

**REKSA DANA SAHAM
PANIN BETA ONE**

**LAPORAN KEUANGAN /
*FINANCIAL STATEMENTS***

**PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2024 /
*AS AT AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024***

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

Halaman /
Page

**SURAT PERNYATAAN MANAJER
INVESTASI DAN BANK KUSTODIAN**

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

LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

LAPORAN KEUANGAN

FINANCIAL STATEMENTS

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

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

**SURAT PERNYATAAN MANAJER INVESTASI
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2024
REKSA DANA SAHAM
PANIN BETA ONE**

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 - 29654200
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 Saham Panin Beta One ("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'S STATEMENT LETTER
ABOUT
RESPONSIBILITY TO
FINANCIAL STATEMENTS
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024
REKSA DANA SAHAM
PANIN BETA ONE**

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 - 29654200
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 Saham Panin Beta One (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) ("KIC"), 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: cso@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, 20 Maret 2025

Jakarta, March 20, 2025



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 2024
REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Hardi Suhardi
Alamat kantor : Gedung BCA KCU Bintaro
Lt. 3, Bintaro Jaya Blok A-5,
No. 12 & 15 Sektor 7,
Pondok Jaya, Tangerang
Selatan 15224
Nomor telepon : 021 - 23588000
Jabatan : Assistant Vice President

Nama : Andreas Hakim
Alamat kantor : Gedung BCA KCU Bintaro
Lt. 3, Bintaro Jaya Blok A-5,
No. 12 & 15 Sektor 7,
Pondok Jaya, Tangerang
Selatan 15224
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 Saham Panin Beta One ("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 dan peraturan yang berlaku;
2. Laporan keuangan Reksa Dana telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. Tanggung jawab Bank Kustodian atas laporan keuangan Reksa Dana hanya terbatas pada kewajiban dan tanggung jawab Bank Kustodian sebagaimana dinyatakan dalam KIK;

**CUSTODIAN BANK'S STATEMENT LETTER
ABOUT
RESPONSIBILITY TO
FINANCIAL STATEMENTS
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024
REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE**

We, the undersigned :

1. Name : Hardi Suhardi
Office address : Gedung BCA KCU Bintaro
Lt. 3, Bintaro Jaya Blok A-5,
No. 12 & 15 Sektor 7,
Pondok Jaya, Tangerang
Selatan 15224
Phone number : 021 - 23588000
Position : Assistant Vice President

2. Name : Andreas Hakim
Office address : Gedung BCA KCU Bintaro
Lt. 3, Bintaro Jaya Blok A-5,
No. 12 & 15 Sektor 7,
Pondok Jaya, Tangerang
Selatan 15224
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 Saham Panin Beta One (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 and applicable regulations;*
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;*

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 sebagai Bank Kustodian seperti yang dicantumkan dalam KIK dan peraturan yang berlaku.
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 Custodian Bank as specified in CIC and applicable regulations.*

Jakarta, 20 Maret 2025 / March 20, 2025

PT Bank Central Asia Tbk



Hardi Suhardi

Assistant Vice President

Andreas Hakim

Assistant Vice President

No. 00119/2.1011/AU.1/09/1507-1/1/III/2025

Laporan Auditor Independen

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

Reksa Dana Saham Panin Beta One

Opini

Kami telah mengaudit laporan keuangan Reksa Dana Saham Panin Beta One ("Reksa Dana"), yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2024, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan aset bersih dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan, termasuk informasi kebijakan akuntansi material.

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan Reksa Dana Panin Beta One tanggal 31 Desember 2024, 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 Audit Utama

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

No. 00119/2.1011/AU.1/09/1507-1/1/III/2025

Independent Auditor's Report

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

Reksa Dana Saham Panin Beta One

Opinion

We have audited the financial statements of Reksa Dana Saham Panin Beta One (the "Mutual Fund"), which comprise the statements of financial position as at December 31, 2024, 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 material accounting policies information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Reksa Dana Panin Beta One as at December 31, 2024, 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.

Key Audit Matters

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

Hal audit utama yang teridentifikasi dalam audit kami diuraikan sebagai berikut:

Keberadaan dan Penilaian Portofolio Efek, dan pengakuan Pendapatan Investasi

Portofolio efek merupakan bagian signifikan dari aset Reksa Dana pada tanggal 31 Desember 2024. Pendapatan investasi merupakan hasil yang diperoleh dari portofolio efek untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024.

Kami fokus pada penilaian dan keberadaan atas portofolio efek dan ketepatan pengakuan pendapatan. Jumlah portofolio efek Reksa Dana adalah sebesar Rp 23.256.026.680, merujuk pada Catatan 3 atas laporan keuangan pada tanggal 31 Desember 2024.

Bagaimana audit kami merespons Hal Audit Utama antara lain:

- Melakukan rekonsiliasi data portofolio efek dengan sistem pengelolaan investasi terpadu (S-Invest).
- Kami membandingkan nilai wajar portofolio efek berdasarkan laporan keuangan yang kami terima dari Bank Kustodian dan Manajer Investasi dengan harga pasar yang dikeluarkan Bursa Efek Indonesia.
- Secara sampel, kami memeriksa transaksi pembelian dan penjualan atas portofolio efek Reksa Dana untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2024.
- Secara sampel, kami memeriksa dokumen pendukung terkait penerimaan investasi dari pendapatan dividen dan melakukan perhitungan ulang atas keuntungan/kerugian yang telah/belum direalisasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024.

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.

The key audit matters identified in our audit are outlined as follows:

Existence and Valuation of Investment Portfolio and recognition of Investment Income

The investment portfolio represents a significant portion of the mutual fund's assets as at December 31, 2024. Investment income is the result derived from investment portfolio for the year ended December 31, 2024.

We have focused on the valuation and existence of the investment portfolio and appropriateness of revenue recognition. The mutual fund's investment portfolio amounted to Rp 23,256,026,680, as disclosed in Note 3 to the financial statements as at December 31, 2024.

How our audit addressed the Key Audit Matter includes:

- *Reconciled investment portfolio data with the integrated investment management system (S-Invest).*
- *We compared the fair value of the investment portfolio based on the financial statements we received from the Custodian Bank and Investment Manager with the market price published by the Indonesia Stock Exchange.*
- *On a sample basis, we examined purchase and sale transactions of the Mutual Fund's investment portfolio for the year ended December 31, 2024.*
- *On a sample basis, we examined supporting documents related to investment income from dividend income and recalculated of realized/unrealized gain/loss for the year ended December 31, 2024.*

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.

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:

- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.
- Memperoleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifan pengendalian internal Reksa Dana.

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:

- *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.*

- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian.
- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Reksa Dana untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Reksa Dana tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.
- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.
- 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.
- 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.

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.

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.

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

From the matters communicated with Investment Manager and Custodian Bank and those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe such key audit matters in our auditor's report unless laws or regulations preclude public disclosure about such key audit matters or when, in extremely rare circumstances, we determine that matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

ARIA KANAKA & REKAN

Kantor Akuntan Publik / Registered Public Accountants



Octaviana Lolita

No. AP: 1507

20 Maret 2025 / March 20, 2025



00119

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 DESEMBER 2024

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

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
AS AT DECEMBER 31, 2024

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

	Catatan / Note	31 Desember / December 31, 2024	31 Desember / December 31, 2023	
ASET				ASSETS
Portofolio efek	2f,3			Investment portfolio
Efek ekuitas		23,256,026,680	38,584,525,920	Equity instruments
Kas di bank	2c,2f,4,16	240,855,758	815,573,744	Cash in bank
Piutang dividen	2f,5	75,287,712	1,375,000	Dividend receivables
Piutang lain-lain	2f,6	5,325	-	Other receivable
JUMLAH ASET		23,572,175,475	39,401,474,664	TOTAL ASSETS
LIABILITAS				LIABILITIES
Uang muka diterima atas pemesanan unit penyertaan		-	250,000	Advances on subscription of investment unit
Utang pembelian kembali unit penyertaan	2f	-	10,554,998	Redemption payable
Utang biaya penjualan unit penyertaan	2f	499,714	522,659	Subscription fee payable
Utang biaya pembelian kembali unit penyertaan	2f	9,896	1,582	Redemption fee payable
Beban akrual	2d,2f,7,16	56,205,482	95,719,987	Accrued expenses
Utang pajak	2h,8	570,830	61,133	Taxes payables
Utang lain-lain	2f,9	-	88,800	Other payable
JUMLAH LIABILITAS		57,285,922	107,199,159	TOTAL LIABILITIES
NILAI ASET BERSIH				NET ASSETS VALUE
Jumlah Kenaikan Nilai Aset Bersih		23,514,889,553	39,294,275,505	Total Increase in Net Asset Value
Penghasilan Komprehensif Lain		-	-	Other Comprehensive Income
JUMLAH NILAI ASET BERSIH		23,514,889,553	39,294,275,505	TOTAL NET ASSET VALUE
Jumlah unit penyertaan yang beredar	10	23,632,247.5247	36,740,365.1674	Total outstanding investment units
NILAI ASET BERSIH PER UNIT PENYERTAAN	2e	995.0340	1,069.5124	NET ASSETS VALUE PER INVESTMENT UNITS

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2024

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

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024

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

	Catatan / Note	2024	2023	
PENDAPATAN	2g,11			INCOME
Pendapatan investasi				Investment income
Pendapatan dividen		1,639,435,872	2,054,991,906	Dividend income
Keuntungan investasi yang telah direalisasi		3,803,095,012	1,073,685,977	Realized gain on investments
Keuntungan (kerugian) investasi yang belum direalisasi		(5,164,447,334)	11,253,912	Unrealized gain (loss) on investments
Pendapatan lainnya		28,706,163	27,578,068	Other income
Jumlah Pendapatan		306,789,713	3,167,509,863	Total Income
BEBAN	2g			EXPENSES
Beban investasi				Investment expenses
Jasa pengelolaan investasi	2d,12,16	(797,440,460)	(976,546,843)	Management fee
Jasa kustodian	13,16	(47,846,427)	(58,592,811)	Custodian fee
Lain-lain	14	(136,174,746)	(59,752,518)	Others
Beban lainnya		(5,741,232)	(5,515,614)	Other expenses
Jumlah Beban		(987,202,865)	(1,100,407,786)	Total Expenses
LABA (RUGI) SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN		(680,413,152)	2,067,102,077	PROFIT (LOSS) BEFORE INCOME TAX EXPENSE
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	2h,15	(390,504)	(19,924)	INCOME TAX EXPENSE
LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN		(680,803,656)	2,067,082,153	PROFIT (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		(680,803,656)	2,067,082,153	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE YEAR

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
LAPORAN PERUBAHAN ASET BERSIH
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2024
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
STATEMENTS OF CHANGES IN NET ASSETS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Transaksi dengan Pemegang Unit Penyertaan / Transaction with Investment Unit Holders	Jumlah Kenaikan Nilai Aset Bersih / Total Increase 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 2022	40,632,906,006	8,991,828,162	-	-	-	49,624,734,168	Net asset as at December 31, 2022
Perubahan aset bersih tahun berjalan							Changes in net assets for the year
Laba tahun berjalan	-	2,067,082,153	-	-	-	2,067,082,153	Profit for the year
Transaksi dengan Pemegang Unit Penyertaan							Transaction with Investment Unit Holders
Distribusi kepada Pemegang Unit Penyertaan	-	-	-	-	-	-	Distribution to Investment Unit Holders
Penjualan Unit Penyertaan	1,287,741,545	-	-	-	-	1,287,741,545	Subscription of investment Unit
Perolehan kembali Unit Penyertaan	(13,685,282,361)	-	-	-	-	(13,685,282,361)	Redemptions of Investment Unit
Penghasilan komprehensif lain tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	Other comprehensive income for the year
Aset bersih pada 31 Desember 2023	28,235,365,190	11,058,910,315	-	-	-	39,294,275,505	Net asset as at December 31, 2023
Perubahan aset bersih tahun berjalan							Changes in net assets for the year
Rugi tahun berjalan	-	(680,803,656)	-	-	-	(680,803,656)	Loss for the year
Transaksi dengan pemegang Unit Penyertaan							Transaction with investment Unit Holders
Distribusi kepada pemegang Unit Penyertaan	-	-	-	-	-	-	Distribution to Investment Unit Holders
Penjualan Unit Penyertaan	19,304,649,151	-	-	-	-	19,304,649,151	Subscription of Investment Unit
Perolehan kembali Unit Penyertaan	(34,403,231,447)	-	-	-	-	(34,403,231,447)	Redemptions of Investment Unit
Penghasilan komprehensif lain tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	Other comprehensive income for the year
Aset bersih pada 31 Desember 2024	13,136,782,894	10,378,106,659	-	-	-	23,514,889,553	Net asset as at December 31, 2024

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 BETA ONE
LAPORAN ARUS KAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2024
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
STATEMENT OF CASH FLOW
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	2024	2023	
ARUS KAS DARI			CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS OPERASI			OPERATING ACTIVITIES
Pembelian aset keuangan			<i>Purchase of financial assets</i>
Efek ekuitas	(14,794,608,000)	(3,211,905,020)	<i>Equity instruments</i>
Penjualan aset keuangan			<i>Sale of financial assets</i>
Efek ekuitas	28,761,754,918	11,033,433,812	<i>Equity instruments</i>
Penerimaan dividen	1,565,523,160	2,061,126,906	<i>Dividend receipt</i>
Penerimaan bunga	22,959,606	22,062,454	<i>Interest receipt</i>
Pembayaran beban operasi	(1,020,945,745)	(1,115,953,247)	<i>Payment for operating expenses</i>
Pembayaran beban pajak	-	(6,867,505)	<i>Payment for tax expenses</i>
Kas Bersih yang Diperoleh dari Aktivitas Operasi	14,534,683,939	8,781,897,400	<i>Net Cash Provided by Operating Activities</i>
ARUS KAS DARI			CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS PENDANAAN			FINANCING ACTIVITIES
Penambahan unit penyertaan	19,304,376,206	1,283,234,431	<i>Subscription of investment unit</i>
Perolehan kembali unit penyertaan	(34,413,778,131)	(13,681,193,969)	<i>Redemptions of investment unit</i>
Distribusi kepada pemegang unit penyertaan	-	-	<i>Distribution to investment unit holders</i>
Kas Bersih yang Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan	(15,109,401,925)	(12,397,959,538)	<i>Net Cash Used in Financing Activities</i>
PENURUNAN BERSIH KAS DI BANK	(574,717,986)	(3,616,062,138)	NET DECREASE OF CASH IN BANK
KAS DI BANK PADA AWAL TAHUN	815,573,744	4,431,635,882	CASH IN BANK AT BEGINNING OF THE YEAR
KAS DI BANK PADA AKHIR TAHUN	240,855,758	815,573,744	CASH IN BANK AT END OF THE YEAR

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2024
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

1. UMUM

a. Pendirian dan Informasi Umum

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

Kontrak Investasi Kolektif ("KIK") antara PT Panin Asset Management sebagai Manajer Investasi dan PT Bank Central Asia Tbk. sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam Akta No. 29 tanggal 10 Februari 2017 dari Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, selanjutnya mengalami perubahan dengan Akta Addendum II No. 2 tanggal 4 Juni 2018 dari Notaris 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-139/D.04/2017 tanggal 21 Maret 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. 29 tersebut di atas, tujuan Reksa Dana adalah untuk menghasilkan nilai investasi mengikuti kinerja Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) dengan alokasi portofolio yang akan dilakukan melalui pendekatan kuantitatif dengan memperhatikan likuiditas portofolio dan komposisi IHSG.

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

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. GENERAL

a. Establishment and General Information

Reksa Dana Saham Panin Beta One (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 Financial Services Authority Regulation No. 4 Year 2023 regarding Second Amendments of Indonesian Financial Services Authority Regulation No. 23/POJK.04.2016 regarding the 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. 29 dated February 10, 2017 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, subsequently amended by the Deed of Addendum II No. 2 dated June 4, 2018 of Notary 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 Financial Services Authority No. S-139/D.04/2017 dated March 21, 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. 29 mentioned above, the purpose of the Mutual Funds is to generate investment value following the performance of Indonesia Composite Index (IHSG) with portfolio allocation carried out through a quantitative approach by taking into account portfolio liquidity and the composition of the IHSG.

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

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2024
 (Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024
 (Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

(2) Minimum 0% (nol persen) dan maksimum 20% (dua puluh 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 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 2024 dan 2023 sebagai berikut:

Komite Investasi / Investment Committee

Ketua
Anggota

Ridwan Soetedja
Rudiyanto

Head
Member

Pengelola Investasi / Investment Management

Ketua
Anggota

Nadia Kuswanto
Winston S.A. Sual

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 20 Maret 2025.

1. GENERAL (Continued)

(2) Minimum 0% (zero percent) and maximum of 20% (twenty percent) of net asset value in domestic money market instruments with maturities no more than 1 (one) year and/or time deposits; in accordance with the laws and regulations prevailing in Indonesia.

Investment managers is able to allocate the Mutual Fund's assets to cash only in order to manage temporary portfolio investment risk, to fulfill payment obligations to Investment Unit Holders and Mutual Fund expenses 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 2024 and 2023 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 and presentation of the financial statements that has been authorized to be issued on March 20, 2025.

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2024
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL

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.

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION

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 Decree of the Chairman of Bapepam-LK Regulation No. VIII.G.8 regarding Guidelines for Accounting of the Mutual Funds and Regulation No. X.D.1 regarding the Mutual Fund Report which has been updated with the Financial Services Authority Regulation No. 33/POJK.4/2020 regarding 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 regarding 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.

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2024
 (Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024
 (Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (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.

Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia ("DSAK-IAI") telah menerbitkan amendemen dan interpretasi yang berlaku efektif mulai 1 Januari 2024 sebagai berikut:

- Kerangka Standar Pelaporan Keuangan Indonesia ("KSPKI") dan perubahan nomor PSAK dan ISAK dalam Standar Akuntansi Keuangan Indonesia (sebelumnya Standar Akuntansi Keuangan), berlaku efektif tanggal 1 Januari 2024. KSPKI mengatur pilar PSAK yang berlaku di Indonesia, kriteria, dan perpindahan antar pilar PSAK, sedangkan perubahan nomor mengatur ketentuan penomoran PSAK dan ISAK yang mengacu pada IFRS Accounting Standards, standar akuntansi lokal, dan standar akuntansi syariah.

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

c. Kas di Bank

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

d. Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

Reksa Dana menerapkan PSAK No. 224, "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.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (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.

Financial Accounting Standards Board of Institute of Indonesian Chartered Accountant ("DSAK-IAI") has issued the following amendments and interpretations which were effective on or after January 1, 2024 as follows:

- *Indonesia Financial Reporting Standard Framework ("KSPKI") and amendments to PSAK and ISAK number, are effective on January 1, 2024. KSPKI regulate the PSAK pillars, criteria and shifting between pillars that apply in Indonesia, while amendments to PSAK and ISAK number determine the number for PSAK and ISAK which refering to IFRS Accounting Standards, local accounting standards, and sharia accounting standards.*

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

c. Cash in Bank

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

d. Transactions with Related Parties

The Mutual Fund implements PSAK No. 224, "Related Party Disclosures", the Mutual Funds deals transaction with related parties. The transactions 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.

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2024
 (Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024
 (Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (Lanjutan)

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

e. Nilai Aset Bersih Reksa Dana

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

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

f. Instrumen Keuangan

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

- 1) Biaya perolehan diamortisasi;
- 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. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)

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

e. Net Assets Value of The Mutual Fund

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

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

f. Financial Instruments

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

- 1) *Amortized cost;*
- 2) *Fair value through profit or 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.

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2024
 (Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024
 (Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (Lanjutan)

Aset keuangan Reksa Dana terdiri dari kas di bank, piutang dividen, dan piutang lain-lain 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.

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. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)

The Mutual Fund's financial assets are cash in bank, dividend receivables, and other receivable 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.

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.

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2024
 (Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024
 (Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (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, utang pembelian kembali unit penyertaan, utang biaya pembelian kembali unit penyertaan, utang biaya penjualan unit penyertaan 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 bersih, atau merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara simultan.

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

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (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, redemption payable, redemption fee payable, subscription fee payable and other payables.

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 purchase or sell the assets.

Regular purchase or 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. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (Lanjutan)

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)

5) Penurunan nilai aset keuangan

Dalam PSAK No. 109, provisi penurunan nilai atas aset keuangan diukur menggunakan model kerugian kredit ekspektasian dan berlaku untuk aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

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

5) Impairment of financial assets

In PSAK No. 109, provision of impairment value for financial assets is measured using the expected credit loss model and applies to financial assets measured at amortized cost.

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

g. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan bunga dari 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 jasa pengelolaan investasi, beban jasa kustodian dan beban lain-lain diakui secara akrual harian.

g. Revenue and Expenses Recognition

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

Management fee, custodian fee and other expenses are accrued on a daily basis.

h. 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.

h. Taxation

The 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 the Mutual Funds. Based on the regulation, the object of income tax is limited to income received by the Mutual Fund, while the distribution of profits to investment unit holders including profits from the redemption of investment unit is not an object of income tax.

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

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

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2024
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024
(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 2024 / December 31, 2024

Lembar Saham / Number of shares	Investasi / Investment	Harga Perolehan Rata-rata / Average Book Cost (Rp)	Nilai Pasar / Market Price (Rp)	Rasio Nilai Pasar Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value to Total investment (%)
	<u>Efek ekuitas / Equity instruments</u>			
239,500	PT Bank Central Asia Tbk.	1,495,197,491	2,317,162,500	9.96
488,700	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.	1,921,597,924	1,993,896,000	8.58
341,000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.	1,388,436,030	1,943,700,000	8.36
397,000	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk.	1,543,878,787	1,075,870,000	4.64
125,000	PT Amman Mineral Internasional Tbk.	1,335,267,857	1,059,375,000	4.56
131,600	PT Chandra Asri Pacific Tbk.	142,254,371	987,000,000	4.24
325,500	PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk.	519,803,476	927,675,000	3.99
168,500	PT Astra International Tbk.	1,336,703,352	825,650,000	3.55
139,000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.	512,005,245	604,650,000	2.60
7,900,000	PT GoTo Gojek Tokopedia Tbk.	412,954,543	553,000,000	2.38
60,500	PT Indofood Sukses Makmur Tbk.	427,888,016	465,850,000	2.00
423,500	PT Ciputra Development Tbk.	515,811,029	415,030,000	1.78
15,000	PT United Tractors Tbk.	427,177,099	401,625,000	1.73
33,000	PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.	336,803,556	375,375,000	1.61
2,952,000	PT Bumi Resources Tbk.	688,952,490	348,336,000	1.50
136,000	PT Indosat Tbk.	206,597,126	337,280,000	1.45
790,000	PT Pakuwon Jati Tbk	424,150,889	314,420,000	1.35
477,500	PT Sarana Menara Nusantara Tbk.	384,109,563	312,762,500	1.34
190,000	PT Medikaloka Hermina Tbk.	250,454,545	309,700,000	1.33
33,800	PT Adaro Andalan Indonesia Tbk.	201,448,000	286,455,000	1.23
199,000	PT Kalbe Farma Tbk.	322,712,646	270,640,000	1.16
141,500	PT Bank Pan Indonesia Tbk	136,617,017	263,190,000	1.13
18,000	PT Sinarmas Multiartha Tbk.	167,776,350	262,800,000	1.13
54,500	PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk.	193,707,332	259,420,000	1.12
273,000	PT Bumi Serpong Damai Tbk.	421,515,601	257,985,000	1.11
35,500	PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk.	444,770,860	241,400,000	1.04
146,500	PT Merdeka Copper Gold Tbk.	244,802,164	236,597,500	1.02
82,000	PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk.	201,851,991	208,280,000	0.90
456,000	PT Panin Financial Tbk.	130,997,037	196,080,000	0.84
70,000	PT Mayora Indah Tbk.	169,727,297	194,600,000	0.84
138,000	PT Mitra Adiperkasa Tbk.	115,982,721	194,580,000	0.84
389,300	PT Summarecon Agung Tbk.	360,839,847	190,757,000	0.82
74,300	PT Alamtri Resources Indonesia Tbk.	138,787,250	180,549,000	0.78
117,000	PT Aneka Tambang Tbk.	122,827,938	178,425,000	0.77
385,300	PT Merdeka Battery Materials Tbk.	266,104,361	176,467,400	0.76
107,000	PT Perusahaan Gas Negara Tbk.	220,450,837	170,130,000	0.73
150,000	PT Map Aktif Adiperkasa Tbk.	64,140,000	160,500,000	0.69
173,009	PT Barito Pacific Tbk.	56,161,558	159,168,280	0.68
800,000	PT Kawasan Industri Jababeka Tbk.	148,800,000	148,800,000	0.64
44,500	PT Siloam International Hospitals Tbk.	95,447,326	144,180,000	0.62
47,000	PT Bank Syariah Indonesia Tbk.	91,434,381	128,310,000	0.55
4,500	PT Indo Tambangraya Megah Tbk.	66,467,889	120,150,000	0.52
43,500	PT Bukit Asam Tbk.	113,962,129	119,625,000	0.51
49,500	PT XL Axiata Tbk.	155,730,308	111,375,000	0.48
56,500	PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk.	104,963,772	109,610,000	0.47
874,900	PT Bukalapak.com Tbk.	738,542,662	109,362,500	0.47
14,200	PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk.	223,272,462	105,080,000	0.45
92,500	PT AKR Corporindo Tbk.	117,190,810	103,600,000	0.45
31,000	PT Semen Indonesia (Persero) Tbk.	250,682,743	101,990,000	0.44
75,000	PT Surya Semesta Internusa Tbk.	32,121,429	100,875,000	0.43
22,000	PT Jasa Marga (Persero) Tbk.	104,527,913	95,260,000	0.41
116,000	PT Aspirasi Hidup Indonesia Tbk.	112,724,212	91,640,000	0.39
83,000	PT Medco Energi Internasional Tbk.	53,330,154	91,300,000	0.39
15,000	PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk.	59,876,444	89,625,000	0.39
180,000	PT Elang Mahkota Teknologi Tbk.	236,397,634	88,560,000	0.38
24,000	PT Vale Indonesia Tbk.	72,892,035	86,880,000	0.37
40,000	PT Saratoga Investama Sedaya Tbk.	69,200,000	83,600,000	0.36
33,000	PT Bank Jago Tbk.	254,602,615	80,190,000	0.34
46,000	PT Bank CIMB Niaga Tbk.	62,810,636	79,580,000	0.34
42,000	PT Unilever Indonesia Tbk.	316,012,211	79,170,000	0.34
33,800	PT Tower Bersama Infrastructure Tbk.	43,340,172	70,980,000	0.31
84,700	PT Trimegah Bangun Persada Tbk.	103,799,944	63,948,500	0.27
54,000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk.	91,431,514	61,560,000	0.26
61,600	PT BFI Finance Indonesia Tbk.	32,238,913	58,212,000	0.25
2,544,000	PT Smartfren Telecom Tbk.	487,689,534	55,968,000	0.24
130,000	PT Erajaya Swasembada Tbk.	53,915,993	52,520,000	0.23
38,000	PT Sawit Sumbermas Sarana Tbk.	56,348,288	49,400,000	0.21

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2024
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

3. INVESTMENT PORTFOLIO (Continued)

31 Desember 2024 / December 31, 2024

Lembar Saham / Number of shares	Investasi / Investment	Harga Perolehan Rata-rata / Average Book Cost (Rp)	Nilai Pasar / Market Price (Rp)	Rasio Nilai Pasar Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value to Total investment (%)
	<u>Efek ekuitas /</u> <u>Equity instruments</u>			
877,000	PT Garuda Indonesia (Persero) Tbk	192,417,218	48,235,000	0.21
25,000	PT Selamat Sempurna Tbk.	37,758,707	47,500,000	0.20
55,000	PT Bank Aladin Syariah Tbk.	141,750,000	45,375,000	0.20
17,000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk.	80,513,214	43,180,000	0.19
45,000	PT Dharma Satya Nusantara Tbk.	24,111,000	42,750,000	0.18
416,000	PT Lippo Karawaci Tbk.	114,349,827	42,432,000	0.18
63,500	PT H.M. Sampoerna Tbk.	128,653,844	40,322,500	0.17
266,000	PT Sri Rejeki Isman Tbk.	84,693,609	38,836,000	0.17
16,000	PT Astra Otoparts Tbk.	38,587,896	36,800,000	0.16
108,800	PT Sinar Eka Selaras Tbk.	42,432,000	35,904,000	0.15
173,500	PT Nusantara Sejahtera Raya Tbk.	46,845,000	35,047,000	0.15
125,000	PT Media Nusantara Citra Tbk.	140,916,383	34,500,000	0.15
217,500	PT Puradelta Lestari Tbk.	47,377,836	32,407,500	0.14
5,200	PT Astra Agro Lestari Tbk.	65,519,758	32,240,000	0.14
32,000	PT PP London Sumatra Indonesia Tbk.	42,561,193	31,200,000	0.13
29,000	PT Timah Tbk.	24,725,242	31,030,000	0.13
3,000	PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk.	23,304,753	29,550,000	0.13
2,200	PT Gudang Garam Tbk.	135,722,900	29,205,000	0.13
19,500	PT Indika Energy Tbk.	25,490,718	29,152,500	0.13
28,000	PT Harum Energy Tbk.	61,600,000	28,980,000	0.12
170,000	PT Surya Citra Media Tbk.	82,863,706	28,390,000	0.12
17,000	PT Blue Bird Tbk.	23,486,563	27,370,000	0.12
22,000	PT Gajah Tunggal Tbk.	22,107,900	24,640,000	0.11
170,500	PT Alam Sutera Realty Tbk.	52,159,049	22,847,000	0.10
24,000	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk.	39,422,061	21,840,000	0.09
3,400	PT Asahimas Flat Glass Tbk.	20,241,095	14,586,000	0.06
6,400	PT Mandom Indonesia Tbk.	51,577,999	13,888,000	0.06
32,000	PT PP (Persero) Tbk.	94,309,897	10,752,000	0.05
1,910,000	PT Hanson International Tbk.	247,814,520	9,550,000	0.04
35,000	PT Adhi Karya (Persero) Tbk.	72,736,263	7,420,000	0.03
1,100	PT Delta Djakarta Tbk.	5,770,541	2,365,000	0.01
28,972,809	Jumlah / Total		23,256,026,680	100.00

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2024
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024
(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 / Number of shares	Investasi / Investment	Harga Perolehan Rata-rata / Average Book Cost (Rp)	Nilai Pasar / Market Price (Rp)	Rasio Nilai Pasar Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value to Total investment (%)
	<u>Efek ekuitas /</u> <u>Equity instruments</u>			
688,700	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.	2,286,802,550	3,942,807,500	10.22
645,000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.	2,094,524,040	3,902,250,000	10.11
413,500	PT Bank Central Asia Tbk.	1,717,416,727	3,886,900,000	10.07
787,000	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk.	3,241,096,643	3,108,650,000	8.06
353,500	PT Astra International Tbk.	2,905,760,095	1,997,275,000	5.18
321,600	PT Chandra Asri Petrochemical Tbk.	347,636,822	1,688,400,000	4.38
525,500	PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk.	603,353,160	1,539,715,000	3.99
271,000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.	842,049,056	1,456,625,000	3.78
308,600	PT Adaro Energy Indonesia Tbk.	496,877,906	734,468,000	1.90
547,294	PT Barito Pacific Tbk.	177,944,596	727,901,020	1.89
32,000	PT United Tractors Tbk.	920,921,248	724,000,000	1.88
368,000	PT Mitra Adiperkasa Tbk.	234,638,675	658,720,000	1.71
226,500	PT Merdeka Copper Gold Tbk.	311,582,980	611,550,000	1.58
57,000	PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.	540,893,572	602,775,000	1.56
113,500	PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk.	358,529,733	570,337,500	1.48
334,000	PT Kalbe Farma Tbk.	534,443,859	537,740,000	1.39
82,500	PT Indofood Sukses Makmur Tbk.	625,831,075	532,125,000	1.38
55,500	PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk.	695,345,992	462,037,500	1.20
46,500	PT Indosat Tbk.	217,278,515	435,937,500	1.13
147,000	PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk.	345,404,908	418,950,000	1.09
357,500	PT Sarana Menara Nusantara Tbk.	266,391,974	353,925,000	0.92
54,500	PT Semen Indonesia (Persero) Tbk.	475,797,173	348,800,000	0.90
390,000	PT Map Aktif Adiperkasa Tbk.	81,120,000	319,800,000	0.83
690,000	PT Pakuwon Jati Tbk.	382,240,875	313,260,000	0.81
87,000	PT Unilever Indonesia Tbk.	846,565,313	307,110,000	0.80
253,500	PT Ciputra Development Tbk.	290,850,180	296,595,000	0.77
241,500	PT Bank Pan Indonesia Tbk.	233,166,145	292,215,000	0.76
10,500	PT Indo Tambangraya Megah Tbk.	155,091,741	269,325,000	0.70
28,500	PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk.	468,609,160	267,900,000	0.69
237,000	PT Perusahaan Gas Negara Tbk.	519,100,946	267,810,000	0.69
18,000	PT Sinarmas Multiartha Tbk.	167,776,350	261,000,000	0.68
210,000	PT BFI Finance Indonesia Tbk.	81,352,174	253,050,000	0.66
147,000	PT Aneka Tambang Tbk.	137,314,738	250,635,000	0.65
276,500	PT H.M. Sampoerna Tbk.	629,656,696	247,467,500	0.64
228,000	PT Bumi Serpong Damai Tbk.	388,436,326	246,240,000	0.64
162,500	PT AKR Corporindo Tbk.	199,177,748	239,687,500	0.62
95,000	PT Mayora Indah Tbk.	215,096,311	236,550,000	0.61
80,000	PT Bank Jago Tbk.	864,000,000	232,000,000	0.60
114,500	PT XL Axiata Tbk.	366,340,275	229,000,000	0.59
45,000	PT Vale Indonesia Tbk.	134,633,855	193,950,000	0.50
78,500	PT Bukit Asam Tbk.	205,117,830	191,540,000	0.50
2,202,000	PT Bumi Resources Tbk.	667,147,145	187,170,000	0.49
256,000	PT Ace Hardware Indonesia Tbk.	257,597,472	184,320,000	0.48
22,500	PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk.	89,814,666	164,250,000	0.43
285,300	PT Merdeka Battery Materials Tbk.	226,813,500	159,768,000	0.41
270,000	PT Elang Mahkota Teknologi Tbk.	399,462,461	159,300,000	0.41
694,900	PT Bukalapak.com Tbk.	716,282,662	150,098,400	0.39
30,000	PT Jasa Marga (Persero) Tbk.	129,063,438	146,100,000	0.38
123,000	PT Medco Energi Internasional Tbk.	72,356,752	142,065,000	0.37
239,300	PT Summarecon Agung Tbk.	269,727,728	137,597,500	0.36
77,000	PT Bank Syariah Indonesia Tbk.	135,905,000	133,980,000	0.35
104,000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk.	180,153,457	130,000,000	0.34
76,000	PT Bank CIMB Niaga Tbk.	103,774,094	128,820,000	0.33
398,800	PT Sinar Eka Selaras Tbk.	155,532,000	127,616,000	0.33
2,544,000	PT Smartfren Telecom Tbk.	487,689,534	127,200,000	0.33
124,700	PT Trimegah Bangun Persada Tbk.	155,875,000	124,700,000	0.32
456,000	PT Panin Financial Tbk.	130,997,037	120,384,000	0.31
53,800	PT Tower Bersama Infrastructure Tbk.	68,985,244	112,442,000	0.29
90,000	PT Bank Aladin Syariah Tbk.	319,500,000	111,600,000	0.29
55,000	PT Selamat Sempurna Tbk.	83,069,155	109,725,000	0.28
44,000	PT Astra Otoparts Tbk.	106,116,713	103,840,000	0.27
60,000	PT Saratoga Investama Sedaya Tbk.	103,800,000	98,400,000	0.26
81,500	PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk.	155,724,408	96,170,000	0.25
4,500	PT Gudang Garam Tbk.	332,085,697	91,462,500	0.24
323,500	PT Nusantara Sejahtera Raya Tbk.	87,345,000	87,345,000	0.23
190,000	PT Erajaya Swasembada Tbk.	76,512,983	80,940,000	0.21
34,500	PT Siloam International Hospitals Tbk.	55,545,000	75,210,000	0.19
185,000	PT Media Nusantara Citra Tbk.	273,429,397	71,410,000	0.19
666,000	PT Lippo Karawaci Tbk.	183,069,676	64,602,000	0.17
22,000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk.	104,193,571	61,160,000	0.16

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2024
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024
(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 / Number of shares	Investasi / Investment	Harga Perolehan Rata-rata / Average Book Cost (Rp)	Nilai Pasar / Market Price (Rp)	Rasio Nilai Pasar Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value to Total investment (%)
49,000	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk.	84,554,875	56,350,000	0.15
100,000	PT Dharma Satya Nusantara Tbk.	47,600,000	55,500,000	0.14
53,000	PT Sawit Sumbermas Sarana Tbk.	81,381,851	55,385,000	0.14
5,000	PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk.	38,841,255	54,750,000	0.14
30,000	PT Blue Bird Tbk.	36,900,000	53,700,000	0.14
40,000	PT Harum Energy Tbk.	88,000,000	53,400,000	0.14
310,000	PT Surya Citra Media Tbk.	154,678,740	52,700,000	0.14
7,500	PT Astra Agro Lestari Tbk.	107,549,558	52,687,500	0.14
57,000	PT PP London Sumatra Indonesia Tbk.	75,812,124	50,730,000	0.13
34,500	PT Indika Energy Tbk.	45,098,962	49,507,500	0.13
267,500	PT Puradelta Lestari Tbk.	58,269,293	43,602,500	0.11
266,000	PT Sri Rejeki Isman Tbk.	84,693,609	38,836,000	0.10
60,000	PT Timah Tbk.	50,695,926	38,700,000	0.10
80,000	PT Surya Semesta Internusa Tbk.	34,262,857	34,720,000	0.09
80,000	PT PP (Persero) Tbk.	235,774,741	34,240,000	0.09
200,500	PT Alam Sutera Realty Tbk.	61,336,594	32,882,000	0.09
227,000	PT Agung Podomoro Land Tbk.	51,927,833	29,283,000	0.08
27,000	PT Gajah Tunggal Tbk.	27,132,423	27,945,000	0.07
377,000	PT Garuda Indonesia (Persero) Tbk.	160,917,217	26,013,000	0.07
9,400	PT Mandom Indonesia Tbk.	75,755,186	25,662,000	0.07
3,400	PT Asahimas Flat Glass Tbk.	20,241,095	20,060,000	0.05
314,000	PT Waskita Beton Precast Tbk.	139,626,911	15,700,000	0.04
45,000	PT Adhi Karya (Persero) Tbk.	93,518,052	14,040,000	0.04
200,000	PT Quantum Clovera Investama Tbk.	135,000,000	10,000,000	0.03
1,910,000	PT Hanson International Tbk.	247,814,520	9,550,000	0.02
1,100	PT Delta Djakarta Tbk.	5,770,541	3,883,000	0.01
24,596,394	Jumlah / Total		38,584,525,920	100.00

4. KAS DI BANK

Akun ini terdiri dari:

4. CASH IN BANK

This account consists of:

	31 Desember / December 31, 2024	31 Desember / December 31, 2023	
PT Bank Central Asia Tbk.	235,008,177	789,283,594	PT Bank Central Asia Tbk.
PT Bank Rakyat Indonesia Tbk.	2,774,183	7,291,131	PT Bank Rakyat Indonesia Tbk.
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.	1,711,005	15,981,592	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.
PT Bank Pan Indonesia Tbk.	1,362,393	3,017,427	PT Bank Pan Indonesia Tbk.
Jumlah	240,855,758	815,573,744	Total

5. PIUTANG DIVIDEN

Pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023, akun ini merupakan piutang dividen masing-masing sebesar Rp 75.287.712 dan Rp 1.375.000.

5. DIVIDEND RECEIVABLES

As at December 31, 2024 and 2023, this account represents dividend receivables amounted to Rp 75,287,712 and Rp 1,375,000, respectively.

6. PIUTANG LAIN-LAIN

Pada tanggal 31 Desember 2024, akun ini merupakan piutang pengalihan unit penyertaan sebesar Rp 5.325.

6. OTHER RECEIVABLE

As at December 31, 2024, this account represents receivable from switch in amounted to Rp 5,325.

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2024
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

7. BEBAN AKRUAL

Akun ini terdiri dari:

	31 Desember / December 31, 2024
Jasa pengelolaan investasi	46,378,637
Jasa kustodian	-
Lain-lain	9,826,845
Jumlah	56,205,482

7. ACCRUED EXPENSES

This account consists of:

	31 Desember / December 31, 2023	
	73,896,458	Management fee
	4,433,788	Custodian fee
	17,389,741	Others
Jumlah	95,719,987	Total

8. UTANG PAJAK

Akun ini terdiri dari:

	31 Desember / December 31, 2024
Pajak penghasilan	
Pasal 23	180,326
Pasal 29	390,504
Jumlah	570,830

8. TAXES PAYABLES

This account consists of:

	31 Desember / December 31, 2023	
	41,209	Income taxes
	19,924	Article 23
		Article 29
Jumlah	61,133	Total

9. UTANG LAIN-LAIN

Pada tanggal 31 Desember 2023, akun ini merupakan biaya perpindahan transaksi sebesar Rp 88.800.

9. OTHER PAYABLE

As at December 31, 2023, this account represents movement fee amounted to Rp 88,800.

10. UNIT PENYERTAAN BEREDAR

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

	31 Desember / December 31, 2024	
	Persentase / Percentage	Unit / Unit
Pemodal	89.05	21,045,693.8777
Manajer Investasi	10.95	2,586,553.6470
Jumlah	100.00	23,632,247.5247

10. OUTSTANDING INVESTMENT UNITS

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

	31 Desember / December 31, 2023		
	Persentase / Percentage	Unit / Unit	
	92.96	34,153,811.5174	Investor
	7.04	2,586,553.6500	Investment Manager
Jumlah	100.00	36,740,365.1674	Total

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2024
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

11. PENDAPATAN

Akun ini terdiri dari:

	2024
Pendapatan investasi	
Pendapatan dividen	1,639,435,872
Keuntungan investasi yang telah direalisasi	3,803,095,012
Keuntungan (kerugian) Investasi yang belum direalisasi	(5,164,447,334)
Pendapatan lainnya - jasa giro	28,706,163
Jumlah	306,789,713

11. INCOME

This account consists of:

	2023	
		<i>Investment income</i>
	2,054,991,906	<i>Dividend income</i>
	1,073,685,977	<i>Realized gain on investments</i>
	11,253,912	<i>Unrealized gain (loss) on investments</i>
	27,578,068	<i>Other income - current account</i>
Jumlah	3,167,509,863	Total

12. BEBAN JASA PENGELOLAAN INVESTASI

Beban jasa pengelolaan investasi merupakan beban yang dibayarkan kepada PT Panin Asset Management sebagai Manajer Investasi, maksimal sebesar 3% 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 pengelolaan investasi yang dibebankan masing-masing sebesar Rp 797.440.460 dan Rp 976.546.843 untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2024 dan 2023.

12. MANAGEMENT FEE

Management fee represents the fees received by PT Panin Asset Management as Investment Manager maximum amounted to 3% from Net Assets Value of Mutual Fund based on 365 calendar days per annum or 366 calendar days per annum for leap years and paid on a monthly basis.

Management fee charged amounted to Rp 797,440,460 and Rp 976,546,843 for the years ended December 31, 2024 and 2023, respectively.

13. 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 0,12% 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 masing-masing sebesar Rp 47.846.427 dan Rp 58.592.811 untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2024 dan 2023.

13. 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 0.12% calculated on daily basis from Net Asset Value of the Mutual Fund based on 365 calendar days per annum or 366 calendar days per annum for leap years and paid on a monthly basis.

Custodian fee charged amounted to Rp 47,846,427 and Rp 58,592,811 for the years ended December 31, 2024 and 2023, respectively.

14. BEBAN LAIN-LAIN

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

14. OTHER EXPENSES

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

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2024
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

14. BEBAN LAIN-LAIN (Lanjutan)

Beban lain-lain yang dibebankan masing-masing sebesar Rp 136.174.746 dan Rp 59.752.518 untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2024 dan 2023.

14. OTHER EXPENSES (Continued)

Other expenses charged amounted to Rp 136,174,746 and Rp 59,752,518 for the years ended December 31, 2024 and 2023, respectively.

15. 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 2024 dan 2023 adalah sebagai berikut:

15. TAXATION

Reconciliation between profit (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, 2024 and 2023 were as follows:

	2024	2023	
Laba (rugi) sebelum beban pajak penghasilan	(680,413,152)	2,067,102,077	Profit (loss) before income tax expense
Beda temporer:			Temporary difference:
Kerugian (keuntungan) investasi yang belum direalisasikan	5,164,447,334	(11,253,912)	Unrealized (gain) loss on investment
Beda tetap:			Permanent difference:
Beban untuk menagih dan memelihara penghasila 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	883,539,252	1,059,491,191	
Pendapatan yang pajaknya bersifat final dan bukan obyek pajak:			Income subjected to final tax and non taxable income:
Dividen	(1,639,435,872)	(2,054,991,906)	Dividend
Jasa giro	(28,706,163)	(27,578,068)	Current account
Keuntungan investasi yang telah direalisasikan	(3,801,109,794)	(1,073,562,677)	Realized gain on investment
Beban lain-lain	103,605,969	40,906,176	Other expenses
Taksiran penghasilan kena pajak	1,927,574	112,881	Estimated taxable income

Perhitungan taksiran utang pajak penghasilan pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 adalah sebagai berikut:

The calculation of estimated income tax payable as at December 31, 2024 and 2023 is as follows:

	2024	2023	
Kenaikan aset bersih dari aktivitas operasi kena pajak (dibulatkan)	1,927,000	112,000	Increase in net assets from taxable operating activites (rounded)
Pajak penghasilan tahun berjalan	390,504	19,924	Tax income current year
Dikurangi pajak dibayar di muka	-	-	Less prepaid taxes
Jumlah taksiran utang pajak penghasilan	390,504	19,924	Total estimated income tax payable

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2024
 (Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024
 (Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

15. PERPAJAKAN (Lanjutan)

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.

15. TAXATION (Continued)

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.

16. 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 2024 dan 2023 adalah sebagai berikut:

16. 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 2024 and 2023 were as follows:

2024			
	Manajer Investasi / Investment Manager	Bank Kustodian / Custodian Bank	
Laporan Posisi Keuangan:			Statements of Financial Position:
Kas di bank	-	235,008,177	Cash in bank
Beban akrual	46,378,637	-	Accrued expenses
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain:			Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income:
Beban investasi	797,440,460	47,846,427	Investment expenses
2023			
	Manajer Investasi / Investment Manager	Bank Kustodian / Custodian Bank	
Laporan Posisi Keuangan:			Statements of Financial Position:
Kas di bank	-	789,283,594	Cash in bank
Beban akrual	73,896,458	4,433,788	Accrued expenses
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain:			Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income:
Beban investasi	976,546,843	58,592,811	Investment expenses

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2024
 (Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

17. 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:

	2024
Kenaikan (penurunan) hasil investasi (%)	(6.96)
Kenaikan (penurunan) hasil investasi setelah memperhitungkan beban penjualan (%)	(6.96)
Beban investasi (%)	2.74
Perputaran portofolio	0.41
Persentase penghasilan kena pajak (%)	(0.28)

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.

18. 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.

REKSA DANA SAHAM PANIN BETA ONE
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024

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

17. 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:

	2023	
	4.87	Increase (decrease) on investment (%)
	4.87	Increase (decrease) on investment after calculating selling expenses (%)
	2.49	Investment expenses (%)
	0.07	Portfolio turnover
	0.01	Percentage of taxable income (%)

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.

18. 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.

The 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.

18. 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 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.

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.

18. 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 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.

f. Regulation changes risk

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

18. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

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.

19. 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 2024 adalah sebagai berikut:

- Amendemen PSAK 221: "Tidak Tersedianya Nilai Tukar"; dan
- Amendemen PSAK 107 dan PSAK 109: "Amendemen terhadap Klasifikasi dan Pengukuran Instrumen Keuangan".

Standar tersebut akan berlaku efektif pada 1 Januari 2025.

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

18. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

g. Currency exchange rate risk

In the event that the 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.

19. NEW ACCOUNTING STANDARDS

The Financial Accounting Standards Board of the Indonesian Institute of Accountants ("DSAK-IAI") has issued the following new standards, their amendments and interpretations, but not yet effective for the financial year starting on January 1, 2024 are as follows:

- *Amendment of PSAK 221: "Lack of Exchangeability"; and*
- *Amendment of PSAK 107 and PSAK 109: "Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments".*

The above standards will be effective on January 1, 2025.

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