

**REKSA DANA SAHAM
PANIN DANA BERDEDIKASI**

**LAPORAN KEUANGAN /
*FINANCIAL STATEMENTS***

**PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2022 /
*AS OF AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2022***

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

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

**SURAT PERNYATAAN MANAJER INVESTASI
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2022
REKSA DANA SAHAM
PANIN DANA BERDEDIKASI**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

1. Nama : Ridwan Soetedja
Alamat kantor : Bursa Efek Indonesia
Tower II, lantai 11, Jl. Jend
Sudirman Kav 52-53,
Jakarta 12190, Indonesia
- Nomor telepon : 021 – 2965 4200
Jabatan : Presiden Direktur

Dalam kedudukan selaku Direktur Utama 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 Panin Dana Berdedikasi ("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;
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.

**INVESTMENT MANAGER' STATEMENT LETTER
ABOUT
RESPONSIBILITY TO
FINANCIAL STATEMENTS
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2022
REKSA DANA SAHAM
PANIN DANA BERDEDIKASI**

We, the undersigned:

1. Name : Ridwan Soetedja
Office address : Bursa Efek Indonesia
Tower II, 11th floor, Jl.
Jend Sudirman Kav 52-53,
Jakarta 12190, Indonesia
- Phone number : 021 – 2965 4200
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 Panin Dana Berdedikasi (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;
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.

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

Pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement has been made truthfully.

Jakarta, 6 Maret 2023

Jakarta, March 6, 2023



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 2022
REKSA DANA SAHAM
PANIN DANA BERDEDIKASI**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Harrie Yonata
Alamat kantor : Jl. Pluit Selatan Raya
No. 2 Landmark Pluit,
Penjaringan, Jakarta Utara
14440

Nomor telepon : 021 - 23588665
Jabatan : Vice President

Nama : Hardi Suhardi
Alamat kantor : Jl. Pluit Selatan Raya
No. 2 Landmark Pluit,
Penjaringan, Jakarta Utara
14440

Nomor telepon : 021 - 23588665
Jabatan : Assistant Vice President

Dengan merujuk pada surat edaran BAPEPAM-LK No. SE-02/BL/2011, tentang tanggung jawab laporan keuangan tahunan produk investasi berbasis Kontrak Investasi Kolektif serta Surat Otoritas Jasa Keuangan No: S-469/D.04/2013 perihal laporan keuangan tahunan produk investasi berbasis Kontrak Investasi Kolektif, maka PT Bank Central Asia Tbk., dalam kapasitasnya sebagai bank kustodian ("Bank Kustodian") dari Reksa Dana Panin Dana Berdedikasi ("Reksa Dana"), dengan ini menyatakan:

1. Bank Kustodian bertanggung jawab terhadap penyusunan dan penyajian laporan keuangan Reksa Dana sesuai dengan fungsi dan kewenangan Bank Kustodian sebagaimana dinyatakan dalam KIK;
2. Laporan keuangan Reksa Dana telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. Tanggung jawab Bank Kustodian atas laporan keuangan Reksa Dana hanya terbatas pada kewajiban dan tanggung jawab Bank Kustodian sebagaimana dinyatakan dalam KIK;

**CUSTODIAN BANK'S STATEMENT LETTER
ABOUT
RESPONSIBILITY TO
FINANCIAL STATEMENTS
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2022
REKSA DANA SAHAM
PANIN DANA BERDEDIKASI**

We, the undersigned :

1. Name : Harrie Yonata
Office address : Jl. Pluit Selatan Raya
No. 2 Landmark Pluit,
Penjaringan, Jakarta Utara
14440

Phone number : 021 - 23588665
Position : Vice President

2. Name : Hardi Suhardi
Office address : Jl. Pluit Selatan Raya
No. 2 Landmark Pluit,
Penjaringan, Jakarta Utara
14440

Phone number : 021 - 23588665
Position : Assistant Vice President

Refer to the circulars Bapepam-LK No. SE-02/BL/2011, the responsibilities of the annual financial statements of investment products based Collective Investment Contract and Financial Services Authority Letter No: S-469/D.04/2013 regarding the annual financial statements of investment products based Collective Investment Contract, PT Bank Central Asia Tbk., in its capacity as custodian bank ("Custodian Bank") on Reksa Dana Panin Dana Berdedikasi (the "Mutual Fund"), hereby declare:

1. *The Custodian Bank is responsible for the preparation and presentation of financial statements the Mutual Fund in accordance with the functions and powers of Custodian Bank as stated in CIC;*
2. *The financial statements the Mutual Fund have been prepared and presented in accordance with Financial Accounting Standards in Indonesia;*
3. *The responsibility of the Custodian Bank for the financial statements the Mutual Fund is limited to the obligations and responsibilities of the Custodian Bank as stated in CIC;*

PT BANK CENTRAL ASIA TBK

Komplek Perkantoran Landmark Pluit Blok A No.8 Jl. Pluit Selatan Raya, Jakarta Utara 14440, Telp. (021) 2358 8000 / 2556 3000

4. Berdasarkan pengetahuan terbaik Bank Kustodian, laporan keuangan Reksa Dana telah memuat semua informasi, termasuk informasi atau fakta material, yang diketahui oleh Bank Kustodian dalam kapasitasnya sebagai Bank Kustodian dari Reksa Dana.
5. Bank Kustodian memberlakukan prosedur pengendalian intern dalam mengadministrasikan Reksa Dana, sesuai dengan kewajiban dan tanggung jawabnya seperti yang dicantumkan dalam KIK.
4. *Based on the best knowledge of the Custodian Bank, the Mutual Fund's financial statements already contain all the information, including information or material facts, which are known by the Custodian Bank in its capacity as custodian bank of the Mutual Fund.*
5. *Custodian Bank enforce internal control procedures in administering the Mutual Fund, in accordance with its obligations and responsibilities as specified in CIC.*

Jakarta, 6 Maret 2023 / March 6, 2023



Harrie Yonata
Vice President

Hardi Suhardi
Assistant Vice President

No. 0085/2.1011/AU.1/09/0101-1/1/III/2023

No. 0085/2.1011/AU.1/09/0101-1/1/III/2023

Laporan Auditor Independen

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

Reksa Dana Saham Panin Dana Berdedikasi

Opini

Kami telah mengaudit laporan keuangan Reksa Dana Saham Panin Dana Berdedikasi ("Reksa Dana"), yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2022, 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 Saham Panin Dana Berdedikasi tanggal 31 Desember 2022, 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.

Hal Lain

Laporan keuangan Reksa Dana tanggal 31 Desember 2021 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut diaudit oleh auditor independen lain yang dalam laporannya menyatakan opini tanpa modifikasi atas laporan keuangan tersebut pada tanggal 21 Januari 2022.

Independent Auditor's Report

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

Reksa Dana Saham Panin Dana Berdedikasi

Opinion

We have audited the financial statements of Reksa Dana Saham Panin Dana Berdedikasi (the "Mutual Fund"), which comprise the statements of financial position as of December 31, 2022, 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 Reksa Dana Saham Panin Dana Berdedikasi as of December 31, 2022, 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.

Other Matter

The Mutual Funds financial statements as of December 31, 2021 and for the year then ended were audited by other independent auditor who expressed an unmodified opinion on the financial statements dated January 21, 2022.

Tanggung jawab Manajer Investasi dan Bank Kustodian terhadap Laporan Keuangan

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

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

Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan

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

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

Responsibilities of Investment Manager and Custodian Bank 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.

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:

- 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.
- *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.*

ARIA KANAKA & REKAN

Kantor Akuntan Publik / *Registered Public Accountants*

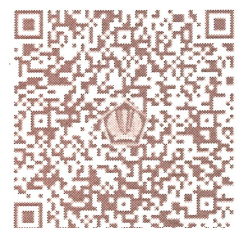


Aria Kanaka CPA

Izin Akuntan Publik / *Public Accountant License*

No. AP: 0101

6 Maret 2023 / *March 6, 2023*



00085

**REKSA DANA SAHAM
PANIN DANA BERDEDIKASI
LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 DESEMBER 2022**

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

**REKSA DANA SAHAM
PANIN DANA BERDEDIKASI
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
AS OF DECEMBER 31, 2022**

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

	Catatan / Note	31 Desember / December 31, 2022	31 Desember / December 31, 2021	
ASET				ASSETS
Portofolio efek	2f,2g,3,18			Investment portfolio
Efek ekuitas		625,881,161,700	587,204,321,300	Equity instruments
Rights		9,867	-	Rights
Instrumen pasar uang		43,000,000,000	-	Money market instruments
Kas di bank	2c,2f,4,15,18	7,468,310,660	13,073,927,436	Cash in bank
Piutang penjualan efek	2f,2g,18	4,920,840,906	1,674,010,928	Receivables from sale of portfolios
Piutang bunga dan dividen	2f,2g,5,18	54,794,521	1,761,760,000	Interest and dividend receivables
Taksiran tagihan pajak penghasilan	2i	-	492,507,803	Estimated claims for income tax refund
JUMLAH ASET		681,325,117,654	604,206,527,467	TOTAL ASSETS
LIABILITAS				LIABILITIES
Beban akrual	2d,2f,6,15,18	658,784,708	595,805,372	Accrued expenses
Utang pajak	2i,7	131,563,968	1,181,022	Taxes payable
Utang lain-lain	2f,8,18	421,800	330,000	Other payable
JUMLAH LIABILITAS		790,770,476	597,316,394	TOTAL LIABILITIES
NILAI ASET BERSIH				NET ASSETS VALUE
Jumlah Kenaikan Nilai Aset Bersih		680,534,347,178	603,609,211,073	Total Increase in Net Asset Value
Penghasilan Komprehensif Lain		-	-	Other Comprehensive Income
JUMLAH NILAI ASET BERSIH		680,534,347,178	603,609,211,073	TOTAL NET ASSET VALUE
Jumlah unit penyertaan yang beredar	9	712,342,373.7863	712,342,373.7863	Total outstanding investment units
NILAI ASET BERSIH PER UNIT PENYERTAAN	2e	955.3473	847.3583	NET ASSETS VALUE PER INVESTMENT UNITS

**REKSA DANA SAHAM
PANIN DANA BERDEDIKASI
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022**
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SAHAM
PANIN DANA BERDEDIKASI
STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2022**
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan / Note	2022	2021	
PENDAPATAN	2h,10			INCOME
Pendapatan investasi				Investment income
Pendapatan dividen		21,543,645,345	15,196,384,948	Dividend income
Pendapatan bunga		526,102,729	502,602,740	Interest income
Keuntungan (kerugian) investasi yang telah direalisasi	2g	6,243,850,546	(19,441,371,052)	Realized gain (loss) on investments
Keuntungan investasi yang belum direalisasi	2g	71,570,677,759	4,960,243,243	Unrealized gain on investments
Pendapatan lainnya		469,093,435	292,940,050	Other income
Jumlah Pendapatan		100,353,369,814	1,510,799,929	Total Income
BEBAN				EXPENSES
Beban investasi				Investment expenses
Jasa pengelolaan investasi	2d,2h,11,15	(6,696,548,340)	(6,081,758,314)	Management fees
Jasa kustodian	2h,12,15	(592,678,617)	(535,189,380)	Custodian fees
Lain-lain	2h,13	(916,536,466)	(850,434,062)	Others
Beban lainnya		(93,818,687)	(58,588,010)	Other expenses
Jumlah Beban		(8,299,582,110)	(7,525,969,766)	Total Expenses
LABA (RUGI) SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN		92,053,787,704	(6,015,169,837)	INCOME (LOSS) BEFORE INCOME TAX EXPENSE
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	2i,14	(128,651,600)	-	INCOME TAX EXPENSE
LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN		91,925,136,104	(6,015,169,837)	INCOME (LOSS) FOR THE YEAR
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME
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
JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		91,925,136,104	(6,015,169,837)	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE YEAR

REKSA DANA SAHAM PANIN DANA BERDEDIKASI
LAPORAN PERUBAHAN ASET BERSIH
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SAHAM PANIN DANA BERDEDIKASI
STATEMENTS OF CHANGES IN NET ASSETS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2022
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Transaksi dengan Pemegang Unit Penyertaan / Transaction with Investment Unit Holders	Jumlah Kenaikan (Penurunan) Nilai Aset Bersih / Total Increase (Decrease) in Net Assets Value	Penghasilan Komprehensif Lain / Other Comprehensive Income		Jumlah / Total	Jumlah Aset Bersih / Total Net Asset	
			Yang akan direklasifikasi lebih lanjut ke laba rugi / Items that will be reclassified to profit or loss	Yang tidak akan direklasifikasi lebih lanjut ke laba rugi / Items that will not be reclassified to profit or loss			
Aset bersih pada 31 Desember 2020	675,437,479,337	(45,813,098,427)	-	-	-	629,624,380,910	Net asset as of December 31, 2020
Perubahan aset bersih tahun berjalan							Changes in net assets for the year
Rugi tahun berjalan	-	(6,015,169,837)	-	-	-	(6,015,169,837)	Total Loss for the year
Transaksi dengan pemegang Unit Penyertaan							Transaction with investment Unit Holders
Distribusi kepada pemegang Unit Penyertaan	(20,000,000,000)	-	-	-	-	(20,000,000,000)	Distribution to investment Unit Holders
Penjualan Unit Penyertaan	-	-	-	-	-	-	Sales of investment Unit Redemptions of Investment Unit
Pembelian kembali Unit Penyertaan	-	-	-	-	-	-	
Penghasilan komprehensif lain tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	Other comprehensive income for the year
Aset bersih pada 31 Desember 2021	655,437,479,337	(51,828,268,264)	-	-	-	603,609,211,073	Net asset as of December 31, 2021
Perubahan aset bersih tahun berjalan							Changes in net assets for the year
Laba tahun berjalan	-	91,925,136,104	-	-	-	91,925,136,104	Total income for the year
Transaksi dengan pemegang Unit Penyertaan							Transaction with investment Unit Holders
Distribusi kepada pemegang Unit Penyertaan	(14,999,999,999)	-	-	-	-	(14,999,999,999)	Distribution to investment Unit Holders
Penjualan Unit Penyertaan	-	-	-	-	-	-	Sales of investment Unit Redemptions of Investment Unit
Pembelian kembali Unit Penyertaan	-	-	-	-	-	-	
Penghasilan komprehensif lain tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	Other comprehensive income for the year
Aset bersih pada 31 Desember 2022	640,437,479,338	40,096,867,840	-	-	-	680,534,347,178	Net asset as of December 31, 2022

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 SAHAM
PANIN DANA BERDEDIKASI
LAPORAN ARUS KAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022**

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

**REKSA DANA SAHAM
PANIN DANA BERDEDIKASI
STATEMENT OF CASH FLOW
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2022**

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

	2022	2021	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Pembelian aset keuangan			Purchase of financial assets
Efek ekuitas	(68,084,985,612)	(2,106,164,109)	Equity instruments
Penjualan aset keuangan			Sale of financial assets
Efek ekuitas	103,975,833,672	-	Equity instruments
Penempatan instrumen			Placement of
pasar uang - bersih	(43,000,000,000)	-	money market instruments - net
Penerimaan dividen	23,305,405,345	13,434,624,948	Dividend receipt
Penerimaan bunga	741,362,410	795,542,790	Interest receipt
Pembayaran beban operasi	(8,035,740,395)	(4,208,931,506)	Payment for operating expenses
Penerimaan restitusi pajak	492,507,803	-	Receipt of tax restitution
Kas Bersih yang Diperoleh dari Aktivitas Operasi	9,394,383,223	7,915,072,123	Net Cash Provided by Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penambahan unit penyertaan	-	-	Additions of investment unit
Perolehan kembali unit penyertaan	-	-	Redemptions of investment unit
Distribusi kepada pemegang unit penyertaan	(14,999,999,999)	(20,000,000,000)	Distribution to investment unit holders
Kas Bersih yang Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan	(14,999,999,999)	(20,000,000,000)	Net Cash Used in Financing Activities
PENURUNAN BERSIH KAS DI BANK	(5,605,616,776)	(12,084,927,877)	NET DECREASE OF CASH IN BANK
KAS DI BANK PADA AWAL TAHUN	13,073,927,436	25,158,855,313	CASH IN BANK AT BEGINNING OF THE YEAR
KAS DI BANK PADA AKHIR TAHUN	7,468,310,660	13,073,927,436	CASH IN BANK AT END OF THE YEAR

1. UMUM

a. Pendirian dan Informasi Umum

Reksa Dana Saham Panin Dana Berdedikasi ("Reksa Dana") merupakan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif berdasarkan Undang-undang Pasar Modal No. 8 Tahun 1995 dan Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal ("Bapepam"), yang kemudian berganti nama menjadi Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan ("Bapepam-LK"), No. Kep-22/PM/1996 tanggal 17 Januari 1996 yang telah diubah beberapa kali, dan terakhir diganti dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 23/POJK.04/2020 tanggal 8 Januari 2020 mengenai Perubahan Atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 23/POJK.04/2016 tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

Kontrak Investasi Kolektif ("KIK") antara PT Panin Asset Management sebagai Manajer Investasi dan PT Bank Central Asia Tbk. sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam Akta No. 33 tanggal 11 April 2017 dari Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta.

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-263/D.04/2017 tanggal 30 Mei 2017. 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. 33 tersebut di atas, tujuan Reksa Dana adalah untuk menghasilkan nilai investasi yang optimal dalam jangka panjang melalui penempatan pada instrumen berbasis saham (ekuitas).

Reksa Dana akan berinvestasi dengan komposisi portofolio efek:

- (1) Minimum 80% (delapan puluh persen) dan maksimum 100% (seratus persen) dari nilai aktiva bersih pada efek bersifat ekuitas yang diterbitkan oleh korporasi berbadan hukum Indonesia yang ditawarkan melalui penawaran umum dan/atau diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia; dan

1. GENERAL

a. Establishment and General Information

Reksa Dana Saham Panin Dana Berdedikasi (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. 23/POJK.04/2020 dated January 8, 2020 regarding Amendments of Indonesian Financial Services Authority Regulation No. 23/POJK.04.2016 regarding Mutual Fund in Collective Investment Contract.

The Collective Investments Contract ("CIC") between PT Panin Asset Management as the Investment Manager and PT Bank Central Asia Tbk. as the Custodian Bank was notarized in Deed No. 33 dated April 11, 2017 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta.

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-263/D.04/2017 dated May 30, 2017. 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. 33 mentioned above, the purpose of the Mutual Fund is to obtain optimal investment value in the long term through placements in stock equity instruments.

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

- (1) Minimum 80% (eighty percent) and maximum of 100% (one hundred percent) from net asset value in equity instruments issued by Indonesian legal entities that are offered through public offerings and/or traded on the Indonesia Stock Exchange; and

1. UMUM (Lanjutan)

- (2) Minimum 0% (nol persen) dan maksimum 20% (dua puluh persen) dari nilai aktiva bersih pada efek bersifat utang dan/atau instrumen pasar uang dalam negeri yang mempunyai jatuh tempo tidak lebih dari 1 (satu) tahun dan/atau deposito; sesuai peraturan perundang-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 2022 dan 2021 sebagai berikut:

Komite Investasi / Investment Committee

Ketua
Anggota

Mu'min Ali Gunawan
Aries Liman
Kun Mawira
Rudiyanto
Li Kwong Wing

Head
Member

Pengelola Investasi / Investment Management

Ketua
Anggota

Nadia Henrietta
Winston S.A. Sual
Jimmy Hidayat

Head
Member

b. Penyelesaian Laporan Keuangan

PT Panin Asset Management selaku Manajer Investasi dari Reksa Dana dan PT Bank Central Asia Tbk. selaku Bank Kustodian dari Reksa Dana, bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan yang telah diotorisasi untuk terbit pada tanggal 6 Maret 2023.

1. GENERAL (Continued)

- (2) Minimum 0% (zero percent) and maximum of 20% (twenty percent) of net asset value in debt instruments and/or domestic money market instruments with maturities of not more than 1 (one) year and/or time deposits; in accordance with the laws and regulations prevailing in Indonesia.

Investment managers are 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 2022 and 2021 as follow:

b. Completion of the Financial Statements

PT Panin Asset Management as the Investment Manager from the Mutual Fund and PT Bank Central Asia Tbk. 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 March 6, 2023.

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 Pedoman Akuntansi Reksa Dana dan Peraturan No. X.D.1 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, investasi dan pendanaan.

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The significant accounting policies and applied consistently are as follows:

a. Statement of Compliance

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

The preparation of financial statements of the Mutual Fund based on the Chairman of Bapepam-LK Regulation No. VIII.G.8 Guidelines for Accounting of Mutual Funds and Regulation No. X.D.1 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, investing and financing activities.

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)

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 2022 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".

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.

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.

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

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, 2022, 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".

c. Cash in Bank

Cash owned by the Mutual Fund and managed by Custodian Bank which is held at call with bank.

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.

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.

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

e. Nilai Aset Bersih Reksa Dana

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

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

f. Instrumen Keuangan

Reksa Dana telah melakukan penerapan PSAK No. 71.

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.

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

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

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 No. IV.C.2.

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

f. Financial Instruments

The Mutual Fund has already applied PSAK No. 71.

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.

The Mutual Fund's financial assets are investment portfolio - money market instruments, cash in bank, receivable from sale of portfolios, interest and dividend receivables which are classified as financial assets measured at amortized cost and investment portfolio - equity instruments which classified as financial assets measured at fair value through profit or loss.

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

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

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

Pada saat pengakuan awal, aset keuangan yang diklasifikasikan sebagai biaya perolehan yang diamortisasi diukur pada nilai wajarnya, ditambah biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung. Pendapatan bunga 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.

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.

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

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.

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 payables.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)

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

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.

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.

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.

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.

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

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, efek utang dan instrumen pasar uang. Investasi dalam efek ekuitas (saham) dinyatakan sebesar harga pasar wajar, sesuai dengan peraturan BAPEPAM 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 dan nilai pasarnya dicatat sebagai keuntungan atau kerugian investasi yang belum direalisasi, sedangkan perbedaan antara nilai tercatat dengan harga jual bersih pada saat penjualan saham diakui sebagai keuntungan atau kerugian investasi yang telah direalisasi.

h. Pengakuan Pendapatan dan Beban

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

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

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

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, debt instruments and money market investments. Investments in equity instruments (shares) are stated at fair market prices, in accordance with BAPEPAM 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 and market value are recorded as unrealized investment gain or losses, while the difference between the carrying value of the net selling price at the time of the sale of shares is recognized as a realized gain or loss on investments.

h. Revenue and Expenses Recognition

*Interest income from time deposits and current account accrued based on the proportion of time. Dividend income from the equity instruments is recognized on a dividend date (*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 and statement of changes in net assets of the current year.*

Management fees, custodian fees and other expenses 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.

j. Informasi Segmen

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

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

i. 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.

j. Segment Information

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

REKSA DANA SAHAM
PANIN DANA BERDEDIKASI
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2022
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SAHAM
PANIN DANA BERDEDIKASI
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2022
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. PORTOFOLIO EFEK

Akun ini terdiri dari:

3. INVESTMENT PORTFOLIO

This account consists of:

31 Desember 2022 / December 31, 2022							
Lembar Saham / Share Nilai Nominal / Par Value (Rp)	Investasi / Investment	Jatuh Tempo / Maturity Date	Tingkat Bunga per tahun / Annual Interest Rate (%)	Harga Perolehan Rata-rata / Average Acquisition 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
<u>Efek ekuitas /</u> <u>Equity instruments</u>							
	PT Bank Rakyat						
13,605,500	Indonesia (Persero) Tbk.	-	-	3,149	67,211,170,000	10.05	-
6,771,100	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.	-	-	6,881	67,203,167,500	10.05	-
7,801,000	PT Bank Central Asia Tbk.	-	-	4,147	66,698,550,000	9.97	-
14,197,700	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk.	-	-	4,065	53,241,375,000	7.96	-
11,000,000	PT Adaro Energy Tbk.	-	-	1,331	42,350,000,000	6.33	-
6,454,200	PT Astra International Tbk.	-	-	7,558	36,788,940,000	5.50	-
	PT Bank Negara						
3,621,600	Indonesia (Persero) Tbk.	-	-	6,424	33,409,260,000	4.99	-
20,008,500	PT Mitra Adiperkasa Tbk.	-	-	703	28,912,282,500	4.32	-
849,100	PT United Tractors Tbk.	-	-	31,707	22,140,282,500	3.31	-
4,390,000	PT Merdeka Copper Gold Tbk.	-	-	3,486	18,086,800,000	2.70	-
350,000	PT Indo Tambangraya Megah Tbk.	-	-	15,958	13,658,750,000	2.04	-
12,258,100	PT Sarana Menara Nusantara Tbk.	-	-	1,065	13,483,910,000	2.02	-
14,328,500	PT Ciputra Development Tbk.	-	-	1,165	13,468,790,000	2.01	-
20,616,000	PT Summarecon Agung Tbk.	-	-	814	12,472,680,000	1.86	-
3,900,000	PT Jasa Marga (Persero) Tbk.	-	-	4,659	11,622,000,000	1.74	-
3,300,000	PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk.	-	-	2,450	10,527,000,000	1.57	-
1,822,500	PT Unilever Indonesia Tbk.	-	-	9,745	8,565,750,000	1.28	-
2,200,300	PT Delta Djakarta Tbk.	-	-	4,844	8,427,149,000	1.26	-
4,088,000	PT Aneka Tambang Tbk.	-	-	1,787	8,114,680,000	1.21	-
10,450,000	PT Media Nusantara Citra Tbk.	-	-	1,036	7,733,000,000	1.16	-
1,130,400	PT Semen Indonesia (Persero) Tbk.	-	-	10,935	7,432,380,000	1.11	-
705,200	PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk.	-	-	15,725	6,981,480,000	1.04	-
4,700,000	PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk.	-	-	1,500	6,086,500,000	0.91	-
864,500	PT Indofood Sukses Makmur Tbk.	-	-	7,944	5,813,762,500	0.87	-
19,291,000	PT Bukalapak.com Tbk.	-	-	1,052	5,054,242,000	0.76	-
485,800	PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.	-	-	8,677	4,858,000,000	0.73	-
2,250,000	PT XL Axiata Tbk.	-	-	3,263	4,815,000,000	0.72	-
643,600	PT Vale Indonesia Tbk.	-	-	3,124	4,569,560,000	0.68	-
796,500	PT Indo-Rama Synthetics Tbk.	-	-	5,967	4,500,225,000	0.67	-
4,300,000	PT Bumi Serpong Damai Tbk.	-	-	1,250	3,956,000,000	0.59	-
3,231,100	PT Bank CIMB Niaga Tbk.	-	-	1,194	3,828,853,500	0.57	-
400,000	PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk.	-	-	11,425	3,490,000,000	0.52	-
1,223,100	PT Indika Energy Tbk.	-	-	2,714	3,339,063,000	0.50	-
12,071,000	PT Surya Citra Media Tbk.	-	-	393	2,486,626,000	0.37	-
5,165,700	PT Pakuwon Jati Tbk.	-	-	568	2,355,559,200	0.35	-
5,000,000	PT Global Digital Niaga Tbk.	-	-	476	2,350,000,000	0.35	-
	PT Bank Tabungan						
1,650,000	Negara (Persero) Tbk.	-	-	2,174	2,227,500,000	0.33	-
1,200,000	PT Pertamina Gas Negara Tbk.	-	-	2,098	2,112,000,000	0.32	-
913,300	PT Tower Bersama Infrastructure Tbk.	-	-	1,141	2,100,590,000	0.31	-
2,278,400	PT Tripura Agro Persada Tbk.	-	-	775	1,446,784,000	0.22	-
1,400,000	PT Wijaya Karya (Persero) Tbk.	-	-	2,120	1,120,000,000	0.17	-
93,500	PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk.	-	-	6,804	841,500,000	0.13	-
231,805,200	Jumlah Efek Ekuitas / Total Equity Instruments				625,881,161,700	93.55	
<u>Rights</u>							
69	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk.	-	-	-	9,867	0.00	
<u>Instrumen Pasar Uang /</u> <u>Money Market Instruments</u>							
15,000,000,000	PT. Bank Panin Dubai Syariah Tbk.	30 Januari 2023/ January 30, 2023	5.50	100.00	15,000,000,000	2.23	-
10,000,000,000	PT. Bank Panin Dubai Syariah Tbk.	30 Januari 2023/ January 30, 2023	5.50	100.00	10,000,000,000	1.51	-
10,000,000,000	PT. Bank Panin Dubai Syariah Tbk.	6 Januari 2023/ January 6, 2023	5.25	100.00	10,000,000,000	1.51	-
8,000,000,000	PT. Bank Panin Dubai Syariah Tbk.	6 Januari 2023/ January 6, 2023	5.25	100.00	8,000,000,000	1.20	-
43,000,000,000	Jumlah Instrumen Pasar Uang / Total Money Market Instruments				43,000,000,000	6.45	
Jumlah / Total					668,881,171,567	100.00	

**REKSA DANA SAHAM
PANIN DANA BERDEDIKASI
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2022**
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SAHAM
PANIN DANA BERDEDIKASI
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2022**
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

3. INVESTMENT PORTFOLIO (Continued)

31 Desember 2021 / December 31, 2021

Lembar Saham / Share Nilai Nominal / Par Value (Rp)	Investasi / Investment	Harga Perolehan Rata-rata / Average Acquisition Cost (%)	Nilai Pasar / Market Value (Rp)	Rasio Nilai Pasar Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value / to Total Investment (%)
	<u>Efek ekuitas /</u> <u>Equity instruments</u>			
8,211,000	PT Bank Central Asia Tbk.	4147	59,940,300,000	10.21
14,435,500	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.	3149	59,329,905,000	10.10
14,197,700	PT Telekomunikasi Indonesia Tbk.	4065	57,358,708,000	9.77
6,971,100	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.	6881	48,971,977,500	8.34
6,454,200	PT Astra International Tbk.	7558	36,788,940,000	6.27
11,000,000	PT Adaro Energy Tbk.	1331	24,750,000,000	4.21
3,621,600	PT Bank Negara Indonesia Tbk.	6424	24,445,800,000	4.16
849,100	PT United Tractors Tbk.	31707	18,807,565,000	3.20
20,616,000	PT Summarecon Agung Tbk.	814	17,214,360,000	2.93
4,390,000	PT Merdeka Copper Gold Tbk.	3486	17,077,100,000	2.91
3,900,000	PT Jasa Marga (Persero) Tbk.	4659	15,171,000,000	2.58
20,008,500	PT Mitra Adiperkasa Tbk.	703	14,206,035,000	2.42
14,328,500	PT Ciputra Development Tbk.	1165	13,898,645,000	2.37
12,258,100	PT Sarana Menara Nusantara Tbk.	1065	13,790,362,500	2.35
1,485,800	PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.	8677	12,926,460,000	2.20
19,000,000	PT Erajaya Swasembada Tbk.	440	11,400,000,000	1.94
3,801,500	PT Tower Bersama Infrastructure Tbk.	1141	11,214,425,000	1.91
30,571,000	PT Surya Citra Media Tbk.	393	9,966,146,000	1.70
10,450,000	PT Media Nusantara Citra Tbk.	1036	9,405,000,000	1.60
2,950,000	PT XL Axiata Tbk.	3263	9,351,500,000	1.59
4,088,000	PT Aneka Tambang Tbk.	1787	9,198,000,000	1.57
1,996,500	PT Indo-Rama Synthetics Tbk.	5967	8,345,370,000	1.42
19,291,000	PT Bukalapak.com Tbk.	1052	8,295,130,000	1.41
2,200,300	PT Delta Djakarta Tbk.	4844	8,229,122,000	1.40
1,822,500	PT Unilever Indonesia Tbk.	9745	7,490,475,000	1.28
3,300,000	PT Mitra Keluarga Karya Sehat Tbk.	2450	7,458,000,000	1.27
989,300	PT Semen Indonesia (Persero) Tbk.	11553	7,172,425,000	1.22
350,000	PT Indo Tambangraya Megah Tbk.	15958	7,140,000,000	1.22
455,200	PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk.	18929	5,507,920,000	0.94
864,500	PT Indofood Sukses Makmur Tbk.	7944	5,467,962,500	0.93
4,300,000	PT Bumi Serpong Damai Tbk.	1250	4,343,000,000	0.74
400,000	PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk.	11425	3,130,000,000	0.53
3,231,100	PT Bank CIMB Niaga Tbk.	1194	3,118,011,500	0.53
643,600	PT Vale Indonesia Tbk.	3124	3,012,048,000	0.51
1,650,000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk.	2174	2,854,500,000	0.49
5,165,700	PT Pakuwon Jati Tbk.	568	2,396,884,800	0.41
237,800	PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk.	13589	1,789,445,000	0.30
1,200,000	PT Pertamina Gas Negara (Persero) Tbk.	2098	1,650,000,000	0.28
1,400,000	PT Wijaya Karya (Persero) Tbk.	2120	1,547,000,000	0.27
2,278,400	PT Tripura Agro Persada Tbk.	775	1,389,824,000	0.24
168,100	PT Mandom Indonesia Tbk.	17919	899,335,000	0.15
93,500	PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk.	6804	719,950,000	0.12
23,100	PT Indika Energy Tbk.	3538	35,689,500	0.01
265,648,200	Jumlah / Total		587,204,321,300	100.00

4. KAS DI BANK

Pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, akun ini merupakan kas yang ditempatkan pada PT Bank Central Asia Tbk. sebesar Rp 7.468.310.660 dan Rp 13.073.927.436.

4. CASH IN BANK

As of December 31, 2022 and 2021, this account represent cash placed in PT Bank Central Asia Tbk. amounted to Rp 7,468,310,660 and Rp 13,073,927,436, respectively.

5. PIUTANG BUNGA DAN DIVIDEN

Akun ini terdiri dari:

	31 Desember / December 31, 2022
Bunga - Instrumen pasar uang	54,794,521
Dividen	-
Jumlah	54,794,521

5. INTEREST AND DIVIDEND RECEIVABLES

This account consists of:

31 Desember / December 31, 2021	
-	Interest - Money
1,761,760,000	market instruments
	Dividend
1,761,760,000	Total

6. BEBAN AKRUAL

Akun ini terdiri dari:

	31 Desember / December 31, 2022
Jasa pengelolaan investasi	584,236,901
Jasa kustodian	51,880,289
Lain-lain	22,667,518
Jumlah	658,784,708

6. ACCRUED EXPENSES

This account consists of:

31 Desember / December 31, 2021	
517,197,878	Management fee
45,512,958	Custodian fee
33,094,536	Others
595.805.372	Total

7. UTANG PAJAK

Akun ini terdiri dari:

	31 Desember / December 31, 2022
Pajak penghasilan	
Pasal 23	2,912,368
Pasal 29	128,651,600
Jumlah	131,563,968

7. TAXES PAYABLE

This account consists of:

31 Desember / December 31, 2021	
1,181,022	Income taxes
-	Article 23
	Article 29
1,181,022	Total

8. UTANG LAIN-LAIN

Pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, akun ini merupakan biaya perpindahan transaksi efek sebesar Rp 421.800 dan Rp 330.000.

8. OTHER PAYABLE

As of December 31, 2022 and 2021, this account represent movement fee amounted to Rp 421,800 and Rp 330,000.

**REKSA DANA SAHAM
PANIN DANA BERDEDIKASI
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2022**
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SAHAM
PANIN DANA BERDEDIKASI
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2022**
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

9. UNIT PENYERTAAN BEREDAR

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

	31 Desember / December 31, 2022	
	Persentase / Percentage	Unit / Unit
Pemodal	100.00	712,342,373.7863
Manajer Investasi	-	-
Jumlah	100.00	712,342,373.7863

9. OUTSTANDING INVESTMENT UNITS

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

	31 Desember / December 31, 2021		
	Persentase / Percentage	Unit / Unit	
	100.00	712,342,373.7863	Investor
	-	-	Investment Manager
Jumlah	100.00	712,342,373.7863	Total

10. PENDAPATAN

Akun ini terdiri dari:

	2022
Pendapatan investasi	
Pendapatan dividen	21,543,645,345
Pendapatan bunga	
Instrumen pasar uang	526,102,729
Keuntungan (kerugian)	
investasi yang	
telah direalisasi	6,243,850,546
Keuntungan	
investasi yang	
belum direalisasi	71,570,677,759
Pendapatan lainnya - jasa giro	469,093,435
Jumlah	100,353,369,814

10. INCOME

This account consists of:

	2021	
		Investment income
	15,196,384,948	Dividend income
		Interest income
	502,602,740	Money market instruments
	(19,441,371,052)	Realized gain (loss)
		on investments
		Unrealized gain
	4,960,243,243	on investments
	292,940,050	Other income - current account
Jumlah	1,510,799,929	Total

11. BEBAN JASA PENGELOLAAN INVESTASI

Beban jasa pengelolaan investasi merupakan beban yang dibayarkan kepada PT Panin Asset Management sebagai Manajer Investasi, maksimal sebesar 1,00% yang dihitung secara harian dari Nilai Aset Bersih Reksa Dana berdasarkan 365 hari kalender pertahun dan dibayarkan setiap bulan.

Beban jasa pengelolaan investasi yang dibebankan sebesar Rp 6.696.548.340 dan Rp 6.081.758.314 untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2022 dan 2021.

11. MANAGEMENT FEES

Management fees represents the fees received by PT Panin Aset Management as Investment Manager maximum amounted to 1.00% from Net Assets Value of Mutual Fund based on 365 calendar days per annum and paid on a monthly basis.

Management fee charged amounted to Rp 6,696,548,340 and Rp 6,081,758,314 for the years ended December 31, 2022 and 2021.

12. BEBAN JASA KUSTODIAN

Akun ini merupakan beban pengelolaan administrasi dan imbalan jasa penitipan atas aset Reksa Dana pada PT Bank Central Asia Tbk. sebagai Bank Kustodian sebesar maksimum 0,08% per tahun yang dihitung secara harian dari Nilai Aset Bersih Reksa Dana berdasarkan 365 hari kalender per tahun dan dibayarkan setiap bulan.

Beban jasa kustodian yang dibebankan sebesar Rp 592.678.617 dan Rp 535.189.380 untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2022 dan 2021.

12. CUSTODIAN FEE

This account represents of administration and custody services of assets of the Mutual Fund in PT Bank Central Asia Tbk. as the Custodian Bank maximum amounted to 0.08% calculated on daily basis from Net Asset Value of Reksa Dana based on 365 calendar days per annum and paid every month.

Custodian fee charged amounted to Rp 592,678,617 and Rp 535,189,380 for the years ended December 31, 2022 and 2021.

13. BEBAN LAIN-LAIN

Beban lain-lain merupakan biaya untuk honorarium tenaga ahli, administrasi bank, beban pajak penghasilan final, *S-invest* dan beban lain-lain.

Beban lain-lain yang dibebankan sebesar Rp 916.536.466 dan Rp 850.434.062 untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2022 dan 2021.

13. OTHER EXPENSES

Other expenses comprised of professional fees, bank charges, income tax expense, S-invest fee and other expenses.

Other expenses charged amounted to Rp 916,536,466 and Rp 850,434,062 for the years ended December 31, 2022 and 2021.

14. PERPAJAKAN

Rekonsiliasi antara laba (rugi) 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 2022 dan 2021 adalah sebagai berikut:

14. TAXATION

Reconciliation between income (loss) 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, 2022 and 2021. were as follows:

	2022	2021	
Laba (rugi) sebelum beban pajak penghasilan	92,053,787,704	(6,015,169,837)	Income (loss) before income tax expense
Beda temporer:			Temporary difference:
Keuntungan yang belum direalisasikan	(71,570,677,759)	(4,960,243,243)	Unrealized gain
Beda tetap:			Permanent differences:
Beban untuk menagih dan memelihara penghasilan yang bukan obyek pajak atau pajaknya			Expenses to collect and maintain the income that is not subject to tax or final tax
pajak atau pajaknya bersifat final	7,315,526,765	6,677,109,624	Other expenses
Beban lain-lain	948,943,435	848,860,142	

**REKSA DANA SAHAM
PANIN DANA BERDEDIKASI
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2022**
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SAHAM
PANIN DANA BERDEDIKASI
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2022**
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

14. PERPAJAKAN (Lanjutan)

14. TAXATION (Continued)

	2022	2021	
Pendapatan yang pajaknya bersifat final dan bukan obyek pajak:			Income subjected to final tax and non taxable income:
Dividen	(21,543,645,345)	(15,196,384,948)	Dividend
Instrumen pasar uang	(526,102,729)	(502,602,740)	Money market instruments
Jasa giro	(469,093,435)	(292,940,050)	Current account
Kerugian (keuntungan) yang telah direalisasikan	(5,623,958,559)	19,441,371,052	Realized loss (gain)
Taksiran penghasilan kena pajak	584,780,077	-	Estimated taxable income

Perhitungan taksiran utang pajak penghasilan pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 adalah sebagai berikut:

The calculation of estimated income tax payable as of December 31, 2022 and 2021 is as follows:

	31 Desember / December 31, 2022	31 Desember / December 31, 2021	
Kenaikan aset bersih dari aktivitas operasi kena pajak (dibulatkan)	584,780,000	-	Increase in net assets from taxable operating activities (rounded)
Pajak penghasilan tahun berjalan	128,651,600	-	Tax income current year
Dikurangi pajak dibayar di muka	-	-	Less prepaid taxes
Jumlah taksiran tagihan pajak penghasilan periode berjalan	-	-	Total claims for income tax refund current period
Jumlah taksiran tagihan pajak penghasilan periode sebelumnya	-	-	Total claims for income tax refund prior period
Jumlah taksiran utang pajak penghasilan	128,651,600	-	Total estimated income tax payable

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.

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. PERPAJAKAN (Lanjutan)

Perubahan Tarif Pajak Badan

Pada tanggal 31 Maret 2020, Pemerintah menerbitkan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang (Perpu) Republik Indonesia No. 1 Tahun 2020 yang telah menjadi Undang-Undang (UU) No. 2 Tahun 2020, serta menetapkan Peraturan Pemerintah (PP) No. 30 Tahun 2020 tentang Penurunan Tarif Pajak Penghasilan bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang Berbentuk Perseroan Terbuka dan berlaku sejak tanggal 19 Juni 2020. Aturan tersebut menetapkan penurunan tarif pajak penghasilan wajib pajak badan dalam negeri dan bentuk usaha tetap dari semula 25% menjadi 22% untuk tahun pajak 2020 dan 2021 dan 20% mulai tahun pajak 2022 dan seterusnya.

Pada tanggal 29 Oktober 2021, Pemerintah menerbitkan Undang-Undang Republik Indonesia No. 7 Tahun 2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan. Aturan tersebut menetapkan tarif pajak penghasilan wajib pajak dalam negeri dan bentuk usaha tetap sebesar 22% yang mulai berlaku pada tahun pajak 2022 dan seterusnya. Dengan demikian, penetapan tarif pajak sebelumnya sebesar 20% menjadi tidak berlaku setelah Undang-Undang ini disahkan.

15. TRANSAKSI DENGAN MANAJER INVESTASI DAN BANK KUSTODIAN

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

- PT Panin Asset Management adalah Manajer Investasi Reksa Dana.
- PT Bank Central Asia Tbk. adalah Bank Kustodian Reksa Dana.

Saldo dan transaksi Reksa Dana dengan Manajer Investasi dan Bank Kustodian pada tahun 2022 dan 2021 adalah sebagai berikut:

2022

	Manajer Investasi / Investment Manager	Bank Kustodian / Custodian Bank
Laporan Posisi Keuangan:		
Kas di bank	-	7,468,310,660
Beban akrual	584,236,901	51,880,289
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain:		
Beban investasi	6,696,548,340	592,678,617

14. TAXATION (Continued)

Change in Corporate Tax

On March 31, 2020, the Government issue Government Regulation in Lieu of Law (Perpu) of the Republic of Indonesia No. 1 year 2020 which has become Law (UU) No. 2 year 2020, as well as stipulated Government Regulation (PP) No. 30 year 2020 concerning Tariff Reduction for Domestic Public Companies Taxpayers and effective since June 19, 2020. The regulation has stipulated the reduction in the income tax rates for domestic corporate taxpayers and business establishments from 25% to 22% for Fiscal Year 2020 and 2021 and 20% for the Fiscal Year 2022 onwards.

On October 29, 2021, the Government issue Law of the Republic of Indonesia No.7 year 2021 concerning Harmonization of Tax Regulations. The regulation has stipulated the income tax rate for domestic taxpayers and business establishments of 22% which will be effective from the Fiscal Year 2022 onwards, and a further reduction of the tax rate by 3% for domestic taxpayers who meet certain requirements. Hence, the previously tax rate determination of 20% will be invalid after the ratification of this Law.

15. TRANSACTION WITH INVESTMENT MANAGER AND CUSTODIAN BANK

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

- PT Panin Asset Management is the Mutual Fund's Investment Manager.
- PT Bank Central Asia Tbk. is the Mutual Fund's Custodian Bank.

Balances and transactions of the Mutual Fund with Investment Manager and Custodian Bank in 2022 and 2021 were as follows:

Statements of Financial Position:
Cash in bank
Accrued expenses

Statement of Profit or Loss and
Other Comprehensive Income:
Investment expenses

**REKSA DANA SAHAM
PANIN DANA BERDEDIKASI
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2022**
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SAHAM
PANIN DANA BERDEDIKASI
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2022**
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

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

2021		
	Manajer Investasi / Investment Manager	Bank Kustodian / Custodian Bank
Laporan Posisi Keuangan:		
Kas di bank	-	13,073,927,436
Beban akrual	517,197,878	45,512,958
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain:		
Beban investasi	6,081,758,314	535,189,380
Tidak ada pembelian dan penjualan yang dilakukan melalui PT Panin Asset Management untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2022 dan 2021.		Statements of Financial Position: Cash in bank Accrued expenses Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income: Investment expenses There is no purchase and selling transaction with PT Panin Asset Management for the period for the years ended December 31, 2022 and 2021.

16. IKHTISAR KEUANGAN SINGKAT REKSA DANA

16. FINANCIAL SUMMARY OF THE MUTUAL FUND

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:

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:

	2022	2021	
Kenaikan hasil investasi (%)	15.23	1.91	Increase on investment (%)
Kenaikan (penurunan) hasil investasi setelah memperhitungkan beban penjualan (%)	9.71	(2.93)	Increase (decrease) on investment after calculating selling expenses (%)
Beban investasi (%)	1.26	1.22	Investment expenses (%)
Perputaran portofolio	0.11	0.18	Portfolio turnover
Persentase penghasilan kena pajak (%)	-	-	Percentage of taxable income (%)

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.

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.

17. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

17. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

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.

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.

17. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

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.

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.

17. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

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.

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.

17. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

- 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 OJK; dan (ii) Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana menjadi kurang dari nilai yang setara dengan Rp 10.000.000.000 (sepuluh miliar Rupiah) selama 120 (seratus dua puluh) Hari Bursa berturut-turut, maka sesuai dengan ketentuan POJK, Manajer Investasi akan melakukan pembubaran dan likuidasi, sehingga hal ini akan mempengaruhi hasil investasi Reksa Dana.

Berdasarkan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. S-19/SE OJK.04/2021 tanggal 5 Agustus 2021, tentang kebijakan stimulus dan relaksasi ketentuan terkait pengelolaan investasi dalam menjaga kinerja dan stabilitas pasar modal akibat penyebaran corona virus disease 2019 dan No. S-97/D.04/2020 tanggal 20 Maret 2020 tentang kebijakan pemberian stimulus dan relaksasi kepada industri pengelolaan investasi dalam rangka kondisi perekonomian yang berfluktuasi signifikan akibat pandemik Covid-19, menentukan Total Nilai Aset Bersih Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif kurang dari Rp 10.000.000.000 selama 160 (seratus enam puluh) hari bursa secara berturut-turut dari sebelumnya 120 (seratus dua puluh) hari bursa.

- 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.

17. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

- 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 the case of (i) ordered by OJK; and (ii) the Net Asset Value of Mutual Funds becomes less than a value equivalent to Rp. 10,000,000,000 (ten billion Rupiah) for 120 (one hundred and twenty) consecutive Exchange Days, in accordance with POJK, the Investment Manager will conduct dissolution and liquidation, so that this will affect the return on Mutual Fund investment.

Based on the Circular Letter of the Financial Services Authority No. S-19/SE OJK.04/2021 dated August 5, 2021, regarding stimulus policies and relaxation of provisions related to investment management in maintaining capital market performance and stability due to the spread of the 2019 corona virus disease and No. S97/D.04/2020 dated March 20, 2020 regarding the policy of providing stimulus and relaxation to the investment management industry in the context of significantly fluctuating economic conditions due to the Covid-19 pandemic, determining the Total Net Asset Value of Mutual Funds in the form of Collective Investment Contracts is less than Rp 10,000,000,000 for 160 (one hundred and sixty) consecutive trading days from the previous 120 (one hundred and twenty) trading days.

- 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

In the event that an Mutual Fund invests in Securities denominated other than Rupiah, changes in currency exchange rates other than Rupiah against Rupiah which are denominated in the Mutual Fund currency can affect the Net Asset Value (NAV) of the Mutual Fund.

18. INSTRUMEN KEUANGAN

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

18. FINANCIAL INSTRUMENTS

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

		31 Desember / 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)	
Aset Keuangan					Financial Assets
Portofolio efek					Investment portfolio
Efek ekuitas	625,881,161,700	625,881,161,700	-	-	Equity instruments
Right	9,867	9,867	-	-	Right
Instrumen					
pasar uang	43,000,000,000	-	43,000,000,000	-	Money market instruments
Kas di bank	7,468,310,660	-	7,468,310,660	-	Cash in bank
Piutang penjualan efek	4,920,840,906	-	4,920,840,906	-	Receivables from sale of portfolios
Piutang bunga dan dividen	54,794,521	-	54,794,521	-	Interest and dividend receivables
Jumlah	681,325,117,654	625,881,171,567	55,443,946,087	-	Total
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Beban akrual	658,784,708	-	658,784,708	-	Accrued expenses
Utang lain-lain	421,800	-	421,800	-	Other payable
Jumlah	659,206,508	-	659,206,508	-	Total
		31 Desember / December 31, 2021			
		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)	
Aset Keuangan					Financial Assets
Portofolio efek					Investment portfolio
Efek ekuitas	587,204,321,300	587,204,321,300	-	-	Equity instruments
Kas di bank	13,073,927,436	-	13,073,927,436	-	Cash in bank
Piutang penjualan efek	1,674,010,928	-	1,674,010,928	-	
Piutang bunga dan dividen	1,761,760,000	-	1,761,760,000	-	Interest and dividend receivables
Jumlah	603,714,019,664	587,204,321,300	16,509,698,364	-	Total
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Beban akrual	595,805,372	-	595,805,372	-	Accrued expenses
Utang lain-lain	330,000	-	330,000	-	Other payable
Jumlah	596,135,372	-	596,135,372	-	Total