

**REKSA DANA CAMPURAN  
PANIN DANA BERIMBANG**

**LAPORAN KEUANGAN /  
*FINANCIAL STATEMENTS***

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

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

	<u>Halaman/ Page</u>	
<b>SURAT PERNYATAAN MANAJER INVESTASI DAN BANK KUSTODIAN</b>		<b>INVESTMENT MANAGER AND CUSTODIAN BANK'S STATEMENTS</b>
<b>LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN</b>		<b>INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT</b>
<b>LAPORAN KEUANGAN</b>		<b>FINANCIAL STATEMENTS</b>
Laporan Posisi Keuangan	1	<i>Statements of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain	2	<i>Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Aset Bersih	3	<i>Statements of Changes in Net Assets</i>
Laporan Arus Kas	4	<i>Statements of Cash Flows</i>
Catatan atas Laporan Keuangan	5	<i>Notes to Financial Statements</i>

**SURAT PERNYATAAN MANAJER INVESTASI  
TENTANG  
TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG  
BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023  
REKSA DANA  
CAMPURAN PANIN DANA BERIMBANG**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

1. Nama : Ridwan Soetedja  
Alamat kantor : PT Panin Asset Management  
Bursa Efek Indonesia  
Tower II, Lantai 11,  
Jl. Jend Sudirman Kav 52-53  
Jakarta 12910, Indonesia
- Nomor telepon : 021 – 29654 200  
Jabatan : Presiden Direktur

Dalam kedudukan selaku Presiden Direktur berwenang dan bertindak untuk dan atas nama PT Panin Asset Management, menyatakan bahwa:

1. PT Panin Asset Management, dalam kapasitasnya sebagai Manajer Investasi dari Reksa Dana Campuran Panin Dana Berimbang ("**Reksa Dana**"), berdasarkan kontrak investasi kolektif Reksa Dana terkait (seperti yang telah dirubah, dimodifikasi atau ditambahkan dari waktu ke waktu) ("**KIK**"), bertanggung jawab di dalam penyusunan dan penyajian laporan keuangan Reksa Dana sesuai dengan peraturan dan perundangan yang berlaku;
2. Laporan keuangan Reksa Dana telah disusun dan disajikan sesuai dengan standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. Sesuai dengan tugas dan tanggung jawab masing-masing pihak, Manajer Investasi menegaskan bahwa:
  - a. Semua informasi dalam laporan keuangan Reksa Dana Telah dimuat secara lengkap dan benar;
  - b. Laporan keuangan Reksa Dana tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;

**INVESTMENT MANAGER' STATEMENT LETTER  
ABOUT  
RESPONSIBILITY TO  
FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2023  
REKSA DANA  
CAMPURAN PANIN DANA BERIMBANG**

We, the undersigned:

1. Name : Ridwan Soetedja  
Office address : PT Panin Asset Management  
Bursa Efek Indonesia  
Tower II, 11th floor,  
Jl. Jend Sudirman Kav 52-53,  
Jakarta 12190, Indonesia
- Phone number : 021 – 29654 200  
Position : President Director

In a position as a President Director have authority and act for and on behalf of PT Panin Asset Management, state that:

1. PT Panin Asset Management in its capacity as Investment Manager from Reksa Dana Campuran Panin Dana Berimbang (The "**Mutual Fund**"), based on a collective investment contract related to the Mutual Fund (as have been revamped modified or added from time to time) ("**CIC**"), responsible for preparing and presenting the Financial Statements of the Mutual Fund in accordance with applicable laws and regulations;
2. Financial statements of the Mutual Fund have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;
3. In line with its duties and responsibilities, Investment Manager confirms that:
  - a. All information have been fully and correctly disclosed in the financial statements of the Mutual Fund;
  - b. The financial statements of the Mutual Fund do not contain false material information or facts, nor do they omit material information or facts;

## Head Office

Bursa Efek Indonesia Tower 2 Suite 1104  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53  
Jakarta Selatan 12190

Tel: 1500 726 Fax: (021) 515 0601  
Email: cs@panin-am.co.id  
Website: www.panin-am.co.id

4. Manajer Investasi bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal Reksa Dana sesuai dengan tugas dan tanggung jawab sebagai Manajer Investasi sebagaimana tercantum dalam KIK Reksa Dana, serta menurut peraturan dan perundangan yang berlaku.

4. *Investment Manager is responsible for the Mutual Fund's internal control system in accordance with its duties and responsibilities as the Investment Manager pursuant to the CIC of the Mutual Fund, and applicable laws and regulations.*

Pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

*This statement has been made truthfully.*

Jakarta, 31 Januari 2024

*Jakarta, January 31, 2024*



Ridwan Soetedja

Presiden Direktur / *President Director*





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

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

**REKSA DANA CAMPURAN PANIN DANA BERIMBANG**

**REKSA DANA CAMPURAN PANIN DANA BERIMBANG**

Yang bertanda tangan dibawah ini:

The undersigned:

Nama : Ronald Prima Putra  
Alamat kantor : Deutsche Bank AG  
Deutsche Bank Building  
Jl. Imam Bonjol No. 80  
Jakarta  
Telepon : 6221-29644083  
Jabatan : Vice President  
Securities Services Indonesia

Name : Ronald Prima Putra  
Office address : Deutsche Bank AG  
Deutsche Bank Building  
Jl. Imam Bonjol No. 80  
Jakarta  
Telephone : 6221-29644083  
Designation : Vice President  
Securities Services Indonesia

Nama : Hanny Kusumawati  
Alamat kantor : Deutsche Bank AG  
Deutsche Bank Building  
Jl. Imam Bonjol No. 80  
Jakarta  
Telepon : 6221-29644372  
Jabatan : Assistant Vice President  
Securities Services Indonesia

Name : Hanny Kusumawati  
Office address : Deutsche Bank AG  
Deutsche Bank Building  
Jl. Imam Bonjol No. 80  
Jakarta  
Telephone : 6221-29644372  
Designation : Assistant Vice President  
Securities Services Indonesia

Keduanya bertindak berdasarkan *Power of Attorney* tertanggal 8 Januari 2024 dengan demikian sah mewakili Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta, menyatakan bahwa:

Both act based on *Power of Attorney* dated 8 January 2024 therefore validly acting for and on behalf of Deutsche Bank AG, Jakarta Branch, declare that:

- Sesuai dengan Surat Edaran Bapepam & LK No: SE-02/BL/2011 kepada seluruh Direksi Manajer Investasi dan Bank Kustodian Produk Investasi Berbasis KIK tertanggal 30 Maret 2011, Surat Otoritas Jasa Keuangan No. S-469/D.04/2013 tanggal 24 Desember 2013 perihal Laporan Keuangan Tahunan Produk Investasi berbentuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK) dan Keputusan Kepala Department Pengawasan Pasar Modal 2A Nomor: KEP-04/PM.21/2014 tanggal 7 Oktober 2014 tentang Pihak Berelasi Terkait Pengelolaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta, Kantor Cabang suatu perusahaan yang didirikan menurut dan berdasarkan Hukum Negara Federasi Republik Jerman ("**Bank Kustodian**"), dalam kapasitasnya sebagai bank kustodian dari **REKSA DANA CAMPURAN PANIN DANA BERIMBANG** ("**Reksa Dana**") bertanggung jawab terhadap penyusunan dan penyajian laporan keuangan Reksa Dana.
- Laporan keuangan Reksa Dana telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.
- Bank Kustodian hanya bertanggung jawab atas laporan keuangan Reksa Dana ini sejauh kewajiban dan tanggung jawabnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana seperti yang ditentukan dalam KIK.

- Pursuant to the Circular Letter of Bapepam & LK No: SE-02/BL/2011 addressed to all Directors of Investment Managers and Custodian Banks of Investment Product under the CIC dated 30 March 2011, the Financial Services Authority Letter No. S-469/D.04/2013 dated 24th December 2013 regarding the Annual Financial Statements of Investment Products in form of Collective Investment Contract (CIC) and Decree of the Head of Capital Market Supervision Department 2A Number: KEP-04/PM.21/2014 dated 7th October 2014 regarding Related Parties To The Management Of Mutual Fund In Form Of Collective Investment Contract, Deutsche Bank AG, Jakarta Branch, the Branch Office of the company established under the laws of Federal Republic of Germany (the "**Custodian Bank**"), in its capacity as the custodian bank of **REKSA DANA CAMPURAN PANIN DANA BERIMBANG** (the "**Fund**") is responsible for the preparation and presentation of the financial statements of the Fund.
- These financial statements of the Fund have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.
- The Custodian Bank is only responsible for these financial statements of the Fund to the extent of its obligations and responsibilities as a Custodian Bank of the Fund as set out in the CIC.



4. Dengan memperhatikan alinea tersebut di atas, Bank Kustodian menegaskan bahwa:
- semua informasi yang diketahuinya dalam kapasitasnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana telah diberitahukan secara lengkap dan dengan benar dalam laporan keuangan Reksa Dana; dan
  - Laporan Keuangan Reksa Dana, berdasarkan pengetahuan terbaik Bank Kustodian, tidak berisi informasi atau fakta material yang salah, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta yang material yang akan atau harus diketahuinya dalam kapasitasnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana.
5. Bank Kustodian memberlakukan prosedur pengendalian internal dalam mengadministrasikan Reksa Dana, sesuai dengan kewajiban dan tanggungjawabnya seperti ditentukan dalam KIK.
4. Subject to the foregoing paragraphs, the Custodian Bank confirms that:
- all information which is known to it in its capacity as Custodian Bank of the Fund, has been completely and correctly disclosed in these financial statements of the Fund; and
  - these Financial Statements of the Fund do not, to the best of its knowledge, contain false material information or facts, nor do they omit material information or facts which would or should be known to it in its capacity as Custodian Bank of the Fund.
5. The Custodian Bank applies its internal control procedures in administering the Fund, in accordance with its obligations and responsibilities set out in the CIC.

Jakarta, 31 Januari 2024

Jakarta, 31 January 2024

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



**Ronald Prima Putra**  
Vice President  
Securities Services Indonesia

**Hanny Kusumawati**  
Assistant Vice President  
Securities Services Indonesia



No. 00014/2.1011/AU.1/09/0101-2/1/I/2024

**Laporan Auditor Independen**

**Para Pemegang Unit Penyertaan, Manajer Investasi dan Bank Kustodian**

**Reksa Dana Campuran Panin Dana Berimbang**

**Opini**

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

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

**Basis Opini**

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

No. 00014/2.1011/AU.1/09/0101-2/1/I/2024

**Independent Auditor's Report**

**Investment Unit Holder, Investment Manager and Custodian Bank**

**Reksa Dana Campuran Panin Dana Berimbang**

**Opinion**

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

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

**Basis for Opinion**

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

## ARIA KANAKA & REKAN

Kantor Akuntan Publik / Registered Public Accountants



**Aria Kanaka CPA**

No. AP: 0101

31 Januari 2024 / January 31, 2024



00014



**REKSA DANA CAMPURAN  
PANIN DANA BERIMBANG  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023**

(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA CAMPURAN  
PANIN DANA BERIMBANG  
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION  
AS OF DECEMBER 31, 2023**

(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	<b>Catatan / Note</b>	<b>31 Desember / December 31, 2023</b>	<b>31 Desember / December 31, 2022</b>	
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
Portofolio efek	2f,2g,3,17			<i>Investment portfolio</i>
Efek ekuitas		347,008,750,510	138,118,351,835	<i>Equity instruments</i>
Rights		-	143,055,055	<i>Rights</i>
Efek utang		590,488,310,834	541,298,128,148	<i>Debt securities</i>
Instrumen pasar uang		68,500,000,000	348,100,000,000	<i>Money market instruments</i>
Kas di bank	2c,2f,4,17	551,890,169	156,941,643	<i>Cash in bank</i>
Piutang bunga, bagi hasil dan dividen	2f,2g,5,17	5,236,815,702	4,688,300,335	<i>Interest, profit sharing and dividend receivables</i>
<b>JUMLAH ASET</b>		<b>1,011,785,767,215</b>	<b>1,032,504,777,016</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>
<b>LIABILITAS</b>				<b>LIABILITIES</b>
Beban akrual	2d,2f,6,14,17	464,069,803	476,414,376	<i>Accrued expenses</i>
Utang pajak	2i,7,13	-	2,940,000	<i>Tax payable</i>
Utang lain-lain	2f,17	4,254,518	3,156,935	<i>Other payables</i>
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>		<b>468,324,321</b>	<b>482,511,311</b>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>
<b>NILAI ASET BERSIH</b>				<b>NET ASSETS VALUE</b>
Jumlah Kenaikan Nilai Aset Bersih		1,011,317,442,894	1,032,022,265,705	<i>Total Increase in Net Asset Value</i>
Penghasilan Komprehensif Lain		-	-	<i>Other Comprehensive Income</i>
<b>JUMLAH NILAI ASET BERSIH</b>		<b>1,011,317,442,894</b>	<b>1,032,022,265,705</b>	<b>TOTAL NET ASSET VALUE</b>
<b>JUMLAH UNIT PENYERTAAN YANG BEREDAR</b>	<b>8</b>	<b>1,060,962,270.1535</b>	<b>1,060,957,005.8519</b>	<b>TOTAL OUTSTANDING INVESTMENT UNITS</b>
<b>NILAI ASET BERSIH PER UNIT PENYERTAAN</b>	<b>2e</b>	<b>953.2077</b>	<b>972.7277</b>	<b>NET ASSETS VALUE PER INVESTMENT UNIT</b>

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

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

**REKSA DANA CAMPURAN  
PANIN DANA BERIMBANG  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023**

(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA CAMPURAN  
PANIN DANA BERIMBANG  
STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND  
OTHER COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2023**

(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	<b>Catatan / Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
<b>PENDAPATAN</b>	2h,9			<b>INCOME</b>
Pendapatan investasi				Investment income
Pendapatan dividen		21,316,891,361	2,524,588,132	Dividend income
Pendapatan bunga dan bagi hasil		45,955,687,036	50,327,018,815	Interest income and profit sharing
Keuntungan (kerugian) investasi yang telah direalisasi	2g	(18,791,711,490)	15,736,866,706	Realized gain (loss) on investments
Kerugian investasi yang belum direalisasi	2g	(4,977,117,707)	(9,592,799,314)	Unrealized loss on investments
Lain-lain		-	42,000,000	Others
Pendapatan lainnya		4,254,228	38,059,223	Other income
Jumlah Pendapatan		43,508,003,428	59,075,733,562	Total Income
<b>BEBAN</b>				<b>EXPENSES</b>
Beban investasi				Investment expenses
Beban pengelolaan investasi	2d,2h,10,14	(4,076,178,475)	(3,981,560,307)	Management fees
Beban kustodian	2h,11	(611,426,771)	(597,234,046)	Custodian fees
Lain-lain	2h,12	(7,018,151,890)	(8,086,611,651)	Others
Beban lainnya	2h	(850,846)	(7,611,845)	Other expenses
Jumlah Beban		(11,706,607,982)	(12,673,017,849)	Total Expenses
<b>LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>		31,801,395,446	46,402,715,713	<b>PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE</b>
<b>BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>				<b>INCOME TAX EXPENSE</b>
Pajak kini	2i,13	-	(9,240,000)	Current tax
Pajak final atas keuntungan investasi yang telah direalisasi atas obligasi	13	(11,200,000)	-	Income tax expense from realized capital gain on bonds
Jumlah Beban Pajak Penghasilan		(11,200,000)	(9,240,000)	Total Income Tax Expenses
<b>LABA TAHUN BERJALAN</b>		31,790,195,446	46,393,475,713	<b>PROFIT FOR THE YEAR</b>
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN</b>				<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME</b>
Yang tidak akan direklasifikasi lebih lanjut ke laba rugi		-	-	Items that will not be reclassified to profit or loss
Yang akan direklasifikasi lebih lanjut ke laba rugi		-	-	Items that will be reclassified to profit or loss
Jumlah Penghasilan Komprehensif Lain		-	-	Total Other Comprehensive Income
<b>JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN</b>		<b>31,790,195,446</b>	<b>46,393,475,713</b>	<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR</b>

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

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



**REKSA DANA CAMPURAN PANIN DANA BERIMBANG**  
**LAPORAN PERUBAHAN ASET BERSIH**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA CAMPURAN PANIN DANA BERIMBANG**  
**STATEMENTS OF CHANGES IN NET ASSETS**  
**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023**  
*(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)*

	Transaksi dengan Pemegang Unit / <i>Transaction with Investment Unit Holders</i>	Jumlah Kenaikan Nilai Aset Bersih / <i>Total Increase in Net Assets Value</i>	Penghasilan Komprehensif Lain / <i>Other Comprehensive Income</i>		Jumlah / <i>Total</i>	Jumlah Aset Bersih / <i>Total Net Asset</i>	
			Yang akan direklasifikasi lebih lanjut ke laba rugi / <i>Items that will be reclassified to profit or loss</i>	Yang tidak akan direklasifikasi lebih lanjut ke laba rugi / <i>Items that will not be reclassified to profit or loss</i>			
<b>Aset bersih pada 31 Desember 2021</b>	<b>867,000,000,003</b>	<b>120,128,789,989</b>	-	-	-	<b>987,128,789,992</b>	<b>Net asset as of December 31, 2021</b>
<b>Perubahan aset bersih tahun berjalan</b>							<b>Changes in net assets for the year</b>
Laba tahun berjalan	-	46,393,475,713	-	-	-	46,393,475,713	<i>Profit for the year</i>
Transaksi dengan pemegang Unit Penyertaan							<i>Transaction with investment Unit Holders</i>
Distribusi kepada pemegang Unit Penyertaan	(51,500,000,000)	-	-	-	-	(51,500,000,000)	<i>Distribution to investment Unit Holders</i>
Penjualan Unit Penyertaan	50,000,000,000	-	-	-	-	50,000,000,000	<i>Subscription of investment Unit Redemptions of Investment Unit</i>
Pembelian kembali Unit Penyertaan	-	-	-	-	-	-	<i>Investment Unit</i>
Penghasilan komprehensif lain tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	<i>Other comprehensive income for the year</i>
<b>Aset bersih pada 31 Desember 2022</b>	<b>865,500,000,003</b>	<b>166,522,265,702</b>	-	-	-	<b>1,032,022,265,705</b>	<b>Net asset as of December 31, 2022</b>
<b>Perubahan aset bersih tahun berjalan</b>							<b>Changes in net assets for the year</b>
Laba tahun berjalan	-	31,790,195,446	-	-	-	31,790,195,446	<i>Profit for the year</i>
Transaksi dengan pemegang Unit Penyertaan							<i>Transaction with investment Unit Holders</i>
Distribusi kepada pemegang Unit Penyertaan	(52,500,091,862)	-	-	-	-	(52,500,091,862)	<i>Distribution to investment Unit Holders</i>
Penjualan Unit Penyertaan	5,073,605	-	-	-	-	5,073,605	<i>Subscription of investment Unit Redemptions of Investment Unit</i>
Pembelian kembali Unit Penyertaan	-	-	-	-	-	-	<i>Investment Unit</i>
Penghasilan komprehensif lain tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	<i>Other comprehensive income for the year</i>
<b>Aset bersih pada 31 Desember 2023</b>	<b>813,004,981,746</b>	<b>198,312,461,148</b>	-	-	-	<b>1,011,317,442,894</b>	<b>Net asset as of December 31, 2023</b>

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

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

**REKSA DANA CAMPURAN  
PANIN DANA BERIMBANG  
LAPORAN ARUS KAS  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023**

(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA CAMPURAN  
PANIN DANA BERIMBANG  
STATEMENTS OF CASH FLOW  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2023**

(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>			<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>
Pembelian aset keuangan -			<i>Purchase of financial assets -</i>
Efek ekuitas	(384,235,448,511 )	(167,445,611,902)	<i>Equity instruments</i>
Efek utang	(160,218,500,000)	(238,135,505,632)	<i>Debt securities</i>
Penjualan aset keuangan -			<i>Sale of financial assets -</i>
Efek ekuitas	159,635,593,008	396,885,317,520	<i>Equity instruments</i>
Efek utang	103,112,000,000	236,284,600,000	<i>Debt securities</i>
Pencairan (penempatan) aset keuangan -			<i>Withdrawal (placement) of financial asset -</i>
Instrumen pasar uang	279,600,000,000	(267,000,000,000)	<i>Money market instruments</i>
Penerimaan dividen	21,234,170,015	2,979,365,602	<i>Dividend receipt</i>
Penerimaan bunga	45,494,147,243	50,552,780,852	<i>Interest receipt</i>
Penerimaan lain-lain	-	42,000,000	<i>Others receipt</i>
Pembayaran beban operasi	(11,729,054,972)	(12,655,873,787)	<i>Payment for operating expenses</i>
Pembayaran beban pajak	(2,940,000)	(28,392,400)	<i>Payment for tax expenses</i>
Kas Bersih yang Diperoleh dari Aktivitas Operasi	<u>52,889,966,783</u>	<u>1,478,680,253</u>	<i>Net Cash Provided by Operating Activities</i>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>			<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>
Penjualan unit penyertaan	5,073,605	50,000,000,000	<i>Subscriptions of investment unit</i>
Pembelian kembali unit penyertaan	-	-	<i>Redemptions of investment unit</i>
Distribusi kepada pemegang unit penyertaan	(52,500,091,862)	(51,500,000,000)	<i>Distribution to investment unit holders</i>
Kas Bersih yang Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan	<u>(52,495,018,257)</u>	<u>(1,500,000,000)</u>	<i>Net Cash Used in Financing Activities</i>
<b>KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DI BANK</b>	<b>394,948,526</b>	<b>(21,319,747)</b>	<b>NET INCREASE (DECREASE) OF CASH IN BANK</b>
<b>KAS DI BANK PADA AWAL TAHUN</b>	<u>156,941,643</u>	<u>178,261,390</u>	<b>CASH IN BANK AT BEGINNING OF THE YEAR</b>
<b>KAS DI BANK PADA AKHIR TAHUN</b>	<u><u>551,890,169</u></u>	<u><u>156,941,643</u></u>	<b>CASH IN BANK AT END OF THE YEAR</b>

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

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



## 1. UMUM

### a. Pendirian dan Informasi Umum

Reksa Dana Campuran Panin Dana Berimbang ("Reksa Dana") merupakan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif berdasarkan Undang-undang Pasar Modal No. 8 Tahun 1995 dan Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal ("Bapepam"), yang kemudian berganti nama menjadi Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan ("Bapepam-LK"), No. Kep-22/PM/1996 tanggal 17 Januari 1996 yang telah diubah beberapa kali, dan terakhir diganti dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 4 Tahun 2023 mengenai Perubahan Kedua Atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 23/POJK.04/2016 tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif serta Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 48/POJK.04/2015 tanggal 29 Desember 2015 mengenai Pedoman Pengelolaan Reksa Dana Terproteksi, Reksa Dana dengan Penjaminan dan Reksa Dana Indeks.

Kontrak Investasi Kolektif ("KIK") antara PT Panin Asset Management sebagai Manajer Investasi dan Deutsche Bank A.G., Cabang Jakarta sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam Akta No. 41 tanggal 13 November 2019 dari Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta.

Reksa Dana telah mulai melakukan penawaran kepada publik pada tanggal 5 Februari 2020.

Reksa Dana menawarkan unit penyertaan dengan jumlah sampai dengan 10.000.000.000 (sepuluh miliar) unit penyertaan dengan nilai aset bersih awal sebesar Rp 1.000 per unit. Reksa Dana telah memperoleh pernyataan efektif berdasarkan Surat Efektif Otoritas Jasa Keuangan No. S-1593/PM.21/2019 tanggal 26 Desember 2019. Sesuai KIK, tahun buku Reksa Dana mencakup periode dari tanggal 1 Januari dan berakhir pada tanggal 31 Desember.

Sesuai dengan pasal 4 dari Akta No. 41 tersebut di atas, tujuan Reksa Dana adalah untuk memperoleh tingkat pendapatan investasi yang stabil melalui investasi sesuai dengan Kebijakan Investasi.

## 1. GENERAL

### a. Establishment and General Information

Reksa Dana Campuran Panin Dana Berimbang (the "Mutual Fund") is a Mutual Fund in the form of Collective Investment Contract based on Capital Market Law No. 8 Year 1995 and the Decree of the Chairman of the Capital Market Supervisory Agency ("Bapepam"), which was later renamed to the Capital Market and Financial Institution Supervisory Board ("Bapepam-LK"), No. Kep-22/PM/1996 dated January 17, 1996 which has been amended several times, and the latest changed by the Indonesian Financial Services Authority Regulation No 4 Year 2023 dated regarding Second Amendments of Indonesian Financial Services Authority Regulation No. 23/POJK.04.2016 regarding Mutual Fund in Collective Investment Contract and Indonesian Financial Services Authority Regulation No. 48/POJK.04/2015 dated December 29, 2015 regarding Guidelines for the Management of Protected Mutual Funds, Guaranteed Funds and Index Funds.

The Collective Investments Contract ("CIC") between PT Panin Asset Management as the Investment Manager and Deutsche Bank A.G., Jakarta Branch as the Custodian Bank was notarized in Deed No. 41 dated November 13, 2019 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta.

The Mutual Fund had begun its initial offering to public at February 5, 2020.

The Mutual Fund offers investment unit amount up to 10,000,000,000 (ten billion) of investment units with the initial net asset value of Rp 1,000 per unit. The Mutual Fund has obtained Effective Letter from Indonesian Financial Services Authority No. S-1593/PM.21/2019 dated December 26, 2019. In accordance with CIC, the Mutual Fund financial year covers the period from January 1 and ends on December 31.

In accordance with article 4 of Deed No. 41 above, the purpose of the Mutual Fund is to obtain a stable level of investment income through investments in accordance with the Investment Policy.

**1. UMUM (Lanjutan)**

Reksa Dana akan berinvestasi dengan komposisi portofolio efek:

- (1) Minimum 1% (satu persen) dan maksimum 40% (empat puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih pada Efek bersifat ekuitas yang diperdagangkan di Indonesia;
- (2) Minimum 1% (satu persen) dan maksimum 79% (tujuh puluh sembilan persen) dari Nilai Aktiva Bersih pada Efek bersifat utang yang diperdagangkan di Indonesia; dan
- (3) Minimum 0% (nol persen) dan maksimum 79% (tujuh puluh sembilan persen) dari Nilai Aktiva Bersih pada instrumen pasar uang dalam negeri yang mempunyai jatuh tempo tidak lebih dari 1 (satu) tahun dan/atau deposito; sesuai peraturan perundangan-undangan yang berlaku di Indonesia.

Manajer Investasi dapat mengalokasikan kekayaan Reksa Dana pada kas hanya dalam rangka pengelolaan risiko investasi portofolio yang bersifat sementara untuk pemenuhan kewajiban pembayaran kepada Pemegang Unit Penyertaan dan biaya-biaya Reksa Dana serta mengantisipasi kebutuhan likuiditas lainnya berdasarkan Kontrak Investasi Kolektif.

PT Panin Asset Management sebagai Manajer Investasi didukung oleh tenaga profesional yang terdiri Komite Investasi dan Pengelola Investasi pada tahun 2023 dan 2022 sebagai berikut:

**Komite Investasi / Investment Committee**

Ketua  
Anggota

Ridwan Soetedja  
Rudiyanto

Chairman  
Members

**Pengelola Investasi / Investment Management**

Ketua  
Anggota

Winston S.A.Sual  
Nadia Henrietta

Chairman  
Member

**b. Penyelesaian Laporan Keuangan**

PT Panin Asset Management selaku Manajer Investasi dari Reksa Dana dan Deutsche Bank A.G., Cabang Jakarta selaku Bank Kustodian dari Reksa Dana, bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan yang telah diotorisasi untuk terbit pada tanggal 31 Januari 2024, sesuai dengan tugas dan tanggung jawab masing-masing sebagaimana tercantum pada KIK Reksa Dana serta peraturan dan perundangan yang berlaku.

**1. GENERAL (Continued)**

The Mutual Fund will invest with the composition of the investment portfolio:

- (1) Minimum 1% (one percent) and maximum of 40% (fourty percent) from Net Asset Value in Equity instruments traded in Indonesia;
- (2) Minimum 1% (one percent) and maximum of 79% (seventy nine percent) from Net Asset Value in Debt securities traded in Indonesia; and
- (3) Minimum 0% (zero percent) and maximum of 79% (seventy nine percent) of Net Asset Value in domestic money market instruments with maturities of not more than 1 (one) year and/or time deposits; in accordance with the laws and regulations in prevailing in Indonesia.

Investment manager is able to allocate the Mutual Fund's assets to cash only in order to managing temporary portfolio investment risk to fulfillment of payment obligations to Participation Unit Holders and Mutual Fund costs and anticipating other liquidity needs based on Collective Investment Contracts.

PT Panin Asset Management as Investment Manager is supported by professionals consisting of Investment Committee and Investment Management in 2023 and 2022 as follow:

**b. Completion of the Financial Statements**

PT Panin Asset Management as the Investment Manager from the Mutual Fund and Deutsche Bank A.G., Jakarta Branch as the Custodian Bank from the Mutual Fund, are responsible for the preparation of the financial statements that has been authorized to be issued on January 31, 2024, according to each duties and responsibilities as stipulated in the Mutual Fund's CIC and in accordance with prevailing laws and regulations.

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

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

### **a. Pernyataan Kepatuhan**

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

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

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

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

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

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

*(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)*

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

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

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

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

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

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

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

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

*The reporting currency used in the financial statements is Indonesian Rupiah, which is the functional currency of the Mutual Fund.*

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

Kebijakan akuntansi yang diadopsi adalah konsisten dengan kebijakan akuntansi tahun keuangan sebelumnya, kecuali bagi pengadopsian PSAK dan ISAK baru dan revisian yang berlaku efektif pada atau setelah tanggal 1 Januari 2024. Perubahan kebijakan akuntansi Reksa Dana, dibuat sebagaimana disyaratkan sesuai dengan ketentuan transisi yang relevan terkait dengan PSAK dan ISAK tersebut.

Adopsi PSAK dan ISAK baru dan revisian

Standar baru, revisi dan interpretasi yang telah diterbitkan, dan yang akan berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2023 namun tidak berdampak material terhadap laporan keuangan adalah sebagai berikut:

- Amendemen PSAK No. 25, "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan: Definisi Estimasi Akuntansi";
- Amendemen PSAK No. 1, "Penyajian Laporan Keuangan: Pengungkapan Kebijakan Akuntansi".

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

**c. Kas di Bank**

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

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

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

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

The accounting policies adopted are consistent with accounting policies applied at the previous year, except for adoption of new PSAK and ISAK and revision effectively applied at or after January 1, 2024. The accounting policy changes of the Mutual Fund, are made as required appropriately with relevant transitional provisions in relation to PSAK and ISAK.

Adoption new PSAK and ISAK and revision

New standards, revisions and interpretations that have been published, and which will be effectively applied for the year at or after January 1, 2023, but no material impact to financial statements are below:

- Amendment to PSAK No. 25, "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates, and Errors: Definitions of Accounting Estimates";
- Amendment to PSAK No. 1, "Presentation of Financial Statements: Disclosure of Accounting Policies".
- 

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

**c. Cash in Bank**

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

**d. Transactions with Related Parties**

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



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

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

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

**e. Nilai Aset Bersih Reksa Dana**

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

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

**f. Instrumen Keuangan**

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

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

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

**1) Aset keuangan**

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

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

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

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

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

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

The net assets value per investment unit is calculated by dividing the total net asset value of the Mutual Fund at the end of of each bourse day by total outstanding investment units.

**f. Financial Instruments**

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

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

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

**1) Financial assets**

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

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

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

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

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

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

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

**2) Liabilitas keuangan**

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

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

*The Mutual Fund's financial assets are investment portfolio - money market instruments, cash in bank, interest, profit sharing and dividend receivables which are classified as financial assets measured at amortized cost and investment portfolio - equity instruments, debt securities and rights which classified as financial assets measured at fair value through profit or loss.*

*Financial assets measured at amortized cost if these conditions are met.*

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

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

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

**2) Financial liabilities**

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

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

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

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

**3) Penghentian pengakuan**

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

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

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

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

**4) Saling hapus instrumen keuangan**

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

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

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

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

*The Mutual Fund's financial liabilities are accrued expenses and other payable.*

**3) Derecognition**

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

*At the derecognition of financial assets as a whole, the difference between carrying value and amount to be received and all cumulative gains or losses that have been recognized in other comprehensive income are recognized in profit or loss.*

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

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

**4) Offsetting of financial instruments**

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

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

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

**5) Penurunan nilai aset keuangan**

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

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

**g. Portofolio Efek**

Transaksi portofolio efek dicatat pada tanggal transaksi sebesar harga perolehannya. Portofolio efek terdiri atas efek ekuitas, *rights*, efek utang dan instrumen pasar uang. Investasi dalam efek ekuitas (saham), *rights* dan efek utang (obligasi) dinyatakan sebesar harga pasar wajar, sesuai dengan peraturan BAPEPAM-LK No. IV.C.2 mengenai Nilai Pasar Wajar dari Efek dalam Portofolio Reksa Dana, sedangkan instrumen pasar uang (deposito berjangka) dicatat sebesar nilai nominalnya.

Perbedaan antara nilai tercatat saham, *rights* dan obligasi dengan nilai pasarnya dicatat sebagai keuntungan atau kerugian investasi yang belum direalisasi, sedangkan perbedaan antara nilai tercatat dengan harga jual bersih pada saat penjualan saham, *rights* dan obligasi diakui sebagai keuntungan atau kerugian investasi yang telah direalisasi.

**h. Pengakuan Pendapatan dan Beban**

Pendapatan bunga dari deposito berjangka, obligasi, dan jasa giro diakui secara akrual berdasarkan proporsi waktu. Pendapatan dividen dari efek ekuitas diakui pada saat tanggal *ex-dividend*. Keuntungan (kerugian) investasi yang telah dan belum direalisasi diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain tahun berjalan.

Beban pengelolaan investasi dan beban kustodian diakui secara akrual harian.

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

**5) Impairment of financial assets**

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

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

**g. Investment Portfolio**

Investment portfolio transactions are recorded on the trade date at acquisition cost. The securities portfolio consists of equity instruments, *rights*, debt instruments and money market investments. Investments in equity instruments (shares), *rights* and debt securities (bonds) are stated at fair market prices, in accordance with BAPEPAM-LK regulation No. IV.C.2 concerning Fair Market Value of Securities in the Portfolio of Mutual Funds, while money market instruments (time deposits) are recorded on nominal value.

The difference between the carrying value of shares, *rights* and bonds with market value are recorded as unrealized investment gain or loss, while the difference between the carrying value of the net selling price at the time of the sale of shares, *rights* and bonds is recognized as a realized gain or loss on investments.

**h. Revenue and Expenses Recognition**

Interest income from time deposits, bonds, and current account accrued based on the proportion of time. Dividend income from the equity instruments is recognized on *ex-dividend* date. Unrealized and realized gain (losses) on investments are recognized in statement of profit or loss and other comprehensive income for the year.

Management fees and custodian fees are accrued on a daily basis.



## 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

### i. Perpajakan

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

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

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

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

### i. Taxation

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

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

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

## 3. PORTOFOLIO EFEK

Akun ini terdiri dari:

## 3. INVESTMENT PORTFOLIO

This account consists of:

31 Desember 2023 / December 31, 2023

Lembar saham / Nilai Nominal / Number of shares / Par Value	Investasi / Investment	Jatuh Tempo / Maturity Date	Tingkat Bunga dan Bagi Hasil per tahun / Annual Interest and Profit Sharing Rate (%)	Harga Perolehan Rata-rata / Average Book Cost (%)	Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi / Market Value / Amortized Cost (Rp)	Rasio Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value / Amortized Cost to Total Investment (%)	Peringkat / Rating
<b>Efek ekuitas / Equity instruments</b>							
8,082,600	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.	-	-	5,179	48,899,730,000	4.86	-
5,079,300	PT Bank Central Asia Tbk.	-	-	8,697	47,745,420,000	4.75	-
7,984,000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.	-	-	5,094	45,708,400,000	4.54	-
9,506,300	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk.	-	-	3,913	37,549,885,000	3.73	-
4,880,000	PT Astra International Tbk.	-	-	6,173	27,572,000,000	2.74	-
3,761,400	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.	-	-	4,440	20,217,525,000	2.01	-
2,488,000	PT Indofood Sukses Makmur Tbk.	-	-	6,670	16,047,600,000	1.60	-
14,934,200	PT Sarana Menara Nusantara Tbk.	-	-	1,070	14,784,858,000	1.47	-
2,769,600	PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk.	-	-	5,553	13,917,240,000	1.38	-
7,662,100	PT Kalbe Farma Tbk.	-	-	1,916	12,335,981,000	1.23	-
1,658,800	PT Semen Indonesia (Persero) Tbk.	-	-	6,560	10,616,320,000	1.06	-
2,759,400	PT Unilever Indonesia Tbk.	-	-	4,498	9,740,682,000	0.97	-
4,798,497	PT Barito Pacific Tbk.	-	-	813	6,382,001,010	0.63	-
2,336,900	PT Merdeka Copper Gold Tbk.	-	-	4,066	6,309,630,000	0.63	-
2,959,100	PT Aneka Tambang Tbk.	-	-	1,965	5,045,265,500	0.50	-
1,374,100	PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk.	-	-	2,716	4,026,113,000	0.40	-
845,300	PT Vale Indonesia Tbk.	-	-	6,446	3,643,243,000	0.36	-
129,900	PT United Tractors Tbk.	-	-	26,421	2,938,987,500	0.29	-
1,129,600	PT Bukit Asam Tbk.	-	-	3,480	2,756,224,000	0.27	-
930,200	PT Adaro Energy Indonesia Tbk.	-	-	2,915	2,213,876,000	0.22	-

**REKSA DANA CAMPURAN  
PANIN DANA BERIMBANG  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN  
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali  
dinyatakan lain)

**REKSA DANA CAMPURAN  
PANIN DANA BERIMBANG  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2023**  
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless  
otherwise stated)

**3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)**

**3. INVESTMENT PORTFOLIO (Continued)**

31 Desember 2023 / December 31, 2023

Lembar saham / Nilai Nominal / Number of shares / Par Value	Investasi / Investment	Jatuh Tempo / Maturity Date	Tingkat Bunga dan Bagi Hasil per tahun / Annual Interest and Profit Sharing Rate (%)	Harga Perolehan Rata-rata / Average Book Cost (%)	Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi / Market Value / Amortized Cost (Rp)	Rasio Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value / Amortized Cost to Total Investment (%)	Peringkat / Rating
1,460,900	PT Harum Energy Tbk.	-	-	1,659	1,950,301,500	0.19	-
1,648,600	PT Perusahaan Gas Negara Tbk.	-	-	1,509	1,862,918,000	0.19	-
64,200	PT Indo Tambangraya Megah Tbk.	-	-	34,900	1,646,730,000	0.16	-
1,026,600	PT AKR Corporindo Tbk.	-	-	1,288	1,514,235,000	0.15	-
1,914,400	PT ESSA Industries Indonesia Tbk.	-	-	970	1,014,632,000	0.10	-
492,600	PT Medco Energi Internasional Tbk.	-	-	881	568,953,000	0.06	-
92,676,597	Jumlah Efek Ekuitas / Total Equity Instruments				347,008,750,510	34.49	
	<b><u>Efek Utang / Debt securities</u></b>						
	<b><u>Obligasi Pemerintah / Government Bonds</u></b>						
20,000,000,000	Obligasi Negara Ritel Republik Indonesia Seri ORI019	15 Februari 2024 / February 15, 2024	5.75	99.83	19,980,186,800	1.99	-
10,000,000,000	Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0058	15 Juni 2032 / June 15, 2032	8.25	107.60	11,006,350,000	1.09	-
10,000,000,000	Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0082	15 September 2030 / September 15, 2030	7.00	101.70	10,256,495,200	1.02	-
	<b><u>Obligasi Perusahaan / Corporate Bonds</u></b>						
45,000,000,000	Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Tahun 2022 Seri A	21 Juni 2025 / June 21, 2025	6.35	100.00	44,613,013,500	4.43	idAAA
42,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan II Mayora Indah Tahap I Tahun 2020 Seri C	09 September 2025 / September 09, 2025	7.90	100.00	42,245,280,420	4.20	idAA
35,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical Tahap I Tahun 2022 Seri A	09 Agustus 2027 / August 09, 2027	8.00	100.00	36,157,984,100	3.59	idAA-
30,000,000,000	Obligasi IV Waskita Karya Tahun 2022 Seri A	12 Mei 2027 / May 12, 2027	6.65	100.00	29,610,897,000	2.94	idAAA(gg)
25,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan II Sarana Multi Infrastruktur Tahap III Tahun 2019 Seri C	30 Oktober 2024 / October 30, 2024	7.95	101.25	25,202,074,500	2.51	idAAA
25,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan III PLN Tahap III Tahun 2019 Seri B	19 Februari 2024 / February 19, 2024	9.10	105.48	25,076,342,000	2.49	idAAA
25,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan VI Federal International Finance Tahap I Tahun 2023 Seri B	11 Juli 2026 / July 11, 2026	6.00	100.00	24,865,952,250	2.47	idAAA
25,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan II Sarana Multi Infrastruktur Tahap V Tahun 2020 Seri B	11 Desember 2025 / December 11, 2025	6.70	100.00	24,865,916,500	2.47	idAAA
25,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan V Tower Bersama Infrastructure Tahap IV Tahun 2022 Seri B	11 Agustus 2025 / August 11, 2025	6.35	100.00	24,617,188,000	2.45	AA+(idn)
23,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri A	26 Oktober 2025 / October 26, 2025	7.00	100.00	23,022,765,170	2.29	idAAA
22,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Bank BTN Tahap II Tahun 2022 Seri A	24 Mei 2025 / May 24, 2025	5.50	100.00	21,753,189,040	2.16	AA+(idn)
20,000,000,000	Obligasi Berwawasan Lingkungan Berkelanjutan I Bank BRI Tahap II Tahun 2023 Seri A	27 Oktober 2024 / October 27, 2024	6.10	100.00	19,868,615,200	1.98	idAAA
20,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan III Sarana Multi Infrastruktur Tahap I Tahun 2022 Seri B	05 Agustus 2025 / August 05, 2025	5.75	100.00	19,631,720,600	1.95	idAAA
15,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan I Semen Indonesia Tahap II Tahun 2019 Seri A	28 Mei 2024 / May 28, 2024	9.00	103.73	15,115,978,350	1.50	idAA+
15,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan II PLN Tahap I Tahun 2017 Seri B	11 Juli 2024 / July 11, 2024	8.10	101.10	15,093,881,400	1.50	idAAA
15,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Astra Sedaya Finance Tahap II Tahun 2019 Seri C	13 Februari 2024 / February 13, 2024	9.20	107.53	15,042,090,000	1.50	AAA(idn)
15,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Mandiri Tunas Finance Tahap I Tahun 2019 Seri B	08 Januari 2024 / January 08, 2024	9.75	107.21	15,010,618,050	1.49	idAAA
15,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan V PNM Tahap I Tahun 2022 Seri B	11 Agustus 2025 / August 11, 2025	5.85	100.00	14,657,020,950	1.46	idAA+
14,690,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Toyota Astra Financial Services Tahap I Tahun 2023 Seri C	11 Juli 2028 / July 11, 2028	6.25	100.00	14,163,321,634	1.41	AAA(idn)

**REKSA DANA CAMPURAN  
PANIN DANA BERIMBANG  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN  
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA CAMPURAN  
PANIN DANA BERIMBANG  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2023**  
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)**

**3. INVESTMENT PORTFOLIO (Continued)**

31 Desember 2023 / December 31, 2023

Lembar saham / Nilai Nominal / Number of shares / Par Value	Investasi / Investment	Jatuh Tempo / Maturity Date	Tingkat Bunga dan Bagi Hasil per tahun / Annual Interest and Profit Sharing Rate (%)	Harga Perolehan Rata-rata / Average Book Cost (%)	Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi / Market Value / Amortized Cost (Rp)	Rasio Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value / Amortized Cost to Total Investment (%)	Peringkat / Rating
10,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan III Medco Energi Internasional Tahap III Tahun 2020 Seri B	20 Februari 2025 / February 20, 2025	9.30	100.00	10,218,204,800	1.02	idAA-
10,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri B	26 Oktober 2027 / October 26, 2027	7.70	100.00	10,193,587,600	1.01	idAAA
10,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan II Chandra Asri Petrochemical Tahap III Tahun 2020	12 Februari 2025 / February 12, 2025	8.70	100.00	10,126,498,500	1.01	idAA-
10,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan V Sarana Multigriya Finansial Tahap II Tahun 2019 Seri B	28 Agustus 2024 / August 28, 2024	8.10	101.20	10,076,528,200	1.00	idAAA
10,000,000,000	Obligasi III Oto Multiartha Tahun 2019 Seri C	26 April 2024 / April 26, 2024	9.25	106.63	10,070,135,400	1.00	idAA+
10,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan VI Astra Sedaya Finance Tahap II Tahun 2023 Seri B	26 Oktober 2026 / October 26, 2026	6.40	100.00	10,032,406,000	1.00	AAA(idn)
10,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan VI Astra Sedaya Finance Tahap I Tahun 2023 Seri B	06 Juli 2026 / July 06, 2026	6.00	100.00	9,996,855,600	0.99	AAA(idn)
10,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan V Pegadaian Tahap IV Tahun 2023 Seri A	04 September 2024 / September 04, 2024	5.90	99.65	9,968,435,900	0.99	idAAA
8,000,000,000	Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Tahun 2022 Seri B	21 Juni 2027 / June 21, 2027	6.85	100.00	7,874,220,320	0.78	idAAA
5,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan III PNM Tahap II Tahun 2019 Seri B	28 November 2024 / November 28, 2024	8.75	99.69	5,065,919,200	0.50	idAA+
5,100,000,000	Obligasi Berwawasan Lingkungan Berkelanjutan I Bank BRI Tahap I Tahun 2022 Seri B	20 Juli 2025 / July 20, 2025	5.75	100.70	5,008,638,650	0.50	idAAA
589,790,000,000	Jumlah Efek Utang / Total Debt securities				590,488,310,834	58.69	
	<b>Instrumen Pasar Uang / Money Market Instruments</b>						
20,000,000,000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.	15 Januari 2024 / January 15, 2024	5.75	100.00	20,000,000,000	1.99	-
15,000,000,000	PT Bank Pan Indonesia Tbk.	28 Januari 2024 / January 28, 2024	6.00	100.00	15,000,000,000	1.49	-
12,000,000,000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk.	29 Januari 2024 / January 29, 2024	5.75	100.00	12,000,000,000	1.19	-
10,000,000,000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk.	15 Januari 2024 / January 15, 2024	6.00	100.00	10,000,000,000	0.99	-
10,000,000,000	PT Bank Pan Indonesia Tbk.	28 Januari 2024 / January 28, 2024	6.00	100.00	10,000,000,000	0.99	-
1,500,000,000	Deutsche Bank AG.	02 Januari 2024 / January 02, 2024	4.19	100.00	1,500,000,000	0.15	-
68,500,000,000	Jumlah Instrumen Pasar Uang / Total Money Market Instruments				68,500,000,000	6.82	
	<b>Jumlah / Total</b>				<b>1,005,997,061,344</b>	<b>100.00</b>	

**REKSA DANA CAMPURAN  
PANIN DANA BERIMBANG  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN  
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali  
dinyatakan lain)

**REKSA DANA CAMPURAN  
PANIN DANA BERIMBANG  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2023**  
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless  
otherwise stated)

**3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)**

**3. INVESTMENT PORTFOLIO (Continued)**

31 Desember 2022 / December 31, 2022

Lembar saham / Nilai Nominal / Number of shares / Par Value	Investasi / Investment	Jatuh Tempo / Maturity Date	Tingkat Bunga dan Bagi Hasil per tahun / Annual Interest and Profit Sharing Rate (%)	Harga Perolehan Rata-rata / Average Book Cost (%)	Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi / Market Value / Amortized Cost (Rp)	Rasio Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value / Amortized Cost to Total Investment (%)	Peringkat / Rating
<b><u>Efek ekuitas /</u></b>							
<b><u>Equity instruments</u></b>							
619,400	PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.	-	-	8,488	6,194,000,000	0.60	-
904,600	PT Indofood Sukses Makmur Tbk.	-	-	6,506	6,083,435,000	0.59	-
2,838,600	PT Kalbe Farma Tbk.	-	-	1,646	5,932,674,000	0.58	-
656,500	PT Bank Central Asia Tbk.	-	-	7,233	5,613,075,000	0.55	-
852,000	PT Semen Indonesia (Persero) Tbk. PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.	-	-	6,386	5,601,900,000	0.55	-
1,125,300	PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk.	-	-	4,221	5,558,982,000	0.54	-
635,600	PT Sarana Menara Nusantara Tbk.	-	-	7,455	5,545,610,000	0.54	-
4,992,400	PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk.	-	-	1,053	5,491,640,000	0.53	-
889,200	PT Aneka Tambang Tbk.	-	-	5,271	5,023,980,000	0.49	-
2,435,700	PT XL Axiata Tbk.	-	-	1,945	4,834,864,500	0.47	-
2,233,100	PT Barito Pasific Tbk.	-	-	2,505	4,778,834,000	0.47	-
5,580,397	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk.	-	-	839	4,213,199,735	0.41	-
3,075,700	PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk.	-	-	1,538	4,152,195,000	0.40	-
408,700	PT Tower Bersama Infrastructure Tbk.	-	-	9,809	4,046,130,000	0.39	-
1,567,900	PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk.	-	-	2,990	3,606,170,000	0.35	-
4,040,200	PT Adaro Energy Tbk.	-	-	996	3,393,768,000	0.33	-
878,800	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.	-	-	2,778	3,383,380,000	0.33	-
330,900	PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk.	-	-	7,381	3,284,182,500	0.32	-
2,428,400	PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk.	-	-	1,424	3,144,778,000	0.31	-
439,400	PT Bukit Asam Tbk.	-	-	6,535	3,097,770,000	0.30	-
806,900	PT BFI Finance Indonesia Tbk.	-	-	3,670	2,977,461,000	0.29	-
2,674,000	PT Vale Indonesia Tbk.	-	-	1,074	2,821,070,000	0.27	-
392,600	PT Unilever Indonesia Tbk.	-	-	4,764	2,787,460,000	0.27	-
541,900	PT Wijaya Karya (Persero) Tbk.	-	-	4,398	2,546,930,000	0.25	-
3,134,900	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.	-	-	915	2,507,920,000	0.24	-
254,900	PT Gudang Garam Tbk.	-	-	7,330	2,351,452,500	0.23	-
130,000	PT PP (Persero) Tbk.	-	-	30,923	2,340,000,000	0.23	-
3,247,200	PT Astra International Tbk.	-	-	884	2,321,748,000	0.23	-
401,700	PT Erajaya Swasembada Tbk.	-	-	6,084	2,289,690,000	0.22	-
5,788,300	PT Merdeka Copper Gold Tbk.	-	-	496	2,269,013,600	0.22	-
548,700	PT Harum Energy Tbk.	-	-	3,410	2,260,644,000	0.22	-
1,375,500	PT Media Nusantara Citra Tbk.	-	-	2,086	2,228,310,000	0.22	-
3,003,800	PT United Tractors Tbk.	-	-	960	2,222,812,000	0.22	-
84,800	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk.	-	-	28,069	2,211,160,000	0.22	-
577,900	PT Waskita Karya (Persero) Tbk.	-	-	4,229	2,167,125,000	0.21	-
5,859,200	PT Mitra Keluarga Karya Sehat Tbk.	-	-	491	2,109,312,000	0.21	-
658,600	PT Perusahaan Gas Negara Tbk.	-	-	2,749	2,100,934,000	0.20	-
1,182,000	PT Timah Tbk.	-	-	1,533	2,080,320,000	0.20	-
1,467,600	PT Indo Tambangraya Megah Tbk.	-	-	1,270	1,717,092,000	0.17	-
21,200		-	-	26,775	827,330,000	0.08	-
69,084,497	Jumlah Efek Ekuitas / Total Equity Instruments				138,118,351,835	13.45	
<b><u>Rights</u></b>							
1,000,385	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk.	-	-	-	143,055,055	0.01	-
<b><u>Efek Utang / Debt securities</u></b>							
<b><u>Obligasi Pemerintah /</u></b>							
<b><u>Government Bonds</u></b>							
10,000,000,000	Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0058	15 Juni 2032 / June 15, 2032	8.25	107.60	10,869,267,400	1.06	-
10,000,000,000	Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0082	15 September 2030 / September 15, 2030	7.00	101.70	10,100,000,000	0.98	-
<b><u>Obligasi Perusahaan /</u></b>							
<b><u>Corporate Bonds</u></b>							
25,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan I Angkasa Pura II Tahap I Tahun 2018 Seri B	12 Desember 2023 / December 12, 2023	8.95	107.14	25,595,490,000	2.49	idAA+
15,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Astra Sedaya Finance Tahap II Tahun 2019 Seri C	13 Februari 2024 / February 13, 2024	9.20	107.53	15,534,646,350	1.51	AAA(idn)
7,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan V Astra Sedaya Finance Tahap I Tahun 2020 Seri B	2 September 2023 / September 2, 2023	7.60	100.00	7,093,092,020	0.69	idAAA



**REKSA DANA CAMPURAN  
PANIN DANA BERIMBANG  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN  
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali  
dinyatakan lain)

**REKSA DANA CAMPURAN  
PANIN DANA BERIMBANG  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2023**  
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless  
otherwise stated)

**3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)**

**3. INVESTMENT PORTFOLIO (Continued)**

31 Desember 2022 / December 31, 2022

Lembar saham / Nilai Nominal / Number of shares / Par Value	Investasi / Investment	Jatuh Tempo / Maturity Date	Tingkat Bunga dan Bagi Hasil per tahun / Annual Interest and Profit Sharing Rate (%)	Harga Perolehan Rata-rata / Average Book Cost (%)	Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi / Market Value / Amortized Cost (Rp)	Rasio Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value / Amortized Cost to Total Investment (%)	Peringkat / Rating
50,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Tower Bersama Infrastruktur Tahap II Tahun 2020 Seri B	2 Desember 2023 / December 2, 2023	7.25	100.00	50,502,399,500	4.91	AA+(idn)
45,000,000,000	Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk. Tahun 2022 Seri A	21 Juni 2025 / June 21, 2025	6.35	100.00	45,544,869,450	4.43	idAAA
42,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan II Mayora Indah Tahap I Tahun 2020 Seri C	9 September 2025 / September 9, 2025	7.90	100.00	42,443,617,440	4.13	idAA
35,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical Tahap I Tahun 2022 Seri A	9 Agustus 2025 / August 9, 2025	8.00	100.00	36,742,758,850	3.58	idAA-
30,000,000,000	Obligasi IV Waskita Karya Tahun 2022 Seri A	12 Mei 2027 / May 12, 2027	6.65	100.00	29,530,682,700	2.87	idAAA(gg)
25,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan III PLN Tahap III Tahun 2019 Seri B	19 Februari 2024 / February 19, 2024	9.10	105.48	25,873,747,000	2.52	idAAA
25,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan II Sarana Multi Infrastruktur Tahap V Tahun 2020 Seri B	11 Desember 2025 / December 11, 2025	6.70	100.00	25,278,577,000	2.46	idAAA
25,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan V Tower Bersama Infrastructure Tahap IV Tahun 2022 Seri B	11 Agustus 2025 / August 11, 2025	6.35	100.00	25,049,208,750	2.44	AA+(idn)
23,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri A	26 Oktober 2025 / October 26, 2025	7.00	100.00	23,338,589,210	2.27	idAAA
22,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Bank BTN Tahap II Tahun 2022 Seri A	24 Mei 2025 / May 24, 2025	5.50	100.00	21,402,479,780	2.08	AA(idn)
20,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan III Sarana Multi Infrastruktur Tahap I Tahun 2022 Seri B	5 Agustus 2025 / August 5, 2025	5.75	100.00	19,646,964,600	1.91	idAAA
15,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan I Semen Indonesia Tahap II Tahun 2019 Seri A	28 Mei 2024 / May 28, 2024	9.00	103.73	15,647,999,700	1.52	idAA+
15,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Mandiri Tunas Fianance Tahap I Tahun 2019 Seri B	8 Januari 2022 / 8 January, 2022	9.75	107.21	15,580,943,250	1.52	idAAA
15,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan V PNM Tahap I Tahun 2022 Seri B	11 Agustus 2025 / August 11, 2025	5.85	100.00	14,441,040,900	1.41	idAA
11,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan I XL Axiata Tahap I Tahun 2018 Seri C	16 Oktober 2023 / October 16, 2023	9.60	107.53	11,334,326,410	1.10	AAA(idn)
10,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan III Medco Energi Internasional Tahap III Tahun 2020 Seri B	20 Februari 2025 / February 20, 2025	9.30	100.00	10,419,146,900	1.01	idAA-
10,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri B	26 Oktober 2027 / October 26, 2027	7.00	100.00	10,394,423,300	1.01	idAAA
10,000,000,000	Obligasi III OTO Multiartha Tahun 2019 Seri C	26 April 2024 / April 26, 2024	9.25	106.63	10,336,927,700	1.01	idAA+
10,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan II Chandra Asri Petrochemical Tahap III Tahun 2020	12 Februari 2025 / February 12, 2025	8.70	100.00	10,333,044,500	1.01	idAA-
10,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan II PNM Tahap II Tahun 2018 Seri B	13 April 2023 / April 13, 2023	8.50	100.47	10,151,500,000	0.99	idAA
8,000,000,000	Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk. Tahun 2022 Seri B	21 Juni 2027 / June 21, 2027	6.85	100.00	7,926,476,400	0.77	idAAA
5,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan III PNM Tahap II Tahun 2019 Seri B	28 November 2024 / November 28, 2024	8.75	99.69	5,145,768,350	0.50	idAA
5,100,000,000	Obligasi Berwawasan Lingkungan Berkelanjutan I Bank BRI Tahap I Tahun 2022 Seri C	20 Juli 2025 / July 20, 2025	5.75	100.70	5,040,140,688	0.49	idAAA
533,100,000,000	Jumlah Efek Utang / Total Debt securities				541,298,128,148	52.67	

**REKSA DANA CAMPURAN  
PANIN DANA BERIMBANG  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN  
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali  
dinyatakan lain)

**REKSA DANA CAMPURAN  
PANIN DANA BERIMBANG  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2023**  
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless  
otherwise stated)

**3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)**

**3. INVESTMENT PORTFOLIO (Continued)**

31 Desember 2022 / December 31, 2022

Lembar saham / Nilai Nominal / Number of shares / Par Value	Investasi / Investment	Jatuh Tempo / Maturity Date	Tingkat Bunga dan Bagi Hasil per tahun / Annual Interest and Profit Sharing Rate (%)	Harga Perolehan Rata-rata / Average Book Cost (%)	Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi / Market Value / Amortized Cost (Rp)	Rasio Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value / Amortized Cost to Total Investment (%)	Peringkat / Rating
<b><u>Instrumen Pasar Uang / Money Market Instruments</u></b>							
20,000,000,000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk.	2 Januari 2023 / January 2, 2023	3.75	100.00	20,000,000,000	1.95	-
20,000,000,000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk.	2 Januari 2023 / January 2, 2023	3.75	100.00	20,000,000,000	1.95	-
20,000,000,000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.	15 Januari 2023 / January 15, 2023	5.00	100.00	20,000,000,000	1.95	-
20,000,000,000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.	15 Januari 2023 / January 15, 2023	5.00	100.00	20,000,000,000	1.95	-
20,000,000,000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.	15 Januari 2023 / January 15, 2023	5.00	100.00	20,000,000,000	1.95	-
15,000,000,000	PT Bank Pan Indonesia Tbk.	7 Januari 2023 / January 7, 2023	4.50	100.00	15,000,000,000	1.46	-
15,000,000,000	PT Bank Pan Indonesia Tbk.	7 Januari 2023 / January 7, 2023	4.50	100.00	15,000,000,000	1.46	-
15,000,000,000	PT Bank OCBC NISP Tbk.	16 Januari 2023 / January 16, 2023	4.00	100.00	15,000,000,000	1.46	-
15,000,000,000	PT Bank OCBC NISP Tbk.	16 Januari 2023 / January 16, 2023	4.00	100.00	15,000,000,000	1.46	-
15,000,000,000	PT Bank OCBC NISP Tbk.	30 Januari 2023 / January 30, 2023	4.50	100.00	15,000,000,000	1.46	-
15,000,000,000	PT Bank OCBC NISP Tbk.	30 Januari 2023 / January 30, 2023	4.50	100.00	15,000,000,000	1.46	-
15,000,000,000	PT Bank OCBC NISP Tbk.	16 Januari 2023 / January 16, 2023	3.75	100.00	15,000,000,000	1.46	-
10,000,000,000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk.	16 Januari 2023 / January 16, 2023	3.75	100.00	10,000,000,000	0.97	-
10,000,000,000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk.	16 Januari 2023 / January 16, 2023	3.75	100.00	10,000,000,000	0.97	-
10,000,000,000	PT Bank Pan Indonesia Tbk.	15 Januari 2023 / January 15, 2023	4.50	100.00	10,000,000,000	0.97	-
10,000,000,000	PT Bank Pan Indonesia Tbk.	15 Januari 2023 / January 15, 2023	4.50	100.00	10,000,000,000	0.97	-
10,000,000,000	PT Bank Pan Indonesia Tbk.	15 Januari 2023 / January 15, 2023	4.50	100.00	10,000,000,000	0.97	-
10,000,000,000	PT Bank Pan Indonesia Tbk.	21 Januari 2023 / January 21, 2023	4.50	100.00	10,000,000,000	0.97	-
10,000,000,000	PT Bank Pan Indonesia Tbk.	21 Januari 2023 / January 21, 2023	4.50	100.00	10,000,000,000	0.97	-
10,000,000,000	PT Bank Pan Indonesia Tbk.	21 Januari 2023 / January 21, 2023	4.50	100.00	10,000,000,000	0.97	-
10,000,000,000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.	2 Januari 2023 / January 2, 2023	5.00	100.00	10,000,000,000	0.97	-
10,000,000,000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.	15 Januari 2023 / January 15, 2023	5.00	100.00	10,000,000,000	0.97	-
10,000,000,000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.	28 Januari 2023 / January 28, 2023	5.00	100.00	10,000,000,000	0.97	-
10,000,000,000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.	16 Januari 2023 / January 16, 2023	5.00	100.00	10,000,000,000	0.97	-
10,000,000,000	PT Bank Tabungan Pensiunan Tbk.	16 Januari 2023 / January 16, 2023	3.75	100.00	10,000,000,000	0.97	-
10,000,000,000	PT Bank Tabungan Pensiunan Tbk.	2 Januari 2023 / January 2, 2023	3.75	100.00	10,000,000,000	0.97	-
33,100,000,000	Deutsche Bank AG.	2 Januari 2023 / January 2, 2023	3.64	100.00	33,100,000,000	3.23	-
348,100,000,000	Jumlah Instrumen Pasar Uang / Total Money Market Instruments				348,100,000,000	33.87	
	<b>Jumlah / Total</b>				<b>1,027,659,535,038</b>	<b>100.00</b>	

**4. KAS DI BANK**

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, akun ini merupakan kas yang ditempatkan pada Deutsche Bank AG., Cabang Jakarta sebesar Rp 551.890.169 dan Rp 156.941.643.

**4. CASH IN BANK**

As of December 31, 2023 and 2022, this account represent cash placed in Deutsche Bank AG., Jakarta Branch amounted to Rp 551,890,169 and Rp 156,941,643.

**REKSA DANA CAMPURAN  
PANIN DANA BERIMBANG  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN  
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA CAMPURAN  
PANIN DANA BERIMBANG  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2023**  
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**5. PIUTANG BUNGA, BAGI HASIL DAN DIVIDEN**

Akun ini terdiri dari:

	<b>31 Desember / December 31, 2023</b>
Bunga	
Efek utang dan sukuk	4,976,257,438
Instrumen pasar uang	74,536,868
Dividen	186,021,396
<b>Jumlah</b>	<b>5,236,815,702</b>

**5. INTEREST, PROFIT SHARING AND DIVIDEND RECEIVABLES**

This account consists of:

	<b>31 Desember / December 31, 2022</b>	
		<i>Interest</i>
		<i>Debt securities and</i>
		<i>sharia debt securities</i>
		<i>Money market instruments</i>
		<i>Dividend</i>
		<b>Total</b>
	<b>4,080,953,000</b>	
	<b>504,047,285</b>	
	<b>103,300,050</b>	
<b>Jumlah</b>	<b>4,688,300,335</b>	

**6. BEBAN AKRUAL**

Akun ini terdiri dari:

	<b>31 Desember / December 31, 2023</b>
Jasa pengelolaan investasi	378,051,566
Jasa kustodian	56,707,735
Lain-lain	29,310,502
<b>Jumlah</b>	<b>464,069,803</b>

**6. ACCRUED EXPENSES**

This account consists of:

	<b>31 Desember / December 31, 2022</b>	
		<i>Management fees</i>
		<i>Custodian fees</i>
		<i>Others</i>
		<b>Total</b>
	<b>389,650,344</b>	
	<b>58,447,552</b>	
	<b>28,316,480</b>	
<b>Jumlah</b>	<b>476,414,376</b>	

**7. UTANG PAJAK**

Pada tanggal 31 Desember 2022, akun ini merupakan utang pajak penghasilan pasal 29 sebesar Rp 2.940.000.

**7. TAX PAYABLE**

As of December 31, 2022, this account represents income tax payable article 29 amounted to Rp 2,940,000.

**8. UNIT PENYERTAAN BEREDAR**

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

	<b>31 Desember / December 31, 2023</b>	
	<b>Persentase / Percentage</b>	<b>Unit / Unit</b>
Pemodal	100.00	1,060,962,270.1535
Manajer Investasi	-	-
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>1,060,962,270.1535</b>

**8. OUTSTANDING INVESTMENT UNITS**

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

	<b>31 Desember / December 31, 2022</b>		
	<b>Persentase / Percentage</b>	<b>Unit / Unit</b>	
	100.00	1,060,957,005.8519	<i>Investor</i>
	-	-	<i>Investment Manager</i>
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>1,060,957,005.8519</b>	<b>Total</b>



**REKSA DANA CAMPURAN  
PANIN DANA BERIMBANG  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN  
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA CAMPURAN  
PANIN DANA BERIMBANG  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2023**  
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**9. PENDAPATAN**

Akun ini terdiri dari:

	2023	2022	
Pendapatan investasi			<i>Investment income</i>
Pendapatan dividen	21,316,891,361	2,524,588,132	<i>Dividend income</i>
Pendapatan bunga dan bagi hasil			<i>Interest income and profit sharing</i>
Efek utang			<i>Debt securities and</i>
dan sukuk	40,637,432,972	41,434,484,722	<i>sharia debt securities</i>
Instrumen pasar uang	5,318,254,064	8,892,534,093	<i>Money market instruments</i>
			<i>Total interest income and profit sharing</i>
Jumlah pendapatan bunga dan bagi hasil	45,955,687,036	50,327,018,815	
Keuntungan (kerugian) investasi yang telah direalisasi	(18,791,711,490)	15,736,866,706	<i>Realized gain (loss) on investments</i>
Kerugian investasi yang belum direalisasi	(4,977,117,707)	(9,592,799,314)	<i>Unrealized loss on investments</i>
Lain-lain	-	42,000,000	<i>Others</i>
Pendapatan lainnya - jasa giro	4,254,228	38,059,223	<i>Other income - current account</i>
<b>Jumlah</b>	<b>43,508,003,428</b>	<b>59,075,733,562</b>	<b>Total</b>

**9. INCOME**

*This account consists of:*

**10. BEBAN PENGELOLAAN INVESTASI**

Beban pengelolaan investasi merupakan beban yang dibayarkan kepada PT Panin Asset Management sebagai Manajer Investasi, sebesar maksimum 1,50% yang dihitung secara harian dari Nilai Aset Bersih Reksa Dana berdasarkan 365 hari kalender pertahun atau 366 hari kalender per tahun untuk tahun kabisat dan dibayarkan setiap bulan.

Beban pengelolaan investasi yang dibebankan sebesar Rp 4.076.178.475 dan Rp 3.981.560.307 untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

**10. MANAGEMENT FEES**

*Management fees represents the fees received by PT Panin Aset Management as Investment Manager maximum amounted to 1.50% per annum from Net Assets Value of Mutual Fund based on 365 calendar days per year or 366 calendar days per year for leap years and paid on a monthly basis.*

*Management fees charged amounted to Rp 4,076,178,475 and Rp 3,981,560,307 for the years ended December 31, 2023 and 2022.*

**11. BEBAN KUSTODIAN**

Akun ini merupakan beban pengelolaan administrasi dan imbalan jasa penitipan atas aset Reksa Dana pada Deutsche Bank AG., Cabang Jakarta sebagai Bank Kustodian sebesar maksimum 0,06% per tahun yang dihitung secara harian dari Nilai Aset Bersih Reksa Dana berdasarkan 365 hari kalender per tahun atau 366 hari kalender per tahun untuk tahun kabisat dan dibayarkan setiap bulan.

Beban jasa kustodian yang dibebankan sebesar Rp 611.426.771 dan Rp 597.234.046 untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

**11. CUSTODIAN FEES**

*This account represents of administration and custody services of assets of the Mutual Fund in Deutsche Bank AG., Jakarta Branch as the Custodian Bank maximum amounted to 0.06% per annum calculated on daily basis from Net Asset Value of Reksa Dana based on 365 calendar days per year or 366 calendar days per year for leap years and paid on a monthly basis.*

*Custodian fees charged amounted to Rp 611,426,771 and Rp 597,234,046 for the years ended December 31, 2023 and 2022.*

**12. BEBAN LAIN-LAIN**

**12. OTHER EXPENSES**

**REKSA DANA CAMPURAN  
PANIN DANA BERIMBANG  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN  
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023**

(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

Beban lain-lain yang dibebankan sebesar Rp 7.018.151.890 dan Rp 8.086.611.651 untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

**13. PERPAJAKAN**

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Laba sebelum beban pajak penghasilan	31,801,395,446	46,402,715,713
Beda temporer:		
Kerugian yang belum direalisasi selama tahun berjalan	4,977,117,707	9,592,799,314
Beda tetap:		
Beban untuk menagih dan memelihara penghasilan yang bukan obyek pajak atau pajaknya pajak atau pajaknya bersifat final	11,706,607,982	12,673,017,849
Pendapatan yang pajaknya bersifat final dan bukan obyek pajak:		
Dividen	(21,316,891,361)	(2,524,588,132)
Efek utang Instrumen pasar uang	(40,637,432,972)	(41,434,484,722)
Jasa giro	(5,318,254,064)	(8,892,534,093)
Kerugian (keuntungan) yang telah direalisasi selama tahun berjalan	(4,254,228)	(38,059,223)
Kerugian (keuntungan) yang telah direalisasi selama tahun berjalan	18,791,711,490	(15,736,866,706)
<b>Taksiran penghasilan kena pajak</b>	<b>-</b>	<b>42,000,000</b>

**REKSA DANA CAMPURAN  
PANIN DANA BERIMBANG  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2023**

(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

Other expenses charged amounted to Rp 7,018,151,890 and Rp 8,086,611,651 for the years ended December 31, 2023 and 2022.

**13. TAXATION**

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

Profit before income tax expense
Temporary difference:
Unrealized loss on investment for the year
Permanent difference:
Expenses to collect and maintain the income that is not subject to tax or final tax
Income subjected to final tax and non taxable income:
Dividend
Debt securities
Money market instruments
Current account
Realized loss (gain) on investment for the year
<b>Estimated taxable income</b>

**13. PERPAJAKAN (Lanjutan)**

Perhitungan taksiran utang pajak penghasilan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	<b>31 Desember / December 31, 2023</b>
Kenaikan aset bersih dari aktivitas operasi kena pajak (dibulatkan)	-
Pajak penghasilan tahun berjalan	-
Dikurangi pajak dibayar di muka	-
<b>Jumlah taksiran utang pajak penghasilan</b>	<b>-</b>

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, beban pajak final berasal dari keuntungan yang telah direalisasi atas penjualan efek utang adalah sebesar Rp 11.200.000

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

**14. TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI**

Sifat hubungan dengan pihak berelasi yaitu PT Panin Asset Management sebagai Manajer Investasi Reksa Dana.

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

	<b>2023</b>
Laporan Posisi Keuangan: Beban akrual	378,051,566
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain: Beban pengelolaan Investasi	4,076,178,475

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

**13. TAXATION (Continued)**

The calculation of estimated income tax payable as of December 31, 2023 and 2022 is as follows:

	<b>31 Desember / December 31, 2022</b>	
	42,000,000	Increase in net assets from taxable operating activities (rounded)
	9,240,000	Tax income current year
	(6,300,000)	Less prepaid taxes
	<b>2,940,000</b>	<b>Total estimated income tax payable</b>

For the year ended December 31, 2023, final income tax expense arise from capital gain on sale of debt instrument amounted to Rp 11,200,000.

The Mutual Fund submits tax returns on the basis of self-assessment. Based on the latest changes on Law on General Rules and Procedures in 2007, the Tax Authorities may conduct an examination of the tax calculation by stipulating or changing the amount of the tax liability within five years from the date when the tax was payable.

**14. TRANSACTION WITH RELATED PARTY**

Natures of relationships with related party which is PT Panin Asset Management as the Mutual Fund's Investment Manager.

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
	378,051,566	389,650,344	Statements of Financial Position: Accrued expenses
	4,076,178,475	3,981,560,307	Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income: Management fees

There is no purchase and selling transaction with PT Panin Asset Management for the years ended December 31, 2023 and 2022.

**15. IKHTISAR KEUANGAN SINGKAT REKSA DANA**

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Kenaikan hasil investasi (%)	3.08	4.69	<i>Increase on investment (%)</i>
Penurunan hasil investasi setelah memperhitungkan beban penjualan (%)	(1.83)	(0.29)	<i>Decrease on investment after calculating selling expenses (%)</i>
Beban investasi (%)	0.64	0.67	<i>Investment expenses (%)</i>
Perputaran portofolio	0.26	0.41	<i>Portfolio turnover</i>
Persentase penghasilan kena pajak (%)	-	-	<i>Percentage of taxable income (%)</i>

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

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

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

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

**16. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN**

Manajer Investasi telah mendokumentasikan kebijakan manajemen risiko keuangan Reksa Dana. Kebijakan yang ditetapkan merupakan strategi bisnis secara menyeluruh dan filosofi manajemen risiko. Keseluruhan strategi manajemen risiko Reksa Dana ditujukan untuk meminimalkan pengaruh ketidakpastian yang dihadapi dalam pasar terhadap kinerja keuangan Reksa Dana.

Reksa Dana beroperasi di dalam negeri dan menghadapi berbagai risiko berkurangnya nilai unit penyertaan, kredit, perubahan kondisi ekonomi dan politik, nilai tukar, perubahan peraturan khususnya perpajakan dan likuiditas.

a. Risiko perubahan kondisi ekonomi dan politik

Sistem ekonomi terbuka yang dianut oleh Indonesia dapat dipengaruhi oleh perkembangan ekonomi internasional, selain juga perkembangan politik di dalam negeri dan luar negeri. Perubahan yang terjadi dapat mempengaruhi kinerja perusahaan-perusahaan di Indonesia, termasuk yang tercatat di Bursa Efek Indonesia maupun perusahaan yang menerbitkan Efek utang dan instrumen pasar uang, yang pada gilirannya dapat berdampak pada nilai Efek yang diterbitkan perusahaan tersebut.

**16. FINANCIAL RISK MANAGEMENT**

*Investment Manager have been documented financial risk management policy of Mutual Funds. The policy that had been determined was an overall business strategy and a philosophy of risk management. All of Mutual Funds risk management were purposed to minimize uncertainty effect faced at the market to financial performance of Mutual Funds.*

*Mutual Funds had operated in domestic and faced all kind of reduced risk of investment unit holder values, credit, economic and political condition changes, foreign exchange, regulation changes risk particularly in taxation and liquidity.*

a. *Risk of economic and political condition changes*

*Open economic system adopted by Indonesia may be affected by international economic developments, as well as political developments in the country and the abroad. Changes that occur can affect the performances of companies in Indonesia, include those listed in Indonesia Stock Exchange and the companies that issued debt securities and money market instruments, which in turn may have an impact on value of securities issued by the company.*

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

b. Risiko wanprestasi

Dalam kondisi luar biasa, penerbit surat berharga dimana Reksa Dana berinvestasi pada Efek yang diterbitkan dapat mengalami kesulitan keuangan yang berakhir pada kondisi wanprestasi dalam memenuhi kewajibannya. Hal ini akan mempengaruhi hasil investasi dari Reksa Dana yang dikelola oleh Manajer Investasi.

c. Risiko likuiditas

Kemampuan Manajer Investasi untuk membeli kembali Unit Penyertaan dari pemodal tergantung pada likuiditas dari portofolio Reksa Dana. Jika pada saat yang bersamaan, sebagian besar atau seluruh Pemegang Unit Penyertaan melakukan penjualan kembali Unit Penyertaan (*redemption*), maka dapat terjadi Manajer Investasi tidak memiliki cadangan dana kas yang cukup untuk membayar seketika Unit Penyertaan yang dijual kembali. Hal ini dapat mengakibatkan turunnya Nilai Aktiva Bersih karena portofolio Reksa Dana tersebut harus segera dijual ke pasar dalam jumlah yang besar secara bersamaan guna memenuhi kebutuhan dana tunai dalam waktu cepat sehingga dapat mengakibatkan penurunan nilai Efek dalam portofolio.

d. Risiko berkurangnya nilai aktiva bersih setiap unit penyertaan

Nilai setiap Unit Penyertaan Reksa Dana dapat berubah akibat kenaikan atau penurunan Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana yang bersangkutan. Terjadinya penurunan Nilai Aktiva Bersih setiap Unit Penyertaan dapat disebabkan antara lain oleh perubahan harga efek dalam portofolio.

e. Risiko pembubaran dan likuidasi

Dalam hal (i) diperintahkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (d/h Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan); dan (ii) Jika Nilai Aset Bersih Reksa Dana kurang dari Rp 10.000.000.000 selama 90 Hari Bursa berturut-turut, maka sesuai dengan ketentuan Otoritas Jasa Keuangan No. 23/POJK.04/2016 tanggal 13 Juni 2016 pasal 45 huruf c dan d serta pasal 31.1 butir (iii) dari Kontrak Investasi Kolektif, Manajer Investasi akan melakukan pembubaran dan likuidasi, sehingga hal ini akan mempengaruhi hasil investasi.

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

b. Default risk

*In exceptional conditions, the issuer of securities in which the Mutual Fund invests in securities issuance may be experiencing financial difficulties which ended in default conditions to meet its obligations. This will affect the investment returns of the Mutual Fund managed by the Investment Manager.*

c. Liquidity risk

*The ability of the Investment Manager to buy back Investment Unit from investors depends on the liquidity of the Mutual Fund portfolio. If at the same time, most or all of the Investment Unit Holders redemption the Investment Units (redemption), the Investment Manager may not have sufficient cash reserves to pay the redemption Investment Units immediately. This can result in a decrease in Net Asset Value because the Mutual Fund portfolio must be immediately sold to the market in large quantities simultaneously to meet the need for cash funds in a short time, which can result in a decrease in the value of the Securities in the portfolio.*

d. The risk of reducing the net asset value of each investment unit

*The value of each Investment Unit of the Mutual Fund may change due to an increase or decrease in the Net Asset Value of the relevant Mutual Fund. A decrease in the Net Asset Value of each Investment Unit may be caused, among other things, by changes in securities prices in the portfolio.*

e. The risk of dissolution and liquidation

*In terms of (i) being ordered by the Financial Services Authority (formerly the Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency); and (ii) If the Net Asset Value of the Reksa Dana is less than Rp 10,000,000,000 for consecutive Exchange Days, then in accordance with the provisions of the Financial Services Authority No. 23/POJK.04/2016 dated June 13, 2016 article 45 letters c and d and article 31.1 point (iii) of the Collective Investment Contract, the Investment Manager will carry out dissolution and liquidation, so this will affect investment returns.*



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

f. Risiko perubahan peraturan

Perubahan peraturan, khususnya, namun tidak terbatas pada peraturan perpajakan dapat mempengaruhi penghasilan atau laba dari Reksa Dana sehingga berdampak pada hasil investasi.

g. Risiko Nilai Tukar Mata Uang

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

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

f. Regulation changes risk

Changes in regulations, in particular, but not limited to tax regulations can affect the income or profit of Mutual Funds so that it has an impact on investment results.

g. Currency exchange rate risk

Due to the Mutual Fund invests in Securities denominated other than Rupiah, changes in the currency exchange rate other than Rupiah against Rupiah which is the currency denomination of the Mutual Fund can affect the Net Asset Value (NAV) of the Mutual Fund.

**17. INSTRUMEN KEUANGAN**

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

**17. FINANCIAL INSTRUMENTS**

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

		<b>31 Desember / December 31, 2023</b>				
		<b>Pengukuran nilai wajar pada tanggal pelaporan menggunakan / Measurement of fair value at the reporting date through</b>				
	<b>Saldo / Balance</b>	<b>Harga pasar aset atau liabilitas sejenis pada pasar aktif (tingkat 1) / Market price of identical assets or liabilities in active market (level 1)</b>	<b>Input signifikan yang dapat diobservasi (tingkat 2) / Observable significant input (level 2)</b>	<b>Input signifikan yang tidak dapat diobservasi (tingkat 3) / Unobservable significant input (level 3)</b>		
<b>Aset Keuangan</b>						<b>Financial Assets</b>
Portofolio efek						Investment portfolio
Efek ekuitas	347,008,750,510	347,008,750,510	-	-		Equity instruments
Efek utang dan sukuk	590,488,310,834	590,488,310,834	-	-		Debt securities and sharia debt securities
Instrumen pasar uang	68,500,000,000	-	68,500,000,000	-		Money market instruments
Kas di bank	551,890,169	-	551,890,169	-		Cash in bank
Piutang bunga, bagi hasil dan dividen	5,236,815,702	-	5,236,815,702	-		Interest, profit sharing and dividend receivables
<b>Jumlah</b>	<b>1,011,785,767,215</b>	<b>937,497,061,344</b>	<b>74,288,705,871</b>	<b>-</b>		<b>Total</b>
<b>Liabilitas Keuangan</b>						<b>Financial Liability</b>
Beban akrual	464,069,803	-	464,069,803	-		Accrued expenses
Utang lain-lain	4,254,518	-	4,254,518	-		Other payables
<b>Jumlah</b>	<b>468,324,321</b>	<b>-</b>	<b>468,324,321</b>	<b>-</b>		<b>Total</b>

17. INSTRUMEN KEUANGAN (Lanjutan)

17. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

		31 Desember / December 31, 2022			
		Pengukuran nilai wajar pada tanggal pelaporan menggunakan / Measurement of fair value at the reporting date through			
	Saldo / Balance	Harga pasar aset atau liabilitas sejenis pada pasar aktif (tingkat 1) / Market price of identical assets or liabilities in active market (level 1)	Input signifikan yang dapat diobservasi (tingkat 2) / Observable significant input (level 2)	Input signifikan yang tidak dapat diobservasi (tingkat 3) / Unobservable significant input (level 3)	
<b>Aset Keuangan</b>					<b>Financial Assets</b>
Portofolio efek					Investment portfolio
Efek ekuitas	138,118,351,835	138,118,351,835	-	-	Equity instruments
Rights	143,055,055	143,055,055	-	-	Rights
Efek utang dan sukuk	541,298,128,148	541,298,128,148	-	-	Debt securities and sharia debt securities
Instrumen pasar uang	348,100,000,000	-	348,100,000,000	-	Money market instruments
Kas di bank	156,941,643	-	156,941,643	-	Cash in bank
Piutang bunga, bagi hasil dan dividen	4,688,300,335	-	4,688,300,335	-	Interest, profit sharing and dividend receivables
<b>Jumlah</b>	<b>1,032,504,777,016</b>	<b>679,559,535,038</b>	<b>352,945,241,978</b>	-	<b>Total</b>
<b>Liabilitas Keuangan</b>					<b>Financial Liabilities</b>
Beban akrual	476,414,376	-	476,414,376	-	Accrued expenses
Utang lain-lain	3,156,935	-	3,156,935	-	Other payables
<b>Jumlah</b>	<b>479,571,311</b>	-	<b>479,571,311</b>	-	<b>Total</b>

18. STANDAR AKUNTANSI BARU

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

- Amendemen PSAK 1: "Penyajian Laporan Keuangan" terkait liabilitas jangka panjang dengan kovenan;

Standar tersebut akan berlaku efektif pada 1 Januari 2024.

Reksa Dana sedang menganalisis dampak penerapan standar akuntansi dan interpretasi tersebut di atas terhadap laporan keuangan Reksa Dana.

18. NEW ACCOUNTING STANDARDS

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

- Amendment of SFAS 1: "Presentation of Financial Statements" insurance contract regarding long-term liabilities with the covenant;

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

The Mutual Fund is still assessing the impact of these accounting standards and interpretations on the Mutual Fund's financial statements.