuntan dan/atau biaya pihak lain setelah STAR ORION STABLE DOLLAR BOND menjadi efektif menjadi beban Manajer Investasi, Bank Kustodian dan/atau STAR ORION STABLE DOLLAR BOND sesuai dengan pihak yang memperoleh manfaat atau yang melakukan kesalahan sehingga diperlukan jasa profesi/pihak dimaksud.

#### **7.5. ALOKASI BIAYA**

| <b>JENIS BIAYA</b>                                                   | <b>%</b>    | <b>KETERANGAN</b>                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Dibebankan kepada STAR ORION STABLE DOLLAR BOND :</b>             |             |                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| a. Imbalan Jasa Manajer Investasi                                    | Maks. 2,50% | per tahun dihitung dari Nilai Aktiva Bersih harian STAR ORION STABLE DOLLAR BOND berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) Hari Kalender per tahun atau 366 (tiga ratus enam puluh enam) Hari Kalender per tahun untuk tahun kabisat dan dibayarkan setiap bulan. |
| b. Imbalan Jasa Bank Kustodian                                       | Maks. 0,50% |                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Dibebankan kepada Pemegang Unit Penyertaan :</b>                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| a. Biaya pembelian Unit Penyertaan ( <i>subscription fee</i> )       | Maks. 2%    | Dari nilai transaksi pembelian Unit penyertaan                                                                                                                                                                                                                       |
| b. Biaya penjualan kembali Unit Penyertaan ( <i>redemption fee</i> ) | Maks. 2%    | Dari nilai transaksi penjualan kembali Unit Penyertaan                                                                                                                                                                                                               |
| c. Biaya pengalihan investasi ( <i>switching fee</i> )               | Maks. 2%    | Dari nilai transaksi pengalihan investasi                                                                                                                                                                                                                            |
|                                                                      |             | Biaya pembelian dan penjualan kembali serta pengalihan investasi tersebut                                                                                                                                                                                            |

|                                                                                                                                        |          |                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                        |          | merupakan pendapatan bagi Manajer Investasi dan/atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) |
| d. Biaya penerbitan dan distribusi Laporan Bulanan dan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan                                      | Jika ada |                                                                                                                                   |
| e. Biaya bea meterai yang dikenakan bagi Pemegang Unit Penyertaan, sesuai dengan ketentuan peraturan perundangan-undangan yang berlaku | Jika ada |                                                                                                                                   |
| f. Biaya bank                                                                                                                          | Jika ada |                                                                                                                                   |
| g. Pajak-pajak yang dikenakan dengan Pemegang Unit Penyertaan                                                                          | Jika ada |                                                                                                                                   |

Biaya-biaya di atas belum termasuk pengenaan pajak sesuai ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

## BAB VIII PERPAJAKAN

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

|    | No. Uraian                                                                         | Perlakuan PPh       | Dasar Hukum                                                                                                                                                              |
|----|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| A. | Penghasilan Reksa Dana yang berasal dari:<br>a. Pembagian uang tunai (dividen)     | Bukan Objek Pajak * | Pasal 4 (3) huruf f angka 1 butir b) UU PPh, Pasal 2A ayat (1) dan Pasal 2A ayat (5) PP No. 94 Tahun 2010 , sebagaimana yang diubah dengan Pasal 4 PP No. 9 Tahun 2021 . |
|    | b. Bunga Obligasi                                                                  | PPh Final**         | Pasal 4 (2) dan Pasal 17 (7) UU PPh dan Pasal 2 PP No. 91 Tahun 2021                                                                                                     |
|    | c. Capital gain/diskonto obligasi                                                  | PPh Final**         | Pasal 4 (2) dan Pasal 17 (7) UU PPh dan Pasal 2 PP No. 91 Tahun 2021                                                                                                     |
|    | d. Bunga Deposito dan diskonto Sertifikat Bank Indonesia                           | PPh Final 20%       | Pasal 4 (2) huruf a UU PPh, Pasal 2 huruf c PP Nomor 123 tahun 2015 jo. Pasal 5 ayat (1) huruf c Peraturan Menteri Keuangan R.I Nomor 212/PMK.03/2018                    |
|    | e. Capital Gain Saham di Bursa                                                     | PPh Final 0,1%      | Pasal 4 (2) huruf c UU PPh dan Pasal 1 (1) PP Nomor 41 Tahun 1994 jo. Pasal 1 PP Nomor 14 Tahun 1997                                                                     |
|    | f. Commercial Paper dan surat utang lainnya                                        | PPh tarif umum      | Pasal 4 (1) UU PPh                                                                                                                                                       |
| B. | Bagian Laba yang diterima oleh Pemegang Unit Penyertaan Kontrak Investasi Kolektif | Bukan Objek PPh     | Pasal 4 (3) huruf i UU PPh                                                                                                                                               |

\* Merujuk pada:

- Rujukan kepada UU No. 7 Tahun 1983 tentang Pajak Penghasilan sebagaimana yang terakhir diubah dengan Pasal 3 Undang-Undang No. 7 Tahun 2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan ("Undang-Undang PPh");
- Pasal 4 ayat (3) huruf f angka 1 butir b) UU No. 7 Tahun 1983 tentang Pajak Penghasilan sebagaimana yang terakhir diubah dengan Pasal 3 Undang-Undang No. 7 Tahun 2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan, dividen yang berasal dari dalam negeri yang diterima atau diperoleh Wajib Pajak badan dalam negeri dikecualikan dari objek pajak;
- Pasal 2A ayat (1) PP No. 94 Tahun 2010 tentang Penghitungan Penghasilan Kena Pajak dan Pelunasan Pajak Penghasilan dalam Tahun Berjalan sebagaimana yang terakhir diubah dengan Pasal 4 PP No. 9 Tahun 2021 tentang Perlakuan Perpajakan Untuk Mendukung Kemudahan Berusaha ("PP Penghitungan Penghasilan Kena Pajak"), 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 No. 7 Tahun 2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan; dan

-Pasal 2A ayat (5) PP Penghitungan Penghasilan Kena Pajak, 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. No. 91 Tahun 2021 ("PP No. 91 Tahun 2021"), tarif pajak penghasilan bersifat final atas penghasilan bunga obligasi/diskonto obligasi yang diterima atau diperoleh wajib pajak dalam negeri dan bentuk usaha tetap sebesar 10% (sepuluh persen) dari dasar pengenaan pajak penghasilan.

Informasi perpajakan tersebut di atas dibuat oleh Manajer Investasi berdasarkan pengetahuan dan pengertian dari Manajer Investasi atas peraturan perpajakan yang ada sampai dengan Prospektus ini dibuat. Apabila dikemudian hari terdapat perubahan atau perbedaan interpretasi atas peraturan perpajakan yang berlaku, maka Manajer Investasi akan menyesuaikan informasi perpajakan di atas.

Bagi warga asing disarankan untuk berkonsultasi dengan penasihat perpajakan mengenai perlakuan pajak investasi sebelum membeli Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND.

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**

### **MANFAAT INVESTASI DAN FAKTOR-FAKTOR RISIKO YANG UTAMA**

**9.1.** Pemegang Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dapat memperoleh manfaat investasi sebagai berikut:

**a. Pengelolaan Secara Profesional**

Pengelolaan portofolio investasi dalam bentuk Efek bersifat ekuitas dan/atau Efek Bersifat Utang meliputi pemilihan instrumen, pemilihan pihak-pihak terkait serta administrasi investasinya memerlukan analisa yang sistematis, monitoring yang terus menerus serta keputusan investasi yang tepat. Di samping itu, diperlukan keahlian khusus serta hubungan dengan berbagai pihak untuk dapat melakukan pengelolaan suatu portofolio investasi. Melalui STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, Pemegang Unit Penyertaan akan memperoleh kemudahan karena terbebas dari pekerjaan tersebut di atas dan mempercayakan pekerjaan tersebut kepada Manajer Investasi yang profesional di bidangnya.

**b. Manfaat Skala Ekonomis**

Dengan akumulasi dana dari berbagai pihak, STAR ORION STABLE DOLLAR BOND mempunyai kekuatan penawaran (*bargaining power*) dalam memperoleh tingkat hasil investasi yang lebih tinggi, biaya investasi yang lebih rendah, dan akses kepada instrumen investasi yang sulit jika dilakukan secara individual. Hal ini memberikan kesempatan yang sama kepada semua Pemegang Unit Penyertaan untuk memperoleh hasil investasi yang relatif baik sesuai dengan tingkat risikonya.

**c. Pertumbuhan Nilai Investasi**

Dengan menginvestasikan dana pada STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, Pemegang Unit Penyertaan memiliki kesempatan untuk memperoleh hasil investasi yang kompetitif.

**9.2.** Sedangkan risiko investasi dalam STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dapat disebabkan oleh beberapa faktor antara lain:

**1. Risiko Berkurangnya Nilai Aktiva Bersih Setiap Unit Penyertaan**

Nilai Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dapat berfluktuasi akibat kenaikan atau penurunan Nilai Aktiva Bersih. Penurunan NAB ini dapat disebabkan oleh perubahan harga efek dalam portofolio, biaya-biaya yang dikenakan setiap kali investor melakukan pembelian dan penjualan kembali, serta dalam hal terjadinya wanprestasi oleh pihak-pihak terkait.

**2. Risiko Wanprestasi (kredit)**

Manajer Investasi akan berusaha memberikan hasil investasi terbaik kepada Pemegang Unit Penyertaan. Namun, dalam kondisi luar biasa (*force majeure*), penerbit surat berharga dimana STAR ORION STABLE DOLLAR BOND berinvestasi dapat wanprestasi (*default*) dalam memenuhi kewajibannya.

**3. Risiko Perubahan Peraturan**

Perubahan yang terjadi pada peraturan perundang-undangan yang berlaku dan kebijakan di bidang perpajakan serta kebijakan-kebijakan Pemerintah terutama di bidang ekonomi makro yang berhubungan dengan Efek bersifat ekuitas dan/atau Efek Bersifat Utang dapat mempengaruhi tingkat pengembalian dan hasil investasi yang akan diterima oleh STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dan berakibat pada berkurangnya hasil investasi yang mungkin diperoleh oleh Pemegang Unit Penyertaan.

**4. Risiko Likuiditas**

Risiko ini dapat terjadi apabila terdapat Penjualan Kembali secara serentak oleh para pemodal (*redemption rush*) dan Manajer Investasi mengalami kesulitan untuk menjual portofolio dalam jumlah besar dengan segera.

Setelah memberitahukan secara tertulis kepada OJK dengan tembusan kepada Bank Kustodian, Manajer Investasi dapat menolak pembelian kembali (pelunasan) atau menginstruksikan Agen

Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) untuk melakukan penolakan pembelian kembali (pelunasan) apabila terjadi hal-hal sebagai berikut:

1. Bursa Efek dimana sebagian besar Portofolio Efek STAR ORION STABLE DOLLAR BOND diperdagangkan ditutup; dan/atau
2. Perdagangan Efek atas sebagian besar Portofolio STAR ORION STABLE DOLLAR BOND di Bursa Efek dihentikan; dan/atau
3. Keadaan darurat.

**5. Risiko Pembubaran dan Likuidasi**

Dalam hal STAR ORION STABLE DOLLAR BOND diperintahkan oleh OJK untuk dibubarkan sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku; STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dimiliki kurang dari 10 (sepuluh) Pemegang Unit Penyertaan dalam jangka waktu 120 (seratus dua puluh) Hari Bursa berturut-turut; atau total Nilai Aktiva Bersih STAR ORION STABLE DOLLAR BOND kurang dari nilai yang setara dengan Rp 10.000.000.000 (sepuluh miliar Rupiah) selama 120 (seratus dua puluh) Hari Bursa berturut-turut, maka sesuai dengan ketentuan POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif Pasal 45 huruf c dan d, Pasal 77 ayat (2) POJK Tentang Pedoman Perilaku Manajer Investasi serta Pasal 29.1 butir (ii), (iii) dan (iv) dari Kontrak Investasi Kolektif STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, Manajer Investasi wajib melakukan pembubaran dan likuidasi sehingga hal ini akan mempengaruhi hasil investasi STAR ORION STABLE DOLLAR BOND.

**6. Risiko Perubahan Kondisi Ekonomi dan Politik**

Perubahan atau memburuknya kondisi perekonomian dan politik di dalam maupun di luar negeri atau perubahan peraturan dapat mempengaruhi perspektif pendapatan, yang dapat pula berdampak pada kinerja bank dan penerbit surat berharga atau pihak dimana STAR ORION STABLE DOLLAR BOND melakukan investasi. Hal ini akan juga mempengaruhi kinerja portofolio investasi STAR ORION STABLE DOLLAR BOND.

**7. Risiko Nilai Tukar Mata Uang Asing**

Dalam hal STAR ORION STABLE DOLLAR BOND berinvestasi pada Efek dalam denominasi selain Rupiah, perubahan nilai tukar mata uang selain Rupiah terhadap mata uang Rupiah yang merupakan denominasi dari STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dapat berpengaruh terhadap Nilai Aktiva Bersih (NAB) dari STAR ORION STABLE DOLLAR BOND.

**8. Risiko Konsentrasi Portofolio Efek.**

Risiko konsentrasi merupakan Risiko yang dapat timbul akibat terkonsentrasinya penempatan dana investasi kepada 1 (satu) pihak penerbit efek atau sekelompok pihak penerbit efek pada satu industri atau sektor tertentu.

Dalam hal Reksa Dana STAR ORION STABLE DOLLAR BOND berinvestasi pada 1 (satu) pihak penerbit efek atau sekelompok pihak penerbit efek pada satu industri atau sektor tertentu, risiko konsentrasi dapat menyebabkan nilai aktiva bersih Reksa Dana STAR ORION STABLE DOLLAR BOND sangat terdampak oleh pergerakan nilai pasar wajar dari portofolio efek yang diinvestasikan.

## **BAB X**

### **HAK-HAK PEMEGANG UNIT PENYERTAAN**

Dengan tunduk pada syarat-syarat sesuai tertulis dalam Kontrak Investasi Kolektif, setiap Pemegang Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND mempunyai hak-hak sebagai berikut:

**1. Memperoleh Bukti Kepemilikan Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND Yaitu Surat Konfirmasi Tertulis Kepemilikan Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND**

Pemegang Unit Penyertaan akan memperoleh Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND sesuai dengan syarat dan ketentuan dalam Prospektus. Definisi Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan dapat dilihat pada Bab I Prospektus ini.

Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan akan menyatakan antara lain jumlah Unit Penyertaan yang dibeli dan dijual kembali, investasi yang dialihkan dan dimiliki serta Nilai Aktiva Bersih setiap Unit Penyertaan pada saat Unit Penyertaan tersebut dibeli dan dijual kembali serta investasi dialihkan.

**2. Memperoleh Pembagian Hasil Investasi Sesuai Kebijakan Pembagian Hasil Investasi**

Pemegang Unit Penyertaan mempunyai hak untuk mendapatkan pembagian hasil investasi sesuai dengan Kebijakan Pembagian Hasil Investasi sebagaimana dimaksud dalam Bab V Prospektus ini.

**3. Menjual Kembali Sebagian Atau Seluruh Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND**

Pemegang Unit Penyertaan mempunyai hak untuk menjual kembali sebagian atau seluruh Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang dimilikinya kepada Manajer Investasi setiap Hari Bursa sesuai dengan syarat dan ketentuan dalam Bab XV Prospektus.

**4. Mengalihkan Sebagian Atau Seluruh Investasi Dalam STAR ORION STABLE DOLLAR BOND**

Pemegang Unit Penyertaan mempunyai hak untuk mengalihkan sebagian atau seluruh investasinya dalam STAR ORION STABLE DOLLAR BOND ke Reksa Dana lainnya yang memiliki fasilitas pengalihan investasi yang dikelola oleh Manajer Investasi sesuai dengan syarat dan ketentuan dalam Bab XVI Prospektus.

**5. Memperoleh Informasi Mengenai Nilai Aktiva Bersih Harian Setiap Unit Penyertaan Dan Kinerja STAR ORION STABLE DOLLAR BOND**

Setiap Pemegang Unit Penyertaan mempunyai hak untuk mendapatkan informasi Nilai Aktiva Bersih harian setiap Unit Penyertaan dan Kinerja 30 (tiga puluh) hari serta 1 (satu) tahun terakhir dari STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang dipublikasikan di harian tertentu.

**6. Memperoleh Laporan Keuangan Tahunan**

Setiap Pemegang Unit Penyertaan berhak memperoleh laporan keuangan tahunan yang akan dimuat dalam pembaharuan Prospektus.

**7. Memperoleh Laporan Bulanan (Laporan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND)**

Pemegang Unit Penyertaan akan memperoleh Laporan Bulanan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND sesuai dengan syarat dan ketentuan dalam Prospektus. Definisi Laporan Bulanan dapat dilihat pada Bab I Prospektus ini.

**8. Memperoleh Bagian Atas Hasil Likuidasi Secara Proporsional Dengan Kepemilikan Unit Penyertaan Dalam Hal STAR ORION STABLE DOLLAR BOND Dibubarkan Dan Dilikuidasi**

Dalam hal STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dibubarkan dan dilikuidasi maka hasil likuidasi harus dibagi secara proporsional menurut komposisi jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh masing-masing Pemegang Unit Penyertaan.

## **BAB XI**

### **PEMBUBARAN DAN LIKUIDASI**

#### **11.1. HAL-HAL YANG MENYEBABKAN STAR ORION STABLE DOLLAR BOND WAJIB DIBUBARKAN**

STAR ORION STABLE DOLLAR BOND berlaku sejak ditetapkannya pernyataan efektif oleh OJK dan wajib dibubarkan apabila terjadi salah satu dari hal-hal sebagai berikut:

- a. Dalam jangka waktu 90 (sembilan puluh) Hari Bursa, STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang Pernyataan Pendaftarannya telah menjadi efektif memiliki dana kelolaan kurang dari nilai yang setara dengan Rp 10.000.000.000,- (sepuluh miliar Rupiah); dan/atau
- b. Diperintahkan oleh OJK sesuai dengan peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal; dan/atau
- c. Total Nilai Aktiva Bersih STAR ORION STABLE DOLLAR BOND kurang dari nilai yang setara dengan Rp 10.000.000.000,- (sepuluh miliar Rupiah) selama 120 (seratus dua puluh) Hari Bursa berturut-turut; dan/atau
- d. STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dimiliki kurang dari 10 (sepuluh) Pemegang Unit Penyertaan dalam jangka waktu 120 (seratus dua puluh) Hari Bursa berturut-turut; dan/atau
- e. Manajer Investasi dan Bank Kustodian telah sepakat untuk membubarkan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND.

Dalam rangka memastikan nilai yang setara dengan Rp. 10.000.000.000,- (sepuluh miliar Rupiah) tersebut di atas, maka ditetapkan bahwa nilai tukar yang digunakan adalah nilai tukar kurs tengah Bank Indonesia (*mid rate BI*).

#### **11.2. PROSES PEMBUBARAN DAN LIKUIDASI STAR ORION STABLE DOLLAR BOND**

Dalam hal STAR ORION STABLE DOLLAR BOND wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam butir 11.1 huruf a di atas, maka Manajer Investasi wajib:

- i) Menyampaikan laporan kondisi tersebut kepada OJK dan mengumumkan rencana pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND kepada para Pemegang Unit Penyertaan paling sedikit dalam 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional, paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada butir 11.1 huruf a di atas;
- ii) Menginstruksikan kepada Bank Kustodian paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada butir 11.1 huruf a di atas untuk membayarkan dana hasil likuidasi yang menjadi hak Pemegang Unit Penyertaan dengan ketentuan bahwa perhitungannya dilakukan secara proporsional dari Nilai Aktiva Bersih pada saat pembubaran, namun tidak boleh lebih kecil dari Nilai Aktiva Bersih awal (harga par) dan dana tersebut diterima Pemegang Unit Penyertaan, paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada butir 11.1 huruf a di atas; dan
- iii) Membubarkan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dalam jangka waktu paling lambat 10 (sepuluh) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada butir 11.1 huruf a di atas dan menyampaikan laporan pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND kepada OJK paling lambat 10 (sepuluh) Hari Bursa sejak STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dibubarkan disertai dengan:
  - 1) akta pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dari Notaris terdaftar di OJK; dan
  - 2) laporan keuangan pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang di audit oleh Akuntan yang terdaftar di OJK, jika STAR ORION STABLE DOLLAR BOND telah memiliki dana kelolaan.

Dalam hal STAR ORION STABLE DOLLAR BOND wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam butir 11.1 huruf b di atas, maka Manajer Investasi wajib:

- i) mengumumkan rencana pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND paling sedikit dalam 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional, paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak diperintahkan OJK dan pada hari yang sama memberitahukan secara tertulis kepada Bank Kustodian untuk menghentikan perhitungan Nilai Aktiva Bersih STAR ORION STABLE DOLLAR BOND;
- ii) menginstruksikan kepada Bank Kustodian paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak diperintahkan OJK untuk membayarkan dana hasil likuidasi yang menjadi hak Pemegang Unit Penyertaan dengan ketentuan bahwa perhitungannya dilakukan secara proporsional dari Nilai Aktiva Bersih pada saat

- pembubaran dan dana tersebut diterima pemegang Unit Penyertaan, paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak likuidasi selesai dilakukan; dan
- iii) menyampaikan laporan pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND kepada OJK paling lambat 60 (enam puluh) Hari Bursa sejak diperintahkan pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND oleh OJK dengan dokumen sebagai berikut:
    - 1. pendapat dari Konsultan Hukum yang terdaftar di OJK;
    - 2. laporan keuangan pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang di audit oleh Akuntan yang terdaftar di OJK;
    - 3. akta pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dari Notaris yang terdaftar di OJK.

Dalam hal STAR ORION STABLE DOLLAR BOND wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam butir 11.1 huruf c dan huruf d di atas, maka Manajer Investasi wajib:

- i) Menyampaikan laporan kondisi tersebut kepada OJK dengan dilengkapi kondisi keuangan terakhir STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dan mengumumkan kepada para Pemegang Unit Penyertaan rencana pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND paling sedikit dalam 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional dalam jangka waktu, paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada butir 11.1 huruf c di atas serta pada hari yang sama memberitahukan secara tertulis kepada Bank Kustodian untuk menghentikan perhitungan Nilai Aktiva Bersih STAR ORION STABLE DOLLAR BOND;
- ii) Menginstruksikan kepada Bank Kustodian paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud dalam butir 11.1 huruf c dan huruf d di atas untuk membayarkan dana hasil likuidasi yang menjadi hak Pemegang Unit Penyertaan dengan ketentuan bahwa perhitungannya dilakukan secara proporsional dari Nilai Aktiva Bersih pada saat likuidasi selesai dilakukan dan dana tersebut diterima Pemegang Unit Penyertaan, paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak likuidasi selesai dilakukan; dan
- iii) menyampaikan laporan pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND kepada OJK paling lambat 60 (enam puluh) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud dalam butir 11.1 huruf c dan huruf d di atas dengan dokumen sebagai berikut:
  - 1. pendapat dari Konsultan Hukum yang terdaftar di OJK;
  - 2. laporan keuangan pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang di audit oleh Akuntan yang terdaftar di OJK;
  - 3. akta pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dari Notaris yang terdaftar di OJK.

Dalam hal STAR ORION STABLE DOLLAR BOND wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam butir 11.1 huruf e di atas, maka Manajer Investasi wajib:

- i) Menyampaikan rencana pembubaran kepada OJK dalam jangka waktu paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak terjadinya kesepakatan pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian dengan melampirkan:
  - a) Kesepakatan pembubaran dan likuidasi STAR ORION STABLE DOLLAR BOND antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian disertai alasan pembubaran; dan
  - b) Kondisi keuangan terakhir;dan pada hari yang sama mengumumkan rencana pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND kepada para Pemegang Unit Penyertaan paling sedikit dalam 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional serta memberitahukan secara tertulis kepada Bank Kustodian untuk menghentikan perhitungan Nilai Aktiva Bersih STAR ORION STABLE DOLLAR BOND;
- ii) Menginstruksikan kepada Bank Kustodian paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak terjadinya kesepakatan pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND untuk membayarkan dana hasil likuidasi yang menjadi hak Pemegang Unit Penyertaan dengan ketentuan bahwa perhitungannya dilakukan secara proporsional dari Nilai Aktiva Bersih pada saat likuidasi selesai dilakukan dan dana tersebut diterima Pemegang Unit Penyertaan, paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak likuidasi selesai dilakukan; dan
- iii) menyampaikan laporan pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND kepada OJK paling lambat 60 (enam puluh) Hari Bursa sejak disepakatinya pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dengan dokumen sebagai berikut:
  - 1. pendapat dari Konsultan Hukum yang terdaftar di OJK;
  - 2. laporan keuangan pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang di audit oleh Akuntan yang terdaftar di OJK;
  - 3. akta pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dari Notaris yang terdaftar di OJK.

- 11.3.** Manajer Investasi wajib memastikan bahwa hasil dari likuidasi STAR ORION STABLE DOLLAR BOND harus dibagi secara proporsional menurut komposisi jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh masing-masing Pemegang Unit Penyertaan.
- 11.4.** Setelah dilakukannya pengumuman rencana pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, maka Pemegang Unit Penyertaan tidak dapat melakukan penjualan kembali (pelunasan).

**11.5. PEMBAGIAN HASIL LIKUIDASI**

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, maka:

- a. Jika Bank Kustodian telah memberitahukan dana tersebut 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 tanggal pembubaran, 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.
- 11.6.** Dalam hal Manajer Investasi tidak lagi memiliki izin usaha atau Bank Kustodian tidak lagi memiliki surat persetujuan, maka OJK berwenang :
- a. Menunjuk Manajer Investasi lain untuk melakukan pengelolaan atau Bank Kustodian untuk mengadministrasikan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND; atau
  - b. Menunjuk salah 1 (satu) pihak yang masih memiliki izin usaha atau surat persetujuan untuk melakukan pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, jika tidak terdapat Manajer Investasi atau Bank Kustodian pengganti.

Dalam hal pihak yang ditunjuk untuk melakukan pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND sebagaimana dimaksud pada butir 11.6 huruf b adalah Bank Kustodian, Bank Kustodian dapat menunjuk pihak lain untuk melakukan likuidasi STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dengan pemberitahuan kepada OJK.

Manajer Investasi atau Bank Kustodian yang ditunjuk untuk melakukan pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND sebagaimana dimaksud pada butir 11.6 huruf b wajib menyampaikan laporan penyelesaian pembubaran kepada OJK paling lambat 60 (enam puluh) Hari Bursa sejak ditunjuk untuk membubarkan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang disertai dengan:

- a. pendapat dari Konsultan Hukum yang terdaftar di OJK;
  - b. laporan keuangan pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang diaudit oleh Akuntan yang terdaftar di OJK; dan
  - c. akta pembubaran STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dari Notaris yang terdaftar di OJK.
- 11.7.** Dalam hal STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dibubarkan dan dilikuidasi, maka beban biaya pembubaran dan likuidasi STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, termasuk biaya Konsultan Hukum, Akuntan dan Notaris serta biaya lain kepada pihak ketiga menjadi beban Manajer Investasi.

Dalam hal Bank Kustodian atau pihak lain yang ditunjuk oleh Bank Kustodian melakukan pembubaran dan likuidasi STAR ORION STABLE DOLLAR BOND sebagaimana dimaksud dalam butir 11.6 di atas, maka biaya pembubaran dan likuidasi, termasuk biaya Konsultan Hukum, Akuntan, dan Notaris serta biaya lain kepada pihak ketiga dapat dibebankan kepada STAR ORION STABLE DOLLAR BOND.

- 11.8.** Manajer Investasi wajib melakukan penunjukan auditor untuk melaksanakan audit likuidasi sebagai salah satu syarat untuk melengkapi laporan yang wajib diserahkan kepada OJK, yaitu pendapat dari

akuntan, dimana pembagian hasil likuidasi (jika ada) dilakukan setelah selesainya pelaksanaan audit likuidasi yang ditandai dengan diterbitkannya laporan hasil audit likuidasi.

**BAB XII**  
**PENDAPAT DARI SEGI HUKUM**

*Lihat halaman selanjutnya*

No. Referensi: 0205/AM-6405323/AA-AS-zs/II/2023

15 Februari 2023

Kepada Yth.

**PT Surya Timur Alam Raya Asset Management**

Menara Tekno, Lantai 9

Jalan Fachrudin Nomor 19, Tanah Abang

Jakarta Pusat 10250

**Perihal: Pendapat dari Segi Hukum Sehubungan dengan Pembentukan REKSA DANA  
BERBENTUK KONTRAK INVESTASI KOLEKTIF REKSA DANA STAR ORION  
STABLE DOLLAR BOND**

Dengan hormat,

Saya, Adrianus Ardianto, Konsultan Hukum yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan dengan Surat Tanda Terdaftar Profesi Penunjang Pasar Modal No. STTD.KH-33/PM.22/2018 tanggal 28 Maret 2018 dan merupakan anggota Himpunan Konsultan Hukum Pasar Modal dengan keanggotaan No. 200210, sebagai rekan pada Kantor Konsultan Hukum ARDIANTO & MASNIARI, telah ditunjuk oleh PT Surya Timur Alam Raya Asset Management berdasarkan Surat Direksi No. 069/DIR-STAR/PDM/II/2023 tanggal 10 Februari 2023, untuk bertindak sebagai Konsultan Hukum Independen sehubungan dengan pembentukan REKSA DANA BERBENTUK KONTRAK INVESTASI KOLEKTIF REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, sebagaimana termaktub dalam akta KONTRAK INVESTASI KOLEKTIF REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR BOND No. 21 tanggal 13 Februari 2023, dibuat di hadapan Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Kota Jakarta Selatan (selanjutnya disebut "Kontrak"), antara PT Surya Timur Alam Raya Asset Management selaku manajer investasi (selanjutnya disebut "Manajer Investasi") dan PT Bank DBS Indonesia selaku bank kustodian (selanjutnya disebut "Bank Kustodian"), di mana Manajer Investasi akan melakukan Penawaran Umum atas Unit Penyertaan REKSA DANA BERBENTUK KONTRAK INVESTASI KOLEKTIF REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR BOND ("STAR ORION STABLE DOLLAR BOND") secara terus menerus sampai dengan jumlah 500.000.000 (lima ratus juta) Unit Penyertaan. Setiap Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal per Unit Penyertaan yaitu sebesar USD 1,- (satu Dolar Amerika Serikat) pada hari pertama penawaran. Selanjutnya harga pembelian setiap Unit Penyertaan ditetapkan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih (NAB) per Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

## **Dasar Penerbitan Pendapat dari Segi Hukum**

Pendapat dari Segi Hukum ini kami buat berdasarkan pemeriksaan dan penelitian atas dokumen-dokumen asli dan/atau salinan yang kami peroleh dari Manajer Investasi dan Bank Kustodian, serta pernyataan dan keterangan tertulis dari Direksi, Dewan Komisaris, wakil dan atau pegawai dari Manajer Investasi dan Bank Kustodian sebagaimana termuat dalam Laporan Pemeriksaan Hukum Pembentukan REKSA DANA BERBENTUK KONTRAK INVESTASI KOLEKTIF REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR BOND Tanggal 15 Februari 2023 yang kami sampaikan dengan Surat kami No. Referensi: 0204/AM-6405323/AA-AS-zs/II/2023 tanggal 15 Februari 2023 yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Pendapat dari Segi Hukum ini.

Pendapat dari Segi Hukum ini kami berikan sehubungan dengan Pernyataan Pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang diajukan oleh Manajer Investasi sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 23/POJK.04/2016 tanggal 13 Juni 2016 tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif *jo.* Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 2/POJK.04/2020 tanggal 8 Januari 2020 tentang Perubahan Atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 23/POJK.04/2016 tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

Penyusunan Pendapat dari Segi Hukum ini dibuat sesuai ketentuan yang diatur dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 66/POJK.04/2017 tanggal 22 Desember 2017 tentang Konsultan Hukum yang Melakukan Kegiatan di Pasar Modal dan dengan mengacu pada standar profesi Konsultan Hukum Pasar Modal yang diatur dalam Keputusan Himpunan Konsultan Hukum Pasar Modal Nomor: Kep.03/HKHPM/XI/2021 tanggal 10 November 2021 tentang Perubahan Keputusan Himpunan Konsultan Hukum Pasar Modal Nomor: Kep.02/HKHPM/VIII/2018 tentang Standar Profesi Konsultan Hukum Pasar Modal.

## **Lingkup Pendapat dari Segi Hukum**

Lingkup Pendapat dari Segi Hukum ini adalah terbatas dan relevan terhadap perihal tersebut di atas, yang berlaku dan ada pada tanggal diterbitkannya Pendapat dari Segi Hukum ini, yaitu sebagai berikut:

1. Terhadap Manajer Investasi, meliputi:
  - a. Akta pendirian dan perubahan Anggaran Dasar;
  - b. Susunan modal dan pemegang saham;
  - c. Maksud dan Tujuan;
  - d. Susunan Direksi dan Dewan Komisaris;
  - e. Wakil Manajer Investasi Pengelola Investasi STAR ORION STABLE DOLLAR BOND;
  - f. Izin-izin sehubungan dengan kegiatan usaha;
  - g. Dokumen operasional; dan
  - h. Surat pernyataan atas fakta-fakta yang dianggap material.

2. Terhadap Bank Kustodian, meliputi:
  - a. Akta pendirian dan Anggaran Dasar yang berlaku;
  - b. Susunan modal dan pemegang saham;
  - c. Susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris;
  - d. Izin-izin sehubungan dengan kegiatan usaha;
  - e. Dokumen operasional;
  - f. Laporan tahunan dan bulanan Bank Kustodian;
  - g. Surat pernyataan atas fakta-fakta yang dianggap material; dan
  - h. Surat kuasa dari pihak-pihak yang mewakili Bank Kustodian.
3. Terhadap Kontrak Investasi Kolektif STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, meliputi:
  - a. Akta Kontrak Investasi Kolektif STAR ORION STABLE DOLLAR BOND;
  - b. Penawaran umum;
  - c. Penggantian Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian;
  - d. Kerahasiaan;
  - e. Pembubaran; dan
  - f. Penyelesaian perselisihan.

#### **Asumsi**

Dalam melakukan pemeriksaan dan penelitian tersebut di atas, kami mengasumsikan bahwa:

1. selain dari dokumen-dokumen yang telah diterima, tidak ada dokumen-dokumen lain mengenai perubahan anggaran dasar terakhir, perubahan susunan pengurus (Direksi dan Dewan Komisaris) terakhir, pembubaran dan likuidasi ataupun pencabutan/pembatalan/pembekuan perizinan, serta dokumen-dokumen lain yang berkaitan dengan pendirian, pengaturan, keberadaan dan pelaksanaan kegiatan usaha dari Manajer Investasi dan Bank Kustodian;
2. semua dokumen yang disampaikan secara langsung maupun elektronik dalam bentuk salinan/*copy* adalah yang benar, lengkap dan sama dengan aslinya;
3. semua tanda tangan yang ada pada dokumen asli dari semua dokumen yang disampaikan, termasuk yang dibuat di hadapan atau oleh Notaris, adalah tanda tangan asli dari orang-orang yang mempunyai kewenangan dan kecakapan hukum untuk melakukan perbuatan hukum;
4. semua surat kuasa yang disebutkan atau dinyatakan dalam semua dokumen yang disampaikan baik asli maupun elektronik dalam bentuk salinan/*copy*, adalah kuasa yang dapat dilaksanakan dan diberikan oleh dan kepada pihak yang berwenang dengan sah mewakili Manajer Investasi dan Bank Kustodian sesuai dengan anggaran dasarnya maupun ketentuan internal Manajer Investasi dan Bank Kustodian;

5. semua pernyataan mengenai atau sehubungan dengan fakta yang material untuk Pendapat dari Segi Hukum ini yang dimuat dalam dokumen-dokumen yang disampaikan adalah benar;
6. pernyataan-pernyataan dari masing-masing anggota Direksi, Dewan Komisaris, dan Tim Pengelola Investasi dari Manajer Investasi dan Bank Kustodian yang termuat dalam Surat Pernyataan, sebagaimana disebutkan dalam Pendapat dari Segi Hukum ini, dapat dimintakan pertanggungjawabannya baik secara pidana maupun perdata;
7. semua salinan dari akta notaris yang dibuat di hadapan atau oleh notaris sehubungan dengan pembentukan reksa dana ini dibuat oleh notaris yang berwenang berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku termasuk peraturan perundang-undangan di bidang pasar modal;
8. semua perjanjian sebagaimana disebutkan dalam Pendapat dari Segi Hukum ini dibuat berdasarkan kesepakatan dan itikad baik sebagaimana dimaksud dalam pasal 1320 dan pasal 1338 Kitab Undang-undang Hukum Perdata; dan
9. semua pengungkapan informasi mengenai Efek termasuk Efek luar negeri yang akan menjadi portofolio investasi reksa dana adalah benar dan Efek tersebut dapat dibeli oleh reksa dana sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku, serta pembentukan dan penerbitannya telah sesuai dengan hukum negara yang mendasarinya.

### **Kualifikasi**

Pendapat dari Segi Hukum ini kami berikan dengan kualifikasi-kualifikasi sebagai berikut:

1. Pendapat dari Segi Hukum ini hanya menyangkut pendapat dari aspek yuridis.
2. Pendapat dari Segi Hukum ini diberikan pada tanggal penerbitan Pendapat dari Segi Hukum, dan dapat menjadi tidak relevan lagi dalam hal terdapat pendapat, putusan, penetapan pengadilan/hakim yang berkekuatan hukum tetap, kebijakan umum maupun khusus yang diberlakukan oleh otoritas yang berwenang yang berbeda dengan Pendapat dari Segi Hukum ini, berlakunya kedaluwarsa/lewat waktu sesuai hukum yang berlaku.
3. Pendapat dari Segi Hukum ini diberikan terbatas untuk perihal di atas pada Pendapat dari Segi Hukum ini dan tidak dapat ditafsirkan atau dipergunakan untuk perihal lainnya.

### Pendapat dari Segi Hukum

Berdasarkan hal-hal sebagaimana disebutkan di atas dan dengan berpedoman pada peraturan perundang-undangan yang berlaku, khususnya peraturan perundang-undangan di bidang pasar modal, kami sampaikan Pendapat dari Segi Hukum sebagai berikut:

1. Manajer Investasi adalah suatu perusahaan efek yang didirikan menurut dan berdasarkan peraturan perundang-undangan Negara Republik Indonesia, berkedudukan hukum di Jakarta Pusat dan telah memperoleh semua izin yang diperlukan untuk menjalankan kegiatan usahanya termasuk tetapi tidak terbatas pada izin usaha untuk melakukan kegiatan sebagai Manajer Investasi.
2. Anggaran Dasar Manajer Investasi yang berlaku pada tanggal diterbitkannya Pendapat dari Segi Hukum ini termaktub dalam akta Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa PT Surya Timur Alam Raya No. 26 tanggal 17 Juli 2008, yang telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-58215.AH.01.02.Tahun 2008 tanggal 2 September 2008 *jis.* akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT Surya Timur Alam Raya No. 11 tanggal 4 Oktober 2018, yang telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0023900.AH.01.02.tahun 2018 tanggal 1 November 2018, akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT Surya Timur Alam Raya No. 45 tanggal 19 September 2019, ketiganya dibuat di hadapan Sri Hidianingsih Adi Sugijanto, S.H., notaris di Jakarta, yang telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0075676.AH.01.02.tahun 2019 tanggal 27 September 2019, akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT Surya Timur Alam Raya No. 03 tanggal 5 Maret 2021, telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0015246.AH.01.02.tahun 2021 tanggal 12 Maret 2021 dan akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT Surya Timur Alam Raya No. 12 tanggal 21 Januari 2022, keduanya dibuat di hadapan Sri Hidianingsih Adi Sugijanto, S.H., notaris di Jakarta, yang telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0006302.AH.01.02.tahun 2022 tanggal 26 Januari 2022.
3. Maksud dan tujuan Manajer Investasi ialah berusaha dalam bidang aktivitas manajemen dana dan aktivitas pengolahan data, *hosting* dan kegiatan yang berhubungan dengan itu, portal web, STAR AM dapat melaksanakan kegiatan usaha sebagai Manajer Investasi.
4. Susunan permodalan dan pemegang saham Manajer Investasi yang berlaku pada tanggal diterbitkannya Pendapat dari Segi Hukum ini termaktub dalam akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT Surya Timur Alam Raya No. 45

tanggal 19 September 2019, dibuat di hadapan Sri Hidianingsih Adi Sugijanto, S.H., notaris di Jakarta, yang telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0075676.AH.01.02.tahun 2019 tanggal 27 September 2019, susunan modal dan pemegang saham Manajer Investasi adalah sebagai berikut:

| Keterangan                           | Nilai Nominal Rp 1.000.000,- per Saham |                 | %   |
|--------------------------------------|----------------------------------------|-----------------|-----|
|                                      | Jumlah Saham                           | Rupiah          |     |
| <b>Modal Dasar</b>                   | 200.000                                | 200.000.000.000 |     |
| <b>Modal Ditempatkan dan Disetor</b> | 50.000                                 | 50.000.000.000  | 100 |
| <b>Pemegang Saham:</b>               |                                        |                 |     |
| 1. PT Aldiracita Sekuritas Indonesia | 49.999                                 | 49.999.000.000  | 99  |
| 2. PT Nirmala Taruna                 | 1                                      | 1.000.000       | 1   |
| <b>Jumlah Saham dalam Portepel</b>   | 150.000                                |                 |     |

5. Anggota Direksi dan Dewan Komisaris Manajer Investasi yang sedang menjabat pada tanggal diterbitkannya Pendapat dari Segi Hukum ini adalah sebagai berikut:

| No. | Jabatan        | Nama                | Akta Pengangkatan |                  |                                                          | Keterangan                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----|----------------|---------------------|-------------------|------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                |                     | No.               | Tanggal          | Dibuat Oleh/<br>Di Hadapan                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 1.  | Direktur Utama | Reita Fianti        | 27                | 15 November 2021 | Sri Hidianingsih Adi Sugijanto, S.H., notaris di Jakarta | Diterima dan dicatat di dalam <i>database</i> Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat No. AHU-AH.01.03-0478706 tanggal 29 November 2021 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan No. AHU-0209582.AH.01.11.Tahun 2021 tanggal 29 November 2021. |
| 2.  | Direktur       | I Nengah Sukerja    | 27                | 15 November 2021 | Sri Hidianingsih Adi Sugijanto, S.H., notaris di Jakarta |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 3.  | Direktur       | Heryadi Indrakusuma | 12                | 21 Januari 2022  | Sri Hidianingsih Adi Sugijanto, S.H., notaris di Jakarta | Diterima dan dicatat di dalam <i>database</i> Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat No. AHU-AH.01.03-0057164 tanggal 26 Januari 2022 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan No. AHU-                                                       |

|    |                      |                   |    |                  |                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----|----------------------|-------------------|----|------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                      |                   |    |                  |                                                          | 0017643.AH.01.11.Tahun 2022 tanggal 26 Januari 2022.                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 4. | Komisaris Utama      | GE, Ieyanto Yamin | 27 | 15 November 2021 | Sri Hidianingsih Adi Sugijanto, S.H., notaris di Jakarta | Diterima dan dicatat di dalam <i>database</i> Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat No. AHU-AH.01.03-0478706 tanggal 29 November 2021 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan No. AHU-0209582.AH.01.11.Tahun 2021 tanggal 29 November 2021. |
| 5. | Komisaris Independen | Robert Pakpahan   | 27 | 15 November 2021 | Sri Hidianingsih Adi Sugijanto, S.H., notaris di Jakarta |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

Anggota Direksi dan Dewan Komisaris dari Manajer Investasi yang sedang menjabat, adalah sah karena diangkat sesuai dengan anggaran dasar Manajer Investasi serta peraturan perundang-undangan yang berlaku termasuk peraturan di bidang pasar modal khususnya mengenai Perusahaan Efek yang melakukan kegiatan usaha sebagai manajer investasi.

6. Tim Pengelola Investasi STAR ORION STABLE DOLLAR BOND adalah sebagai berikut ini:

| No. | Nama            | Jabatan |
|-----|-----------------|---------|
| 1.  | Susanto Chandra | Ketua   |
| 2.  | Clara Halim     | Anggota |
| 3.  | Henry Buntoro   | Anggota |

7. Semua anggota Direksi serta Wakil Manajer Investasi pengelola investasi STAR ORION STABLE DOLLAR BOND telah memiliki izin orang-perorangan sebagai Wakil Manajer Investasi.
8. Anggota Direksi dan Dewan Komisaris dari Manajer Investasi serta Wakil Manajer Investasi pengelola investasi STAR ORION STABLE DOLLAR BOND telah menyatakan dalam Surat Pernyataan masing-masing tertanggal 19 Januari 2023, bahwa sampai dengan tanggal Surat Pernyataan tersebut ditandatangani, anggota Direksi dan Dewan Komisaris dari Manajer Investasi serta Wakil Manajer Investasi pengelola investasi STAR ORION STABLE DOLLAR BOND belum pernah dinyatakan pailit dan masing-masing mereka tidak pernah menjadi anggota Direksi, Komisaris atau Wakil Manajer Investasi yang dinyatakan bersalah menyebabkan suatu perseroan dinyatakan pailit atau pernah dihukum karena melakukan tindak pidana yang merugikan keuangan Negara Republik Indonesia.

9. Anggota Direksi dan Dewan Komisaris dari Manajer Investasi serta Wakil Manajer Investasi pengelola investasi STAR ORION STABLE DOLLAR BOND telah menyatakan dalam Surat Pernyataan masing-masing tertanggal 19 Januari 2023, bahwa sampai dengan tanggal Surat Pernyataan tersebut ditandatangani, anggota Direksi dari Manajer Investasi tidak mempunyai jabatan rangkap pada perusahaan lain, anggota Dewan Komisaris dan Wakil Manajer Investasi pengelola investasi STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada saat ini tidak bekerja rangkap pada lebih dari 1 (satu) Perusahaan Efek dan/atau lembaga jasa keuangan lainnya.
10. Anggota Direksi dan Dewan Komisaris dari Manajer Investasi serta Wakil Manajer Investasi pengelola investasi STAR ORION STABLE DOLLAR BOND telah menyatakan dalam Surat Pernyataan masing-masing tertanggal 19 Januari 2023, bahwa sampai dengan tanggal Surat Pernyataan tersebut ditandatangani, anggota Direksi dan Dewan Komisaris dari Manajer Investasi serta Wakil Manajer Investasi pengelola investasi STAR ORION STABLE DOLLAR BOND tidak terlibat dalam perkara pidana, perdata, perpajakan, tata usaha negara, maupun kepailitan di muka pengadilan di Indonesia.
11. Direksi Manajer Investasi telah menyatakan dalam Surat Pernyataan tertanggal 19 Januari 2023 bahwa sampai dengan tanggal Surat Pernyataan tersebut ditandatangani, Manajer Investasi telah memenuhi kewajiban-kewajiban terkait ketenagakerjaan dan ketentuan mengenai fungsi-fungsi Manajer Investasi sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku, serta struktur organisasi Manajer Investasi yang dimuat dalam website Manajer Investasi adalah benar sesuai dengan kondisi terkini Manajer Investasi.
12. Direksi Manajer Investasi telah menyatakan dalam Surat Pernyataan tertanggal 19 Januari 2023 bahwa sampai dengan Surat Pernyataan tersebut ditandatangani, Manajer Investasi tidak terlibat baik dalam perkara pidana, perdata, perpajakan, tata usaha negara maupun kepailitan di muka badan pengadilan di Indonesia.
13. Direksi Manajer Investasi telah menyatakan dalam Surat Pernyataan tertanggal 19 Januari 2023 bahwa rencana pembentukan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND telah disetujui oleh seluruh anggota Direksi Manajer Investasi.
14. Bank Kustodian adalah suatu bank umum berbentuk perseroan terbatas yang didirikan menurut dan berdasarkan peraturan perundang-undangan Negara Republik Indonesia, berkedudukan hukum di Jakarta Selatan dan telah memperoleh semua izin yang diperlukan untuk menjalankan kegiatan usahanya di Indonesia termasuk tetapi tidak terbatas pada persetujuan otoritas Pasar Modal untuk melakukan kegiatan sebagai Kustodian.

15. Anggaran Dasar Bank Kustodian yang berlaku sebagaimana termaktub dalam akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham "PT Bank DBS Indonesia" No. 22 tanggal 2 September 2008, dibuat di hadapan Eliwaty Tjitra, S.H., notaris di Jakarta, yang telah memperoleh persetujuan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-68225.AH.01.02.Tahun 2008 tanggal 23 September 2008 *jis.* akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham "PT Bank DBS Indonesia" No. 211 tanggal 30 Mei 2013, dibuat di hadapan Eliwaty Tjitra, S.H., notaris di Jakarta, yang telah memperoleh persetujuan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-44905.AH.01.02.Tahun 2013 tanggal 27 Agustus 2013, akta Pernyataan Keputusan Sirkular Seluruh Pemegang Saham Sebagai Pengganti Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa No. 20 tanggal 17 Mei 2016, dibuat di hadapan Herdimansyah Chaidirsyah, S.H., notaris di Daerah Khusus Ibukota Jakarta, yang telah diterima dan dicatat di dalam Sistem Administrasi Badan Hukum dengan Surat No. AHU-AH.01.03-0050684 tanggal 23 Mei 2016, akta Pernyataan Keputusan Sirkular Seluruh Pemegang Saham Sebagai Pengganti Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa PT Bank DBS Indonesia No. 08 tanggal 28 April 2020, dibuat di hadapan Herdimansyah Chaidirsyah, S.H., notaris di Daerah Khusus Ibukota Jakarta, yang telah memperoleh persetujuan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0033604.AH.01.02.Tahun 2020 tanggal 4 Mei 2020 dan akta Pernyataan Keputusan Sirkuler Seluruh Pemegang Saham Sebagai Pengganti Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa PT Bank DBS Indonesia No. 45 tanggal 19 Maret 2021, dibuat di hadapan Herdimansyah Chaidirsyah, S.H., notaris di Daerah Khusus Ibukota Jakarta, yang telah memperoleh persetujuan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0017162.AH.01.02.Tahun 2021 tanggal 19 Maret 2021.
16. Bank Kustodian telah menyatakan bahwa Bank Kustodian tidak terlibat dalam perkara pidana, arbitrase, perburuhan, tata usaha Negara dan perpajakan dengan instansi pemerintah yang berwenang, tidak ada pendaftaran atau proses kepailitan atau penundaan pembayaran yang berlangsung di Peradilan Niaga yang berwenang atau pembubaran Bank Kustodian menurut ketentuan hukum dan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.
17. Bank Kustodian telah melaksanakan kewajiban masing-masing terkait laporan tahunan periode tahun 2021 dan laporan aktivitas bulanan periode bulan Agustus 2022 sampai dengan bulan Desember 2022, sebagaimana diatur dalam Pasal 2 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 24/POJK.04/2017 tanggal 21 Juni 2017 tentang Laporan Bank Umum Sebagai Kustodian, kecuali laporan aktivitas bulanan periode bulan Januari 2023 yang belum kami terima hingga tanggal diterbitkannya Pendapat Dari Segi Hukum ini.
18. Manajer Investasi dan Bank Kustodian telah menyatakan dalam Surat Pernyataan masing-masing tertanggal 19 Januari 2023 dan 8 Februari 2023 bahwa Manajer Investasi dan Bank Kustodian tidak memiliki hubungan afiliasi satu sama lain.

19. Kontrak telah dibuat sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku, khususnya peraturan perundang-undangan di bidang pasar modal yang mengatur tentang reksa dana berbentuk kontrak investasi kolektif.
20. STAR ORION STABLE DOLLAR BOND berlaku sejak ditetapkan pernyataan efektif oleh Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") sampai dinyatakan bubar sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku.
21. Baik Manajer Investasi maupun Bank Kustodian mempunyai kecakapan hukum dan berwenang sepenuhnya untuk menandatangani Kontrak dan oleh karena itu kewajiban-kewajiban mereka masing-masing selaku para pihak dalam Kontrak adalah sah dan mengikat serta dapat dituntut pemenuhannya di muka badan peradilan yang berwenang. Setelah penandatanganan Kontrak, setiap pembeli Unit Penyertaan yang karena itu menjadi pemilik/Pemegang Unit Penyertaan terikat oleh Kontrak.
22. Kontrak memuat ketentuan mengenai kerahasiaan dan keamanan data/informasi Pemegang Unit Penyertaan sebagai bentuk penerapan prinsip perlindungan konsumen sebagaimana disyaratkan dalam Pasal 2 huruf d Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 6/POJK.07/2022 tanggal 14 April 2022 tentang Perlindungan Konsumen dan Masyarakat di Sektor Jasa Keuangan.
23. Kontrak mengatur ketentuan mengenai penggantian Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian yaitu berdasarkan: (i) kewenangan OJK apabila terjadi pelanggaran Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku; (ii) kewenangan Manajer Investasi mengganti Bank Kustodian; (iii) pengunduran diri Manajer Investasi; (iv) pengunduran diri Bank Kustodian; (v) kesepakatan antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian untuk mengganti Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian. Manajer Investasi/Bank Kustodian wajib bertanggung jawab atas tugas sebagai Manajer Investasi/Bank Kustodian sampai dengan adanya Manajer Investasi/Bank Kustodian pengganti.
24. STAR ORION STABLE DOLLAR BOND wajib dibubarkan apabila terjadi salah satu dari hal-hal sebagai berikut: (i) dalam jangka waktu 90 (sembilan puluh) Hari Bursa, STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang pernyataan pendaftarannya telah menjadi efektif memiliki dana kelolaan kurang dari nilai yang setara dengan Rp 10.000.000.000,- (sepuluh miliar Rupiah); (ii) diperintahkan oleh OJK sesuai dengan peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal; (iii) total Nilai Aktiva Bersih STAR ORION STABLE DOLLAR BOND kurang dari nilai yang setara dengan Rp 10.000.000.000,- (sepuluh miliar Rupiah) selama 120 (seratus dua puluh) Hari Bursa berturut-turut; (iv) STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dimiliki kurang dari 10 (sepuluh) Pemegang Unit Penyertaan dalam jangka waktu 120 (seratus dua puluh) Hari Berturut-turut; dan/atau (v) Manajer Investasi dan Bank Kustodian telah sepakat untuk

membubarkan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, yang dilaksanakan sesuai dengan ketentuan Kontrak.

25. Pilihan penyelesaian perselisihan antara Manajer Investasi, Bank Kustodian, dan Pemegang Unit Penyertaan yang berhubungan dengan Kontrak dilakukan melalui Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa (LAPS) Sektor Jasa Keuangan yang telah memperoleh persetujuan dari OJK dengan syarat, ketentuan dan tata cara sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 61/POJK.07/2020 tanggal 14 Desember 2020 tentang Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa Sektor Jasa Keuangan.
26. Setiap Unit Penyertaan yang diterbitkan, ditawarkan dan dijual memberi hak kepada pemilik/pemegangnya yang terdaftar dalam daftar penyimpanan kolektif yang diselenggarakan oleh Bank Kustodian untuk menjalankan semua hak yang dapat dijalankan oleh seorang pemilik/Pemegang Unit Penyertaan.

Demikian Pendapat dari Segi Hukum ini kami berikan dengan sebenarnya selaku Konsultan Hukum Independen dan tidak terafiliasi baik dengan Manajer Investasi maupun dengan Bank Kustodian dan kami bertanggung jawab atas isi Pendapat dari Segi Hukum ini.

Hormat kami,

**ARDIANTO & MASNIARI**



Adrianus Ardianto

Partner

STTD.KH-33/PM.22/2018

**BAB XIII**  
**LAPORAN KEUANGAN DAN PENDAPAT AKUNTAN**

*Lihat halaman selanjutnya*

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR BOND**

*Financial Statements*

*With Independent Auditors' Report*

*As of Desember 31, 2025 and For the year then ended*

Laporan Keuangan

Beserta Laporan Auditor Independen

Tanggal 31 Desember 2025 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

**Laporan Auditor Independen/Independent Auditors' Report**

***Table of Contents*****Daftar Isi**

|                                                                   | Page<br>Halaman |                                                              |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------------|
| <b><i>Investment Manager and Custodian Bank Statement</i></b>     |                 | <b>Surat Pernyataan Manajer Investasi dan Bank Kustodian</b> |
| <b><i>Independent Auditors' Report</i></b>                        | i - v           | <b>Laporan Auditor Independen</b>                            |
| <i>Statement of financial position</i>                            | 1               | Laporan posisi keuangan                                      |
| <i>Statement of profit or loss and other comprehensive income</i> | 2               | Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain          |
| <i>Statement of changes in net assets</i>                         | 3               | Laporan perubahan aset bersih                                |
| <i>Statement of cash flows</i>                                    | 4               | Laporan arus kas                                             |
| <i>Notes to the financial statement</i>                           | 5 - 34          | Catatan atas laporan keuangan                                |

**INVESTMENT MANAGER'S  
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR  
FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEARS ENDED  
DECEMBER 31, 2025  
REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR BOND**

**SURAT PERYATAAN MANAGER INVESTASI  
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2025  
REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

*The undersigned:*

1. Name : **Erwin Faizal**  
Office address : Menara Tekno Lt. 9  
Jl. Fachrudin No. 19  
Jakarta 10250  
Telephone : (021) 39725678  
Designation : Director
2. Name : **Andri Widianto**  
Office address : Menara Tekno Lt. 9  
Jl. Fachrudin No. 19  
Jakarta 10250  
Telephone : (021) 39725678  
Designation : Director

Yang bertanda tangan di bawah ini:

1. Nama : **Erwin Faizal**  
Alamat Kantor : Menara Tekno Lt. 9  
Jl. Fachrudin No. 19  
Jakarta 10250  
Nomor Telepon : (021) 39725678  
Jabatan : Direktur
2. Nama : **Andri Widianto**  
Alamat Kantor : Menara Tekno Lt. 9  
Jl. Fachrudin No. 19  
Jakarta 10250  
Nomor Telepon : (021) 39725678  
Jabatan : Direktur

*Declare that:*

1. We are responsible for the preparation and presentation of the Financial Statements of the Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond.
2. The financial statements of the Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.
3. a. All information have been fully and correctly disclosed in the Financial Statements of the Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond; and  
b. The Financial Statements of the Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond do not contain false material information or facts, nor do they omit material information or facts.

Menyatakan bahwa :

1. Kami bertanggung jawab terhadap penyusunan dan penyajian Laporan Keuangan Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond.
2. Laporan keuangan Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond telah dimuat secara lengkap dan benar; dan  
b. Laporan Keuangan Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond tidak mengandung informasi dan fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material.

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>4. <i>We are responsible for the internal control system in the Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond.</i></p> <p>5. <i>We are responsible for the Financial Statements of the Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond in accordance with the duties and responsibilities of each party as stated in the Mutual Fund Collective Investment Contract.</i></p> | <p>4. Kami bertanggungjawab atas sistem pengendalian intern dalam Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond.</p> <p>5. Kami bertanggung jawab atas laporan keuangan Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond sesuai dengan tugas dan tanggung jawab masing-masing pihak sebagaimana tersebut dalam Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana.</p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

*Jakarta, March 2, 2026 / Jakarta, 2 Maret 2026*

*For and on behalf of Investment Manager / Atas nama Manajer Investasi*

*PT. SURYA TIMUR ALAM RAYA ASSET MANAGEMENT*



Erwin Faizal  
Direktur

Andri Widiyanto  
Direktur

**CUSTODIAN'S BANK STATEMENT  
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR  
FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEARS ENDED  
DECEMBER 31, 2025  
REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**SURAT PERYATAAN BANK KUSTODIAN  
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2025  
REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

*We the undersigned :*

Kami yang bertanda tangan di bawah ini

Nama/ Name

: Daniel Gerald Sitompul

Alamat Kantor/ Office address

: Capital Place, 16th Floor

Jl. Jend. Gatot Subroto Kav 18

Nomor Telepon/ Telephone Number

: +6221 31183012

Jabatan/ Title

: Head GTS - FI and Securities &  
Fiduciary Services

Nama/ Name

: Rubertus Bernardinus R.S.

Alamat Kantor/ Office address

: Capital Place, 16th Floor

Jl. Jend. Gatot Subroto Kav 18

Nomor Telepon/ Telephone Number

: +6221 31183037

Jabatan/ Title

: Securities Service Sales and Solutioning

*Declare that:*

Menyatakan bahwa :

1. *We are responsible for the preparation and presentation of the Financial Statements of the Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond.*
1. Kami bertanggung jawab terhadap penyusunan dan penyajian Laporan Keuangan Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond.
2. *The financial statements of the Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.*
2. Laporan keuangan Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.
3.
  - a. *All information have been fully and correctly disclosed in the Financial Statements of the Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond; and*
  - b. *The Financial Statements of the Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond do not contain false material information or facts, nor do they omit material information or facts.*
3.
  - a. Semua informasi dalam laporan keuangan Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond telah dimuat secara lengkap dan benar; dan
  - b. Laporan Keuangan Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond tidak mengandung informasi dan fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material.
4. *We are responsible for the internal control system in the Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond.*
4. Kami bertanggungjawab atas sistem pengendalian intern dalam Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond.

5. *We are responsible for the Financial Statements of the Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond in accordance with the duties and responsibilities of each party as stated in the Mutual Fund Collective Investment Contract.*
5. Kami bertanggung jawab atas laporan keuangan Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond sesuai dengan tugas dan tanggung jawab masing-masing pihak sebagaimana tersebut dalam Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana.

Jakarta, March 2, 2026 / Jakarta, 2 Maret 2026

*For and on behalf of Custodian Bank / Atas nama Bank Kustodian*

**PT Bank DBS Indonesia**



**Daniel Gerald Sitompul**

Head GTS - FI and Securities & Fiduciary  
Services

**Rubertus Bernardinus R.S.**

Securities Service Sales and Solutioning

No : 00045/3.0279/AU.1/09/0410-3/1/III/2026

No : 00045/3.0279/AU.1/09/0410-3/1/III/2026

**Independent Auditors' Report****Laporan Auditor Independen****Participating Unit Holders and Manager Investments**  
Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond**Para Pemegang Unit Penyertaan dan Manajer Investasi**  
Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond**Opinion**

We have audited the financial statements of Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond (the "Fund"), which comprise the statement of financial position as of December 31, 2025, and statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in net assets, and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond as of December 31, 2025, and their financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

**Basis for Opinion**

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

**Key Audit Matters**

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most material in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate audit opinion on these matters.

The Key Audit Matters identified in our audit is outline as follows:

Valuation and Existence of Investment Portfolio constitutes a material part of the Mutual Fund Assets as at Desember 31, 2025

**Opini**

Kami telah mengaudit laporan keuangan Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond ("Reksa Dana") terlampir, 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 STAR Orion Stable Dollar Bond 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 paragraph 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.

**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.

Hal Audit Utama yang terindikasi dalam audit kami diuraikan sebagai berikut :

Penilaian dan Keberadaan Portofolio Efek merupakan bagian material dari Aset Reksa Dana pada tanggal 31 Desember 2025.

*We focus on the valuation and existence of an investment portfolios. The total investment portfolios of the Mutual Fund Refer to note 4 in the financial statements of the investment portfolios as at Desember 31, 2025*

*In responding to the identified key audit matter, we performed the following audit procedures:*

- *We assessed conformity of accounting policies applied by the Mutual Fund with Financial Accounting Standards.*
- *We have conducted adequate testing related to the placement and withdrawal of investment portfolios during the current year, and traced the data to the supporting documents.*
- *We compared fair value of investment portfolio based on the financial statements received from the Custodian Bank and the Investment Manager with quoted prices in active market or any other input other than quoted prices.*
- *Based on sample basis, we examined purchase and sale transactions of the Mutual Fund's securities portfolio.*
- *We performed mathematical calculations of investment income including realized or unrealized gains or losses.*

#### **Responsibilities of Investment Manager, Custodian Bank and Those Chargeed with Governance for the Financial Statements**

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

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

*Those charged with governance are responsible for overseeing the Mutual Fund financial reporting process.*

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

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

Kami fokus pada penilaian dan keberadaan atas portofolio efek. Jumlah portofolio efek Reksa Dana dengan merujuk pada catatan 4 dalam laporan keuangan atas portofolio efek pada tanggal 31 Desember 2025.

Dalam merespon hal audit utama yang teridentifikasi, kami melakukan prosedur audit sebagai berikut :

- Kami menilai kesesuaian kebijakan akuntansi yang diterapkan Reksa Dana dengan Standar Akuntansi Keuangan.
- Kami telah melakukan pengujian yang memadai terkait dengan penempatan dan penjelasan portofolio efek selama periode berjalan, serta melakukan penelusuran ke dokumen pendukung.
- Kami membandingkan nilai wajar portofolio efek berdasarkan laporan keuangan yang kami terima dari Bank Kustodian dan Manajer Investasi dengan harga kuotasi di pasar aktif atau input lain selain harga kuotasian.
- Berdasarkan uji petik, kami memeriksa transaksi pembelian dan penjualan atas portofolio efek Reksa Dana.
- Kami melakukan perhitungan matematis terhadap pendapatan investasi termasuk keuntungan atau kerugian yang telah atau belum direalisasi.

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

Manajer Investasi Reksa Dana 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 Reksa Dana untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

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

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

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

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

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

- *Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*
- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Mutual Fund internal control.*
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and thereasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Investment Manager and the Custodian Bank.*
- *Conclude on the appropriateness of the Mutual Fund use of thegoing concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Investment Manager and the Custodian Bank ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Mutual Fund to cease to continue as a going concern.*
- *Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*

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 resiko 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 Reksa Dana dan berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Manajer Investasi dan Bank Kustodian 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.

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

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

**Doli, Bambang, Sulistiyanto, Dadang & Ali**



**Drs. Hardy Manahan Lumban Tobing, Ak., CPA**

*Public Accountant License No. AP.0410 / Izin Akuntan Publik No. AP.0410*

*March 2, 2026 / 2 Maret 2026*



**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR BOND**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
As of December 31, 2025

(Expressed in U.S. Dollar  
Except for Number of Outstanding Investment Units)

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR BOND**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2025

(Dalam Dolar Amerika Serikat,  
Kecuali Jumlah Unit Penyertaan Beredar)

|                                                                                                    | Catatan/<br>Notes | 2025                   | 2024                   |                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ASSETS</b>                                                                                      |                   |                        |                        | <b>Aset</b>                                                                                                 |
| <b>Investment portfolios</b>                                                                       | 2c,3,4            |                        |                        | <b>Portofolio Efek</b>                                                                                      |
| (Acquisition cost of US\$ 20,174,224.50 and US\$ 24,211,407.85 as of December 31, 2025 and 2024 ). |                   |                        |                        | (Biaya perolehan sebesar US\$ 20.174.224,50 dan US\$ 24.211.408,85 pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024). |
| Debt instruments                                                                                   |                   | 20,466,937.40          | 23,953,736.90          | Efek utang                                                                                                  |
| Money market instruments                                                                           |                   | 200,000.00             | 683,983.35             | Instrumen pasar uang                                                                                        |
| <b>Total portfolios</b>                                                                            |                   | <b>20,666,937.40</b>   | <b>24,637,720.25</b>   | <b>Total portofolio</b>                                                                                     |
| Cash                                                                                               | 2c,3,5            | 260,384.83             | 45,683.49              | Kas                                                                                                         |
| Interest receivables                                                                               | 2c,3,6            | 182,535.32             | 189,388.23             | Piutang bunga                                                                                               |
| Other receivable                                                                                   | 2c,3,7            | 42,848.89              | -                      | Piutang lain-lain                                                                                           |
| <b>TOTAL ASSETS</b>                                                                                |                   | <b>21,152,706.44</b>   | <b>24,872,791.97</b>   | <b>TOTAL ASET</b>                                                                                           |
| <b>LIABILITIES</b>                                                                                 |                   |                        |                        | <b>LIABILITAS</b>                                                                                           |
| Accrued expenses                                                                                   | 2c,3,8            | 12,728.70              | 14,832.13              | Beban akrual                                                                                                |
| Other liabilities                                                                                  | 2c,3,9            | 1,042.52               | 489.91                 | Utang lain-lain                                                                                             |
| Tax payable                                                                                        | 2g,16             | 92,916.77              | 57,136.11              | Utang pajak                                                                                                 |
| <b>TOTAL LIABILITIES</b>                                                                           |                   | <b>106,687.99</b>      | <b>72,458.15</b>       | <b>TOTAL LIABILITAS</b>                                                                                     |
| <b>NET ASSETS VALUE</b>                                                                            |                   | <b>21,046,018.45</b>   | <b>24,800,333.82</b>   | <b>NILAI ASET BERSIH</b>                                                                                    |
| Total Increase (Decrease) in Net Asset Value                                                       |                   | 21,046,018.45          | 24,800,333.82          | Total Kenaikan (Penurunan) Nilai Aset Bersih                                                                |
| Other Comprehensive Income                                                                         |                   | -                      | -                      | Penghasilan Komprehensif Lain                                                                               |
| <b>TOTAL NET ASSET VALUE</b>                                                                       |                   | <b>21,046,018.45</b>   | <b>24,800,333.82</b>   | <b>TOTAL NILAI ASET BERSIH</b>                                                                              |
| <b>TOTAL OUTSTANDING OF INVESTMENT UNITS</b>                                                       | 10                | <b>19,012,580.7708</b> | <b>23,450,009.5681</b> | <b>JUMLAH UNIT PENYERTAAN BEREDAR</b>                                                                       |
| <b>NET ASSETS VALUE PER INVESTMENT UNITS</b>                                                       | 2b                | <b>1.1070</b>          | <b>1.0576</b>          | <b>NILAI ASET BERSIH PER UNIT PENYERTAAN</b>                                                                |

The accompanying notes form an integral part of these financial statement

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR BOND**  
**STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER**  
**COMPREHENSIVE INCOME**  
For the year ended December 31, 2025

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR BOND**  
**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN**  
**KOMPREHENSIF LAIN**  
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2025

(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

|                                            | Catatan/<br>Notes | 2025                | 2024                |                                                               |
|--------------------------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------|
| <b>INVESTMENT INCOME</b>                   |                   |                     |                     | <b>PENDAPATAN</b>                                             |
| Investment income                          | 2e,11             |                     |                     | Pendapatan investasi                                          |
| Interest income and profit sharing         |                   | 1,051,692.41        | 872,716.02          | Pendapatan bunga dan bagi hasil                               |
| Realized (loss) gain on investments        | 2e,12             | 167,007.67          | 4,662.50            | Keuntungan (kerugian) investasi yang telah direalisasi bersih |
| Unrealized (loss) gain on investments      | 2e,12             | 66,400.50           | 425,780.95          | Keuntungan (kerugian) investasi yang belum direalisasi bersih |
| Miscellaneous Income                       |                   | 6,000.00            | -                   | Pendapatan lain-lain                                          |
| <b>TOTAL INVESTMENT INCOME</b>             |                   | <b>1,291,100.58</b> | <b>1,303,159.47</b> | <b>TOTAL PENDAPATAN</b>                                       |
| <b>EXPENSES</b>                            |                   |                     |                     | <b>BEBAN</b>                                                  |
| Investment expenses                        |                   |                     |                     | Beban investasi                                               |
| Management fee expenses                    | 2e,13             | 127,326.22          | 112,108.15          | Beban pengelolaan investasi                                   |
| Custodian fee expenses                     | 2e,14             | 22,976.06           | 20,179.12           | Beban kustodian                                               |
| Other expenses                             | 2e,15             | 14,377.49           | 11,118.91           | Beban lain-lain                                               |
| <b>TOTAL EXPENSES</b>                      |                   | <b>164,679.77</b>   | <b>143,406.18</b>   | <b>TOTAL BEBAN</b>                                            |
| <b>PROFIT (LOSS) BEFORE TAX</b>            |                   | <b>1,126,420.81</b> | <b>1,159,753.28</b> | <b>LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK</b>                              |
| Income tax expenses                        | 2g,16             | (88,155.77)         | (57,136.11)         | Beban pajak penghasilan                                       |
| <b>PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD</b>        |                   | <b>1,038,265.04</b> | <b>1,102,617.18</b> | <b>LABA (RUGI) PERIODE BERJALAN</b>                           |
| Other comprehensive income                 |                   | -                   | -                   | Penghasilan komprehensif lain                                 |
| <b>COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD</b> |                   | <b>1,038,265.04</b> | <b>1,102,617.18</b> | <b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN</b>              |

The accompanying notes form an integral part of these financial statement

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR BOND**  
**STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS**  
For the year ended December 31, 2025

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR BOND**  
**LAPORAN PERUBAHAN ASET BERSIH**  
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2025

(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

|                                               | <i>Transaction With<br/>Unit Holders /<br/>Transaksi<br/>Dengan<br/>Pemegang<br/>Unit Penyertaan/</i> | <i>Total Net<br/>Increase / Decrease<br/>Net Asset Value /<br/>Jumlah Kenaikan/<br/>Penurunan<br/>Nilai Aset Bersih</i> | <i>Other Comprehensive<br/>Income /<br/>Penghasilan<br/>Komprehensif Lain</i> | <i>Total Net<br/>Asset Value /<br/>Jumlah Nilai<br/>Aset Bersih</i> |                                              |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>Balance at the beginning of the period</b> | -                                                                                                     | -                                                                                                                       | -                                                                             | 1,002,156                                                           | <b>Saldo pada awal periode</b>               |
| <b>Change in net assets in 2024</b>           |                                                                                                       |                                                                                                                         |                                                                               |                                                                     | <b>Perubahan aset bersih pada tahun 2024</b> |
| Current period comprehensive income           | -                                                                                                     | 1,102,617.18                                                                                                            | -                                                                             | 1,102,617.18                                                        | Penghasilan komprehensif periode berjalan    |
| Transactions with unit holders                |                                                                                                       |                                                                                                                         |                                                                               |                                                                     | Transaksi dengan pemegang unit penyertaan    |
| Subscriptions of investment units             | 24,704,843.00                                                                                         | -                                                                                                                       | -                                                                             | 24,704,843.00                                                       | Penjualan unit penyertaan                    |
| Redemption of investment units                | (2,009,282.76)                                                                                        | -                                                                                                                       | -                                                                             | (2,009,282.76)                                                      | Pembelian kembali unit penyertaan            |
| Distributed Income                            | -                                                                                                     | -                                                                                                                       | -                                                                             | -                                                                   | Distribusi kepada pemegang unit penyertaan   |
| Other comprehensive income                    | -                                                                                                     | -                                                                                                                       | -                                                                             | -                                                                   | Penghasilan komprehensif lain                |
| <b>Balance as of December 31, 2024</b>        | <b>22,695,560.24</b>                                                                                  | <b>1,102,617.18</b>                                                                                                     | <b>-</b>                                                                      | <b>24,800,333.82</b>                                                | <b>Saldo per 31 Desember 2024</b>            |
| <b>Change in net assets in 2025</b>           |                                                                                                       |                                                                                                                         |                                                                               |                                                                     | <b>Perubahan aset bersih pada tahun 2025</b> |
| Current period comprehensive income           | -                                                                                                     | 1,038,265.04                                                                                                            | -                                                                             | 1,038,265.04                                                        | Penghasilan komprehensif periode berjalan    |
| Transactions with unit holders                |                                                                                                       |                                                                                                                         |                                                                               |                                                                     | Transaksi dengan pemegang unit penyertaan    |
| Subscriptions of investment units             | 3,100.00                                                                                              | -                                                                                                                       | -                                                                             | 3,100.00                                                            | Penjualan unit penyertaan                    |
| Redemption of investment units                | (4,795,680.41)                                                                                        | -                                                                                                                       | -                                                                             | (4,795,680.41)                                                      | Pembelian kembali unit penyertaan            |
| Distributed Income                            | -                                                                                                     | -                                                                                                                       | -                                                                             | -                                                                   | Distribusi kepada pemegang unit penyertaan   |
| Other comprehensive income                    | -                                                                                                     | -                                                                                                                       | -                                                                             | -                                                                   | Penghasilan komprehensif lain                |
| <b>Balance as of December 31, 2025</b>        | <b>17,902,979.83</b>                                                                                  | <b>2,140,882.21</b>                                                                                                     | <b>-</b>                                                                      | <b>21,046,018.45</b>                                                | <b>Saldo per 31 Desember 2025</b>            |

The accompanying notes form an integral part of these financial statement

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR BOND**  
**STATEMENTS OF CASH FLOWS**

For the year ended December 31, 2025

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR BOND**  
**LAPORAN ARUS KAS**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2025

(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

|                                                                      | 2025                  | 2024                   |                                                                                 |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Cash flows from operating activities</b>                          |                       |                        | <b>Arus kas dari aktivitas operasi</b>                                          |
| Interest income                                                      | 1,064,545.32          | 698,934.52             | Pendapatan bunga                                                                |
| Payment operating expenses                                           | (173,298.81)          | (73,086.53)            | Pembayaran biaya operasi                                                        |
| Net purchase and sale of portfolio                                   | 4,204,191.02          | (23,229,220.35)        | Pembelian dan penjualan portofolio efek bersih                                  |
| Payment income tax                                                   | (88,155.77)           | (57,136.11)            | Pembayaran pajak penghasilan                                                    |
| <b>Net cash flows provided by<br/>(used in) operating activities</b> | <b>5,007,281.75</b>   | <b>(22,660,508.47)</b> | <b>Arus kas bersih diperoleh dari<br/>(digunakan untuk) aktivitas operasi</b>   |
| <b>Cash flows from financing activities</b>                          |                       |                        | <b>Arus kas dari aktivitas pendanaan</b>                                        |
| Subscriptions of investment units                                    | 3,100.00              | 24,704,843.00          | Penjualan unit penyertaan                                                       |
| Redemptions of investment units                                      | (4,795,680.41)        | (2,009,282.76)         | Pembelian kembali unit penyertaan                                               |
| Distributed Income                                                   | -                     | -                      | Distribusi kepada pemegang unit penyertaan                                      |
| <b>Net cash flows provided by<br/>(used in) financing activities</b> | <b>(4,792,580.41)</b> | <b>22,695,560.24</b>   | <b>Arus kas bersih diperoleh dari<br/>(digunakan untuk) aktivitas pendanaan</b> |
| <b>Net Increase (decrease) in cash</b>                               | <b>214,701.34</b>     | <b>35,051.77</b>       | <b>Kenaikan (penurunan) bersih kas</b>                                          |
| <b>Cash at beginning of period</b>                                   | <b>45,683.49</b>      | <b>10,631.72</b>       | <b>Kas pada awal periode</b>                                                    |
| <b>Cash at end of period</b>                                         | <b>260,384.83</b>     | <b>45,683.49</b>       | <b>Kas pada akhir periode</b>                                                   |

The accompanying notes form an integral part of these financial statement

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

*As of December 31, 2025 and  
for the years then ended*

*(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)*

**1. General**

*Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond is a Mutual Fund in the form of a Collective Investment Contract established under the Capital Market Law No. 8 of 1995 and Financial Services Authority Regulation No. 23 / POJK.04 / 2016 dated 13 June 2016 concerning Guidelines for Management of Mutual Funds in the Form of Collective Investment Contracts and Financial Services Authority Regulation No. 2 / POJK.04 / 2020 dated 8 January 2020 concerning Amendments to the Financial Services Authority Regulation No. 23 / POJK.04 / 2016 concerning Mutual Funds in the Form of Collective Investment Contracts.*

*Collective Investment Contract Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond between PT Surya Timur Alam Raya Asset Management as an Investment Manager and PT Bank DBS Indonesia, Jakarta branch as Custodian Bank is stated in Deed No. 21 dated February 13, 2023, of Leolin Jayayanti S.H., M.Kn., notary in Jakarta.*

*The number of investment units offered by Mutual Funds is continuously up to 500,000,000 (five hundred million) investment units during the Offering Period. Mutual Fund Participation Units have an initial Net Asset Value of \$ 1 (one US dollar) at the Offering Period.*

*The effective date of the Mutual Fund is May 2, 2023. According to the KIK, the financial year of the Mutual Fund covers the period from January 1 and ends on December 31.*

*PT Surya Timur Alam Raya Asset Management as an Investment Manager who is supported by professionals consisting of the Investment Committee and the Investment Manager. The Investment Committee will request and benefit the Investment Management Team in carrying out day-to-day investment policies and strategies in accordance with investment objectives. The Investment Committee consists of:*

*Leader : Erwin Faizal  
Member : Adri Firmansyah*

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

**Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut**

**(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)**

**1. Umum**

Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif didirikan berdasarkan Undang-Undang Pasar Modal No. 8 Tahun 1995 dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 23/POJK.04/2016 tanggal 13 Juni 2016 tentang Pedoman Pengelolaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 2/POJK.04/2020 tanggal 8 Januari 2020 tentang Perubahan Atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 23/POJK.04/2016 tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond antara PT Surya Timur Alam Raya Asset Management sebagai Manajer Investasi dan PT Bank DBS Indonesia, Jakarta sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam Akta No. 21 tanggal 13 Februari 2023, yang dibuat dihadapan Leolin Jayayanti S.H., M.Kn notaris di Jakarta.

Jumlah unit penyertaan yang ditawarkan Reksa Dana secara terus menerus sampai dengan 500.000.000 (lima ratus juta) Unit penyertaan pada Masa Penawaran. Unit Penyertaan Reksa Dana mempunyai Nilai Aset Bersih awal sebesar \$ 1 (satu dolar AS) pada Masa Penawaran.

Tanggal efektif Reksa Dana adalah 2 Mei 2023. Sesuai KIK, tahun buku Reksa Dana mencakup periode dari tanggal 1 Januari dan berakhir pada tanggal 31 Desember.

PT Surya Timur Alam Raya Asset Management sebagai Manajer Investasi didukung oleh tenaga profesional yang terdiri Komite Investasi dan Pengelola Investasi. Komite Investasi akan mengarahkan dan mengawasi Tim Pengelolaan Investasi dalam menjalankan kebijakan dan strategi investasi sehari-hari sesuai dengan tujuan investasi. Komite Investasi terdiri dari :

Ketua : Erwin Faizal  
Anggota : Adri Firmansyah

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

*As of December 31, 2025 and  
for the years then ended*

*(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)*

**1. General**

*(continued)*

*The Investment Management Team has the task of implementing daily policies, strategies and investment executions that have been formulated together with the Investment Committee committee. The Investment Management Team consists of:*

*Leader : Henry Buntoro, CFA  
Member : Frederick Daniel Bili Tanggela  
Member : Clara Halim*

*In accordance with the Collective Investment Contract, the investment objective of the Mutual Fund is to seek a stable and sustainable growth rate with a measurable level of risk by investing in a United States Dollar-denominated investment portfolio in accordance with the Investment Policy.*

*In accordance with its investment objectives, the Mutual Fund has an investment policy:*

- i) Minimum 80% (eighty percent) and maximum 100% (one hundred percent) of the Net Asset Value of debt securities traded both domestically and abroad, and*
- ii) Minimum 0% (zero percent) and maximum 20% (twenty percent) of Net Asset Value on domestic money market instruments and/or deposits, in accordance with applicable laws and regulations in Indonesia.*

**2. Summary of accounting policies**

**a. Basis of preparation of financial statement**

*The financial statements have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, which comprise the Statements and interpretations issued by of the Indonesian Institute of Accountants and Capital Market Regulator.*

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

**Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut**

**(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)**

**1. Umum**

*(lanjutan)*

Tim Pengelolaan Investasi bertugas sebagai pelaksana harian atas kebijakan, strategi, eksekusi investasi yang telah diformulasikan bersama dengan komite Komite Investasi. Tim Pengelola Investasi terdiri dari :

Ketua : Henry Buntoro, CFA  
Anggota : Frederick Daniel Bili Tanggela  
Anggota : Clara Halim

Sesuai dengan Kontrak Investasi Kolektif, tujuan investasi Reksa Dana adalah mengupayakan tingkat pertumbuhan yang stabil dan berkesinambungan dengan tingkat risiko yang terukur melalui investasi pada portofolio investasi berdenominasi Dolar Amerika Serikat sesuai dengan Kebijakan Investasi.

Sesuai dengan tujuan investasinya, Reksa Dana mempunyai kebijakan investasi :

- i) Minimum 80% (delapan puluh persen) dan maksimum 100% (seratus persen) dari Nilai Aset Bersih pada Efek bersifat utang yang diperdagangkan baik di dalam maupun di luar negeri, dan
- ii) Minimum 0% (nol persen) dan maksimum 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aset Bersih pada instrumen pasar uang dalam negeri dan/atau deposito, sesuai dengan peraturan perundang-undangan berlaku di Indonesia.

**2. Ikhtisar kebijakan akuntansi**

**a. Dasar penyajian laporan keuangan**

Laporan keuangan disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, meliputi pernyataan dan interpretasi yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia dan peraturan Regulator Pasar Modal.

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

*As of December 31, 2025 and  
for the years then ended*

*(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)*

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**2. Summary of accounting policies  
(continued)**

**a. Basis of preparation of financial statement  
(continued)**

*The preparation of Mutual Fund financial reports is based on Financial Services Authority regulations No.56 / POJK. 04/2020 concerning Mutual Fund Accounting Reporting and Guidelines set on December 3, 2020 and Financial Services Authority Regulation No.33 / POJK.04 / 2020 concerning the Compilation of Investment Product Financial Statements in the Form of Collective Investment Contracts stipulated on May 25, 2020 as well as Authorities Circular Letter Financial Services No.14 / SEOJK.04 / 2020 concerning Guidelines for the Accounting Treatment of Investment Products in the Form of Collective Investment Contracts.*

*The financial statements, except for the statements of cash flows, are prepared under the accrual basis of accounting. Currency that used in preparation the Mutual Funds Financial statements is the United States Dollar (U.S Dollar), which also the functional currency used by The Mutual Fund. Those report based on acquisition cost, except for several accounts based on other recognition which are explained in each accounting policies for each accounts.*

**b. Net assets value per participating unit**

*Net Assets Value per unit of investment were calculated by dividing Mutual Funds net assets with outstanding unit holder amount. Net Assets Value is calculated and published only on a daily based on fair value of assets and liabilities.*

**2. Ikhtisar kebijakan akuntansi  
(lanjutan)**

**a. Dasar penyajian laporan keuangan  
(lanjutan)**

Penyusunan laporan keuangan Reksa Dana berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.56 / POJK. 04/2020 tentang Pelaporan dan Pedoman Akuntansi Reksa Dana yang ditetapkan tanggal 3 Desember 2020 dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 33/POJK.04/2020 tentang Penyusunan Laporan Keuangan Produk Investasi Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang ditetapkan tanggal 25 Mei 2020 serta Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 14/SEOJK.04/2020 tentang Pedoman Perlakuan Akuntansi produk Investasi Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

Laporan keuangan disusun berdasarkan akuntansi berbasis akrual kecuali untuk laporan arus kas. Mata uang pelaporan yang digunakan untuk penyusunan laporan keuangan Reksa Dana adalah mata uang Dolar Amerika Serikat (US\$) yang merupakan mata uang fungsional utama Reksa Dana. Laporan keuangan tersebut disusun berdasarkan harga perolehan, kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengakuan lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut.

**b. Nilai aset bersih per unit penyertaan**

Nilai Aset Bersih per unit penyertaan dihitung dengan cara membagi aset bersih Reksa Dana dengan jumlah unit penyertaan yang beredar. Nilai Aset Bersih dihitung dan dipublikasikan hanya pada setiap hari - hari bursa berdasarkan nilai wajar dari aset dan liabilitas.

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

*As of December 31, 2025 and  
for the years then ended*

*(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)*

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

*Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut*

*(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)*

**2. Summary of accounting policies  
(continued)**

**c. Financial assets and liabilities**

*First implementation of PSAK 109 (before PSAK 71)  
“Financial Instruments” has an effective date of  
Januari 1, 2020*

*Mutual Funds apply classification and measurement  
requirements for financial instruments with effect of  
initial application recognized and has no restated  
comparative information. Subsequent recognition and  
measurement the requirements under PSAK 239 (before  
PSAK 55) “Financial Instruments: Recognition and  
Measurement” have been applied. The main changes are  
in the classification and impairment requirements.*

*Mutual Fund financial assets consist of securities  
portfolios, cash and interest receivables.*

*Mutual Fund financial liabilities consist of accrued  
expenses and other liabilities.*

**(i) Classification**

*Mutual Fund classifies its financial assets according  
to The business model to achieve its financial assets  
and the characteristics of the contractual cash flows  
the following categories at initial recognition :*

- *Financial assets measured at fair value through  
profit or loss.*
- *Financial assets carried at amortized cost.*
- *Financial assets measured at fair value through  
other comprehensive income.*

**2. Ikhtisar kebijakan akuntansi  
(lanjutan)**

**c. Aset dan liabilitas keuangan**

Penerapan awal PSAK 109 (d/h PSAK 71) “Instrumen  
Keuangan” berlaku efektif pada tanggal 1 Januari 2020.

Reksa Dana menerapkan persyaratan klasifikasi dan  
pengukuran untuk instrumen keuangan dengan dampak  
pada awal penerapan dan tidak melakukan penyajian  
kembali untuk informasi komparasi. Pengakuan dan  
pengukuran selanjutnya berdasarkan PSAK 239 (d/h  
PSAK 55) “Instrumen Keuangan: Pengakuan dan  
Pengukuran” telah diterapkan. Perubahan-perubahan  
utama adalah pada persyaratan klasifikasi dan penurunan  
nilai.

Aset keuangan Reksa Dana terdiri dari portofolio efek, kas  
dan piutang bunga.

Liabilitas keuangan Reksa Dana terdiri dari beban akrual  
dan utang lain-lain.

**(i) Klasifikasi**

Reksa Dana mengklasifikasikan berdasarkan model  
bisnis dalam mengelola aset keuangan dan  
karakteristik arus kas dari aset keuangan  
berdasarkan kategori sebagai berikut pada saat  
pengakuan awal :

- Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar  
melalui laba rugi.
- Aset keuangan yang diukur pada biaya  
perolehan diamortisasi.
- Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar  
melalui penghasilan komprehensif lain.

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

*As of December 31, 2025 and  
for the years then ended*

*(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)*

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

*Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut*

*(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)*

**2. Summary of accounting policies  
(continued)**

**c. Financial assets and liabilities - (continued)**

**(i) Classification - (continued)**

*Financial assets are measured at amortized cost if the following conditions are met:*

- *Financial assets are managed in a business model that aims to hold financial assets in order to obtain contractual cash flows; and*
- *The contractual terms of the financial asset provide a right on a specific date to the cash flows derived solely from the payment of principal and interest on the principal amount outstanding.*

*Financial assets are measured at fair value through other comprehensive income if the following conditions are met:*

- *Financial assets are managed in a business model that aims to collect contractual cash flows and sell financial assets; and*
- *The contractual terms of the financial asset provide a right on a specific date to the cash flows derived solely from the payment of principal and interest on the principal amount outstanding.*

*Other financial assets that do not qualify for the classification as measured at amortized cost or fair value through other comprehensive income are classified as measured at fair value through profit or loss.*

**2. Ikhtisar kebijakan akuntansi  
(lanjutan)**

**c. Aset dan liabilitas keuangan - (lanjutan)**

**(i) Klasifikasi - (lanjutan)**

Aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi jika memenuhi kondisi sebagai berikut:

- Aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual; dan
- Persyaratan kontraktual dari aset keuangan tersebut memberikan hak pada tanggal tertentu atas arus kas yang diperoleh semata dari pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang.

Aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain jika memenuhi kondisi sebagai berikut:

- Aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk mendapatkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan; dan
- Persyaratan kontraktual dari aset keuangan tersebut memberikan hak pada tanggal tertentu atas arus kas yang diperoleh semata dari pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang.

Aset keuangan lainnya yang tidak memenuhi persyaratan untuk diklasifikasikan sebagai diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain, diklasifikasikan sebagai diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

*As of December 31, 2025 and  
for the years then ended*

*(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)*

**2. Summary of accounting policies  
(continued)**

**c. Financial assets and liabilities - (continued)**

**(i) Classification - (continued)**

*Upon initial recognition, an Mutual Fund may make an irrevocable determination to measure an asset that meets the requirements to be measured at amortized cost or fair value through other comprehensive income at fair value through profit or loss, if that determination eliminates or significantly reduces measurement or recognition inconsistencies. ("accounting mismatch").*

*Mutual Fund can make an irrevocable choice to present equity instruments that are not owned for trading at fair value through other comprehensive income. Financial assets held for trading and performance assessment based on fair value are measured at fair value through profit or loss.*

*The business model is defined at a level that reflects how groups of financial assets are managed together to achieve specific business objectives. The business model assessment is carried out by considering, but not limited to, the following:*

- *The performance of the business model and financial assets held in the business model evaluated and reported to key management of the Mutual Fund.*

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

**Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut**

**(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)**

**2. Ikhtisar kebijakan akuntansi  
(lanjutan)**

**c. Aset dan liabilitas keuangan - (lanjutan)**

**(i) Klasifikasi - (lanjutan)**

Pada saat pengakuan awal Reksa Dana dapat membuat penetapan yang tidak dapat dibatalkan untuk mengukur aset yang memenuhi persyaratan untuk diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain pada nilai wajar melalui laba rugi, apabila penetapan tersebut mengeliminasi atau secara signifikan mengurangi inkonsistensi pengukuran atau pengakuan ("accounting mismatch").

Reksa Dana dapat membuat pilihan yang tidak dapat dibatalkan untuk menyajikan instrumen ekuitas yang bukan dimiliki untuk diperdagangkan pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain. Aset keuangan yang dimiliki untuk diperdagangkan dan penilaian kinerja berdasarkan nilai wajar diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Model bisnis ditentukan pada level yang mencerminkan bagaimana kelompok aset keuangan dikelola bersama-sama untuk mencapai tujuan bisnis tertentu. Penilaian model bisnis dilakukan dengan mempertimbangan, tetapi tidak terbatas pada, hal-hal berikut :

- Kinerja dari model bisnis dan aset keuangan yang dimiliki dalam model bisnis dievaluasi dan dilaporkan kepada manajemen kunci Reksa Dana.

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

*As of December 31, 2025 and  
for the years then ended*

*(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)*

**2. Summary of accounting policies  
(continued)**

**c. Financial assets and liabilities - (continued)**

**(i) Classification - (continued)**

- *The risks that affect the performance of the business model (including financial assets held in the business model) and specifically how those financial assets are managed; and*
- *The performance of the manager of financial assets is based on the fair value of assets under management or contractual cash flows obtained.*

*An assessment of the contractual cash flows derived solely from payments of principal and interest. For the purposes of this valuation, principal represents the fair value of the financial asset at initial recognition. Interest in this context represents compensation for the time value of money and credit risk ad together with compensation for other risk and cost consistent with a basic lending arrangement and profit margin.*

*The assessment of contractual cash flows derived solely from payments of principal and interest is made by considering contractual terms, including whether the financial asset contains contractual terms that change the timing or amount of the contractual cash flows.*

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

**Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut**

**(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)**

**2. Ikhtisar kebijakan akuntansi  
(lanjutan)**

**c. Aset dan liabilitas keuangan - (lanjutan)**

**(i) Klasifikasi - (lanjutan)**

- Risiko yang memengaruhi kinerja dari model bisnis (termasuk aset keuangan yang dimiliki dalam model bisnis) dan khususnya bagaimana aset keuangan tersebut dikelola; dan
- Penilaian kinerja pengelola aset keuangan berdasarkan nilai wajar dari aset yang dikelola atau arus kas kontraktual yang diperoleh.

Karakteristik arus kas kontraktual dari aset keuangan yang diperoleh semata-mata dari pembayaran pokok dan bunga. Untuk tujuan penilaian ini, pokok merupakan nilai wajar dari aset keuangan pada saat pengakuan awal. Bunga dalam hal ini merupakan kompensasi untuk nilai waktu uang dan risiko kredit terkait beserta kompensasi untuk risiko lain dan biaya yang konsisten dengan persyaratan dalam peminjaman standar dan margin laba.

Penilaian mengenai arus kas kontraktual yang diperoleh semata-mata dari pembayaran pokok dan bunga dilakukan dengan mempertimbangkan persyaratan kontraktual, termasuk apakah aset keuangan mengandung persyaratan kontraktual yang dapat merubah waktu atau jumlah arus kas kontraktual.

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

*As of December 31, 2025 and  
for the years then ended*

*(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)*

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**2. Summary of accounting policies  
(continued)**

**c. Financial assets and liabilities - (continued)**

*In conducting an assessment, Mutual Funds consider :*

- *Contingent events that will change the timing or amount of the contractual cash flows.*
- *Leverage features.*
- *Advance payment terms and contractual extensions.*
- *Requirements regarding claims that are limited to cash flows from specific assets; and*
- *Features that can change the time value of the money element.*

**(ii) Confirmation after initial recognition**

*Financial assets carried out at fair value through other comprehensive income and financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss are measured at fair value. Financial assets and financial liabilities measured at amortized cost are measured at amortized cost using the effective interest method.*

**(iii) Withdrawal of recognition**

*Accumulated gain / loss that is recognized in other comprehensive income related to the choice of the Mutual Fund to present an equity instrument that is not owned for trading at fair value through other comprehensive income, is not recognized in profit or loss upon derecognition.*

**2. Ikhtisar kebijakan akuntansi  
(lanjutan)**

**c. Aset dan liabilitas keuangan - (lanjutan)**

Dalam melakukan penilaian, Reksa Dana mempertimbangkan :

- Peristiwa kontijensi yang akan mengubah waktu atau jumlah arus kas kontraktual.
- Fitur *leverage* .
- Persyaratan pembayaran dimuka dan perpanjangan kontraktual.
- Persyaratan mengenai klaim yang terbatas atas arus kas yang berasal dari aset spesifik;
- Fitur yang dapat merubah nilai waktu dari elemen uang.

**(ii) Pengukuhan setelah pengakuan awal**

Aset keuangan dalam kelompok yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain dan aset keuangan dan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi diukur pada nilai wajarnya. Aset keuangan dan liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

**(iii) Penghentian pengakuan**

Akumulasi keuntungan / kerugian yang diakui pada penghasilan komprehensif lain terkait pilihan Reksa Dana untuk menyajikan instrumen ekuitas yang bukan dimiliki untuk di perdagangkan pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain, tidak diakui dalam laba rugi pada saat penghentian pengakuan.

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

*As of December 31, 2025 and  
for the years then ended*

*(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)*

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

*Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut*

*(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)*

**2. Summary of accounting policies  
(continued)**

**(iv) Reclassification**

*Mutual Funds reclassify financial assets if, and only if, the business model for managing financial assets changes.*

**d. Cash**

*Cash includes cash in bank to fund the Mutual Fund activities.*

**e. Revenue and expenses - (continued)**

*Interest income from money market instruments and fixed income instruments is accrued based on time proportion, face value and current interest rate.*

*Unrealized gain (losses) as an effect of increases or decreases in market value (fair value) and realized gain (losses) are reported on statement of comprehensive at income current year.*

*Expenses related to investment management is recognized under accrual and daily basis.*

**f. Transactions with related parties**

*The operation, Mutual Fund enters into transactions with related party as defined in Statement of Financial Accounting Standards 224 (before SFAS No. 7 Revised 2015) "Related party disclosures."*

*The notes to the financial statements in disclosures type of transactions and balances with related party.*

**2. Ikhtisar kebijakan akuntansi  
(lanjutan)**

**(iv) Reklasifikasi**

Reksa Dana mereklasifikasi aset keuangan jika dan hanya jika, model bisnis untuk pengelolaan aset keuangan berubah.

**d. Kas**

Kas meliputi kas di bank yang dipergunakan untuk membiayai kegiatan Reksa Dana.

**e. Pendapatan dan beban - (lanjutan)**

Pendapatan bunga dari instrumen pasar uang dan efek utang diakui secara akrual berdasarkan proporsi waktu, nilai nominal dan tingkat bunga yang berlaku.

Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi akibat kenaikan atau penurunan harga pasar (nilai wajar) serta keuntungan atau kerugian investasi yang telah direalisasi disajikan dalam laporan laba rugi komprehensif tahun berjalan.

Beban yang berhubungan dengan pengelolaan investasi diakui secara akrual dan harian.

**f. Transaksi dengan pihak-pihak yang berelasi**

Dalam usahanya, Reksa Dana melakukan transaksi dengan pihak-pihak yang berelasi sebagaimana didefinisikan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan 224 (d/h PSAK 7 Revisi 2015) "Pengungkapan pihak - pihak berelasi".

Dalam catatan atas laporan keuangan diungkapkan jenis transaksi dan saldo dengan pihak-pihak berelasi.

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

*As of December 31, 2025 and  
for the years then ended*

*(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)*

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

*Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut*

*(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)*

**2. Summary of accounting policies  
(continued)**

**g. Income tax**

*Current tax expenses is determined based on the increase of net assets resulting from operation and taxable for the current year, calculated with tax rate.*

*Deferred tax assets and liabilities are recognized as a tax consequences for the future period because of the difference between carrying amount of assets and liabilities recorded according to commercial financial statement with assets and liabilities intaution. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary difference and deferred tax assets are recognized for temporary difference which can be deducted, as long as large possibility can be advantaged to reduce taxable income in the future.*

*Deferred tax is measured by effective or has been substantially effective tax rate on the date of statement of financial position. Deferred tax assets are charged or credited in statement of profit or loss and other comprehensive income.*

*Deferred tax assets and liabilities were presented in statement of financial position based on compensation according to presentation of current tax assets and liabilities.*

*The main income of Mutual Funds, is the object of a final tax and / or is not taxable income, so that the Mutual Funds does not recognize deferred tax assets and liabilities from temporary differences between carrying amounts of assets and liabilities in commercial fin statements and in taxation calculating relating to such income.*

**2. Ikhtisar kebijakan akuntansi  
(lanjutan)**

**g. Pajak penghasilan**

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan kenaikan aset bersih dari aktivitas operasi dan kena pajak dalam tahun yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas konsekuensi pajak periode mendatang yang timbul dari perbedaan jumlah tercatat aset dan liabilitas menurut laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas. Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak dan aset pajak tangguhan diakui untuk perbedaan temporer yang boleh dikurangkan, sepanjang besar kemungkinan dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba kena pajak pada masa datang.

Pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial telah berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan. Pajak tangguhan dibebankan atau dikreditkan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan disajikan di dalam laporan posisi keuangan atas dasar kompensasi sesuai dengan penyajian aset dan liabilitas pajak kini.

Penghasilan utama Reksa Dana, merupakan obyek pajak final dan atau pendapatan tidak kena pajak, sehingga Reksa Dana tidak mengakui aset dan liabilitas pajak tangguhan dari perbedaan temporer jumlah tercatat aset dan liabilitas menurut laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas yang berhubungan dengan penghasilan tersebut.

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

*As of December 31, 2025 and  
for the years then ended*

*(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)*

**2. Summary of accounting policies  
(continued)**

**g. Income tax (continued)**

*On February 9, 2009, the Government has released PP No. 16/2009 concerning Income Tax on Bond Interest Income. This regulation, among others, regulates final income tax rates for bonds interest and discounted bonds received by Mutual Funds which registered at The Capital Market Supervisory Agency and Financial Institution, the tax rates is 0% for 2009 through 2010, 5% for 2011 through 2013, and 15% for 2014 and on.*

*The assertion of the implementation of Article 31E Paragraph (1) of Act No. 7/1983 concerning Income Tax as amended by Act No. 36 of 2008 (Income Tax Law), according to the Circular Letter of the Directorate General of Taxation Number: SE - 66/PJ/2010 dated May 24, 2010 and Letter No.S-560/PJ.031/2012 dated May 23, 2012 about Joint Cost Taxation of Mutual Fund.*

*On December 31, 2013, the Government has been released PP No.100/2013 concerning Amendment to the PP No.16/2009 regarding Income tax on interest income and/or discount of bond received by the Mutual Fund which are registered Financial Services Authority amounted to 5% for the year 2014 up to 2020 and 10% for 2021 and on.*

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

*Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut*

*(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)*

**2. Ikhtisar kebijakan akuntansi  
(lanjutan)**

**g. Pajak penghasilan (lanjutan)**

Pada tanggal 9 Februari 2009, Pemerintah mengeluarkan PP No.16/2009 tentang Pajak Penghasilan atas Penghasilan berupa Bunga Obligasi. Peraturan tersebut antara lain mengatur besaran tarif pajak penghasilan final atas bunga dan diskonto obligasi yang diterima oleh Reksa Dana yang terdaftar pada Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan, yakni 0% untuk tahun 2009 sampai dengan tahun 2010, 5% untuk tahun 2011 sampai dengan 2013, dan 15% untuk tahun 2014 dan seterusnya.

Penegasan atas pelaksanaan pasal 31E ayat (1) Undang-Undang No. 7 tahun 1983 tentang Pajak Penghasilan sebagaimana telah beberapa kali diubah terakhir dengan Undang-Undang Nomor 36 tahun 2008 (Undang-Undang Pajak Penghasilan), berdasarkan Surat Edaran Direktur Jenderal Pajak Nomor : SE - 66/PJ/2010 tanggal 24 Mei 2010 dan Surat No. S-560/PJ.031/2012 tanggal 23 Mei 2012 tentang Pajak Biaya Bersama Wajib Pajak Reksa Dana.

Pada tanggal 31 Desember 2013, Pemerintah mengeluarkan PP No.100/2013 tentang Perubahan atas Peraturan Pemerintah No.16/2009 tentang Pajak Penghasilan atas Penghasilan berupa bunga dan/atau diskonto dari obligasi yang diterima dan/atau diperoleh wajib pajak Reksa Dana yang terdaftar pada Otoritas Jasa Keuangan sebesar 5% untuk tahun 2014 sampai dengan 2020 dan 10% untuk tahun 2021 dan seterusnya.

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

*As of December 31, 2025 and  
for the years then ended*

*(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)*

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

*Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut*

*(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)*

**2. Summary of accounting policies  
(continued)**

**g. Income tax (continued)**

*Based on Government Regulation in Lieu of Law of the Republic of Indonesia Number 1 of 2020 concerning State Financial Policy and Financial System Stability for Handling the Covid-19 Pandemic and / or In the Context of Facing Threats That Endanger the National Economy and / or Financial System Stability, the government adjusts tax rates The principal of domestic corporate taxpayers and permanent establishments will be 22% in the 2020 tax year and 2021 tax year with 20% in the 2022 tax year.*

*Based on the Law of the Republic of Indonesia Number 7 of 2021 concerning the Harmonization of Tax Regulations Article 17 (b) the taxpayer for domestic legal entities and permanent establishments is 22% which will come into effect in the 2022 fiscal year.*

**h. The use of estimation the reporting**

*Preparation of financial statement according to Indonesian Financial Accounting Standards requires the Fund Manager to provide estimation and assumption that affect assets and liabilities amount, and also disclosures of contingent assets and liabilities at the date of financial statement and also revenues and expenses during period. The realization could be different from that estimation.*

**2. Ikhtisar kebijakan akuntansi  
(lanjutan)**

**g. Pajak penghasilan (lanjutan)**

Berdasarkan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 1 Tahun 2020 tentang Kebijakan Keuangan Negara dan Stabilitas Sistem Keuangan untuk Penanganan Pandemi Covid-19 dan/atau Dalam Rangka Menghadapi Ancaman Yang Membahayakan Perekonomian Nasional dan/atau Stabilitas Sistem Keuangan, pemerintah melakukan penyesuaian tarif pajak penghasilan wajib pajak badan dalam negeri dan bentuk usaha tetap menjadi sebesar 22% pada tahun pajak 2020 dan tahun pajak 2021 serta sebesar 20% pada tahun pajak 2022.

Berdasarkan Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 7 tahun 2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan Pasal 17 (b) wajib Pajak badan hukum dalam negeri dan bentuk usaha tetap sebesar 22% yang mulai berlaku pada tahun pajak 2022.

**h. Penggunaan estimasi**

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan Manajer Investasi membuat taksiran dan asumsi yang mempengaruhi jumlah aset dan liabilitas, serta pengungkapan aset dan liabilitas kontijensi pada tanggal laporan keuangan dan jumlah pendapatan dan beban selama periode pelaporan. Realisasi dapat berbeda dengan taksiran tersebut.

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

As of December 31, 2025 and  
for the years then ended

(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**3. Financial instrument**

**3.1. Classification of financial assets and liabilities**

The details of accounting policies and application method (used including criteria for recognition, measurement and, revenues and expenses recognition) for each financial assets and liabilities classification were disclosed in note 2.

Classification of financial statement as of December 31, 2025 and 2024 are as follow:

**3. Instrumen keuangan**

**3.1. Klasifikasi aset dan liabilitas keuangan**

Rincian kebijakan akuntansi dan metode yang diterapkan (termasuk kriteria untuk pengakuan, dasar pengukuran dan dasar pengakuan pendapatan dan beban) untuk setiap klasifikasi aset dan liabilitas keuangan diungkapkan dalam catatan 2.

Klasifikasi aset keuangan pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024 adalah sebagai berikut:

| 2025                  |                                                                                                                                     |                                                                                                                 |                        |                   |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------|
|                       | <i>Financial asset at fair value through profit and loss / Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi</i> | <i>Financial assets carried at amortized cost / Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi</i> | <i>Amount / Jumlah</i> |                   |
| Investment portfolios | 20,466,937.40                                                                                                                       | 200,000.00                                                                                                      | 20,666,937.40          | Portofolio efek   |
| Cash                  | -                                                                                                                                   | 260,384.83                                                                                                      | 260,384.83             | Kas               |
| Interest receivables  | -                                                                                                                                   | 182,535.32                                                                                                      | 182,535.32             | Piutang bunga     |
| Other receivable      | -                                                                                                                                   | 42,848.89                                                                                                       | 42,848.89              | Piutang lain-lain |
| <b>Total</b>          | <b>20,466,937.40</b>                                                                                                                | <b>685,769.04</b>                                                                                               | <b>21,152,706.44</b>   | <b>Total</b>      |
| 2024                  |                                                                                                                                     |                                                                                                                 |                        |                   |
|                       | <i>Financial asset at fair value through profit and loss / Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi</i> | <i>Financial assets carried at amortized cost / Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi</i> | <i>Amount / Jumlah</i> |                   |
| Investment portfolios | 23,953,736.90                                                                                                                       | 683,983.35                                                                                                      | 24,637,720.25          | Portofolio efek   |
| Cash                  | -                                                                                                                                   | 45,683.49                                                                                                       | 45,683.49              | Kas               |
| Interest receivables  | -                                                                                                                                   | 189,388.23                                                                                                      | 189,388.23             | Piutang bunga     |
| <b>Total</b>          | <b>23,953,736.90</b>                                                                                                                | <b>919,055.07</b>                                                                                               | <b>24,872,791.97</b>   | <b>Total</b>      |

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

*Notes to the financial statement*

*As of December 31, 2025 and  
for the years then ended*

*(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)*

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**3. Financial instrument**  
*(continued)*

**3.1. Classification of financial assets and liabilities**  
*(continued)*

*Classification of financial liabilities as of December 31,  
2025 and 2024 are as follow :*

**3. Instrumen keuangan**  
*(lanjutan)*

**3.1. Klasifikasi aset dan liabilitas keuangan**  
*(lanjutan)*

Klasifikasi liabilitas keuangan pada tanggal 31  
Desember 2025 dan 2024 adalah sebagai berikut:

|                          | <b>2025</b>                                                                                                                              |                            |                 |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------|
|                          | <i>Financial liabilities<br/>at amortized cost /<br/>Liabilitas keuangan<br/>yang diukur dengan<br/>biaya perolehan<br/>diamortisasi</i> | <i>Amount /<br/>Jumlah</i> |                 |
| <i>Accrued expenses</i>  | 12,728.70                                                                                                                                | 12,728.70                  | Beban akrual    |
| <i>Other liabilities</i> | 1,042.52                                                                                                                                 | 1,042.52                   | Utang lain-lain |
| <b>Total</b>             | <b>13,771.22</b>                                                                                                                         | <b>13,771.22</b>           | <b>Total</b>    |
|                          | <b>2024</b>                                                                                                                              |                            |                 |
|                          | <i>Financial liabilities<br/>at amortized cost /<br/>Liabilitas keuangan<br/>yang diukur dengan<br/>biaya perolehan<br/>diamortisasi</i> | <i>Amount /<br/>Jumlah</i> |                 |
| <i>Accrued expenses</i>  | 14,832.13                                                                                                                                | 14,832.13                  | Beban akrual    |
| <i>Other liabilities</i> | 489.91                                                                                                                                   | 489.91                     | Utang lain-lain |
| <b>Total</b>             | <b>15,322.04</b>                                                                                                                         | <b>15,322.04</b>           | <b>Total</b>    |

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

*As of December 31, 2025 and  
for the years then ended*

*(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)*

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

*Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut*

*(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)*

**3. Financial instrument  
(continued)**

**3.2. Management risk**

*The risk of investing in the Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond can be caused by several factors, including:*

**a. Risk of Reducing the Net Asset Value  
of Each Participation Unit**

*The value of Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond Participation Units may fluctuate due to increases or decreases in Net Asset Value. This decrease in NAV can be caused by changes in the price of securities in the portfolio, fees charged every time an investor makes a purchase and resale, as well as in the event of default by related parties.*

**b. Risk Wanprestasi (Credit)**

*The Investment Manager will try to provide the best investment results to the Participation Unit Holders. However, in extraordinary conditions (force majeure), the securities issuer in which the Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond invests may default in fulfilling its obligations.*

**c. Risk of Regulatory Changes**

*Changes that occur in applicable laws and regulations and policies in the field of taxation as well as Government policies, especially in the field of macroeconomics relating to equity securities and/or debt securities, can affect the rate of return and investment returns that will be received by Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond and result in reduced investment returns that may be obtained by Participation Unit Holders.*

**3. Instrumen keuangan  
(lanjutan)**

**3.2. Manajemen risiko**

Risiko investasi dalam Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond dapat disebabkan oleh beberapa faktor, antara lain :

**a. Risiko Berkurangnya Nilai Aktiva Bersih  
Setiap Unit Penyertaan**

Nilai Unit Penyertaan Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond dapat berfluktuasi akibat kenaikan atau penurunan Nilai Aset Bersih. Penurunan NAB ini dapat disebabkan oleh perubahan harga efek dalam portofolio, biaya-biaya yang dikenakan setiap kali investor melakukan pembelian dan penjualan kembali, serta dalam hal terjadinya wanprestasi oleh pihak-pihak terkait.

**b. Risiko Wanprestasi (kredit)**

Manajer Investasi akan berusaha memberikan hasil investasi terbaik kepada Pemegang Unit Penyertaan. Namun, dalam kondisi luar biasa (force majeure), penerbit surat berharga dimana Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond berinvestasi dapat wanprestasi (*default*) dalam memenuhi kewajibannya.

**c. Risiko Perubahan Peraturan**

Perubahan yang terjadi pada peraturan perundang-undangan yang berlaku dan kebijakan di bidang perpajakan serta kebijakan-kebijakan Pemerintah terutama di bidang ekonomi makro yang berhubungan dengan Efek bersifat ekuitas dan/atau Efek Bersifat Utang dapat mempengaruhi tingkat pengembalian dan hasil investasi yang akan diterima oleh Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond dan berakibat pada berkurangnya hasil investasi yang mungkin diperoleh oleh Pemegang Unit Penyertaan.

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

*As of December 31, 2025 and  
for the years then ended*

*(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)*

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

*Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut*

*(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)*

**3. Financial instrument  
(continued)**

**3.2. Management risk (continued)**

**d. Risk of dissolution and liquidation**

*In the event that Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond is ordered by OJK to be dissolved in accordance with applicable laws and regulations; Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond is owned by less than 10 (ten) Participation Unit Holders within a period of 120 (one hundred and twenty) consecutive Exchange Days, or the total Net Asset Value of Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond is less than the equivalent of IDR 10,000,000,000 (ten billion Rupiah) for 120 (one hundred and twenty) consecutive Exchange Days, then in accordance with POJK provisions concerning Mutual Funds in the Form of Collective Investment Contracts Article 45 letters c and d, Article 77 paragraph (2) POJK concerning Investment Manager Code of Conduct and Article 29.1 points (ii), (iii) and (iv) of the Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond Collective Investment Contract, the Investment Manager is obliged to dissolve and liquidation so this will affect the investment results of Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond.*

**e. Risk of Changes in Economic and  
Political Conditions**

*Changes or worsening economic and political conditions at home or abroad or changes in regulations can affect the income perspective, which can also impact the performance of banks and securities issuers or parties in which Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond invests. This will also affect the performance of the Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond investment portfolio.*

**3. Instrumen keuangan  
(lanjutan)**

**3.2. Manajemen risiko (lanjutan)**

**d. Risiko pembubaran dan likuidasi**

Dalam hal Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond diperintahkan oleh OJK untuk dibubarkan sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku; Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond dimiliki kurang dari 10 (sepuluh) Pemegang Unit Penyertaan dalam jangka waktu 120 (seratus dua puluh) Hari Bursa berturut-turut; atau total Nilai Aset Bersih Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond kurang dari nilai yang setara dengan Rp 10.000.000.000 (sepuluh miliar Rupiah) selama 120 (seratus dua puluh) Hari Bursa berturut-turut, maka sesuai dengan ketentuan POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif Pasal 45 huruf c dan d, Pasal 77 ayat (2) POJK Tentang Pedoman Perilaku Manajer Investasi serta Pasal 29.1 butir (ii), (iii) dan (iv) dari Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond, Manajer Investasi wajib melakukan pembubaran dan likuidasi sehingga hal ini akan mempengaruhi hasil investasi Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond.

**e. Risiko Perubahan Kondisi Ekonomi dan  
Politik**

Perubahan atau memburuknya kondisi perekonomian dan politik di dalam maupun di luar negeri atau perubahan peraturan dapat mempengaruhi perspektif pendapatan, yang dapat pula berdampak pada kinerja bank dan penerbit surat berharga atau pihak dimana Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond melakukan investasi. Hal ini akan juga mempengaruhi kinerja portofolio investasi Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond.

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

*As of December 31, 2025 and  
for the years then ended*

*(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)*

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

*Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut*

*(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)*

**3. Financial instrument  
(continued)**

**3.2. Management risk (continued)**

**f. Currency Exchange Risk**

*In the event that Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond invests in Securities in denominations other than Rupiah, changes in the exchange rate of currencies other than Rupiah against the Rupiah currency which is the denomination of Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond may affect the Net Asset Value (NAV) of Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond.*

**g. Securities Portfolio Concentration Risk**

*Concentration risk is a risk that can arise due to the concentration of investment funds placed in 1 (one) securities issuer or a group of securities issuers in one particular industry or sector.*

*In the event that the Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond invests in 1 (one) securities issuer or a group of securities issuers in a particular industry or sector, concentration risk can cause the net asset value of the Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond to be greatly impacted by market value movements. reasonable value of the invested portfolio of securities.*

**h. Liquidity risk**

*This risk can occur if there is a simultaneous resale by investors (redemption rush) and Investment Managers have difficulty selling portfolios in large quantities big immediately.*

**3. Instrumen keuangan  
(lanjutan)**

**3.2. Manajemen risiko (lanjutan)**

**f. Risiko Nilai Tukar Mata Uang**

Dalam hal Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond berinvestasi pada Efek dalam denominasi selain Rupiah, perubahan nilai tukar mata uang selain Rupiah terhadap mata uang Rupiah yang merupakan denominasi dari Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond dapat berpengaruh terhadap Nilai Aset Bersih (NAB) dari Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond.

**g. Risiko Konsentrasi Portofolio Efek**

Risiko konsentrasi merupakan Risiko yang dapat timbul akibat terkonsentrasinya penempatan dana investasi kepada 1 (satu) pihak penerbit efek atau sekelompok pihak penerbit efek pada satu industri atau sektor tertentu.

Dalam hal Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond berinvestasi pada 1 (satu) pihak penerbit efek atau sekelompok pihak penerbit efek pada satu industri atau sektor tertentu, risiko konsentrasi dapat menyebabkan nilai aktiva bersih Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond sangat terdampak oleh pergerakan nilai pasar wajar dari portofolio efek yang diinvestasikan.

**h. Risiko likuiditas**

Risiko ini dapat terjadi apabila terdapat Penjualan Kembali secara serentak oleh para pemodal (*redemption rush*) dan Manajer Investasi mengalami kesulitan untuk menjual portofolio dalam jumlah besar dengan segera.

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

As of December 31, 2025 and  
for the years then ended

(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**3. Financial instrument  
(continued)**

**3.2. Management risk (continued)**

**h. Liquidity risk (continued)**

After notifying the OJK in writing with a copy to the Custodian Bank, The Investment Manager may refuse the repurchase (repayment) or instruct the Agent The Mutual Fund Securities Seller appointed by the Investment Manager (if any) to carry out the rejection repurchase (repayment) if the following occurs:

1. The Stock Exchange where most of the Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond Securities Portfolio is traded is closed; and/or
2. The Stock Exchange where most of the Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond Securities Portfolio is traded is closed; and/or

**3. Emergency state**

Mutual Fund Financial Asset Analysis based on receiving transaction or maturity from the date of Financial Report due to receiving transaction date or maturity in December 31, 2025 were disclosed in the table as follow :

**3. Instrumen keuangan  
(lanjutan)**

**3.2. Manajemen risiko (lanjutan)**

**h. Risiko likuiditas (lanjutan)**

Setelah memberitahukan secara tertulis kepada OJK dengan tembusan kepada Bank Kustodian, Manajer Investasi dapat menolak pembelian kembali (pelunasan) atau menginstruksikan Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) untuk melakukan penolakan pembelian kembali (pelunasan) apabila terjadi hal-hal sebagai berikut:

1. Bursa Efek dimana sebagian besar Portofolio Efek Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond diperdagangkan ditutup; dan/atau
2. Bursa Efek dimana sebagian besar Portofolio Efek Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond diperdagangkan ditutup; dan/atau

**3. Keadaan darurat.**

Analisis aset keuangan Reksa Dana berdasarkan transaksi penerimaan atau jatuh tempo dari tanggal laporan keuangan sampai dengan tanggal transaksi penerimaan atau jatuh tempo pada tanggal 31 Desember 2025 diungkapkan dalam tabel sebagai berikut :

|                       | 2025                                             |                                                   |                      |                   |
|-----------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------|-------------------|
|                       | More than one<br>year / Lebih<br>dari satu tahun | Less than one<br>year / Kurang<br>dari satu tahun | Amount /<br>Jumlah   |                   |
| Investment portfolios | 20,466,937.40                                    | 200,000.00                                        | 20,666,937.40        | Portofolio efek   |
| Cash                  | -                                                | 260,384.83                                        | 260,384.83           | Kas               |
| Interest receivables  | -                                                | 182,535.32                                        | 182,535.32           | Piutang bunga     |
| Other receivable      | -                                                | 42,848.89                                         | 42,848.89            | Piutang lain-lain |
| <b>Total</b>          | <b>20,466,937.40</b>                             | <b>685,769.04</b>                                 | <b>21,152,706.44</b> | <b>Total</b>      |

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

As of December 31, 2025 and  
for the years then ended

(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**3. Financial instrument  
(continued)**

**3.2. Management risk (continued)**

**h. Liquidity risk (continued)**

Mutual Fund Financial Asset Analysis based on receiving transaction or maturity from the date of Financial Report due to receiving transaction date or maturity in December 31, 2024 were disclosed in the table as follow :

|                       | 2024                                       |                                             |                      |                 |
|-----------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------|-----------------|
|                       | More than one year / Lebih dari satu tahun | Less than one year / Kurang dari satu tahun | Amount / Jumlah      |                 |
| Investment portfolios | 23,953,736.90                              | 683,983.35                                  | 24,637,720.25        | Portofolio efek |
| Cash                  | -                                          | 45,683.49                                   | 45,683.49            | Kas             |
| Interest receivables  | -                                          | 189,388.23                                  | 189,388.23           | Piutang bunga   |
| <b>Total</b>          | <b>23,953,736.90</b>                       | <b>919,055.07</b>                           | <b>24,872,791.97</b> | <b>Total</b>    |

Mutual Fund financial liabilities Analysis based on settlement transaction or maturity from the date of financial statement due to settlement transaction date or maturity in December 31, 2025 were disclosed on the table as follows :

|                   | 2025                                        |                  |                 |
|-------------------|---------------------------------------------|------------------|-----------------|
|                   | Less than one year / Kurang dari satu tahun | Amount / Jumlah  |                 |
| Accrued expenses  | 12,728.70                                   | 12,728.70        | Beban akrual    |
| Other liabilities | 1,042.52                                    | 1,042.52         | Utang lain-lain |
| <b>Total</b>      | <b>13,771.22</b>                            | <b>13,771.22</b> | <b>Total</b>    |

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

*As of December 31, 2025 and  
for the years then ended*

*(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)*

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**3. Financial instrument  
(continued)**

**3.2. Management risk (continued)**

**h. Liquidity risk (continued)**

*Mutual Fund financial liabilities Analysis based on settlement transaction or maturity from the date of financial statement due to settlement transaction date or maturity in December 31, 2024 were disclosed on the table as follows :*

**3. Instrumen keuangan  
(lanjutan)**

**3.2. Manajemen risiko (lanjutan)**

**h. Risiko likuiditas (lanjutan)**

Analisis liabilitas keuangan Reksa Dana berdasarkan transaksi pembayaran atau jatuh tempo dari tanggal laporan keuangan sampai dengan tanggal transaksi pembayaran atau jatuh tempo pada tanggal 31 Desember 2024 diungkapkan dalam tabel sebagai berikut :

|                          | <b>2024</b>                                                |                            |                 |
|--------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------|
|                          | <i>Less than one<br/>year / Kurang<br/>dari satu tahun</i> | <i>Amount /<br/>Jumlah</i> |                 |
| <i>Accrued expenses</i>  | 14,832.13                                                  | 14,832.13                  | Beban akrual    |
| <i>Other liabilities</i> | 489.91                                                     | 489.91                     | Utang lain-lain |
| <b>Total</b>             | <b>15,322.04</b>                                           | <b>15,322.04</b>           | <b>Total</b>    |

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

*Notes to the financial statement  
As of December 31, 2025 and  
for the years then ended*

*(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)*

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**  
Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**4. Investment portfolios**

*Investment portfolios consist of:*

**4. Portofolio efek**

Portofolio efek terdiri dari :

| <u>Type of investments</u>            | 2024                                     |                                   |                               |                                   |                                                                                               | <u>Jenis efek</u>                     |
|---------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
|                                       | <i>Interest rate / Tingkat bunga (%)</i> | <i>Face value / Nilai nominal</i> | <i>Cost / Nilai Perolehan</i> | <i>Market value / Nilai pasar</i> | <i>Percentage to total investment portfolios / Persentase terhadap jumlah portofolio efek</i> |                                       |
| <u>Debt instruments</u>               |                                          |                                   |                               |                                   |                                                                                               | <u>Efek utang</u>                     |
| Medco Bell PTE. LTD                   |                                          |                                   |                               |                                   |                                                                                               | Medco Bell PTE. LTD                   |
| 30/01/2027                            | 6.38%                                    | 200,000                           | 200,300.00                    | 200,023                           | 0.97%                                                                                         |                                       |
| PT Indika Energy 24/29                |                                          |                                   |                               |                                   |                                                                                               | PT Indika Energy 24/29                |
| 07/05/2029                            | 8.75%                                    | 2,100,000                         | 2,114,412.50                  | 2,046,034                         | 9.90%                                                                                         | 07/05/2029                            |
| PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk        |                                          |                                   |                               |                                   |                                                                                               | PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk        |
| 23/03/2026                            | 5.38%                                    | 1,900,000                         | 1,775,400.00                  | 1,887,055                         | 9.13%                                                                                         | 23/03/2026                            |
| Pakuwon Jati 4 78 042928              |                                          |                                   |                               |                                   |                                                                                               | Pakuwon Jati 4 78 042928              |
| 29/04/2028                            | 4.88%                                    | 2,000,000                         | 1,862,140.00                  | 1,911,381                         | 9.25%                                                                                         | 29/04/2028                            |
| Solar United Network                  |                                          |                                   |                               |                                   |                                                                                               | Solar United Network                  |
| 16/08/2027                            | 6.50%                                    | 2,000,000                         | 1,999,172.00                  | 1,991,835                         | 9.64%                                                                                         | 16/08/2027                            |
| Golden Energy Resources               |                                          |                                   |                               |                                   |                                                                                               | Golden Energy Resources               |
| 28/11/2027                            | 8.50%                                    | 200,000                           | 205,400.00                    | 199,821                           | 0.97%                                                                                         | 28/11/2027                            |
| Republic Of Indonesia                 |                                          |                                   |                               |                                   |                                                                                               | Republic Of Indonesia                 |
| 15/10/2030                            | 3.85%                                    | 1,400,000                         | 1,374,100.00                  | 1,378,468                         | 6.67%                                                                                         | 15/10/2030                            |
| Perusahaan Penerbit 1.5% 090626       |                                          |                                   |                               |                                   |                                                                                               | Perusahaan Penerbit 1.5% 090626       |
| 09/06/2026                            | 1.50%                                    | 4,700,000                         | 4,359,800.00                  | 4,644,702                         | 22.47%                                                                                        | 09/06/2026                            |
| Perusahaan Penerbit Surat 5.4% 151128 |                                          |                                   |                               |                                   |                                                                                               | Perusahaan Penerbit Surat 5.4% 151128 |
| 15/11/2028                            | 5.40%                                    | 6,000,000                         | 6,083,500.00                  | 6,207,618                         | 30.04%                                                                                        | 15/11/2028                            |
| <b>Total</b>                          |                                          | <b>20,500,000.00</b>              | <b>19,974,224.50</b>          | <b>20,466,937.40</b>              | <b>99.03%</b>                                                                                 | <b>Total</b>                          |
| <u>Money market instruments</u>       |                                          |                                   |                               |                                   |                                                                                               | <u>Instrumen pasar uang</u>           |
| Bank Mega USD                         |                                          |                                   |                               |                                   |                                                                                               | Bank Mega USD                         |
| 12/01/2026                            | 4.25%                                    | 200,000.00                        | 200,000.00                    | 200,000.00                        | 0.97%                                                                                         | 12/01/2026                            |
| <b>Total</b>                          |                                          | <b>200,000.00</b>                 | <b>200,000.00</b>             | <b>200,000.00</b>                 | <b>0.97%</b>                                                                                  | <b>Total</b>                          |
| <b>Total investment portfolios</b>    |                                          |                                   | <b>20,174,224.50</b>          | <b>20,666,937.40</b>              | <b>100%</b>                                                                                   | <b>Total portofolio efek</b>          |

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

As of December 31, 2025 and  
for the years then ended

(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**4. Investment portfolios**

Investment portfolios consist of:

**4. Portofolio efek**

Portofolio efek terdiri dari :

| 2024                                                   |                                              |                                       |                                   |                                       |                                                                                                   |                                                        |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <u>Type of investments</u>                             | <u>Interest rate /<br/>Tingkat bunga (%)</u> | <u>Face value /<br/>Nilai nominal</u> | <u>Cost /<br/>Nilai Perolehan</u> | <u>Market value /<br/>Nilai pasar</u> | <u>Percentage to total investment portfolios /<br/>Persentase terhadap jumlah portofolio efek</u> | <u>Jenis efek</u>                                      |
| <b><u>Debt instruments</u></b>                         |                                              |                                       |                                   |                                       |                                                                                                   | <b><u>Efek utang</u></b>                               |
| PT Indika Energy 24/29<br>07/05/2029                   | 2.30%                                        | 2,100,000                             | 2,114,412.50                      | 2,148,054                             | 8.72%                                                                                             | PT Indika Energy 24/29<br>07/05/2029                   |
| PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk<br>23/03/2026           | 1.50%                                        | 1,900,000                             | 1,775,400.00                      | 1,855,240                             | 7.53%                                                                                             | PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk<br>23/03/2026           |
| Pakuwon Jati 4 78 042928<br>29/04/2028                 | 5.40%                                        | 2,000,000                             | 1,862,140.00                      | 1,873,860                             | 7.61%                                                                                             | Pakuwon Jati 4 78 042928<br>29/04/2028                 |
| Solar United Network<br>16/08/2025                     | 4.13%                                        | 2,000,000                             | 1,999,172.00                      | 2,042,578                             | 8.29%                                                                                             | Solar United Network<br>16/08/2025                     |
| Eurobonds Indonesia 2025<br>15/01/2025                 | 8.75%                                        | 500,000                               | 495,000.00                        | 501,480                               | 2.04%                                                                                             | Eurobonds Indonesia 2025<br>15/01/2025                 |
| Perusahaan Penerbit Surat Berharga Syari<br>23/06/2025 | 5.38%                                        | 5,000,000                             | 4,838,000.00                      | 4,956,345                             | 20.12%                                                                                            | Perusahaan Penerbit Surat Berharga Syari<br>23/06/2025 |
| Perusahaan Penerbit 1.5% 090626<br>09/06/2026          | 4.88%                                        | 4,700,000                             | 4,359,800.00                      | 4,493,548                             | 18.24%                                                                                            | Perusahaan Penerbit 1.5% 090626<br>09/06/2026          |
| Perusahaan Penerbit Surat 5.4% 151128<br>15/11/2028    | 8.13%                                        | 6,000,000                             | 6,083,500.00                      | 6,082,632                             | 24.69%                                                                                            | Perusahaan Penerbit Surat 5.4% 151128<br>15/11/2028    |
| <b>Total</b>                                           |                                              | <b>24,200,000.00</b>                  | <b>23,527,424.50</b>              | <b>23,953,736.90</b>                  | <b>97.22%</b>                                                                                     | <b>Total</b>                                           |
| <b><u>Money market instruments</u></b>                 |                                              |                                       |                                   |                                       |                                                                                                   | <b><u>Instrumen pasar uang</u></b>                     |
| Bank DBS Indonesia USD<br>02/01/2025                   | 1.50%                                        | 100,000.00                            | 100,000.00                        | 100,000.00                            | 0.41%                                                                                             | Bank DBS Indonesia USD<br>02/01/2025                   |
| Bank Mega USD<br>06/01/2025                            | 4.75%                                        | 200,000.00                            | 200,000.00                        | 200,000.00                            | 0.81%                                                                                             | Bank Mega USD<br>06/01/2025                            |
| Bank Mega USD<br>06/01/2025                            | 4.75%                                        | 101,730.85                            | 101,730.85                        | 101,730.85                            | 0.41%                                                                                             | Bank Mega USD<br>06/01/2025                            |
| Bank Mega USD<br>06/01/2025                            | 4.75%                                        | 100,998.69                            | 100,998.69                        | 100,998.69                            | 0.41%                                                                                             | Bank Mega USD<br>06/01/2025                            |
| Bank Mega USD<br>06/01/2025                            | 4.75%                                        | 80,255.12                             | 80,255.12                         | 80,255.12                             | 0.33%                                                                                             | Bank Mega USD<br>06/01/2025                            |
| Bank Mega USD<br>13/01/2025                            | 4.75%                                        | 100,998.69                            | 100,998.69                        | 100,998.69                            | 0.41%                                                                                             | Bank Mega USD<br>13/01/2025                            |
| <b>Total</b>                                           |                                              | <b>683,983.35</b>                     | <b>683,983.35</b>                 | <b>683,983.35</b>                     | <b>2.78%</b>                                                                                      | <b>Total</b>                                           |
| <b>Total investment portfolios</b>                     |                                              |                                       | <b>24,211,407.85</b>              | <b>24,637,720.25</b>                  | <b>100%</b>                                                                                       | <b>Total portofolio efek</b>                           |

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

*As of December 31, 2025 and  
for the years then ended*

*(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)*

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**5. Cash**

*This account represents the balance of a current account:*

|                       | 2025              | 2024             |
|-----------------------|-------------------|------------------|
| PT Bank DBS Indonesia | 260,384.83        | 45,683.49        |
| <b>Total</b>          | <b>260,384.83</b> | <b>45,683.49</b> |

**5. Kas**

Akun ini merupakan saldo rekening koran (giro) yang ditempatkan pada:

PT Bank DBS Indonesia  
**Total**

**6. Interest and profit sharing receivables**

*This account represents receivables on :*

|                            | 2025              | 2024              |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Interest receivables :     |                   |                   |
| - Debt instrument          | 182,144.09        | 187,877.77        |
| - Money market instruments | 391.23            | 1,510.46          |
| <b>Total</b>               | <b>182,535.32</b> | <b>189,388.23</b> |

**6. Piutang bunga dan bagi hasil**

Akun ini merupakan piutang atas :

Piutang bunga :  
Efek utang -  
Instrumen pasar uang -  
**Total**

**7 Other receivable**

*This account o ther receivable on :*

|                       | 2025             | 2024     |
|-----------------------|------------------|----------|
| Income tax article 25 | 42,848.89        | -        |
| <b>Total</b>          | <b>42,848.89</b> | <b>-</b> |

**7 Piutang lain-lain**

Akun ini merupakan piutang lain-lain atas :

PPH pasal 25  
**Total**

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

As of December 31, 2025 and  
for the years then ended

(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**8. Accrued expenses**

This account represents accrual expenses for :

|                         | 2025             | 2024             |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Management fee expenses | 10,185.87        | 11,987.55        |
| Audit fee expenses      | 651.97           | 686.80           |
| Custodian fee expenses  | 1,890.86         | 2,157.78         |
| <b>Total</b>            | <b>12,728.70</b> | <b>14,832.13</b> |

**8. Beban akrual**

Akun ini merupakan beban akrual untuk :

|                             |
|-----------------------------|
| Beban pengelolaan investasi |
| Beban audit                 |
| Beban kustodian             |
| <b>Total</b>                |

**9. Other liabilities**

This account represents debt for costs:

|              | 2025            | 2024          |
|--------------|-----------------|---------------|
| Legal fee    | -               | 55.81         |
| Ksei fee     | 78.85           | 93.15         |
| Other Fee    | 963.67          | 340.95        |
| <b>Total</b> | <b>1,042.52</b> | <b>489.91</b> |

**9. Utang lain-lain**

Akun ini merupakan utang atas biaya :

|                     |
|---------------------|
| Registrasi S-invest |
| Ksei                |
| lain-lain           |
| <b>Total</b>        |

**10. Outstanding of investment units**

Outstanding number of participating unit owned by Investors  
as of December 31, 2025 are as follows:

**10. Unit penyertaan yang beredar**

Jumlah unit penyertaan yang dimiliki oleh Pemodal pada  
tanggal 31 Desember 2025 adalah sebagai berikut:

|              | 2025                   |                        |                                                   |               |
|--------------|------------------------|------------------------|---------------------------------------------------|---------------|
|              | Unit holder            | Net Assets Val         | Percentage to<br>Unit holder                      |               |
|              | Unit /<br>penyertaan   | Nilai Aset /<br>bersih | Persentase /<br>terhadap total<br>Unit penyertaan |               |
| Investors    | 19,012,580.7708        | 21,046,018.45          | 100.00%                                           | Pemodal       |
| <b>Total</b> | <b>19,012,580.7708</b> | <b>21,046,018.45</b>   | <b>100%</b>                                       | <b>Jumlah</b> |

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

As of December 31, 2025 and  
for the years then ended

(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**10. Outstanding of investment units (continued)**

Outstanding number of participating unit owned by Investors  
as of December 31, 2024 are as follows:

**10. Unit penyertaan yang beredar (lanjutan)**

Jumlah unit penyertaan yang dimiliki oleh Pemodal pada  
tanggal 31 Desember 2024 adalah sebagai berikut:

|              | 2024                                |                                          |                                                                                   |               |
|--------------|-------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|
|              | Unit holder<br>Unit /<br>penyertaan | Net Assets Val<br>Nilai Aset /<br>bersih | Percentage to<br>Unit holder<br>Persentase /<br>terhadap total<br>Unit penyertaan |               |
| Investors    | 23,450,009.5681                     | 24,800,333.82                            | 100.00%                                                                           | Pemodal       |
| <b>Total</b> | <b>23,450,009.5681</b>              | <b>24,800,333.82</b>                     | <b>100%</b>                                                                       | <b>Jumlah</b> |

**11. Investment income**

This account represents income from the following:

**11. Pendapatan investasi**

Akun ini merupakan pendapatan investasi yang diperoleh  
dari:

|                                        | 2025                | 2024                |                                                       |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------------------------------|
| Interest income :                      |                     |                     | Pendapatan Bunga :                                    |
| Debt instruments                       | 1,000,727.43        | 843,588.54          | Obligasi                                              |
| Money market instruments               | 50,964.98           | 29,127.48           | Instrumen pasar uang                                  |
| Realized gain - net<br>on invesments   | 167,007.67          | 4,662.50            | Keuntungan investasi yang telah<br>direalisasi bersih |
| Unrealized gain - net<br>on invesments | 66,400.50           | 425,780.95          | Keuntungan investasi yang belum<br>direalisasi bersih |
| Miscellaneous Income                   | 6,000.00            | -                   | Pendapatan lain-lain                                  |
| <b>Total</b>                           | <b>1,291,100.58</b> | <b>1,303,159.47</b> | <b>Total</b>                                          |

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

As of December 31, 2025 and  
for the years then ended

(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**12. Investment gain (loss) that has been  
and has not been realized**

*This account represents the realized gain (loss) on investment on the sale of securities, and the unrealized gain (loss) on investment represents an increase or decrease in fair value and impairment.*

**12. Keuntungan (kerugian) investasi yang telah  
dan belum direalisasi**

Akun ini merupakan keuntungan (kerugian) investasi yang telah direalisasi atas penjualan efek, dan akun keuntungan (kerugian) investasi yang belum direalisasi merupakan kenaikan atau penurunan nilai wajar dan penurunan nilai.

| <i>Type of investments</i> | Keuntungan (kerugian ) investasi<br>yang telah direalisasi |                 | Keuntungan (kerugian ) investasi<br>yang belum direalisasi |                   |                   | <i>Jenis efek</i> |
|----------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                            | Direalisasi Pada                                           |                 |                                                            |                   |                   |                   |
|                            | 2025                                                       | 2024            | 2025                                                       | 2025              | 2024              |                   |
| <i>Equity instruments</i>  | 167,007.67                                                 | 4,662.50        | 66,400.50                                                  | 167,007.67        | 425,780.95        | Efek Ekuitas      |
| <b>Total</b>               | <b>167,007.67</b>                                          | <b>4,662.50</b> | <b>66,400.50</b>                                           | <b>167,007.67</b> | <b>425,780.95</b> | <b>Total</b>      |

**13. Management fee expenses**

*This account represents expenses paid to PT. Surya Timur Alam Raya Asset Management as Investment Manager for a maximum of 2.50 % (two point five percent) per year which is calculated daily from the Net Asset Value of Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond based on 365 (three hundred and sixty five) calendar days per year or 366 (three hundred and sixty six) calendar days per year. three hundred and sixty six) Calendar days for a leap year and paid monthly.*

**13. Beban pengelolaan investasi**

Akun ini merupakan beban yang dibayarkan kepada PT. Surya Timur Alam Raya Asset Management sebagai Manajer Investasi sebesar maksimum 2,50 % (dua koma lima persen) per tahun yang dihitung secara harian dari Nilai Aset Bersih Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) hari Kalender per tahun atau 366 (tiga ratus enam puluh enam) hari Kalender untuk tahun kabisat dan dibayarkan setiap bulan.

**14. Custodian fees expenses**

*This account represents administrative management expenses and fees for custody services for Mutual Fund assets at PT Bank DBS Indonesia, Jakarta as a custodian bank of a maximum of 0.50% (zero point fifty percent) per year which is calculated daily from the Net Asset Value of Protected Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond based on 365 (three hundred and sixty five) Calendar Days per year or 366 (three hundred sixty six) Calendar Days for leap years and paid monthly.*

**14. Beban kustodian**

Akun ini merupakan beban pengelolaan administrasi dan imbalan jasa penitipan atas aset Reksa Dana pada PT Bank DBS Indonesia, Jakarta sebagai bank kustodian sebesar maksimum 0,50 % (nol koma lima puluh persen) per tahun yang dihitung secara harian dari Nilai Aset Bersih Reksa Dana STAR Orion Stable Dollar Bond berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) Hari Kalender per tahun atau 366 (tiga ratus enam puluh enam) Hari Kalender untuk tahun kabisat dan dibayarkan setiap bulan.

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

*Notes to the financial statement  
As of December 31, 2025 and  
for the years then ended*

*(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)*

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**  
Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**15. Other expenses**

*This account consists of:*

|                             | 2025             | 2024             |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| <i>Final tax expenses</i>   | 10,193.00        | 5,825.50         |
| <i>Audit fee expenses</i>   | 1,322.85         | 1,373.59         |
| <i>Ksei fee expenses</i>    | 1,025.89         | 898.61           |
| <i>Registrasi expenses</i>  | -                | 304.44           |
| <i>Bank charge expenses</i> | -                | 40.41            |
| <i>Other expenses</i>       | 1,835.75         | 2,676.37         |
| <b>Total</b>                | <b>14,377.49</b> | <b>11,118.91</b> |

**15. Beban lain-lain**

Akun ini terdiri dari:

Beban pajak final  
Beban audit  
Beban ksei  
Beban pendaftaran s-invest  
Beban administrasi bank  
Beban lain-lain  
**Total**

**16. Taxation**

**a. Tax payable**

|                       | 2025             | 2024             |
|-----------------------|------------------|------------------|
| <i>Tax article 29</i> | 88,155.77        | 57,136.11        |
| <i>Tax article 25</i> | 4,761.00         | -                |
| <b>Total</b>          | <b>92,916.77</b> | <b>57,136.11</b> |

**16. Pajak Penghasilan**

**a. Utang pajak**

PPh pasal 29  
PPh pasal 25  
**Total**

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

As of December 31, 2025 and  
for the years then ended

(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**16. Taxation (continued)**

**16. Pajak Penghasilan (lanjutan)**

**b. Current tax**

**b. Pajak kini**

Reconciliation between increase in net assets resulting from operation before income tax according to statements of profit or loss and other comprehensive income with fiscal profit (loss) are as follows :

Rekonsiliasi antara kenaikan aset bersih dari aktivitas operasi sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan laba (rugi) fiskal adalah sebagai berikut :

|                                                                                                                                                         | 2025                | 2024                |                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Increase (decrease) in net assets attributable to unit holder before income tax according to statement of profit or loss and other comprehensive income | 1,126,420.81        | 1,159,753.28        | Kenaikan (penurunan) aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain |
| Differences according to fiscal :                                                                                                                       |                     |                     | Perbedaan yang tidak dapat diperhitungkan menurut fiskal                                                                                                             |
| Interest income                                                                                                                                         | (515,063.24)        | (486,119.50)        | Pendapatan bunga                                                                                                                                                     |
| Unrealized loss (gain)                                                                                                                                  | (66,400.50)         | (425,780.95)        | Kerugian (keuntungan) investasi yang belum direalisasi                                                                                                               |
| Realized gain                                                                                                                                           | (167,000.00)        | (2,475.00)          | Keuntungan investasi yang telah direalisasi                                                                                                                          |
| Final tax expenses                                                                                                                                      | 10,193.00           | 5,825.50            | Beban pajak final                                                                                                                                                    |
| Investment expenses                                                                                                                                     | 75,229.70           | 21,612.11           | Beban investasi                                                                                                                                                      |
| <b>Total</b>                                                                                                                                            | <b>(663,041.04)</b> | <b>(886,937.84)</b> | <b>Total</b>                                                                                                                                                         |
| <b>Estimated Taxable income</b>                                                                                                                         | <b>463,379.77</b>   | <b>272,815.45</b>   | <b>Taksiran Penghasilan Kena Pajak (PKP)</b>                                                                                                                         |
| Income tax                                                                                                                                              |                     |                     | Pajak penghasilan                                                                                                                                                    |
| 22% x 50% x 125,343.40                                                                                                                                  | 13,787.77           | -                   | 22 % x 50% 125,343.40                                                                                                                                                |
| 22% x 338,036.37                                                                                                                                        | 74,368.00           | -                   | 22 % x 338,036.37                                                                                                                                                    |
| 22% x 50% x 26,211.74                                                                                                                                   | -                   | 2,883.29            | 22 % x 50% 26,211.74                                                                                                                                                 |
| 22% x 246,603.71                                                                                                                                        | -                   | 54,252.82           | 22 % x 246,603.71                                                                                                                                                    |
| <b>Estimated income tax</b>                                                                                                                             | <b>88,155.77</b>    | <b>57,136.11</b>    | <b>Taksiran pajak penghasilan</b>                                                                                                                                    |
| Prepaid tax                                                                                                                                             |                     |                     | Pajak dibayar dimuka                                                                                                                                                 |
| Income tax article 25                                                                                                                                   | -                   | -                   | PPh pasal 25                                                                                                                                                         |
| Income tax article 23                                                                                                                                   | -                   | -                   | PPh pasal 23                                                                                                                                                         |
| <b>Income tax payable (over payment)</b>                                                                                                                | <b>88,155.77</b>    | <b>57,136.11</b>    | <b>Pajak penghasilan kurang (lebih) bayar</b>                                                                                                                        |

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Notes to the financial statement**

As of December 31, 2025 and  
for the years then ended

(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**17. Transactions with Related Parties**

PT Surya Timur Alam Raya Asset Management as  
Investment Manager.

The Mutual funds paid expenses and liabilities management  
fees including the Value Added Tax for the years ended  
December 31, 2025 and 2024 :

|                                 | 2025       | 2024       |
|---------------------------------|------------|------------|
| Management fee expenses         | 127,326.22 | 112,108.15 |
| Accrued management fee expenses | 10,185.87  | 11,987.55  |

According to the Investment Manager, transactions with  
related parties were conducted under the same requirement  
and normal condition as transaction with third parties.

**17. Transaksi dengan pihak- pihak yang berelasi**

PT Surya Timur Alam Raya Asset Management adalah  
sebagai Manajer Investasi.

Reksa Dana membayar beban dan kewajiban pengelolaan  
investasi termasuk Pajak Pertambahan Nilai untuk tahun-  
tahun yang berakhir 31 Desember 2025 dan 2024 :

|  | 2025       | 2024       |                                    |
|--|------------|------------|------------------------------------|
|  | 127,326.22 | 112,108.15 | Beban pengelolaan investasi        |
|  | 10,185.87  | 11,987.55  | Beban akrual pengelolaan investasi |

Menurut Manajer Investasi, transaksi dengan pihak-pihak  
yang berelasi dilakukan dengan persyaratan dan kondisi  
normal sebagaimana halnya dilakukan dengan pihak ketiga.

**18. Financial summary**

|                                                               | 2025     | 2024     |
|---------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Increase in net investment (%)                                | 4.67%    | 5.39%    |
| Increase in net investments after<br>net selling expenses (%) | 0.56%    | 1.26%    |
| Operation expenses (%)                                        | 1.09%    | 2.04%    |
| Portfolio turnover                                            | 1 : 0.08 | 1 : 0.17 |
| Taxable income percentage                                     | 41.14%   | 23.52%   |

The objective of the above table is to help understand the  
performance during the period being reported on and should  
not be construed as a representation that the performance of  
the Fund for future periods will be the same as for the  
foregoing periods.

**18. Ikhtisar Keuangan Singkat**

|  | 2025     | 2024     |                                                                         |
|--|----------|----------|-------------------------------------------------------------------------|
|  | 4.67%    | 5.39%    | Kenaikan hasil investasi (%)                                            |
|  | 0.56%    | 1.26%    | Kenaikan hasil investasi setelah<br>memperhitungkan beban pemasaran (%) |
|  | 1.09%    | 2.04%    | Beban operasi (%)                                                       |
|  | 1 : 0.08 | 1 : 0.17 | Perputaran portofolio                                                   |
|  | 41.14%   | 23.52%   | Persentase penghasilan kena pajak                                       |

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

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

***Notes to the financial statement***

*As of December 31, 2025 and  
for the years then ended*

*(Expressed in U.S. Dollar, except for otherwise stated)*

**19. Completion of financial statement**

*Investment Management and Custodian Bank are responsible for the preparation of the financial statement which has been completed on the financial statement settled on March 2, 2026.*

**REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR  
BOND**

**Catatan atas laporan keuangan**

Tanggal 31 Desember 2025 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**19. Penyelesaian laporan keuangan**

Manajer Investasi dan Bank Kustodian bertanggung jawab atas penyajian laporan keuangan yang telah diselesaikan pada tanggal 2 Maret 2026.

## **BAB XIV**

### **PERSYARATAN DAN TATA CARA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN**

#### **14.1 PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN**

Sebelum melakukan pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND calon Pemegang Unit Penyertaan harus sudah membaca dan mengerti isi Prospektus STAR ORION STABLE DOLLAR BOND ini beserta ketentuan-ketentuan yang ada di dalamnya.

Formulir Pembukaan Rekening, dan Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dapat diperoleh dari Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) atau melalui cara lain yang memiliki kekuatan hukum yang sama dan diperkenankan oleh peraturan perundangan yang berlaku.

#### **14.2 PROSEDUR PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN**

Para calon Pemegang Unit Penyertaan yang ingin membeli Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND harus terlebih dahulu mengisi secara lengkap dan menandatangani Formulir Pembukaan Rekening, melengkapinya dengan bukti identitas diri (Kartu Tanda Penduduk untuk perorangan lokal atau Paspor untuk perorangan asing, fotokopi Anggaran Dasar, NPWP serta Kartu Tanda Penduduk atau Paspor pejabat yang berwenang untuk badan hukum) dan dokumen-dokumen pendukung lainnya yang disyaratkan untuk memenuhi Program APU dan PPT di Sektor Jasa Keuangan. Formulir Pembukaan Rekening diisi secara lengkap dan di tanda-tangani oleh calon Pemegang Unit Penyertaan sebelum melakukan pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang pertama kali.

Pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dilakukan oleh calon Pemegang Unit Penyertaan dengan mengisi Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dan melengkapinya dengan bukti pembayaran.

Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND beserta bukti pembayaran dan fotokopi bukti identitas diri tersebut harus disampaikan kepada Manajer Investasi secara langsung atau melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada).

Dalam hal Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) di bawah koordinasi Manajer Investasi menyediakan Sistem Elektronik, Pemegang Unit Penyertaan dapat melakukan pembelian Unit Penyertaan dengan menyampaikan Formulir 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 yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada). Manajer Investasi wajib memastikan kesiapan Sistem Elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) 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 OJK, 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 yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada).

Manajer Investasi bertanggung jawab atas penyelenggaraan Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan dengan Sistem Elektronik.

Dalam hal terdapat keyakinan adanya pelanggaran penerapan Program APU dan PPT di Sektor Jasa Keuangan tersebut, Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) wajib menolak pesanan pembelian Unit Penyertaan dari Calon Pemegang Unit Penyertaan.

Pembelian Unit Penyertaan oleh calon Pemegang Unit Penyertaan tersebut harus dilakukan sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, Prospektus dan Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND. Pembelian Unit Penyertaan oleh calon Pemegang Unit Penyertaan yang dilakukan menyimpang dari ketentuan-ketentuan dan persyaratan tersebut di atas akan ditolak dan tidak akan diproses.

#### **14.3 PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN SECARA BERKALA**

Dalam hal Manajer Investasi dan/atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) dapat memfasilitasi pembelian Unit Penyertaan secara berkala, calon Pemegang Unit Penyertaan dapat melakukan pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND secara berkala melalui Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) yang dapat memfasilitasi pembelian Unit Penyertaan secara berkala, sepanjang hal tersebut dinyatakan dengan tegas oleh calon Pemegang Unit Penyertaan tersebut dalam Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan secara berkala STAR ORION STABLE DOLLAR BOND. Manajer Investasi wajib memastikan kesiapan pelaksanaan pembelian Unit Penyertaan secara berkala termasuk kesiapan sistem pembayaran pembelian Unit Penyertaan secara berkala.

Manajer Investasi, dan Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) akan menyepakati suatu bentuk Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan yang akan digunakan untuk pembelian Unit Penyertaan secara berkala sehingga Pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND secara berkala dapat dilakukan dengan mengisi dan menandatangani Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan secara berkala pada saat pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND secara berkala yang pertama kali. Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan secara berkala sekurang-kurangnya memuat tanggal pembelian Unit Penyertaan secara berkala, jumlah pembelian Unit Penyertaan secara berkala dan jangka waktu dilakukannya pembelian Unit Penyertaan secara berkala.

Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan secara berkala yang pertama kali tersebut di atas akan diberlakukan juga sebagai Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan yang telah lengkap (*in complete application*) untuk pembelian-pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND secara berkala berikutnya.

Ketentuan mengenai dokumen-dokumen yang harus dilengkapi dan ditandatangani oleh Pemegang Unit Penyertaan sebagaimana dimaksud pada butir 14.2 Prospektus yaitu Formulir Pembukaan Rekening dan Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan beserta dokumen-dokumen pendukungnya sesuai dengan Program APU dan PPT di Sektor Jasa Keuangan wajib dilengkapi oleh calon Pemegang Unit Penyertaan sebelum melakukan pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang pertama kali (pembelian awal).

#### **14.4 BATAS MINIMUM PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN**

Batas minimum pembelian awal dan selanjutnya Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND adalah sebesar USD 100,- (seratus Dolar Amerika Serikat) untuk setiap Pemegang Unit Penyertaan.

Apabila pembelian Unit Penyertaan dilakukan melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) maka dengan pemberitahuan tertulis sebelumnya kepada Manajer Investasi, Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) dapat menetapkan batas minimum pembelian awal dan selanjutnya Unit Penyertaan yang lebih tinggi dari ketentuan batas minimum pembelian Unit Penyertaan di atas.

#### **14.5 HARGA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN**

Setiap Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal per Unit Penyertaan yaitu sebesar USD 1,- (satu Dolar Amerika Serikat) pada hari pertama penawaran. Selanjutnya harga pembelian setiap Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND ditetapkan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

#### 14.6 PEMROSESAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND beserta bukti pembayaran dan fotokopi bukti identitas diri yang telah lengkap dan diterima dengan baik serta disetujui oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) sampai dengan pukul 13.00 WIB (tiga belas Waktu Indonesia Barat) dan pembayaran untuk pembelian tersebut diterima dengan baik (*in good fund*) oleh Bank Kustodian pada hari penjualan paling lambat pukul 15.00 WIB (lima belas Waktu Indonesia Barat), akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada akhir Hari Bursa tersebut.

Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND beserta bukti pembayaran dan fotokopi bukti identitas diri yang telah diterima secara lengkap dan disetujui oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) setelah pukul 13.00 WIB (tiga belas Waktu Indonesia Barat) dan/atau pembayaran untuk pembelian tersebut diterima dengan baik (*in good fund*) oleh Bank Kustodian paling lambat pukul 15.00 WIB (lima belas Waktu Indonesia Barat) pada Hari Bursa berikutnya, akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada akhir Hari Bursa berikutnya.

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 yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada), jika pemesanan dan pembayaran 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.

Dalam hal pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dilakukan oleh Pemegang Unit Penyertaan secara berkala sesuai dengan ketentuan butir 14.3 Prospektus ini, maka Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND secara berkala dianggap telah diterima dengan baik oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) pada tanggal yang telah disebutkan di dalam Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan secara berkala yang pertama kali dan akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada akhir Hari Bursa diterimanya pembayaran untuk pembelian Unit Penyertaan secara berkala tersebut dengan baik (*in good fund*) oleh Bank Kustodian. Apabila tanggal diterimanya pembayaran untuk pembelian Unit Penyertaan secara berkala tersebut bukan merupakan Hari Bursa, maka pembelian Unit Penyertaan secara berkala tersebut akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada Hari Bursa berikutnya. Apabila tanggal yang disebutkan di dalam Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan secara berkala yang pertama kali tersebut bukan merupakan Hari Bursa, maka Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND secara berkala dianggap telah diterima dengan baik oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) pada Hari Bursa berikutnya.

#### 14.7 SYARAT PEMBAYARAN

Pembayaran Pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dilakukan dengan cara pemindahbukuan/transfer dalam mata uang Dolar Amerika Serikat dari rekening calon Pemegang Unit Penyertaan ke dalam rekening STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang berada pada Bank Kustodian sebagai berikut:

|                    |                                                   |
|--------------------|---------------------------------------------------|
| Bank               | : <b>PT BANK DBS INDONESIA</b>                    |
| Rekening Atas Nama | : <b>REKSA DANA STAR ORION STABLE DOLLAR BOND</b> |
| Nomor Rekening     | : <b>3320131896</b>                               |
| Cabang             | : <b>Jakarta</b>                                  |

Apabila diperlukan, untuk mempermudah proses pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, maka atas permintaan tertulis Manajer Investasi, Bank Kustodian dapat membuka rekening atas nama STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada bank lain dan melaksanakan pemindahbukuan/transfer ke rekening tersebut untuk kepentingan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND.

Rekening tersebut sepenuhnya menjadi tanggung jawab dari dan dikendalikan oleh Bank Kustodian berdasarkan perintah/instruksi tertulis dari Manajer Investasi. Rekening tersebut hanya dipergunakan untuk penerimaan dana dari penjualan Unit Penyertaan, pembayaran pembelian kembali (pelunasan) Unit Penyertaan, pembayaran dana pembagian hasil investasi (jika ada) dan pembayaran dana hasil likuidasi STAR ORION STABLE DOLLAR BOND.

Biaya pemindahbukuan/transfer tersebut di atas (jika ada), sehubungan dengan pembayaran tersebut menjadi tanggung jawab calon Pemegang Unit Penyertaan.

Manajer Investasi akan memastikan bahwa semua uang para calon Pemegang Unit Penyertaan yang merupakan pembayaran untuk pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dikreditkan ke rekening atas nama STAR ORION STABLE DOLLAR BOND di Bank Kustodian paling lambat pada akhir Hari Bursa disampaikannya transaksi pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND secara lengkap.

#### **14.8 SUMBER DANA PEMBAYARAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN**

Dana pembayaran pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND sebagaimana dimaksud pada butir 14.7 di atas hanya dapat berasal dari:

- a. Calon pemegang Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND;
- b. Anggota keluarga calon pemegang Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND;
- c. Perusahaan tempat bekerja dari calon pemegang Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND; 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 STAR ORION STABLE DOLLAR BOND.

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

Dalam hal pembelian Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan menggunakan sumber dana yang berasal dari Perusahaan tempat bekerja dari calon pemegang Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND maka pemegang Unit Penyertaan telah menyetujui persyaratan dan tata cara pembelian Unit Penyertaan dan hal-hal lain yang ditetapkan oleh Perusahaan tempat bekerja dari calon pemegang Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND.

#### **14.9 PERSETUJUAN PERMOHONAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN, SURAT KONFIRMASI TRANSAKSI UNIT PENYERTAAN DAN LAPORAN BULANAN**

Manajer Investasi dan Bank Kustodian berhak menerima atau menolak pemesanan pembelian Unit Penyertaan secara keseluruhan atau sebagian. Bagi pemesanan pembelian Unit Penyertaan yang ditolak seluruhnya atau sebagian, dana pembelian atau sisanya akan dikembalikan oleh Manajer Investasi atas nama calon Pemegang Unit Penyertaan tanpa bunga dengan pemindahbukuan/transfer dalam mata uang Dolar Amerika Serikat ke rekening atas nama calon Pemegang Unit Penyertaan.

Bank Kustodian akan menyediakan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan atas pembelian Unit Penyertaan oleh calon Pemegang Unit Penyertaan atau Pemegang Unit Penyertaan melalui fasilitas yang disediakan oleh penyedia jasa S-INVEST, dalam waktu paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dari Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) (*in complete application*) dan pembayaran untuk pembelian tersebut diterima dengan baik oleh Bank Kustodian (*in good fund*) dan Unit Penyertaan diterbitkan oleh Bank Kustodian sesuai ketentuan pemrosesan pembelian Unit Penyertaan yang ditetapkan dalam Prospektus ini.

Dalam hal Pemegang Unit Penyertaan secara khusus melakukan permintaan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan secara tercetak, kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi, Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan akan diproses sesuai dengan SEOJK tentang Tata Cara Penyampaian Surat atau Bukti Konfirmasi dan Laporan Berkala Reksa Dana secara Elektronik melalui Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu. Biaya penerbitan dan distribusi Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan akan menjadi beban Pemegang Unit Penyertaan.

Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan tersebut akan menyatakan jumlah Unit Penyertaan yang dibeli dan dimiliki serta Nilai Aktiva Bersih setiap Unit Penyertaan pada saat Unit Penyertaan dibeli.

Disamping Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan, pemegang Unit Penyertaan akan mendapatkan Laporan Bulanan.

Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan merupakan Bukti Kepemilikan Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND. Manajer Investasi tidak akan menerbitkan sertifikat sebagai bukti kepemilikan Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND.

## **BAB XV**

### **PERSYARATAN DAN TATA CARA PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN**

#### **15.1 PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN**

Pemegang Unit Penyertaan dapat menjual kembali sebagian atau seluruh Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang dimilikinya dan Manajer Investasi wajib melakukan pembelian kembali Unit Penyertaan tersebut pada setiap Hari Bursa, kecuali terdapat kondisi yang telah disebutkan dalam Prospektus ini.

#### **15.2 PROSEDUR PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN**

Penjualan kembali Unit Penyertaan dilakukan dengan mengisi secara lengkap dan menandatangani Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang ditujukan kepada Manajer Investasi secara langsung atau melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada).

Penjualan kembali Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND harus dilakukan dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, Prospektus dan juga tercantum didalam Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND.

Dalam hal Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) dibawah koordinasi Manajer Investasi menyediakan Sistem Elektronik, Pemegang Unit Penyertaan dapat melakukan penjualan kembali Unit Penyertaan dengan menyampaikan Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan berbentuk formulir elektronik dengan menggunakan Sistem Elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada). Manajer Investasi wajib memastikan kesiapan Sistem Elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) untuk penjualan kembali 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, dokumen elektronik yang dapat dicetak apabila diminta oleh Pemegang Unit Penyertaan dan/atau OJK, 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 yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada).

Manajer Investasi bertanggung jawab atas penyelenggaraan Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan dengan Sistem Elektronik.

Penjualan kembali Unit Penyertaan yang dilakukan tidak sesuai atau menyimpang dari persyaratan dan ketentuan yang telah disebutkan di atas tidak akan diproses oleh Manajer Investasi.

#### **15.3 BATAS MINIMUM PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN DAN KETENTUAN SALDO MINIMUM KEPEMILIKAN UNIT PENYERTAAN**

Batas minimum penjualan kembali Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND bagi setiap Pemegang Unit Penyertaan adalah sebesar USD 100,- (seratus Dolar Amerika Serikat) setiap transaksi atau sebesar saldo kepemilikan Unit Penyertaan yang tersisa dalam hal saldo kepemilikan Unit Penyertaan yang tersisa lebih kecil dari batas minimum penjualan kembali Unit Penyertaan yang ditetapkan.

Manajer Investasi tidak menetapkan saldo minimum kepemilikan Unit Penyertaan yang harus dipertahankan oleh setiap Pemegang Unit Penyertaan pada tanggal dilakukannya penjualan Kembali Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan.

Apabila penjualan kembali Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan dilakukan melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) maka Agen Penjual Efek Reksa

Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) dengan pemberitahuan tertulis sebelumnya kepada Manajer Investasi, Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) dapat menetapkan batas minimum penjualan kembali Unit Penyertaan yang lebih tinggi dari ketentuan batas minimum penjualan kembali Unit Penyertaan di atas.

#### **15.4 BATAS MAKSIMUM PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN**

Manajer Investasi berhak membatasi jumlah penjualan kembali Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dalam 1 (satu) Hari Bursa sampai dengan 20% (dua puluh persen) dari total Nilai Aktiva Bersih STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada hari diterimanya permohonan penjualan kembali Unit Penyertaan. Manajer Investasi dapat menggunakan total Nilai Aktiva Bersih pada 1 (satu) Hari Bursa sebelum Hari Bursa diterimanya permohonan penjualan kembali Unit Penyertaan sebagai perkiraan penghitungan batas maksimum penjualan kembali Unit Penyertaan pada Hari Bursa diterimanya permohonan penjualan kembali Unit Penyertaan.

Dalam hal Manajer Investasi menerima atau menyimpan permohonan penjualan kembali Unit Penyertaan dalam 1 (satu) Hari Bursa lebih dari 20% (dua puluh persen) dari total Nilai Aktiva Bersih STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang diterbitkan pada Hari Bursa diterimanya permohonan penjualan kembali Unit Penyertaan dan Manajer Investasi bermaksud menggunakan haknya untuk membatasi jumlah penjualan kembali Unit Penyertaan, maka kelebihan permohonan penjualan kembali Unit Penyertaan tersebut oleh Bank Kustodian atas instruksi tertulis Manajer Investasi akan diproses dan dibukukan serta dianggap sebagai permohonan penjualan kembali Unit Penyertaan pada Hari Bursa berikutnya yang ditentukan berdasarkan urutan permohonan (*first come first served*) di Manajer Investasi setelah Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) 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 dan memperoleh konfirmasi dari Pemegang Unit Penyertaan bahwa permohonan penjualan kembali Unit Penyertaan dapat tetap diproses sebagai permohonan penjualan kembali Unit Penyertaan pada Hari Bursa berikutnya yang ditentukan berdasarkan urutan permohonan (*first come first served*) di Manajer Investasi.

Batas maksimum penjualan kembali Unit Penyertaan tersebut di atas berlaku akumulatif terhadap permohonan pengalihan investasi (jumlah total permohonan penjualan kembali dan pengalihan investasi).

#### **15.5 HARGA PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN**

Harga penjualan kembali Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND adalah harga setiap Unit Penyertaan pada setiap Hari Bursa yang ditentukan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada akhir Hari Bursa tersebut.

#### **15.6 PEMROSESAN PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN**

Jika Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND yang telah dipenuhi sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak, Prospektus dan Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, diterima secara lengkap oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) sampai dengan pukul 13.00 WIB (tiga belas Waktu Indonesia Barat), akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada akhir Hari Bursa yang sama.

Jika Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan yang telah dipenuhi sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak, Prospektus dan Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, diterima secara lengkap oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) setelah pukul 13.00 WIB (tiga belas Waktu Indonesia Barat), akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada akhir Hari Bursa berikutnya.

Untuk penjualan kembali Unit Penyertaan yang dilakukan secara elektronik menggunakan Sistem Elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh

Manajer Investasi (jika ada), jika penjualan kembali Unit Penyertaan tersebut dilakukan pada hari yang bukan merupakan Hari Bursa, maka Nilai Aktiva Bersih yang akan dipergunakan adalah Nilai Aktiva Bersih pada Hari Bursa berikutnya.

Dalam hal pembelian Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan menggunakan sumber dana yang berasal dari Perusahaan tempat bekerja dari calon pemegang Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND maka pemegang Unit Penyertaan telah menyetujui persyaratan dan tata cara penjualan kembali Unit Penyertaan dan hal-hal lain yang ditetapkan oleh Perusahaan tempat bekerja dari calon pemegang Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND.

#### **15.7 PEMBAYARAN PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN**

Pembayaran dana hasil penjualan kembali Unit Penyertaan akan dilakukan dalam bentuk pemindahbukuan/transfer dalam mata uang Dolar Amerika Serikat ke rekening yang terdaftar atas nama Pemegang Unit Penyertaan. Biaya pemindahbukuan/transfer, jika ada, merupakan beban dari Pemegang Unit Penyertaan. Pembayaran dana hasil penjualan kembali Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dilakukan sesegera mungkin, paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan, yang telah lengkap sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, Prospektus dan Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, diterima dengan baik (*in complete application*) oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada).

#### **15.8 SURAT KONFIRMASI TRANSAKSI UNIT PENYERTAAN**

Bank Kustodian akan menyediakan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan bagi Pemegang Unit Penyertaan melalui fasilitas yang disediakan oleh penyedia jasa S-INVEST, yang menyatakan antara lain jumlah Unit Penyertaan yang dijual kembali dan dimiliki serta Nilai Aktiva Bersih setiap Unit Penyertaan pada saat Unit Penyertaan dijual kembali dalam waktu paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dari Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik (*in complete application*) oleh Manajer Investasi sesuai ketentuan pemrosesan penjualan kembali Unit Penyertaan yang ditetapkan dalam Prospektus ini.

Dalam hal Pemegang Unit Penyertaan secara khusus melakukan permintaan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan secara tercetak, kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi, Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan akan diproses sesuai dengan SEOJK tentang Tata Cara Penyampaian Surat atau Bukti Konfirmasi dan Laporan Berkala Reksa Dana secara Elektronik melalui Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu. Biaya penerbitan dan distribusi Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan akan menjadi beban Pemegang Unit Penyertaan.

#### **15.9 PENOLAKAN PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN**

Setelah memberitahukan secara tertulis kepada Otoritas Jasa Keuangan dengan tembusan kepada Bank Kustodian, Manajer Investasi dapat menolak pembelian kembali (pelunasan) Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND atau menginstruksikan Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) untuk melakukan penolakan pembelian kembali (pelunasan) Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, apabila terjadi hal-hal sebagai berikut:

- (i) Bursa Efek dimana sebagian besar portofolio STAR ORION STABLE DOLLAR BOND diperdagangkan ditutup; atau
- (ii) Perdagangan efek atas sebagian besar portofolio efek STAR ORION STABLE DOLLAR BOND di Bursa Efek dihentikan; atau
- (iii) Keadaan darurat / kahar sebagaimana dimaksud dalam pasal 5 huruf k Undang-Undang Nomor 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal beserta Peraturan Pelaksanaannya.

Manajer Investasi wajib memberitahukan secara tertulis hal tersebut di atas kepada Pemegang Unit Penyertaan paling lambat 1 (satu) Hari Kerja setelah tanggal instruksi penjualan kembali dari Pemegang Unit Penyertaan diterima oleh Manajer Investasi.

Selama periode penolakan pembelian kembali dan/atau pelunasan Unit Penyertaan dimaksud, Bank Kustodian dilarang mengeluarkan Unit Penyertaan baru dan Manajer Investasi dilarang melakukan penjualan Unit Penyertaan baru.

## **BAB XVI**

### **PERSYARATAN DAN TATA CARA PENGALIHAN INVESTASI**

#### **16.1. PENGALIHAN INVESTASI**

Pemegang Unit Penyertaan dapat mengalihkan sebagian atau seluruh investasinya dalam Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND ke Unit Penyertaan Reksa Dana lainnya yang memiliki fasilitas pengalihan investasi yang dikelola oleh Manajer Investasi, demikian juga sebaliknya, sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, Prospektus dan dalam Formulir Pengalihan Investasi Reksa Dana yang bersangkutan.

Pemegang Unit Penyertaan dikenakan biaya pembelian Unit Penyertaan (*subscription fee*) pada Reksa Dana yang dituju, jika ada.

#### **16.2. PROSEDUR PENGALIHAN INVESTASI**

Pengalihan investasi dilakukan dengan mengisi dan menyampaikan Formulir Pengalihan Investasi kepada Manajer Investasi atau melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada).

Dalam hal Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) dibawah koordinasi Manajer Investasi menyediakan Sistem Elektronik, Pemegang Unit Penyertaan dapat melakukan Pengalihan investasi dengan menyampaikan Formulir Pengalihan Investasi berbentuk formulir elektronik dengan menggunakan Sistem Elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada). Manajer Investasi wajib memastikan kesiapan Sistem Elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) untuk pengalihan investasi 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, dokumen elektronik yang dapat dicetak apabila diminta oleh Pemegang Unit Penyertaan dan/atau OJK, 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 yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada).

Manajer Investasi bertanggung jawab atas penyelenggaraan Formulir Pengalihan Investasi dengan Sistem Elektronik.

Pengalihan investasi tersebut harus dilakukan sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif STAR ORION STABLE DOLLAR BOND, Prospektus dan dalam Formulir Pengalihan Investasi Reksa Dana yang bersangkutan. 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.

#### **16.3. PEMROSESAN PENGALIHAN INVESTASI**

Pengalihan investasi diproses oleh Manajer Investasi dengan melakukan pembelian kembali Unit Penyertaan Reksa Dana yang bersangkutan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan dan melakukan penjualan Unit Penyertaan Reksa Dana lainnya yang diinginkan oleh Pemegang Unit Penyertaan pada waktu yang bersamaan dengan menggunakan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan dari masing-masing Reksa Dana sesuai dengan saat diterimanya perintah pengalihan secara lengkap.

Formulir Pengalihan Investasi yang telah lengkap dan diterima dengan baik oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) sampai dengan pukul 13.00 WIB (tiga belas Waktu Indonesia Barat), akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan Reksa Dana yang bersangkutan pada akhir Hari Bursa tersebut.

Formulir Pengalihan Investasi yang telah lengkap dan diterima dengan baik oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) setelah pukul 13.00 WIB (tiga belas Waktu Indonesia Barat), akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan Reksa Dana yang bersangkutan pada akhir Hari Bursa berikutnya.

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

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

Dana investasi Pemegang Unit Penyertaan yang permohonan pengalihan investasinya telah diterima oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) akan dipindahbukukan oleh Bank Kustodian ke dalam rekening Reksa Dana yang dituju, sesegera mungkin paling lambat 4 (empat) Hari Bursa terhitung sejak Formulir Pengalihan Investasi telah lengkap dan diterima dengan baik oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada).

#### **16.4. BATAS MINIMUM PENGALIHAN INVESTASI DAN KETENTUAN SALDO MINIMUM KEPEMILIKAN UNIT PENYERTAAN**

Batas minimum pengalihan investasi bagi setiap Pemegang Unit Penyertaan adalah sebesar USD 100,- (seratus Dolar Amerikat) setiap transaksi atau sebesar saldo kepemilikan Unit Penyertaan yang tersisa dalam hal saldo kepemilikan Unit Penyertaan yang tersisa lebih kecil dari batas minimum pengalihan investasi yang ditetapkan.

Manajer Investasi tidak menetapkan saldo minimum kepemilikan Unit Penyertaan yang harus dipertahankan oleh setiap Pemegang Unit Penyertaan pada tanggal dilakukannya pengalihan investasi oleh Pemegang Unit Penyertaan.

Apabila pengalihan investasi dilakukan melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) maka dengan pemberitahuan tertulis sebelumnya kepada Manajer Investasi, Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) dapat menetapkan batas minimum pengalihan investasi yang lebih tinggi dari ketentuan batas minimum pengalihan investasi di atas.

#### **16.5. BATAS MAKSIMUM PENGALIHAN INVESTASI**

Manajer Investasi berhak membatasi jumlah pengalihan investasi dari Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND ke Unit Penyertaan Reksa Dana lainnya dalam 1 (satu) Hari Bursa sampai dengan 20% (dua puluh persen) dari total Nilai Aktiva Bersih STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada Hari Bursa diterimanya permohonan pengalihan investasi. Manajer Investasi dapat menggunakan total Nilai Aktiva Bersih pada 1 (satu) Hari Bursa sebelum Hari Bursa diterimanya permohonan pengalihan investasi sebagai perkiraan penghitungan batas maksimum pengalihan investasi pada Hari Bursa pengalihan investasi.

Dalam hal Manajer Investasi menerima atau menyimpan permohonan pengalihan investasi dari Pemegang Unit Penyertaan dalam 1 (satu) Hari Bursa lebih dari 20% (dua puluh persen) dari total Nilai Aktiva Bersih STAR ORION STABLE DOLLAR BOND pada Hari Bursa diterimanya permohonan pengalihan investasi dan Manajer Investasi bermaksud menggunakan haknya untuk membatasi jumlah pengalihan investasi, maka kelebihan permohonan pengalihan investasi tersebut oleh Bank Kustodian atas instruksi tertulis Manajer Investasi dapat diproses dan dibukukan serta dianggap sebagai permohonan pengalihan investasi pada Hari Bursa berikutnya yang ditentukan berdasarkan urutan permohonan (*first come first served*) di Manajer Investasi setelah Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) memberitahukan keadaan tersebut kepada Pemegang Unit Penyertaan yang permohonan pengalihan investasinya tidak dapat diproses pada Hari Bursa

diterimanya permohonan pengalihan investasi tersebut dan memperoleh konfirmasi dari Pemegang Unit Penyertaan bahwa permohonan pengalihan investasi dapat tetap diproses sebagai permohonan pengalihan investasi pada Hari Bursa berikutnya yang ditentukan berdasarkan urutan permohonan (*first come first served*) di Manajer Investasi.

Batas maksimum pengalihan investasi dari Pemegang Unit Penyertaan di atas berlaku akumulatif terhadap permohonan penjualan kembali Unit Penyertaan dari Pemegang Unit Penyertaan (jumlah total permohonan pengalihan investasi dan penjualan kembali Unit Penyertaan dari Pemegang Unit Penyertaan).

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

Bank Kustodian akan menyediakan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan bagi Pemegang Unit Penyertaan melalui fasilitas yang disediakan oleh penyedia jasa S-INVEST, yang menyatakan antara lain jumlah investasi yang dialihkan dan dimiliki serta Nilai Aktiva Bersih setiap Unit Penyertaan pada saat investasi dialihkan dalam waktu paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah Formulir Pengalihan Investasi dalam STAR ORION STABLE DOLLAR BOND dari Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik (*in complete application*) oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) sesuai ketentuan pemrosesan pengalihan investasi yang ditetapkan dalam Prospektus ini.

Dalam hal Pemegang Unit Penyertaan secara khusus melakukan permintaan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan secara tercetak, kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi, Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan akan diproses sesuai dengan SEOJK tentang Tata Cara Penyampaian Surat atau Bukti Konfirmasi dan Laporan Berkala Reksa Dana secara Elektronik melalui Sistem Pengelolaan Investasi Terpadu. Biaya penerbitan dan distribusi Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan akan menjadi beban Pemegang Unit Penyertaan.

## **BAB XVII**

### **PENGALIHAN KEPEMILIKAN UNIT PENYERTAAN**

#### **17.1. PENGALIHAN KEPEMILIKAN UNIT PENYERTAAN**

Kepemilikan Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND hanya dapat beralih atau dialihkan oleh pemegang Unit Penyertaan kepada Pihak lain tanpa melalui mekanisme penjualan, pembelian kembali atau pelunasan dalam rangka:

- a. Pewarisan; atau
- b. Hibah.

#### **17.2. PROSEDUR PENGALIHAN KEPEMILIKAN UNIT PENYERTAAN**

Pengalihan kepemilikan Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND wajib diberitahukan oleh ahli waris, pemberi hibah, atau penerima hibah kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) dengan bukti pendukung sesuai dengan peraturan perundang-undangan untuk selanjutnya diadministrasikan di Bank Kustodian.

Pengalihan kepemilikan Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND sebagaimana dimaksud pada butir 17.1 di atas harus dilakukan sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku dalam bidang pewarisan dan/atau hibah.

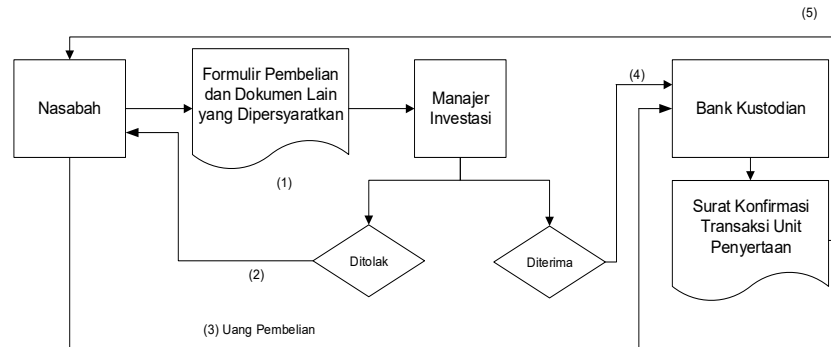
Manajer Investasi pengelola STAR ORION STABLE DOLLAR BOND atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) wajib menerapkan Program APU dan PPT di Sektor Jasa Keuangan terhadap pihak yang menerima pengalihan kepemilikan Unit Penyertaan dalam rangka pewarisan dan/atau hibah sebagaimana dimaksud pada butir 17.1 di atas.

## BAB XVIII

### SKEMA PEMBELIAN DAN PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN SERTA PENGALIHAN INVESTASI

#### 18.1. SKEMA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

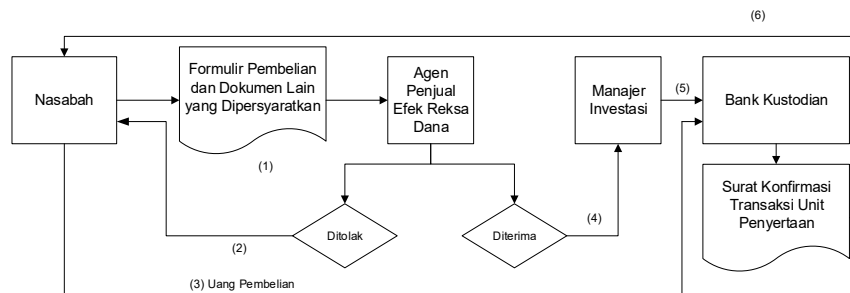
##### a. Langsung Melalui Manajer Investasi



##### Keterangan skema:

- (1) Nasabah menyampaikan Formulir Pembelian Unit Penyertaan dan dokumen lain yang dipersyaratkan kepada Manajer Investasi.
- (2) Manajer Investasi menyampaikan pemberitahuan kepada nasabah jika Formulir Pembelian Unit Penyertaan ditolak.
- (3) Dana nasabah ditransfer kepada Bank Kustodian (dana yang telah ditransfer namun Formulir Pembelian Unit Penyertaan ditolak akan dikembalikan oleh Bank Kustodian kepada nasabah).
- (4) Jika Formulir Pembelian Unit Penyertaan diterima, Manajer Investasi melalui S-INVEST menyampaikan instruksi transaksi pembelian Unit Penyertaan kepada Bank Kustodian.
- (5) Setelah dana nasabah diterima dengan baik (*in good fund*) oleh Bank Kustodian, Bank Kustodian menyediakan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan kepada nasabah melalui fasilitas yang disediakan oleh penyedia jasa S-INVEST.

##### b. Melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana yang Ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada)

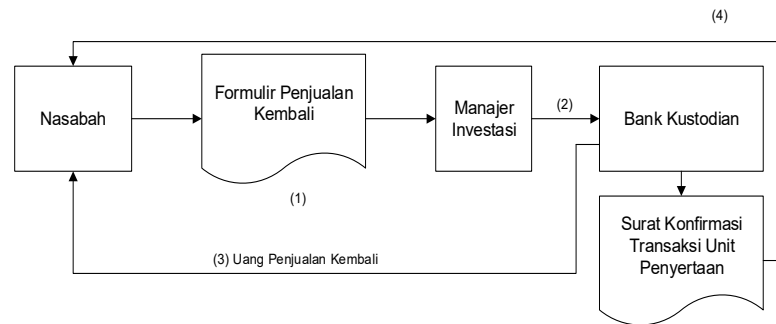


##### Keterangan skema:

- (1) Nasabah menyampaikan Formulir Pembelian Unit Penyertaan dan dokumen lain yang dipersyaratkan kepada Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) (untuk selanjutnya dalam keterangan skema disebut "APERD").
- (2) APERD menyampaikan pemberitahuan kepada nasabah jika Formulir Pembelian Unit Penyertaan ditolak.
- (3) Nasabah melakukan pengiriman uang pembelian ke rekening Reksa Dana (dana yang telah ditransfer namun Formulir Pembelian Unit Penyertaan ditolak akan dikembalikan oleh Bank Kustodian kepada nasabah).
- (4) Jika Formulir Pembelian Unit Penyertaan diterima, APERD menyampaikan Formulir Pembelian Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi melalui S-INVEST.
- (5) Manajer Investasi melalui S-INVEST menyampaikan instruksi pembelian Unit Penyertaan kepada Bank Kustodian.
- (6) Bank Kustodian menyediakan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan kepada nasabah melalui fasilitas yang disediakan oleh penyedia jasa S-INVEST.

## 18.2. SKEMA PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

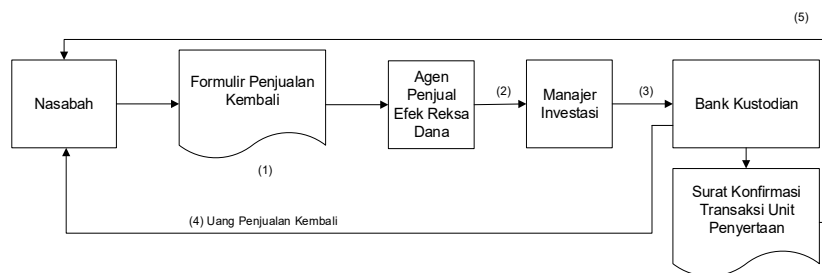
### a. Langsung Melalui Manajer Investasi



#### Keterangan skema:

- (1) Nasabah menyampaikan Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi.
- (2) Manajer Investasi instruksi transaksi penjualan kembali Unit Penyertaan kepada Bank Kustodian melalui S-INVEST.
- (3) Bank Kustodian membayarkan uang pembayaran penjualan kembali ke rekening nasabah.
- (4) Bank Kustodian menyediakan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan kepada nasabah melalui fasilitas yang disediakan oleh penyedia jasa S-INVEST.

### b. Melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana yang Ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada)

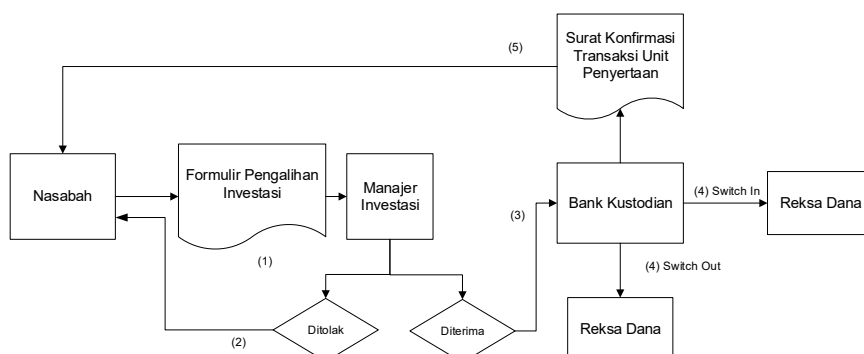


#### Keterangan skema:

- (1) Nasabah menyampaikan Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan kepada APERD.
- (2) APERD menyampaikan Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi melalui S-INVEST.
- (3) Manajer investasi menyampaikan instruksi transaksi penjualan kembali Unit Penyertaan kepada Bank Kustodian melalui S-INVEST.
- (4) Bank Kustodian membayarkan uang pembayaran penjualan kembali ke rekening nasabah.
- (5) Bank Kustodian menyediakan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan kepada nasabah melalui fasilitas yang disediakan oleh penyedia jasa S-INVEST.

## 18.3. SKEMA PENGALIHAN INVESTASI

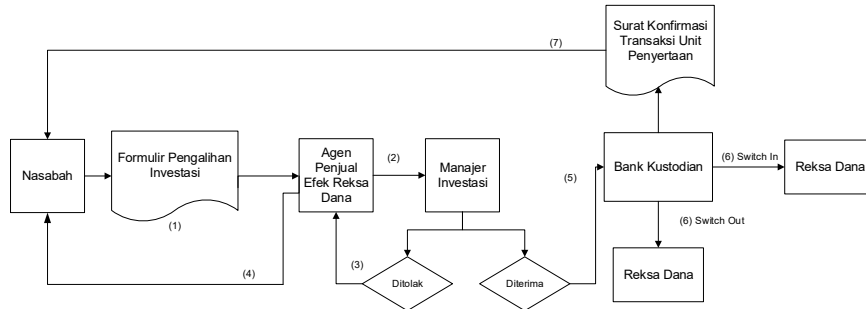
### a. Langsung Melalui Manajer Investasi



Keterangan skema:

- (1) Nasabah menyampaikan Formulir Pengalihan Investasi kepada Manajer Investasi.
- (2) Manajer Investasi menyampaikan pemberitahuan kepada nasabah jika Formulir Pengalihan Investasi ditolak.
- (3) Jika Formulir Pengalihan Investasi diterima, Manajer Investasi melalui S-INVEST menyampaikan instruksi transaksi pengalihan investasi kepada Bank Kustodian.
- (4) Bank Kustodian melakukan proses pengalihan investasi.
- (5) Bank Kustodian menyediakan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan kepada nasabah melalui fasilitas yang disediakan oleh penyedia jasa S-INVEST.

**b. Melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana Yang Ditunjuk Oleh Manajer Investasi (jika ada)**



Keterangan skema:

- (1) Nasabah menyampaikan Formulir Pengalihan Investasi kepada APERD yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada).
- (2) APERD menyampaikan pemberitahuan pengalihan investasi nasabah kepada Manajer Investasi.
- (3) Manajer Investasi menyampaikan kepada APERD jika Formulir Pengalihan Investasi nasabah ditolak.
- (4) APERD menyampaikan pemberitahuan kepada nasabah jika Formulir Pengalihan Investasi ditolak oleh Manajer Investasi.
- (5) Jika Formulir Pengalihan Investasi diterima, Manajer Investasi menyampaikan Formulir Pengalihan Investasi kepada Bank Kustodian melalui S-INVEST.
- (6) Bank Kustodian melakukan proses pengalihan investasi.
- (7) Bank Kustodian menyediakan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan kepada nasabah melalui fasilitas yang disediakan oleh penyedia jasa S-INVEST.

## **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 angka 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. di bawah.

#### **19.2. MEKANISME PENYELESAIAN PENGADUAN**

- i. Dengan tunduk pada ketentuan butir 19.1 di atas, manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian akan melayani dan menyelesaikan adanya pengaduan Pemegang Unit Penyertaan. Penyelesaian pengaduan yang dilakukan oleh Bank Kustodian wajib ditembuskan kepada Manajer Investasi.
- ii. Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian wajib segera menindaklanjuti dan menyelesaikan pengaduan Pemegang Unit Penyertaan yang disampaikan secara lisan paling lambat 5 (lima) Hari Kerja sejak pengaduan diterima.
- iii. Dalam hal Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian membutuhkan dokumen pendukung atas pengaduan yang disampaikan oleh Pemegang Unit Penyertaan secara lisan sebagaimana dimaksud pada butir ii di atas, Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian meminta kepada Pemegang Unit Penyertaan untuk menyampaikan Pengaduan secara tertulis dengan melampirkan dokumen pendukung yang diperlukan.
- iv. Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian wajib melakukan tindak lanjut dan melakukan penyelesaian pengaduan secara tertulis paling lama 20 (dua puluh) Hari Kerja sejak dokumen yang berkaitan langsung dengan pengaduan Pemegang Unit Penyertaan diterima secara lengkap.
- v. Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian dapat memperpanjang jangka waktu sebagaimana dimaksud dalam butir iv di atas sesuai dengan syarat dan ketentuan yang diatur dalam POJK Tentang Layanan Pengaduan Konsumen di Sektor Jasa Keuangan.
- vi. 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.
- vii. Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian menyediakan informasi mengenai status pengaduan Pemegang Unit Penyertaan melalui berbagai sarana komunikasi yang disediakan oleh Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian antara lain melalui website, surat, email atau telepon.
- viii. 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 Layanan Pengaduan Konsumen di Sektor Jasa Keuangan.
- ii. Selain penyelesaian pengaduan sebagaimana dimaksud dalam butir 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 Penyelenggaraan Layanan Konsumen dan Masyarakat di Sektor Jasa Keuangan oleh Otoritas Jasa Keuangan.

#### **19.4. PENYELESAIAN SENGKETA**

Dalam hal tidak tercapai kesepakatan penyelesaian Pengaduan, Pemegang Unit Penyertaan dan Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian akan melakukan penyelesaian sengketa dengan mekanisme penyelesaian sengketa berupa arbitrase melalui Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa (LAPS)

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 LAPS dan telah disetujui oleh OJK, dan mengacu kepada Undang-undang Nomor 30 Tahun 1999 (seribu sembilan ratus sembilan puluh sembilan) tentang Arbitrase Dan Alternatif Penyelesaian Sengketa, berikut semua perubahannya ("Undang-undang Arbitrase dan Alternatif Penyelesaian Sengketa") sebagaimana relevan.

#### **19.5. PELAPORAN PENYELESAIAN PENGADUAN**

Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian wajib melaporkan secara berkala adanya pengaduan dan tindak lanjut pelayanan dan penyelesaian pengaduan kepada OJK sesuai dengan ketentuan internal yang mengacu pada ketentuan-ketentuan sebagaimana diatur dalam POJK Tentang Layanan Pengaduan Konsumen di Sektor Jasa Keuangan

**BAB XX**  
**PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS DAN FORMULIR-FORMULIR BERKAITAN DENGAN PEMBELIAN**  
**UNIT PENYERTAAN**

- 20.1.** Informasi, Prospektus, Formulir Pembukaan Rekening, Formulir Profil Calon Pemegang Unit Penyertaan, dan Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND (jika ada) dapat diperoleh di kantor Manajer Investasi, serta Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada). Hubungi Manajer Investasi untuk informasi lebih lanjut.
- 20.2.** Untuk menghindari keterlambatan dalam pengiriman Laporan STAR ORION STABLE DOLLAR BOND serta informasi lainnya mengenai investasi, Pemegang Unit Penyertaan diharapkan untuk memberitahu secepatnya mengenai perubahan alamat kepada Manajer Investasi atau melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) tempat Pemegang Unit Penyertaan yang bersangkutan melakukan pembelian.

**Manajer Investasi**  
**PT Surya Timur Alam Raya Asset Management**  
Menara Tekno Lantai 9  
Jl. Fachrudin Nomor 19  
Jakarta Pusat 10250  
Telepon: (021) 39725678  
Faksimili: (021) 39725679  
E-mail: star@star-am.com

**Bank Kustodian**  
**PT Bank DBS Indonesia**  
Capital Place, 16th Floor  
Jalan Jend. Gatot Subroto Kav.18  
Jakarta 12710 – Indonesia  
Tel : +6221 3118 3014  
Fax : +6221 3118 3997