

**REKSA DANA CAMPURAN
PANIN DANA BERIMBANG**

**LAPORAN KEUANGAN /
*FINANCIAL STATEMENTS***

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

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

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

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
CAMPURAN PANIN DANA BERIMBANG**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

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

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

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

**INVESTMENT MANAGER' STATEMENT LETTER
ABOUT
RESPONSIBILITY TO
FINANCIAL STATEMENTS
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024
REKSA DANA
CAMPURAN PANIN DANA BERIMBANG**

We, the undersigned:

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

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

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

Head Office

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

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

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

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

Pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement has been made truthfully.

Jakarta, 31 Januari 2025

Jakarta, January 31, 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
CAMPURAN PANIN DANA BERIMBANG

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Ronald Prima Putra
Alamat kantor : Deutsche Bank AG
Deutsche Bank Building
Jl. Imam Bonjol No. 80
Jakarta
Nomor telepon : +62 21 29644083
Jabatan : Vice President
Securities Services Indonesia

Nama : Rocky Hasjim
Alamat kantor : Deutsche Bank AG
Deutsche Bank Building
Jl. Imam Bonjol No. 80
Jakarta
Nomor telepon : +6221-29644114
Jabatan : Assistant Vice President
Securities Services Indonesia

Keduanya bertindak berdasarkan *Power of Attorney* tertanggal 7 Januari 2025 dengan demikian sah mewakili Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta, menyatakan bahwa:

1. Sesuai dengan Surat Edaran Bapepam & LK No: SE-02/BL/2011 kepada seluruh Direksi Manajer Investasi dan Bank Kustodian Produk Investasi Berbasis KIK tertanggal 30 Maret 2011, Surat Otoritas Jasa Keuangan No. S-469/D.04/2013

CUSTODIAN BANK'S STATEMENT LETTER
ABOUT
RESPONSIBILITY TO
FINANCIAL STATEMENTS
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024

REKSA DANA
CAMPURAN PANIN DANA BERIMBANG

The undersigned:

Name : Ronald Prima Putra
Office address : Deutsche Bank AG
Deutsche Bank Building
Jl. Imam Bonjol No. 80
Jakarta
Telephone : +62 21 29644083
Designation : Vice President
Securities Services Indonesia

Name : Rocky Hasjim
Office address : Deutsche Bank AG
Deutsche Bank Building
Jl. Imam Bonjol No. 80
Jakarta
Telephone : +6221-29644114
Designation : Assistant Vice President
Securities Services Indonesia

Both acts based on *Power of Attorney* dated 7th January 2025 therefore validly acting for and on behalf of Deutsche Bank AG, Jakarta Branch, declare that:

1. Pursuant to the Circular Letter of Bapepam & LK No: SE-02/BL/2011 addressed to all Directors of Investment Managers and Custodian Banks of Investment Product under the CIC dated 30 March 2011, the Financial Services Authority

11



tanggal 24 Desember 2013 perihal Laporan Keuangan Tahunan Produk Investasi berbentuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK) dan Keputusan Kepala Department Pengawasan Pasar Modal 2A Nomor: KEP-04/PM.21/2014 tanggal 7 Oktober 2014 tentang Pihak Berelasi Terkait Pengelolaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta, Kantor Cabang suatu perusahaan yang didirikan menurut dan berdasarkan Hukum Negara Federasi Republik Jerman ("Bank Kustodian"), dalam kapasitasnya sebagai bank kustodian dari REKSA DANA PANIN DANA SYARIAH BERIMBANG ("Reksa Dana") bertanggung jawab terhadap penyusunan dan penyajian laporan keuangan Reksa Dana.

Letter No. S-469/D.04/2013 dated 24th December 2013 regarding the Annual Financial Statements of Investment Products in form of Collective Investment Contract (CIC) and Decree of the Head of Capital Market Supervision Department 2A Number: KEP-04/PM.21/2014 dated 7th October 2014 regarding Related Parties To The Management Of Mutual Fund In Form Of Collective Investment Contract, Deutsche Bank AG, Jakarta Branch, the Branch Office of the company established under the laws of Federal Republic of Germany (the "Custodian Bank"), in its capacity as the custodian bank of REKSA DANA PANIN DANA SYARIAH BERIMBANG (the "Fund") is responsible for the preparation and presentation of the financial statements of the Fund.

2. Laporan keuangan Reksa Dana telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.
 3. Bank Kustodian hanya bertanggung jawab atas laporan keuangan Reksa Dana ini sejauh kewajiban dan tanggung jawabnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana seperti yang ditentukan dalam KIK.
 4. Dengan memperhatikan alinea tersebut di atas, Bank Kustodian menegaskan bahwa:
 - a. Semua informasi yang diketahuinya dalam kapasitasnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana telah diberitahukan secara lengkap dan dengan benar dalam laporan keuangan Reksa Dana; dan
 - b. Laporan Keuangan Reksa Dana, berdasarkan pengetahuan terbaik Bank Kustodian, tidak berisi informasi atau fakta material yang salah, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta yang material yang akan atau harus diketahuinya dalam kapasitasnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana.
2. These financial statements of the Fund have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.
 3. The Custodian Bank is only responsible for these financial statements of the Fund to the extent of its obligations and responsibilities as a Custodian Bank of the Fund as set out in the CIC.
 4. Subject to the foregoing paragraphs, the Custodian Bank confirms that:
 - a. All information which is known to it in its capacity as Custodian Bank of the Fund, has been completely and correctly disclosed in these financial statements of the Fund; and
 - b. These Financial Statements of the Fund do not, to the best of its knowledge, contain false material information or facts, nor do they omit material information or facts which would or should be known to it in its capacity as Custodian Bank of the Fund.



5. Bank Kustodian memberlakukan prosedur pengendalian internal dalam mengadministrasikan Reksa Dana, sesuai dengan kewajiban dan tanggungjawabnya seperti ditentukan dalam KIK.
5. The Custodian Bank applies its internal control procedures in administering the Fund, in accordance with its obligations and responsibilities set out in the CIC.

Jakarta, 31 Januari 2025 / January 31, 2025





Ronald Prima Putra
Vice President
Securities Services Indonesia

Rocky Hasjim
Assistant Vice President
Securities Services Indonesia

No. 00013/2.1011/AU.1/09/0101-3/1/I/2025

Laporan Auditor Independen

Para Pemegang Unit Penyertaan, Manajer Investasi dan Bank Kustodian

Reksa Dana Campuran Panin Dana Berimbang

Opini

Kami telah mengaudit laporan keuangan Reksa Dana Campuran Panin Dana Berimbang ("Reksa Dana"), yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 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 akuntansi material.

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan Reksa Dana 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 ini. Hal-hal tersebut disampaikan dalam konteks audit kami atas laporan keuangan secara keseluruhan, dan dalam merumuskan opini kami atas laporan keuangan terkait, kami tidak menyatakan suatu opini terpisah atas hal audit utama tersebut.

No. 00013/2.1011/AU.1/09/0101-3/1/I/2025

Independent Auditor's Report

Investment Unit Holder, Investment Manager and Custodian Bank

Reksa Dana Campuran Panin Dana Berimbang

Opinion

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

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 970.625.253.462, 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/penempatan dan penjualan/pencairan atas portofolio efek Reksa Dana untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2024.
- Secara sampel, kami memeriksa dokumen pendukung terkait penerimaan investasi dari pendapatan dividen, pendapatan bunga 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 of December 31, 2024.

The investment portfolio represents a significant portion of the mutual fund's assets as of 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 IDR 970,625,253,462, as disclosed in Note 3 to the financial statements as of 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/placement and sale/withdrawal 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, interest 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.

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.

- *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.*

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

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

ARIA KANAKA & REKAN

Kantor Akuntan Publik / Registered Public Accountants



Aria Kanaka CPA
No. AP: 0101

31 Januari 2025 / January 31, 2025



00013

**REKSA DANA CAMPURAN
PANIN DANA BERIMBANG
LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 DESEMBER 2024**

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

**REKSA DANA CAMPURAN
PANIN DANA BERIMBANG
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
AS OF 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	
<u>ASET</u>				<u>ASSETS</u>
Portofolio efek	2f,3			Investment portfolio
Efek ekuitas		11,118,590,000	347,008,750,510	Equity instruments
Efek utang		732,924,167,162	590,488,310,834	Debt securities
Sukuk		30,209,233,800	-	Sharia Debt securities
Instrumen pasar uang		196,373,262,500	68,500,000,000	Money market instruments
Kas di bank	2c,2f,4	1,589,275,502	551,890,169	Cash in bank
Piutang bunga, bagi hasil dan dividen	2f,5	8,760,793,935	5,236,815,702	Interest, profit sharing and dividend receivables
JUMLAH ASET		980,975,322,899	1,011,785,767,215	TOTAL ASSETS
<u>LIABILITAS</u>				<u>LIABILITIES</u>
Beban akrual	2d,2f,6,13	456,510,707	464,069,803	Accrued expenses
Utang lain-lain	2f	248,308,615	4,254,518	Other payables
JUMLAH LIABILITAS		704,819,322	468,324,321	TOTAL LIABILITIES
<u>NILAI ASET BERSIH</u>				<u>NET ASSETS VALUE</u>
Jumlah Kenaikan Nilai				Total Increase in
Aset Bersih		980,270,503,577	1,011,317,442,894	Net Asset Value
Penghasilan Komprehensif Lain		-	-	Other Comprehensive Income
JUMLAH NILAI ASET BERSIH		980,270,503,577	1,011,317,442,894	TOTAL NET ASSET VALUE
JUMLAH UNIT PENYERTAAN YANG BEREDAR	7	1,060,962,666.5246	1,060,962,270.1535	TOTAL OUTSTANDING INVESTMENT UNITS
NILAI ASET BERSIH PER UNIT PENYERTAAN	2e	923.9444	953.2077	NET ASSETS VALUE PER INVESTMENT UNIT

**REKSA DANA CAMPURAN
PANIN DANA BERIMBANG
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 CAMPURAN
PANIN DANA BERIMBANG
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,8			INCOME
Pendapatan investasi				Investment income
Pendapatan dividen		1,763,403,200	21,316,891,361	Dividend income
Pendapatan bunga dan bagi hasil		55,410,796,793	45,955,687,036	Interest income and profit sharing
Keuntungan (kerugian) investasi yang telah direalisasi		3,832,162,493	(18,791,711,490)	Realized gain (loss) on investments
Kerugian investasi yang belum direalisasi		(6,215,869,801)	(4,977,117,707)	Unrealized loss on investments
Pendapatan lainnya		56,996,398	4,254,228	Other income
Jumlah Pendapatan		54,847,489,083	43,508,003,428	Total Income
BEBAN	2g			EXPENSES
Beban investasi				Investment expenses
Beban pengelolaan investasi	2d,9,13	(3,981,523,130)	(4,076,178,475)	Management fees
Beban kustodian	10	(597,228,469)	(611,426,771)	Custodian fees
Lain-lain	11	(8,991,955,412)	(7,018,151,890)	Others
Beban lainnya		(11,399,280)	(850,846)	Other expenses
Jumlah Beban		(13,582,106,291)	(11,706,607,982)	Total Expenses
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN		41,265,382,792	31,801,395,446	PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE
BEBAN PAJAK PENGHASILAN FINAL ATAS KEUNTUNGAN INVESTASI YANG TELAH DIREALISASI ATAS OBLIGASI	2h,12	(45,450,000)	(11,200,000)	FINAL INCOME TAX EXPENSE FROM REALIZED CAPITAL GAIN ON BONDS
LABA TAHUN BERJALAN		41,219,932,792	31,790,195,446	PROFIT 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 PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		41,219,932,792	31,790,195,446	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR

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

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

	Transaksi dengan Pemegang Unit / 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	865,500,000,003	166,522,265,702	-	-	-	1,032,022,265,705	Net asset as of December 31, 2022
Perubahan aset bersih tahun berjalan							Changes in net assets for the year
Laba tahun berjalan	-	31,790,195,446	-	-	-	31,790,195,446	Profit for the year
Transaksi dengan pemegang Unit Penyertaan							Transaction with investment Unit Holders
Distribusi kepada pemegang Unit Penyertaan	(52,500,091,862)	-	-	-	-	(52,500,091,862)	Distribution to investment Unit Holders
Penjualan Unit Penyertaan	5,073,605	-	-	-	-	5,073,605	Subscription of investment Unit
Pembelian kembali Unit Penyertaan	-	-	-	-	-	-	Redemptions of Investment Unit
Penghasilan komprehensif lain tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	Other comprehensive income for the year
Aset bersih pada 31 Desember 2023	813,004,981,746	198,312,461,148	-	-	-	1,011,317,442,894	Net asset as of December 31, 2023
Perubahan aset bersih tahun berjalan							Changes in net assets for the year
Laba tahun berjalan	-	41,219,932,792	-	-	-	41,219,932,792	Profit for the year
Transaksi dengan pemegang Unit Penyertaan							Transaction with investment Unit Holders
Distribusi kepada pemegang Unit Penyertaan	(72,266,872,109)	-	-	-	-	(72,266,872,109)	Distribution to investment Unit Holders
Penjualan Unit Penyertaan	-	-	-	-	-	-	Subscription of investment Unit
Pembelian kembali Unit Penyertaan	-	-	-	-	-	-	Redemptions of Investment Unit
Penghasilan komprehensif lain tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	Other comprehensive income for the year
Aset bersih pada 31 Desember 2024	740,738,109,637	239,532,393,940	-	-	-	980,270,503,577	Net asset as of 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 CAMPURAN
PANIN DANA BERIMBANG
LAPORAN ARUS KAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2024**

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

**REKSA DANA CAMPURAN
PANIN DANA BERIMBANG
STATEMENTS OF CASH FLOW
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024**

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

	2024	2023	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Pembelian aset keuangan -			Purchase of financial assets -
Efek ekuitas	(895,931,000)	(384,235,448,511)	Equity instruments
Efek utang	(476,059,761,575)	(160,218,500,000)	Debt securities
Penjualan aset keuangan -			Sale of financial assets -
Efek ekuitas	336,079,604,907	159,635,593,008	Equity instruments
Efek utang	294,650,000,000	103,112,000,000	Debt securities
Pencairan (penempatan)			Withdrawal (placement)
aset keuangan -			of financial asset -
Instrumen pasar uang - bersih	(120,785,811,758)	279,600,000,000	Money market instruments - net
Penerimaan dividen	1,949,424,596	21,234,170,015	Dividend receipt
Penerimaan bunga dan bagi hasil	45,792,012,039	45,494,147,243	Interest and profit sharing receipt
Pembayaran beban operasi	(7,425,279,767)	(11,729,054,972)	Payment for operating expenses
Pembayaran pajak penghasilan	-	(2,940,000)	Payment for income expenses
Kas Bersih yang Diperoleh dari Aktivitas Operasi	73,304,257,442	52,889,966,783	Net Cash Provided by Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penjualan unit penyertaan	-	5,073,605	Subscriptions of investment unit
Distribusi kepada pemegang unit penyertaan	(72,266,872,109)	(52,500,091,862)	Distribution to investment unit holders
Kas Bersih yang Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan	(72,266,872,109)	(52,495,018,257)	Net Cash Used in Financing Activities
KENAIKAN BERSIH KAS DI BANK	1,037,385,333	394,948,526	NET INCREASE OF CASH IN BANK
KAS DI BANK PADA AWAL TAHUN	551,890,169	156,941,643	CASH IN BANK AT BEGINNING OF THE YEAR
KAS DI BANK PADA AKHIR TAHUN	1,589,275,502	551,890,169	CASH IN BANK AT END OF THE YEAR

1. UMUM

a. Pendirian dan Informasi Umum

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

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

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

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

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

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

1. GENERAL

a. Establishment and General Information

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

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

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

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

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

1. UMUM (Lanjutan)

Reksa Dana akan berinvestasi dengan komposisi portofolio efek:

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

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

PT Panin Asset Management sebagai Manajer Investasi didukung oleh tenaga profesional yang terdiri Komite Investasi dan Pengelola Investasi pada tahun 2024 dan 2023 sebagai berikut:

Komite Investasi / Investment Committee

Ketua
Anggota

Ridwan Soetedja
Rudiyanto

Chairman
Members

Pengelola Investasi / Investment Management

Ketua
Anggota

Winston S.A.Sual
Nadia Kuswanto

Chairman
Member

b. Penyelesaian Laporan Keuangan

PT Panin Asset Management selaku Manajer Investasi dari Reksa Dana dan Deutsche Bank A.G., Cabang Jakarta selaku Bank Kustodian dari Reksa Dana, bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan yang telah diotorisasi untuk terbit pada tanggal 31 Januari 2025, sesuai dengan tugas dan tanggung jawab masing-masing sebagaimana tercantum pada KIK Reksa Dana serta peraturan dan perundangan yang berlaku.

1. GENERAL (Continued)

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

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

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

PT Panin Asset Management as Investment Manager is supported by professionals consisting of Investment Committee and Investment Management in 2024 and 2023 as follow:

b. Completion of the Financial Statements

PT Panin Asset Management as the Investment Manager from the Mutual Fund and Deutsche Bank A.G., Jakarta Branch as the Custodian Bank from the Mutual Fund, are responsible for the preparation of the financial statements that has been authorized to be issued on January 31, 2025, according to each duties and responsibilities as stipulated in the Mutual Fund's CIC and in accordance with prevailing laws and regulations.

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL

Kebijakan akuntansi yang material 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 ("DSAK-IAI").

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.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION

The material 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 Board of Institute of Indonesian Chatered Accountant ("DSAK-IAI").

The preparation of financial statements of the Mutual Fund is based on the Chairman of Bapepam-LK Regulation No. VIII.G.8 regarding Guidelines for Accounting of Mutual Funds and Regulation No. X.D.1 concerning Mutual Fund Report which has been updated with the Financial Services Authority Regulation No. 33/POJK.4/2020 regarding 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 to the Guidelines for Investment Accounting Treatment for Collective Investment Contract Products.

b. Basis of Preparation of Financial Statements

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

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

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

2. 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 amandemen 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 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.

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 which is held and can be withdrawn at anytime.

d. Transactions with Related Parties

Mutual Fund implements PSAK No. 224, "Related Party Disclosures", Mutual Funds deals transaction with related parties. The transactions are based on terms agreed by both parties, where such terms may not be the same as other transactions conducted with non-related parties.

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (Lanjutan)**

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

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

e. Nilai Aset Bersih Reksa Dana

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

Nilai aset bersih 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)**

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

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

e. Net Assets Value of The Mutual Fund

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

The net 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.

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (Lanjutan)**

Aset keuangan Reksa Dana terdiri dari portofolio efek instrumen pasar uang - deposito berjangka, kas di bank, piutang bunga, bagi hasil dan dividen yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi serta portofolio efek - efek ekuitas, dan efek utang, sukuk dan instrumen pasar uang SRBI 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
INFORMATION (Continued) POLICIES**

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

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

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

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

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

2) Financial liabilities

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

**2. 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 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 and other payable.

3) Derecognition

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

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

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

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

4) Offsetting of financial instruments

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

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

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (Lanjutan)**

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.

g. Pengakuan Pendapatan dan Beban

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

Beban pengelolaan investasi dan beban kustodian diakui secara akrual harian.

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.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

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. Revenue and Expenses Recognition

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

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

h. Taxation

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

**REKSA DANA CAMPURAN
PANIN DANA BERIMBANG
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 CAMPURAN
PANIN DANA BERIMBANG
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024**
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless
otherwise stated)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (Lanjutan)**

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

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

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

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

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

3. PORTOFOLIO EFEK

Akun ini terdiri dari:

3. INVESTMENT PORTFOLIO

This account consists of:

31 Desember 2024 / December 31, 2024

Lembar saham / Nilai Nominal / Number of shares / Par Value	Investasi / Investment	Jatuh Tempo / Maturity Date	Tingkat Bunga dan Bagi Hasil per tahun / Annual Interest and Profit Sharing Rate (%)	Harga Perolehan Rata-rata / Average Book Cost (%)	Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi / Market Value / Amortized Cost (Rp)	Rasio Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value / Amortized Cost to Total Investment (%)	Peringkat / Rating
<u>Efek ekuitas /</u> <u>Equity instruments</u>							
2,269,100	PT Astra International Tbk.	-	-	6,019	11,118,590,000	1.15	-
<u>Efek Utang / Debt securities</u> <u>Obligasi Pemerintah /</u> <u>Government Bonds</u>							
125,000,000,000	Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0087	15 Februari 2031 / February, 15 2031	6.50	99.03	121,800,903,750	12.55	-
72,175,000,000	Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0101	15 April 2029 / April 15, 2029	6.88	101.51	71,848,685,999	7.40	-
40,000,000,000	Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0073	15 September 2031 / September 15, 2031	8.75	111.89	43,497,697,600	4.48	-
20,000,000,000	Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0072	15 Mei 2036 / May 15, 2036	8.25	112.63	21,707,800,000	2.24	-
10,000,000,000	Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0058	15 Juni 2032 / June 15, 2032	8.25	107.60	10,671,450,000	1.10	-
10,000,000,000	Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0082	15 September 2030 / September 15, 2030	7.00	101.70	9,992,460,500	1.03	-
5,000,000,000	Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0068	15 Maret 2034 / March 15, 2034	8.38	109.20	5,438,574,000	0.56	-
<u>Obligasi Perusahaan /</u> <u>Corporate Bonds</u>							
45,000,000,000	Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Tahun 2022 Seri A	21 Juni 2025 / June 21, 2025	6.35	100.00	44,867,971,350	4.62	idAAA
42,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan II Mayora Indah Tahap I Tahun 2020 Seri C	09 September 2025 / September 09, 2025	7.90	100.00	42,140,089,320	4.34	idAA
35,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical Tahap I Tahun 2022 Seri A	09 Agustus 2027 / August 09, 2027	8.00	100.00	35,049,660,450	3.61	idAA-
30,000,000,000	Obligasi IV Waskita Karya Tahun 2022 Seri A	12 Mei 2027 / May 12, 2027	6.65	100.00	29,613,378,600	3.05	idAAA(gg)
25,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan II Sarana Multi Infrastruktur Tahap V Tahun 2020 Seri B	11 Desember 2025 / December 11, 2025	6.70	100.00	24,951,400,250	2.57	idAAA

**REKSA DANA CAMPURAN
PANIN DANA BERIMBANG
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 CAMPURAN
PANIN DANA BERIMBANG
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF 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 / Nilai Nominal / Number of shares / Par Value	Investasi / Investment	Jatuh Tempo / Maturity Date	Tingkat Bunga dan Bagi Hasil per tahun / Annual Interest and Profit Sharing Rate (%)	Harga Perolehan Rata-rata / Average Book Cost (%)	Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi / Market Value / Amortized Cost (Rp)	Rasio Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value / Amortized Cost to Total Investment (%)	Peringkat / Rating
25,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan V Tower Bersama Infrastructure Tahap IV Tahun 2022 Seri B	11 Agustus 2025 / August 11, 2025	6.35	100.00	24,876,608,500	2.56	AA+(idn)
25,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan VI Astra Sedaya Finance Tahap IV Tahun 2024 Seri B	02 Oktober 2027 / October 02, 2027	6.70	100.00	24,642,907,000	2.54	AAA(idn)
25,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan VI Federal International Finance Tahap I Tahun 2023 Seri B	11 Juli 2026 / July 11, 2026	6.00	100.00	24,551,648,000	2.53	idAAA
23,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri A	26 Oktober 2025 / October 26, 2025	7.00	100.00	22,985,545,420	2.37	idAAA
22,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Bank BTN Tahap II Tahun 2022 Seri A	24 Mei 2025 / May 24, 2025	5.50	100.00	22,000,000,000	2.27	AA+(idn)
20,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan II Indosat Tahap III Tahun 2018 Seri E	03 Mei 2028 / May 03, 2028	8.70	106.59	20,806,384,800	2.14	idAAA
20,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan III Sarana Multi Infrastruktur Tahap I Tahun 2022 Seri B	05 Agustus 2025 / August 05, 2025	5.75	100.00	19,852,172,800	2.05	idAAA
15,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan V PNM Tahap I Tahun 2022 Seri B	11 Agustus 2025 / August 11, 2025	5.85	100.00	14,881,354,200	1.53	idAA+
15,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan VI Mandiri Tunas Finance Tahap II Tahun 2023 Seri B	27 September 2028 / September 27, 2028	6.75	100.10	14,700,596,250	1.51	idAAA
14,690,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Toyota Astra Financial Services Tahap I Tahun 2023 Seri C	11 Juli 2028 / July 11, 2028	6.25	100.00	14,193,650,754	1.46	AAA(idn)
10,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri B	26 Oktober 2027 / October 26, 2027	7.70	100.00	10,050,889,000	1.04	idAAA
10,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan III Medco Energi Internasional Tahap III Tahun 2020 Seri B	20 Februari 2025 / February 20, 2025	9.30	100.00	10,026,906,400	1.03	idAA-
10,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan II Chandra Asri Petrochemical Tahap III Tahun 2020	12 Februari 2025 / February 12, 2025	8.70	100.00	10,015,818,900	1.03	idAA-
10,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan VI Astra Sedaya Finance Tahap II Tahun 2023 Seri B	25 Oktober 2026 / October 25, 2026	6.40	100.00	9,863,655,100	1.02	AAA(idn)
10,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan VI Astra Sedaya Finance Tahap I Tahun 2023 Seri B	06 Juli 2026 / July 06, 2026	6.00	100.00	9,757,973,300	1.01	AAA(idn)
8,000,000,000	Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Tahun 2022 Seri B	21 Juni 2027 / June 21, 2027	6.85	100.00	7,953,675,360	0.82	idAAA
5,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan I Sarana Multi Infrastruktur Tahap I Tahun 2016 Seri C	18 November 2026 / November 18, 2026	8.65	104.25	5,119,037,550	0.53	idAAA
5,100,000,000	Obligasi Berwawasan Lingkungan Berkelanjutan I Bank BRI Tahap I Tahun 2022 Seri B	20 Juli 2025 / July 20, 2025	5.75	100.70	5,065,272,009	0.52	idAAA
731,965,000,000					732,924,167,162	75.51	
30,000,000,000	Sukuk / Sharia Debt Securities Surat Berharga Syariah Negara Seri PBS037	15 Maret 2036 / March 15, 2036	6.88	101.35	30,209,233,800	3.11	-

**REKSA DANA CAMPURAN
PANIN DANA BERIMBANG
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 CAMPURAN
PANIN DANA BERIMBANG
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF 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 / Nilai Nominal / Number of shares / Par Value	Investasi / Investment	Jatuh Tempo / Maturity Date	Tingkat Bunga dan Bagi Hasil per tahun / Annual Interest and Profit Sharing Rate (%)	Harga Perolehan Rata-rata / Average Book Cost (%)	Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi / Market Value / Amortized Cost (Rp)	Rasio Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value / Amortized Cost to Total Investment (%)	Peringkat / Rating
<u>Instrumen Pasar Uang / Money Market Instruments</u>							
<u>Deposito Berjangka / Time Deposit</u>							
6,000,000,000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk.	January 30, 2025	5.50	100.00	6,000,000,000	0.62	-
6,000,000,000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk.	30 Januari 2025 / January 30, 2025	5.50	100.00	6,000,000,000	0.62	-
<u>Sekuritas Rupiah Bank Indonesia / Sekuritas Rupiah Bank Indonesia</u>							
65,000,000,000	Sekuritas Rupiah Bank Indonesia IDSR020125183S	02 Januari 2025 / January 02, 2025	-	99.30	64,962,501,500	6.69	-
50,000,000,000	Sekuritas Rupiah Bank Indonesia IDSR170125364S	17 Januari 2025 / January 17, 2025	-	99.01	49,825,695,000	5.13	-
40,000,000,000	Sekuritas Rupiah Bank Indonesia IDSR100125364S	10 Januari 2025 / January 10, 2025	-	99.08	39,914,688,000	4.11	-
30,000,000,000	Sekuritas Rupiah Bank Indonesia IDSR260225273S	26 Februari 2025 / February 26, 2025	-	98.20	29,670,378,000	3.06	-
197,000,000,000	Jumlah Instrumen Pasar Uang / Total Money Market Instruments				196,373,262,500	20.23	
	Jumlah / Total				970,625,253,462	100.00	

31 Desember 2023 / December 31, 2023

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

**REKSA DANA CAMPURAN
PANIN DANA BERIMBANG
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 CAMPURAN
PANIN DANA BERIMBANG
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF 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 / Nilai Nominal / Number of shares / Par Value	Investasi / Investment	Jatuh Tempo / Maturity Date	Tingkat Bunga dan Bagi Hasil per tahun / Annual Interest and Profit Sharing Rate (%)	Harga Perolehan Rata-rata / Average Book Cost (%)	Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi / Market Value / Amortized Cost (Rp)	Rasio Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value / Amortized Cost to Total Investment (%)	Peringkat / Rating
845,300	PT Vale Indonesia Tbk.	-	-	6,446	3,643,243,000	0.36	-
129,900	PT United Tractors Tbk.	-	-	26,421	2,938,987,500	0.29	-
1,129,600	PT Bukit Asam Tbk.	-	-	3,480	2,756,224,000	0.27	-
930,200	PT Adaro Energy Indonesia Tbk.	-	-	2,915	2,213,876,000	0.22	-
1,460,900	PT Harum Energy Tbk.	-	-	1,659	1,950,301,500	0.19	-
1,648,600	PT Perusahaan Gas Negara Tbk.	-	-	1,509	1,862,918,000	0.19	-
64,200	PT Indo Tambangraya Megah Tbk.	-	-	34,900	1,646,730,000	0.16	-
1,026,600	PT AKR Corporindo Tbk.	-	-	1,288	1,514,235,000	0.15	-
1,914,400	PT ESSA Industries Indonesia Tbk.	-	-	970	1,014,632,000	0.10	-
492,600	PT Medco Energi Internasional Tbk.	-	-	881	568,953,000	0.06	-
92,676,597	Jumlah Efek Ekuitas / Total Equity Instruments				347,008,750,510	34.49	
<u>Efek Utang / Debt securities</u>							
<u>Obligasi Pemerintah / Government Bonds</u>							
20,000,000,000	Obligasi Negara Ritel Republik Indonesia Seri ORI019	15 Februari 2024 / February 15, 2024	5.75	99.83	19,980,186,800	1.99	-
10,000,000,000	Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0058	15 Juni 2032 / June 15, 2032	8.25	107.60	11,006,350,000	1.09	-
10,000,000,000	Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0082	15 September 2030 / September 15, 2030	7.00	101.70	10,256,495,200	1.02	-
<u>Obligasi Perusahaan / Corporate Bonds</u>							
45,000,000,000	Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Tahun 2022 Seri A	21 Juni 2025 / June 21, 2025	6.35	100.00	44,613,013,500	4.43	idAAA
42,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan II Mayora Indah Tahap I Tahun 2020 Seri C	09 September 2025 / September 09, 2025	7.90	100.00	42,245,280,420	4.20	idAA
35,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical Tahap I Tahun 2022 Seri A	09 Agustus 2027 / August 09, 2027	8.00	100.00	36,157,984,100	3.59	idAA-
30,000,000,000	Obligasi IV Waskita Karya Tahun 2022 Seri A	12 Mei 2027 / May 12, 2027	6.65	100.00	29,610,897,000	2.94	idAAA(gg)
25,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan II Sarana Multi Infrastruktur Tahap III Tahun 2019 Seri C	30 Oktober 2024 / October 30, 2024	7.95	101.25	25,202,074,500	2.51	idAAA
25,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan III PLN Tahap III Tahun 2019 Seri B	19 Februari 2024 / February 19, 2024	9.10	105.48	25,076,342,000	2.49	idAAA
25,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan VI Federal International Finance Tahap I Tahun 2023 Seri B	11 Juli 2026 / July 11, 2026	6.00	100.00	24,865,952,250	2.47	idAAA
25,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan II Sarana Multi Infrastruktur Tahap V Tahun 2020 Seri B	11 Desember 2025 / December 11, 2025	6.70	100.00	24,865,916,500	2.47	idAAA
25,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan V Tower Bersama Infrastructure Tahap IV Tahun 2022 Seri B	11 Agustus 2025 / August 11, 2025	6.35	100.00	24,617,188,000	2.45	AA+(idn)
23,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri A	26 Oktober 2025 / October 26, 2025	7.00	100.00	23,022,765,170	2.29	idAAA
22,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Bank BTN Tahap II Tahun 2022 Seri A	24 Mei 2025 / May 24, 2025	5.50	100.00	21,753,189,040	2.16	AA+(idn)
20,000,000,000	Obligasi Berwawasan Lingkungan Berkelanjutan I Bank BRI Tahap II Tahun 2023 Seri A	27 Oktober 2024 / October 27, 2024	6.10	100.00	19,868,615,200	1.98	idAAA
20,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan III Sarana Multi Infrastruktur Tahap I Tahun 2022 Seri B	05 Agustus 2025 / August 05, 2025	5.75	100.00	19,631,720,600	1.95	idAAA
15,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan I Semen Indonesia Tahap II Tahun 2019 Seri A	28 Mei 2024 / May 28, 2024	9.00	103.73	15,115,978,350	1.50	idAA+
15,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan II PLN Tahap I Tahun 2017 Seri B	11 Juli 2024 / July 11, 2024	8.10	101.10	15,093,881,400	1.50	idAAA
15,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Astra Sedaya Finance Tahap II Tahun 2019 Seri C	13 Februari 2024 / February 13, 2024	9.20	107.53	15,042,090,000	1.50	AAA(idn)

**REKSA DANA CAMPURAN
PANIN DANA BERIMBANG
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 CAMPURAN
PANIN DANA BERIMBANG
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF 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 / Nilai Nominal / Number of shares / Par Value	Investasi / Investment	Jatuh Tempo / Maturity Date	Tingkat Bunga dan Bagi Hasil per tahun / Annual Interest and Profit Sharing Rate (%)	Harga Perolehan Rata-rata / Average Book Cost (%)	Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi / Market Value / Amortized Cost (Rp)	Rasio Nilai Pasar / Biaya Perolehan Diamortisasi Terhadap Jumlah Investasi / Ratio Market Value / Amortized Cost to Total Investment (%)	Peringkat / Rating
15,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Mandiri Tunas Finance Tahap I Tahun 2019 Seri B	08 Januari 2024 / January 08, 2024	9.75	107.21	15,010,618,050	1.49	idAAA
15,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan V PNM Tahap I Tahun 2022 Seri B	11 Agustus 2025 / August 11, 2025	5.85	100.00	14,657,020,950	1.46	idAA+
14,690,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Toyota Astra Financial Services Tahap I Tahun 2023 Seri C	11 Juli 2028 / July 11, 2028	6.25	100.00	14,163,321,634	1.41	AAA(idn)
10,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan III Medco Energi Internasional Tahap III Tahun 2020 Seri B	20 Februari 2025 / February 20, 2025	9.30	100.00	10,218,204,800	1.02	idAA-
10,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan IV Indosat Tahap I Tahun 2022 Seri B	26 Oktober 2027 / October 26, 2027	7.70	100.00	10,193,587,600	1.01	idAAA
10,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan II Chandra Asri Petrochemical Tahap III Tahun 2020	12 Februari 2025 / February 12, 2025	8.70	100.00	10,126,498,500	1.01	idAA-
10,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan V Sarana Multigriya Finansial Tahap II Tahun 2019 Seri B	28 Agustus 2024 / August 28, 2024	8.10	101.20	10,076,528,200	1.00	idAAA
10,000,000,000	Obligasi III Oto Multiartha Tahun 2019 Seri C	26 April 2024 / April 26, 2024	9.25	106.63	10,070,135,400	1.00	idAA+
10,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan VI Astra Sedaya Finance Tahap II Tahun 2023 Seri B	26 Oktober 2026 / October 26, 2026	6.40	100.00	10,032,406,000	1.00	AAA(idn)
10,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan VI Astra Sedaya Finance Tahap I Tahun 2023 Seri B	06 Juli 2026 / July 06, 2026	6.00	100.00	9,996,855,600	0.99	AAA(idn)
10,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan V Pegadaian Tahap IV Tahun 2023 Seri A	04 September 2024 / September 04, 2024	5.90	99.65	9,968,435,900	0.99	idAAA
8,000,000,000	Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Tahun 2022 Seri B	21 Juni 2027 / June 21, 2027	6.85	100.00	7,874,220,320	0.78	idAAA
5,000,000,000	Obligasi Berkelanjutan III PNM Tahap II Tahun 2019 Seri B	28 November 2024 / November 28, 2024	8.75	99.69	5,065,919,200	0.50	idAA+
5,100,000,000	Obligasi Berwawasan Lingkungan Berkelanjutan I Bank BRI Tahap I Tahun 2022 Seri B	20 Juli 2025 / July 20, 2025	5.75	100.70	5,008,638,650	0.50	idAAA
589,790,000,000	Jumlah Efek Utang / Total Debt securities				590,488,310,834	58.69	
<u>Instrumen Pasar Uang / Money Market Instruments</u>							
20,000,000,000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.	15 Januari 2024 / January 15, 2024	5.75	100.00	20,000,000,000	1.99	-
15,000,000,000	PT Bank Pan Indonesia Tbk.	28 Januari 2024 / January 28, 2024	6.00	100.00	15,000,000,000	1.49	-
12,000,000,000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk.	29 Januari 2024 / January 29, 2024	5.75	100.00	12,000,000,000	1.19	-
10,000,000,000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk.	15 Januari 2024 / January 15, 2024	6.00	100.00	10,000,000,000	0.99	-
10,000,000,000	PT Bank Pan Indonesia Tbk.	28 Januari 2024 / January 28, 2024	6.00	100.00	10,000,000,000	0.99	-
1,500,000,000	Deutsche Bank AG.	02 Januari 2024 / January 02, 2024	4.19	100.00	1,500,000,000	0.15	-
68,500,000,000	Jumlah Instrumen Pasar Uang / Total Money Market Instruments				68,500,000,000	6.82	
Jumlah / Total					1,005,997,061,344	100.00	

**REKSA DANA CAMPURAN
PANIN DANA BERIMBANG
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 CAMPURAN
PANIN DANA BERIMBANG
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024**
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DI BANK

Pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023, akun ini merupakan kas yang ditempatkan pada Deutsche Bank AG., Cabang Jakarta masing-masing sebesar Rp 1.589.275.502 dan Rp 551.890.169.

4. CASH IN BANK

As of December 31, 2024 and 2023, this account represent cash placed in Deutsche Bank AG., Jakarta Branch, amounted to Rp 1,589,275,502 and Rp 551,890,169, respectively.

5. PIUTANG BUNGA, BAGI HASIL DAN DIVIDEN

Akun ini terdiri dari:

	31 Desember / December 31, 2024
Bunga	
Efek utang	8,210,680,360
Sukuk	548,667,000
Instrumen pasar uang	1,446,575
Dividen	-
Jumlah	8,760,793,935

5. INTEREST, PROFIT SHARING AND DIVIDEND RECEIVABLES

This account consists of:

31 Desember / December 31, 2023	
4,976,257,438	Interest
-	Debt securities
74,536,868	Sharia debt securities
186,021,396	Money market instruments
	Dividend
5,236,815,702	Total

6. BEBAN AKRUAL

Akun ini terdiri dari:

	31 Desember / December 31, 2024
Jasa pengelolaan investasi	381,469,925
Jasa kustodian	57,220,489
Lain-lain	17,820,293
Jumlah	456,510,707

6. ACCRUED EXPENSES

This account consists of:

31 Desember / December 31, 2023	
378,051,566	Management fees
56,707,735	Custodian fees
29,310,502	Others
464,069,803	Total

7. UNIT PENYERTAAN BEREDAR

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

	31 Desember / December 31, 2024
	Persentase / Percentage
Pemodal	100.00
Manajer Investasi	-
Jumlah	100.00

7. OUTSTANDING INVESTMENT UNITS

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

	31 Desember / December 31, 2023
	Persentase / Percentage
Investor	100.00
Investment Manager	-
Total	100.00

**REKSA DANA CAMPURAN
PANIN DANA BERIMBANG
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 CAMPURAN
PANIN DANA BERIMBANG
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024**
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

8. PENDAPATAN

Akun ini terdiri dari:

	2024
Pendapatan investasi	
Pendapatan dividen	1,763,403,200
Pendapatan bunga dan bagi hasil	
Efek utang	49,536,020,528
Sukuk	1,737,210,494
Instrumen pasar uang	4,137,565,771
Jumlah pendapatan bunga dan bagi hasil	55,410,796,793
Keuntungan (kerugian) investasi yang telah direalisasi	3,832,162,493
Kerugian investasi yang belum direalisasi	(6,215,869,801)
Pendapatan lainnya - jasa giro	56,996,398
Jumlah	54,847,489,083

8. INCOME

This account consists of:

	2023	
		Investment income
	21,316,891,361	Dividend income
		Interest income and profit sharing
	40,637,432,972	Debt securities
	-	Sharia debt securities
	5,318,254,064	Money market instruments
		Total interest income and profit sharing
	(18,791,711,490)	Realized gain (loss) on investments
	(4,977,117,707)	Unrealized loss on investments
	4,254,228	Other income - current account
Jumlah	43,508,003,428	Total

9. BEBAN PENGELOLAAN INVESTASI

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

Beban pengelolaan investasi yang dibebankan masing-masing sebesar Rp 3.981.523.130 dan Rp 4.076.178.475 untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2024 dan 2023.

9. MANAGEMENT FEES

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

Management fees charged amounted to Rp 3,981,523,130 and Rp 4,076,178,475 for the years ended December 31, 2024 and 2023, respectively.

10. BEBAN KUSTODIAN

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

10. CUSTODIAN FEES

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

**REKSA DANA CAMPURAN
PANIN DANA BERIMBANG
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 CAMPURAN
PANIN DANA BERIMBANG
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024**
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

10. BEBAN KUSTODIAN (Lanjutan)

Beban jasa kustodian yang dibebankan masing-masing sebesar Rp 597.228.469 dan Rp 611.426.771 untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2024 dan 2023.

10. CUSTODIAN FEES (Continued)

Custodian fees charged amounted to Rp 597,228,469 and Rp 611,426,771 for the years ended December 31, 2024 and 2023, respectively.

11. BEBAN LAIN-LAIN

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

11. OTHER EXPENSES

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

Beban lain-lain yang dibebankan masing-masing sebesar Rp 8.991.955.412 dan Rp 7.018.151.890 untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2024 dan 2023.

Other expenses charged amounted to Rp 8,991,955,412 and Rp 7,018,151,890 for the years ended December 31, 2024 and 2023, respectively.

12. PERPAJAKAN

Rekonsiliasi antara laba sebelum beban pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan taksiran penghasilan kena pajak yang dihitung oleh Reksa Dana untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 adalah sebagai berikut:

12. TAXATION

Reconciliation between profit before income tax expense as shown in the statements of profit or loss and other comprehensive income and estimated taxable income of the Mutual Fund for the years ended December 31, 2024 and 2023, were as follows:

	2024	2023	
Laba sebelum beban pajak penghasilan	41,265,382,792	31,801,395,446	Profit before income tax expense
Beda temporer:			Temporary difference:
Kerugian yang belum direalisasi selama tahun berjalan	6,215,869,801	4,977,117,707	Unrealized loss on investment for the year
Beda tetap:			Permanent difference:
Beban untuk menagih dan memelihara penghasilan yang bukan obyek pajak atau pajaknya pajak atau pajaknya bersifat final	13,582,106,291	11,706,607,982	Expenses to collect and maintain the income that is not subject to tax or final tax
Pendapatan yang pajaknya bersifat final dan bukan obyek pajak:			Income subjected to final tax and non taxable income:
Dividen	(1,763,403,200)	(21,316,891,361)	Dividend
Efek utang	(49,536,020,528)	(40,637,432,972)	Debt securities
Sukuk Instrumen pasar uang	(1,737,210,494)	-	Sharia debt securities
Jasa giro	(4,137,565,771)	(5,318,254,064)	Money market instruments
Kerugian (keuntungan) yang telah direalisasi selama tahun berjalan	(56,996,398)	(4,254,228)	Current account
Realized loss (gain) on investment for the year	(3,832,162,493)	18,791,711,490	
Taksiran penghasilan kena pajak	-	-	Estimated taxable income

12. PERPAJAKAN (Lanjutan)

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023, beban pajak final berasal dari keuntungan yang telah direalisasi atas penjualan efek utang adalah masing-masing sebesar 45.450.000 dan Rp 11.200.000.

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

12. TAXATION (Continued)

For the years ended December 31, 2024 and 2023, final income tax expense arise from capital gain on sale of debt instrument amounted to Rp 45,450,000 and Rp 11,200,000, respectively.

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.

13. TRANSAKSI DENGAN MANAJER INVESTASI

Saldo dan transaksi Reksa Dana dengan Manajer Investasi pada tahun 2024 dan 2023 adalah sebagai berikut:

	2024
Laporan Posisi Keuangan:	
Beban akrual	381,469,925
Laporan Laba Rugi dan	
Penghasilan Komprehensif	
Lain:	
Beban pengelolaan	
Investasi	3,981,523,130

Tidak ada pembelian dan penjualan yang dilakukan melalui PT Panin Asset Management untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2024 dan 2023.

13. TRANSACTION WITH INVESTMENT MANAGER

Balances and transactions of the Mutual Fund with Investment Manager in 2024 and 2023 were as follows:

	2023	
		Statements of Financial Position:
	378,051,566	Accrued expenses
		Statement of Profit or Loss and
		Other Comprehensive Income:
	4,076,178,475	Management fees

There is no purchase and selling transaction with PT Panin Asset Management for the years ended December 31, 2024 and 2023.

14. 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 hasil investasi (%)	4.08
Penurunan hasil	
investasi setelah	
memperhitungkan beban	
penjualan (%)	4.08
Beban investasi (%)	0.62
Perputaran portofolio	0.82
Persentase penghasilan kena	
pajak (%)	-

14. 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	
	3.08	Increase on investment (%)
		Decrease
		on investment after
	(1.83)	calculating selling expenses (%)
	0.64	Investment expenses (%)
	0.26	Portfolio turnover
	-	Percentage of taxable income (%)

14. IKHTISAR KEUANGAN SINGKAT REKSA DANA (Lanjutan)

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

15. 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 dan luar negeri. Perubahan yang terjadi dapat mempengaruhi kinerja perusahaan-perusahaan di Indonesia, termasuk yang tercatat di Bursa Efek Indonesia maupun perusahaan yang menerbitkan Efek utang dan instrumen pasar uang, yang pada gilirannya dapat berdampak pada nilai efek yang diterbitkan perusahaan tersebut.

b. Risiko wanprestasi

Dalam kondisi luar biasa, penerbit surat berharga dimana Reksa Dana berinvestasi pada Efek yang diterbitkannya 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.

14. FINANCIAL SUMMARY OF THE MUTUAL FUND (Continued)

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.

15. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

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

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

a. Risk of economic and political condition changes

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

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.

15. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

c. Risiko likuiditas

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

d. Risiko berkurangnya nilai aktiva bersih setiap unit penyertaan

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

e. Risiko pembubaran dan likuidasi

Dalam hal (i) diperintahkan oleh Otoritas Jasa Keuangan(d/h Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan); dan (ii) Nilai Aset Bersih Reksa Dana kurang dari Rp. 10.000.000.000 selama 120 Hari Bursa berturut-turut, maka sesuai dengan ketentuan Otoritas Jasa Keuangan No. 23/POJK.04/2016 tanggal 13 Juni 2016 pasal 45 huruf c dan d serta dari Kontrak Investasi Kolektif, Manajer Investasi akan melakukan pembubaran dan likuidasi, sehingga hal ini akan mempengaruhi hasil investasi.

15. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

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 (before Bapepam-LK); and (ii) the Net Asset Value of Mutual Funds becomes less than a value equivalent to Rp. 10,000,000,000 for 120 consecutive exchange days, then in accordance with the provisions of the Otoritas Jasa Keuangan No. 23 / POJK.04 / 2016 dated June 13, 2016 article 45 letter c and d and article 31.1 point (iii) of the Collective Investment Contract, the Investment Manager will carry out dissolution and liquidation, so that this will affect the investment returns.

15. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

f. Risiko perubahan peraturan

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

g. Risiko Nilai Tukar Mata Uang

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

16. 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: "Amandemen 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.

15. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

f. Regulation changes risk

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

g. Currency exchange rate risk

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

16. NEW ACCOUNTING STANDARDS

Financial Accounting Standards Board of Institute of Indonesian Chartered Accountant ("DSAK-IAI") has issued the following new standards, amendments and interpretations, but not yet effective for the financial year beginning 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.