

# **REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30**

**Laporan Keuangan  
Beserta Laporan Auditor Independen  
Pada Tanggal 31 Desember 2022 Dan  
Untuk Tahun yang Berakhir Pada  
Tanggal Tersebut**

***Financial Statements  
With Independent Auditors' Report  
As of December 31, 2022 And  
For The Year Then Ended***

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
DAFTAR ISI/TABLE OF CONTENTS**

---

**Halaman/Page**

**Surat Pernyataan tentang Tanggung Jawab atas Laporan Keuangan Reksa Dana Indeks Panin IDX-30 untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2022 yang ditandatangani oleh:**

***The Statements on the Responsibility for Financial Statements of Reksa Dana Indeks Panin IDX-30 for the Year Ended December 31, 2022 signed by:***

- PT Panin Asset Management sebagai Manajer Investasi/*as the Investment Manager*
- Standard Chartered Bank, 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> .....	5-39

## 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 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT**

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30**

**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 Indeks Panin IDX-30 ("Reksa Dana") untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 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.

**INVESTMENT MANAGER'S STATEMENT  
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR  
THE FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30**

**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 Indeks Panin IDX-30 (the "Mutual Fund") for year ended December 31, 2022 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.

## 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)

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

*This statement has been made truthfully.*

**Jakarta, 10 Februari/February 10, 2023**

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  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL  
TERSEBUT**

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30**

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Koslina  
Alamat Kantor : Menara Standard Chartered,  
Jl. Prof. Dr. Satrio No. 164  
Jakarta 12930  
Nomor telepon : +6221 255 50222  
Jabatan : Head of Financing and Securities  
Services, Financial Markets

Bertindak berdasarkan *Power of Attorney* tertanggal 20 April 2021 dengan demikian sah mewakili **STANDARD CHARTERED BANK**, Cabang Jakarta, menyatakan bahwa:

1. Sesuai dengan surat edaran BAPEPAM & LK No: SE-02/BL/2011 kepada seluruh Direksi Manajer Investasi dan Bank Kustodian Produk Investasi berbasis KIK tertanggal 30 Maret 2011 dan Surat Otoritas Jasa Keuangan No.S-469/D.04/2013 tanggal 24 Desember 2013 perihal Laporan Keuangan Tahunan Produk Investasi berbentuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK), **STANDARD CHARTERED BANK**, Cabang Jakarta, Kantor Cabang suatu bank yang didirikan berdasarkan hukum Negara Kerajaan Inggris ("**Bank Kustodian**"), dalam kepastiannya sebagai bank kustodian dari **REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30** ("**Reksa Dana**") bertanggung jawab terhadap penyusunan dan penyajian Laporan Keuangan Reksa Dana.
2. Laporan Keuangan Reksa Dana telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

**CUSTODIAN BANK'S STATEMENT  
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR  
THE FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30**

*The undersigned:*

Name : Koslina  
Office Address : Menara Standard Chartered,  
Jl. Prof. Dr. Satrio No. 164  
Jakarta 12930  
Phone Number : +6221 255 50222  
Title : Head of Financing and Securities  
Services, Financial Markets

*Act based on Power Attorney dated 20 April 2021 therefore validly acting for and on behalf of **STANDARD CHARTERED BANK**, Jakarta Branch, declare that:*

1. Pursuant to the Circular Letter of Bapepam & LK No: SE-02/BL/2011 addressed to all Directors of Investment Managers and Custodian Banks of Investment Product under the CIC dated 30 March 2011 and the Financial Services Authority Letter No. S-469/D.04/2013 dated 24<sup>th</sup> December 2013 regarding the Annual Financial Statements of Investment Products in form of Collective Investment Contract (CIC), **STANDARD CHARTERED BANK**, Jakarta Branch, the Branch Office of the company established under the laws of England (the "**Custodian Bank**"), in its capacity as the custodian bank of **REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30** (the "**Fund**") is responsible for the preparation and presentation of the Financial Statements of the Fund.
2. These financial statements of the Fund have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

3. Bank Kustodian hanya bertanggungjawab atas Laporan Keuangan Reksa Dana ini sejauh kewajiban dan tanggungjawabnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana seperti ditentukan dalam KIK.
4. Dengan memperhatikan alinea tersebut di atas, Bank Kustodian menegaskan bahwa:
- a. Semua informasi yang diketahuinya dalam kapasitasnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana telah diberitahukan sepenuhnya dan dengan benar dalam Laporan Keuangan Tahunan Reksa Dana; dan
- b. Laporan Keuangan Reksa Dana, berdasarkan pengetahuan terbaik Bank Kustodian, tidak berisi informasi atau fakta yang material yang salah, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta yang material yang akan atau harus diketahuinya dalam kapasitasnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana.
5. Bank Kustodian memberlakukan prosedur pengendalian internal kontrol dalam mengadministrasikan Reksa Dana, sesuai dengan kewajiban dan tanggung jawabnya seperti yang ditentukan dalam KIK.
3. *The Custodian Bank is only responsible for these Financial Statements of the Fund to the extent of its obligations and responsibilities as a Custodian Bank of the Fund as set out in the CIC.*
4. *Subject to the foregoing paragraphs, the Custodian Bank confirms that:*
- a. *All information which is known to it in its capacity as Custodian Bank of the Fund has been fully and correctly disclosed in these Annual Financial Statement of the Fund; and*
- b. *These Financial Statements of the Fund, do not to the best of its knowledge, contain false material information or facts, nor do they omit material information or facts which would or should be known to it in its capacity as Custodian Bank of the Fund.*
5. *The Custodian Bank applies its internal control procedures in administering the Fund, in accordance with its obligations and responsibilities set out in the CIC.*

**Jakarta, 10 Februari 2023/February 10, 2023**

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



Koslina

 Head of Financing and Securities Services,  
Financial Markets

**Laporan Auditor Independen**

Laporan No. 00236/2.0853/AU.1/09/0169-1/1/III/2023\_

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

**Reksa Dana Indeks Panin IDX-30**

**Opini**

Kami telah mengaudit laporan keuangan Reksa Dana Indeks Panin IDX-30 ("Reksa Dana") terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2022, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan aset bersih, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan, termasuk ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan.

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan Reksa Dana tanggal 31 Desember 2022, 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.

**Hal Lain**

Laporan keuangan Reksa Dana tanggal 31 Desember 2021, dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, yang disajikan sebagai angka-angka koresponding terhadap laporan keuangan tanggal 31 Desember 2022 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, telah diaudit oleh auditor independen lain, yang dalam laporannya tertanggal 4 Februari 2022 menyatakan pendapat wajar tanpa pengecualian.

**Independent Auditors' Report**

**Report No. 00236/2.0853/AU.1/09/0169-1/1/III/2023**

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

**Reksa Dana Indeks Panin IDX-30**

**Opinion**

*We have audited the accompanying financial statements of Reksa Dana Indeks Panin IDX-30 (the "Mutual Fund") which comprise the statements of financial position as of December 31, 2022, and the statements of profit or loss and other comprehensive income, statements of changes in net assets, and statements of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements including a summary of significant accounting policies.*

*In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Mutual Fund as of December 31, 2022, 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 section of our report. We are independent of the Mutual Fund in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Indonesia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.*

**Other Matter**

*The financial statements of Mutual Fund as of December 31, 2021 and for the year then ended, which are presented as corresponding figures to the financial statements as of December 31, 2022 and for the year then ended, have been audited by another independent auditor whose report dated February 4, 2022 expressed unqualified opinion.*



## **Tanggung Jawab Manajer Investasi dan Bank Kustodian atas Laporan Keuangan**

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

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

Manajer Investasi dan Bank Kustodian 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 keefektifan 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 Investment Manager and Custodian Bank 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.*

*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.*

*Investment Manager and Custodian Bank 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 to Investment Manager and Custodian Bank about, among other things, the scope and timing of the planned audit, as well as significant audit findings, including any significant deficiencies in internal controls identified by us during the audit.*

**TJAHJADI & TAMARA****Roy Tamara, SE., Ak., CPA**

Nomor Registrasi Akuntan Publik No. AP.0169/  
Public Accountant Registration Number. AP.0169

10 Februari / February 10, 2023



00236

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
31 DESEMBER 2022**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION  
DECEMBER 31, 2022**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	31 Desember/ December 31, 2022	31 Desember/ December 31, 2021	
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
Portofolio efek	2,4,21			Investment portfolio
Efek ekuitas (biaya perolehan sebesar Rp1.509.442.525.258 dan Rp1.128.516.272.946 masing-masing pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021)		1.535.835.819.430	1.104.355.267.500	Equity instruments (with acquisition cost of Rp1,509,442,525,258 and Rp1,128,516,272,946 as of December 31, 2022 and 2021, respectively)
Kas di bank	2,5,21	10.726.765.984	3.877.419.503	Cash in bank
Piutang dividen	2,6,21	172.977.830	1.805.675.872	Dividend receivable
Piutang penjualan unit penyertaan	2,7,21	414.752.616	525.163.021	Receivable on subscription of investment units
Piutang lain-lain	2,8,21	16.085.690	6.601.849	Other receivable
Pajak dibayar dimuka	2,9a	1.897.022.528	1.671.681.138	Prepaid tax
<b>JUMLAH ASET</b>		<b>1.549.063.424.078</b>	<b>1.112.241.808.883</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>
<b>LIABILITAS</b>				<b>LIABILITIES</b>
Liabilitas atas pembelian kembali unit penyertaan	2,10,21	1.548.179	113.459.499	Liabilities for redemption of investment units
Uang muka diterima atas pemesanan unit penyertaan	2,11,21	137.545.332	-	Advance on subscription of investment units
Beban akrual	2,12,19,21	1.971.565.663	1.559.977.771	Accrued expenses
Liabilitas atas biaya pembelian kembali unit penyertaan	2,13,21	1.709.546	13.256.542	Liabilities for redemption fee of investment units
Liabilitas atas biaya penjualan unit penyertaan	2,14,21	66.024.771	235.661.354	Liabilities for subscription fee of investment units
Utang pajak	2,9b	8.791.604	155.639.148	Tax payable
Utang lain-lain	2,15,21	-	2.003.997.500	Other payable
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>		<b>2.187.185.095</b>	<b>4.081.991.814</b>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>
<b>NILAI ASET BERSIH</b>				<b>NET ASSET VALUE</b>
Jumlah kenaikan nilai aset bersih		1.546.876.238.983	1.108.159.817.069	Total increase net asset value
<b>JUMLAH NILAI ASET BERSIH</b>		<b>1.546.876.238.983</b>	<b>1.108.159.817.069</b>	<b>TOTAL NET ASSET VALUE</b>
<b>JUMLAH UNIT PENYERTAAN BEREDAR</b>	16	<b>1.756.172.487,6978</b>	<b>1.273.223.883,3766</b>	<b>TOTAL OUTSTANDING INVESTMENT UNITS</b>
<b>NILAI ASET BERSIH PER UNIT PENYERTAAN</b>				<b>NET ASSET VALUE PER INVESTMENT UNIT</b>
<b>Kelas A</b>		<b>890,5856</b>	<b>851,8905</b>	<b>Class A</b>
<b>Kelas B</b>		<b>860,7772</b>	<b>969,6022</b>	<b>Class B</b>
<b>Kelas C</b>		<b>942,4796</b>	<b>-</b>	<b>Class C</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 INDEKS PANIN IDX-30  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2022**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND  
OTHER COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2022**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	31 Desember/ December 31, 2022	31 Desember/ December 31, 2021	
<b>PENDAPATAN</b>	2,17			<b>INCOME</b>
Pendapatan investasi				Investment income
Pendapatan dividen		34.687.671.196	23.702.917.171	Dividend income
Pendapatan lain-lain		53.157.455	230.715.131	Other income
Kerugian investasi yang telah direalisasi		(15.418.567.798)	(34.949.121.919)	Realized loss on investments
Keuntungan investasi yang belum direalisasi		50.554.299.618	31.432.705.946	Unrealized gain on investments
Pendapatan lainnya		121.222	270.253	Miscellaneous income
<b>JUMLAH PENDAPATAN</b>		<b>69.876.681.693</b>	<b>20.417.486.582</b>	<b>TOTAL INCOME</b>
<b>BEBAN</b>	2,18			<b>EXPENSES</b>
Beban investasi				Investment expenses
Beban pengelolaan investasi	19	17.541.571.458	14.467.142.028	Investment management fee
Beban kustodian		1.211.448.576	873.840.987	Custodian fee
Beban lain-lain		6.808.610.569	3.192.518.851	Other expenses
Beban lainnya	9d	24.244	54.051	Miscellaneous expenses
<b>JUMLAH BEBAN</b>		<b>25.561.654.847</b>	<b>18.533.555.917</b>	<b>TOTAL EXPENSES</b>
<b>LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>		<b>44.315.026.846</b>	<b>1.883.930.665</b>	<b>INCOME BEFORE INCOME TAX EXPENSES</b>
<b>BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>	2,9c			<b>INCOME TAX EXPENSES</b>
Pajak kini		230.705.860	-	Current Tax
<b>LABA TAHUN BERJALAN</b>		<b>44.084.320.986</b>	<b>1.883.930.665</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>44.084.320.986</b>	<b>1.883.930.665</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 INDEKS PANIN IDX-30  
LAPORAN PERUBAHAN ASET BERSIH  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2022**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
STATEMENTS OF CHANGES IN NET ASSETS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2022**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Transaksi Dengan Pemegang Unit Penyertaan/ <i>Transaction with Holders of Investment Unit</i>	Jumlah Kenaikan (Penurunan) Nilai Aset Bersih/ <i>Total Increase (Decrease) Net Asset Value</i>	Penghasilan Komprehensif Lain/ <i>Other Comprehensive Income</i>	Jumlah Nilai Aset Bersih/ <i>Total Net Asset Value</i>	
<b>Saldo 1 Januari 2021</b>	1.226.917.074.558	(136.616.878.283)	-	1.090.300.196.275	<b>Balance as of January 1, 2021</b>
<b>Perubahan aset bersih pada tahun 2021</b>					<b>Changes in net assets in 2021</b>
Penghasilan komprehensif tahun berjalan	-	1.883.930.665	-	1.883.930.665	<i>Comprehensive income for the current year</i>
Transaksi dengan pemegang unit penyertaan					<i>Transaction with holders of investment unit</i>
Penjualan unit penyertaan	637.261.706.422	-	-	637.261.706.422	<i>Subscriptions of investment unit</i>
Pembelian kembali unit penyertaan	(619.286.016.293)	-	-	(619.286.016.293)	<i>Redemptions of investment unit</i>
Distribusi kepada pemegang unit penyertaan	(2.000.000.000)	-	-	(2.000.000.000)	<i>Distribution to unit holders</i>
<b>Saldo 31 Desember 2021</b>	<b>1.242.892.764.687</b>	<b>(134.732.947.618)</b>	-	<b>1.108.159.817.069</b>	<b>Balance as of December 31, 2021</b>
<b>Perubahan aset bersih pada tahun 2022</b>					<b>Changes in net assets in 2022</b>
Penghasilan komprehensif tahun berjalan	-	44.084.320.986	-	44.084.320.986	<i>Comprehensive income for the current year</i>
Transaksi dengan pemegang unit penyertaan					<i>Transaction with holders of investment unit</i>
Penjualan unit penyertaan	1.531.587.780.854	-	-	1.531.587.780.854	<i>Subscriptions of investment unit</i>
Pembelian kembali unit penyertaan	(1.063.955.679.926)	-	-	(1.063.955.679.926)	<i>Redemptions of investment unit</i>
Distribusi kepada pemegang unit penyertaan	(73.000.000.000)	-	-	(73.000.000.000)	<i>Distribution to unit holders</i>
<b>Saldo 31 Desember 2022</b>	<b>1.637.524.865.615</b>	<b>(90.648.626.632)</b>	-	<b>1.546.876.238.983</b>	<b>Balance as of December 31, 2022</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 INDEKS PANIN IDX-30  
LAPORAN ARUS KAS  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2022**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
STATEMENTS OF CASH FLOWS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2022**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	31 Desember/ December 31, 2022	31 Desember/ December 31, 2021	
<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>
Pendapatan dividen	36.320.369.238	21.897.241.299	<i>Dividend income</i>
Pendapatan lain-lain	53.157.455	230.715.131	<i>Other income</i>
Penerimaan dari pendapatan lainnya			<i>Cash received from miscellaneous income</i>
Jasa giro	121.222	270.253	<i>Current accounts</i>
Kenaikan piutang lain-lain	(9.483.841)	-	<i>Increase in other receivables</i>
Penerimaan dan pembayaran portofolio efek bersih	(396.344.820.111)	(8.701.111.345)	<i>Net received and payment of investment portfolios</i>
Pembayaran beban	(27.335.223.789)	(18.674.465.360)	<i>Payment of expenses</i>
Pembayaran beban pajak	(602.919.038)	-	<i>Payment of tax expenses</i>
<b>Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Operasi</b>	<b>(387.918.798.864)</b>	<b>(5.247.350.022)</b>	<b>Net Cash Used In Operating Activities</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>			<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>
Distribusi kepada pemegang unit penyertaan	(73.000.000.000)	(2.000.000.000)	<i>Distribution to unit holders</i>
Penjualan unit penyertaan	1.531.835.736.591	636.634.515.105	<i>Subscriptions of investment units</i>
Pembelian kembali unit penyertaan	(1.064.067.591.246)	(630.181.246.752)	<i>Redemptions of investment units</i>
<b>Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Pendanaan</b>	<b>394.768.145.345</b>	<b>4.453.268.353</b>	<b>Net Cash Provided By Financing Activities</b>
<b>KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DI BANK</b>	<b>6.849.346.481</b>	<b>(794.081.669)</b>	<b>NET INCREASE (DECREASE) CASH IN BANKS</b>
<b>KAS DI BANK PADA AWAL TAHUN</b>	<b>3.877.419.503</b>	<b>4.671.501.172</b>	<b>CASH IN BANKS AT THE BEGINNING OF THE YEAR</b>
<b>KAS DI BANK PADA AKHIR TAHUN</b>	<b>10.726.765.984</b>	<b>3.877.419.503</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 INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**1. UMUM**

**Pendirian dan Informasi Umum**

Reksa Dana Indeks Panin IDX-30 ("Reksa Dana") adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif bersifat terbuka berdasarkan Undang-Undang Pasar Modal No. 8 tahun 1995 dan Lampiran Surat Keputusan Ketua Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") No. KEP-552/BL/2010 tanggal 30 Desember 2010 mengenai Peraturan No. IV.B.1 "Pedoman Pengelolaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif" dan terakhir telah diubah dengan Surat Keputusan Ketua OJK No. 23/POJK.04/2016 tanggal 19 Juni 2016, mengenai peraturan OJK tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif dan terakhir diubah dengan Peraturan OJK No. 2/POJK.04/2020 tanggal 9 Januari 2020, mengenai "Perubahan 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 antara PT Panin Asset Management sebagai Manajer Investasi dan Standard Chartered Bank, Jakarta sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam Akta No. 48 tanggal 12 Desember 2017 dibuat di hadapan Notaris Leolin Jayayanti S.H., M.Kn., di Jakarta.

Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Addendum III Kontrak Investasi Kolektif No. 31 tanggal 16 Agustus 2022, di hadapan Notaris Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., di Jakarta.

Manajer investasi melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana secara terus menerus sampai dengan jumlah 30.000.000.000 unit penyertaan yang terbagi pada :

- a. Kelas A sampai dengan sebesar 10.000.000.000 unit penyertaan;
- b. Kelas B sampai dengan sebesar 10.000.000.000 unit penyertaan;
- c. Kelas C sampai dengan sebesar 10.000.000.000 unit penyertaan

Manajer Investasi melakukan penerbitan untuk setiap Kelas Unit Penyertaan baru dengan Nilai Aset Bersih awal per Kelas Unit Penyertaan adalah sebesar Rp 1.000,- (seribu Rupiah) pada hari pertama Kelas Unit Penyertaan tersebut diterbitkan.

**1. GENERAL**

**The Establishment and General Information**

Reksa Dana Indeks Panin IDX-30 ("the Mutual Fund") is a Mutual Fund in the form of a Collective Investment Contract based on Capital Market Law No. 8 year 1995 and the Decision Letter from Chairman of the Financial Services Authority ("FSA") No. KEP-552/BL/2010 dated December 30, 2010 concerning Regulation No. IV.B.1 "The Management of the Collective Investment Contract of the Mutual Funds" which has been amended by Decree Letter of the Chairman of FSA No. 23/POJK.04/2016 dated June 19, 2016, regarding to the FSA Regulation about Mutual Funds in the Form of Collective Investment Contracts and most recently amended by FSA Regulation No. 2/POJK.04/2020 dated January 9, 2020, regarding to "Amendments to the Financial Services Authority Regulation No. 23/POJK.04/2016 about 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 on the Mutual Fund between PT Panin Asset Management as the Investment Manager and Standard Chartered Bank, as the Custodian Bank, was stated in Deed No. 48 dated December 12, 2017 of Notary Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., in Jakarta.

The Collective Investment Contract were amended several times, the latest based on Addendum III No. 31 dated August 16, 2022 of Notary Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., in Jakarta.

The investment manager conducts a public offering of mutual fund investment units continuously up to a total of 30,000,000,000 units, divided into:

- a. Class A up to 10,000,000,000 investment units;
- b. Class B up to 10,000,000,000 investment units;
- c. Class C up to 10,000,000,000 investment units.

The Investment Manager issues for each new Investment Unit Class with an initial Net Asset Value per Investment Unit Class of IDR 1,000 (one thousand Rupiah) on the first day the Investment Unit Class is issued.

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**1. UMUM (lanjutan)**

**Pendirian dan Informasi Umum (lanjutan)**

Reksa Dana telah memperoleh pernyataan efektif berdasarkan Surat Keputusan Ketua OJK No. S-1017/PM.21/2017 tanggal 21 Desember 2017.

**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 Reksa Dana akan mengarahkan dan mengawasi tim pengelola investasi dalam menjalankan kebijakan dan strategi investasi sehari-hari sesuai dengan tujuan investasi.

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  
Kun Mawira  
Rudiyanto  
Li Kwong Wing

**Tim Pengelola Investasi**

Ketua : Nadia Henrietta  
Anggota : Winston S.A. Sual

Susunan komite investasi dan tim pengelola investasi pada tanggal 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

**Komite Investasi**

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

**Tim Pengelola Investasi**

Ketua : Winston S.A. Sual  
Anggota : Asti Rianasari

**Tujuan dan Kebijakan Investasi**

Sesuai dengan Kontrak Investasi Kolektif, tujuan investasi Reksa Dana adalah untuk memberikan hasil investasi yang setara dengan kinerja Indeks IDX30.

**1. GENERAL (continued)**

***The Establishment and General Information (continued)***

*The Mutual Fund obtained the Notice of Effectivity based on Decision Letter from the Chairman of the FSA No. S-1017/PM.21/2017 dated December 21, 2017.*

***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 of the Mutual Fund will direct and supervise the investment management team in carrying out daily investment policies and strategies in accordance with investment objectives.*

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

**Investment Committee**

*Chairman : Mu'min Ali Gunawan  
Members : Aries Liman  
Kun Mawira  
Rudiyanto  
Li Kwong Wing*

**Investment Management Team**

*Chairman : Nadia Henrietta  
Members : Winston S.A. Sual*

*The compositions of the investment committee and investment management team on December 31, 2021 are as follows:*

**Investment Committee**

*Chairman : Mu'min Ali Gunawan  
Members : Aries Liman  
Kun Mawira  
Rudiyanto  
Li Kwong Wing*

**Investment Management Team**

*Chairman : Winston S.A. Sual  
Members : Asti Rianasari*

***Investment Objectives and Policies***

*In accordance with the Collective Investment Contract, the investment objective of Mutual Funds is to provide investment returns that are equivalent to the performance of the IDX30 Index.*

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**1. UMUM (lanjutan)**

**Tujuan dan Kebijakan Investasi (lanjutan)**

Reksa Dana akan melakukan investasi dengan komposisi portofolio investasi:

- a. Minimum 80% (delapan puluh persen) dan maksimum 100% (seratus persen) dari nilai aset bersih pada efek bersifat ekuitas yang diterbitkan oleh korporasi yang ditawarkan melalui Penawaran Umum dan diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia serta terdaftar pada Indeks IDX30; dan
- b. Minimum 0% (nol persen) dan maksimum 20% (dua puluh persen) dari nilai aset bersih pada Efek Bersifat Utang dan/atau instrumen pasar uang dalam negeri yang mempunyai jatuh tempo tidak lebih dari 1 (satu) tahun dan/atau deposito; sesuai 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 2022 dan 2021 masing-masing adalah tanggal 30 Desember 2022 dan 30 Desember 2021. Laporan keuangan Reksa Dana untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 ini disajikan berdasarkan posisi aset bersih Reksa Dana pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021.

Laporan keuangan Reksa Dana untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 telah diselesaikan dan diotorisasi untuk penerbitan pada tanggal 10 Februari 2023 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.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN PENTING**

**Dasar Penyusunan dan Pengukuran Laporan Keuangan**

Laporan keuangan disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, mencakup Pernyataan dan Interpretasi yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia dan peraturan Otoritas Jasa Keuangan ("OJK").

**1. GENERAL (continued)**

**Investment Objectives and Policies (continued)**

*The Mutual Funds will invest with the composition of the investment portfolio:*

- a. *Minimum 80% (eighty percent) and maximum 100% (one hundred percent) of the net asset value in equity securities issued by corporations offered through a Public Offering and traded on the Indonesia Stock Exchange and listed on the IDX30 Index; and*
- b. *Minimum 0% (zero percent) and maximum 20% (twenty percent) of the net asset value of in debt instrument and/or money market instruments with maturities of no more than 1 (one) year and/or time deposits; according to regulations; the prevailing laws and regulations 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 2022 and 2021 were December 30, 2022 and December 30, 2021, respectively. The financial statements of the Mutual Fund for the year ended December 31, 2022 and 2021 were presented based on the position of the Mutual Fund's net assets on December 31, 2022 and 2021, respectively.*

*The Mutual Fund's financial statements for the year ended December 31, 2022 have been completed and authorized on February 10, 2023 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 stated in the Mutual Fund's Collective Investment Contract, and in accordance with the prevailing laws and regulations.*

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES**

**Basis of Financial Statements Preparation and Measurement**

*The financial statements have been prepared and presented in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards, including the Statements and Interpretations issued by the Financial Accounting Standard Board of Indonesian Institute of Accountants and Financial Services Authority ("FSA") regulations.*

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN  
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (lanjutan)**

**Dasar Penyusunan dan Pengukuran Laporan  
Keuangan (lanjutan)**

Laporan keuangan disusun sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") No. 1, "Penyajian Laporan Keuangan", dan Surat Keputusan Ketua OJK No. KEP-06/PM/2004 tanggal 9 Februari 2004 mengenai peraturan No. X.D.1 "Laporan Reksa Dana" serta No. KEP-21/PM/2004 tanggal 28 Mei 2004, mengenai peraturan No. VIII.G.8 "Pedoman Akuntansi Reksa Dana" yang diubah dengan Salinan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.56/POJK.04/2020 tanggal 11 Desember 2020 tentang "Pelaporan dan Pedoman Akuntansi Reksa Dana" serta Salinan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.33/POJK.04/2020 tanggal 2 Juni 2020, mengenai Penyusunan Laporan Keuangan Produk Investasi Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif dan Salinan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Republik Indonesia No. 14/SEOJK.04/2020 tanggal 8 Juli 2020, mengenai Pedoman Perlakuan Akuntansi Produk Investasi Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 adalah konsisten dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.

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.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES  
(continued)**

**Basis of Financial Statements Preparation and  
Measurement (continued)**

The financial statements are prepared in accordance with the Statement of Financial Accounting Standards ("SFAS") No. 1, "Presentation of Financial Statements" and the Decision Letter of the Chairman of FSA No. KEP-06/PM/2004 dated February 9, 2004, concerning rule No. X.D.1 "Report of the Mutual Funds" and No. KEP-21/PM/2004 dated May 28, 2004 regarding the regulation No. VIII.G.8 "Guidelines for Accounting for Mutual Funds" and the latest has been amended by the Copy of Financial Services Authority Regulation No. 56/POJK.04/2020 dated December 11, 2020, concerning "Reporting and Accounting Guidelines for Mutual Funds" and a copy of the Financial Services Authority Regulation No. 33/POJK.04/2020 date June 2, 2020, regarding the Preparation of Financial Statements of Investment Products in the Form of Collective Investment Contracts and a Copy of the Circular Letter of the Financial Services Authority of the Republic of Indonesia No. 14/SEOJK.04/2020 date July 8, 2020, regarding Guidelines for Accounting Treatment of Investment Products in the Form of Collective Investment Contracts.

The accounting policies adopted in the preparation of the financial statements for the year ended December 31, 2022 are consistent with those adopted in the preparation of the financial statements for the year ended December 31, 2021.

The measurement basis for these financial statements is historical cost, except for certain accounts which have been prepared on the basis of other measurements, as described in the respective 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.

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN  
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (lanjutan)**

**Dasar Penyusunan dan Pengukuran Laporan  
Keuangan (lanjutan)**

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.

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan penggunaan estimasi tertentu. Hal tersebut juga mengharuskan Manajer Investasi dan Bank Kustodian untuk membuat pertimbangan dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Reksa Dana. Area yang kompleks atau memerlukan tingkat pertimbangan yang lebih tinggi atau area dimana asumsi dan estimasi berdampak signifikan terhadap laporan keuangan diungkapkan di Catatan 3.

**Perubahan pada Pernyataan Standar Akuntansi  
Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar  
Akuntansi Keuangan ("ISAK")**

Penerapan dari standar, interpretasi baru/revisi standar berikut yang berlaku efektif mulai 1 Januari 2022 yang relevan dengan operasi Reksa Dana dan tidak menimbulkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Reksa Dana dan pengaruh yang material atas jumlah yang dilaporkan atas tahun berjalan atau tahun sebelumnya adalah sebagai berikut:

- Amendemen PSAK No. 22, "Kombinasi Bisnis - Referensi ke Kerangka Konseptual Pelaporan Keuangan";
- Amendemen PSAK No. 57, "Provisi, Liabilitas Kontinjensi, dan Aset Kontinjensi - Kontrak Memberatkan - Biaya Memenuhi Kontrak";
- Penyesuaian tahunan PSAK No. 71, "Instrumen Keuangan"; dan
- Penyesuaian tahunan PSAK No. 73, "Sewa".

Amendemen standar yang telah diterbitkan namun belum berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada tanggal 1 Januari 2022 yang relevan dengan operasi Reksa Dana adalah sebagai berikut:

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES  
(continued)**

**Basis of Financial Statements Preparation and  
Measurement (continued)**

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 Funds. The figures in the financial statements is in Rupiah, unless the number of outstanding investment units or other amounts otherwise stated.

The preparation of financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires the Mutual Fund to exercise judgements in the process of applying its accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in Note 3.

**Changes to Statements of Financial  
Accounting Standards ("SFAS") and  
Interpretations of Financial Accounting  
Standards ("IFAS")**

The adoption of these new and amended standards and interpretations that are effective beginning January 1, 2022 and relevant to the Mutual Fund's operation and did not result in substantial changes to the Mutual Fund's accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current or prior financial years, are as follows:

- Amendment to SFAS No. 22, "Business Combinations - References to the Conceptual Framework for Financial Reporting";
- Amendment to SFAS No. 57, "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets - Onerous Contracts - Cost of Fulfilling a Contract";
- Annual improvement to SFAS No. 71, "Financial Instruments"; and
- Annual improvement to SFAS No. 73, "Leases".

Standards amendments issued, but not yet effective for the financial year beginning January 1, 2022 and relevant to the Mutual Fund's operation, are as follows:

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN  
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (lanjutan)**

**Perubahan pada Pernyataan Standar Akuntansi  
Keuangan (“PSAK”) dan Interpretasi Standar  
Akuntansi Keuangan (“ISAK”) (lanjutan)**

Berlaku efektif 1 Januari 2023:

- Amendemen PSAK No. 1, “Penyajian Laporan Keuangan - Klasifikasi Kewajiban liabilitas sebagai Jangka Pendek atau Jangka Panjang”;
- Amendemen PSAK No. 16, “Aset Tetap - Hasil sebelum Penggunaan yang Diintensikan”;
- Amendemen PSAK No. 25, “Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan - Definisi Estimasi Akuntansi”; dan
- Amendemen PSAK No. 46, “Pajak Penghasilan - Pajak Tangguhan Terkait Aset dan Liabilitas Yang Timbul Dari Transaksi Tunggal”.

Pada tanggal pengesahan laporan keuangan, Reksa Dana sedang mempertimbangkan implikasi dari penerapan standar-standar tersebut, terhadap laporan keuangan Reksa Dana.

**Nilai Aset Bersih**

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.

**Portofolio Efek**

Portofolio efek terdiri dari efek ekuitas.

**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.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES  
(continued)**

**Changes to Statements of Financial  
Accounting Standards (“SFAS”) and  
Interpretations of Financial Accounting  
Standards (“IFAS”) (continued)**

Effective January 1, 2023:

- Amendment to SFAS No. 1, “Presentation of Financial Statements - Classification of Liabilities as Current or Non-Current”;
- Amendment to SFAS No. 16, “Property, Plant and Equipment - Proceeds before Intended Use”;
- Amendment to SFAS No. 25, “Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors - Definition of Accounting Estimates”; and
- Amendments to SFAS 46, “Income Taxes - Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction”.

As at the authorization date of these financial statements, the Mutual Fund is assessing the implication of the above standards, to the Mutual Fund's financial statements.

**Net Asset Value**

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.

**Investment Portfolio**

The investments portfolio consists of equity instruments.

**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 Funds in the Form of Collective Investment Contract, PT Panin Asset Management, the Investment Manager, is a related party of the Mutual Fund.

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN  
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (lanjutan)**

**Instrumen Keuangan**

Reksa Dana menerapkan PSAK No. 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.

Pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, 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 tersebut memberikan hak pada tanggal tertentu atas arus kas yang diperoleh semata dari pembayaran pokok dan bunga (*solely payments of principal and interest/SPPI*) dari jumlah pokok terutang.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES  
(continued)**

**Financial Instruments**

*Mutual Fund implement SFAS No. 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.*

*As of December 31, 2022 and 2021, 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 entitle the date to the cash flow obtained solely from the principal and interest (SPPI) payment of the principal and interest amount owed.*

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN  
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (lanjutan)**

**Instrumen Keuangan (lanjutan)**

a. Klasifikasi, Pengukuran dan Pengakuan  
(lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

(1) Aset Keuangan yang diukur pada Biaya  
Perolehan Diamortisasi (lanjutan)

Pada pengakuan awal, piutang yang tidak memiliki komponen pendanaan yang signifikan, diakui sebesar harga transaksi. Aset keuangan lainnya awalnya diakui sebesar nilai wajar dikurangi biaya transaksi yang terkait. Aset keuangan ini selanjutnya diukur sebesar biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif. Keuntungan atau kerugian pada penghentian atau modifikasi aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi diakui pada laba rugi.

Pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, kategori ini meliputi kas di bank, piutang dividen, piutang penjualan unit penyertaan dan piutang lain-lain

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

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi kecuali aset keuangan tersebut diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Derivatif juga diklasifikasikan sebagai diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, kecuali derivatif yang ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai yang efektif.

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi dicatat pada laporan posisi keuangan pada nilai wajarnya. Perubahan nilai wajar langsung diakui dalam laba rugi. Bunga yang diperoleh dicatat pada pendapatan bunga.

Pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, kategori ini meliputi portofolio efek dalam efek ekuitas.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES  
(continued)**

**Financial Instruments (continued)**

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

Financial Assets (continued)

(1) *Financial Assets Measured at Amortized  
Cost (continued)*

*At initial recognition, receivables that do not have a significant funding component, are recognized as much as the transaction price. Other financial assets are initially recognized at fair value minus the associated transaction costs. These financial assets are further measured at amortized cost using effective interest rate methods. Gains or losses on the termination or modification of financial assets recorded at amortized costs are recognized at profit or loss.*

*As of December 31, 2022 and 2021, this category includes cash in bank, dividend receivables, receivable on subscription of investment units and other receivable.*

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

*Financial assets measured at fair value through profit or loss unless those financial assets are measured at amortized costs or at fair value through other comprehensive income.*

*Derivatives are also classified as being measured at fair value through profit or loss, except derivatives that are designated as effective hedging instruments.*

*Financial assets measured at fair value through profit or loss recorded on statements of financial position at fair value. Changes in fair value are directly recognized in profit or loss. The earned interest is recorded on interest income.*

*As of December 31, 2022 and 2021, this category includes investment portfolio in equity instruments.*

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN  
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (lanjutan)**

**Instrumen Keuangan (lanjutan)**

- a. Klasifikasi, Pengukuran dan Pengakuan (lanjutan)

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.

Biaya perolehan diamortisasi dengan mendiskontokan nilai liabilitas menggunakan suku bunga efektif, kecuali dampak dari pendiskontoan tidak signifikan. Suku bunga efektif adalah tingkat diskonto yang menghasilkan arus kas di masa datang dari nilai tercatat, saat pengakuan awal. Dampak bunga dari penerapan metode suku bunga efektif diakui dalam laba rugi.

Pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, kategori ini meliputi liabilitas atas pembelian kembali unit penyertaan, uang muka diterima atas pemesanan unit penyertaan, beban akrual, liabilitas atas biaya pembelian kembali unit penyertaan, liabilitas atas biaya penjualan unit penyertaan dan utang lain-lain, yang merupakan liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

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;

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES  
(continued)**

**Financial Instruments (continued)**

- a. Classification, Measurement and Recognition (continued)

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.

Acquisition cost is amortized by discounting the value of liabilities using effective interest rates, unless the impact of discounting is not significant. An effective interest rate is a discount rate that generates future cash flow from the carrying value, at the time of initial recognition. The interest impact of the application of the effective interest rate method is recognized in profit or loss.

As of December 31, 2022 and 2021, this category includes liabilities for redemption of investment units, advance on subscription of investment units, accrued expenses, liabilities for redemption fee of investment units, liabilities for subscription fee of investment units and other payable which are financial liabilities measured at amortized cost.

Equity Instruments

An equity instrument refers to contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all 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;

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN  
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (lanjutan)**

**Instrumen Keuangan (lanjutan)**

- a. Klasifikasi, Pengukuran dan Pengakuan (lanjutan)

Instrumen Ekuitas (lanjutan)

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: (lanjutan)

- 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.

- 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.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES  
(continued)**

**Financial Instruments (continued)**

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

Equity Instruments (continued)

*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: (continued)*

- 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.*

- 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.*

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN  
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (lanjutan)**

**Instrumen Keuangan (lanjutan)**

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;
- 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.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES  
(continued)**

**Financial Instruments (continued)**

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;
- 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.

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN  
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (lanjutan)**

**Instrumen Keuangan (lanjutan)**

d. Penghentian Pengakuan (lanjutan)

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.

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 kuotasi dalam pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik (*Level 1*);
- (2) *Input* selain harga kuotasi yang termasuk dalam *Level 1* yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung atau secara tidak langsung (*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.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES  
(continued)**

**Financial Instruments (continued)**

d. *Derecognition (continued)*

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.*

*If the market for a financial instrument in 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 substaintially the same, discounted cash flow analysis and option pricing models.*

*The Mutual Fund classifies measurement of fair value by using fair value hierarchy that reflects significance on inputs used to measure the fair value. The fair value hierarchy has the following levels:*

- (1) *Quoted prices in active market for identical assets or liabilities (Level 1);*
- (2) *Inputs other than quoted prices included within Level 1 that are either directly or indirectly observable for the assets or liabilities (Level 2); and*
- (3) *Inputs for assets and liabilities that are not derived from 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.*

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN  
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (lanjutan)**

**Pengakuan Pendapatan dan Beban**

Pendapatan lainnya merupakan pendapatan yang bukan berasal dari kegiatan investasi, termasuk di dalamnya pendapatan bunga atas jasa giro.

Pendapatan dari pembagian hak (dividen, saham bonus dan hak lain yang dibagikan) oleh emiten diakui pada tanggal eks (*ex-date*).

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 penyertaan bukan merupakan objek pajak penghasilan.

Pajak Penghasilan Final

Sesuai dengan peraturan perundangan perpajakan, 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. Dilain pihak, baik pendapatan maupun beban tersebut dipakai dalam penghitungan laba rugi menurut akuntansi. Oleh karena itu, tidak terdapat perbedaan temporer sehingga tidak diakui adanya aset atau liabilitas pajak tangguhan.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES  
(continued)**

**Income and Expenses Recognition**

*Miscellaneous income is income that does not come from investment activities, including interest income from current accounts.*

*Revenue from the distribution of rights (dividends, bonus shares and other rights distributed) by the issuer is recognized on the ex (*ex-date*).*

*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 fee, custodian fee 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**

*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.*

Final Income Tax

*In accordance with the tax laws and regulations, 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. However, such income and expenses are included in the profit or loss calculation for accounting purposes. Therefore, there are no temporary differences on which deferred tax asset or liability is not recognized.*

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN  
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (lanjutan)**

**Pajak Penghasilan (lanjutan)**

Pajak Penghasilan Final (lanjutan)

Apabila nilai tercatat aset atau liabilitas yang berhubungan dengan pajak penghasilan final berbeda dari dasar pengenaan pajaknya, maka perbedaan tersebut tidak diakui sebagai aset atau liabilitas pajak tangguhan.

Beban pajak atas pendapatan yang dikenakan pajak penghasilan final diakui secara proporsional dengan jumlah pendapatan menurut akuntansi yang diakui pada tahun berjalan.

Pajak Kini

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan penghasilan kena pajak dalam tahun yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas konsekuensi pajak periode mendatang yang timbul dari perbedaan jumlah tercatat aset dan liabilitas menurut laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas. Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak dan aset pajak tangguhan diakui untuk perbedaan temporer yang boleh dikurangkan, sepanjang besar kemungkinan dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba kena pajak pada masa datang.

Pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial telah berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan. Pajak tangguhan dibebankan atau dikreditkan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan (apabila ada) disajikan di dalam laporan posisi keuangan atas dasar kompensasi sesuai dengan penyajian aset dan liabilitas pajak kini.

Perubahan atas liabilitas pajak dicatat ketika hasil pemeriksaan diterima atau, jika Reksa Dana mengajukan banding, ketika hasil banding tersebut ditentukan.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES  
(continued)**

**Income Tax (continued)**

Final Income Tax (continued)

*If the carrying amount of an asset or liability related to final income tax differs from its taxable base, the difference is not recognized as deferred tax assets or liabilities.*

*The current tax expense on income subject to final income tax is recognized in proportion to the total income recognized during the year for accounting purposes.*

Current Tax

*Current tax expense is determined based on the taxable increase in net assets for the current year computed using prevailing tax rates.*

*Deferred tax assets and liabilities are recognized for the future tax consequences attributable to differences between the financial statements' carrying amounts of existing assets and liabilities and their respective tax bases. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognized for deductible temporary differences to the extent that it is most likely will be utilized to reduce future taxable income.*

*Deferred tax is calculated at the tax rates that have been enacted or substantively enacted at the statements of financial position date. Deferred tax is charged or credited in the statements of profit or loss and other comprehensive income.*

*Deferred tax assets and liabilities (if any) are offset in the statements of financial position in the same manner the current tax assets and liabilities are presented.*

*Amendment to tax obligation is recorded when an assessment is received or, if appealed against by the Mutual Fund, when the result of the appeal is determined.*

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN  
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (lanjutan)**

**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.

**Pertimbangan**

Pertimbangan berikut dibuat oleh Manajer Investasi dalam proses implementasi kebijakan akuntansi Reksa Dana yang memiliki dampak yang paling signifikan 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.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES  
(continued)**

**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 judgements, estimates and assumptions that affected certain reported amounts and disclosures in the financial statements.

**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 significant 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.

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**Pertimbangan (lanjutan)**

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

**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 21.

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

**Judgements (continued)**

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

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

**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 21.*

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**4. PORTOFOLIO EFEK**

**Efek Ekuitas**

Rincian portofolio efek pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 adalah sebagai berikut:

**4. INVESTMENT PORTFOLIO**

**Equity Instruments**

Summary of investment portfolio as of December 31, 2022 and 2021 are as follow:

31 Desember/December 31, 2022

Jenis efek	Lembar saham/ Number of shares	Harga perolehan rata-rata/ Average acquisition cost	Nilai wajar/ Fair value	Persentase terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage of total investment portfolios (%)	Type of instrument
<b>Efek ekuitas</b>					<b>Equity Instrument</b>
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	56.643.000	244.987.495.022	279.816.420.000	18,22	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	29.009.500	220.094.015.106	248.031.225.000	16,15	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	16.922.000	142.549.893.926	167.950.850.000	10,94	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Telkom Indonesia Persero Tbk	43.439.100	176.971.590.398	162.896.625.000	10,61	PT Telkom Indonesia Persero Tbk
PT Astra International Tbk	16.599.600	107.867.139.551	94.617.720.000	6,16	PT Astra International Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	6.759.100	56.396.225.593	62.352.697.500	4,06	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Goto Gojek Tokopedia Tbk	587.000.700	65.496.205.913	53.417.063.700	3,48	PT Goto Gojek Tokopedia Tbk
PT Adaro Energy Indonesia Tbk (d/h PT Adaro Energy Tbk)	11.881.500	33.541.240.481	45.743.775.000	2,98	PT Adaro Energy Indonesia Tbk (d/h PT Adaro Energy Tbk)
PT Merdeka Copper Gold Tbk	10.300.400	39.150.826.130	42.437.648.000	2,76	PT Merdeka Copper Gold Tbk
PT Kalbe Farma Tbk	17.636.500	30.661.082.452	36.860.285.000	2,40	PT Kalbe Farma Tbk
PT United Tractors Tbk	1.324.300	36.986.678.882	34.531.122.500	2,25	PT United Tractors Tbk
PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk	6.021.100	35.191.314.042	34.019.215.000	2,22	PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	3.949.700	26.195.377.184	26.561.732.500	1,73	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT Unilever Indonesia Tbk	4.994.000	27.620.702.136	23.471.800.000	1,53	PT Unilever Indonesia Tbk
PT Sarana Menara Nusantara Tbk	19.625.000	21.838.603.954	21.587.500.000	1,41	PT Sarana Menara Nusantara Tbk
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	2.114.100	19.395.125.341	21.141.000.000	1,38	PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
PT Barito Pacific Tbk	24.013.686	20.945.014.339	18.130.332.930	1,18	PT Barito Pacific Tbk
PT Semen Indonesia (Persero) Tbk	2.657.400	21.810.291.203	17.472.405.000	1,14	PT Semen Indonesia (Persero) Tbk
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	9.505.200	16.331.019.356	16.729.152.000	1,09	PT Perusahaan Gas Negara Tbk
PT Aneka Tambang Tbk	7.656.900	14.125.650.986	15.198.946.500	0,99	PT Aneka Tambang Tbk
PT Indah Kiat Pulp And Paper Tbk	1.714.800	15.842.925.755	14.961.630.000	0,97	PT Indah Kiat Pulp And Paper Tbk
PT Indo Tambangraya Megah Tbk	359.800	14.351.640.596	14.041.195.000	0,91	PT Indo Tambangraya Megah Tbk

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**4. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)**

**Efek Ekuitas (lanjutan)**

**31 Desember/December 31, 2022**

Jenis efek	Lembar saham/ Number of shares	Harga perolehan rata-rata/Average acquisition cost	Nilai wajar/Fair value	Persentase terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage of total investment portfolios (%)	Type of instrument
<b>Efek ekuitas (lanjutan)</b>					<b>Equity Instrument (continued)</b>
PT Elang Mahkota Teknologi Tbk	13.307.300	22.765.547.080	13.706.519.000	0,88	PT Elang Mahkota Teknologi Tbk
PT Vale Indonesia Tbk	1.847.000	11.398.483.190	13.113.700.000	0,85	PT Vale Indonesia Tbk
PT Bukit Asam Tbk	3.522.100	12.379.879.366	12.996.549.000	0,85	PT Bukit Asam Tbk
PT Bank Jago Tbk	3.444.500	29.280.828.905	12.813.540.000	0,83	PT Bank Jago Tbk
PT Bukalapak.com Tbk	47.400.400	22.729.829.353	12.418.904.800	0,81	PT Bukalapak.com Tbk
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk	5.350.000	14.778.904.317	12.305.000.000	0,80	PT Tower Bersama Infrastructure Tbk
PT Harum Energy Tbk	2.303.300	4.164.475.263	3.731.346.000	0,24	PT Harum Energy Tbk
PT Timah Tbk	2.376.000	3.594.519.438	2.779.920.000	0,18	PT Timah Tbk
<b>Jumlah</b>	<b>959.677.986</b>	<b>1.509.442.525.258</b>	<b>1.535.835.819.430</b>	<b>100,00</b>	<b>Total</b>

**31 Desember / December 31, 2021**

Jenis efek	Lembar saham/ Number of shares	Harga perolehan rata-rata/Average acquisition cost	Nilai wajar/Fair value	Persentase terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage of total investment portfolios (%)	Type of instrument
<b>Efek ekuitas</b>					<b>Equity Instrument</b>
PT Bank Central Asia Tbk	23.237.100	146.455.789.637	169.630.830.000	15,36	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	39.435.800	152.089.713.990	162.081.138.000	14,68	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Telkom Indonesia Tbk	38.235.200	147.930.030.275	154.470.208.000	13,99	PT Telkom Indonesia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	14.874.700	107.612.051.203	104.494.767.500	9,46	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Astra International Tbk	14.634.500	95.912.380.279	83.416.650.000	7,55	PT Astra International Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	5.929.900	43.804.286.711	40.026.825.000	3,62	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Merdeka Copper Gold Tbk	9.057.000	26.074.723.055	35.231.730.000	3,19	PT Merdeka Copper Gold Tbk
PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk	5.289.900	33.546.144.466	31.474.905.000	2,85	PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk
PT United Tractors Tbk	1.216.100	29.905.968.847	26.936.615.000	2,44	PT United Tractors Tbk

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**4. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)**

**Efek Ekuitas (lanjutan)**

**4. INVESTMENT PORTFOLIO (continued)**

**Equity Instruments (continued)**

31 Desember/December 31, 2021

Jenis efek	Lembar saham/ Number of shares	Harga perolehan rata-rata/Average acquisition cost	Nilai wajar/Fair value	Persentase terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage of total investment portfolios (%)	Type of instrument
<b>Efek ekuitas</b>					<b>Equity Instrument</b>
PT Kalbe Farma Tbk	16.066.000	25.054.594.424	25.946.590.000	2,35	PT Kalbe Farma Tbk
PT Adaro Energy Indonesia Tbk (d/h PT Adaro Energy Tbk)	11.274.200	17.333.599.417	25.366.950.000	2,30	PT Adaro Energy Indonesia Tbk (d/h PT Adaro Energy Tbk)
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	3.480.300	24.104.798.522	22.012.897.500	1,99	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT Sarana menara Nusantara Tbk	19.245.200	21.931.145.464	21.650.850.000	1,96	PT Sarana menara Nusantara Tbk
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk	6.430.900	16.535.744.112	18.971.155.000	1,72	PT Tower Bersama Infrastructure Tbk
PT Unilever Indonesia Tbk	4.409.300	32.394.368.174	18.122.223.000	1,64	PT Unilever Indonesia Tbk
PT Barito Pacific Tbk	21.047.600	20.555.327.982	17.995.698.000	1,63	PT Barito Pacific Tbk
PT Semen Indonesia (Persero) Tbk	2.327.600	24.270.837.219	16.875.100.000	1,53	PT Semen Indonesia (Persero) Tbk
PT Bukalapak Tbk	39.109.900	29.982.997.601	16.817.257.000	1,52	PT Bukalapak Tbk
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	1.869.000	17.920.498.512	16.260.300.000	1,47	PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
PT Aneka Tambang Tbk	6.752.600	9.635.522.926	15.193.350.000	1,38	PT Aneka Tambang Tbk
PT Indah Kiat Pulp and Paper Tbk	1.516.500	15.365.243.785	11.866.612.500	1,07	PT Indah Kiat Pulp and Paper Tbk
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	8.372.600	14.345.559.332	11.512.325.000	1,04	PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk
PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk	4.311.000	10.701.415.234	9.742.860.000	0,88	PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk
PT XL Axiata Tbk	2.873.700	7.611.090.180	9.109.629.000	0,83	PT XL Axiata Tbk
PT Bukit Asam Tbk	3.103.200	9.061.888.151	8.409.672.000	0,76	PT Bukit Asam Tbk
PT Gudang Garam Tbk	250.200	13.389.563.085	7.656.120.000	0,69	PT Gudang Garam Tbk
PT Vale Indonesia Tbk	1.621.800	8.384.288.261	7.590.024.000	0,69	PT Vale Indonesia Tbk
PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk	6.838.200	16.038.975.926	6.598.863.000	0,60	PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	3.383.600	7.164.750.934	5.853.628.000	0,53	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Timah Tbk	2.089.000	3.402.975.242	3.039.495.000	0,28	PT Timah Tbk
<b>Jumlah</b>	<b>318.282.600</b>	<b>1.128.516.272.946</b>	<b>1.104.355.267.500</b>	<b>100,00</b>	<b>Total</b>

Aktivitas perdagangan dan harga pasar saham sangat fluktuatif dan tergantung kepada kondisi pasar modal. Nilai realisasi dari saham tersebut dapat berbeda secara signifikan dengan harga pasar masing-masing pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021.

Trading activities and market prices for equity instrument are very volatile and depend on capital market conditions. The realized value of these equity instrument may differ significantly from the market prices as of December 31, 2022 and 2021, respectively.

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**5. KAS DI BANK**

Akun ini terdiri dari:

	<b>31 Desember/ December 31, 2022</b>
Standard Chartered Bank	6.529.596.587
PT Bank Central Asia Tbk	3.878.219.352
PT Bank Pan Indonesia Tbk	143.335.109
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	134.839.256
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	40.775.680
<b>Jumlah</b>	<b>10.726.765.984</b>

**5. CASH IN BANKS**

*This account consists of:*

	<b>31 Desember/ December 31, 2021</b>	
	3.318.578.674	<i>Standard Chartered Bank</i>
	449.114.725	<i>PT Bank Central Asia Tbk</i>
	68.955.107	<i>PT Bank Pan Indonesia Tbk</i>
	26.845.505	<i>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk</i>
	13.925.492	<i>PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</i>
<b>Total</b>	<b>3.877.419.503</b>	

**6. PIUTANG DIVIDEN**

Piutang dividen merupakan piutang atas pendapatan dividen yang belum terselesaikan pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 masing-masing adalah sebesar Rp172.977.830 dan Rp1.805.675.872.

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

**6. DIVIDEND RECEIVABLE**

*Dividend receivable represent unresolved dividend income receivables on December 31, 2022 and 2021, amounting to Rp172,977,830 and Rp1,805,675,872, respectively.*

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

**7. PIUTANG PENJUALAN UNIT PENYERTAAN**

Akun ini merupakan tagihan atas transaksi penjualan unit penyertaan yang belum terselesaikan pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 masing-masing adalah sebesar Rp414.752.616 dan Rp525.163.021.

**7. RECEIVABLE ON SUBSCRIPTIONS OF INVESTMENT UNIT**

*This account represents receivable on the sale of a investment unit that have not been received on December 31, 2022 and 2021, amounting to Rp414,752,616 and Rp525,163,021, respectively.*

**8. PIUTANG LAIN-LAIN**

Akun ini merupakan piutang lain-lain pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 masing-masing adalah sebesar Rp16.085.690 dan Rp6.601.849.

**8. OTHER RECEIVABLES**

*This account represents other receivables as of December 31, 2022 and 2021, amounting to Rp16,085,690 and Rp6,601,849, respectively.*

**9. PERPAJAKAN**

**a. Pajak dibayar dimuka**

Akun ini merupakan pajak dibayar dimuka pasal 28A masing-masing adalah sebesar Rp1.897.022.528 dan Rp1.671.681.138 pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021.

**9. TAXATION**

**a. Prepaid tax**

*This account represents prepaid tax Article 28A amounting to Rp1,897,022,528 and Rp1,671,681,138 as of December 31, 2022 and 2021, respectively.*

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**9. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**b. Utang Pajak**

Akun ini terdiri dari:

	<b>31 Desember/ December 31, 2022</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2021</b>	
Pajak penghasilan			<i>Income tax</i>
Pasal 23 - Jasa perantara	8.791.604	3.623.398	<i>Article 23 -</i>
Pasal 25	-	152.015.750	<i>Broker fee</i>
			<i>Article 29</i>
<b>Jumlah</b>	<b>8.791.604</b>	<b>155.639.148</b>	<b>Total</b>

**c. Pajak Kini**

Rekonsiliasi antara laba sebelum beban pajak penghasilan, sebagaimana disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan penghasilan kena pajak untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 adalah sebagai berikut:

	<b>31 Desember/ December 31, 2022</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2021</b>	
Laba sebelum beban pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain	44.315.026.846	1.883.930.665	<i>Income before income tax expense according to the statement of profit or loss and other comprehensive income</i>
Ditambah/(dikurangi):			<i>Add/(less):</i>
Penghasilan/transaksi yang telah dikenakan pajak bersifat final:			<i>Income/transaction subject to final income tax:</i>
Pendapatan investasi:			<i>Investment income:</i>
Dividen	(34.687.671.196)	(23.702.917.171)	<i>Dividend</i>
Kerugian investasi yang telah direalisasi	16.430.555.014	33.910.761.919	<i>Realized loss on investments</i>
Keuntungan investasi yang belum direalisasi	(50.554.299.618)	(31.432.705.946)	<i>Unrealized gain on investments</i>
Pendapatan lainnya:			<i>Miscellaneous income:</i>
Jasa giro	(121.222)	(270.253)	<i>Current account</i>
Beban untuk mendapatkan, menagih dan memelihara penghasilan/transaksi yang tidak termasuk objek pajak dan/atau yang telah dikenakan pajak bersifat final	25.545.173.378	18.552.859.949	<i>Expense to obtain, collect and maintain income/transactions that not include taxes and/or have been subjected to final tax</i>
<b>Penghasilan kena pajak</b>	<b>1.048.663.202</b>	<b>(788.340.837)</b>	<b>Taxable income</b>
Taksiran penghasilan kena pajak (dibulatkan)	1.048.663.000	-	<i>Estimated taxable income (rounded)</i>
Beban pajak penghasilan 2022: (22% x 1.048.663.000)	230.705.860	-	<i>Income tax expense 2022: (22% x 1,048,663,000)</i>
Beban pajak kini	230.705.860	-	<i>Current income tax</i>

**9. TAXATION (continued)**

**b. Taxes payable**

This account consists of:

	<b>31 Desember/ December 31, 2022</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2021</b>	
Pajak penghasilan			<i>Income tax</i>
Pasal 23 - Jasa perantara	8.791.604	3.623.398	<i>Article 23 -</i>
Pasal 25	-	152.015.750	<i>Broker fee</i>
			<i>Article 29</i>
<b>Jumlah</b>	<b>8.791.604</b>	<b>155.639.148</b>	<b>Total</b>

**c. Current Tax**

Reconciliation between income before income tax expense, is presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income with taxable income for the year ended as of December 31, 2022 and 2021 are as follows:

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**9. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**9. TAXATION (continued)**

**c. Pajak Kini (lanjutan)**

**c. Current Tax (continued)**

Rekonsiliasi antara laba sebelum beban pajak penghasilan, sebagaimana disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan penghasilan kena pajak untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 adalah sebagai berikut: (lanjutan)

Reconciliation between income before income tax expense, is presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income with taxable income for the year ended as of December 31, 2022 and 2021 are as follows: (continued)

	31 Desember/ December 31, 2022	31 Desember/ December 31, 2021	
Dikurang:			Less:
Pajak penghasilan dibayar di muka Pasal 25	456.047.250	(1.671.681.138)	Prepaid tax Article 25
<b>Tagihan pajak penghasilan</b>	<b>(225.341.390)</b>	<b>(1.671.681.138)</b>	<b>Estimated claim for tax refund</b>

Perhitungan pajak penghasilan badan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 adalah suatu perhitungan sementara yang dibuat untuk maksud akuntansi dan kemungkinan dapat berubah pada saat Reksa Dana menyampaikan Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) pajaknya.

The corporate income tax calculation for year ended December 31, 2022 is a preliminary estimate made for accounting purposes and is subject to revision when the Mutual Fund lodges its Annual Tax Return (SPT).

Perhitungan pajak penghasilan badan tahun 2022 akan dilaporkan selambat-lambatnya akhir April 2023.

The calculation of income tax in 2022 will be reported no later than the end of April 2023.

Pada tanggal 17 februari 2021, Pemerintah telah menerbitkan Peraturan Menteri Keuangan No.18/PMK.03/2021 tentang Cipta Kerja di bidang Pajak Penghasilan, Pajak Pertambahan Nilai dan Pajak Penjualan atas Barang Mewah, serta Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan sebagai Peraturan Pelaksanaan terkait dengan UU Omnibus Law. Peraturan ini antara lain mengatur lebih jauh mengenai implementasi dari UU Omnibus Law atas Dividen.

On February 17, 2021, the Government has issued the Minister of Finance Regulation No. 18/PMK.03/2021 concerning Job Creation in the field of Income Tax, Value Added Tax and Sales Tax on Luxury Goods, as well as General Provisions and Tax Procedures as Implementing Regulations related to the Omnibus Law. This regulation, among others, further regulates the implementation of the Omnibus Law on Dividend.

**d. Pajak Penghasilan Final**

**d. Final Income Tax**

Akun ini merupakan beban pajak penghasilan final atas jasa giro yang disajikan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain pada beban lainnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 masing-masing adalah sebesar Rp24.244 dan Rp54.051.

This account represents the final income tax expense on the current account presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income under miscellaneous expenses for the years ended December 31, 2022, and 2021, amounting to Rp24,244 and Rp54,051, respectively.

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**9. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**e. Pajak Tangguhan**

Pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, Reksa Dana tidak mempunyai perbedaan temporer yang berdampak terhadap pengakuan aset dan liabilitas pajak tangguhan.

**f. Tarif Pajak**

Pada tanggal 31 Maret 2020, Pemerintah Indonesia menerbitkan Peraturan Pemerintah No. 1/2020 yang telah disahkan menjadi Undang-Undang No. 2 Tahun 2020 tanggal 18 Mei 2020 yang mengatur kebijakan Pemerintah untuk menjaga stabilitas sistem keuangan negara dan perekonomian nasional secara keseluruhan terkait dampak dari pandemi penyakit Coronavirus 2019 ("Covid-19"), termasuk menurunkan tarif pajak penghasilan badan dari sebelumnya 25% menjadi 22% untuk tahun pajak 2020 dan 2021.

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.

**g. Administrasi**

Berdasarkan peraturan perpajakan di Indonesia, Reksa Dana menghitung, melaporkan dan menyetor pajak terutang berdasarkan perhitungan sendiri (*self-assessment*). Direktorat Jenderal Pajak dapat menghitung dan mengubah liabilitas pajak tersebut dalam jangka waktu tertentu sesuai dengan peraturan yang berlaku.

**10. LIABILITAS ATAS PEMBELIAN KEMBALI UNIT  
PENYERTAAN**

Akun ini merupakan utang kepada pemegang unit penyertaan atas transaksi pembelian kembali unit penyertaan masing-masing adalah sebesar Rp1.548.179 dan Rp113.459.499 pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021.

**9. TAXATION (continued)**

**e. Deferred Tax**

As of December 31, 2022 and 2021, there were no temporary differences that affect the recognition of deferred tax assets and/or liabilities.

**f. Tax Rates**

On March 31, 2020, the Government of Indonesia issued a Government Regulation No. 1/2020 which has been passed into Law No. 2 of 2020 dated May 18, 2020 which regulates Government policies to maintain the stability of the state financial system and the national economy as a whole related to the impact of the 2019 Coronavirus disease ("Covid-19") pandemic, including lowering the corporate income tax rate from the previous 25% to 22% for 2020 and 2021.

On October 29, 2021, the President of the Republic of Indonesia ratified the Draft Law on the Harmonization of Tax Regulations ("RUU HPP") to become Law No. 7 of 2021 ("HPP Law"). UU HPP, among other things, stipulates an increase in the VAT rate to 11%, which is effective from April 1, 2022, and 12% applies no later than January 1, 2025; the PPh rate of 22% for corporate taxpayers and permanent establishments applies from the 2022 tax year; and the Compulsory Voluntary Disclosure Program Tax from January 1, 2022, to June 30, 2022.

**g. Administration**

Under the taxation laws of Indonesia, the Mutual Fund calculating, reporting, and paying the tax payable based on self assessment. The Directorate General of Tax may calculate and change the tax payable in a certain period of time in accordance with applicable regulations.

**10. LIABILITIES FOR REDEMPTION OF  
INVESTMENT UNITS**

This account represents redemption of investment unit payable to unit holders amounting to Rp1,548,179 and Rp113,459,499 on December 31, 2022 and 2021, respectively.

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**11. UANG MUKA DITERIMA ATAS PEMESANAN  
UNIT PENYERTAAN**

Akun ini merupakan penerimaan uang muka atas pemesanan unit penyertaan yang belum terselesaikan adalah sebesar Rp137.545.332 pada tanggal 31 Desember 2022.

**12. BEBAN AKRUAL**

Akun ini terdiri dari:

	<b>31 Desember/ December 31, 2022</b>
Jasa pengelolaan investasi (Catatan 18 dan 19)	1.771.939.508
Jasa kustodian (Catatan 18)	127.058.151
Lainnya	72.568.004
<b>Jumlah</b>	<b>1.971.565.663</b>

**11. ADVANCE ON SUBSCRIPTION OF  
INVESTMENT UNITS**

This account represents advance received for subscription of investment unit that have not been completed amounting to Rp137,545,332 on December 31, 2022.

**12. ACCRUED EXPENSES**

This account consists of:

	<b>31 Desember/ December 31, 2021</b>	
	1.425.715.910	<i>Investment management fees (Note 18 and 19)</i>
	90.176.349	<i>Custodian fees (Note 18)</i>
	44.085.512	<i>Others</i>
<b>Jumlah</b>	<b>1.559.977.771</b>	<b>Total</b>

**13. LIABILITAS ATAS BIAYA PEMBELIAN KEMBALI  
UNIT PENYERTAAN**

Akun ini merupakan utang atas biaya pembelian kembali unit penyertaan masing-masing adalah sebesar Rp1.709.546 dan Rp13.256.542 pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021.

**14. LIABILITAS ATAS BIAYA PENJUALAN UNIT  
PENYERTAAN**

Akun ini merupakan utang atas biaya penjualan unit penyertaan masing-masing adalah sebesar Rp66.024.771 dan Rp235.661.354 pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021.

**15. UTANG LAIN-LAIN**

Akun ini merupakan utang lain-lain adalah sebesar Rp2.003.997.500 pada tanggal 31 Desember 2021.

**13. LIABILITY FOR REDEMPTION FEE OF  
INVESTMENT UNITS**

This account represents redemption fee payable of investment unit amounting to Rp1,709,546 and Rp13,256,542 on December 31, 2022 and 2021, respectively.

**14. LIABILITY FOR SUBSCRIPTION FEE OF  
INVESTMENT UNITS**

This account represents subscription fee payable of investment unit amounting to Rp66,024,771 and Rp235,661,354 on December 31, 2022 and 2021, respectively.

**15. OTHER PAYABLE**

This account represents other payable amounting to Rp2.003.997.500 on December 31, 2021.

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**16. UNIT PENYERTAAN BEREDAR**

Jumlah unit penyertaan yang dimiliki oleh Manajer Investasi dan Pemodal per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 masing-masing adalah sebagai berikut:

**16. OUTSTANDING INVESTMENT UNITS**

Outstanding number of investment unit owned by Investment Manager and Investors as of December 31, 2022 and 2021 are as follows :

<b>31 Desember/December 31, 2022</b>			
	<b>Unit penyertaan/ Investment unit</b>	<b>Nilai aset bersih/ Net asset value</b>	<b>Persentase terhadap total unit penyertaan/ Percentage to total investment unit</b>
<b>Kelas A</b>			
Manajer Investasi	28.248,0711	25.157.326	0,00
Pemodal pihak ketiga	771.181.275,4214	686.802.943.268	43,91
<b>Jumlah kelas A</b>	<b>771.209.523,4925</b>	<b>686.828.100.594</b>	<b>43,91</b>
<b>Kelas B</b>			
Manajer Investasi	-	-	-
Pemodal pihak ketiga	835.463.113,9345	719.147.576.115	47,57
<b>Jumlah kelas B</b>	<b>835.463.113,9345</b>	<b>719.147.576.115</b>	<b>47,57</b>
<b>Kelas C</b>			
Manajer Investasi	-	-	-
Pemodal pihak ketiga	149.499.850,2708	140.900.562.274	8,51
<b>Jumlah kelas C</b>	<b>149.499.850,2708</b>	<b>140.900.562.274</b>	<b>8,51</b>
<b>Jumlah</b>	<b>1.756.172.487,6978</b>	<b>1.546.876.238.983</b>	<b>100,00</b>

  

<b>31 Desember/December 31, 2021</b>			
	<b>Unit penyertaan/ Investment unit</b>	<b>Nilai aset bersih/ Net asset value</b>	<b>Persentase terhadap total unit penyertaan/ Percentage to total investment unit</b>
<b>Kelas A</b>			
Manajer Investasi	24.505,2110	20.875.756	0,00
Pemodal pihak ketiga	1.073.452.734,6402	914.464.154.832	82,52
<b>Jumlah kelas A</b>	<b>1.073.477.239,8512</b>	<b>914.485.030.588</b>	<b>82,52</b>
<b>Kelas B</b>			
Manajer Investasi	-	-	-
Pemodal pihak ketiga	199.746.643,5254	193.674.786.481	17,48
<b>Jumlah kelas B</b>	<b>199.746.643,5254</b>	<b>193.674.786.481</b>	<b>17,48</b>
<b>Kelas C</b>			
Manajer Investasi	-	-	-
Pemodal pihak ketiga	-	-	-
<b>Jumlah kelas C</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Jumlah</b>	<b>1.273.223.883,3766</b>	<b>1.108.159.817.069</b>	<b>100,00</b>

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**17. PENDAPATAN**

Akun ini terdiri dari:

	<b>31 Desember/ December 31, 2022</b>
<b>Pendapatan investasi</b>	
Pendapatan dividen	34.687.671.196
Pendapatan lain-lain	53.157.455
Kerugian investasi yang telah direalisasi	(15.418.567.798)
Keuntungan investasi yang belum direalisasi	50.554.299.618
Sub-jumlah	69.876.560.471
<b>Pendapatan lainnya</b>	
Jasa giro	121.222
<b>Jumlah</b>	<b>69.876.681.693</b>

**17. INCOME**

*This account consists of:*

	<b>31 Desember/ December 31, 2021</b>	
		<b>Investment income</b>
	23.702.917.171	Dividend income
	230.715.131	Other income
	(34.949.121.919)	Realized loss on investments
	31.432.705.946	Unrealized gain on investments
	20.417.216.329	Sub-total
	270.253	<b>Miscellaneous income</b>
		Current account
	<b>20.417.486.582</b>	<b>Total</b>

**18. BEBAN**

Akun ini terdiri dari:

	<b>31 Desember/ December 31, 2022</b>
<b>Beban investasi</b>	
Beban pengelolaan investasi (Catatan 19)	17.541.571.458
Beban kustodian	1.211.448.576
Beban lain-lain	6.808.610.569
Sub-jumlah	25.561.630.603
<b>Beban lainnya</b> (Catatan 9d)	24.244
<b>Jumlah</b>	<b>25.561.654.847</b>

**18. EXPENSES**

*This account consists of:*

	<b>31 Desember/ December 31, 2021</b>	
		<b>Investment expenses</b>
	14.467.142.028	Investment management fee (Note 19)
	873.840.987	Custodian fee
	3.192.518.851	Other expense
	18.533.501.866	Sub-total
	54.051	<b>Miscellaneous expenses</b> (Note 9d)
	<b>18.533.555.917</b>	<b>Total</b>

**Beban Pengelolaan Investasi**

Beban ini merupakan imbalan kepada PT Panin Asset Management sebagai Manajer Investasi dengan persentase masing-masing kelas yaitu maksimum 3% per tahun untuk kelas A, maksimum 1% per tahun untuk kelas B dan maksimum 3% per tahun untuk kelas C yang dihitung secara harian dari nilai aset bersih Reksa Dana berdasarkan 365 hari kalender per tahun atau 366 hari untuk tahun kabisat dan dibayarkan setiap bulan dan atas beban tersebut dikenakan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) sesuai tarif pajak 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 12).

**Investment Management Fee**

*This expense is compensation to PT Panin Asset Management as the Investment Manager, with the percentage of each class, namely a maximum of 3% per year for class A, a maximum of 1% per year for class B and a maximum of 3% per year for class C which is calculated on a daily basis from the net asset value of the mutual fund based on 365 calendar days per year or 366 days for leap years and paid monthly and for this expense is subject to Value Added Tax (VAT) according to the applicable tax rate. The terms of compensation are documented based on the Collective Investment Contract between the Investment Manager and the Custodian Bank. The accrued investment management fee is recorded under "Accrued expenses" account (Note 12).*

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**18. BEBAN (lanjutan)**

**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 Standard Chartered Bank sebagai Bank Kustodian maksimum sebesar 0,09% per tahun yang dihitung secara harian dari nilai aktiva bersih Reksa Dana berdasarkan 365 hari kalender per tahun atau 366 hari kalender per tahun untuk tahun kabisat dan atas beban tersebut dikenakan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) sesuai tarif pajak yang berlaku. Pemberian imbalan tersebut diatur berdasarkan Kontrak Investasi Kolektif antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian. Beban kustodian yang belum dibayar dibukukan pada akun "Beban akrual" (Catatan 12).

**Beban Lain-lain**

Beban ini merupakan beban atas imbalan jasa audit dan beban operasional lainnya.

**Beban Lainnya**

Beban ini merupakan beban pajak penghasilan final atas jasa giro.

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

**Sifat dengan Pihak Berelasi**

PT Panin Asset Management adalah Manajer Investasi Reksa Dana.

**Transaksi dengan 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 disajikan dalam akun "Beban akrual" (Catatan 12) dan "Beban pengelolaan investasi" (Catatan 18).

**18. EXPENSES (continued)**

**Custodian Fee**

*This expense is compensation for investment transaction handling services, wealth custody and administration related to the Mutual Fund's assets, recording of subscription and redemption transactions of investment units, and fees related to the account of the unit holder at Standard Chartered Bank as a Custodian Bank, with a maximum of 0.09% per year which is calculated on a daily basis from the net asset value of the mutual fund based on 365 calendar days per year or 366 days for leap years and for this expense which is subject to VAT according to the applicable tax rate. The reward is regulated based on a Collective Investment Contract between the Investment Manager and the Custodian Bank. The accrued custodial expense is recorded in the "Accrued Expenses" account (Note 12).*

**Other Expenses**

*This expense represents audit fees and other operating expenses.*

**Miscellaneous Expenses**

*This expense represents final income tax expense on current accounts.*

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

**Nature of Related Party**

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

**Transactions with Related Party**

*In operations, the Mutual Fund entered into certain transactions with Related Party. The transactions with related party are undertaken with terms and normal conditions as those done with third parties. The balance in the statement of financial position and the statements of profit or loss and other comprehensive income arising from transactions with related parties are described in "Accrued expenses" (Note 12) and "Investment management fee" (Note 18).*

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**Transaksi dengan Pihak Berelasi (lanjutan)**

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

	<b>Manajer Investasi/ Investment Manager</b>	
	<b>31 Desember / December 31, 2022</b>	<b>31 Desember / December 31, 2021</b>
<b>Laporan Posisi Keuangan</b>		
Beban akrual	1.771.939.508	1.425.715.910
<b>Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain</b>		
Beban pengelolaan investasi	17.541.571.458	14.467.142.028

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

**Transactions with Related Party (continued)**

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

	<b>Manajer Investasi/ Investment Manager</b>		
	<b>31 Desember / December 31, 2022</b>	<b>31 Desember / December 31, 2021</b>	
			<b>Statements of Financial Position</b>
Beban akrual	1.771.939.508	1.425.715.910	Accrued expenses
			<b>Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</b>
Beban pengelolaan investasi	17.541.571.458	14.467.142.028	Investment management fee

**20. IKHTISAR RASIO KEUANGAN**

Berikut ini adalah tabel ikhtisar rasio keuangan Reksa Dana untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021:

	<b>31 Desember/ December 31, 2022</b>		
	<b>Kelas A/ Class A</b>	<b>Kelas B/ Class B</b>	<b>Kelas C/ Class C</b>
Hasil investasi	9,42%	-6,94%	-1,60%
Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran	4,20%	-11,37%	-6,30%
Beban operasi	1,57%	2,66%	1,70%
Perputaran portofolio	1:0,74	1:1,26	1:0,80
Persentase penghasilan kena pajak	2,37%	2,37%	2,37%

"Hasil Investasi Setelah Memperhitungkan Beban Pemasaran" di atas dihitung berdasarkan Keputusan Ketua Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") No. KEP-516/BL/2012 tanggal 21 September 2012, Peraturan No. IV.C.3 yang telah diubah dengan Salinan Peraturan OJK No. 47/POJK.04/2015 tanggal 23 Desember 2015 tentang "Pedoman Pengumuman Harian Nilai Aset Bersih Reksa Dana Terbuka".

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

**20. FINANCIAL RATIOS**

The following is an overview table of Mutual Fund financial ratios for the years ended December 31, 2022 and 2021:

	<b>31 Desember/ December 31, 2021</b>			
	<b>Kelas A/ Class A</b>	<b>Kelas B/ Class B</b>	<b>Kelas C/ Class C</b>	
Hasil investasi	0,28%	14,13%	-	Investment return
Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran	-4,55%	8,64%	-	Investment return after marketing expense
Beban operasi	1,69%	1,69%	-	Operating expenses
Perputaran portofolio	1:1,73	1:1,73	-	Portfolio turnover
Persentase penghasilan kena pajak	-	-	-	Percentage of taxable income

"The Ratio Investment Return after Marketing Expenses" above was calculated based on Appendix of the Decision Letter of the Chairman of Financial Services Authority ("FSA") No. KEP-516/BL/2012 dated September 21, 2012. Regulation No. IV.C.3 that has been amended by Copies Regulation FSA No. 47/POJK.04/2015 dated December 23, 2015 concerning "Daily Announcement Guideliness for Net Asset Value of the Mutual Fund".

The aforementioned financial ratios were presented solely to assist in understanding the past performance of the Mutual Fund. It should not be construed as an indication that the performance of the Mutual Fund in the future will be the same as that of the past.

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**20. IKHTISAR RASIO KEUANGAN (lanjutan)**

Sesuai dengan Keputusan Ketua OJK No. KEP-99/PM/1996 "Informasi Dalam Ikhtisar Keuangan Singkat Reksa Dana", ikhtisar rasio keuangan di atas dihitung sebagai berikut:

- Jumlah hasil investasi adalah perbandingan antara besarnya kenaikan nilai aset bersih per unit penyertaan dalam satu periode dengan nilai aset bersih per unit penyertaan pada awal periode;
- Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran adalah perbandingan antara besarnya kenaikan nilai aset bersih per unit penyertaan dalam satu periode dengan nilai aset bersih per unit penyertaan pada awal periode, dimana nilai aset bersih setelah memperhitungkan biaya penjualan dan biaya pelunasan;
- Beban operasi adalah perbandingan antara beban operasi dalam satu tahun dengan rata-rata nilai aset bersih dalam satu tahun. Bila jumlah beban menunjukkan untuk masa lebih atau kurang dari satu tahun, maka beban tersebut harus dikalikan dua belas kemudian dibagi dengan jumlah bulan dalam periode tersebut;
- Perputaran portofolio adalah perbandingan antara nilai pembelian atau penjualan portofolio dalam satu periode mana yang lebih rendah dengan rata-rata nilai aset bersih dalam satu tahun; dan
- Persentase penghasilan kena pajak dihitung dengan membagi penghasilan selama satu periode yang mungkin dikenakan pajak pada pemodal dengan pendapatan operasi bersih.

**21. NILAI WAJAR INSTRUMEN KEUANGAN**

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

	31 Desember/December 31, 2022		31 Desember/December 31, 2021		
	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	
<b>ASET KEUANGAN</b>					<b>FINANCIAL ASSETS</b>
Portofolio efek					Investment portfolio Equity instruments
Efek ekuitas	1.535.835.819.430	1.535.835.819.430	1.104.355.267.500	1.104.355.267.500	
Kas di bank	10.726.765.984	10.726.765.984	3.877.419.503	3.877.419.503	Cash in bank
Piutang dividen	172.977.830	172.977.830	1.805.675.872	1.805.675.872	Dividend receivable
Piutang penjualan unit penyertaan	414.752.616	414.752.616	525.163.021	525.163.021	Receivable on subscription of investment units
Piutang lain-lain	16.085.690	16.085.690	6.601.849	6.601.849	Other receivable
<b>Jumlah Aset Keuangan</b>	<b>1.547.166.401.550</b>	<b>1.547.166.401.550</b>	<b>1.110.570.127.745</b>	<b>1.110.570.127.745</b>	<b>Total Financial Assets</b>

**20. FINANCIAL RATIOS (continued)**

According to the Decision Letter from Chairman of FSA No. KEP-99/PM/1996, "Information in the Mutual Fund's Summary of Financial Highlights", the above financial ratios are calculated as follows:

- Total investments return is a comparison of increase in net assets value per unit during the period and net assets value per unit at the beginning of the year;
- Net investments after calculate marketing expenses are the comparison between increase in net assets value per unit during the period and net assets value per unit at the beginning of the period where net assets value calculated after income expenses and settlement expenses;
- Operating expenses are the ratio between investment expenses and miscellaneous expenses in one year with the average net asset value in one year. If total expense shows for a period of more or less than one year, then the expense must be multiplied by twelve and then divided by the number of months in the period;
- Portfolio turnover is a comparison between the lower of purchases or sales value of portfolio during the period and average of net asset value during the year; and
- Percentage of taxable income is calculated by dividing income during the period which is taxed on the investor by the net of operating income.

**21. FAIR VALUES OF FINANCIAL INSTRUMENTS**

The following table presents a comparison of the carrying amount and fair value of financial instruments the Mutual Funds recorded in the financial statements.

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**21. NILAI WAJAR INSTRUMEN KEUANGAN  
(lanjutan)**

	31 Desember/December 31, 2022	
	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value
<b>LIABILITAS KEUANGAN</b>		
Liabilitas atas pembelian kembali unit penyertaan	1.548.179	1.548.179
Uang muka diterima atas pemesanan unit penyertaan	137.545.332	137.545.332
Beban akrual	1.971.565.663	1.971.565.663
Liabilitas atas biaya pembelian kembali unit penyertaan	1.709.546	1.709.546
Liabilitas atas biaya penjualan unit penyertaan	66.024.771	66.024.771
Utang lain-lain	-	-
<b>Jumlah Labilitas Keuangan</b>	<b>2.178.393.491</b>	<b>2.178.393.491</b>

**21. FAIR VALUES OF FINANCIAL INSTRUMENTS  
(continued)**

	31 Desember/December 31, 2021		
	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	
<b>FINANCIAL LIABILITIES</b>			
Liabilities for redemption of investment units	113.459.499	113.459.499	Liabilities for redemption of investment units
Advance on subscription of investment units	-	-	Advance on subscription of investment units
Accrued expenses	1.559.977.771	1.559.977.771	Accrued expenses
Liabilities for redemption fee of investment units	13.256.542	13.256.542	Liabilities for redemption fee of investment units
Liabilities for subscription fee of investment units	235.661.354	235.661.354	Liabilities for subscription fee of investment units
Other payable	2.003.997.500	2.003.997.500	Other payable
<b>Total Financial Liabilities</b>	<b>3.926.352.666</b>	<b>3.926.352.666</b>	<b>Total Financial Liabilities</b>

Berikut metode dan asumsi yang digunakan untuk estimasi nilai wajar:

- Nilai wajar kas di bank, piutang dividen, piutang penjualan unit penyertaan, piutang lain-lain, liabilitas atas pembelian kembali unit penyertaan, uang muka diterima atas pemesanan unit penyertaan, beban akrual, liabilitas atas biaya pembelian kembali unit penyertaan, liabilitas atas biaya penjualan unit penyertaan dan utang lain-lain mendekati nilai tercatat karena jatuh tempo yang singkat atas instrumen keuangan tersebut.
- Nilai wajar portofolio efek ekuitas dicatat sebesar nilai wajar pada harga kuotasi yang dipublikasikan pada pasar aktif.

**Estimasi Nilai Wajar**

Nilai wajar adalah nilai dimana suatu instrumen keuangan dapat dipertukarkan antara pihak yang memahami dan berkeinginan untuk melakukan transaksi wajar, dan bukan merupakan nilai penjualan akibat kesulitan keuangan atau likuidasi yang dipaksakan. Nilai wajar diperoleh dari kuotasi harga atau model arus kas diskonto.

The following methods and assumptions used to estimate fair value:

- The fair value of cash in bank, dividend receivable, receivable on subscription, other receivable, liabilities for redemption of investment units, advance on subscription of investment units, accrued expenses, liabilities for redemption fee of investment units, liabilities for subscription fee of investment units and other payable approaches the carrying value due to short maturity on financial instruments.
- The fair value of the portfolio of equity instruments are recorded at fair value at the published price quotations in an active market.

**The Estimated Fair Value**

Fair value is the amount at which a financial instrument could be exchanged between the parties understand and willing to do a fair transaction, and not the value of sales due to financial difficulties or forced liquidation. Fair values are obtained from price quotation, discounted cash flow models.

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**21. NILAI WAJAR INSTRUMEN KEUANGAN  
(lanjutan)**

**Estimasi Nilai Wajar (lanjutan)**

Berikut adalah nilai tercatat dan estimasi nilai wajar atas aset keuangan Reksa Dana pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021:

	<b>31 Desember/December 31, 2022</b>				
	<b>Nilai tercatat/ Carrying value</b>	<b>Estimasi nilai wajar/ Estimated fair value</b>			
		<b>Level 1</b>	<b>Level 2</b>	<b>Level 3</b>	
<b>ASET KEUANGAN</b>					<b>FINANCIAL ASSETS</b>
Portofolio efek					Investment portfolio
Efek ekuitas	1.535.835.819.430	1.535.835.819.430	-	-	Equity instruments

	<b>31 Desember/December 31, 2021</b>				
	<b>Nilai tercatat/ Carrying value</b>	<b>Estimasi nilai wajar/ Estimated fair value</b>			
		<b>Level 1</b>	<b>Level 2</b>	<b>Level 3</b>	
<b>ASET KEUANGAN</b>					<b>FINANCIAL ASSETS</b>
Portofolio efek					Investment portfolio
Efek ekuitas	1.104.355.267.500	1.104.355.267.500	-	-	Equity instruments

Aset Reksa Dana yang diukur dan diakui pada nilai wajar (*level 1*) adalah portofolio efek ekuitas (Catatan 4).

Nilai wajar untuk instrumen keuangan yang diperdagangkan di pasar aktif ditentukan berdasarkan kuotasi nilai pasar pada tanggal pelaporan. Pasar dianggap aktif apabila kuotasi harga tersedia sewaktu-waktu dan dapat diperoleh secara rutin dari bursa, pedagang efek, perantara efek, kelompok industri atau badan penyedia jasa penentuan harga, atau badan pengatur, dan harga tersebut mencerminkan transaksi pasar yang aktual dan rutin dalam suatu transaksi yang wajar. Instrumen keuangan ini termasuk dalam *level 1*. Instrumen yang termasuk dalam hierarki *level 1* adalah investasi dalam efek ekuitas yang diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia (BEI) dan diklasifikasikan sebagai surat berharga yang diperdagangkan.

Nilai wajar instrumen keuangan yang tidak diperdagangkan di pasar aktif (*over the counter*) ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian tertentu. Teknik tersebut menggunakan data pasar yang dapat diobservasi sepanjang tersedia dan seminimal mungkin mengacu pada estimasi. Apabila seluruh input signifikan atas nilai wajar dapat diobservasi, instrumen keuangan ini termasuk dalam *level 2*.

**21. FAIR VALUES OF FINANCIAL INSTRUMENTS  
(continued)**

**The Estimated Fair Value (continued)**

These are the carrying value and the estimated fair values of financial assets of the Mutual Fund on December 31, 2022 and 2021:

	<b>31 Desember/December 31, 2022</b>				
	<b>Nilai tercatat/ Carrying value</b>	<b>Estimasi nilai wajar/ Estimated fair value</b>			
		<b>Level 1</b>	<b>Level 2</b>	<b>Level 3</b>	
<b>ASET KEUANGAN</b>					<b>FINANCIAL ASSETS</b>
Portofolio efek					Investment portfolio
Efek ekuitas	1.535.835.819.430	1.535.835.819.430	-	-	Equity instruments

	<b>31 Desember/December 31, 2021</b>				
	<b>Nilai tercatat/ Carrying value</b>	<b>Estimasi nilai wajar/ Estimated fair value</b>			
		<b>Level 1</b>	<b>Level 2</b>	<b>Level 3</b>	
<b>ASET KEUANGAN</b>					<b>FINANCIAL ASSETS</b>
Portofolio efek					Investment portfolio
Efek ekuitas	1.104.355.267.500	1.104.355.267.500	-	-	Equity instruments

The Mutual Fund assets are measured and recognized at fair value (*level 1*) is equity instruments (Note 4).

The fair value of financial instruments traded in active markets is determined 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 length basis. These instruments are included in *level 1*. Instruments included in the *level 1* hierarchy are investments in equity instruments traded on the Indonesia Stock Exchange (IDX) and are classified as trading securities.

The fair value of financial instruments that are not traded in an active market (*over the counter*) is determined using valuation techniques. The techniques using observable market data available to a minimum refers to estimation. If all significant inputs over the fair value are observable, these financial instruments are included in *level 2*.

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**21. NILAI WAJAR INSTRUMEN KEUANGAN  
(lanjutan)**

**Estimasi Nilai Wajar (lanjutan)**

Jika satu atau lebih input yang signifikan tidak berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi, maka instrumen tersebut masuk ke dalam level 3. Ini berlaku untuk surat-surat berharga ekuitas yang tidak diperdagangkan di bursa.

Reksa Dana menentukan estimasi nilai wajar aset keuangan lainnya dan seluruh liabilitas keuangan pada nilai tercatatnya, karena instrumen keuangan tersebut bersifat jangka pendek, sehingga nilai tercatat instrumen keuangan tersebut telah mendekati estimasi nilai wajarnya.

Teknik penilaian tertentu digunakan untuk menentukan nilai instrumen keuangan mencakup:

- Penggunaan harga yang diperoleh dari bursa atau pedagang efek untuk instrumen sejenis; dan
- Teknik lain seperti analisis arus kas yang didiskonto digunakan untuk menentukan nilai instrumen keuangan lainnya.

**22. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN  
PERMODALAN DAN RISIKO KEUANGAN**

**Manajemen Permodalan**

Modal Reksa Dana disajikan sebagai aset bersih. Aset bersih Reksa Dana dapat berubah secara signifikan setiap tanggal penjualan kembali dikarenakan Reksa Dana tergantung pada penjualan kembali unit penyertaan sesuai dengan kebijakan Pemegang Unit Penyertaan. Tujuan Manajer Investasi dalam mengelola modal Reksa Dana adalah untuk menjaga kelangsungan usaha dalam rangka memberikan hasil dan manfaat bagi Pemegang Unit Penyertaan serta untuk mempertahankan basis modal yang kuat guna mendukung pengembangan kegiatan investasi Reksa Dana.

**Manajemen Risiko Keuangan**

PT Panin Asset Management sebagai Manajer Investasi telah menerapkan fungsi manajemen risiko sesuai dengan ketentuan Otoritas Jasa Keuangan ("OJK"), yang ditunjukkan dengan pembentukan Divisi Compliance dan Risk Management serta penerbitan Standard Operation Procedures yang mencakup seluruh kegiatan Reksa Dana.

**21. FAIR VALUES OF FINANCIAL INSTRUMENTS  
(continued)**

**The Estimated Fair Value (continued)**

*If one or more significant inputs are not based on observable market data, the instrument goes into level 3. This applies to equity securities that are not traded on the stock exchange.*

*Mutual Fund determines the estimated fair value of other financial assets and all financial liabilities at carrying value, because these financial instruments are short term, so that the carrying amount of the financial instrument has approached the estimated fair value.*

*Valuation techniques used to determine the value of financial instruments include:*

- *The use of prices obtained from exchanges or securities dealers for similar instruments; and*
- *Other techniques such as discounted cash flow analysis is used to determine the value of other financial instruments.*

**22. OBJECTIVES AND POLICIES OF CAPITAL  
RISK MANAGEMENT AND FINANCIAL RISK**

**Capital Risk Management**

*The capital of the Mutual Fund are presented as net asset value. Net asset value may change significantly every date on resale due to the Mutual Fund depends on the resale of units in accordance with the policy of Holders of Investment Unit. Investment Manager's objective in managing capital of the Mutual Fund is to maintain the continuity of the business in order to deliver results and benefits to the Holders Of Investment Unit as well as to maintain a strong capital base to support the development of investment activity the Mutual Fund.*

**Financial Risk Management**

*PT Panin Asset Management as Investment Manager has implemented a risk management function in accordance with the provisions of the Financial Services Authority ("FSA"), which is indicated by the formation of Compliance and Risk Management as well as the issuance of Standard Operation Procedures which includes all activities of the Mutual Fund.*

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**22. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN  
PERMODALAN DAN RISIKO KEUANGAN  
(lanjutan)**

**Manajemen Risiko Keuangan (lanjutan)**

Pengawasan aktif Direksi terhadap aktivitas manajemen risiko tertuang dalam Standard Operation Procedures - Company Risk Management, dimana Direksi bekerja sama dengan koordinator Divisi *Compliance* dan *Risk Management* menelaah dan memperbaiki strategi manajemen risiko. Koordinator Divisi *Compliance* dan *Risk Management* bekerja sama dengan divisi-divisi lain melaksanakan aktivitas pengelolaan risiko yang dihadapi oleh Reksa Dana.

**Risiko Perubahan Kondisi Ekonomi dan Politik**

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

**Risiko Wanprestasi**

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

**Risiko likuiditas**

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

**22. OBJECTIVES AND POLICIES OF CAPITAL  
RISK MANAGEMENT AND FINANCIAL RISK  
(continued)**

**Financial Risk Management (continued)**

Active supervision of the Board of Directors on risk management activities contained in the Standard Operation Procedures - Company Risk Management, where the the Board of Directors in cooperation with the coordinator of Compliance and Risk Management reviewing and updating the risk management strategy. Coordinator of Compliance and Risk Management in cooperation with other divisions implementing risk management activities faced by the Mutual Fund.

**Changes in Economic and Political Condition  
Risk**

The open economic system adopted by Indonesia can be influenced by international economic developments as well as political developments at home and abroad. Changes that occur can affect the performance of companies in Indonesia, including those listed on the Indonesia Stock Exchange and companies that issue debt securities and money market instruments, which in effect can impact the value of the securities issued by these companies.

**Default risk**

Under extraordinary conditions, the issuer of securities in which the Mutual Fund invests in the securities it issues may experience financial difficulties that end in a default in fulfilling its obligations. This will affect the investment results of the Mutual Fund managed by the Investment Manager.

**Liquidity Risk**

The ability of the Investment Manager to buy back Investment Units from investors depends on the liquidity of the Mutual Funds portfolio. If, at the same time, most or all of the Investment Unit Holders redeem their Investment Units, then there may be The investment manager does not have sufficient cash reserves to pay immediately for the investment units that are being sold back. This can result in a decrease in Net Asset Value because the Mutual Funds portfolio must be immediately sold to the market in large quantities simultaneously to meet the need for cash funds in a short time, which can result in a decrease in the value of the securities in the portfolio.

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**22. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN  
PERMODALAN DAN RISIKO KEUANGAN  
(lanjutan)**

**Risiko berkurangnya nilai aset bersih setiap  
unit penyertaan**

Nilai setiap Unit Penyertaan Reksa Dana dapat berubah akibat kenaikan atau penurunan nilai aset bersih Reksa Dana yang bersangkutan. Terjadi penurunan nilai aset bersih setiap Unit Penyertaan dapat disebabkan antara lain oleh perubahan harga efek dalam portofolio.

**Risiko Pembubaran dan Likuidasi Reksa Dana**

Dalam hal (i) diperintahkan oleh Otoritas Jasa Keuangan(d/h Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan); dan (ii) Nilai Aset Bersih Reksa Dana Indeks Panin IDX-30 kurang dari Rp.10.000.000.000 selama 120 Hari Bursa berturut-turut, maka sesuai dengan ketentuan Otoritas Jasa Keuangan No. 23/POJK.04/2016 tanggal 13 Juni 2016 pasal 45 huruf c dan d serta pasal 31.1 butir (iii) dari Kontrak Investasi Kolektif, Manajer Investasi akan melakukan pembubaran dan likuidasi, sehingga hal ini akan mempengaruhi hasil investasi.

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

**Risiko perubahan peraturan**

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

**22. OBJECTIVES AND POLICIES OF CAPITAL  
RISK MANAGEMENT AND FINANCIAL RISK  
(continued)**

**The risk of reducing the net asset value of  
each participation unit**

The value of each Mutual Funds investment unit may change due to an increase or decrease in the relevant Mutual Funds net asset value. A decrease in the net asset value of each Investment Units can be caused, among other things, by changes in the price of the internal securities portfolio.

**Risk of Dissolution and Liquidation of The  
Mutual Funds**

In terms of (i) being ordered by the Financial Services Authority (formerly the Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency); and (ii) the net asset value of the Reksa Dana Indeks Panin IDX-30 being less than Rp10,000,000,000 for 120 consecutive exchange days, then, in accordance with the provisions of Financial Services Authority No. 23/POJK.04/2016 dated June 13, 2016, article 45 letters c and d, and article 31.1 point (iii) of the Collective Investment Contract, the Investment Manager will carry out dissolution and liquidation, which will affect investment returns.

According to Financial Services Authority Circular No. S-19/SE OJK.04/2021, dated 5 August 2021, concerning policy stimulus and relaxation of provisions related to investment management in maintaining capital market performance and stability due to the spread of the corona virus disease 2019 and No. S-97/D.04/2020, dated March 20, 2020, regarding the policy of providing stimulus and relaxation to the investment management industry in the context of economic conditions that have fluctuated significantly due to the COVID-19 pandemic, determining the total net asset value of Mutual Funds in the form of collective investment contracts to be less than IDR 10,000,000,000 for 160 consecutive trading days from the previous 120 trading days.

**Regulatory Changes Risk**

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

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA INDEKS PANIN IDX-30  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2022 AND  
FOR THE YEAR  
THEN ENDED**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**22. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN  
PERMODALAN DAN RISIKO KEUANGAN  
(lanjutan)**

**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.

**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.

**22. OBJECTIVES AND POLICIES OF CAPITAL  
RISK MANAGEMENT AND FINANCIAL RISK  
(continued)**

**Currency Exchange Rate Risk**

*In the case of Mutual Funds investing in securities denominated in currencies other than Rupiah, changes in the exchange rate of those currencies against Rupiah, which is the currency denomination of the Mutual Funds, can affect the Net Asset Value (NAV) of the Mutual Funds.*

**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.*