

# **REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17**

**Laporan Keuangan  
Beserta Laporan Auditor Independen  
Pada Tanggal 31 Desember 2023 Dan  
Untuk Tahun Yang Berakhir Pada  
Tanggal Tersebut**

***Financial Statements  
With Independent Auditors' Report  
As of December 31, 2023 And  
For The Year Then Ended***

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
DAFTAR ISI/TABLE OF CONTENTS**

---

**Halaman/Pages**

**Surat Pernyataan tentang Tanggung Jawab atas Laporan Keuangan Reksa Dana Terproteksi Panin 17 untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2023 yang ditandatangani oleh:**

***The Statements on the Responsibility for Financial Statements of Reksa Dana Terproteksi Panin 17 for the Year Ended December 31, 2023 signed by:***

- PT Panin Asset Management sebagai Manajer Investasi/*as the Investment Manager*
- PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, sebagai Bank Kustodian/*as the Custodian Bank*

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

**Laporan Keuangan/*Financial Statements***

Laporan Posisi Keuangan/ <i>Statements of Financial Position</i> .....	1
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain/ <i>Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i> .....	2
Laporan Perubahan Aset Bersih/ <i>Statements of Changes in Net Assets</i> .....	3
Laporan Arus Kas/ <i>Statements of Cash Flows</i> .....	4
Catatan atas Laporan Keuangan/ <i>Notes to Financial Statements</i> .....	5-36

\*\*\*\*\*

**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 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT**

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17**

**Yang bertanda tangan di bawah ini:**

Nama : Ridwan Soetedja  
Alamat Kantor : Bursa Efek Indonesia Tower II, Lantai 11  
Jalan Jend. Sudirman Kav. 52-53,  
Jakarta Selatan 12190  
Nomor telepon : 021-29654200  
Jabatan : Presiden Direktur

**Menyatakan bahwa:**

1. Manajer Investasi bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan Reksa Dana Terproteksi Panin 17 ("Reksa Dana") untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 sesuai dengan tugas dan tanggung jawabnya sebagai Manajer Investasi sebagaimana tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana serta sesuai dengan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No. S-469/D.04/2013 tertanggal 24 Desember 2013 perihal Laporan Keuangan Tahunan Produk Investasi Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK);
2. Laporan keuangan Reksa Dana telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. Sesuai dengan tugas dan tanggung jawab kami sebagai Manajer Investasi sebagaimana disebutkan dalam butir 1 diatas, kami menyatakan bahwa:
  - a. Semua informasi dalam laporan keuangan Reksa Dana telah dimuat secara lengkap dan benar, dan;
  - b. Laporan keuangan Reksa Dana tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material.
4. Manajer Investasi bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern dalam Reksa Dana sesuai dengan tugas dan tanggung jawabnya sebagai Manajer Investasi sebagaimana tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana, serta menurut peraturan dan perundangan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

**INVESTMENT MANAGER'S STATEMENT  
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR  
THE FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17**

**The undersigned:**

Name : Ridwan Soetedja  
Office address : Bursa Efek Indonesia Tower II, Lantai 11  
Jalan Jend. Sudirman Kav. 52-53,  
South Jakarta 12920  
Phone number : 021-29654200  
Title : President Director

**Declare that:**

1. Investment Manager is responsible for the preparation and presentation of the financial statements of Reksa Dana Terproteksi Panin 17 (the "Mutual Fund") for year ended December 31, 2023 in accordance with the duties and responsibilities as the Investment Manager as stated in the Collective Investment Contract of Mutual Funds and in accordance with the Circular letter of the Financial Services Authority (FSA) No. S-469/D.04/2013 dated December 24, 2013 regarding the Annual Financial Statements of Investment Products in the form of Collective Investment Contracts (CIC);
2. The financial statements of the Mutual Fund have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;
3. In line with our duties and responsibilities as the Investment Manager, as stated in point 1 above, we declare that:
  - a. All information has been fully and correctly disclosed in the financial statements of the Mutual Fund, and;
  - b. The financial statements of the Mutual Fund do not contain materially misleading information or facts, and do not conceal any information or facts.
4. The Investment Manager is responsible for the internal control system of the Mutual Fund. In accordance with its duties and responsibilities as Investment Manager as stated in the Collective Investment Contract of the Mutual Fund.

This statement has been made truthfully.

**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](mailto:cs@panin-am.co.id)  
Website: [www.panin-am.co.id](http://www.panin-am.co.id)

**Jakarta, 28 Februari/February 28, 2024**

Atas nama dan mewakili Direksi/*For and on behalf of Investment Manager*  
**PT Panin Asset Management**



**Ridwan Soetedja**

Presiden Direktur / *President Director*

**SURAT PERNYATAAN BANK KUSTODIAN  
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT  
REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17**

---

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Tjandraningrum  
Jabatan : Department Head Capital Market Operations  
Alamat Kantor : Financial Institution Business Group  
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk  
Plaza Mandiri lantai 22, Jl. Jend Gatot Subroto Kav. 36-38,  
Jakarta, 12190  
Nomor Telepon : 021-52913555

Bertindak berdasarkan Surat Kuasa nomor : SK.FIB/23/2023 tertanggal 24 Oktober 2023 dengan demikian sah mewakili PT Bank Mandiri (Persero) Tbk., suatu perseroan terbatas terbuka yang beralamat di Plaza Mandiri lantai 22, Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 36-38, Jakarta, 12190 ("Bank Mandiri").

Dengan merujuk kepada pasal 43 ayat 1 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.23/POJK.04/2016 Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, maka Bank Mandiri, dalam kapasitasnya sebagai Bank Kustodian dari Reksa Dana Terproteksi Panin 17 ("Reksa Dana"), berdasarkan Akta Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Terproteksi Panin 17 Nomor 05 tanggal 08 Januari 2020 yang dibuat di hadapan Siti Rumondang Bulan Lubis, SH., M.Kn., Notaris di Jakarta, disebut sebagai "KIK", dengan ini menyatakan bahwa:

1. Bank Kustodian bertanggung jawab terhadap penyusunan dan penyajian laporan keuangan Reksa Dana sesuai dengan fungsi dan kewenangan Bank Kustodian sebagaimana dinyatakan dalam KIK.
2. Laporan keuangan Reksa Dana telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.
3. Tanggung jawab Bank Kustodian atas laporan keuangan Reksa Dana ini hanya terbatas pada kewajiban dan tanggung jawab Bank Kustodian sebagaimana telah ditentukan dalam KIK.
4. Berdasarkan pengetahuan terbaik Bank Kustodian, laporan keuangan Reksa Dana ini telah memuat semua informasi, termasuk informasi atau fakta material, yang diketahui oleh Bank Kustodian dalam kapasitasnya sebagai Bank Kustodian dari Reksa Dana.
5. Bank Kustodian memberlakukan prosedur pengendalian internal dalam mengadministrasikan Reksa Dana, sesuai dengan kewajiban dan tanggung jawabnya seperti yang ditentukan dalam KIK.

Jakarta, 28 Februari 2024

f. Atas nama dan mewakili Bank Kustodian  
**PT Bank Mandiri (Persero) Tbk**



**Tjandraningrum**

Department Head Capital Market Operations

**Laporan Auditor Independen**

**Laporan No. 00092/2.0853/AU.1/09/0169-2/1/III/2024**

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

**Reksa Dana Terproteksi Panin 17**

**Opini**

Kami telah mengaudit laporan keuangan Reksa Dana Terproteksi Panin 17 ("Reksa Dana") terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2023, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan aset bersih, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan, termasuk ikhtisar kebijakan akuntansi yang material.

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan Reksa Dana tanggal 31 Desember 2023, serta kinerja keuangan dan arus kas 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.

**Tanggung Jawab Manajer Investasi dan Bank Kustodian serta 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.

**Independent Auditors' Report**

**Report No. 00092/2.0853/AU.1/09/0169-2/1/III/2024**

**The Unit Holders, Investment Manager and Custodian Bank**

**Reksa Dana Terproteksi Panin 17**

**Opinion**

*We have audited the financial statements of Reksa Dana Terproteksi Panin 17 (the "Mutual Fund") which comprise the statements of financial position as of December 31, 2023, and the statements of profit or loss and other comprehensive income, statements of changes in net assets, and statements of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements including a summary of material accounting policies.*

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

**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 Auditors' 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.*

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



**Tanggung Jawab Manajer Investasi dan Bank Kustodian serta Pihak yang Bertanggung Jawab atas Tata Kelola terhadap Laporan Keuangan (lanjutan)**

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 independen 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 atas pengendalian internal.
- Memeroleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal Reksa Dana.
- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian.

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

*In preparing of financial statements, the Investment Manager and Custodian Bank are responsible for assessing the ability of Mutual Fund 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 reporting process.*

**Auditors' 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 independent auditors' 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.*
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Investment Manager and Custodian Bank.*



**Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan (lanjutan)**

- 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 independen 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 independen 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 Manajer Investasi dan Bank Kustodian mengenai, antara lain, ruang lingkup dan saat yang direncanakan atas audit, serta temuan audit signifikan, termasuk setiap defisiensi signifikan dalam pengendalian internal yang kami identifikasi selama audit kami.

**Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements (continued)**

- *Conclude on the appropriateness of Investment Manager and Custodian Bank 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 ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our independent auditors' 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 independent auditors' report. However, future events or conditions may cause the Mutual Fund to cease to continue as a going concern.*
- *Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*

*We communicate with the Investment Manager and Custodian Bank 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.*

TJAHJADI & TAMARA

**Roy Tamara, SE., Ak., CPA**  
Izin Akuntan Publik No. AP.0169/  
License of Public Accountant No. AP.0169

28 Februari / February 28, 2024



00092



**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN**  
**31 DESEMBER 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17**  
**STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**  
**DECEMBER 31, 2023**  
*(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)*

	Catatan/ Notes	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
Portofolio efek	2,4			<i>Investment portfolio</i>
Efek utang				<i>Debt instruments (with</i>
(biaya perolehan sebesar				<i>acquisition cost of</i>
Rp975.180.000.000				<i>Rp975,180,000,000</i>
masing-masing pada tanggal				<i>December 31, 2023</i>
31 Desember 2023		947.953.656.000	956.101.536.000	<i>and 2022, respectively)</i>
dan 2022)				<i>Money market instruments</i>
Instrumen pasar uang		38.500.000.000	34.500.000.000	
Jumlah portofolio efek		986.453.656.000	990.601.536.000	<i>Total investment portfolios</i>
Kas di bank	2,5	4.780.774.279	586.025.264	<i>Cash in bank</i>
Piutang bunga	2,6	2.401.299.439	2.432.895.499	<i>Interest receivables</i>
<b>JUMLAH ASET</b>		<b>993.635.729.718</b>	<b>993.620.456.763</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>
<b>LIABILITAS</b>				<b>LIABILITY</b>
Beban akrual	2,8,16	192.079.676	192.187.892	<i>Accrued expenses</i>
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>		<b>192.079.676</b>	<b>192.187.892</b>	<b>TOTAL LIABILITY</b>
<b>NILAI ASET BERSIH</b>				<b>NET ASSET VALUE</b>
Jumlah kenaikan nilai aset bersih		993.443.650.042	993.428.268.871	<i>Total increase net assets value</i>
<b>JUMLAH NILAI ASET BERSIH</b>		<b>993.443.650.042</b>	<b>993.428.268.871</b>	<b>TOTAL NET ASSET VALUE</b>
<b>JUMLAH UNIT PENYERTAAN BEREDAR</b>	9	<b>990.000.000,0000</b>	<b>990.000.000,0000</b>	<b>TOTAL OUTSTANDING INVESTMENT UNITS</b>
<b>NILAI ASET BERSIH PER UNIT PENYERTAAN</b>		<b>1.003,4784</b>	<b>1.003,4629</b>	<b>NET ASSET VALUE PER INVESTMENT UNIT</b>

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

*The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements taken as a whole.*

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND  
OTHER COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
<b>PENDAPATAN</b>				<b>INCOME</b>
Pendapatan investasi	2			Investment income
Pendapatan bunga	10	61.643.806.965	61.447.393.151	Interest income
Kerugian investasi yang belum direalisasi		(8.147.880.000)	(8.170.344.000)	Unrealized loss on investments
Pendapatan lainnya	11	13.362.361	30.238.719	Miscellaneous income
<b>JUMLAH PENDAPATAN - BERSIH</b>		<b>53.509.289.326</b>	<b>53.307.287.870</b>	<b>TOTAL INCOME - NET</b>
<b>BEBAN</b>	2			<b>EXPENSES</b>
Beban investasi				Investment expense
Beban pengelolaan investasi	12,16	711.877.732	711.955.458	Investment management expense
Beban kustodian	13	1.002.644.685	1.002.754.164	Custodian expense
Beban lain-lain	7b,14	6.496.466.965	6.452.763.129	Other expenses
Beban lainnya	7b	2.672.472	6.047.744	Miscellaneous expense
<b>JUMLAH BEBAN</b>		<b>8.213.661.854</b>	<b>8.173.520.495</b>	<b>TOTAL EXPENSES</b>
<b>LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>		<b>45.295.627.472</b>	<b>45.133.767.375</b>	<b>INCOME BEFORE INCOME TAX EXPENSES</b>
<b>BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>				<b>INCOME TAX EXPENSES</b>
Pajak kini	7a	-	-	Current Tax
<b>LABA TAHUN BERJALAN</b>		<b>45.295.627.472</b>	<b>45.133.767.375</b>	<b>INCOME FOR THE CURRENT YEAR</b>
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN</b>		-	-	<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME</b>
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN</b>		<b>45.295.627.472</b>	<b>45.133.767.375</b>	<b>COMPREHENSIVE INCOME FOR THE CURRENT YEAR</b>

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

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements taken as a whole.

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
LAPORAN PERUBAHAN ASET BERSIH  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
STATEMENTS OF CHANGES IN NET ASSETS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2023**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	Transaksi Dengan Pemegang Unit Penyertaan/ Transaction with Holder of Investment Unit	Kenaikan Nilai Aset Bersih/ Increase Net Asset Value	Penghasilan Komprehensif Lain/ Other Comprehensive Income	Jumlah Nilai Aset Bersih/ Total Net Asset Value	
<b>Saldo pada tanggal 1 Januari 2022</b>		932.193.896.653	61.288.826.973	-	993.482.723.626	<b>Balance as of January 1, 2022</b>
<b>Perubahan aset bersih pada tahun 2022</b>						<b>Changes in net assets in 2022</b>
Penghasilan komprehensif tahun berjalan		-	45.133.767.375	-	45.133.767.375	Comprehensive income for the current year
Transaksi dengan pemegang unit penyertaan Distribusi kepada pemegang unit penyertaan	15	(45.188.222.130)	-	-	(45.188.222.130)	Transaction with holders of investment unit Distribution income to unit holder
<b>Saldo pada tanggal 31 Desember 2022</b>		<b>887.005.674.523</b>	<b>106.422.594.348</b>	-	<b>993.428.268.871</b>	<b>Balance as of December 31, 2022</b>
<b>Perubahan aset bersih pada tahun 2023</b>						<b>Changes in net assets in 2023</b>
Penghasilan komprehensif tahun berjalan		-	45.295.627.472	-	45.295.627.472	Comprehensive income for the current year
Transaksi dengan pemegang unit penyertaan Distribusi kepada pemegang unit penyertaan	15	(45.280.246.301)	-	-	(45.280.246.301)	Transaction with holders of investment unit Distribution income to unit holder
<b>Saldo pada tanggal 31 Desember 2023</b>		<b>841.725.428.222</b>	<b>151.718.221.820</b>	-	<b>993.443.650.042</b>	<b>Balance as of December 31, 2023</b>

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

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements taken as a whole.

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17**  
**LAPORAN ARUS KAS**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17**  
**STATEMENTS OF CASH FLOWS**  
**FOR THE YEAR ENDED**  
**DECEMBER 31, 2023**  
*(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)*

	<b>31 Desember/ December 31, 2023</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2022</b>	
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>			<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>
Penerimaan dari pendapatan investasi			<i>Cash received from investment income</i>
Efek utang	60.838.538.642	60.840.000.000	<i>Debt instruments</i>
Instrumen pasar uang	836.864.383	590.320.274	<i>Money market instruments</i>
Penerimaan dari pendapatan lainnya			<i>Cash received from miscellaneous income</i>
Jasa giro	13.362.361	30.238.719	<i>Current accounts</i>
Penerimaan penjualan portofolio efek	437.400.000.000	170.800.000.000	<i>Received from investment portfolios</i>
Pembayaran pembelian portofolio efek	(441.400.000.000)	(178.700.000.000)	<i>Payment of the purchase of investment portfolios</i>
Pembayaran beban investasi	(1.964.874.846)	(1.963.130.659)	<i>Payment of investment expenses</i>
Pembayaran beban pajak	(6.248.895.224)	(6.211.526.374)	<i>Payment of tax expenses</i>
<b>Kas Bersih Diperoleh Dari Aktivitas Operasi</b>	<b>49.474.995.316</b>	<b>45.385.901.960</b>	<b>Net Cash Provided By Operating Activities</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>			<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>
Distribusi kepada pemegang unit penyertaan	(45.280.246.301)	(45.188.222.130)	<i>Distribution income to unit holders</i>
<b>Kas Bersih Digunakan Untuk Aktivitas Pendanaan</b>	<b>(45.280.246.301)</b>	<b>(45.188.222.130)</b>	<b>Net Cash Used In Financing Activities</b>
<b>KENAIKAN BERSIH KAS DI BANK</b>	<b>4.194.749.015</b>	<b>197.679.830</b>	<b>NET INCREASE CASH IN BANK</b>
<b>KAS DI BANK PADA AWAL TAHUN</b>	<b>586.025.264</b>	<b>388.345.434</b>	<b>CASH IN BANK AT THE BEGINNING OF THE YEAR</b>
<b>KAS DI BANK PADA AKHIR TAHUN</b>	<b>4.780.774.279</b>	<b>586.025.264</b>	<b>CASH IN BANK AT THE END OF THE YEAR</b>

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

*The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements taken as a whole.*

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**1. UMUM**

**Pendirian dan Informasi Umum**

Reksa Dana Terproteksi Panin 17 ("Reksa Dana") adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif berdasarkan Undang-undang Pasar Modal No. 8 Tahun 1995 dan Peraturan No. IV.B.1, Lampiran Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (sekarang Otoritas Jasa Keuangan (OJK)) No. KEP-22/PM/1996 tanggal 17 Januari 1996 mengenai "Pedoman Pengelolaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif" yang telah diubah dengan Surat Keputusan Ketua OJK No. 23/POJK.04/2016 tanggal 13 Juni 2016, mengenai "Peraturan OJK tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif" dan perubahannya yaitu Peraturan OJK No. 2/POJK.04/2020 tanggal 8 Januari 2020, mengenai "Perubahan atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 23/POJK.04/2016 tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif" dan terakhir kali telah diubah dengan Peraturan OJK No. 4 Tahun 2023 tanggal 30 Maret 2023, mengenai "Perubahan Kedua atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 23/POJK.04/2016 tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif" serta Surat Keputusan Ketua OJK No. KEP- 262/BL/2011 tanggal 31 Mei 2011 mengenai Peraturan No. IV.C.4 yang telah diubah dengan Salinan Peraturan OJK No. 48/POJK.04/2015 tanggal 23 Desember 2015 mengenai "Pedoman Pengelolaan Reksa Dana Terproteksi, Reksa Dana dengan Penjaminan dan Reksa Dana Indeks".

Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Terproteksi Panin 17 antara PT Panin Asset Management sebagai Manajer Investasi dan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam Akta No. 5 tanggal 8 Januari 2020 dibuat dihadapan Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., di Tangerang.

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**1. GENERAL**

**Establishment and General Information**

*Reksa Dana Terproteksi Panin 17 ("the Mutual Fund") is a Mutual Fund in the form of a Collective Investment Contract based on Capital Market Law No. 8 of 1995 and Regulation No. IV.8.1, attachment to the Decree of the Chairman of the Capital Market Financial Institutions Supervisory Agency (currently Financial Services Authority (FSA)) No. KEP-22/PM/1996 dated January 17, 1996 concerning "Guidelines for Mutual Fund Management in the Form of Collective Investment Contract" which has been amended by the Decree of the Chairman of the FSA No.23/POJK.04/2016 dated June 13, 2016 concerning "Mutual Funds in the Form of Collective Investment Contract" and its amendment, i.e., FSA Regulation No. 2/POJK.04/2020 dated January 8, 2020 concerning "Amendments to FSA Regulation No. 23/POJK.04/2016 concerning Mutual Funds in the Form of Collective Investment Contracts". and was most recently amended by FSA Regulation No. 4 Year 2023 dated March 30, 2023, concerning "Second Amendment to FSA Regulation No. 23/POJK.04/2016 concerning Mutual Funds in the Form of Collective Investment Contracts" as well as Decree of the Chairman of OJK No. KEP-262/BL/2011 dated May 31, 2011 regarding Regulation No. IV.C.4 which has been amended with a copy of OJK Regulation No. 48/POJK.04/2015 dated December 23, 2015 concerning "Guidelines for the Management of Protected Mutual Funds, Guaranteed Mutual Funds and Index Mutual Funds".*

*The Collective Investment Contract Reksa Dana Terproteksi Panin 17 between PT Panin Asset Management as the Investment Manager and and PT Bank Mandiri (Persero) Tbk as the Custodian Bank is was stated in deed No. 5 dated January 8, 2020 was drawn up before Notary Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn., ini Tangerang.*

**1. UMUM (lanjutan)**

**Pendirian dan Informasi Umum (lanjutan)**

Jumlah unit penyertaan yang ditawarkan selama masa penawaran umum sesuai dengan Kontrak Investasi Kolektif adalah secara terus menerus dengan jumlah sekurang-kurangnya 10.000.000 (sepuluh juta) unit penyertaan sampai dengan jumlah sebanyak-banyaknya 10.000.000.000 (sepuluh miliar) unit penyertaan. Setiap unit penyertaan Reksa Dana ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai aset bersih awal sebesar Rp1.000 (seribu Rupiah)

Reksa Dana telah memperoleh pernyataan efektif berdasarkan Surat Keputusan Ketua OJK No. S-237/PM.21/2020 tanggal 26 Februari 2020. Tanggal dimulainya peluncuran adalah tanggal 28 Agustus 2020.

**Komite Investasi dan Tim Pengelola Investasi**

PT Panin Asset Management sebagai Manajer investasi didukung oleh tenaga profesional yang terdiri dari Komite Investasi dan Tim Pengelola Investasi. Komite Investasi akan mengarahkan dan mengawasi Tim Pengelola Investasi dalam menjalankan kebijakan dan strategi investasi sehari-hari sesuai dengan tujuan investasi. Tim Pengelola Investasi bertugas sebagai pelaksana harian atas kebijaksanaan, strategi, dan eksekusi investasi yang telah diformulasikan bersama dengan Komite Investasi.

Susunan Komite Investasi dan Tim Pengelola Investasi pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

**Komite Investasi**

Ketua : Ridwan Soetedja  
Anggota : Rudiyanto

**Tim Pengelola Investasi**

Ketua : Winston S.A. Sual  
Anggota : Carl Julio Bisma

**1. GENERAL (continued)**

**Establishment and General Information (continued)**

The number of investment units offered during the public offering period in accordance with the Collective Investment Contract is continuous with a minimum number of 10,000,000 (ten million) investment units up to a maximum number of 10,000,000,000 (ten billion) investment units. Each unit investment of Mutual Fund is offered at a price equal to the initial net asset value of Rp1,000 (one thousand Rupiah)

The Mutual Fund obtained the Notice of Effectivity based on Decision Letter from the Chairman of the FSA No. S-237/PM.21/2020 dated February 26, 2020. Launching date is August 28, 2020.

**Investment Committee and Investment Management Team**

PT Panin Asset Management as an Investment Manager is supported by professionals consisting of an investment committee and an investment management team. The investment committee will direct and supervise the investment management team in carrying out daily investment policies and strategies in accordance with investment objectives. The Investment Management Team is tasked with the daily implementation of investment policies, strategies, and execution that have been formulated together with the Investment Committee.

The composition of the investment committee and investment management team on December 31, 2023 are as follows:

**Investment Committee**

: Chairman  
: Member

**Investment Management Team**

: Chairman  
: Member

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**1. UMUM (lanjutan)**

**Komite Investasi dan Tim Pengelola  
Investasi (lanjutan)**

Susunan Komite Investasi dan Tim Pengelola  
Investasi pada tanggal 31 Desember 2022  
adalah sebagai berikut:

**Komite Investasi**

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

**Tim Pengelola Investasi**

Ketua :	Winston S.A. Sual
Anggota :	Carl Julio Bisma

**Tujuan dan Kebijakan Investasi**

Reksa Dana bertujuan untuk memperoleh  
tingkat pendapatan Investasi yang stabil  
melalui investasi sesuai dengan Kebijakan  
Investasi.

Sesuai dengan tujuan investasinya,  
Reksa Dana mempunyai komposisi portofolio  
sebagai berikut:

- a. Minimum 80% (delapan puluh persen) dan  
maksimum 100% (seratus persen) dari nilai  
aset bersih pada efek bersifat utang yang  
diterbitkan dan/atau dijamin oleh  
Pemerintah Republik Indonesia dan/atau  
Efek bersifat utang yang diterbitkan oleh  
korporasi dan/atau lembaga internasional  
dimana Pemerintah Republik Indonesia  
menjadi salah satu anggotanya dan/atau  
efek bersifat utang lainnya yang ditetapkan  
oleh OJK di kemudian hari, yang telah  
diperingkat oleh Perusahaan Peringkat  
efek yang telah terdaftar di OJK dan masuk  
dalam kategori layak investasi (*investment  
grade*), yang diperdagangkan baik di dalam  
maupun di luar negeri; dan

**1. GENERAL (continued)**

**Investment Committee and Investment  
Management Team (continued)**

The composition of the investment committee  
and investment management team on  
December 31, 2022 are as follows:

**Investment Committee**

: Chairman
: Member
: Member
: Member
: Member

**Investment Management Team**

: Chairman
: Member

**Investment Objectives and Policies**

Mutual Funds aim to obtain a stable Level of  
investment income through investment in  
accordance with the Investment Policy.

In accordance with the investment policies, the  
Mutual Fund have the following portfolio  
composition:

- a. Minimum 80% (eighty percent) and  
maximum 100% (one hundred percent) of  
the net asset value in debt securities and/or  
guaranteed by the Government of the  
Republic of Indonesia, and/or debt  
securities issued by corporations and/or  
international institutions where the  
Government of the Republic of Indonesia  
becomes one of its members, and/or other  
debt securities determined by the FSA at a  
later date that have been rated by a  
securities rating company that has been  
registered with the FSA and are included in  
the investment grade category and are  
traded both within the country and  
overseas; and

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**1. UMUM (lanjutan)**

**Tujuan dan Kebijakan Investasi (lanjutan)**

Sesuai dengan tujuan investasinya, Reksa Dana mempunyai komposisi portofolio sebagai berikut: (lanjutan)

- b. Minimum 0% (nol persen) dan maksimum 20% (dua puluh persen) dari nilai aset bersih pada efek bersifat ekuitas yang diperdagangkan baik di dalam maupun di luar negeri dan/atau instrumen pasar uang dalam negeri yang mempunyai jatuh tempo tidak lebih dari 1 (satu) tahun dan/atau deposito sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

**Laporan Keuangan**

Transaksi unit penyertaan dan nilai aset bersih per unit penyertaan dipublikasikan hanya pada hari-hari bursa, dimana hari terakhir bursa di bulan Desember 2023 dan 2022 masing-masing adalah tanggal 29 Desember 2023 dan 30 Desember 2022. Laporan keuangan Reksa Dana untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 ini disajikan berdasarkan posisi aset bersih Reksa Dana pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Laporan keuangan Reksa Dana untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023 telah diselesaikan dan diotorisasi untuk penerbitan pada tanggal 28 Februari 2024 oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian yang bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan masing-masing sebagai Manajer Investasi dan Bank Kustodian sebagaimana tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana serta menurut peraturan dan perundangan yang berlaku atas laporan keuangan Reksa Dana tersebut.

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**1. GENERAL (continued)**

**Investment Objectives and Policies  
(continued)**

*In accordance with the investment policies, the Mutual Fund have the following portfolio composition: (continued)*

- b. Minimum 0% (zero percent) and maximum 20% (twenty percent) of the net asset value of equity securities traded both domestically and abroad and/or domestic money market instruments that have a maturity of not more than 1 (one) year and/or deposits in accordance with the laws and regulations in force in Indonesia.*

**Financial Statements**

*Transactions of units and net asset value per investment unit were published only on the bourse day. The last bourse day in December 2023 and 2022 were December 29, 2023 and December 30, 2022, respectively. The financial statements of the Mutual Fund for the year ended December 31, 2023 and 2022 were presented based on the position of the Mutual Fund's net assets on December 31, 2023 and 2022, respectively.*

*The Mutual Fund's financial statements for the year ended December 31, 2023 have been completed and authorized on February 28, 2024 by Investment Manager and Custodian Bank who are responsible for the preparation and presentation of financial statements as a Investment Manager and Custodian Bank, respectively as stipulated in the Mutual Fund's Collective Investment Contract, and in accordance with the prevailing laws and regulations.*



**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL**

Kebijakan akuntansi yang material yang diterapkan secara konsisten dalam penyusunan laporan keuangan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

**Dasar Penyajian Laporan Keuangan dan Pernyataan Kepatuhan**

Laporan keuangan disusun dan disajikan 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 (IAI) dan Dewan Standar Akuntansi Syariah IAI serta peraturan OJK No. 33/POJK.04/2020 tanggal 25 Mei 2020, mengenai "Penyusunan Laporan Keuangan Produk Investasi Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif" dan Salinan Surat Edaran OJK Republik Indonesia No. 14/SEOJK.04/2020 tanggal 8 Juli 2020, mengenai "Pedoman Perlakuan Akuntansi Produk Investasi Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif".

Dasar pengukuran laporan keuangan ini adalah biaya perolehan (*historical cost*), kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengukuran lain, sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut. Laporan keuangan ini disusun dengan metode akrual, kecuali laporan arus kas.

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 untuk penyusunan dan penyajian laporan keuangan Reksa Dana adalah mata uang Rupiah (Rp) yang juga merupakan mata uang fungsional Reksa Dana. Angka-angka di laporan keuangan adalah dalam Rupiah, kecuali jumlah unit penyertaan beredar atau jumlah lain yang dinyatakan secara khusus.

**2. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING POLICIES**

*The significant accounting material applied consistently in the preparation of the financial statements for the years ended December 31, 2023 and 2022 are as follow:*

***Basis of Presentation of Financial Statements and Statement of Compliance***

*The financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards ("SAK"), which comprise the statements and interpretations issued by the Board of Financial Accounting Standards of the Institute of Indonesia Chartered Accountants (IAI) and the Board of Sharia Accounting Standards IAI of and OJK Regulation No. 33/POJK.04/2020 dated May 25, concerning 2020 "Presentation of Financial Statements of Investment Product in the Form of Collective Investment Contract" and OJK Circular Letter No. 14/SEOJK.04/2020 dated July 8, 2020 concerning "Guidelines for the Accounting Treatment of Investment Product in the Form of Collective Investment Contract".*

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

*The statements of cash flows are prepared using the direct method with classifications of cash flows into operating and financing activities. Investing activities are not separately classified since the investing activities are the main operating activities of the Mutual Fund.*

*The currency used in preparation and presentation of the financial statements of the Mutual Fund is Rupiah (Rp) which is also the functional currency of the Mutual Fund. The figures in the financial statements are in Rupiah, unless the number of outstanding investment units or other amounts otherwise stated.*

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG  
MATERIAL (lanjutan)**

**Perubahan Kebijakan Akuntansi**

Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK-IAI) telah menerbitkan amendemen dan interpretasi yang berlaku efektif mulai 1 Januari 2023 sebagai berikut:

- Amendemen PSAK 1, "Penyajian Laporan Keuangan tentang pengungkapan kebijakan akuntansi yang mengubah istilah "signifikan" menjadi "material" dan memberi penjelasan mengenai kebijakan akuntansi material";
- PSAK 25 "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan";
- Amendemen PSAK 16 "Aset Tetap tentang hasil sebelum penggunaan yang diintensikan";
- Amendemen PSAK 46 "Pajak Tanggahan terkait aset dan liabilitas yang timbul dari transaksi Tunggal"; dan
- Revisi PSAK 107 "Akuntansi Ijarah".

Penerapan dari amendemen dan interpretasi di atas tidak menimbulkan perubahan substansial atas kebijakan akuntansi Reksa Dana dan tidak memiliki dampak signifikan terhadap laporan keuangan pada tahun berjalan atau tahun sebelumnya.

**Standar Akuntansi yang Telah Diterbitkan  
Namun Belum Berlaku Efektif**

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

- Amendemen PSAK 1, "Penyajian Laporan Keuangan" terkait klasifikasi liabilitas sebagai jangka pendek atau jangka panjang; dan
- Amendemen PSAK 73, "Sewa" terkait liabilitas sewa pada transaksi jual dan sewa-balik.

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING  
POLICIES (continued)**

**Changes in Accounting Policies**

*Financial Accounting Standard Board of Indonesian Institute of Accountant (DSAK-IAI) has issued the following amendments and interpretations which were effective on or after January 1, 2023 as follows:*

- *Amendments to SFAS 1, "Presentation of Financial Statements regarding disclosure of accounting policies that change the term "significant" to "material" and provide explanations of material accounting policies";*
- *SFAS 25 "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors";*
- *Amendments of SFAS 16 "Fixed Assets regarding proceeds before intended use";*
- *Amendments of SFAS 46 "Deferred Tax Assets and Liabilities arising from a single transaction"; and*
- *Revision SFAS 107 "Accounting of Ijarah".*

*The adoption of these amended and interpretations of the above standards did not result in substantial changes to the Mutual Fund's accounting policies and had no material impact to the financial statements for the current period or prior financial years.*

**Accounting Standard Issued But Not Yet Effective**

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

- *Amendments of SFAS 1, "Presentation of Financial Statements" regarding classification of liabilities as current or non-current; and*
- *Amendments of SFAS 73, "Leases" regarding lease liabilities in sale-and-lease back transactions.*

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG  
MATERIAL (lanjutan)**

**Standar Akuntansi yang Telah Diterbitkan  
Namun Belum Berlaku Efektif (lanjutan)**

Standar tersebut akan berlaku efektif pada tanggal 1 Januari 2024 dan penerapan dini diperbolehkan.

- Amendemen PSAK 1, "Penyajian Laporan Keuangan" terkait liabilitas jangka panjang dengan kovenan;
- PSAK 74, "Kontrak Asuransi"; dan
- Amendemen PSAK 74 "Kontrak Asuransi tentang Penerapan Awal PSAK 74 dan PSAK 71 – Informasi Komparatif".

Standar tersebut akan berlaku efektif pada tanggal 1 Januari 2025.

Pada saat penerbitan laporan keuangan, Reksa Dana masih mengevaluasi dampak yang mungkin timbul dari penerapan standar baru tersebut serta pengaruhnya pada laporan keuangan Reksa Dana.

Mulai tanggal 1 Januari 2024, referensi terhadap masing-masing PSAK dan ISAK akan diubah sebagaimana diumumkan oleh DSAK-IAI.

**Transaksi dengan Pihak Berelasi**

Sesuai dengan Keputusan Kepala Departemen Pengawasan Pasar Modal 2A No. KEP-04/PM.21/2014 tanggal 7 Oktober 2014 tentang Pihak Berelasi terkait Pengelolaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, PT Panin Asset Management, Manajer Investasi, adalah pihak berelasi Reksa Dana.

**Portofolio Efek**

Portofolio efek terdiri dari efek utang dan instrumen pasar uang. Instrumen pasar uang merupakan deposito berjangka.

**Kas di Bank**

Merupakan saldo kas yang dimiliki Reksa Dana dan dikelola oleh Bank Kustodian yang merupakan simpanan yang tidak dibatasi penggunaannya.

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING  
POLICIES (continued)**

**Accounting Standard Issued But Not Yet  
Effective (continued)**

The above standard will be effective on January 1, 2024 and early adoption is permitted.

- Amendments of SFAS 1, "Presentation of Financial Statements" regarding long-term liabilities with covenant; and
- SFAS 74, "Insurance Contract"; and
- Amendments of SFAS 74, "Insurance Contracts on Initial Application of SFAS 74 and SFAS 71 - Comparative Information".

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

As at the authorisation date of the financial statements, the Mutual Fund is still evaluating the potential impact from the implementation of these new standards and the effect on the Mutual Fund's financial statements.

Beginning January 1, 2024, references SFAS and IFAS will be changed as published by DSAK-IAI.

**Transactions with Related Party**

In accordance with the Decision of the Head of Department of the Capital Market Supervisory 2A No. KEP-04/PM.21/2014 dated October 7, 2014 concerning Related Parties in the Management of Mutual Fund in the Form of Collective Investment Contract, PT Panin Asset Management, the investment Manager, is a related party of the Mutual Fund.

**Investment Portfolios**

The investments portfolio consist of debt instruments and money market instruments. Money market instruments consist of time deposits.

**Cash in Bank**

Represents cash balances owned by Mutual Funds and managed by Custodian Banks which are deposits are not restricted in use.

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG  
MATERIAL (lanjutan)**

**Nilai Aset Bersih Reksa Dana**

Nilai aset bersih Reksa Dana dihitung dan ditentukan pada setiap akhir hari bursa dengan menggunakan nilai pasar wajar.

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

**Instrumen Keuangan**

Reksa Dana menerapkan PSAK 71 "Instrumen Keuangan": pengakuan dan pengukuran, mengenai pengaturan instrumen keuangan terkait klasifikasi dan pengukuran, penurunan nilai atas aset keuangan dan akuntansi lindung nilai.

a. Klasifikasi, Pengukuran dan Pengakuan

Aset Keuangan

Klasifikasi dan pengukuran aset keuangan didasarkan pada model bisnis dan arus kas kontraktual. Reksa Dana menilai apakah arus kas aset keuangan tersebut semata-mata dari pembayaran pokok dan bunga. Aset keuangan diklasifikasikan dalam tiga kategori sebagai berikut:

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

Reksa Dana menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada pengakuan awal dan tidak bisa melakukan perubahan setelah penerapan awal tersebut.

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING  
POLICIES (continued)**

**Net Asset Value of Mutual Fund**

Net asset value of Mutual Fund is calculated and determined at the end of bourse day using fair market value.

Net asset value per investment unit is calculated based on the net asset value of the Mutual Fund at the end of bourse day divided by total outstanding investment units.

**Financial Instruments**

Mutual Fund implement SFAS 71 "Financial Instruments": recognition and measurement, regarding the arrangement of financial instruments related to classification and measurement, impairment of financial assets and hedging accounting.

a. Classification, Measurement and Recognition

Financial Assets

The classification and measurement of financial assets is based on business models and contractual cash flows. Mutual Fund assess whether the cash flow of financial assets is solely from principal and interest payments. Financial assets are classified into three categories as follows:

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

The Mutual Fund determines the classification of its financial assets at initial recognition and cannot change the classification which already made at initial adoption.

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG  
MATERIAL (lanjutan)**

**Instrumen Keuangan (lanjutan)**

- a. Klasifikasi, Pengukuran dan Pengakuan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Reksa Dana hanya memiliki aset keuangan sebagai berikut:

- (1) Aset Keuangan yang Diukur pada Biaya Perolehan Diamortisasi

Klasifikasi ini berlaku jika memenuhi kriteria berikut:

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

Aset keuangan pada biaya perolehan diamortisasi diukur pada jumlah yang diakui saat pengakuan awal dikurangi pembayaran pokok, ditambah atau dikurangi dengan amortisasi kumulatif menggunakan metode suku bunga efektif yang dihitung dari selisih antara nilai awal dan nilai jatuh temponya, dan dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, kategori ini meliputi portofolio efek dalam instrumen pasar uang (deposito berjangka), kas di bank dan piutang bunga.

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING  
POLICIES (continued)**

**Financial Instruments (continued)**

- a. Classification, Measurement and Recognition (continued)

Financial Assets (continued)

As of December 31, 2023 and 2022, Mutual Fund only has the following financial assets:

- (1) Financial Assets Measured at Amortized Cost

This classification applies if it meets the following criteria:

- Financial assets are managed in business model aims to have financial assets to obtain contractual cash flows; and
- The contractual terms of the financial assets give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Financial assets at amortized cost is measured at initial amount minus the principal repayments, plus or minus the cumulative amortization using the effective interest rate method of any difference between that initial amount and the maturity amount, adjusted for allowance for impairment.

As of December 31, 2023 and 2022, this category includes investment portfolios in money market instruments (time deposits), cash in banks and interest receivable.

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG  
MATERIAL (lanjutan)**

**Instrumen Keuangan (lanjutan)**

- a. Klasifikasi, Pengukuran dan Pengakuan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Reksa Dana hanya memiliki aset keuangan sebagai berikut: (lanjutan)

- (2) Aset Keuangan yang diukur pada Nilai Wajar melalui Laba Rugi

Instrumen utang yang tidak memiliki kriteria biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain. Keuntungan dan kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar dan penjualan aset keuangan diakui di dalam laporan laba rugi dan dicatat masing-masing sebagai "Keuntungan/(kerugian) investasi yang belum direalisasi" dan "Keuntungan/(kerugian) investasi yang telah direalisasi.

**Pengakuan**

Transaksi aset keuangan Reksa Dana diakui pada tanggal perdagangan.

Liabilitas Keuangan

Liabilitas keuangan diklasifikasikan dalam kategori berikut:

- Liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi; dan
- Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

**Liabilitas Keuangan yang Diukur pada Biaya Perolehan Diamortisasi**

Liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi diukur pada jumlah yang diakui saat pengakuan awal dikurangi pembayaran pokok, ditambah atau dikurangi dengan amortisasi kumulatif menggunakan metode suku bunga efektif yang dihitung dari selisih antara nilai awal dan nilai jatuh temponya.

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING  
POLICIES (continued)**

**Financial Instruments (continued)**

- a. Classification, Measurement and Recognition (continued)

Financial Assets (continued)

As of December 31, 2023 and 2022, Mutual Fund only has the following financial assets: (continued)

- (2) Financial Assets Measured at Fair Value Through Profit or Loss

Debt instruments that do not have amortized cost or fair value through other comprehensive income criteria. Gains and losses arising from changes in fair value and sales of financial assets are recognized in the profit or loss statement and recorded, respectively, as "unrealized investment gains/losses" and "realized investment gains/losses.

**Recognition**

Transaction of the Mutual Fund's financial assets are recognized on the trade date.

Financial Liabilities

Financial liabilities are classified in the following categories:

- Financial liabilities measured at amortized costs; and
- Financial liabilities measured at fair value through profit or loss.

**Financial Liabilities Measured at Amortized Cost**

Financial liabilities at amortized cost is measured at initial amount minus the principal repayments, plus or minus the cumulative amortization using the effective interest rate method of any difference between that initial amount and the maturity amount.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG  
MATERIAL (lanjutan)

Instrumen Keuangan (lanjutan)

- a. Klasifikasi, Pengukuran dan Pengakuan  
(lanjutan)

Liabilitas Keuangan (lanjutan)

Liabilitas Keuangan yang Diukur pada  
Biaya Perolehan Diamortisasi (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan  
2022, kategori ini meliputi beban akrual.

Instrumen Ekuitas

Instrumen ekuitas adalah setiap kontrak  
yang memberikan hak residual atas aset  
suatu entitas setelah dikurangi dengan  
seluruh liabilitasnya.

Suatu instrumen keuangan yang  
mempunyai *figure* opsi jual, yang  
mencakup kewajiban kontraktual bagi  
penerbit untuk membeli kembali atau  
menebus instrumen dan menyerahkan  
kas atau aset keuangan lain pada saat  
eksekusi opsi jual, dan memenuhi definisi  
liabilitas keuangan diklasifikasikan  
sebagai instrumen ekuitas jika memiliki  
semua fitur berikut:

- (a) Memberikan hak kepada pemegangnya atas bagian *pro-rata* aset bersih entitas;
- (b) Instrumen berada dalam kelompok instrumen yang merupakan *sub-ordinat* dari semua kelompok instrumen lain;
- (c) Seluruh instrumen keuangan dalam kelompok memiliki fitur yang identik;
- (d) Instrumen tidak termasuk kewajiban kontraktual untuk menyerahkan kas atau aset keuangan lain kepada entitas lain selain kewajiban untuk membeli kembali; dan
- (e) Jumlah arus kas yang diekspektasikan dihasilkan dari instrumen selama umur instrumen didasarkan secara substansial pada laba rugi penerbit.

2. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING  
POLICIES (continued)

*Financial Instruments (continued)*

- a. *Classification, Measurement and Recognition (continued)*

*Financial Liabilities (continued)*

*Financial Liabilities Measured at Amortized Cost (continued)*

*As of December 31, 2023 and 2022, this category includes accrued expenses.*

*Equity Instruments*

*An equity instrument refers to contract that evidences a residual interest in the assets of an entity net of its liabilities.*

*A financial instrument that has a figure of put option, which include a contractual obligation for the issuer to repurchase or redeem that instrument for cash or another financial asset on exercise of the put and meet the definition of a financial liability are classified as equity instruments when and only when all of the following criteria are met:*

- (a) Provide entitles its holder to a pro-rata share of the net assets;*
- (b) Instrument is in the class of instruments that is sub-ordinate to all other classes of instruments;*
- (c) All financial instruments in that class have identical features*
- (d) There is no contractual obligation to deliver cash or another financial assets other than the obligation on the issuer to repurchase; and*
- (e) The amount of the expected cash flows generated from the instrument during the life of the instrument are based substantially on the profit or loss of the issuer.*

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG  
MATERIAL (lanjutan)**

**Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**b. Saling Hapus Instrumen Keuangan**

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika, dan hanya jika, Reksa Dana saat ini memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan berniat untuk menyelesaikan secara bersih atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

**c. Penurunan Nilai Aset Keuangan**

Pada setiap periode pelaporan, Reksa Dana menilai apakah risiko kredit dari instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. Ketika melakukan penilaian, Reksa Dana menggunakan perubahan atas risiko gagal bayar yang terjadi sepanjang perkiraan usia instrumen keuangan daripada perubahan atas jumlah kerugian kredit ekspektasian. Dalam melakukan penilaian, Reksa Dana membandingkan antara risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat periode pelaporan dengan risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat pengakuan awal dan mempertimbangkan kewajaran serta ketersediaan informasi yang tersedia pada saat tanggal pelaporan terkait dengan kejadian masa lalu, kondisi terkini dan perkiraan atas kondisi ekonomi di masa depan, yang mengindikasikan kenaikan risiko kredit sejak pengakuan awal.

**d. Penghentian Pengakuan**

Aset Keuangan

Aset keuangan (atau bagian dari aset keuangan atau kelompok aset keuangan serupa) dihentikan pengakuannya jika:

- a) Hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir;

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING  
POLICIES (continued)**

**Financial Instruments (continued)**

**b. Offsetting of Financial Instruments**

*Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the statements of financial position if, and only if, the Mutual Fund currently has the enforceable right to offset the recognized amounts and there is intention to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.*

**c. Impairment of Financial Assets**

*At each reporting period, Mutual Fund assess whether the credit risk of financial instruments has increased significantly since initial recognition. When conducting an assessment, Mutual Fund use changes in the risk of default that occur throughout the estimated age of financial instruments rather than changes to the amount of credit losses expected. In conducting an assessment, Mutual Fund compares the risk of default that occurs on financial instruments during the reporting period with the risk of default that occurs on financial instruments at the time of initial recognition and considers the reasonableness and availability of information available at the time of reporting related to past events, current conditions and estimates of future economic conditions, which indicates an increase in credit risk from the initial recognition.*

**d. Derecognition**

Financial Assets

*Financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognized when:*

- a) *The rights to receive cash flows from the asset have expired;*



**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG  
MATERIAL (lanjutan)**

**Instrumen Keuangan (lanjutan)**

d. Penghentian Pengakuan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Aset keuangan (atau bagian dari aset keuangan atau kelompok aset keuangan serupa) dihentikan pengakuannya jika: (lanjutan)

- b) Reksa Dana tetap memiliki hak untuk menerima arus kas dari aset keuangan tersebut, namun juga menanggung kewajiban kontraktual untuk membayar kepada pihak ketiga atas arus kas yang diterima tersebut secara penuh tanpa adanya penundaan yang signifikan berdasarkan suatu kesepakatan; atau
- c) Reksa Dana telah mentransfer haknya untuk menerima arus kas dari aset keuangan dan (i) telah mentransfer secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan, atau (ii) secara substansial tidak mentransfer atau tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan, namun telah mentransfer pengendalian atas aset keuangan tersebut.

Liabilitas Keuangan

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya jika liabilitas keuangan tersebut berakhir, dibatalkan, atau telah kadaluarsa.

e. Penentuan Nilai Wajar

Nilai wajar instrumen keuangan pada tanggal laporan posisi keuangan adalah berdasarkan harga kuotasi di pasar aktif.

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING  
POLICIES (continued)**

**Financial Instruments (continued)**

d. Derecognition (continued)

Financial Assets (continued)

Financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognized when: (continued)

- b) The Mutual Fund retains the right to receive cash flows from the financial asset, but has assumed a contractual obligation to pay them in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement; or
- c) The Mutual Fund has transferred its rights to receive cash flows from the financial assets and either (i) has transferred substantially all the risks and rewards of the financial assets, or (ii) has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the assets, but has transferred control of the financial assets.

Financial Liabilities

A financial liability is derecognized when, and only when the obligation under the contract is discharged, cancelled, or has expired.

e. Determination of Fair Value

The fair value of financial instruments on the date of the financial position statement is based on the quotary price in the active market.

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG  
MATERIAL (lanjutan)**

**Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**e. Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)**

Apabila pasar untuk suatu instrumen keuangan tidak aktif, Reksa Dana menetapkan nilai wajar dengan menggunakan teknik penilaian. Teknik penilaian meliputi penggunaan transaksi-transaksi pasar yang wajar terkini antara pihak-pihak yang mengerti, berkeinginan, jika tersedia, referensi atas nilai wajar terkini dari instrumen lain yang secara substansial sama, analisa arus kas yang didiskonto dan model harga opsi.

Reksa Dana mengklasifikasikan pengukuran nilai wajar dengan menggunakan hierarki nilai wajar yang mencerminkan signifikansi *input* yang digunakan untuk melakukan pengukuran. Hierarki nilai wajar memiliki *level* sebagai berikut:

- (1) Harga kuotasian (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik (*Level 1*);
- (2) *Input* selain harga kuotasian yang termasuk dalam *Level 1* yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung atau secara tidak langsung (misalnya derivasi dari harga) (*Level 2*); dan
- (3) *Input* untuk aset atau liabilitas yang bukan berdasarkan data yang dapat diobservasi (*Level 3*).

*Level* pada hierarki nilai wajar dimana pengukuran nilai wajar dikategorikan secara keseluruhan ditentukan berdasarkan *input level* terendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar secara keseluruhan. Penilaian signifikansi suatu *input* tertentu dalam pengukuran nilai wajar secara keseluruhan memerlukan pertimbangan dengan memerhatikan faktor-faktor spesifik atas aset atau liabilitas tersebut.

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING  
POLICIES (continued)**

**Financial Instruments (continued)**

**e. Determination of Fair Value (continued)**

If the market for a financial instrument is inactive, the Mutual Fund sets fair value using valuation techniques. Valuation techniques include the use of current fair market transactions between parties who understand, wish, if available, references to the current fair value of other instruments of substantially the same, discounted cash flow analysis and option pricing models.

Mutual Funds classify fair value measurements using a fair value hierarchy that reflects the significance of the input used to perform the measurement. The fair value hierarchy has the following levels:

- (1) Quoted prices (unadjusted) in an active market for identical assets or liabilities (*Level 1*);
- (2) Inputs other than quoted prices included in *Level 1* that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly (e.g. the derivation of prices) (*Level 2*); and
- (3) Inputs for assets or liabilities that are not based on observable data (*Level 3*).

The level in the fair value hierarchy within which the fair value measurement is categorized in its entirety shall be determined on the basis of the lowest *Level input* that is significant to the fair value measurement in its entirety. Assessing the significance of a particular *input* to the fair value measurement in its entirety requires judgment, considering the specific factors to the assets or liabilities.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG  
MATERIAL (lanjutan)**

**Pengakuan Pendapatan dan Beban**

Pendapatan bunga dari instrumen keuangan yang terdiri dari efek utang dan instrumen pasar uang diakui secara akrual berdasarkan proporsi waktu, nilai nominal dan tingkat bunga yang berlaku. Sedangkan pendapatan lainnya merupakan pendapatan yang bukan berasal dari kegiatan investasi, termasuk di dalamnya pendapatan bunga atas jasa giro.

Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi akibat kenaikan atau penurunan harga pasar (nilai wajar) serta keuntungan atau kerugian investasi yang telah direalisasi disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain. Keuntungan dan kerugian yang telah direalisasi atas penjualan portofolio efek dihitung berdasarkan harga pokok yang menggunakan metode rata-rata tertimbang.

Beban diakui secara akrual. Beban yang berhubungan dengan jasa pengelolaan investasi, jasa kustodian dan beban lain-lain dihitung dan diakui secara akrual setiap hari berdasarkan nilai aset bersih Reksa Dana. Sedangkan beban lainnya merupakan beban yang tidak terkait dengan kegiatan investasi dan biaya keuangan, termasuk di dalamnya beban atas pajak penghasilan final dari pendapatan bunga atas jasa giro yang timbul dari kegiatan diluar investasi.

**Pajak Penghasilan**

Pajak penghasilan Reksa Dana diatur dalam Surat Edaran Direktorat Jendral Pajak No. SE-18/PJ.42/1996 tanggal 30 April 1996 tentang Pajak Penghasilan atas Usaha Reksa Dana, serta ketentuan pajak yang berlaku. Objek pajak penghasilan terbatas hanya pada penghasilan yang diterima oleh Reksa Dana, sedangkan pembelian kembali (pelunasan) unit penyertaan dan pembagian laba (pembagian uang tunai) yang dibayarkan Reksa Dana kepada pemegang unit bukan merupakan objek pajak penghasilan.

**2. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING  
POLICIES (continued)**

***Income and Expenses Recognition***

*Interest income from financial instruments consisting of debt instruments and money market instruments is recognized on an accrual basis based on the proportion of time, nominal value and the prevailing interest rate. Meanwhile, miscellaneous income is income that does not come from investment activities, including interest income from current accounts.*

*Unrealized gains or losses due to increase or decrease in market price (fair value) as well as realized gains or losses on investment are presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income. Realized gains and losses on the sale of securities portfolios are calculated based on cost of goods using the weighted average method.*

*Expenses are recognized on accrual basis. Expenses related to investment management services, custodian services and other expenses are calculated and recognized on a daily basis based on the net asset value of Mutual Fund. While other expenses are expenses unrelated to investment activities and financial costs, including expenses on final income tax from interest income on current account arising from activities outside of investment.*

***Income Tax***

*The Mutual Fund income tax is regulated in a Circular Letter of the Directorate General of Taxation No. SE-18/PJ.42/1996 dated April 30, 1996 regarding Income Tax on Mutual Fund's Operations, and other prevailing tax regulations. The taxable income pertains only to the Mutual Fund's income, while the redemption of investment units and the distributed income (cash distribution) by the Mutual Fund to its holders of investment unit are not taxable.*

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG  
MATERIAL (lanjutan)**

**Pajak Penghasilan (lanjutan)**

Pajak Penghasilan Final

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

**Peristiwa Setelah Periode Pelaporan**

Peristiwa yang terjadi setelah periode pelaporan yang menyediakan tambahan informasi mengenai posisi keuangan Reksa Dana pada tanggal laporan posisi keuangan (peristiwa penyesuaian), jika ada, telah tercermin dalam laporan keuangan. Peristiwa yang terjadi setelah periode pelaporan yang tidak memerlukan penyesuaian (peristiwa non-penyesuaian), apabila jumlahnya material, telah diungkapkan dalam laporan keuangan.

**3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN,  
ESTIMASI DAN ASUMSI MANAJER  
INVESTASI**

Dalam penerapan kebijakan akuntansi Reksa Dana, seperti yang diungkapkan dalam Catatan 2 atas laporan keuangan, Manajer Investasi harus membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi atas nilai tercatat aset dan liabilitas yang tidak tersedia oleh sumber-sumber lain. Estimasi dan asumsi berdasarkan pada pengalaman historis dan faktor lain yang dipertimbangkan relevan.

Manajer Investasi berkeyakinan bahwa pengungkapan berikut telah mencakup ikhtisar pertimbangan, estimasi dan asumsi signifikan yang dibuat oleh Manajer Investasi, yang berdampak terhadap jumlah-jumlah yang dilaporkan serta pengungkapan dalam laporan keuangan.

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING  
POLICIES (continued)**

**Income Tax (continued)**

Final Income Tax

*Income subject to final income tax is not to be reported as taxable income, and all expenses related to income subject to final income tax are not deductible.*

**Events After the Reporting Period**

*Post year-end event that provide additional information about the Mutual Fund's statements of financial position at the reporting date (adjusting events), if any, are reflected in the financial statements. Post year-end event that are not adjusting events are disclosed in the notes to financial statements when it's material.*

**3. THE INVESTMENT MANAGER USE OF  
JUDGEMENTS, ESTIMATES AND  
ASSUMPTIONS**

*In the application of the Mutual Fund's accounting policies, which are described in Note 2 to the financial statements, the Investment Manager is required to make judgements, estimates and assumptions about the carrying amounts of asset and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant.*

*The Investment Manager believes that the following represents a summary of the significant judgments, estimates and assumptions that affected certain reported amounts and disclosures in the financial statements.*

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN,  
ESTIMASI DAN ASUMSI MANAJER  
INVESTASI (lanjutan)**

**Pertimbangan**

Pertimbangan berikut dibuat oleh Manajer Investasi dalam proses implementasi kebijakan akuntansi Reksa Dana yang memiliki dampak yang paling material terhadap jumlah-jumlah yang diakui dalam laporan keuangan:

Mata Uang Fungsional

Mata uang fungsional Reksa Dana adalah mata uang lingkungan ekonomi utama dimana Reksa Dana beroperasi. Mata uang tersebut, antara lain, adalah yang paling memengaruhi nilai portofolio efek dan unit penyertaan, mata uang dari negara yang kekuatan persaingan dan peraturannya sebagian besar menentukan nilai portofolio efek dan unit penyertaan, dan merupakan mata uang yang mana dana dari aktivitas pendanaan dihasilkan.

Klasifikasi Instrumen Keuangan

Reksa Dana menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan pertimbangan bila definisi yang ditetapkan terpenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Reksa Dana seperti yang diungkapkan dalam Catatan 2.

Pajak Penghasilan

Pertimbangan yang material dibutuhkan untuk menentukan jumlah pajak penghasilan. Terdapat banyak transaksi dan perhitungan yang mengakibatkan ketidakpastian penentuan jumlah pajak penghasilan.

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**3. THE INVESTMENT MANAGER USE OF  
JUDGEMENTS, ESTIMATES AND  
ASSUMPTIONS (continued)**

**Judgements**

*The following judgements are made by the Investment Manager in the process of applying the Mutual Fund's accounting policies that have the most material effects on the amounts recognized in the financial statements:*

Functional Currency

*The Mutual Fund's functional currency is the currency of the primary economic environment in which the Mutual Fund operates. It is the currency, among others, that mainly influences the value of investment portfolio and unit, of the country whose competitive forces and regulations mainly determine the value of investment portfolio and unit, and the currency which funds from financing activities are generated.*

Classification of Financial Instruments

*The Mutual Fund determines the classifications of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definitions. Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Mutual Fund's accounting policies disclosed in Note 2.*

Income Taxes

*Material judgement is required in determining the provision for income taxes. There are many transactions and calculations for which the ultimate tax determination is uncertain.*

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN,  
ESTIMASI DAN ASUMSI MANAJER  
INVESTASI (lanjutan)**

**Estimasi dan Asumsi**

Asumsi utama mengenai masa depan dan sumber utama lain dalam mengestimasi ketidakpastian pada tanggal pelaporan yang mempunyai risiko signifikan yang dapat menyebabkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas dalam periode selanjutnya diungkapkan di bawah ini. Manajer Investasi mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia saat laporan keuangan disusun. Keadaan dan asumsi yang ada tentang perkembangan masa depan dapat berubah karena perubahan kondisi pasar yang timbul di luar kendali Manajer Investasi. Perubahan tersebut tercermin dalam asumsi ketika terjadi.

Nilai Wajar Instrumen Keuangan

Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mensyaratkan pengukuran aset keuangan dan liabilitas keuangan tertentu pada nilai wajarnya, dan penyajian ini mengharuskan penggunaan estimasi. Komponen pengukuran nilai wajar yang signifikan ditentukan berdasarkan bukti objektif yang dapat diverifikasi (seperti nilai tukar dan suku bunga), sedangkan saat dan besaran perubahan nilai wajar dapat menjadi berbeda karena penggunaan metode penilaian yang berbeda.

Nilai wajar instrumen keuangan diungkapkan pada Catatan 18.

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**3. THE INVESTMENT MANAGER USE OF  
JUDGEMENTS, ESTIMATES AND  
ASSUMPTIONS (continued)**

**Estimates and Assumptions**

*The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial period are disclosed below. The Investment Manager based its assumptions and estimates in parameters available when the financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments may change due to market changes on circumstances arising beyond the control of the Investment Manager. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.*

Fair Value of Financial Instruments

*Indonesian Financial Accounting Standards require measurement of certain financial assets and financial liabilities at fair value, and the disclosure requires the use of estimates. Significant component of fair value measurement is determined based on verifiable objective evidence (i.e., foreign exchange rate and interest rate), while timing and amount of changes in fair value might differ due to different valuation method used.*

*The fair value of financial instrument is set out in Note 18.*

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**4. PORTOFOLIO EFEK**

Rincian portofolio efek pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

**Efek Utang**

31 Desember/December 31,2023								
Jenis efek	Peringkat /Rating	Nilai nominal/ Nominal value	Harga perolehan rata-rata/ Average cost	Nilai wajar/ Fair value	Tingkat bunga per tahun/ Interest rate per annum (%)	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date	Persentase terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage of total investment portfolios (%)	Type of investments
<b>Aset Keuangan</b>								
Diukur pada Nilai Wajar melalui Laba Rugi								
<b>Efek utang</b>								
Pemerintah								
Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0081								
	BBB	<u>936.000.000.000</u>	<u>975.180.000.000</u>	<u>947.953.656.000</u>	6,50	15-Jun-25	<u>96,10</u>	Financial assets at FVPL Government debt instruments Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0081
31 Desember/December 31,2022								
Jenis efek	Peringkat /Rating	Nilai nominal/ Nominal value	Harga perolehan rata-rata/ Average cost	Nilai wajar/ Fair value	Tingkat bunga per tahun/ Interest rate per annum (%)	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date	Persentase terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage of total investment portfolios (%)	Type of investments
<b>Aset Keuangan</b>								
Diukur pada Nilai Wajar melalui Laba Rugi								
<b>Efek utang</b>								
Pemerintah								
Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0081								
	BBB	<u>936.000.000.000</u>	<u>975.180.000.000</u>	<u>956.101.536.000</u>	6,50	15-Jun-25	<u>96,52</u>	Financial assets at FVPL Government debt instruments Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0081

Nilai tercatat efek utang di laporan keuangan telah mencerminkan nilai nominal dan nilai wajarnya.

Reksa Dana mengklasifikasikan pengukuran nilai wajar efek utang dengan menggunakan hirarki nilai wajar Level 2 (Catatan 18).

**4. INVESTMENT PORTFOLIOS**

Summary of investment portfolios as of December 31, 2023 and 2022 are as follow:

**Debt Instruments**

The carrying value of debt instruments in the financial statements reflects their nominal and fair values.

The Mutual Fund classifies fair value measurements of debt instruments using a fair value hierarchy Level 2 (Note 18).

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**4. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)**

**Efek Utang (lanjutan)**

Efek utang yang dimiliki Reksa Dana berjangka waktu 2 tahun. Sehubungan dengan aktivitas perdagangan efek utang di bursa tidak likuid dan dianggap tidak mencerminkan harga pasar wajar pada saat itu, maka nilai wajar efek utang ditentukan berdasarkan pertimbangan terbaik Manajer Investasi dengan mengacu pada Surat Keputusan Ketua Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") mengenai "Nilai Pasar Wajar Dari Efek Portofolio Reksa Dana". Nilai realisasi dari efek utang tersebut dapat berbeda secara signifikan dengan nilai wajar efek utang masing-masing pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

**Instrumen Pasar Uang**

31 Desember/December 31,2023					
Jenis efek	Nilai nominal/ Nominal value	Tingkat bunga per tahun/ Interest rate per annum (%)	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date	Persentase terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage of total investment portfolios (%)	Type of investments
<b>Deposito berjangka</b>					<b>Time deposits</b>
PT Bank Mandiri (Pesero) Tbk	19.250.000.000	2,25	29-Jan-24	1,95	PT Bank Mandiri (Pesero) Tbk
PT Bank Mandiri (Pesero) Tbk	19.250.000.000	2,25	29-Jan-24	1,95	PT Bank Mandiri (Pesero) Tbk
<b>Jumlah</b>	<b>38.500.000.000</b>			<b>3,90</b>	<b>Total</b>

31 Desember/December 31,2022					
Jenis efek	Nilai nominal/ Nominal value	Tingkat bunga per tahun/ Interest rate per annum (%)	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date	Persentase terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage of total investment portfolios (%)	Type of investments
<b>Deposito berjangka</b>					<b>Time deposits</b>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	24.000.000.000	2,25	16-Jan-23	2,42	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	10.500.000.000	2,25	16-Jan-23	1,06	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
<b>Jumlah</b>	<b>34.500.000.000</b>			<b>3,48</b>	<b>Total</b>

Nilai tercatat deposito berjangka di laporan keuangan telah mencerminkan nilai nominal dan nilai wajarnya.

**4. INVESTMENT PORTFOLIOS (continued)**

**Debt Instruments (continued)**

Mutual Fund debt instruments held maturity of 2 year. In connection with the debt instruments trading activity in the stock illiquid and considered did not reflect the fair market price at that time, then the fair value of the debt instruments is determined based on the best judgement Investment Manager with reference to the Decree of the Chairman of the Financial Services Authority ("FSA") regarding "Fair Market Value of Securities Investment Fund Portfolio". Realizable value of these debt instruments may differ significantly from the fair value of each debt instruments on December 31, 2023 and 2022.

**Money Market Instruments**

The carrying value of time deposits in the financial statements reflects their nominal and fair values.

**5. KAS DI BANK**

Akun ini merupakan saldo kas berupa rekening giro yang ditempatkan pada pihak ketiga yaitu PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (Bank Kustodian) masing-masing adalah sebesar Rp4.780.774.279 dan Rp586.025.264 pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

**5. CASH IN BANK**

This account is an cash balances in the form of current account placed in third party at PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (Custodian Bank) amounting to Rp4,780,774,279 and Rp586,025,264 as of December 31, 2023 and 2022, respectively.



**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**6. PIUTANG BUNGA**

Akun ini terdiri dari:

	<b>31 Desember/ December 31, 2023</b>
Efek utang	2.393.704.918
Instrumen pasar uang	7.594.521
<b>Jumlah</b>	<b>2.401.299.439</b>

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan masing-masing akun piutang bunga pada akhir tahun, Manajer Investasi berkeyakinan bahwa seluruh piutang tersebut dapat tertagih, sehingga tidak diperlukan penyisihan kerugian penurunan nilai atas piutang bunga. Seluruh piutang bunga merupakan piutang pihak ketiga.

**6. INTEREST RECEIVABLES**

*This account consists of:*

	<b>31 Desember/ December 31, 2022</b>	
	2.406.857.143	<i>Debt instruments</i>
	26.038.356	<i>Money market instruments</i>
<b>Jumlah</b>	<b>2.432.895.499</b>	<b>Total</b>

*Based on a review of the status of interest receivables at the end of the year, the Investment Manager believes that all receivable are collectible, therefore no allowance for impairment losses on interest receivables. All interest receivable are receivable from third parties.*

**7. PERPAJAKAN**

**a. Pajak Kini**

Beban pajak penghasilan kini merupakan beban pajak atas keuntungan dari penjualan efek utang. Reksa Dana dalam aktivitasnya dapat menghasilkan keuntungan maupun kerugian atas penjualan efek utang. Ketika terdapat keuntungan, Reksa Dana dikenakan beban pajak penghasilan atas keuntungan tersebut. Ketika terdapat kerugian, Reksa Dana dapat mengkompensasikan kerugian tersebut ke beban pajak penghasilan final atas pendapatan bunga efek utang.

Rekonsiliasi antara laba sebelum beban pajak penghasilan, sebagaimana disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan penghasilan kena pajak adalah sebagai berikut:

	<b>31 Desember/ December 31, 2023</b>
Laba sebelum beban pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain	45.295.627.472

**7. TAXATION**

**a. Current Tax**

*Current income tax expense is a tax expense on gain from sale of debt instruments. Mutual Fund in their activities can generate gain or loss on the sale of debt instruments. When there is a gain, the Mutual Fund is subject to an income tax expense on the gain. When there is a loss, the Mutual Fund can compensate the loss to the final income tax expense on debt instruments interest income.*

*Reconciliation between income before income tax expenses, is presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income with taxable income are as follows:*

	<b>31 Desember/ December 31, 2022</b>	
	45.133.767.375	<i>Income before income tax expenses according to the statement of profit or loss and other comprehensive income</i>

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**7. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**a. Pajak Kini (lanjutan)**

Rekonsiliasi antara laba sebelum beban pajak penghasilan, sebagaimana disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan penghasilan kena pajak adalah sebagai berikut: (lanjutan)

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022
Perbedaan tetap: Penghasilan/transaksi yang telah dikenakan pajak bersifat final: Pendapatan investasi: Efek utang (60.825.386.417)	(60.825.386.417)	(60.840.000.000)
Instrumen pasar uang (818.420.548)	(818.420.548)	(607.393.151)
Kerugian investasi yang belum direalisasi 8.147.880.000	8.147.880.000	8.170.344.000
Pendapatan lainnya: Jasa giro (13.362.361)	(13.362.361)	(30.238.719)
Beban untuk mendapatkan, menagih dan memelihara penghasilan/transaksi yang tidak termasuk objek pajak dan/atau yang telah dikenakan pajak bersifat final 8.213.661.854	8.213.661.854	8.173.520.495
<b>Laba kena pajak</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Perhitungan pajak penghasilan badan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 adalah suatu perhitungan sementara yang dibuat untuk maksud akuntansi dan kemungkinan dapat berubah pada saat Reksa Dana menyampaikan Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) pajaknya.

Perhitungan pajak penghasilan badan tahun 2023 akan dilaporkan selambat-lambatnya pada akhir April 2024.

**b. Pajak Penghasilan Final**

Berdasarkan Peraturan Pemerintah No. 123 Tahun 2015 dan peraturan pelaksanaannya, bunga dari instrumen pasar uang dan/atau rekening giro yang diterima dan/atau diperoleh wajib pajak Reksa Dana yang terdaftar pada Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dikenakan dengan tarif sebesar 20%.

**7. TAXATION (continued)**

**a. Current Tax (continued)**

Reconciliation between income before income tax expenses, is presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income with taxable income are as follows: (continued)

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022
Permanent differences: Income/transaction subject to final income tax: Investment income: Debt instruments Money market instrument Unrealized loss on investments Miscellaneous income: Current account	(60.825.386.417)	(60.840.000.000)
	(818.420.548)	(607.393.151)
	8.147.880.000	8.170.344.000
	(13.362.361)	(30.238.719)
Expense to obtain, collect and maintain income/transactions that not include taxes and/or have been subjected to final tax	8.213.661.854	8.173.520.495
<b>Taxable income</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

The calculation of corporate income tax for the year ended December 31, 2023 is a preliminary estimate made for accounting purposes and is subject to revision when the Mutual Fund lodges its Annual Tax Return (SPT).

The 2023 corporate income tax calculation will be reported no later than the end of April 2024.

**b. Final Income Tax**

Based on Government Regulation No. 123 of 2015 and its implementing regulations, interest from money market instruments and/or checking accounts received and/or obtained by Mutual Fund taxpayers registered with the Financial Services Authority (OJK) is subject to a rate of 20%.

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**7. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**7. TAXATION (continued)**

**b. Pajak Penghasilan Final (lanjutan)**

**b. Final Income Tax (continued)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, beban pajak penghasilan final atas bunga dari efek utang, instrumen pasar uang (deposito berjangka) dan jasa giro adalah sebagai berikut:

For the years ended December 31, 2023 and 2022, final income tax on interest from debt instruments, money market instruments and current accounts are as follows:

	<b>31 Desember/ December 31, 2023</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2022</b>	
Beban lain-lain (Catatan 14)	6.246.222.752	6.205.478.630	Other expense (Notes 14)
Beban lainnya	2.672.472	6.047.744	Miscellaneous expenses
<b>Jumlah</b>	<b>6.248.895.224</b>	<b>6.211.526.374</b>	<b>Total</b>

Berdasarkan Peraturan Pemerintah No. 100 Tahun 2013 tanggal 31 Desember 2013 tentang perubahan atas Peraturan Pemerintah No. 16 Tahun 2009 dan peraturan pelaksanaannya, bunga dan/atau diskonto dari obligasi yang diterima dan/atau diperoleh wajib pajak Reksa Dana yang terdaftar pada OJK dikenakan dengan tarif sebagai berikut:

Based on Government Regulation No. 100 Year 2013 dated December 31, 2013, on amendment to regulation No. 16 Year 2009 and its implementing regulations, interest, and/or discount bonds received and/or obtained by Taxpayer of the Mutual fund registered with FSA are charged with the following rates:

1. 5% untuk tahun 2014 sampai dengan tahun 2020; dan
2. 10% untuk tahun 2021 dan seterusnya.

1. 5% for the year 2014 up to 2020; and
2. 10% for the year 2021 and beyond.

Pada tanggal 30 Agustus 2021, Pemerintah resmi menetapkan peraturan No. 91 Tahun 2021 tentang tarif Pajak Penghasilan atas Penghasilan berupa bunga dan/atau diskonto dari obligasi yang diterima dan/atau diperoleh wajib pajak Reksa Dana yang terdaftar pada Otoritas Jasa Keuangan dengan tarif sebesar 10%.

As of August 30, 2021, the Government officially stipulates regulation No. 91 of 2021 concerning the rate of Income Tax on Income in the form of interest and/or discount on bonds received and/or obtained by Mutual Fund taxpayers registered with the Financial Services Authority at a rate of 10%.

**c. Pajak Tangguhan**

**c. Deferred Tax**

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Reksa Dana tidak mempunyai perbedaan temporer yang berdampak terhadap pengakuan aset dan liabilitas pajak tangguhan.

As of December 31, 2023 and 2022 there were no temporary differences on Mutual Fund that affect the recognition of deferred tax assets and/or liabilities.

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**7. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**d. Tarif Pajak**

Pada tanggal 29 Oktober 2021, Presiden Republik Indonesia telah mengesahkan Rancangan Undang-Undang tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan ("RUU HPP") menjadi Undang-Undang No. 7 Tahun 2021 ("UU HPP"). UU HPP antara lain menetapkan kenaikan tarif PPN menjadi 11% yang berlaku sejak 1 April 2022 dan 12% berlaku paling lambat 1 Januari 2025, tarif PPh bagi Wajib Pajak Badan dan Bentuk Usaha Tetap sebesar 22% berlaku mulai tahun pajak 2022 serta Program Pengungkapan Sukarela Wajib Pajak mulai 1 Januari hingga 30 Juni 2022.

**e. Administrasi**

Berdasarkan peraturan perpajakan Indonesia, Reksa Dana menghitung, menetapkan, dan membayar sendiri jumlah pajak yang terutang. Direktorat Jenderal Pajak dapat menetapkan dan mengubah liabilitas pajak dalam batas waktu lima tahun sejak tanggal terutangnya pajak.

**8. BEBAN AKRUAL**

Akun ini terdiri dari:

	<b>31 Desember/ December 31, 2023</b>
Jasa pengelolaan investasi - Pihak berelasi (Catatan 12 dan 16)	67.090.993
Jasa kustodian (Catatan 13)	94.494.356
Lain-lain	30.494.327
<b>Jumlah</b>	<b>192.079.676</b>

**7. TAXATION (continued)**

**d. Tax Rate**

On October 29, 2021, President of the Republic of Indonesia has ratified the Bill of the Harmonisation of Taxation Regulations (the "HPP Bill") into Law No. 7 Year 2021 (the "HPP Law"). The HPP Law, among other things, stipulates an increase in the VAT rate to 11% effective from April 1, 2022 and to 12% which apply at the latest on January 1, 2025. The income tax rate for Corporate and Permanent Establishment Taxpayers is 22% effective from 2022 fiscal year and the Taxpayer's Voluntary Disclosure Program from January 1 to June 30, 2022.

**e. Administration**

Under the taxation laws in Indonesia, the Mutual Fund submits tax return on the basis of self-assessment. The tax authorities may assess or amend taxes within five years from the date the tax became due.

**8. ACCRUED EXPENSES**

This account consists of:

	<b>31 Desember/ December 31, 2022</b>	
		<i>Investment management fees - Related parties (Notes 12 and 16)</i>
		<i>Custodian fees (Note 13)</i>
		<i>Others</i>
	<b>192.187.892</b>	<b>Total</b>

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**9. UNIT PENYERTAAN BEREDAR**

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

	31 Desember/December 31, 2023	
	Persentase	Unit
Pemodal - Pihak Ketiga	100,00%	990.000.000,0000
Manajer Investasi – Pihak Berelasi	-	-
<b>Jumlah</b>	<b>100,00%</b>	<b>990.000.000,0000</b>

**9. OUTSTANDING INVESTMENT UNITS**

The number of investment units owned by investors and Investment Managers - related parties is as follows:

	31 Desember/December 31, 2022		
	Persentase	Unit	
Investors - Third Parties	100,00%	990.000.000,0000	
Investment Manager-Related Parties	-	-	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>990.000.000,0000</b>	<b>Total</b>

**10. PENDAPATAN BUNGA**

Akun ini terdiri dari:

	31 Desember/December 31, 2023
Efek utang	60.825.386.417
Instrumen pasar uang	818.420.548
<b>Jumlah</b>	<b>61.643.806.965</b>

**10. INTEREST INCOME**

This account consists of:

	31 Desember/December 31, 2022	
Debt instruments	60.840.000.000	
Money market instruments	607.393.151	
<b>Total</b>	<b>61.447.393.151</b>	<b>Total</b>

Pendapatan diatas termasuk pendapatan bunga yang belum direalisasi (Catatan 6).

The above income includes unrealized interest income (Note 6).

**11. PENDAPATAN LAINNYA**

Akun ini merupakan pendapatan bunga jasa giro untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing adalah sebesar Rp13.362.361 dan Rp30.238.719.

**11. MISCELLANEOUS INCOME**

This account represents interest income from current account amounting to Rp13,362,361 and Rp30,238,719, for the years ended December 31, 2023 and 2022, respectively.

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**12. BEBAN PENGELOLAAN INVESTASI**

Beban ini merupakan imbalan kepada PT Panin Asset Management sebagai Manajer Investasi - Pihak berelasi maksimum sebesar 0,30% (nol koma tiga puluh persen) per tahun dari nilai aset bersih yang dihitung secara harian dan/atau nilai aset bersih awal berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) hari kalender per tahun atau 366 (tiga ratus enam puluh enam) hari kalender per tahun untuk tahun kabisat dan dibayarkan setiap bulan dan atas beban tersebut dikenakan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) sesuai tarif yang berlaku. Pemberian imbalan tersebut diatur berdasarkan Kontrak Investasi Kolektif antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian. Beban pengelolaan investasi yang belum dibayar dibukukan pada akun "Beban Akrual" (Catatan 8).

Beban pengelolaan investasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing adalah sebesar Rp711.877.732 dan Rp711.955.458.

**13. BEBAN KUSTODIAN**

Beban ini merupakan imbalan atas jasa penanganan transaksi investasi, penitipan kekayaan dan administrasi yang berkaitan dengan kekayaan Reksa Dana, pencatatan transaksi penjualan dan pembelian kembali unit penyertaan serta biaya yang berkaitan dengan akun pemegang unit penyertaan kepada PT Bank Mandiri (Persero) Tbk sebagai Bank Kustodian maksimum sebesar 0,10% (nol koma sepuluh persen) per tahun dari nilai aset bersih yang dihitung secara harian berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) hari kalender per tahun atau 366 (tiga ratus enam puluh enam) hari kalender per tahun untuk tahun kabisat dan dibayarkan setiap bulan dan atas beban tersebut dikenakan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) sesuai tarif yang berlaku. Beban kustodian yang belum dibayar dibukukan pada akun "Beban akrual" (Catatan 8).

Beban kustodian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing adalah sebesar Rp1.002.644.685 dan Rp1.002.754.164.

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**12. INVESTMENT MANAGEMENT EXPENSE**

*This account is represents compensation for the services provided by PT Panin Asset Management, as Investment Manager - Related Party, which is calculated at maximum of 0,30% (zero point thirty percent) per annum based on net asset value computed on a daily basis based on 365 (three hundred sixty five) calendar days per year or 366 (three hundred sixty six) calendar days per year for leap years and paid monthly and on such expenses is subject to Value Added Tax (VAT) in accordance with the applicable tax rate. The terms of the service compensation are documented in the Collective Investment Contract between the Investment Manager and the Custodian Bank. The accrued investment management fee is recorded as "Accrued Expenses" (Note 8).*

*Investment management expenses for the years ended December 31, 2023 and 2022 amounting to Rp711,877,732 and Rp711,955,458, respectively.*

**13. CUSTODIAN EXPENSE**

*This account represents compensation for the handling of investment transactions, custodial services and administration related to the Mutual Fund's assets, registration of sale and redemption of investment units, together with expenses incurred in relation to the accounts of the investment holders of investment unit. The services are provided by PT Bank Mandiri (Persero) Tbk as Custodian Bank, with fee at maximum of 0.10% (zero point ten percent) per annum based on net asset value computed on a daily basis based on 365 (three hundred sixty-five) calendar days per year or 366 (three hundred sixty-six) calendar days per year for leap years and paid monthly and on such charges is subject to Value Added Tax (VAT) in accordance with the applicable tax rate. The accrued custodial expense is recorded under "Accrued expenses" account (Note 8).*

*Custodian expenses for the years ended December 31, 2023 and 2022 amounting to Rp1,002,644,685 and Rp1,002,754,164, respectively.*

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**14. BEBAN LAIN-LAIN**

Akun ini terdiri dari:

	<b>31 Desember/ December, 31 2023</b>
Beban pajak penghasilan final (Catatan 7b)	6.246.222.752
Lain-lain	250.244.213
<b>Jumlah</b>	<b>6.496.466.965</b>

**14. OTHER EXPENSES**

*This account consists of:*

	<b>31 Desember/ December, 31 2022</b>	
	6.205.478.630	<i>Final income taxes (Note 7b)</i>
	247.284.499	<i>Others</i>
	<b>6.452.763.129</b>	<b>Total</b>

**15. PENDAPATAN YANG DI DISTRIBUSIKAN**

Sesuai dengan Kontrak Investasi Kolektif, Manajer Investasi akan mendistribusikan keuntungan yang diperoleh Reksa Dana (jika ada) secara periodik bertepatan dengan tanggal pembagian hasil investasi secara serentak di bagikan dua cara yaitu tunai dan *reinvest* unit yang besarnya proporsional berdasarkan kepemilikan dari setiap pemegang unit penyertaan. Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Reksa Dana telah melakukan pembagian keuntungan sebagai berikut:

**15. DISTRIBUTED INCOME**

*In accordance with the Collective Investment Contract, the Investment Manager will distribute the profits earned by the Mutual Funds (if any) periodically to coincide with the date of distribution of investment results simultaneously in two ways, namely cash and reinvest units, the amount of which is proportional based on the ownership of each unit holder. For the year ended December 31, 2023 and 2022, the Mutual Fund has divided the profits as follows:*

**31 Desember/December 31, 2023**

<b>Tanggal/Date</b>	<b>Distribusi per unit/ Distribution each unit</b>	<b>Jumlah/Total</b>
15 Juni 2023	22,77	22.537.625.526
15 Desember 2023	22,97	22.742.620.775
<b>Jumlah/Total</b>	<b>45,74</b>	<b>45.280.246.301</b>

**31 Desember/December 31, 2022**

<b>Tanggal/Date</b>	<b>Distribusi per unit/ Distribution each unit</b>	<b>Jumlah/Total</b>
15 Juni 2022	22,53	22.301.410.472
15 Desember 2022	23,12	22.886.811.658
<b>Jumlah/Total</b>	<b>45,65</b>	<b>45.188.222.130</b>

**16. SIFAT DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI**

**Sifat Pihak-pihak Berelasi**

PT Panin Asset Management adalah Manajer Investasi Reksa Dana.

**16. THE NATURE AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTY**

**Nature with Related Party**

*PT Panin Asset Management is the Investment Manager of the Mutual Fund.*

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**16. SIFAT DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK  
BERELASI (lanjutan)**

**Transaksi Pihak-pihak Berelasi**

Dalam kegiatan usahanya, Reksa Dana melakukan transaksi tertentu dengan pihak berelasi. Transaksi-transaksi dengan pihak berelasi dilakukan dengan persyaratan dan kondisi normal sebagaimana halnya bila dilakukan dengan pihak ketiga. Saldo dalam laporan posisi keuangan dan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain yang timbul dari transaksi dengan pihak berelasi tersebut dijelaskan dalam akun "Beban akrual" (Catatan 8) dan "Beban pengelolaan investasi" (Catatan 12).

Transaksi Reksa Dana yang signifikan dengan pihak berelasi tersebut adalah sebagai berikut:

	<b>Manajer Investasi/ Investment Manager</b>	
	<b>31 Desember/ December 31, 2023</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2022</b>
<b>Laporan Posisi Keuangan</b>		
Beban akrual	67.090.993	67.098.220
<b>Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain</b>		
Beban pengelolaan investasi	711.877.732	711.955.458

**17. RASIO-RASIO KEUANGAN**

Ikhtisar rasio keuangan dihitung berdasarkan formula yang ditetapkan dalam Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan No. KEP-99/PM/1996 tanggal 28 Mei 1996 tentang Informasi dalam Ikhtisar Keuangan Singkat Reksa Dana dan lampiran POJK No. 25/POJK.04/2020 tanggal 23 April 2020 tentang Pedoman Bentuk dan Isi Prospektus Dalam Rangka Penawaran Umum Reksa Dana.

**16. THE NATURE AND TRANSACTIONS WITH  
RELATED PARTY (continued)**

**Transactions with Related Party**

In operations, the Mutual Fund entered into certain transactions with Related Party. The transactions with party were done under similar terms and conditions as those done with third parties. The balance in the statement of financial position and the statement of profit or loss and other comprehensive income arising from transactions with parties are described in "Accrued expenses" (Note 8) and "Investment management fee" (Note 12).

Significant transactions of the Mutual Fund with related parties are as follows:

	<b>Manajer Investasi/ Investment Manager</b>		
	<b>31 Desember/ December 31, 2023</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2022</b>	
<b>Laporan Posisi Keuangan</b>			<b>Statements of Financial Position</b>
Beban akrual	67.090.993	67.098.220	Accrued expenses
<b>Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain</b>			<b>Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</b>
Beban pengelolaan investasi	711.877.732	711.955.458	Investment management expenses

**17. FINANCIAL RATIOS**

These financial ratios are prepared based on the formula stipulated in the Decree of the Chairman of Bapepam No. KEP-99/PM/1996 concerning Information in the Brief Financial Summary of Mutual Funds dated May 28, 1996 and POJK Attachment No. 25/POJK.04/2020 concerning Guidelines for the Form and Content of a Prospectus for the Public Offering of Mutual Funds dated April 23, 2020.



**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**17. RASIO-RASIO KEUANGAN (lanjutan)**

Berikut ini adalah tabel ikhtisar rasio keuangan Reksa Dana untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	<b>31 Desember/ December 31, 2023</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2022</b>	
Total hasil investasi	4,56%	4,54%	<i>Total investments return</i>
Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran	4,56%	4,54%	<i>Investment return after marketing expenses</i>
Beban operasi	0,20%	0,20%	<i>Operating expenses</i>
Perputaran portofolio	1:0,00	1:0,00	<i>Portfolio turnover</i>
Persentase penghasilan kena pajak	-	-	<i>Percentage of taxable income</i>

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

*Following is a summary of the Mutual Fund financial ratios for the years ended December 31, 2023 and 2022:*

*The purpose of this table is solely to help understand the past performance of the Mutual Fund. This table should not be considered as an indication that future performance will be the same as past performance.*

**18. PENGUKURAN NILAI WAJAR**

Nilai wajar keuangan diperdagangkan pasar aktif adalah berdasarkan kuotasi harga pasar pada tanggal pelaporan. Pasar dianggap aktif apabila kuotasi harga tersedia sewaktu-waktu dan dapat diperoleh secara rutin dari bursa, pedagang atau perantara efek, badan penyedia jasa penentuan harga kelompok industri, atau badan pengatur, dan harga tersebut mencerminkan transaksi pasar yang aktual dan rutin dalam suatu transaksi yang wajar. Instrumen keuangan seperti ini termasuk dalam hierarki *Level 1*.

Nilai wajar instrumen keuangan yang tidak diperdagangkan di pasar aktif ditentukan menggunakan teknik penilaian. Teknik penilaian ini memaksimalkan penggunaan data pasar yang dapat diobservasi yang tersedia dan sesedikit mungkin mengandalkan estimasi spesifik yang dibuat oleh Manajer Investasi. Karena seluruh input signifikan yang dibutuhkan untuk menentukan nilai wajar dapat diobservasi, maka instrumen tersebut termasuk dalam hierarki *Level 2*.

**18. FAIR VALUE MEASUREMENT**

*The fair value of financial instruments traded in active markets is based on quoted market prices at the reporting date. A market is regarded as active if quoted prices are readily and regularly available from an exchange, dealer or broker, industry group pricing service, or regulatory agency, and those prices represent actual and regularly occurring market transaction on an arm's lengths basis. These instruments are included in Level 1.*

*The fair value of financial instruments that are not traded in an active market is determined by using valuation techniques. These valuation techniques maximize the use of observable market data where it is available and rely as little as possible on Investment Manager's specific estimates. Since all significant inputs required to fair value an instrument are observable, the instrument is included in Level 2.*

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**18. PENGUKURAN NILAI WAJAR (lanjutan)**

Pengukuran nilai wajar portofolio efek Reksa Dana adalah sebagai berikut:

	<u>31 Desember/ December, 31 2023</u>
Nilai tercatat	947.953.656.000
<b>Pengukuran nilai wajar menggunakan:</b>	
Level 1	-
Level 2	947.953.656.000
Level 3	-
<b>Jumlah</b>	<u><b>947.953.656.000</b></u>

**18. FAIR VALUE MEASUREMENT (continued)**

*Fair value measurement of the Mutual Fund's investment portfolios is as follows:*

	<u>31 Desember/ December, 31 2022</u>	
	956.101.536.000	Carrying values
		<i>Fair value measurement using :</i>
	-	Level 1
	956.101.536.000	Level 2
	-	Level 3
	<u><b>956.101.536.000</b></u>	<b>Total</b>

**19. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN**

**Risiko Kredit (Wanprestasi)**

Manajer Investasi akan berusaha memberikan hasil investasi terbaik kepada pemegang unit penyertaan. Namun dalam kondisi luar biasa (*force majeure*) di mana penerbit surat berharga di mana Reksa Dana berinvestasi dapat wanprestasi (*default*) dalam memenuhi kewajibannya. Hal ini memengaruhi hasil investasi Reksa Dana.

**Risiko Pelunasan Lebih Awal**

Dalam hal terjadi pelunasan lebih awal yang mengakibatkan tidak berlakunya mekanisme proteksi terdapat risiko harga pelunasan lebih awal yang mengakibatkan tidak berlakunya mekanisme proteksi tersebut mungkin lebih rendah dari tingkat proteksi pokok investasi untuk setiap unit penyertaan.

**Risiko Perubahan Peraturan**

Perubahan yang terjadi pada peraturan perundang-undangan yang berlaku dan kebijakan di bidang perpajakan serta kebijakan-kebijakan Pemerintah terutama di bidang ekonomi makro yang berhubungan dengan surat utang negara dapat memengaruhi tingkat pengembalian dan hasil investasi yang akan diterima oleh Reksa Dana dan berakibat pada berkurangnya hasil investasi yang mungkin diperoleh oleh pemegang unit penyertaan.

**19. FINANCIAL RISK MANAGEMENT**

**Credit Risk (Default)**

*The investment manager will try to provide the best investment results to investment unit holders. However, in extraordinary conditions (force majeure), the issuer of securities in which the Mutual Fund invests may default in fulfilling its obligations. This affects mutual fund investment results.*

**Risk of Early Repayment**

*In the event of early repayment, which results in the protection mechanism not being in effect, there is a risk that the price of the early repayment, which results in the protection mechanism not being in effect, may be lower than the basic investment protection Level for each investment unit.*

**Risk of Regulatory Changes**

*Changes that occur in applicable laws, regulations, and policies in the field of taxation as well as Government policies, especially in the field of macroeconomics relating to Government debt securities, can affect the rate of return and investment returns that will be received by Mutual Funds and result in reduced investment returns. that may be obtained by investment unit holders.*

**19. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN  
(lanjutan)**

**19. FINANCIAL RISK MANAGEMENT  
(continued)**

**Risiko Pembubaran dan Likuidasi**

Dalam hal (i) diperintahkan oleh OJK; atau (ii) nilai aset bersih Reksa Dana menjadi kurang dari Rp10.000.000.000,- (sepuluh miliar Rupiah) selama 120 (seratus dua puluh) hari bursa berturut-turut, maka sesuai dengan ketentuan POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif Pasal 45 huruf c dan d serta Pasal 30 dari Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana, Manajer Investasi akan melakukan pembubaran dan likuidasi, sehingga hal ini akan memengaruhi proteksi dan hasil investasi Reksa Dana.

***Dissolution and Liquidation of Risk***

*In case (i) ordered by OJK; or (ii) the net asset value of the mutual fund becomes less than Rp10,000,000,000 (ten billion Rupiah) for 120 (one hundred and twenty) consecutive exchange days, then, in accordance with POJK provisions concerning Mutual Funds in the form of collective investment contracts (Article 45 letters c and d) as well as Article 30 of the Mutual Fund Collective Investment Contract, the investment manager will carry out dissolution and liquidation, so this will affect the protection and investment results of the Mutual Fund.*

**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 aset bersih (NAB) dari Reksa Dana.

***Currency Exchange Rate Risk***

*In the event that a Mutual Fund invests in securities in denominations other than Rupiah, changes in the exchange rate of currencies other than Rupiah against the Rupiah currency, which is the denomination of the currency of the Mutual Fund, may affect the net asset value (NAV) of the Mutual Fund.*

**Risiko Likuiditas**

Peristiwa yang dapat menyebabkan terjadinya risiko likuiditas diantaranya adalah dalam hal terjadi keadaan-keadaan di luar kekuasaan Manajer Investasi (*force majeure*), sehingga pelunasan dapat dihentikan untuk sementara sesuai dengan ketentuan dalam Kontrak Investasi Kolektif dan Peraturan OJK.

***Liquidity Risk***

*Events that can cause liquidity risk include circumstances beyond the control of the investment manager (force majeure), so that payments can be temporarily stopped in accordance with the provisions of the Collective Investment Contract and FSA Regulations.*

**Risiko Tingkat Suku Bunga**

Pergerakan harga efek bersifat utang sangat dipengaruhi oleh tingkat suku bunga. Dalam hal terjadi peningkatan tingkat suku bunga, maka harga efek bersifat utang akan mengalami penurunan.

***Interest Rate Risk***

*The price movements of debt securities are strongly influenced by interest rates. In the event of an increase in interest rates, the price of debt securities will decrease.*

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**19. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN  
(lanjutan)**

**Risiko Pasar (Perubahan Kondisi Ekonomi Dan Politik)**

Perubahan atau memburuknya kondisi perekonomian dan politik di dalam maupun di luar negeri atau perubahan peraturan dapat memengaruhi perspektif pendapatan yang dapat pula berdampak pada kinerja bank dan penerbit surat berharga atau pihak di mana Reksa Dana melakukan investasi. Hal ini akan juga memengaruhi kinerja portofolio investasi Reksa Dana.

**Risiko Industri**

Sesuai dengan Kebijakan Investasi Reksa Dana, sebagian besar hingga seluruh investasi Reksa Dana adalah dalam efek bersifat utang yang diterbitkan oleh Pemerintah Republik Indonesia dan/atau korporasi berbadan hukum Indonesia, sehingga risiko investasi Reksa Dana yang relevan adalah risiko Negara Republik Indonesia dan/atau risiko usaha dan/atau risiko industri dari perusahaan penerbit efek bersifat utang yang menjadi basis proteksi yang dipengaruhi oleh faktor internal maupun eksternal.

**Analisa Sensitivitas**

Analisa sensitivitas diterapkan pada variabel risiko pasar yang memengaruhi kinerja Reksa Dana, yakni harga dan suku bunga. Sensitivitas harga menunjukkan dampak perubahan yang wajar dari harga pasar efek dalam portofolio efek Reksa Dana terhadap jumlah aset bersih, jumlah aset keuangan dan jumlah liabilitas keuangan Reksa Dana. Sensitivitas suku bunga menunjukkan dampak perubahan yang wajar dari suku bunga pasar, termasuk *yield* dari efek dalam portofolio efek Reksa Dana, terhadap jumlah aset bersih, jumlah aset keuangan dan jumlah liabilitas keuangan Reksa Dana.

Sesuai dengan kebijakan Reksa Dana, Manajer Investasi melakukan analisa serta memantau sensitivitas harga secara reguler.

**REKSA DANA TERPROTEKSI PANIN 17  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**19. FINANCIAL RISK MANAGEMENT  
(continued)**

**Market Risk (Changes in Economic and Political Conditions)**

*Changes or worsening economic and political conditions at home or abroad or changes in regulations can affect the income perspective, which can also impact the performance of banks, securities issuers, or parties in which Mutual Funds invest. This will also affect the performance of the Mutual Fund investment portfolio.*

**Industrial Risk**

*In accordance with Investment Policy Mutual Funds, most to all Mutual Fund investments are in debt securities issued by the Government of the Republic of Indonesia and/or Indonesian legal entity corporations, so that the relevant Mutual Fund investment risk is the risk of the Republic of Indonesia and/or business risk and/or risk The industry of debt securities issuing companies is the basis for protection, which is influenced by internal and external factors.*

**Sensitivity Analysis**

*The sensitivity analysis is applied to market risk variables that affect the performance of the Mutual Fund, which are prices and interest rates. The price sensitivity shows the impact of reasonable changes in the market value of instruments in the investment portfolios of the Mutual Fund to net asset value, total financial assets, and total financial liabilities of the Mutual Fund. The Interest rate sensitivity shows the impact of reasonable changes in market interest rates, including the yield of the instruments in the investment portfolios of the Mutual Fund, to net asset value, total financial assets and total financial liabilities of the Mutual Fund.*

*In accordance with the Mutual Fund's policy, the Investment Manager analyzes and monitors the price and interest rate sensitivities on a regular basis.*