# PEMBAHARUAN PROSPEKTUS REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

# (REKSA DANA YANG UNIT PENYERTAANNYA DIPERDAGANGKAN DI BURSA EFEK)

Tanggal Efektif: 13 Mei 2019

OJK TIDAK MEMBERIKAN PERNYATAAN MENYETUJUI ATAU TIDAK MENYETUJUI EFEK INI, TIDAK JUGA MENYATAKAN KEBENARAN ATAU KECUKUPAN ISI PROSPEKTUS INI. SETIAP PERNYATAAN YANG BERTENTANGAN DENGAN HAL-HAL TERSEBUT ADALAH PERBUATAN MELANGGAR HUKUM.

REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS (Reksa Dana Yang Unit Penyertaannya Diperdagangkan Di Bursa Efek) (selanjutnya disebut "PANIN ETF IDX30 DINAMIS") adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang Unit Penyertaannya diperdagangkan di Bursa Efek berdasarkan Undang-Undang Nomor 8 tahun 1995 tentang Pasar Modal beserta peraturan pelaksanaannya.

PANIN ETF IDX30 DINAMIS bertujuan untuk memberikan hasil investasi setara dengan kinerja Indeks IDX30.

PANIN ETF IDX30 DINAMIS akan melakukan investasi dengan komposisi portofolio investasi yaitu minimum 80% (delapan puluh persen) dan maksimum 100% (seratus persen) dari Nilai Aktiva Bersih pada Efek bersifat ekuitas yang diterbitkan oleh korporasi yang ditawarkan melalui Penawaran Umum dan/atau diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia yang berasal dari kumpulan Efek yang terdaftar di Indeks IDX30; dan minimum 0% (nol persen) dan maksimum 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih pada Efek Bersifat Utang yang diperdagangkan di Indonesia dan/atau instrumen pasar uang dalam negeri yang mempunyai jatuh tempo tidak lebih dari 1 (satu) tahun dan/atau deposito; sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

Investasi pada saham-saham yang terdaftar dalam Indeks IDX30 tersebut akan berjumlah sekurangkurangnya 80 % (delapan puluh persen) dari keseluruhan saham yang terdaftar dalam Indeks IDX30. Sedangkan porsi tiap-tiap saham akan ditentukan secara prorata mengikuti bobot (weighting) masing-masing saham terhadap Indeks IDX30, dimana pembobotan atas masing-masing saham adalah paling kurang 80% (delapan puluh persen) dan paling banyak 120% (seratus dua puluh persen) dari bobot masing-masing saham yang bersangkutan dalam Indeks IDX30.

#### PENAWARAN UMUM

PT Panin Asset Management sebagai Manajer Investasi melakukan Penawaran Umum atas Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang akan diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia secara terus menerus dengan jumlah minimum 20.000.000 (dua puluh juta) Unit Penyertaan dengan ketentuan tidak lebih kecil dari jumlah yang setara dengan Rp 10.000.000.000,- (sepuluh miliar Rupiah), sampai dengan jumlah maksimum 4.000.000.000 (empat miliar) Unit Penyertaan.

Setiap Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal sebesar Rp 500,- (lima ratus Rupiah) pada Tanggal Penyerahan yang pertama kali yang ditetapkan oleh Manajer Investasi. Selanjutnya harga setiap Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS berdasarkan harga pasar di Bursa Efek Indonesia. Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30

DINAMIS yang ditawarkan oleh Manajer Investasi tersebut akan diambil oleh Dealer Partisipan dan/atau Sponsor (jika ada) berdasarkan jumlah Satuan Kreasi sesuai dengan mekanisme penciptaan Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS.

Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia dengan memenuhi peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal dan ketentuan-ketentuan Bursa Efek Indonesia dimana Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS tersebut dicatatkan.

Masyarakat pemodal yang ingin memiliki Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS dapat membelinya melalui Dealer Partisipan atau perdagangan Unit Penyertaan di Bursa Efek Indonesia sesuai dengan ketentuan-ketentuan Bursa Efek Indonesia dan Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian di tempat dimana Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS tersebut dicatatkan.

Penting untuk diperhatikan: Masyarakat pemodal tidak dapat melakukan pembelian atau penjualan kembali Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS secara langsung kepada Manajer Investasi. Pembelian dan penjualan Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS hanya dapat dilakukan oleh pemodal masyarakat melalui Dealer Partisipan atau melalui mekanisme perdagangan di Bursa Efek Indonesia.

Masyarakat pemodal yang menjadi Pemegang Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS dibebankan biaya transaksi di Bursa Efek Indonesia sesuai dengan ketentuan-ketentuan Bursa Efek Indonesia di mana Unit Penyertaan tersebut dicatatkan, yang dibebankan pada saat Pemegang Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS melakukan pembelian dan penjualan Unit Penyertaan. Urajan lengkap mengenaj biaya-biaya dapat dilihat pada Bab X tentang Alokasi Biaya dan Imbalan Jasa.

MANAJER INVESTASI

RANK KLISTODIAN



Subsidiary of PT Panin Sekuritas Tbk.



PT Panin Asset Management Gedung Bursa Efek Indonesia, Tower 2, lantai 11 Jl Jenderal Sudirman Kav 52-53 Jakarta 12190, Indonesia Telepon: (62-21) 515 0595; 296 54200 Faksimile: (62-21) 5150601

PT Bank Central Asia Tbk Menara BCA Grand Indonesia - lantai 28 Jl. M.H.Thamrin No.1 Jakarta 10310 Telepon: (021) 2358 8665 Faksimile: (021) 2358 8374

SEBELUM MEMUTUSKAN UNTUK MEMBELI UNIT PENYERTAAN REKSA DANA INI ANDA HARUS TERLEBIH DAHULU MEMPELAJARI ISI PROSPEKTUS INI KHUSUSNYA PADA BAGIAN MANAJER INVESTASI (BAB III), TUJUAN INVESTASI DAN KEBIJAKAN INVESTASI DAN KEBIJAKAN PEMBAGIAN HASIL INVESTASI (BAB V) DAN FAKTOR-FAKTOR RISIKO YANG UTAMA (BAB IX).

MANAJER INVESTASI TELAH MEMPEROLEH IZIN DAN TERDAFTAR SEBAGAI MANAJER INVESTASI DI PASAR MODAL SERTA DALAM MELAKUKAN KEGIATAN USAHANYA MANAJER INVESTASI DIAWASI OLEH OTORITAS JASA KEUANGAN

# BERLAKUNYA UNDANG-UNDANG NO. 21 TAHUN 2011 TENTANG OTORITAS JASA KEUANGAN ("UNDANG-UNDANG OJK")

Dengan berlakunya Undang-undang OJK, sejak tanggal 31 Desember 2012 fungsi, tugas dan wewenang pengaturan kegiatan jasa keuangan di sektor Pasar Modal telah beralih dari BAPEPAM dan LK kepada Otoritas Jasa Keuangan, sehingga semua rujukan kepada kewenangan BAPEPAM dan LK, menjadi kepada Otoritas Jasa Keuangan.

PANIN ETF IDX30 DINAMIS tidak termasuk produk investasi dengan penjaminan. Sebelum membeli Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS, calon Pemegang Unit Penyertaan harus terlebih dahulu mempelajari dan memahami Prospektus dan dokumen penawaran lainnya. Isi dari Prospektus dan dokumen penawaran lainnya bukanlah suatu saran baik dari sisi bisnis, hukum, maupun perpajakan. Oleh karena itu, calon Pemegang Unit Penyertaan disarankan untuk meminta pertimbangan atau nasihat dari pihak-pihak yang kompeten sehubungan dengan investasi dalam PANIN ETF IDX30 DINAMIS. Calon Pemegang Unit Penyertaan harus menyadari bar terdapat kemungkinan Pemegang Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS akan menanggung risiko sehubungan dengan Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang dipegangnya. Sehubungan dengan kemungkinan adanya risiko tersebut, apabila dianggan perlu calon Pemegang Unit Penyertaan dapat meminta pendapat dari pihak-pihak yang berkompeten atas aspek bisnis, hukum, keuangan, perpajakan, maupun aspeklain yang relevan.

Produk Reksa Dana PT Panin Asset Management merupakan Produk Investasi yang diterbitkan sesuai dengan ketentuan hukum Republik Indonesia dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (DIK) yang berfungsi menyelenggarakan sistem pengaturan dan pengawasan yang terintegrasi terhadap keseluruhan kegiatan di adlam sektor jasa keuangan di Indonesia, informasi tentang Produk Reksa Dana kami tidak untuk didistribusikan, bukan untuk ditawarkan baik menjual ataupun membeli di luar yurisdiksi Negara Republik Indonesia atau kepada pihak di luar Negara Republik Indonesia, yang dimana aktivitasi ini dilarang, khususnya wilayah Amerika Serikat, bagi Warga Negara Amerika Serikat (dimana ketentuan tersebut diatur di dalam Peraturan huruf S Pasar Modal Amerika Serikat tahun 33), dan/atau dimana Negara tersebut mewajibkan Manajer Investasi mendaftarkan diri ataupun mendaftarkan produk Reksa Dana PT Panin Asset Management.

PT Panin Asset Management ("Manajer Investasi") dalam menjalankan kegiatan usahanya akan selalu mentaati ketentuan peraturan yang berlaku di Indonesia, termasuk peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia sebagai hasil kerja sama antara Pemerintah Indonesia dengan pemerintah negara lain, maupun penerapan asas timbal balik (reciprocal) antara Pemerintah Indonesia dengan pemerintah negara lain, seperti namun tidak terbatas peraturan perundang-undangan mengenai anti pencucian uang, anti terorisme maupun perpajakan, yang keberlakuannya mungkin mengharuskan Manajer Investasi untuk berbagi informasi, termasuk melaporkan dan memotong pajak yang terutang oleh calon Pemegang Unit Penyertaan yang wajib dipenuhi oleh Manajer Investasi dari waktu ke waktu kepada otoritas yang berwenang.

Manajer Investasi akan selalu menjaga kerahasiaan data nasabah dan wajib memenuhi ketentuan kerahasiaan nasabah yang berlaku di Indonesia. Dalam hal Manajer Investasi diwajibkan untuk memberikan data nasabah, data nasabah hanya akan disampaikan secara terbatas untuk data yang diminta oleh otoritas yang berwenang sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Investasi melalui reksa dana mengandung risiko. Calon Pemegang Unit Penyertaan wajib membaca dan memahami Prospektus sebelum memutuskan untuk berinvestasi melalui reksa dana. Kinerja masa lalu tidak mencerminkan kinerja masa datang. Reksa dana bukan merupakan produk perbankan dan reksa dana tidak dijamin oleh pihak manapun. PT Panin Asset Management terdaftar dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan, dan setiap penawaran produk dilakukan oleh petugas yang telah terdaftar dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan.

# DAFTAR ISI

		HAL		
BAB I.	ISTILAH DAN DEFINISI	3		
BAB II.	KETERANGAN MENGENAI PANIN ETF IDX30 DINAMIS	12		
BAB III.	MANAJER INVESTASI	17		
	BANK KUSTODIAN	19		
BAB V.	TUJUAN INVESTASI, KEBIJAKAN INVESTASI, KETERANGAN MENGENAI			
	INDEKS IDX30, PEMBATASAN INVESTASI DAN KEBIJAKAN PEMBAGIAN	21		
	HASIL INVESTASI			
BAB VI.	TINGKAT PENYIMPANGAN (TRACKING ERROR) TERHADAP KINERJA	25		
	INDEKS			
BAB VII.	METODE PENGHITUNGAN NILAI PASAR WAJAR DARI EFEK DALAM			
	PORTOFOLIO PANIN ETF IDX30 DINAMIS	25		
	PERPAJAKAN	27		
	MANFAAT INVESTASI DAN FAKTOR-FAKTOR RISIKO YANG UTAMA	29 31		
	ALOKASI BIAYA DAN IMBALAN JASA			
57157111	HAK-HAK PEMEGANG UNIT PENYERTAAN			
	PEMBUBARAN DAN LIKUIDASI	36 40		
	PENDAPAT AKUNTAN ATAS LAPORAN KEUANGAN			
	PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN			
BAB XV.	PENJUALAN KEMBALI (PELUNASAN) UNIT PENYERTAAN	43		
BAB XVI.	POKOK-POKOK PERJANJIAN DEALER PARTISIPAN	45		
BAB XVII.	INFORMASI MENGENAI SAHAM-SAHAM DALAM DAFTAR SAHAM			
BAB XVIII.	SKEMA PEMBELIAN DAN PENJUALAN KEMBALI (PELUNASAN) SERTA			
	PERDAGANGAN UNIT PENYERTAAN PANIN ETF IDX30 DINAMIS	49		
BAB XIX.	PENYELESAIAN PENGADUAN PEMEGANG UNIT PENYERTAAN	50		
BAB XX.	PENYELESAIAN SENGKETA	52		
BAB XXI.	PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS DAN FORMULIR-FORMULIR			
	BERKAITAN DENGAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN	53		
	LAMPIRAN	54		

# BAB I ISTILAH DAN DEFINISI

#### 1.1. AFILIASI

Afiliasi adalah:

- Hubungan keluarga karena perkawinan dan keturunan sampai derajat kedua, baik secara horizontal maupun vertikal:
- Hubungan antara 1 (satu) pihak dengan pegawai, Direktur, atau Komisaris dari pihak tersebut:
- Hubungan antara 2 (dua) perusahaan dimana terdapat 1 (satu) atau lebih anggota Direksi atau Komisaris yang sama;
- d. Hubungan antara perusahaan dengan suatu pihak, baik langsung maupun tidak langsung, mengendalikan atau dikendalikan oleh perusahaan tersebut;
- Hubungan antara 2 (dua) perusahaan yang dikendalikan baik langsung maupun tidak langsung oleh pihak yang sama; atau
- f. Hubungan antara perusahaan dan pemegang saham utama.

#### 1.2. AGEN PEMBAYARAN

Agen Pembayaran adalah Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian yang ditunjuk dengan perjanjian tertulis oleh PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang diwakili Manajer Investasi dan Bank Kustodian yang berkewajiban untuk membantu pelaksanaan pembayaran pembagian Hasil Investasi Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS, dan hak-hak lain yang berkaitan dengan Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS kepada Pemegang Unit Penyertaan sebagaimana diatur dalam Perjanjian Pengelolaan Administrasi Unit Penyertaan.

#### 1.3. BANK KUSTODIAN

Bank Kustodian adalah Bank Umum yang telah mendapat persetujuan OJK untuk menyelenggarakan kegiatan usaha sebagai Kustodian, yaitu memberikan jasa penitipan Efek (termasuk Penitipan Kolektif atas Efek yang dimiliki bersama oleh lebih dari satu Pihak yang kepentingannya diwakili oleh Kustodian) dan harta lain yang berkaitan dengan Efek serta jasa lain, termasuk menerima dividen, bunga, dan hak-hak lain, menyelesaikan transaksi Efek, dan mewakili pemegang rekening yang menjadi nasabahnya. Dalam hal ini Bank Kustodian adalah PT Bank Central Asia Tbk.

## 1.4. BADAN PENGAWAS PASAR MODAL DAN LEMBAGA KEUANGAN ("BAPEPAM dan LK")

BAPEPAM dan LK adalah lembaga yang melakukan pembinaan, pengaturan, dan pengawasan sehari-hari kegiatan Pasar Modal sebagaimana dimaksud dalam Undang-undang Pasar Modal.

Dengan berlakunya Undang-Undang OJK, sejak tanggal 31 Desember 2012 fungsi, tugas dan wewenang pengaturan kegiatan jasa keuangan di sektor Pasar Modal telah beralih dari BAPEPAM dan LK ke Otoritas Jasa Keuangan, hal mana semua rujukan kepada kewenangan BAPEPAM dan LK menjadi kepada OJK.

#### 1.5. BUKTI KEPEMILIKAN REKSA DANA

Bukti Kepemilikan Reksa Dana adalah Unit Penyertaan.

#### 1.6. BURSA EFEK INDONESIA

Bursa Efek Indonesia adalah PT Bursa Efek Indonesia (BEI), berkedudukan di Jakarta yang telah memperoleh izin usaha dari BAPEPAM dan LK sebagai pihak yang menyelenggarakan dan menyediakan sistem dan atau sarana untuk mempertemukan penawaran jual dan permintaan beli Efek pihak-pihak lain dengan tujuan memperdagangkan Efek di antara mereka, sebagaimana dimaksud dalam Pasal 1 angka 4 Undang-undang Nomor 8 Tahun 1995 Tentang Pasar Modal.

#### 1.7. C-BEST

C-Best adalah *Central Depository Book Entry Settlement System* yaitu sistem penyelenggaraan jasa Kustodian sentral dan penyelesaian transaksi Efek secara pemindahbukuan yang dilakukan secara otomasi dengan menggunakan sarana komputer pada Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian.

#### 1.8. DAFTAR PEMEGANG REKENING

Daftar Pemegang Rekening adalah daftar yang dikeluarkan oleh Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian yang memuat informasi tentang kepemilikan Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS oleh Pemegang Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS melalui Pemegang Rekening pada Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian.

# 1.9. DAFTAR SAHAM

Daftar Saham adalah daftar saham-saham perusahaan-perusahaan yang termasuk dalam Indeks IDX30 yang ditetapkan oleh Manajer Investasi untuk menjadi Portofolio.

### 1.10. DEALER PARTISIPAN

Dealer Partisipan adalah anggota Bursa Efek Indonesia yang telah menandatangani perjanjian dengan Manajer Investasi pengelola PANIN ETF IDX30 DINAMIS berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang Unit Penyertaannya diperdagangkan di Bursa Efek untuk melakukan penjualan atau pembelian Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS di Bursa Efek Indonesia, baik untuk kepentingan diri sendiri, Sponsor (jika ada) maupun pemegang Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS dalam rangka mewujudkan likuiditas pasar Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia.

## 1.11. EFEK

Efek adalah surat berharga.

Sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 23/POJK.04/2016 tanggal 13 Juni 2016 tentang Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif ("POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk KIK"), Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif hanya dapat melakukan pembelian dan penjualan atas:

- Efek yang ditawarkan melalui Penawaran Umum dan/atau diperdagangkan di Bursa Efek baik di dalam maupun di luar negeri;
- Efek yang diterbitkan dan/atau dijamin oleh Pemerintah Republik Indonesia, dan/atau Efek yang diterbitkan oleh lembaga internasional dimana Pemerintah Republik Indonesia menjadi salah satu anggotanya;
- Efek Bersifat Utang atau Efek Syariah berpendapatan tetap yang ditawarkan tidak melalui Penawaran Umum dan telah mendapat peringkat dari Perusahaan Pemeringkat Efek;

- d. Efek Beragun Aset yang ditawarkan tidak melalui Penawaran Umum dan sudah mendapat peringkat dari Perusahaan Pemeringkat Efek;
- Efek pasar uang dalam negeri yang mempunyai jatuh tempo tidak lebih dari 1 (satu) tahun, baik dalam Rupiah maupun dalam mata uang asing.
- f. Unit Penyertaan Dana Investasi Real estat berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang ditawarkan tidak melalui Penawaran umum;
- g. Efek derivatif; dan/atau
- h. Efek lainnya yang ditetapkan oleh OJK.

#### 1.12. FFFKTIF

Efektif adalah terpenuhinya seluruh tata cara dan persyaratan Pernyataan Pendaftaran Dalam Rangka Penawaran Umum Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang ditetapkan dalam Undang-undang Pasar Modal dan POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk KIK. Surat pernyataan efektif Pernyataan Pendaftaran Dalam Rangka Penawaran Umum Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif akan dikeluarkan oleh OJK.

#### 1.13. HARI BURSA

Hari Bursa adalah setiap hari diselenggarakannya perdagangan efek di Bursa Efek Indonesia, yaitu hari Senin sampai dengan hari Jumat, kecuali hari tersebut merupakan hari libur nasional atau dinyatakan sebagai hari libur oleh Bursa Efek Indonesia.

#### 1.14. HARI KERJA

Hari Kerja adalah hari Senin sampai dengan hari Jumat, kecuali hari libur nasional dan hari libur khusus yang ditetapkan oleh Pemerintah Republik Indonesia dan Bank menyelenggarakan kliring.

## 1.15. HASIL INVESTASI

Hasil Investasi adalah hasil yang diperoleh dari investasi portofolio PANIN ETF IDX30 DINAMIS, berupa Pendapatan dan/atau capital gain dan/atau kas yang ada di dalam Portofolio PANIN ETF IDX30 DINAMIS.

#### 1.16. INDEKS IDX30

Indeks IDX30 adalah indeks harga saham yang dipublikasikan dan dihitung di Bursa Efek Indonesia dengan anggota yang terdiri dari 30 saham yang konstituennya dipilih dari konstituen Indeks LQ45, menggunakan 30 emiten yang dipilih berdasarkan pertimbangan likuiditas dan kapitalisasi pasar, dengan kriteria-kriteria yang telah ditentukan.

# 1.17. KETENTUAN KERAHASIAAN DAN KEAMANAN DATA DAN/ATAU INFORMASI PRIBADI KONSUMFN

Ketentuan Kerahasiaan Dan Keamanan Data Dan/Atau Informasi Pribadi Konsumen Adalah ketentuan-ketentuan mengenai kerahasiaan dan keamanan data dan/atau informasi pribadi konsumen sebagaimana diatur dalam POJK Tentang Perlindungan Konsumen dan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 14/SEOJK.07/2014 tanggal 20 Agustus 2014 tentang Kerahasiaan Dan Keamanan Data dan/atau Informasi Pribadi Konsumen, beserta penjelasannya, dan perubahan-perubahannya dan penggantinya yang mungkin ada dikemudian hari.

#### 1.18. KOMPONEN DANA

Komponen Dana adalah sejumlah dana tunai yang diperlukan untuk membuat nilai Portofolio Efek Serahan menjadi sama dengan Nilai Aktiva Bersih Unit Penyertaan dimana dana tersebut merupakan pencadangan yang akan digunakan untuk biaya-biaya reksa dana, seperti manajemen fee, kustodian fee dan biaya-biaya lain sesuai dengan ketentuan dan peraturan yang berlaku.

#### 1.19. KONFIRMASI TRANSAKSI

Konfirmasi Transaksi adalah konfirmasi tertulis dan/atau laporan saldo kepemilikan Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS dalam Rekening Efek yang diterbitkan oleh Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian, atau Pemegang Rekening berdasarkan perjanjian pembukaan Rekening Efek dengan Pemegang Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS sesuai ketentuan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku, dan konfirmasi tersebut menjadi dasar bagi Pemegang Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS untuk mendapatkan pembayaran pembagian Hasil Investasi dan penjualan kembali (pelunasan) Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS, dan hak-hak lain yang berkaitan dengan Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS.

#### 1.20. KONTRAK INVESTASI KOLEKTIE

Kontrak Investasi Kolektif adalah kontrak antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian yang mengikat Pemegang Unit Penyertaan, dimana Manajer Investasi diberi wewenang untuk mengelola portofolio investasi kolektif dan Bank Kustodian diberi wewenang untuk melaksanakan penitipan kolektif.

### 1.21. LEMBAGA PENYIMPANAN DAN PENYELESAIAN

Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian adalah PT Kustodian Sentral Efek Indonesia atau KSEI berkedudukan di Jakarta yang menjalankan kegiatan usaha sebagai Lembaga-Penyimpanan dan Penyelesaian sebagaimana didefinisikan dalam Undang-Undang Pasar Modal yang bertugas sebagai Agen Pembayaran dan mengadministrasikan Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS berdasarkan Perjanjian Pengelolaan Administrasi Unit Penyertaan.

## 1.22. MANAJER INVESTASI

Manajer Investasi adalah Pihak yang kegiatan usahanya mengelola Portofolio Efek untuk para nasabahnya atau mengelola portofolio investasi kolektif untuk sekelompok nasabah. Dalam hal ini Manajer Investasi adalah PT Panin Asset Management.

## 1.23. METODE PENGHITUNGAN NILAI AKTIVA BERSIH (NAB)

Metode Penghitungan NAB adalah metode yang digunakan dalam menghitung Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana sesuai dengan Peraturan BAPEPAM & LK No.IV.C.2. tentang Nilai Pasar Wajar Dari Efek Dalam Portofolio Reksa Dana, yang merupakan Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM & LK Nomor KEP-367/BL/2012 tanggal 9 Juli 2012 ("Peraturan BAPEPAM & LK No. IV.C.2.") beserta peraturan pelaksanaan lainnya yang terkait seperti Surat Edaran Ketua Dewan Komisioner OJK.

## 1.24. NILAI AKTIVA BERSIH (NAB)

Nilai Aktiva Bersih atau NAB adalah Nilai Unit Penyertaan yang diperoleh dari Nilai Pasar Wajar dari suatu Efek dan kekayaan lain dari Reksa Dana dikurangi seluruh kewajibannya.

NAB Reksa Dana dihitung dan diumumkan setiap Hari Bursa.

## 1.25. NILAI AKTIVA BERSIH PER UNIT PENYERTAAN

Nilai Aktiva Bersih Per Unit Penyertaan adalah nilai total Unit Penyertaan dibagi jumlah total Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang diterbitkan dan tercatat di Bursa Efek Indonesia.

#### 1.26. NILAI PASAR WAJAR

Nilai Pasar Wajar adalah nilai yang dapat diperoleh dari transaksi Efek yang dilakukan antar para pihak yang bebas bukan karena paksaan atau likuidasi.

Penghitungan Nilai Pasar Wajar dari suatu Efek dalam portofolio Reksa Dana harus dilakukan sesuai dengan Peraturan BAPEPAM dan LK Nomor IV.C.2.

#### 1.27. OTORITAS JASA KEUANGAN ("OJK")

OJK adalah lembaga yang independen dan bebas dari campur tangan pihak lain, yang mempunyai fungsi, tugas, dan wewenang pengaturan, pengawasan, pemeriksaan, dan penyidikan sebagaimana dimaksud dalam Undang-undang No. 21 Tahun 2011 tentang OJK ("Undang-Undang OJK").

#### 1.28. PEMEGANG UNIT PENYERTAAN PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Pemegang Unit Penyertaan adalah pihak yang namanya terdaftar dalam Daftar Pemegang Rekening sebagai pemilik Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS, termasuk Dealer Partisipan dan/atau Sponsor (jika ada).

## 1.29. PEMEGANG REKENING

Pemegang Rekening adalah partisipan pada Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian yang membuka Sub Rekening Efek atas nama Pemegang Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS , dimana Pemegang Rekening untuk kepentingan Pemegang Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS tercatat pada Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian sebagai Pemegang Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS sesuai dengan peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal.

#### 1.30. PENAWARAN UMUM

Penawaran Umum adalah kegiatan penawaran Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang dilakukan oleh Manajer Investasi untuk menjual Unit Penyertaan kepada masyarakat berdasarkan tata cara yang diatur dalam Undang-undang Pasar Modal beserta peraturan pelaksanaannya dan Kontrak Investasi Kolektif.

#### 1.31. PENDAPATAN

Pendapatan adalah setiap pembagian dividen tunai atau pembagian dividen dalam bentuk lainnya yang diterima oleh PANIN ETF IDX30 DINAMIS.

## 1.32. PENYEDIA JASA KEUANGAN DI SEKTOR PASAR MODAL

Penyedia Jasa Keuangan Di Sektor Pasar Modal adalah Perusahaan Efek yang melakukan kegiatan usaha sebagai Penjamin Emisi Efek, Perantara Pedagang Efek, dan/atau Manajer Investasi, serta Bank Umum yang menjalankan fungsi Kustodian. Dalam Prospektus ini istilah

Penyedia Jasa Keuangan Di Sektor Pasar Modal sesuai konteksnya berarti Manajer Investasi dan Bank Kustodian

#### 1.33. PERANTARA PEDAGANG FEEK

Perantara Pedagang Efek adalah Pihak yang melakukan kegiatan usaha jual beli Efek untuk kepentingan sendiri atau Pihak lain.

## 1.34. PERIODE PENGUMUMAN NILAI AKTIVA BERSIH (NAB)

Periode Pengumuman Nilai Aktiva Bersih (NAB) adalah periode di mana Nilai Aktiva Bersih PANIN ETF IDX30 DINAMIS diumumkan kepada masyarakat melalui paling kurang satu surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional paling lambat pada hari bursa berikutnya.

#### 1.35. PERNYATAAN PENDAFTARAN

Pernyataan Pendaftaran adalah dokumen yang wajib disampaikan oleh Manajer Investasi kepada OJK dalam rangka Penawaran Umum Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang ditetapkan dalam Undang-undang Pasar Modal dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 23/POJK.04/2016 tanggal 13 Juni 2016 tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

#### 1.36. PERJANJIAN PENGELOLAAN ADMINISTRASI UNIT PENYERTAAN

Perjanjian Pengelolaan Administrasi Unit Penyertaan adalah perjanjian yang dibuat antara Bank Kustodian dengan Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian antara lain meliputi administrasi Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS dan distribusi pembayaran pembagian hasil investasi dan penjualan kembali (pelunasan) Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS dan hak-hak lain yang berkaitan dengan Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS, berikut perubahan-perubahannya dan/atau penambahan-penambahannya dan/atau pembaharuan-pembaharuannya yang sah.

#### 1.37. PERJANJIAN PENDAFTARAN UNIT PENYERTAAN

Perjanjian Pendaftaran Unit Penyertaan adalah perjanjian yang dibuat antara Manajer Investasi dengan Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian, perihal pendaftaran Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS pada Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian, berikut perubahan-perubahannya dan/atau penambahan-penambahannya dan/atau pembaharuan-pembaharuannya yang sah.

#### 1.38. PERIANJIAN DEALER PARTISIPAN

Perjanjian Dealer Partisipan adalah perjanjian antara Manajer Investasi dan Dealer Partisipan untuk melakukan penjualan dan pembelian Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS baik untuk kepentingan sendiri, Sponsor (jika ada) maupun Pemegang Unit Penyertaan, termasuk segala perubahan dan penambahannya di kemudian hari.

## 1.39. PERJANJIAN SPONSOR

Perjanjian Sponsor adalah perjanjian antara Manajer Investasi dan Sponsor yang paling sedikit memuat (i) jumlah minimum setoran Efek atau uang oleh Sponsor yang akan dibelikan Efek yang membentuk Portofolio; dan (ii) jangka waktu kesanggupan Sponsor untuk tidak melakukan penjualan kembali.

#### 1.40. PERUSAHAAN TERCATAT

Perusahaan Tercatat adalah Emiten atau Perusahaan Publik yang Efeknya tercatat di Bursa Efek Indonesia.

#### 1.41. POJK TENTANG PERLINDUNGAN KONSUMEN

POJK Tentang Perlindungan Konsumen adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 1/POJK.07/2013 tanggal 26 Juli 2013 tentang Perlindungan Konsumen Sektor Jasa Keuangan, beserta penjelasannya, dan perubahan-perubahannya dan penggantinya yang mungkin ada dikemudian hari.

# 1.42. POJK TENTANG PENERAPAN PROGRAM ANTI PENCUCIAN UANG DAN PENCEGAHAN PENDANAAN TERORISME DI SEKTOR JASA KEUANGAN

POJK Tentang Penerapan Program Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme di Sektor Jasa Keuangan adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 12/POJK.01/2017 tanggal 21 Maret 2017 tentang Penerapan Program Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme di Sektor Jasa Keuangan beserta penjelasannya, dan perubahan-perubahannya dan penggantinya yang mungkin ada di kemudian hari.

## 1.43. POJK TENTANG REKSA DANA BERBENTUK KONTRAK INVESTASI KOLEKTIF

POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 23/POJK.04/2016 tanggal 13 Juni 2016 tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif beserta penjelasannya, dan perubahan-perubahannya dan penggantinya yang mungkin ada di kemudian hari.

#### 1.44. PORTOFOLIO

Portofolio adalah Efek-efek yang dimiliki oleh PANIN ETF IDX30 DINAMIS.

# 1.45. PORTOFOLIO EFEK SERAHAN

Portofolio Efek Serahan adalah Kumpulan Efek yang diserahkan oleh Dealer Partisipan dan/atau Sponsor (jika ada) kepada PANIN ETF IDX30 DINAMIS dalam hal pembelian Unit Penyertaan oleh Dealer Partisipan dan/atau Sponsor (jika ada) atau oleh Bank Kustodian dalam hal pembayaran penjualan kembali pada Tanggal Penyerahan.

#### 1.46. PROGRAM APU DAN PPT DI SEKTOR JASA KEUANGAN

Program APU dan PPT Di Sektor Jasa Keuangan adalah upaya pencegahan dan pemberantasan tindak pidana Pencucian Uang dan Pendanaan Terorisme sebagaimana dimaksud didalam POJK Tentang Penerapan Program Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme di Sektor Jasa Keuangan.

#### 1.47. PROSPEKTUS

Prospektus adalah setiap pernyataan yang dicetak atau informasi tertulis yang digunakan untuk Penawaran Umum Reksa Dana dengan tujuan calon Pemegang Unit Penyertaan membeli Unit Penyertaan Reksa Dana, kecuali pernyataan atau informasi yang berdasarkan peraturan OJK yang dinyatakan bukan sebagai Prospektus.

#### 1.48. REKENING EFEK

Rekening Efek adalah rekening yang memuat catatan mengenai posisi Efek dan atau dana Pemegang Rekening termasuk milik nasabah yang dicatat di KSEI.

#### 1.49. REKSA DANA

Reksa Dana adalah wadah yang dipergunakan untuk menghimpun dana dari masyarakat pemodal untuk selanjutnya diinvestasikan dalam Portofolio Efek oleh Manajer Investasi. Bentuk hukum Reksa Dana yang ditawarkan dalam Prospektus ini adalah Kontrak Investasi Kolektif.

#### 1.50. SEOIK TENTANG PELAYANAN DAN PENYELESAIAN PENGADUAN KONSUMEN

SEOJK Tentang Pelayanan Dan Penyelesaian Pengaduan Konsumen adalah Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 2/SEOJK.07/2014 tanggal 14 Februari 2014 tentang Pelayanan Dan Penyelesaian Pengaduan Konsumen Pada Pelaku Usaha Jasa Keuangan, beserta penjelasannya, dan perubahan-perubahannya dan penggantinya yang mungkin ada dikemudian hari.

#### 1.51. SPONSOR

Sponsor adalah pihak yang menandatangani Perjanjian Sponsor dengan Manajer Investasi pengelola PANIN ETF IDX30 DINAMIS untuk melakukan penyertaan dalam bentuk uang dan/atau Efek pada Tanggal Penyerahan dalam rangka penciptaan Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS.

## 1.52. TANGGAL EMISI

Tanggal Emisi adalah tanggal yang merupakan tanggal-tanggal dimana Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS diterbitkan kepada Dealer Partisipan dan/atau Sponsor (jika ada).

### 1.53. TANGGAL PEMBAGIAN HASIL INVESTASI

Tanggal Pembagian Hasil Investasi adalah tanggal-tanggal dimana Manajer Investasi melakukan pembayaran pembagian Hasil Investasi dilakukan kepada Pemegang Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS.

#### 1.54. TANGGAL PENCATATAN

Tanggal Pencatatan adalah tanggal-tanggal dimana Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS dicatatkan untuk diperdagangkan di Bursa Efek selambat-lambatnya 1 (satu) Hari Kerja sejak Tanggal Emisi.

## 1.55. TANGGAL PENYERAHAN

Tanggal Penyerahan adalah tanggal yang ditetapkan oleh Manajer Investasi dimana Dealer Partisipan dan/atau Sponsor (jika ada) menyerahkan Portofolio Efek Serahan kepada PANIN ETF IDX30 DINAMIS dalam hal pembelian Unit Penyertaan atau PANIN ETF IDX30 DINAMIS menyerahkan Portofolio Efek Serahan dalam hal pembayaran penjualan kembali Unit Penyertaan.

#### 1.56. SATUAN KREASI

Satuan Kreasi adalah satuan jumlah minimum Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang dapat diciptakan pada setiap saat, yaitu sebanyak 100.000 (seratus ribu) Unit Penyertaan.

#### 1.57. UNIT PENYERTAAN PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS atau Unit Penyertaan adalah satuan ukuran yang menunjukkan bagian kepentingan yang tidak terbagi-bagi dalam PANIN ETF IDX30 DINAMIS.

# 1.58. UNDANG-UNDANG PASAR MODAL

Undang-undang Pasar Modal adalah Undang-undang Republik Indonesia Nomor 8 tahun 1995 tentang Pasar Modal.

# BAB II KETERANGAN MENGENAI PANIN ETF IDX30 DINAMIS

#### 2.1. PEMBENTUKAN PANIN ETF IDX30 DINAMIS

PANIN ETF IDX30 DINAMIS adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang Unit Penyertaannya diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia sebagaimana termaktub dalam akta Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA PANIN ETF IDX30 DINAMIS (Reksa Dana Yang Unit Penyertaannya Diperdagangkan Di Bursa Efek) Nomor 89 tanggal 28 Desember 2018, dibuat di hadapan Emmyra Fauzia Kariana, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta (selanjutnya disebut "Kontrak Investasi Kolektif PANIN ETF IDX30 DINAMIS"), antara PT Panin Asset Management sebagai Manajer Investasi dengan PT Bank Central Asia Tbk sebagai Bank Kustodian.

PANIN ETF IDX30 DINAMIS memperoleh pernyataan Efektif dari OJK sesuai dengan Surat Keputusan Ketua Dewan Komisioner OJK No. S-576/PM.21/2019 tanggal 13 Mei 2019.

#### 2.2. UNIT PENYERTAAN DAN PENAWARAN UMUM

Manajer Investasi akan melakukan Penawaran Umum atas Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang akan diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia secara terus menerus dengan jumlah minimum 20.000.000 (dua puluh juta) Unit Penyertaan dengan ketentuan tidak lebih kecil dari jumlah yang setara dengan Rp 10.000.000.000, (sepuluh miliar Rupiah), sampai dengan jumlah maksimum 4.000.000.000 (empat miliar) Unit Penyertaan.

Setiap Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal sebesar Rp 500,- (lima ratus Rupiah) pada Tanggal Penyerahan yang pertama kali yang ditetapkan oleh Manajer Investasi. Selanjutnya harga setiap Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS berdasarkan harga pasar di Bursa Efek Indonesia.

Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang ditawarkan oleh Manajer Investasi tersebut akan diambil oleh Dealer Partisipan dan/atau Sponsor (jika ada) berdasarkan satuan Satuan Kreasi sesuai dengan mekanisme penciptaan Unit Penyertaan.

Manajer Investasi wajib melaksanakan pencatatan Unit Penyertaan di Bursa Efek Indonesia pada Tanggal Pencatatan. Tanggal Pencatatan awal adalah paling lambat 10 (sepuluh) Hari Kerja sejak tanggal diperolehnya Efektif atas Pernyataan Pendaftaran dari OJK dan Tanggal Pencatatan setelah pencatatan awal adalah selambat-lambatnya 1 (satu) Hari Kerja sejak Tanggal Emisi.

Kekayaan awal yang menjadi dasar penciptaan Unit Penyertaan sesuai dengan Satuan Kreasi adalah Portofolio Efek Serahan yang pertama kali ditambah Komponen Dana (jika ada), dimana berdasarkan kekayaan awal tersebut akan diterbitkan sejumlah Unit Penyertaan berdasarkan Satuan Kreasi yang seluruhnya akan diambil oleh Dealer Partisipan dan/atau Sponsor (jika ada).

Penawaran Umum Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS untuk pertama kalinya hanya dapat dilakukan setelah Pernyataan Pendaftaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS menjadi Efektif. Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS akan diterbitkan selambat-lambatnya 1 (satu) Hari Kerja setelah Tanggal Penyerahan, dengan ketentuan Bank Kustodian telah menerima instruksi permohonan pembelian Unit Penyertaan dari Manajer Investasi selambat-lambatnya 1 (satu) Hari Bursa sebelum Tanggal Penyerahan.

Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia dengan memenuhi peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal dan ketentuan-ketentuan Bursa Efek Indonesia di mana Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS tersebut dicatatkan.

Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS didaftarkan pada Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian berdasarkan Perjanjian Pendaftaran Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS dengan memperhatikan peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal dan ketentuan-ketentuan Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian yang berlaku.

Manajer Investasi melalui Bank Kustodian pada Tanggal Emisi wajib menyerahkan Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS kepada Dealer Partisipan dan/atau Sponsor (jika ada) (berdasarkan Portofolio Efek Serahan yang telah diserahkan oleh Dealer Partisipan dan/atau Sponsor (jika ada) ditambah Komponen Dana (jika ada), kepada PANIN ETF IDX30 DINAMIS sebagaimana disepakati dalam perjanjian antara Manajer Investasi dan Dealer Partisipan dan/atau Sponsor (jika ada), dengan memperhatikan ketentuan Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian yang berlaku dan Kontrak Investasi Kolektif.

Sponsor (jika ada) tidak dapat mengalihkan kepada pihak lain dan atau melakukan penjualan kembali Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang dimilikinya kepada Manajer Investasi untuk jangka waktu sebagaimana dituangkan dalam Perjanjian Sponsor dengan memperhatikan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Masyarakat pemodal yang ingin memiliki Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS dapat membelinya melalui Dealer Partisipan di Bursa Efek Indonesia atau perdagangan Unit Penyertaan di Bursa Efek Indonesia sesuai dengan ketentuan-ketentuan Bursa Efek dan Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian di tempat di mana Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS tersebut dicatatkan.

Pemegang Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS dapat melakukan penjualan Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang dimilikinya kepada Dealer Partisipan atau pihak lain melalui Bursa Efek Indonesia. Penjualan Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS tersebut wajib memenuhi peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal dan ketentuan-ketentuan Bursa Efek Indonesia di mana Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS tersebut dicatatkan.

Sehubungan dengan pencatatan Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS pada Bursa Efek Indonesia dan pendaftaran serta pengelolaan administrasi Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS pada Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian, Manajer Investasi dan Bank Kustodian telah menandatangani perjanjian-perjanjian sebagai berikut:

- Perjanjian Pendahuluan Pencatatan Unit Penyertaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif tanggal 13 Maret 2019, dibuat di bawah tangan antara Manajer Investasi dan PT Bursa Efek Indonesia:
- (iii) Perjanjian Pendaftaran Unit Penyertaan Di KSEI Nomor: SP-006/ETF/KSEI/0318 tanggal 11 Maret 2019, dibuat di bawah tangan antara Manajer Investasi dan PT Kustodian Sentral Efek Indonesia: dan
- (iii) Perjanjian Pengelolaan Administrasi Unit Penyertaan Nomor: SP-002/PAUD-ETF/KSEI/0817 tanggal 6 Desember 2017, dibuat di bawah tangan antara Bank Kustodian dan PT Kustodian Sentral Efek Indonesia.

#### 2.3. MEKANISME PENCIPTAAN UNIT PENYERTAAN

Manajer Investasi wajib menyediakan untuk Bank Kustodian dan semua Dealer Partisipan, Daftar Saham dan perkiraan besarnya Komponen Dana dalam Portofolio Efek Serahan untuk Hari Bursa tersebut.

Apabila Manajer Investasi telah menetapkan, berdasarkan kebijakannya sendiri, bahwa suatu saham dalam Portofolio Efek Serahan tidak akan tersedia atau akan tersedia dalam kuantitas yang tidak memadai sebagai Portofolio Efek Serahan untuk pembelian Unit Penyertaan pada Hari Bursa berikutnya sesuai Satuan Kreasi, Manajer Investasi dapat menetapkan penyerahan Komponen Dana dengan nilai yang setara dengan harga pasar wajar saham-saham dalam Portofolio Efek Serahan berdasarkan harga penutupan saham-saham dalam Portofolio Efek Serahan di Bursa Efek Indonesia pada saat penyerahan Komponen Dana tersebut.

#### 2.4. PENGELOLA PANIN ETF IDX30 DINAMIS

PT Panin Asset Management sebagai Manajer Investasi didukung oleh tenaga profesional vang terdiri dari Komite Investasi dan Tim Pengelola Investasi.

#### a. Komite Investasi

Ketua : Mu'min Ali Gunawan

Anggota : Aries Liman

Kun Mawira Rudiyanto Li Kwong Wing

Ketua:

Mu'min Ali Gunawan

Warga Negara Indonesia. Pendiri dari Panin Grup dan menjabat sebagai Presiden Komisaris PT Panin Sekuritas Thk

Anggota:

Aries Liman

Warga Negara Indonesia, lulusan dari Technische Hochschule Karlsruhe, Jerman. Sejak 1982, menekuni industri tekstil dan garmen dan saat ini menjabat sebagai Direktur dari beberapa perusahaan tekstil. Telah aktif dalam Pasar Modal sejak 1987. Saat ini menjabat sebagai Wakil Presiden Komisaris PT Panin Sekuritas Tbk.

#### Kun Mawira

Warga Negara Indonesia. Saat ini menjabat sebagai Presiden Direktur dari PT Rana Sankara (eksportir dan manufaktur garmen) dan perusahaan afiliasinya serta menjabat sebagai Komisaris PT Panin Sekuritas Tbk. Telah aktif berkiprah di pasar modal Indonesia seiak 1988.

#### Rudiyanto

Warga Negara Indonesia, Lulusan Fakultas Ekonomi Tarumanagara Jurusan Manajemen Keuangan. Memulai karir sebagai Riset Analis di PT. Infovesta Utama sampai dengan tahun 2011. Bergabung dengan PT. Panin Asset Management pada tahun 2012 sampai sekarang dengan jabatan terakhir sebagai Direktur perusahaan.

## Li Kwong Wing

Warga Negara Indonesia, Saat ini bekerja sebagai Investment Advisor pada PT Patria Nusa Adamas dan sebagai Komisaris pada PT Panin Asset Management. Telah aktif sebagai investor di Bursa Hongkong dan Bursa Efek Indonesia sejak tahun 1980.

#### Tim Pengelola Investasi

Tim Pengelola Investasi bertugas sebagai pelaksana harian atas kebijaksanaan, strategi, dan eksekusi investasi yang telah diformulasikan bersama dengan Komite Investasi. Tim Pengelola Investasi terdiri dari:

Ketua : Nadia Henrietta Anggota : Winston Sual

# Nadia Henrietta (Ketua)

Warga Negara Indonesia lulusan dari University of Southern California, Los Angeles dengan gelar Bachelor of Science in Economic Mathematics dan Master of Science in Mathematical Finance dan bergabung degan PT Panin Asset Management pada tahun 2011 sebagai Equity Analyst.

Nadia Henrietta telah memperoleh izin perorangan sebagai Wakil Manajer Investasi dari OJK berdasarkan Surat Keputusan Nomor: Kep-345/PM.211/WMI/2017 tanggal 6 Desember 2017. Dalam Pengelolaan Reksa Dana PANIN ETF IDX30 DINAMIS ini Nadia Henrietta bertindak sebagai Ketua Tim Pengelola Investasi.

# Winston S.A.Sual (Anggota)

Warga Negara Indonesia, lulus dari Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia dengan spesialisasi pada Uang dan Perbankan. Memulai karirnya di pasar modal Indonesia pada tahun 1989 sebagai Floor Trader. Sebelum bergabung dengan PT Panin Sekuritas Tbk. pada tahun 1994 menjabat sebagai Direktur dari PT Phillindo Santana

Perkasa yang membawahi bidang perdagangan dan investasi saham. Saat ini menjabat sebagai Direktur PT Panin Asset Management dan bertanggung jawab dalam bidang Manajemen Investasi. Dalam pengelolaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS ini Winston Sual bertindak sebagai AnggotaTim Pengelola Investasi.

Winston Sual telah memperoleh izin perorangan sebagai Wakil Manajer Investasi berdasarkan Surat Keputusan Ketua BAPEPAM Nomor: KEP-05/PM-PI/1995 tanggal 18 Januari 1995 yang telah diperpanjang berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisioner OJK Nomor: KEP-187/PM.211/PJ-WMI/2018 tanggal 5 November 2018.

# BAB III MANAJER INVESTASI

#### 3.1. KETERANGAN SINGKAT TENTANG MANAJER INVESTASI

PT Panin Asset Management didirikan berdasarkan Akta Nomor 32 tanggal 17 Maret 2011 yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, SH, Notaris di Jakarta dan telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan Nomor AHU-20880.AH.01.01.Tahun 2011 tertanggal 26 April 2011. Anggaran dasar PT Panin Asset Management terakhir diubah dengan Akta Nomor 38 tanggal 7 Desember 2011, dibuat dihadapan Fathiah Helmi, SH dan telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No.AHU-AH.01.10-40243 tanggal 12 Desember 2011.

Susunan Direksi terakhir sebagaimana ternyata dari akta Nomor 36 tertanggal 27 Februari 2019, dibuat dihadapan Fathiah Helmi, S.H.,dan telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-AH 01 03 0120264

PT Panin Asset Management telah memperoleh izin usaha sebagai Manajer Investasi dari otoritas Pasar Modal dengan Surat Keputusan Nomor: KEP-06/BL/MI/2011 tanggal 18 Agustus 2011.

## Susunan Anggota Direksi dan Dewan Komisaris Manajer Investasi:

Susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris PT Panin Asset Management pada saat Prospektus ini diterbitkan adalah sebagai berikut:

## Direksi

Presiden Direktur : Ridwan Soetedja Direktur : Rudiyanto Direktur : Winston Sual

## **Dewan Komisaris**

Presiden Komisaris : Jamilah Mawira Sungkar Komisaris : Poppy Susanti Dharsono Komisaris Independen : Li Kwong Wing

#### 3.2. PENGALAMAN MANAJER INVESTASI

PT Panin Asset Management sebagai Manajer Investasi hingga saat ini telah mengelola 51 Reksa Dana yaitu: Panin Dana Maksima, Panin Dana Prima, Panin Dana Syariah Saham, Panin Dana Ultima, Panin Dana Teladan, Panin Dana Infrastruktur Bertumbuh, Panin Beta One, Panin Dana Berdedikasi, Panin Dana Berkembang, Panin IDX-30, Reksa Dana Saham Panin Bhakti Satu, Panin Sri- Kehati, Reksa Dana Saham Panin Bhakti Dua, Panin Dana US Dollar, Panin Dana Campuran Gemilang, Panin Dana Syariah Berimbang, Panin Dana Prioritas, Panin Dana Bersama, Panin Dana Bersama Plus, Panin Dana Unggulan, Panin Dana Utama Plus 2, Panin Dana Gebyar Indonesia II, Panin Dana Pendapatan Berkala, Panin Dana Obligasi

Bersama, Panin Dana Obligasi Bersama Tiga, Panin Dana Obligasi Bersama Dua, Terproteksi Panin 12, Panin Proteksi 2022, Terproteksi Panin 1, Terproteksi Panin 2, Terproteksi Panin 3, Terproteksi Panin 4, Terproteksi Panin 6, Terproteksi Panin 7, Terproteksi Panin 13, Terproteksi Panin 2024, Terproteksi Panin 8, Terproteksi Panin 9, Terproteksi Panin 12, Terproteksi Panin 13, Terproteksi Panin 15, Terproteksi Panin 16, Terproteksi Panin 17, Panin Dana Likuid Syariah, Panin Dana Likuid Bersama Dua, Panin ETF IDX30 Dinamis, dengan total dana kelolaan sampai akhir tahun 2020 adalah lebih dari Rp 13.5 Triliun.

## 3.3. PIHAK YANG TERAFILIASI DENGAN MANAJER INVESTASI

Pihak-pihak yang terafiliasi dengan Manajer Investasi adalah:

- 1. PT Bank Pan Indonesia Tbk;
- 2. PT Panin Sekuritas Tbk;
- 3. PT Panin Da-ichi Life;
- 4. PT Clipan Finance Tbk;
- 5. PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk; dan

# BAB IV BANK KUSTODIAN

#### 4.1. KETERANGAN SINGKAT TENTANG BANK KUSTODIAN

PT Bank Central Asia Tbk didirikan dengan nama "N.V. Perseroan Dagang dan Industrie Semarang Knitting Factory" berdasarkan Akta Nomor 38 tanggal 10 Agustus 1955 dibuat di hadapan Raden Mas Soeprapto, wakil Notaris di Semarang, dan telah mendapatkan pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan penetapan Nomor J.A. 5/89/19 tanggal 10 Oktober 1955 dan telah didaftarkan dalam buku register di Kepaniteraan Pengadilan Negeri Semarang Nomor 390 tanggal 21 Oktober 1955 dimuat dalam Berita Negara Republik Indonesia Nomor 62 tahun 1956 tanggal 3 Agustus 1956 Tambahan Nomor 595. Anggaran Dasar PT Bank Central Asia Tbk telah beberapa kali mengalami perubahan dan perubahan terakhir ternyata dalam akta tertanggal 18 April 2018 Nomor 125, dibuat di hadapan Doktor Irawan Soerodjo, Sarjana Hukum, Magister Sains, Notaris di Jakarta, yang pemberitahuan perubahan anggaran dasarnya telah diterima dan dicatat di dalam Sistem Administrasi Badan Hukum Departemen Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sesuai dengan suratnya tertanggal 18 April 2018 Nomor AHU-AH.01.03-0153848.

Berdasarkan Surat Keputusan Direksi Bank Indonesia Nomor 9/110/Kep/Dir/UD tanggal 28 Maret 1977 tentang Penunjukan Kantor Pusat PT Bank Central Asia, Jakarta sebagai Bank Devisa, PT Bank Central Asia Tbk menjadi bank devisa.

PT Bank Central Asia Tbk memperoleh persetujuan sebagai bank kustodian di bidang pasar modal berdasarkan Surat Keputusan Ketua BAPEPAM Nomor: KEP-148/PM/1991 tanggal 13 November 1991 tentang Persetujuan Sebagai Tempat Penitipan Harta di Pasar Modal kepada PT Bank Central Asia.

## 4.2. PENGALAMAN BANK KUSTODIAN

PT Bank Central Asia Tbk, memperoleh persetujuan sebagai bank kustodian pada tanggal 13 November 1991. Sejak itu, BCA Kustodian telah memberikan berbagai pelayanan kepada Depositor, baik lokal maupun luar negeri. Harta yang dititipkan berupa saham, obligasi, warrant, hak memesan efek terlebih dahulu, Sertifikat Bank Indonesia, Surat Utang Negara, Bilyet Deposito, Surat Pengakuan Hutang dan Surat Tanah.

Untuk memenuhi kebutuhan transaksi SBI dan Surat Utang Negara (SUN), BCA Kustodian telah memperoleh izin dari Bank Indonesia sebagai Sub Registry untuk penatausahaan SUN dengan keputusan Bank Indonesia No. 2/277/DPM tanggal 12 September 2000. BCA Kustodian juga sudah menjadi Sub Registry untuk penatausahaan SBI sejak November 2002 sesuai dengan surat keputusan Bank Indonesia No. 4/510/DPM pada tanggal 19 November 2002.

Melihat perkembangan pasar modal yang positif, BCA Kustodian juga telah memasuki pasar Reksa Dana sebagai Bank Kustodian sejak Agustus 2001.

## 4.3. PIHAK YANG TERAFILIASI DENGAN BANK KUSTODIAN

Pihak-pihak yang terafiliasi dengan Bank Kustodian adalah:

- 1. PT BCA Finance
- 2. BCA Finance Limited
- 3. PT Bank BCA Syariah
- 4. PT BCA Sekuritas
- 5. PT Asuransi Umum BCA
- 6. PT Central Santosa Finance
- 7. PT Central Capital Ventura
- 8. PT Asuransi Jiwa BCA

#### BAB V

# TUJUAN INVESTASI, KEBIJAKAN INVESTASI, KETERANGAN MENGENAI INDEKS IDX30, PEMBATASAN INVESTASI DAN KEBIJAKAN PEMBAGIAN HASIL INVESTASI

Dengan memperhatikan peraturan perundangan yang berlaku, dan ketentuan-ketentuan lain dalam Kontrak Investasi Kolektif PANIN ETF IDX30 DINAMIS, Tujuan Investasi, Kebijakan Investasi dan Kebijakan Pembagian Hasil Investasi PANIN ETF IDX30 DINAMIS adalah sebagai berikut:

#### 5.1. TUJUAN INVESTASI

PANIN ETF IDX30 DINAMIS bertujuan untuk memberikan hasil investasi setara dengan kineria Indeks IDX30.

#### 5.2. KEBIJAKAN INVESTASI

PANIN ETF IDX30 DINAMIS akan melakukan investasi dengan komposisi portofolio investasi vaitu:

- a. minimum 80% (delapan puluh persen) dan maksimum 100% (seratus persen) dari Nilai Aktiva Bersih pada Efek bersifat ekuitas yang diterbitkan oleh korporasi yang ditawarkan melalui Penawaran Umum dan/atau diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia yang berasal dari kumpulan Efek yang terdaftar di Indeks IDX30; dan
- minimum 0% (nol persen) dan maksimum 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih pada Efek Bersifat Utang yang diperdagangkan di Indonesia dan/atau instrumen pasar uang dalam negeri yang mempunyai jatuh tempo tidak lebih dari 1 (satu) tahun dan/atau deposito;

sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

Investasi pada saham-saham yang terdaftar dalam Indeks IDX30 tersebut akan berjumlah sekurang-kurangnya 80% (delapan puluh persen) dari keseluruhan saham yang terdaftar dalam Indeks IDX30. Sedangkan porsi tiap-tiap saham akan ditentukan secara prorata mengikuti bobot (weighting) masing-masing saham terhadap Indeks IDX30, dimana Pembobotan atas masing-masing saham adalah paling kurang 80% (delapan puluh persen) dan paling banyak 120% (seratus dua puluh persen) dari pembobotan atas masing-masing saham dalam Indeks IDX30.

Dalam hal saham-saham dalam komponen Indeks IDX30 mengalami perubahan, baik adanya penambahan atau pengurangan saham maka Manajer Investasi akan mengadakan penyesuaian portofolio selambat-lambatnya 1 (satu) bulan terhitung sejak tanggal perubahan tersebut.

Dalam hal satu atau beberapa saham dalam komponen Indeks IDX30 mengalami penghentian perdagangan oleh Bursa Efek Indonesia, maka Manajer Investasi dapat mengadakan penyesuaian portofolio segera setelah pencabutan penghentian perdagangan atas saham tersebut oleh Bursa Efek Indonesia.

Dalam hal satu atau beberapa saham yang sebelumnya masuk dalam komponen Indeks IDX30 dikeluarkan dari komponen Indeks IDX30 oleh pemilik Indeks IDX30, sedangkan pada saat itu saham tersebut sedang mengalami penghentian perdagangan oleh Bursa Efek

Indonesia, maka Manajer Investasi akan mengadakan penyesuaian portofolio segera setelah pencabutan penghentian perdagangan atas saham tersebut.

Efek Bersifat Utang dan/atau Efek Syariah Berpendapatan Tetap sebagaimana dimaksud dalam angka 5.2. huruf b di atas meliputi:

- Efek Bersifat Utang dan/atau Efek Syariah Berpendapatan Tetap yang ditawarkan melalui Penawaran Umum dan/atau diperdagangkan di Indonesia;
- ii. Efek Bersifat Utang dan/atau Efek Syariah Berpendapatan Tetap yang diterbitkan dan/atau dijamin oleh Pemerintah Republik Indonesia dan/atau yang diterbitkan oleh lembaga internasional dimana Pemerintah Republik Indonesia menjadi salah satu anggotanya;
- Efek Beragun Aset yang ditawarkan melalui Penawaran Umum dan/atau ditawarkan tidak melalui Penawaran Umum dan sudah mendapat peringkat dari Perusahaan Pemeringkat Efek yang terdaftar di OJK;
- iv. Efek Bersifat Utang dan/atau Efek Syariah Berpendapatan Tetap yang ditawarkan tidak melalui Penawaran Umum dan telah mendapat peringkat dari Perusahaan Pemeringkat Efek yang terdaftar di OJK dan masuk dalam kategori layak investasi (investment grade); dan/atau
- Efek Bersifat Utang dan/atau Efek Syariah Berpendapatan Tetap lainnya yang ditetapkan oleh OJK di kemudian hari.

Manajer Investasi dapat mengalokasikan kekayaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS pada kas hanya dalam rangka penyelesaian transaksi Efek, pemenuhan kewajiban pembayaran kepada Pemegang Unit Penyertaan dan biaya-biaya PANIN ETF IDX30 DINAMIS berdasarkan Kontrak Investasi Kolektif PANIN ETF IDX30 DINAMIS.

Manajer Investasi dilarang melakukan perubahan atas kebijakan investasi PANIN ETF IDX30 DINAMIS tersebut pada angka 5.2. huruf a dan b di atas, kecuali dalam rangka:

- Penyesuaian terhadap peraturan baru dan/atau perubahan terhadap peraturan perundang-undangan: dan/atau
- b. Penyesuaian terhadap kondisi tertentu yang ditetapkan oleh OJK.

## 5.3. KETERANGAN MENGENAI INDEKS IDX30

Indeks yang terdiri dari 30 saham yang konstituennya dipilih dari konstituen Indeks LQ45. Menggunakan 30 emiten yang dipilih berdasarkan pertimbangan likuiditas dan kapitalisasi pasar, dengan kriteria-kriteria yang telah ditentukan.

Penggunaan nama dan acuan Indeks IDX30 oleh PANIN ETF IDX30 DINAMIS diatur dalam perjanjian antara PT Bursa Efek Indonesia dan PT Panin Asset Management sebagaimana termaktub dalam Perjanjian Lisensi No. SP-00027/BEI.HKM/01-2019 tanggal 24 Januari 2019 (selanjutnya disebut "Perjanjian") yang berlaku efektif pada tanggal 24 Januari 2019, yang memuat antara lain bahwa PT Bursa Efek Indonesia memberikan Lisensi kepada PT Panin Asset Management untuk menggunakan Indeks dan merek Bursa Efek sesuai dengan syarat-syarat dan ketentuan-ketentuan yang telah disepakati dalam Perjanjian.

#### 5.4. PEMBATASAN INVESTASI

Sesuai dengan POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif dalam melaksanakan pengelolaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS, Manajer Investasi dilarang melakukan tindakan-tindakan yang dapat menyebabkan PANIN ETF IDX30 DINAMIS:

- a. memiliki Efek yang diperdagangkan di Bursa Efek luar negeri yang informasinya tidak dapat diakses dari Indonesia melalui media massa atau situs web;
- b. memiliki efek derivatif:
  - yang ditransaksikan di luar Bursa Efek dengan 1 (satu) pihak Lembaga Jasa Keuangan dengan nilai eksposur lebih dari 10% (sepuluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih PANIN ETF IDX30 DINAMIS pada setiap saat; dan
  - dengan nilai eksposur global bersih lebih dari 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih PANIN ETF IDX30 DINAMIS pada setiap saat;
- c. memiliki Efek Beragun Aset dan/atau Unit Penyertaan Dana Investasi Real Estat yang ditawarkan tidak melalui Penawaran Umum yang diterbitkan oleh 1 (satu) Pihak lebih dari 5% (lima persen) dari Nilai Aktiva Bersih PANIN ETF IDX30 DINAMIS pada setiap saat atau secara keseluruhan lebih dari 15% (lima belas persen) dari Nilai Aktiva Bersih PANIN ETF IDX30 DINAMIS pada setiap saat;
- d. memiliki Unit Penyertaan suatu Dana Investasi Real Estat berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang ditawarkan melalui Penawaran Umum lebih dari 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih PANIN ETF IDX30 DINAMIS pada setiap saat dengan ketentuan setiap Dana Investasi Real Estat tidak lebih dari 10% (sepuluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih PANIN ETF IDX30 DINAMIS pada setiap saat;
- memiliki Unit Penyertaan Dana Investasi Real Estat berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, jika Dana Investasi Real Estat berbentuk Kontrak Investasi Kolektif tersebut dikelola oleh Manajer Investasi;
- f. memiliki Portofolio Efek berupa Efek yang diterbitkan oleh Pihak yang terafiliasi dengan Manajer Investasi lebih dari 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih PANIN ETF IDX30 DINAMIS pada setiap saat, kecuali hubungan Afiliasi yang terjadi karena kepemilikan atau penyertaan modal Pemerintah Republik Indonesia;
- g. memiliki Efek yang diterbitkan oleh Pemegang Unit Penyertaan dan/atau Pihak terafiliasi dari Pemegang Unit Penyertaan berdasarkan komitmen yang telah disepakati oleh Manajer Investasi dengan Pemegang Unit Penyertaan dan/atau Pihak terafiliasi dari Pemegang Unit Penyertaan;
- membeli Efek dari calon atau Pemegang Unit Penyertaan dan/atau Pihak terafiliasi dari calon atau Pemegang Unit Penyertaan kecuali dilakukan pada harga pasar wajar;
- terlibat dalam kegiatan selain dari investasi, investasi kembali, atau perdagangan Efek sebagaimana dimaksud dalam POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif;

- terlibat dalam penjualan Efek yang belum dimiliki (short sale);
- k. terlibat dalam transaksi marjin;
- menerima pinjaman secara langsung termasuk melakukan penerbitan obligasi atau Efek Bersifat Utang lainnya, kecuali pinjaman jangka pendek dengan jangka waktu paling lama 1 (satu) bulan dalam rangka pemenuhan transaksi pembelian kembali dan/atau pelunasan paling banyak 10% (sepuluh persen) dari nilai portofolio PANIN ETF IDX30 DINAMIS pada saat terjadinya pinjaman;
- m. memberikan pinjaman secara langsung, kecuali pembelian obligasi, Efek Bersifat Utang lainnya, dan/atau penyimpanan dana di bank;
- n. membeli Efek yang sedang ditawarkan dalam Penawaran Umum, jika Penjamin Emisi Efek dari Penawaran Umum tersebut adalah Manajer Investasi atau Afiliasi dari Manajer Investasi, kecuali:
  - 1. Efek Bersifat Utang yang ditawarkan mendapat peringkat layak investasi; dan/atau
  - 2. terjadi kelebihan permintaan beli dari Efek yang ditawarkan;

Larangan membeli Efek yang ditawarkan dalam Penawaran Umum dari pihak terafiliasi Manajer Investasi tidak berlaku jika hubungan Afiliasi tersebut terjadi karena kepemilikan atau penyertaan modal Pemerintah Republik Indonesia;

- terlibat dalam transaksi bersama atau kontrak bagi hasil dengan Manajer Investasi atau Afiliasi dari Manajer Investasi;
- p. membeli Efek Beragun Aset, jika:
  - 1. Efek Beragun Aset tersebut dikelola oleh Manajer Investasi; dan/atau
  - Manajer Investasi terafiliasi dengan kreditur awal Efek Beragun Aset, kecuali hubungan Afiliasi tersebut terjadi karena kepemilikan atau penyertaan modal Pemerintah; dan
- q. terlibat dalam transaksi penjualan Efek dengan janji membeli kembali dan pembelian efek dengan janji menjual kembali.

Larangan tersebut di atas didasarkan pada peraturan yang berlaku saat Kontrak ini dibuat, yang mana dapat berubah sewaktu-waktu sesuai dengan kebijakan yang ditetapkan oleh Pemerintah di bidang Pasar Modal dan surat persetujuan lain yang dikeluarkan oleh OJK berkaitan dengan pengelolaan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

Ketentuan tersebut merupakan kutipan dari peraturan yang berlaku sesuai dengan kebijakan investasinya, PANIN ETF IDX30 DINAMIS tidak akan berinvestasi pada Efek luar negeri.

#### 5.4. KEBIJAKAN PEMBAGIAN HASIL INVESTASI

Setiap Hasil Investasi yang diperoleh PANIN ETF IDX30 DINAMIS dari dana yang diinvestasikan, jika ada, akan dibukukan ke dalam PANIN ETF IDX30 DINAMIS sehingga selanjutnya akan meningkatkan Nilai Aktiva Bersih PANIN ETF IDX30 DINAMIS.

Sesuai dengan kebijakan Manajer Investasi dengan tidak mengabaikan pencapaian tujuan investasi jangka panjang, Manajer Investasi dapat membagikan Hasil Investasi (jika ada) yang telah dibukukan ke dalam PANIN ETF IDX30 DINAMIS tersebut dalam bentuk tunai. Dalam hal Manajer Investasi memutuskan membagi Hasil Investasi, maka Hasil Investasi akan dibagikan pada Tanggal Pembagian Hasil Investasi yang dilakukan melalui pemindahbukuan/transfer dalam mata uang Rupiah ke rekening KSEI dan KSEI seterusnya akan menyerahkan dan membayarkan pembagian Hasil Investasi tersebut kepada para Pemegang Rekening untuk kepentingan Pemegang Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS.

Besarnya Hasil Investasi yang dibagikan per Unit Penyertaan ditetapkan oleh Manajer Investasi, dan diambil dari Pendapatan yang terakumulasi dari Efek-Efek dalam Portofolio, setelah dikurangi biaya-biaya dan pengeluaran-pengeluaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang dibebankan setiap harinya untuk periode tersebut.

Dalam hal biaya-biaya dan pengeluaran-pengeluaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS melebihi Pendapatan yang terakumulasi dari Efek-Efek dalam Portofolio, pembagian Hasil Investasi kepada Pemegang Unit Penyertaan tidak akan dilakukan.

Bank Kustodian wajib menyerahkan kepada KSEI jumlah dana Hasil Investasi yang akan dibagikan selambat-lambatnya 1 (satu) Hari Kerja sebelum Tanggal Pembagian Hasil Investasi dengan memperhatikan ketentuan Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian.

Semua biaya bank termasuk biaya pemindahbukuan/transfer sehubungan dengan pembayaran pembagian Hasil Investasi berupa uang tunai tersebut (jika ada) menjadi beban Pemegang Unit Penyertaan.

#### BAB VI

# TINGKAT PENYIMPANGAN (TRACKING ERROR) TERHADAP KINERJA INDEKS

Dalam bidang investasi, tracking error adalah suatu ukuran korelasi pergerakan NAB dengan indeks yang menjadi acuannya. Korelasi pergerakan tersebut diukur melalui standar deviasi dari perbedaan pengembalian dari keduanya.

Secara matematik, tracking error dihitung dengan menggunakan rumus sebagai berikut:

Tracking Error = 
$$\sqrt{\frac{1}{n-1}} \sum_{i=1}^{n} (di - bi)^{2}$$

Dimana:

d1 = Pengembalian NAB pada periode i

b1 = Pengembalian Indeks Acuan pada periode i

N = Jumlah Pengamatan

PANIN ETF IDX30 DINAMIS akan melakukan investasi dengan menggunakan pendekatan pasif atau indeksasi. Diperkirakan tracking error tidak melebihi 2% (dua persen). Dalam hal tracking error tersebut melebihi 2% (dua persen) maka Manajer Investasi akan mengadakan penyesuaian portofolio sesegera mungkin.

#### BAB VII

# METODE PENGHITUNGAN NILAI PASAR WAJAR DARI EFEK DALAM PORTOFOLIO PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Metode penghitungan nilai pasar wajar Efek dalam portofolio PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang digunakan oleh Manajer Investasi adalah sesuai dengan Peraturan BAPEPAM dan LK Nomor IV.C.2.

Peraturan BAPEPAM dan LK Nomor IV.C.2 dan POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk KIK, memuat antara lain ketentuan sebagai berikut:

- Nilai Pasar Wajar dari Efek dalam portofolio Reksa Dana wajib dihitung dan disampaikan oleh Manajer Investasi kepada Bank Kustodian paling lambat pukul 17.00 WIB (tujuh belas Waktu Indonesia Barat) setiap Hari Bursa, dengan ketentuan sebagai berikut:
  - a. Penghitungan Nilai Pasar Wajar dari Efek yang aktif diperdagangkan di Bursa Efek menggunakan informasi harga perdagangan terakhir atas Efek tersebut di Bursa Efek;
  - b. Penghitungan Nilai Pasar Wajar dari:
    - 1) Efek yang diperdagangkan di luar Bursa Efek (over the counter);
    - 2) Efek yang tidak aktif diperdagangkan di Bursa Efek;
    - 3) Efek yang diperdagangkan dalam denominasi mata uang asing;
    - 4) Instrumen pasar uang dalam negeri, sebagaimana dimaksud dalam POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk KIK:
    - Efek lain yang transaksinya wajib dilaporkan kepada Penerima Laporan Transaksi Efek sebagaimana dimaksud dalam Peraturan OJK Nomor 22/POJK.04/2017 tanggal 21 Juni 2017 tentang Pelaporan Transaksi Efek;
    - Efek lain yang berdasarkan Keputusan OJK dapat menjadi Portofolio Efek Reksa Dana; dan/atau
    - Efek dari perusahaan yang dinyatakan pailit atau kemungkinan besar akan pailit, atau gagal membayar pokok utang atau bunga dari Efek tersebut,
    - menggunakan harga pasar wajar yang ditetapkan oleh LPHE sebagai harga acuan bagi Manajer Investasi.
  - c. Dalam hal harga perdagangan terakhir Efek di Bursa Efek tidak mencerminkan Nilai Pasar Wajar pada saat itu, penghitungan Nilai Pasar Wajar dari Efek tersebut menggunakan harga pasar wajar yang ditetapkan oleh LPHE sebagai harga acuan bagi Manajer Investasi.
  - d. Dalam hal LPHE tidak mengeluarkan harga pasar wajar terhadap Efek sebagaimana dimaksud dalam angka 2 huruf b butir 1) sampai dengan butir 6), dan angka 2 huruf c dari Peraturan BAPEPAM dan LK No. IV.C.2 ini, Manajer Investasi wajib menentukan Nilai Pasar Wajar dari Efek dengan itikad baik dan penuh tanggung jawab berdasarkan metode yang menggunakan asas konservatif dan diterapkan secara konsisten, dengan mempertimbangkan antara lain:
    - 1) harga perdagangan sebelumnya;
    - 2) harga perbandingan Efek sejenis; dan/atau
    - 3) kondisi fundamental dari penerbit Efek.
  - e. Dalam hal LPHE tidak mengeluarkan harga pasar wajar terhadap Efek dari perusahaan yang dinyatakan pailit atau kemungkinan besar akan pailit, atau gagal membayar pokok utang atau bunga dari Efek tersebut, sebagaimana dimaksud pada angka 2 huruf b butir
     7) dari Peraturan BAPEPAM dan LK No. IV.C.2 ini, Manajer Investasi wajib menghitung Nilai Pasar Wajar dari Efek dengan itikad baik dan penuh tanggung jawab berdasarkan

metode yang menggunakan asas konservatif dan diterapkan secara konsisten dengan mempertimbangkan:

- 1) harga perdagangan terakhir Efek tersebut;
- 2) kecenderungan harga Efek tersebut;
- 3) tingkat bunga umum sejak perdagangan terakhir (jika berupa Efek Bersifat Utang);
- informasi material yang diumumkan mengenai Efek tersebut sejak perdagangan terakhir;
- perkiraan rasio pendapatan harga (price earning ratio), dibandingkan dengan rasio pendapatan harga untuk Efek sejenis (jika berupa saham);
- f) tingkat bunga pasar dari Efek sejenis pada saat tahun berjalan dengan peringkat kredit sejenis (jika berupa Efek Bersifat Utang); dan
- 7) harga pasar terakhir dari Efek yang mendasari (jika berupa derivatif atas Efek).
- f. Dalam hal Manajer Investasi menganggap bahwa harga pasar wajar yang ditetapkan LPHE tidak mencerminkan Nilai Pasar Wajar dari Efek dalam portofolio Reksa Dana yang wajib dibubarkan karena:
  - diperintahkan oleh OJK sesuai peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal: dan/atau
  - total Nilai Aktiva Bersih kurang dari Rp. 10.000.000.000,00 (sepuluh miliar rupiah) selama 120 (seratus dua puluh) hari bursa secara berturut-turut,
  - Manajer Investasi dapat menghitung sendiri Nilai Pasar Wajar dari Efek tersebut dengan itikad baik dan penuh tanggung jawab berdasarkan metode yang menggunakan asas konservatif dan diterapkan secara konsisten.
- g. Nilai Pasar Wajar dari Efek dalam portofolio Reksa Dana yang diperdagangkan dalam denominasi mata uang yang berbeda dengan denominasi mata uang Reksa Dana tersebut, wajib dihitung dengan menggunakan kurs tengah Bank Indonesia.
- Penghitungan Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana, wajib menggunakan Nilai Pasar Wajar dari Efek yang ditentukan oleh Manajer Investasi.
- Nilai Aktiva Bersih per saham atau Unit Penyertaan dihitung berdasarkan Nilai Aktiva Bersih pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan, setelah penyelesaian pembukuan Reksa Dana dilaksanakan, tetapi tanpa memperhitungkan peningkatan atau penurunan kekayaan Reksa Dana karena permohonan pembelian dan/atau pelunasan yang diterima oleh Bank Kustodian pada hari yang sama.
- \*) LPHE (Lembaga Penilaian Harga Efek) adalah Pihak yang telah memperoleh izin usaha dari OJK untuk melakukan penilaian harga Efek dalam rangka menetapkan harga pasar wajar, sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Nomor V.C.3 yang merupakan Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM dan LK Nomor Kep-183/BL/2009 tanggal 30 Juni 2009 tentang Lembaga Penilaian Harga Efek.

Manajer Investasi dan Bank Kustodian akan memenuhi ketentuan dalam Peraturan BAPEPAM dan LK Nomor IV.C.2 tersebut di atas, dengan tetap memperhatikan peraturan, kebijakan dan persetujuan OJK yang mungkin dikeluarkan atau diperoleh kemudian setelah dibuatnya Prospektus ini.

# BAB VIII PERPAJAKAN

Berdasarkan Peraturan Perpajakan yang berlaku, penerapan Pajak Penghasilan (PPh) atas pendapatan Reksa Dana yang berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, adalah sebagai berikut:

	Uraian	Perlakuan PPh	Dasar Hukum
a.	Pembagian uang tunai ( <i>dividen</i> )	PPh tarif umum	Pasal 4 (1) UU PPh
b.	Bunga Obligasi	PPh Final*	Pasal 4 (2) dan Pasal 17 (7) UU PPh dan Pasal I angka 1 dan 2 PP No. 55 Tahun 2019
C.	Capital gain/Diskonto Obligasi	PPh Final*  PPh Final  (20%)	Pasal 4 (2) dan Pasal 17 (7) UU PPh dan Pasal I angka 1 dan 2 PP No. 55 Tahun 2019
d.	Bunga Deposito dan Diskonto Sertifikat Bank Indonesia	PPh Final (0,1%)	Pasal 4 (2) huruf a UU PPh, Pasal 2 PP Nomor 131 tahun 2000 dan Pasal 3 Keputusan Menteri Keuangan R.I. Nomor 51/KMK.04/2001
e.	Capital Gain Saham di Bursa	PPh tarif umum	Pasal 4 (2) huruf c UU PPh dan Pasal 1 (1) PP Nomor 41 tahun 1994 jo. Pasal 1 PP Nomor 14 tahun 1997
f.	Commercial Paper dan Surat Utang lainnya		Pasal 4 (1) UU PPh

<sup>\*</sup> Sesuai dengan Peraturan Pemerintah R.I. No. 55 Tahun 2019 ("PP No. 55 Tahun 2019"), besamya Pajak Penghasilan (PPh) atas bunga dandatau diskonto dari Obiigasi yang diterima dan/atau diperoleh Wajib Pajak reksa dana dan Wajib Pajak dana investasi intestasi intestasi kolekdif, dana investasi real estat berbentuk kontrak investasi kolekdif, dan efek beragun aset berbentuk kontrak investasi kolekdif yang terdaftar atau tercatat pada Otoritas Jasa Keuangan sebesar:

Informasi perpajakan tersebut di atas dibuat oleh Manajer Investasi berdasarkan pengetahuan dan pengertian dari Manajer Investasi atas peraturan perpajakan yang ada sampai dengan Prospektus ini dibuat. Apabila di kemudian hari terdapat perubahan atau perbedaan interpretasi atas peraturan perpajakan yang berlaku, maka Manajer Investasi akan menyesuaikan informasi perpajakan di atas.

<sup>1) 5% (</sup>lima persen) sampai dengan tahun 2020; dan

<sup>2) 10% (</sup>sepuluh persen) untuk tahun 2021 dan seterusnya.

Bagi calon Pemegang Unit Penyertaan asing disarankan untuk berkonsultasi dengan penasihat perpajakan mengenai perlakuan pajak investasi sebelum membeli Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS.

Dalam hal terdapat pajak yang harus dibayar oleh calon Pemegang Unit Penyertaan sesuai peraturan perundang-undangan di bidang perpajakan yang berlaku, pemberitahuan kepada calon Pemegang Unit Penyertaan tentang pajak yang harus dibayar tersebut akan dilakukan dengan mengirimkan surat tercatat kepada calon Pemegang Unit Penyertaan segera setelah Manajer Investasi mengetahui adanya pajak tersebut yang harus dibayar oleh calon Pemegang Unit Penyertaan.

# BAB IX MANFAAT INVESTASI DAN FAKTOR-FAKTOR RISIKO YANG UTAMA

Pemegang Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS dapat memperoleh manfaat investasi sebagai berikut:

- Dapat diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia
- Portofolio Investasi yang transparan yang lebih
- Biaya transaksi dan management fee rendah dibandingkan Reksa Dana Saham konvensional
- · Pembagian Hasil Investasi (jika ada)
- Efisiensi waktu dan diversifikasi investasi secara otomatis

Sedangkan risiko investasi dalam PANIN ETF IDX30 DINAMIS dapat disebabkan oleh beberapa faktor antara lain:

#### Risiko Politik dan Hukum

Perubahan atau memburuknya kondisi perekonomian dan politik di dalam maupun di luar negeri atau perubahan peraturan dapat mempengaruhi perspektif pendapatan yang dapat pula berdampak pada kinerja bank dan penerbit surat berharga atau pihak di mana PANIN ETF IDX30 DINAMIS melakukan investasi. Hal ini akan juga mempengaruhi kinerja portofolio investasi PANIN ETF IDX30 DINAMIS.

#### Risiko Likuiditas

Ada beberapa peristiwa yang dapat menyebabkan terjadinya risiko likuiditas diantaranya adalah:

- Dalam hal terjadi keadaan-keadaan di luar kekuasaan Manajer Investasi (force majeure) Pelunasan dapat dihentikan untuk sementara sesuai dengan ketentuan dalam Kontrak Investasi Kolektif dan Peraturan OJK.
- 2) Adanya batas maksimum kolektif untuk permohonan penjualan kembali Unit Penyertaan dapat mengakibatkan penundaan proses penjualan kembali Unit Penyertaan.

## 3. Risiko Pembubaran Dan Likuidasi Reksa Dana

Dalam hal (i) diperintahkan oleh OJK atau (ii) Nilai Aktiva Bersih PANIN ETF IDX30 DINAMIS menjadi kurang dari Rp 10.000.000.000,- (sepuluh miliar Rupiah) selama 120 (seratus dua puluh) Hari Bursa berturut-turut, maka sesuai dengan ketentuan POJK Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif Pasal 45 huruf c dan d serta Pasal 29.1. butir (ii) atau (iii) dari Kontrak Investasi Kolektif PANIN ETF IDX30 DINAMIS, Manajer Investasi akan melakukan pembubaran dan likuidasi, sehingga hal ini akan mempengaruhi proteksi dan hasil investasi PANIN ETF IDX30 DINAMIS.

#### 4. Risiko Pihak Ketiga

Pembelian dan penjualan Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS melibatkan berbagai pihak selain Manajer Investasi, antara lain Dealer Partisipan (apabila Pemegang Unit Penyertaan melakukan pembelian atau penjualan Unit Penyertaan kepada Dealer Partisipan), Perantara Pedagang Efek (apabila Pemegang Unit Penyertaan melakukan transaksi pembelian dan penjualan Unit Penyertaan di Bursa Efek), Bank Kustodian, lembaga kliring dan penjaminan, lembaga penyimpanan dan penyelesaian, termasuk Bursa Efek dimana perdagangan Efek-Efek dilakukan. Apabila terjadi wanprestasi oleh pihak-pihak yang

terkait dengan Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS, maka risiko yang dihadapi pemodal adalah transaksi pembelian dan penjualan Unit Penyertaan oleh pemodal tersebut tidak berhasil dilaksanakan.

# 5. Risiko Penyesuaian Portofolio Efek dengan Indeks Acuan

Dalam hal Manajer Investasi melakukan penyesuaian portofolio Efek agar *tracking error* tidak melebihi 2% (dua persen), maka biaya-biaya yang dikeluarkan untuk melakukan penyesuaian tersebut merupakan beban PANIN ETF IDX30 DINAMIS, sehingga hal ini akan mempengaruhi Nilai Aktiva Bersih PANIN ETF IDX30 DINAMIS.

## 6. Risiko Terkait dengan Indeks IDX30

Dalam hal PT Bursa Efek Indonesia menghentikan penghitungan atau berhenti mempublikasikan penghitungan Indeks IDX30, atau izin penggunaan lisensi Indeks IDX30 diakhiri oleh PT Bursa Efek Indonesia atau menjadi batal, Manajer Investasi akan membubarkan PANIN ETF IDX30 DINAMIS, sehingga hal ini akan mempengaruhi hasil investasi PANIN ETF IDX30 DINAMIS.

# BAB X ALOKASI BIAYA DAN IMBALAN JASA

Dalam pengelolaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS terdapat biaya-biaya yang harus dikeluarkan oleh PANIN ETF IDX30 DINAMIS, Manajer Investasi maupun Pemegang Unit Penyertaan. Perincian biaya-biaya dan alokasinya adalah sebagai berikut:

#### 10.1. BIAYA YANG MENJADI BEBAN PANIN ETE IDX30 DINAMIS

- Imbalan jasa Manajer Investasi adalah sebesar maksimum 2% (dua persen) per tahun, dihitung secara harian dari Nilai Aktiva Bersih PANIN ETF IDX30 DINAMIS berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) Hari Kalender per tahun dan dibayarkan setiap bulan;
- Imbalan jasa Bank Kustodian adalah sebesar maksimum 0,25% (nol koma dua puluh lima persen) per tahun, dihitung secara harian dari Nilai Aktiva Bersih PANIN ETF IDX30 DINAMIS berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) Hari Kalender per tahun dan dibayarkan setiap bulan;
- c. Biaya yang berkenaan dengan penggunaan Indeks IDX30 sebagai nama dan indeks acuan PANIN ETF IDX30 DINAMIS adalah sebesar mana yang lebih tinggi antara:
  - (a) 1,5 basis poin (satu koma lima bps) dari rata-rata aset PANIN ETF IDX30 DINAMIS per 3 (tiga) bulan dengan nilai aset yang dikelola kurang dari Rp. 100.000.000.000, (seratus miliar Rupiah); atau
  - (b) 1 basis poin (satu bps) dari rata-rata aset PANIN ETF IDX30 DINAMIS per 3 (tiga) bulan dengan nilai aset yang dikelola lebih dari Rp. 100.000.000.000,-(seratus miliar Rupiah) sampai dengan Rp. 250.000.000.000,- (dua ratus lima puluh miliar Rupiah); atau
  - (c) 0,5 basis poin (nol koma lima bps) dari rata-rata aset PANIN ETF IDX30 DINAMIS per 3 (tiga) bulan dengan nilai aset yang dikelola lebih dari Rp. 250.000.000.000,- (dua ratus lima puluh miliar Rupiah) dengan ketentuan, biaya lisensi maksimal yang dikenakan dalam kondisi ini sebesar Rp 100.000.000,- (seratus juta Rupiah); atau
  - (d) Rp. 12.500.000,- (dua belas juta lima ratus ribu Rupiah) per 3 (tiga) bulan; yang dibayarkan setiap 3 (tiga) bulan sekali;
- d. Biaya transaksi Efek dan Registrasi Efek;
- Biaya pencetakan dan distribusi pembaharuan Prospektus, termasuk laporan keuangan tahunan yang disertai dengan laporan Akuntan yang terdaftar di OJK dengan pendapat yang lazim kepada Pemegang Unit Penyertaan setelah PANIN ETF IDX30 DINAMIS dinyatakan efektif oleh OJK;
- Biaya pemasangan berita/pemberitahuan di surat kabar mengenai rencana perubahan Kontrak Investasi Kolektif dan/atau Prospektus (jika ada) dan perubahan Kontrak Investasi Kolektif setelah PANIN ETF IDX30 DINAMIS dinyatakan efektif oleh OJK;
- Biaya pencetakan dan distribusi Konfirmasi Transaksi ke Pemegang Unit Penyertaan setelah PANIN ETF IDX30 DINAMIS dinyatakan efektif oleh OJK;
- Biaya-biaya atas jasa auditor yang memeriksa laporan keuangan tahunan PANIN ETF IDX30 DINAMIS;
- Biaya-biaya pencatatan tahunan di Bursa Efek Indonesia untuk tahun kedua dan seterusnya sejak PANIN ETF IDX30 DINAMIS memperoleh pernyataan efektif dari OJK

- sebagaimana ditetapkan dalam perjanjian dengan Bursa Efek Indonesia;
- Biaya tahunan untuk tahun kedua dan seterusnya di KSEI sebagaimana ditetapkan dalam perjanjian dengan KSEI;
- k. Biaya-biaya yang dikenakan oleh penyedia jasa sistem pengelolaan investasi terpadu untuk pendaftaran dan penggunaan sistem terkait serta sistem dan/atau instrumen penunjang lainnya yang diwajibkan oleh peraturan perundang-undangan dan/atau kebijakan OJK (iika ada): dan
- Pengeluaran pajak yang berkenaan dengan pembayaran imbalan jasa dan biayabiaya di atas (jika ada).

#### 10.2. BIAYA YANG MENJADI BEBAN MANAJER INVESTASI

- Biaya persiapan pembentukan PANIN ETF IDX30 DINAMIS yaitu biaya pembuatan Kontrak Investasi Kolektif, pencetakan dan distribusi Prospektus Awal dan penerbitan dokumen-dokumen yang diperlukan termasuk imbalan jasa Akuntan, Konsultan Hukum dan Notaris;
- Biaya administrasi pengelolaan portofolio PANIN ETF IDX30 DINAMIS yaitu biaya telepon, faksimili, fotokopi dan transportasi;
- Biaya pemasaran termasuk biaya pencetakan brosur, biaya promosi dan iklan dari PANIN ETF IDX30 DINAMIS:
- Biaya pencetakan dan distribusi Formulir Profil Calon Pemegang Unit Penyertaan serta formulir-formulir sehubungan dengan pembelian dan penjualan kembali Unit Penyertaan (jika ada);
- e. Imbalan jasa Konsultan Hukum, Akuntan, Notaris dan beban lainnya kepada pihak ketiga (jika ada) berkenaan dengan pembubaran dan likuidasi PANIN ETF IDX30 DINAMIS atas harta kekayaannya;
- Biaya pencatatan awal, biaya pencatatan tahun pertama dan biaya-biaya lain (jika ada) yang berkenaan dengan Bursa Efek Indonesia;
- g. Biaya pendaftaran awal dan biaya tahunan untuk tahun pertama di KSEI.

#### 10.3. BIAYA YANG MENJADI BEBAN PEMEGANG UNIT PENYERTAAN

- Biaya transaksi di Bursa Efek Indonesia sesuai dengan ketentuan-ketentuan Bursa Efek Indonesia di mana Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS tersebut dicatatkan;
- Biaya pemindahbukuan/transfer bank (jika ada) sehubungan dengan pembelian Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan, pembayaran hasil penjualan kembali Unit Penyertaan dan pembagian Hasil Investasi ke rekening yang terdaftar atas nama Pemegang Unit Penyertaan;
- c. Pajak-pajak yang berkenaan dengan Pemegang Unit Penyertaan (jika ada).

Masyarakat pemodal yang menjadi Pemegang Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS dibebankan biaya transaksi di Bursa Efek Indonesia sesuai dengan ketentuan-ketentuan Bursa Efek Indonesia di mana Unit Penyertaan tersebut dicatatkan, yang dibebankan pada saat Pemegang Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS melakukan pembelian dan penjualan Unit Penyertaan.

10.4. Biaya Konsultan Hukum, biaya Notaris dan/atau biaya Akuntan menjadi beban Manajer Investasi, Bank Kustodian dan/atau PANIN ETF IDX30 DINAMIS sesuai dengan pihak yang memperoleh manfaat atau yang melakukan kesalahan sehingga diperlukan jasa profesi dimaksud.

# 10.5. ALOKASI BIAYA

ALOKASI BIAYA	T			
JENIS	%	KETERANGAN		
Dibebankan kepada PANIN ETF IDX30 DINAMIS				
a. Imbalan Jasa Manajer Investasi	Maks. 2%	per tahun dihitung secara harian dari Nilai Aktiva Bersih PANIN ETF IDX30 DINAMIS berdasarkan 365 Hari Kalender per tahun dan dibayarkan setiap bulan.		
b. Imbalan Jasa Bank Kustodian	Maks. 0,25%			
c. Biaya yang berkenaan dengan penggunaan Indeks IDX30	mana yang lebih tinggi antara: (i) 1,5 basis poin dari ratarata aset PANIN ETF IDX30 DINAMIS per 3 bulan dengan nilai aset yang dikelola kurang dari Rp 100.000.000,-; atau (ii) 1 basis poin dari ratarata aset PANIN ETF IDX30 DINAMIS per 3 bulan dengan nilai aset yang dikelola lebih dari Rp 100.000.000,-Rp 250.000.000.000,-; atau (iii) 0,5 basis poin dari ratarata aset PANIN ETF IDX30 DINAMIS per 3 bulan dengan nilai aset yang dikelola lebih dari Rp 250.000.000.000,-; atau (iii) 0,5 basis poin dari ratarata aset PANIN ETF IDX30 DINAMIS per 3 bulan dengan nilai aset yang dikelola lebih dari Rp 250.000.000.000 dengan ketentuan, biaya lisensi maksimal yang dikenakan dalam kondisi ini sebesar Rp 100.000.000,- (seratus juta Rupiah) ; atau (iv) Rp 12.500.000,- (dua belas juta lima ratus ribu Rupiah) per 3 (tiga) bulan	yang dibayarkan setiap 3 (tiga) bulan sekali.		

JENIS	%	KETERANGAN
Dibebankan kepada		
Pemegang Unit		
Penyertaan		
a. Biaya transaksi Unit Penyertaan di Bursa Efek Indonesia	sesuai ketentuan Bursa Efek Indonesia	
b. Semua biaya bank	Jika ada	
c. Pajak-pajak yang berkenaan dengan Pemegang Unit Penyertaan dan biaya-biaya di atas	Jika ada	

Biaya-biaya di atas belum termasuk pengenaan pajak sesuai ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

### BAB XI HAK-HAK PEMEGANG UNIT PENYERTAAN

Dengan tunduk pada syarat-syarat sesuai tertulis dalam Kontrak Investasi Kolektif PANIN ETF IDX30 DINAMIS, setiap Pemegang Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS mempunyai hak-hak sebagai berikut:

 Memperoleh Bukti Kepemilikan Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS yaitu Konfirmasi Transaksi

Bukti kepemilikan Unit Penyertaan dalam PANIN ETF IDX30 DINAMIS adalah Konfirmasi Transaksi yang akan diterbitkan oleh Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian atau Pemegang Rekening yang menjadi dasar bagi Pemegang Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS untuk mendapatkan pembayaran pembagian Hasil Investasi dan penjualan kembali (pelunasan)/penjualan Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS, dan hak-hak lain yang berkaitan dengan Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS.

 Memperoleh Pembagian Hasil Investasi Sesuai Kebijakan Pembagian Hasil Investasi (jika ada)

Pemegang Unit Penyertaan mempunyai hak untuk mendapatkan pembagian Hasil Investasi (jika ada) sesuai dengan Kebijakan Pembagian Hasil Investasi.

c. Menjual Kembali Sebagian Atau Seluruh Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS bagi Dealer Partisipan atau hak untuk menjual Unit Penyertaan melalui mekanisme perdagangan di Bursa Efek Indonesia atau kepada Dealer Partisipan bagi Pemegang Unit Penyertaan

Dealer Partisipan sebagai Pemegang Unit Penyertaan mempunyai hak untuk menjual kembali sebagian atau seluruh Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang dimilikinya setiap Hari Bursa kepada Manajer Investasi. Masyarakat pemodal sebagai Pemegang Unit Penyertaan mempunyai hak untuk menjual sebagian atau seluruh Unit Penyertaan yang dimilikinya setiap Hari Bursa melalui mekanisme perdagangan di Bursa Efek Indonesia sesuai dengan syarat dan ketentuan Bursa Efek Indonesia atau kepada Dealer Partisipan dalam Satuan Kreasi, sesuai dengan syarat dan ketentuan dalam Bab XV Prospektus.

- d. Memperoleh informasi mengenai laporan keuangan tahunan, laporan bulanan dan laporan laporan lainnya yang diumumkan di Bursa Efek sesuai ketentuan yang berlaku pada Bursa Efek Indonesia.
- e. Memperoleh Informasi Mengenai Nilai Aktiva Bersih Harian Setiap Unit Penyertaan Dan Kineria PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Setiap Pemegang Unit Penyertaan mempunyai hak untuk mendapatkan informasi Nilai Aktiva Bersih harian setiap Unit Penyertaan, komposisi Portofolio, jumlah Unit Penyertaan yang beredar (jika ada perubahan), jumlah Dealer Partisipan (jika ada perubahan) dan kinerja 30 (tiga puluh) hari serta 1 (satu) tahun terakhir dari PANIN ETF IDX30 DINAMIS. Nilai Aktiva Bersih akan dihitung oleh Bank Kustodian pada saat akhir Hari Bursa dan akan diumumkan secara luas melalui surat kabar yang mempunyai peredaran nasional pada Hari Bursa berikutnya. Informasi mengenai komposisi Portofolio, jumlah Unit Penyertaan yang

beredar (jika ada perubahan) dan jumlah Dealer Partisipan (jika ada perubahan) akan diumumkan di Bursa Efek Indonesia.

f. Memperoleh Bagian Atas Hasil Likuidasi Secara Proporsional Dengan Kepemilikan Unit Penyertaan Dalam Hal PANIN ETF IDX30 DINAMIS Dibubarkan Dan Dilikuidasi Dalam hal PANIN ETF IDX30 DINAMIS dibubarkan dan dilikuidasi maka hasil likuidasi harus dibagi secara proporsional menurut komposisi jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh masing-masing Pemegang Unit Penyertaan.

### BAB XII PEMBUBARAN DAN LIKUIDASI

#### 12.1. HAL-HAL YANG MENYEBABKAN PANIN ETF IDX30 DINAMIS WAJIB DIBUBARKAN

PANIN ETF IDX30 DINAMIS berlaku sejak ditetapkan pernyataan efektif oleh OJK dan wajib dibubarkan, apabila terjadi salah satu dari hal-hal sebagai berikut:

- Dalam jangka waktu 120 (seratus dua puluh) Hari Bursa, PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang Pernyataan Pendaftarannya telah menjadi efektif memiliki dana kelolaan kurang dari Rp. 10.000.000.000, (sepuluh miliar Rupiah); dan/atau
- Diperintahkan oleh OJK sesuai dengan peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal: dan/atau
- Total Nilai Aktiva Bersih PANIN ETF IDX30 DINAMIS kurang dari Rp. 10.000.000.000, (sepuluh miliar Rupiah) selama 120 (seratus dua puluh) Hari Bursa berturut-turut; dan/atau
- Manajer Investasi dan Bank Kustodian telah sepakat untuk membubarkan PANIN ETF IDX30 DINAMIS.

#### 12.2. PROSES PEMBUBARAN DAN LIKUIDASI PANIN ETE IDX30 DINAMIS

Dalam hal PANIN ETF IDX30 DINAMIS wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam butir 12.1 huruf a di atas, maka Manajer Investasi wajib:

- menyampaikan laporan kondisi tersebut kepada OJK dan mengumumkan rencana pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS kepada para Pemegang Unit Penyertaan paling sedikit dalam 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional, paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada butir 12.1 huruf a di atas;
- ii) menginstruksikan paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada butir 12.1 huruf a di atas kepada Bank Kustodian untuk membayarkan dana hasil likuidasi yang menjadi hak Pemegang Unit Penyertaan dengan ketentuan bahwa perhitungannya dilakukan secara proporsional dari Nilai Aktiva Bersih pada saat pembubaran namun tidak boleh lebih kecil dari Nilai Aktiva Bersih awal (harga par) dan dana tersebut diterima Pemegang Unit Penyertaan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada butir 12.1 huruf a di atas; dan
- iii) membubarkan PANIN ETF IDX30 DINAMIS dalam jangka waktu paling lambat 10 (sepuluh) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada butir 12.1 huruf a di atas, dan menyampaikan laporan hasil pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS kepada OJK paling lambat 10 (sepuluh) Hari Bursa sejak PANIN ETF IDX30 DINAMIS dibubarkan, disertai dengan:
  - 1. akta pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS dari Notaris yang terdaftar di OJK; dan
  - laporan keuangan pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang di audit oleh Akuntan yang terdaftar di OJK, jika PANIN ETF IDX30 DINAMIS telah memiliki dana kelolaan

Dalam hal PANIN ETF IDX30 DINAMIS wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam butir 12.1 huruf b di atas, maka Manaier Investasi wajib:

- i) mengumumkan rencana pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS paling sedikit dalam 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak diperintahkan Otoritas Jasa Keuangan dan pada hari yang sama memberitahukan secara tertulis kepada Bank Kustodian untuk menghentikan perhitungan Nilai Aktiva Bersih PANIN ETF IDX30 DINAMIS;
- iii) menginstruksikan kepada Bank Kustodian paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak diperintahkan Otoritas Jasa Keuangan, untuk membayarkan dana hasil likuidasi yang menjadi hak pemegang Unit Penyertaan dengan ketentuan bahwa perhitungannya dilakukan secara proporsional dari Nilai Aktiva Bersih pada saat pembubaran dan dana tersebut diterima pemegang Unit Penyertaan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak likuidasi selesai dilakukan: dan
- iiii) menyampaikan laporan pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS kepada Otoritas Jasa Keuangan paling lambat 60 (enam puluh) Hari Bursa sejak diperintahkan pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS oleh Otoritas Jasa Keuangan dengan dokumen sebagai berikut:
  - pendapat dari Konsultan Hukum yang terdaftar di OJK;
  - laporan keuangan pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang di audit oleh Akuntan yang terdaftar di OJK:
  - 3. akta pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS dari Notaris yang terdaftar di OJK.

Dalam hal PANIN ETF IDX30 DINAMIS wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam butir 12.1 huruf c di atas, maka Manajer Investasi wajib:

- i) menyampaikan laporan kondisi tersebut kepada OJK dengan dilengkapi kondisi keuangan terakhir PANIN ETF IDX30 DINAMIS dan mengumumkan kepada para Pemegang Unit Penyertaan rencana pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS paling sedikit dalam 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional, dalam jangka waktu paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada butir 12.1 huruf c di atas serta pada hari yang sama memberitahukan secara tertulis kepada Bank Kustodian untuk menghentikan perhitungan Nilai Aktiva Bersih PANIN ETF IDX30 DINAMIS;
- ii) menginstruksikan kepada Bank Kustodian paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud dalam butir 12.1 huruf c di atas, untuk membayarkan dana hasil likuidasi yang menjadi hak Pemegang Unit Penyertaan dengan ketentuan bahwa perhitungannya dilakukan secara proporsional dari Nilai Aktiva Bersih pada saat likuidasi selesai dilakukan dan dana tersebut diterima Pemegang Unit Penyertaan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak likuidasi selesai dilakukan; dan
- iiii) menyampaikan laporan pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS kepada Otoritas Jasa Keuangan paling lambat 60 (enam puluh) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud dalam butir 12.1 huruf c di atas dengan dokumen sebagai berikut:
  - 1. pendapat dari Konsultan Hukum yang terdaftar di OJK;
  - laporan keuangan pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang di audit oleh Akuntan yang terdaftar di OJK;
  - 3 akta pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS dari Notaris yang terdaftar di OJK.

Dalam hal PANIN ETF IDX30 DINAMIS wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam butir 12.1 huruf d di atas, maka Manajer Investasi wajib:

- menyampaikan rencana pembubaran kepada OJK dalam jangka waktu paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak terjadinya kesepakatan pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian dengan melampirkan:
  - a) kesepakatan pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian; dan
  - b) kondisi keuangan terakhir;
  - dan pada hari yang sama mengumumkan rencana pembubaran kepada para Pemegang Unit Penyertaan paling kurang dalam 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional serta memberitahukan secara tertulis kepada Bank Kustodian untuk menghentikan perhitungan Nilai Aktiva Bersih PANIN ETF IDX30 DINAMIS:
- iii) menginstruksikan kepada Bank Kustodian paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak terjadinya kesepakatan pembubaran Reksa Dana, untuk membayarkan dana hasil likuidasi yang menjadi hak Pemegang Unit Penyertaan dengan ketentuan bahwa perhitungannya dilakukan secara proporsional dari Nilai Aktiva Bersih pada saat likuidasi selesai dilakukan dan dana tersebut diterima Pemegang Unit Penyertaan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak likuidasi selesai dilakukan; dan
- iiii) menyampaikan laporan pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS kepada Otoritas Jasa Keuangan paling lambat 60 (enam puluh) Hari Bursa sejak disepakatinya pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS disertai dengan dokumen sebagai berikut:
  - 1. pendapat dari Konsultan Hukum yang terdaftar di OJK;
  - laporan keuangan pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang di audit oleh Akuntan yang terdaftar di OJK;
  - 3. akta pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS dari Notaris yang terdaftar di OJK.
- 12.3. Manajer Investasi wajib memastikan bahwa hasil dari likuidasi PANIN ETF IDX30 DINAMIS harus dibagi secara proporsional menurut komposisi jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh masing-masing Pemegang Unit Penyertaan.
- 12.4. Setelah dilakukannya pengumuman rencana pembubaran, likuidasi dan pembagian hasil likuidasi PANIN ETF IDX30 DINAMIS, maka Pemegang Unit Penyertaan tidak dapat melakukan Penjualan Kembali (pelunasan).

# 12.5. Pembagian Hasil Likuidasi

Dalam hal masih terdapat dana hasil likuidasi yang belum diambil oleh Pemegang Unit Penyertaan dan/atau terdapat dana yang tersisa setelah tanggal pembagian hasil likuidasi kepada Pemegang Unit Penyertaan yang ditetapkan oleh Manajer Investasi, maka:

- a. Jika Bank Kustodian telah memberitahukan dana tersebut pemegang Unit Penyertaan sebanyak 3 (tiga) kali dalam tenggang waktu masing-masing 10 (sepuluh) Hari Bursa serta telah mengumumkannya dalam surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperadaran nasional, maka dana tersebut wajib disimpan dalam rekening giro di Bank Kustodian selaku Bank Umum, atas nama Bank Kustodian untuk kepentingan Pemegang Unit Penyertaan yang belum mengambil dana hasil likuidasi dan/atau untuk kepentingan Pemegang Unit Penyertaan yang tercatat pada tanggal pembubaran, dalam jangka waktu 3 (tiga) tahun;
- Setiap biaya yang timbul atas penyimpanan dana tersebut akan dibebankan kepada rekening giro tersebut; dan

- c. Apabila dalam jangka waktu 3 (tiga) tahun tidak diambil oleh Pemegang Unit Penyertaan, dana tersebut wajib diserahkan oleh Bank Kustodian kepada Pemerintah Indonesia untuk keperluan pengembangan industri Pasar Modal.
- 12.6. Dalam hal Manajer Investasi tidak lagi memiliki izin usaha atau Bank Kustodian tidak lagi memiliki surat persetujuan, OJK berwenang:
  - a. Menunjuk Manajer Investasi lain untuk melakukan pengelolaan atau Bank Kustodian lain untuk mengadministrasikan PANIN ETF IDX30 DINAMIS; atau
  - Menunjuk salah 1 (satu) pihak yang masih memiliki izin usaha atau surat persetujuan untuk melakukan pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS, jika tidak terdapat Manajer Investasi atau Bank Kustodian pengganti.

Dalam hal pihak yang ditunjuk untuk melakukan pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS sebagaimana dimaksud pada angka 12.6. huruf b adalah Bank Kustodian, Bank Kustodian dapat menunjuk pihak lain untuk melakukan likuidasi PANIN ETF IDX30 DINAMIS dengan pemberitahuan kepada OJK.

Manajer Investasi atau Bank Kustodian yang ditunjuk untuk melakukan pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS sebagaimana dimaksud pada angka 12.6. huruf b wajib menyampaikan laporan penyelesaian pembubaran kepada OJK paling paling lambat 60 (enam puluh) Hari Bursa sejak ditunjuk untuk membubarkan PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang disertai dengan dokumen sebagai berikut:

- a. pendapat dari Konsultan Hukum yang terdaftar di OJK,
- b. laporan keuangan pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang diaudit oleh Akuntan yang terdaftar di OJK, serta
- c. akta pembubaran PANIN ETF IDX30 DINAMIS dari Notaris yang terdaftar di OJK.
- 12.7. Manajer Investasi wajib melakukan penunjukkan auditor untuk melaksanakan audit likuidasi sebagai salah satu syarat untuk melengkapi laporan yang wajib diserahkan kepada OJK yaitu pendapat dari akuntan. Dimana pembagian hasil likuidasi (jika ada) dilakukan setelah selesainya pelaksanaan audit likuidasi yang ditandai dengan diterbitkannya laporan hasil audit likuidasi.
- 12.8. Dalam hal PANIN ETF IDX30 DINAMIS dibubarkan dan dilikuidasi oleh Manajer Investasi, maka biaya pembubaran dan likuidasi PANIN ETF IDX30 DINAMIS termasuk biaya Konsultan Hukum, Akuntan dan Notaris serta biaya lain kepada pihak ketiga menjadi beban Manajer Investasi.

Dalam hal Bank Kustodian atau pihak lain yang ditunjuk oleh Bank Kustodian melakukan pembubaran dan likuidasi PANIN ETF IDX30 DINAMIS sebagaimana dimaksud dalam butir 12.8. di atas, maka biaya pembubaran dan likuidasi, termasuk biaya Konsultan Hukum, Akuntan, dan Notaris serta biaya lain kepada pihak ketiga dapat dibebankan kepada PANIN ETF IDX30 DINAMIS.

# BAB XIII PENDAPAT DARI SEGI HUKUM

Lihat halaman lampiran

# BAB XIV PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

#### 14.1. Pembelian Unit Penyertaan oleh Dealer Partisipan dan/atau Sponsor (jika ada)

Pada Tanggal Penyerahan yang pertama kali, Dealer Partisipan dan/atau Sponsor (jika ada) akan menyerahkan Portofolio Efek Serahan yang pertama kali kepada Bank Kustodian dan Bank Kustodian akan menerima Portofolio Efek Serahan tersebut untuk kepentingan PANIN FTF IDX30 DINAMIS.

Setelah Tanggal Penyerahan yang pertama kali, Bank Kustodian dapat menerima untuk kepentingan PANIN ETF IDX30 DINAMIS penyerahan Portofolio Efek Serahan berikutnya pada Tanggal Penyerahan. Portofolio Efek Serahan yang diterima oleh Bank Kustodian dari waktu ke waktu pada Tanggal Penyerahan terdiri dari sekumpulan Efek sebagaimana ditetapkan oleh Manajer Investasi, ditambah dengan pembayaran Komponen Dana (jikada adal).

Setelah menerima Portofolio Efek Serahan dan konfirmasi bahwa permohonan pembelian Unit Penyertaan telah diterima dan disetujui oleh Manajer Investasi, Bank Kustodian akan (i) mengkreditkan Unit Penyertaan yang diciptakan melalui KSEI ke dalam rekening Dealer Partisipan dan/atau Sponsor (jika ada), dan (ii) menyerahkan Komponen Dana, apabila ada, melalui transfer/pemindahbukuan sesuai dengan prosedur yang ditetapkan dalam Perjanjian Dealer Partisipan dan/atau Sponsor (jika ada).

Minimum pembelian Unit Penyertaan oleh Dealer Partisipan dan/atau Sponsor (jika ada) adalah sebesar 1 (satu) Satuan Kreasi.

#### 14.2. Pembelian Unit Penyertaan oleh Masyarakat Pemodal

Masyarakat pemodal yang ingin memiliki Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS hanya dapat membeli Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS melalui Dealer Partisipan di Bursa Efek Indonesia atau pihak lain melalui mekanisme perdagangan di Bursa Efek Indonesia sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Bursa Efek Indonesia.

Masyarakat pemodal yang ingin membeli Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS harus mengisi dan menandatangani formulir profil pemodal/formulir atau kontrak pembukaan rekening sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku di Pasar Modal dan Bursa Efek Indonesia, melengkapinya dengan fotokopi identitas diri (Kartu Tanda Penduduk untuk perorangan berkewarganegaraan Indonesia/Paspor untuk perorangan berkewarganegaraan asing dan fotokopi anggaran dasar, NPWP (Nomor Pokok Wajib Pajak) serta Kartu Tanda Penduduk pejabat berkewarganegaraan Indonesia/Paspor pejabat berkewarganegaraan asing yang berwenang untuk badan hukum) dan dokumen-dokumen pendukung lainnya sesuai dengan Program APU dan PPT Di Sektor Jasa Keuangan diserahkan kepada Dealer Partisipan atau dengan mekanisme sesuai ketentuan Peraturan Bursa Efek Indonesia mengenai perdagangan Efek di Bursa Efek Indonesia.

Dalam hal terdapat keyakinan adanya pelanggaran penerapan Program APU dan PPT Di Sektor Jasa Keuangan, Dealer Partisipan wajib menolak permintaan pembelian Unit Penyertaan dari calon Pemegang Unit Penyertaan.

# 14.3. Harga

Setiap Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal sebesar Rp 500,- (lima ratus Rupiah) pada Tanggal Awal Penyerahan yang akan diambil oleh Dealer Partisipan dan/atau Sponsor (jika ada) berdasarkan jumlah Satuan Kreasi sesuai mekanisme penciptaan Unit Penyertaan. Selanjutnya harga setiap Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS berdasarkan harga pasar di Bursa Efek Indonesia.

#### 14.4. Sumber Dana Pembayaran Pembelian Unit Penyertaan

Dana pembayaran pembelian Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS sebagaimana dimaksud di atas hanya dapat berasal dari:

- a. calon pemegang Unit Penyertaan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif;
- anggota keluarga calon pemegang Unit Penyertaan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif:
- perusahaan tempat bekerja dari calon pemegang Unit Penyertaan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif: dan/atau
- Manajer Investasi, Agen Penjual Efek Reksa Dana dan/atau asosiasi yang terkait dengan Reksa Dana, untuk pemberian hadiah dalam rangka kegiatan pemasaran Unit Penvertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS.

Dalam hal pembelian Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan menggunakan sumber dana yang berasal dari pihak sebagaimana dimaksud pada huruf b, huruf c, dan huruf d di atas, Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS wajib disertai dengan lampiran surat pernyataan dan bukti pendukung yang menunjukkan hubungan antara calon pemegang Unit Penyertaan dengan pihak dimaksud.

#### BAB XV

# PENJUALAN KEMBALI (PELUNASAN) UNIT PENYERTAAN OLEH DEALER PARTISIPAN DAN PENJUALAN UNIT PENYERTAAN OLEH MASYARAKAT PEMODAL

#### 15.1. Penjualan Kembali Unit Penyertaan oleh Dealer Partisipan

#### 15.1.1. Tata Cara Penjualan Kembali Unit Penyertaan oleh Dealer Partisipan

Manajer Investasi wajib melakukan pembelian kembali atas Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang dijual kembali oleh Dealer Partisipan setiap Hari Bursa dengan mengajukan permohonan penjualan kembali sesuai ketentuan Kontrak ini dan ketentuan yang berlaku pada Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian.

Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang dijual kembali oleh Dealer Partisipan wajib diserahkan melalui KSEI.

Untuk setiap Satuan Kreasi dari Unit Penyertaan yang dijual kembali oleh Dealer Partisipan kepada Manajer Investasi, Bank Kustodian akan menyerahkan kepada Dealer Partisipan melalui KSEI, Efek-Efek yang terdapat dalam Portofolio Efek Serahan sebagaimana ditetapkan oleh Manajer Investasi pada tanggal dimana permohonan penjualan kembali telah diterima secara lengkap oleh Manajer Investasi.

Bank Kustodian untuk kepentingan PANIN ETF IDX30 DINAMIS akan menyerahkan Komponen Dana (jika disyaratkan) dan Efek-Efek dalam Portofolio Efek Serahan kepada Dealer Partisipan yang melakukan penjualan kembali paling lambat 3 (tiga) Hari Bursa sejak permohonan penjualan kembali dari Dealer Partisipan telah diterima secara lengkap oleh Manajer Investasi sesuai dengan prosedur dalam Perjanjian Dealer Partisipan. Selanjutnya, Bank Kustodian akan membatalkan penerbitan Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang diserahkan sehubungan dengan penjualan kembali.

# 15.1.2. Batas Minimum dan Maksimum Penjualan Kembali Unit Penyertaan oleh Dealer Partisipan

Batas minimum penjualan kembali Unit Penyertaan oleh Dealer Partisipan dalam 1 (satu) Hari Bursa adalah 1 (satu) Satuan Kreasi atau kelipatannya. Manajer Investasi berhak membatasi maksimum penjualan kembali Unit Penyertaan dari Dealer Partisipan dalam 1 (satu) Hari Bursa paling banyak 20% (dua puluh persen) dari total Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang beredar pada hari penjualan kembali tersebut. Apabila Manajer Investasi menerima atau menyimpan permintaan penjualan kembali Unit Penyertaan dari Dealer Partisipan dalam 1 (satu) Hari Bursa lebih dari 20% (dua puluh persen) dari total Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS yang beredar pada Hari Bursa yang bersangkutan, maka kelebihan tersebut oleh Manajer Investasi dapat diproses dan dibukukan serta dianggap sebagai permohonan penjualan kembali pada Hari Bursa berikutnya yang ditentukan berdasarkan metode first come first served.

#### 15.1.3. Pembayaran Penjualan Kembali Unit Penyertaan kepada Dealer Partisipan

Pembayaran penjualan kembali Unit Penyertaan kepada Dealer Partisipan dilakukan dengan penyerahan Portofolio Efek Serahan ditambah Komponen Dana, apabila ada.

Pembayaran penjualan kembali Unit Penyertaan tersebut dilakukan sesegera mungkin, paling lambat 3 (tiga) Hari Bursa sejak permohonan penjualan kembali Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS dari Dealer Partisipan, diterima oleh Manajer Investasi.

#### 15.1.4. Harga Penjualan Kembali Unit Penyertaan

Harga penjualan kembali setiap Unit Penyertaan untuk PANIN ETF IDX30 DINAMIS adalah harga setiap Unit Penyertaan pada Hari Bursa yang ditentukan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih PANIN ETF IDX30 DINAMIS pada akhir Hari Bursa tersebut.

Dalam hal pembayaran penjualan kembali Unit Penyertaan dilakukan dengan penyerahan Portofolio Efek Serahan, dasar penghitungan nilai Efek tersebut adalah Nilai Pasar Wajar Efek tersebut pada Hari Bursa yang bersangkutan.

#### 15.2. Penjualan Unit Penyertaan oleh Masyarakat Pemodal

Masyarakat pemodal yang menjadi Pemegang Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS dapat menjual sebagian atau seluruh Unit Penyertaan yang dimilikinya setiap Hari Bursa melalui mekanisme perdagangan di Bursa Efek Indonesia sesuai dengan syarat dan ketentuan Bursa Efek Indonesia.

Pemegang Unit Penyertaan juga dapat menjual Unit Penyertaan yang dimilikinya pada setiap Hari Bursa kepada Dealer Partisipan dengan mengajukan permohonan penjualan Unit Penyertaan kepada Dealer Partisipan dalam Satuan Kreasi.

15.3. Hak kepemilikan Pemegang Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS atas Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS beralih dengan pemindahbukuan Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS dari satu (Sub) Rekening Efek ke (Sub) Rekening Efek yang lain pada Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian dan Pemegang Rekening dengan memperhatikan ketentuan di bidang Pasar Modal dan ketentuan Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian yang berlaku.

# BAB XVI POKOK-POKOK PERJANJIAN DEALER PARTISIPAN

Sesuai Perjanjian Kerjasama Exchange Traded Fund (ETF) antara PT.Panin Asset Management dengan Beberpa perusahaan Sekuritas antara lain :

- 1. PT. Sinar mas Sekuritas
- 2. PT.Philip Sekuritas Indonesia
- 3. PT.Panin Sekuritas

Telah disepakati mengenai penunjukan ke tiga Perusahaan tersebut sebagai Dealer Partisipan. Adapun pokok-pokok perjanjian Dealear Partisipan sebagaimana termaktub dalam perjanjian tersebut antara lain adalah sebagi berikut:

#### 1. Penunjukan dan Status Dealer Partisipan

Manajer Investasi menunjuk Dealer Partisipan sebagai pihak yang akan melakukan pembelian dan/atau penjualan kembali Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS (dalam satuan Unit Kreasi) baik untuk kepentingan diri sendiri maupun untuk kepentingan Pemegang Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS, dan Dealer Partisipan dengan ini menerima baik penunjukan dirinya sebagai pihak yang akan melakukan pembelian dan/atau penjualan kembali Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS (dalam satuan Unit Kreasi) di pasar primer baik untuk kepentingan diri sendiri maupun untuk kepentingan Pemegang Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS.

### 2. Kewajiban Dealer Partisipan

Kewajiban Dealer Partisipan adalah:

- bertindak sebagai dealer partisipan dan pencipta pasar sekunder untuk Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS di PT Bursa Efek Indonesia;
- memfasilitasi pembelian dan/atau penjualan kembali Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS (dalam satuan Unit Kreasi) di pasar primer dari waktu ke waktu;
- menciptakan pasar untuk Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS di Bursa Efek Indonesia termasuk memberikan harga penawaran-beli kepada calon-calon penjual potensial dan harga penawaran-jual kepada calon-calon pembeli potensial pada saat terdapat rentang yang lebar antara harga penawaran-beli dan harga penawaran-jual yang berlaku untuk Unit Penyertaan Reksa Dana PANIN ETF IDX30 DINAMIS di Bursa Efek Indonesia:

### 3. Prosedur Permohonan Pembelian dan Penjualan Kembali

Manajer Investasi dan Dealer Partisipan setuju untuk mematuhi ketentuan dimana, seluruh permohonan pembelian dan/atau penjualan kembali Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS (dalam Satuan Kreasi) di pasar primer akan dilaksanakan sesuai dengan ketentuan Kontrak dan Prospektus PANIN ETF IDX30 DINAMIS, dan Prosedur yang diuraikan dalam Permohonan Standar, Permohonan Khusus dan Permohonan Pembentukan Unit Kreasi ETF PANIN ETF IDX30 DINAMIS.

### 4. Jangka Waktu dan Pengakhiran Perjanjian Kerjasama

- Perjanjian Kerjasama berlaku efektif untuk jangka waktu selama 1 (satu) tahun terhitung efektif sejak tanggal ditandatanganinya Perjanjian.
- Perjanjian akan diperpanjang secara otomatis untuk jangka waktu yang sama kecuali apabila salah satu Pihak telah menyampaikan maksudnya untuk mengakhiri Perjanjian Kerjasama dengan pemberitahuan secara tertulis 30 (tiga puluh) Hari Kalender sebelum berakhirnya Jangka Waktu Perjanjian.

#### 5. Hukum Yang Berlaku dan Penyelesaian Perselisihan

- a. Perjanjian ini tunduk kepada dan ditafsirkan sesuai dengan hukum Republik Indonesia.
- b. Segala perselisihan di antara Para Pihak yang mungkin timbul sehubungan dengan pelaksanaan Perjanjian ini, atau berhubungan dengan penafsiran, penerapan, keberlakuan, pelanggaran, atau pengakhiran terhadap Perjanjian ini atau salah satu ketentuan dalam Perjanjian ini wajib diselesaikan secara musyawarah mufakat oleh Para Pihak
- c. Dalam hal Para Pihak yang tidak mampu menyelesaikan dalam waktu 60 (enam puluh) Hari Kalender setelah terjadinya sengketa, perselisihan tersebut secara eksklusif dan akhirnya diselesaikan oleh arbitrase di Jakarta, sesuai dengan aturan Badan Arbitrase Pasar Modal Indonesia (BAPMI).
- d. Keputusan arbitrase yang dibuat dan diberikan oleh dewan arbitrase bersifat final, mengikat, tidak dapat dipertentangkan, serta tidak dapat diajukan ke tingkat pengadilan manapun juga. Semua biaya arbitrase (termasuk tanpa batasan yang terjadi dalam pengangkatan anggota dewan arbitrase) wajib, kecuali putusan arbitrase menyatakan sebaliknya, akan dibagi rata antara Para Pihak.
- e. Selama periode pengajuan ke arbitrase dan selanjutnya sampai pemberian keputusan arbitrase, setiap Pihak wajib, kecuali dalam hal terjadi pengakhiran, terus melakukan semua kewajiban masing-masing berdasarkan Perjanjian Kerjasama ini tanpa mengurangi keputusan akhir sesuai dengan keputusan arbitrase.
- f. Kecuali untuk kepentingan eksekusi atas keputusan Badan Arbitrase Pasar Modal Indonesia (BAPMI) sebagaimana yang diuraikan dalam huruf d diatas, maka dapat diajukan kepada Pengadilan Negeri yang memiliki yurisdiksi untuk melakukan hal tersebut.

### BAB XVII INFORMASI MENGENAI SAHAM-SAHAM DALAM DAFTAR SAHAM

Saham-Saham dalam Daftar Saham tersebut dipilih dan diseleksi dari Universe Daftar Saham oleh Manajer Investasi berdasarkan :

- 1. Kriteria kapitalisasi pasar dan bobot saham dalam indeks acuan;
- 2. Kriteria kuantitatif, misalnya likuiditas saham;
- 3. Kriteria Kualitatif, misalnya good corporate governance;

Saham-saham yang sudah dipilih akan dimasukkan ke dalam Daftar Saham yang akan membentuk portofolio PANIN ETF IDX30 DINAMIS. Selanjutnya berdasarkan proses pertimbangan yang dilakukan oleh Manajer Investasi, maka Manajer Investasi melakukan seleksi dalam pengelolaan portofolio PANIN ETF IDX30 DINAMIS tersebut.

Informasi lebih lanjut mengenai Daftar Saham dapat diakses pada website PT Panin Asset Management yaitu www.panin-am.co.id.

#### 17.1. Kriteria Pemilihan

Untuk dapat masuk dalam pemilihan, suatu saham harus memenuhi kriteria sebagai berikut:

- Merupakan komponen Indeks IDX30.
- Bobot dasar dari portofolionya adalah bobot kapitalisasi indeks IDX30.
- Bobot dasar tersebut diubah menjadi bobot portofolio dengan memperhatikan ekspektasi risiko, korelasi dan tingkat pengembalian dengan berdasarkan pertimbangan oleh Manaier Investasi.
- Faktor-faktor kualitatif seperti kredibilitas Tim Manajemen juga menjadi pertimbangan Manajer Investasi.

#### 16.2. Evaluasi Daftar Saham dan Penggantian Saham

Manajer Investasi secara rutin memantau pertimbangan kinerja, risiko dan korelasi dari komponen saham yang masuk dalam Daftar Saham.

Apabila terdapat saham yang tidak lagi memenuhi kriteria seleksi Manajer Investasi, maka saham tersebut akan dikeluarkan dari Daftar Saham.

Apabila terdapat saham yang memenuhi kriteria seleksi Manajer Investasi, maka saham tersebut akan dimasukkan ke dalam Daftar Saham.

#### BAB XVIII

# SKEMA PEMBELIAN DAN PENJUALAN KEMBALI (PELUNASAN) SERTA PERDAGANGAN UNIT PENYERTAAN PANIN ETF IDX30 DINAMIS

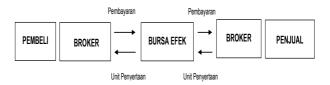
#### Skema Pembelian Unit Penyertaan melalui Dealer Partisipan



# Skema Penjualan Kembali Unit Penyertaan melalui Dealer Partisipan



# Skema Pembelian dan Penjualan Unit Penyertaan Melalui Mekanisme Perdagangan di Bursa Efek Indonesia



# BAB XIX PENYELESAIAN PENGADUAN PEMEGANG UNIT PENYERTAAN

### 19.1. Pengaduan

- a. Pengaduan oleh Pemegang Unit Penyertaan disampaikan kepada Manajer Investasi, yang wajib diselesaikan oleh Manajer Investasi dengan mekanisme sebagaimana dimaksud dalam butir 19.2 di bawah.
- b. Dalam hal pengaduan tersebut berkaitan dengan fungsi Bank Kustodian dan/atau Dealer Partisipan, maka Manajer Investasi akan menyampaikannya kepada Bank Kustodian dan/atau Dealer Partisipan, dan Bank Kustodian dan/atau Dealer Partisipan wajib menyelesaikan pengaduan dengan mekanisme sebagaimana dimaksud dalam butir 19.2 di bawah.

### 19.2. Mekanisme Penyelesaian Pengaduan

- a. Dengan tunduk pada ketentuan butir 19.1 di atas, Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian dan/atau Dealer Partisipan akan melayani dan menyelesaikan adanya pengaduan Pemegang Unit Penyertaan. Penyelesaian pengaduan yang dilakukan oleh Bank Kustodian wajib ditembuskan kepada Manajer Investasi.
- Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian dan/atau Dealer Partisipan akan segera menindaklanjuti dan menyelesaikan pengaduan Pemegang Unit Penyertaan paling lambat 20 (dua puluh) hari kerja setelah tanggal penerimaan pengaduan.
- c. Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian dan/atau Dealer Partisipan dapat memperpanjang jangka waktu sebagaimana dimaksud dalam huruf b di atas sesuai dengan syarat dan ketentuan yang diatur dalam SEOJK Tentang Pelayanan dan Penyelesaian Pengaduan Konsumen Pada Pelaku Usaha Jasa Keuangan.
- d. Perpanjangan jangka waktu penyelesaian pengaduan sebagaimana dimaksud pada huruf c di atas akan diberitahukan secara tertulis kepada Pemegang Unit Penyertaan yang mengajukan pengaduan sebelum jangka waktu sebagaimana dimaksud pada huruf b berakhir.
- Manajer Investasi menyediakan informasi mengenai status pengaduan Pemegang Unit Penyertaan melalui berbagai sarana komunikasi yang disediakan oleh Manajer Investasi antara lain melalui website, surat, email atau telepon

# 19.3. Penyelesaian Pengaduan

Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian dan/atau Dealer Partisipan dapat melakukan penyelesaian pengaduan sesuai dengan ketentuan internal yang mengacu pada ketentuan-ketentuan sebagaimana diatur dalam SEOJK Tentang Pelayanan dan Penyelesaian Pengaduan Konsumen Pada Pelaku Usaha Jasa Keuangan.

Dalam hal tidak tercapai kesepakatan penyelesaian Pengaduan sebagaimana dimaksud di atas, Pemegang Unit Penyertaan dan Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian dan/atau Dealer Partisipan akan melakukan Penyelesaian Sengketa sebagaimana diatur lebih lanjut pada Bab XX (Penyelesaian Sengketa).

# BAB XX PENYELESAIAN SENGKETA

Dalam hal tidak tercapai kesepakatan penyelesaian pengaduan sebagaimana dimaksud dalam Bab XIX Prospektus, Pemegang Unit Penyertaan dan Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian akan melakukan Penyelesaian Sengketa melalui Badan Arbitrase Pasar Modal Indonesia ("BAPMI") dengan menggunakan Peraturan dan Acara BAPMI dan tunduk pada Undang-Undang Nomor 30 Tahun 1999 (seribu sembilan ratus sembilan puluh sembilan) tentang Arbitrase dan Alternatif Penyelesaian Sengketa, berikut semua perubahannya, serta ketentuan dalam Kontrak Investasi Kolektif PANIN ETF IDX30 DINAMIS, dengan tata cara sebagai berikut:

- a. Proses Arbitrase diselenggarakan di Jakarta, Indonesia dan dalam bahasa Indonesia;
- Arbiter yang akan melaksanakan proses Arbitrase berbentuk Majelis Arbitrase yang terdiri dari 3 (tiga) orang Arbiter, dimana sekurang kurangnya 1 (satu) orang Arbiter tersebut merupakan konsultan hukum yang telah terdaftar di OJK selaku profesi penunjang pasar modal;
- c. Penunjukan Arbiter dilaksanakan selambat-lambatnya dalam waktu 30 (tiga puluh) Hari Kalender sejak tidak tercapainya kesepakatan penyelesaian pengaduan dimana masingmasing pihak yang berselisih harus menunjuk seorang Arbiter;
- d. Selambat-lambatnya dalam waktu 14 (empat belas) Hari Kalender sejak penunjukan kedua Arbiter oleh masing-masing pihak yang berselisih, kedua Arbiter yang ditunjuk pihak yang berselisih tersebut wajib menunjuk dan memilih Arbiter ketiga yang akan bertindak sebagai Ketua Majelis Arbitrase;
- e. Apabila tidak tercapai kesepakatan dalam menunjuk Arbiter ketiga tersebut, maka pemilihan dan penunjukkan Arbiter tersebut akan diserahkan kepada Ketua BAPMI sesuai dengan Peraturan dan Acara BAPMI;
- f. Putusan Majelis Arbitrase bersifat final, mengikat dan mempunyai kekuatan hukum tetap bagi para pihak yang berselisih dan wajib dilaksanakan oleh para pihak yang berselisih. Para pihak yang berselisih setuju dan berjanji untuk tidak menggugat atau membatalkan putusan Majelis Arbitrase BAPMI tersebut di pengadilan manapun juga;
- g. Untuk melaksanakan putusan Majelis Arbitrase BAPMI, para pihak yang berselisih sepakat untuk memilih domisili (tempat kedudukan hukum) yang tetap dan tidak berubah di Kantor Kepaniteraan Pengadilan Negeri Jakarta Pusat di Jakarta;
- Semua biaya yang timbul sehubungan dengan proses Arbitrase akan ditanggung oleh masingmasing pihak yang berselisih, kecuali Majelis Arbitrase berpendapat lain; dan
- Semua hak dan kewajiban para pihak yang berselisih akan terus berlaku selama berlangsungnya proses Arbitrase tersebut.

#### BAB XXI

# PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS DAN FORMULIR-FORMULIR BERKAITAN DENGAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

- 21.1. Informasi, Prospektus, Formulir Profil Pemodal/formulir atau kontrak pembukaan rekening dan formulir-formulir sehubungan dengan pembelian Unit Penyertaan PANIN ETF IDX30 DINAMIS (jika ada) dapat diperoleh di kantor Manajer Investasi serta Dealer Partisipan. Hubungi Manajer Investasi untuk keterangan lebih lanjut.
- 21.2. Untuk menghindari keterlambatan dalam pengiriman laporan-laporan serta informasi lainnya mengenai investasi, Pemegang Unit Penyertaan diharapkan untuk memberitahu secepatnya mengenai perubahan alamat kepada Manajer Investasi atau Dealer Partisipan di mana Pemegang Unit Penyertaan melakukan pembelian Unit Penyertaan.

#### MANAJER INVESTASI

#### BANK KUSTODIAN

#### PT Panin Asset Management

Gedung Bursa Efek Indonesia, Tower 2, lantai 11 JI Jenderal Sudirman Kav 52-53 Jakarta 12190, Indonesia Telepon: (62-21) 515 0595; 296 54200 Faksimile: (62-21) 5150601

#### PT Bank Central Asia Tbk

Menara BCA Grand Indonesia - lantai 28 Jl. M.H.Thamrin No.1 Jakarta 10310 Telepon : (021) 2358 8665 Faksimile : (021) 2358 8374

#### DEALER PARTISIPAN

#### PT Sinarmas Sekuritas

Sinar Mas Land Plaza, Tower III, 6th Floor JI.M.H Thamrin No.51 Jakarta 10350- Indonesia Telepon : (62 21) 3925550 Faksimili : (62 21) 3925539

#### LAMPIRAN

### CONTOH KOMPONEN SAHAM-SAHAM DALAM DAFTAR SAHAM

Lampiran merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Prospektus PANIN ETF IDX30 DINAMIS dan akan diperbaharui pada setiap pembaharuan Prospektus.

No.	Ticker	Name		
1.	ADRO	Adaro Energy Tbk		
2.	ANTM	Aneka Tambang (Persero) Tbk		
3.	ASII	Astra International Tbk		
4.	BBCA	Bank Central Asia Tbk		
5.	BBNI	Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk		
6.	BBRI	Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk		
7.	BBTN	Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk		
8.	BMRI	Bank Mandiri (Persero) Tbk		
9.	BMTR	Global Mediacom Tbk		
10.	BRPT	Barito Pacific Tbk		
11.	BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk		
12.	GGRM	Gudang Garam Tbk		
13.	HMSP	H. M. Sampoerna Tbk		
14.	ICBP	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk		
15.	INDF	Indofood Sukses Makmur Tbk		
16.	INTP	Indocement Tunggal Prakasa Tbk		
17.	JSMR	Jasa Marga (Persero) Tbk		
18.	KLBF	Kalbe Farma Tbk		
19.	LPKR	Lippo Karawaci Tbk		
20.	LPPF	Matahari Department Store Tbk		
21.	PGAS	Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk		
22.	PTPP	PP (Persero) Tbk		
23.	PWON	Pakuwon Jati Tbk		
24.	SMGR	Semen Indonesia (Persero) Tbk		
25.	SRIL	Sri Rejeki Isman Tbk		
26.	SSMS	Sawit Sumbermas Sarana Tbk		
27.	TLKM	Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk		
28.	UNTR	United Tractors Tbk		
29.	UNVR	Unilever Indonesia Tbk		
30.	WSKT	Waskita Karya (Persero) Tbk		

Daftar tersebut diatas dapat berubah sesuai pertimbangan terbaik Manajer Investasi dengan tetap tunduk pada kebijakan investasi. Pemegang Unit Penyertaan dapat melihat Daftar Saham pada website Bursa Efek Indonesia yaitu www.idx.co.id.

Laporan keuangan Beserta Laporan Auditor Independen Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

Financial statements
With Independent Auditors' Report
As of December 31, 2020 and
For the year then ended

Daftar Isi Table of Contents

	Halaman Page	
Surat Pernyataan Manajer Investasi dan Bank Kustodian		Investment Manager and Custodian Bank Statements
Laporan auditor independen	i - ii	Independent auditors' report
Laporan posisi keuangan	1	Statement of financial position
Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain	2	Statement of profit or loss and other comprehensive income
Laporan perubahan aset bersih	3	Statements of changes in net assets
Laporan arus kas	4	Statement of cash flows
Catatan atas laporan keuangan	5 - 40	Notes to the financial statements

# Panin Asset Management

Values Come First

#### **Head Office**

Bursa Efek Indonesia Tower 2 Suite 1104 Tel: 1500 726 Fax: (021) 515 0601 Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53 Email: cs@panin-am.co.id Jakarta Selatan 12190

Website: www.panin-am.co.id

# SURAT PERNYATAAN MANAJER INVESTASI DAN BANK KUSTODIAN

TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2020

#### INVESTMENT MANAGER AND CUSTODIAN BANK STATEMENT LETTER REGARDING

THE RESPONSIBILITY FOR FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2020

REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30

#### REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Kami yang bertanda tangan dibawah ini :

# DINAMIS

# We the undersigned:

Manajer Investasi

1. Nama : Ridwan Soetedja

: Gd. BEI Tower II Alamat Kantor

Lt. 11 Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53 Jakarta Selatan 12190

Nomor Telepon : 021-2965 4200 Jabatan : President Director 1. Name : Ridwan Soetedja

Kav.52-53

Telephone Number : 021-2965 4200 Title

#### Bank Kustodian

1. Nama : Lie Liana Leonita

Alamat Kantor : Landmark Pluit Lt. 6 J1. Pluit Selatan Raya No 2,

Penjaringan, Jakarta Utara 14440, Indonesia Alamat Domisili / : Kp. Babakan, RT/RW

sesuai KTP Atau 001/002, Kartu Identitas Mustikasari, Mustika Jaya

Nomor Telepon : 021 - 23588665

Jabatan : Vice President

Alamat Kantor : Landmark Pluit Lt. 6 J1. Pluit Selatan Raya No 2,

: Hardi Suhardi

Penjaringan, Jakarta Utara 14440, Indonesia

Alamat Domisili / : Jl Tali VII, RT/RW 007/009, Kota Bambu Selatan,

Palmerah

sesuai KTP Atau Kartu Identitas

2. Nama

Investment Manager

: Gd. BEI Tower II Office Addres Lt.11 Jl. Jend. Sudirman

Jakarta Selatan 12190

: President Director

# Custodian Bank

Office Addres

Title

2. Name

1. Name : Lie Liana Leonita

> : Landmark Phiit Lt. 6 Jl. Pluit Selatan Raya No 2,

Penjaringan, Utara 14440, Indonesia

Residence address / : Kp. Babakan, RT/RW according to KTP or 001/002, Other Identity Cards Mustikasari, Mustika Jaya

Telephone Number : 021 - 23588665 : Vice President

: Hardi Suhardi

Office Addres : Landmark Phit Lt. 6 Jl.

Pluit Selatan Raya No 2, Penjaringan, Jakarta Utara 14440, Indonesia

Residence address / : Jl Tali VII, RT/RW 007/009. Kota Bambu Selatan,

Palmerah according to KTP or

Other Identity Cards

Nomor Telepon : 021 - 23588665 Telephone Number : 021 - 23588665

Jabatan : Assistant Vice President Title : Assistant Vice President

# **Panin** Asset Management

Values Come First

#### **Head Office**

Jl. Jend. Sudirman Kay. 52-53 Jakarta Selatan 12190

Bursa Efek Indonesia Tower 2 Suite 1104 Tel: 1500 726 Fax: (021) 515 0601 Email: cs@panin-am.co.id Website: www.panin-am.co.id

# Menyatakan bahwa:

- 1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian Laporan Keuangan Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis.
- 2. Laporan Keuangan Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.
- 3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis telah dimuat secara lengkap dan benar.
  - b. Laporan Keuangan Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis tidak mengandung informasi dan fakta material yang tidak benar dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material.
- 4. Kami bertanggungjawab atas sistem pengendalian intern dalam Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis.
- 5. Kami bertanggung jawab atas laporan keuangan sesuai dengan tugas dan tanggung jawab masingmasing pihak sebagaimana tersebut dalam Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Declare that :

- 1. We are responsible for the preparation and presentation of the Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis Financial Statements.
- 2. Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis Financial Report has been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.
- 3. a. All information in the Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis financial report has been completely and correctly loaded.
  - b. Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis Financial Report does not contain false material information and facts and does not omit material information or facts.
- 4. We are responsible for the internal control system in the Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis.
- 5. We are responsible for the financial statements in accordance with the duties and responsibilities of each party as stated in the Mutual Funds Collective Investment Contract. This statement was made with actual.

This statement has been made truthfully.

Jakarta, 22 Januari 2021

#### Manajer Investasi

Ridwan Soetedja President Director Bank Kustodian

Vice President

Assistant Vice President

# dbsd&a

Doli, Bambang, Sulistiyanto, Dadang & Ali

Registered Public Accountants License No.: 140/KM.1/2013

Branch Office:

Jl. Raya Kalimalang Blok E - No. 4F Duren Sawit, Jakarta Timur 13440 - Indonesia Phone : (62-21) 8611 845, 8611 847

Fax. : (62-21) 8611 708
E-mail : corporate@kapdbs.co.id

No. 00139/3.0266/AU.1/09/0408-2/1/I/2021

No. 00139/3.0266/AU.1/09/0408-2/1/I/2021

#### Laporan Auditor Independen

Pemegang Unit Penyertaan, Manajer Investasi dan Bank Kustodian

#### Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis

Kami telah mengaudit laporan keuangan Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis ("Reksa Dana") terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2020, serta laporan laba-rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan aset bersih dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

### 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, balk yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

#### **Tanggung Jawab Auditor**

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini atas laporan keuangan tersebut berdasarkan audit kami. Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami untuk mematuhi ketentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan tersebut bebas dari kesalahan penyajian materiai.

# Independent Auditor's Report

The Unitholders, Investment Manager and Custodian Bank

BKR

with offices throughout the World

An independent member of BKR International.

#### Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis

We have audited the accompanying financial statements of Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis ("Mutual Funds"), which comprise the statement of financial position as of December 31, 2020 and the statements of profit or loss and other comprehensive income, statements of changes in net assets and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

# Responsibility of Investment Manager and Custodian Bank for the Financial Statements

Investments Manager and Custodian Bank are responsible for the preparation and fair presentation of such financial statements in accordance with indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as Investments Manager and Custodian Bank determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

#### Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on such financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether such financial statements are free from material misstatement.

#### Tanggung Jawab Auditor (lanjutan)

Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan auditor. termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyaiian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan penilaian risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan reksa dana untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektivitasan pengendalian internal reksa dana. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajaran estimasi akuntansi yang dibuat oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian, serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan secara keseluruhan.

Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

#### Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis tanggal 31 Desember 2020, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

#### Auditor's Responsibility (continued)

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditors consider internal control relevant to the mutual fund's preparation and fair presentation of the financial statements 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. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by Investment Manager and Custodian Bank, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

### Opinion

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis as of December 31, 2020 and its financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Doli, Bambang, Sulistiyanto, Dadang & Ali

Co Julis trypack

<u>Drs. Bambang Sulistiyanto, Ak., MBA., CPA.</u> Surat Ijin Akuntan Publik No. AP.0408/License of Public Accountant No. AP.0408

22 Januari 2021/ January 22, 2021



#### REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS Laporan posisi keuangan

REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Statement of financial position
As of December 31, 2020

(Expressed in rupiah)

Tax payable

Other payable

Total liabilities

Net assets value

Total increase (decrease)

Transaction with holders of

participation units

participation units

per participation units

Total net assets value

Total outstanding

Net assets value

net asset value

Tanggal 31 Desember 2020

(Dalam rupiah)

Utang pajak

Utang lain-lain

Jumlah liabilitas

Nilai aset bersih

Jumlah kenaikan (penurunan)

Transaksi dengan pemegang

nilai aset bersih

unit penyertaan

Jumlah nilai aset bersih

Jumlah unit penyertaan

per unit penyertaan

yang beredar

Nilai aset bersih

Catatan/ Notes 2020 2019 Aset Assets Portofolio efek Securities portfolios Efek ekuitas (Biaya perolehan Equity securities (acquisition sebesar Rp 11.592,193,075 cost of Rp 11.592.193.075 dan Rp 11.892.469.129 pada and Rp 11.892.469.129 as of 31 Desember 2020 dan December 31, 2020 and 2019). 2c.3.4 11.402.739.900 12.407.312.050 2019). 2d,3,5 148.362.196 Kas 127.639.193 Cash Piutang lain-lain 2c.3.6 2.136.965 Other receivable Pajak dibayar dimuka 19.969.591 2,863,569 2g,7 Prepaid tax 11.573.208.652 12.537.814.812 Jumlah aset Total assets Liabilitas Liabilities Rehan akrual 87 330 884 2c.3.8 61 758 331 Accrued expenses

200,000

87.530.884

(476,464,471)

11.962.142.239

11.485.677.768

23.000.000,0000

499,3773

205.982

924.000

62.888.313

629.303.415

11.845.623.084

12.474.926.499

23,000,000,0000

542,3881

2g,17a

2c,3,9

10

2h

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

The accompanying notes from an integral part of these financial statements

### REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020

REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS Statement of profit or loss and other comprehensive income For the year ended December 31, 2020

(Dalam rupiah)				(Expressed in rupiah)
	Catatan/ Notes	2020	2019	
Pendapatan				Income
Pendapatan investasi				Investment income
Pendapatan dividen	2e,11	361.305.445	96.521.292	Dividend income
Keuntungan (kerugian) investasi yang telah direalisasi bersih	2e,12	(472.030.580)	172.302.839	Net realized gain (loss) on invesments
Keuntungan (kerugian) investasi	20,12	(472.030.300)	1/2.302.03/	Net unrealized gain (loss)
yang belum direalisasi bersih	2e,13	(704.296.095)	514.842.921	on invesments
Jumlah pendapatan investasi	_	(815.021.230)	783.667.052	Total investment income
Pendapatan lainnya				Other income
Lain-lain		2.489.601	1.172.845	Others
Jumlah pendapatan	_	(812.531.629)	784.839.897	Total income
Beban				Expenses
Beban investasi				Investment expenses
Pengelolaan investasi	2e,14	89.497.300	48.085.391	Management fees
Kustodian	2e,15	17.899.460	9.607.038	Custodian fees
Lain-lain Jumlah beban investasi	2e,16	150.388.747	85.994.859	Other expenses
		257.785.507	143.687.288	Total investment expenses
Beban lainnya		407.020	224.5(0	Other expenses
Lain-lain	_	497.920	234.569	Others
Jumlah beban	_	258.283.427	143.921.857	Total expenses
Laba (rugi) sebelum pajak		(1.070.815.056)	640.918.040	Profit (loss) before tax
Pajak penghasilan	2g,17c	(34.952.830)	(11.614.625)	Income taxes
T. 1 ( 2) ( 1 1 1 1 1	_	(1 105 7(7 00()	629.303.415	Profit (loss) for the current
Laba (rugi) tahun berjalan	_	(1.105.767.886)	029.303.415	year
Penghasilan komprehensif lain				Other comprehensive income
Pos-pos yang tidak akan direklasifik	asi			Account that will not be
ke laba rugi		-		reclassified to profit or loss
Pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi				Account that will be reclassified to profit or loss
Jumlah penghasilan komprehensil	<del>-</del>			Total comprehensive income
tahun berjalan		(1.105.767.886)	629.303.415	for the current year

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

The accompanying notes from an integral part of these financial statements

Laporan perubahan aset bersih

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020

#### REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Statement of changes in net assets For the year ended December 31, 2020

(Dalam rupiah) (Expressed in rupiah)

	Transaksi dengan pemegang unit penyertaan/ Transaction with unit holders	Jumlah kenaikan/ penurunan Nilai aset bersih/ Total increase/ decrease of Net assets value	Jumlah nilai aset bersih/ Total Net assets value	
Saldo per 13 Mei 2019		-	-	Balance as of May 13, 2019
Perubahan aset bersih pada tahun 2019				Changes in net assets in 2019
Penghasilan komprehensif tahun berjalan		629.303.415	629.303.415	Comprehensif income for the year
Transaksi dengan pemegang unit penyertaan				Transaction with unit holders Subscriptions of
Penjualan unit penyertaan Perolehan kembali	14.347.547.191	-	14.347.547.191	participation units Redemption of
unit penyertaan Distribusi kepada pemegang unit penyertaan	(2.501.924.107)		(2.501.924.107)	participation units Distributed to holders of participation units
Saldo per 31 Desember 2019	11.845.623.084	629.303.415	12.474.926.499	Balance as of December 31, 2019
Perubahan aset bersih pada tahun 2020				Changes in net assets in 2020
Penghasilan komprehensif tahun berjalan		(1.105.767.886)	(1.105.767.886)	Comprehensif income for the year
Transaksi dengan pemegang unit penyertaan				Transaction with unit holders Subscriptions of
Penjualan unit penyertaan Perolehan kembali	572.356.159	ė	572.356.159	participation units  Redemption of
unit penyertaan	(455.837.004)		(455.837.004)	participation units
Distribusi kepada pemegang unit penyertaan				Distributed to holders of participation units
Saldo per 31 Desember 2020	11.962.142.239	(476.464.471)	11.485.677.768	Balance as of December 31, 2020

### REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS Laporan arus kas

Laporan arus kas Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020

### REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS Statement of cash flows

For the year ended December 31, 2020

(Dalam rupiah)

(Expressed in rupiah)

2020	2019	
		Cash flows from operating activities
2.489.601	1.172.845	Interest income
361.305.445	96.521.292	Dividend income
(287.836.673)	(95.511.738)	Operating expense paid
75.958.373	2.182.399	Net cash provided by operating activities
		Cash flows from investments activities
(171.754.525)	(11.720.166.290)	Net purchase and sale of securities portfolio
(171.754.525)	(11.720.166.290)	Net cash used in investment activities
		Cash flows from financing activities
572,356,159	14.347.547.191	Subscriptions of invesment units
(455.837.004)	(2.501.924.107)	Redemption of invesment units
116.519.155	11.845.623.084	Net cash provided by financing activities
20.723.003	127.639.193	Net increase in cash and cash equivalents
127.639.193	-	Cash and cash equivalents at beginning of year
148.362.196	127.639.193	Cash and cash equivalents at end of year
	2.489,601 361.305.445 (287.836.673) 75.958.373 (171.754.525) (171.754.525) 572.356.159 (455.837.004) 116.519.155 20.723.003	2.489.601 1.172.845 361.305.445 96.521.292 (287.836.673) (95.511.738)  75.988.373 2.182.399  (171.754.525) (11.720.166.290)  (171.754.525) (11.720.166.290)  572.356.159 14.347.547.191 (455.837.004) (2.501.924.107)  116.519.155 11.845.623.084  20.723.003 127.639.193

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan The accompanying notes from an integral part of these financial statements

Catatan atas laporan keuangan

Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

# REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

(Dalam rupiah)

(Expressed in rupiah)

#### 1. Umum

Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK) yang didirikan berdasarkan Undang-Undang Pasar Modal No. 8 tahun 1995 tentang Pasar Modal dan Peraturan Otoritas Jasa Ketangan No. 23 POJIK.04 2016 tanggal 13 Juni 2016 tentang Pedoman Pengelolaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif jo Peraturan Otoritas Jasa Ketangan No. 23 POJIK.04/2020 tanggal 9 Januari 2020 tentang Pedoman Pengelolaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis antara PT Panin Asset Management sebagai Manajer Investasi dan PT Bank Central Asia Tbk., Alakarta sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam Akta No. 89 Tanggal 28 Desember 2018 dihadapan Emmyra Fauzia Kariana, SH., M.Kn., Notaris di Jakarta.

Tanggal efektif pencatatan Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis adalah 13 Mei 2019. Sesuai Kontrak Investasi Kolektif, tahun buku Reksa Dana mencakup periode dari tanggal 1 Januari dan berakhir pada tanggal 31 Desember.

Sesuai dengan pasal 4 dari Akta tersebut diatas, Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis bertujuan untuk memberikan hasil investasi setara dengan kinerja Indeks IDX30.

Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis akan berinwestasi dengan komposisi portofolio investasi 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/atau diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia yang bersad dari umpulan Efek yang terdaffar di Indeks IDX30; dan minimum 0% (nol persen) dan maksimum 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aset Bersih pada efek bersifat utang yang diperdagangkan di Indonesia dan/atau instrumen pasar uang dalam negeri yang mempunyai jatuh tempo tidak lebih dari (satu) tahun dan/atau deposito; sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

#### 1. General

Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis is an open-ended mutual funds formed under a Collective Investment Contract based on Capital Market Law No. 8/1995 and the Financial Services Authority Regulation 0.23/POJK.04/2016 June 13, 2016 concerning Management Guidelines of Mutual Fund Under Collective Investment Contract jo Rules of the Financial Services Authority No.2/POJK.04/2020 dated January 9, 2020 about Management Guideline for Mutual Fund Under Limited Investment Collective Investment Contract

The Collective Investment Contract Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis between PT Panin Asset Management as the Investment Manager and PT Bank Central Asia Tok, Jakarta as the Custodian Bank is documented in deed No. 89 dated December 28, 2018 in front Emmyra Faucia Kariana, SH., M.Kn., Notary in Jakarta.

The effective date of Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis is May 13, 2019. According to Collective Investment Contract the accounting period of mutual fund is from January 1 until December 31.

According to article 4 notarial deed mentioned above, Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis aims to provide investment returns equivalent to IDX30 Index performance.

Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis will be invested with the composition of investment portfolio of a minimum 80% (eighty percent) and a maximum 100% (one hundred percent) of Net Asset Value in equity securities issued by corporations offered through a Public Offering and/or traded on the Indonesia Stock Exchange originating from a collection of Securities isted on the IDX30 Index; and a minimum of 0% (zero percent) and a maximum of 20% (twenty percent) of the Net Asset Value in debt securities traded in Indonesia and/or money market instruments in the country that have a maturity of not more than 1 (one) year and/or deposits; in accordance with the prevailing laws and regulations in Indonesia.

Catatan atas laporan keuangan

Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

# REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

(Expressed in rupiah)

# (Dalam rupiah) 1. Umum (lanjutan)

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

Berdasarkan pembaharuan prospektus, susunan ketua dan anggota dari Komite Investasi dan Tim Pengelola Investasi 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 : Nadia Henrietta

#### 2. Ikhtisar kebijakan akuntansi

#### a. Dasar penyajian laporan keuangan

Laporan keuangan telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, meliputi pernyatan dan interpretasi yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK-IAI) dan peraturan regulator pasar modal serta Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Republik Indonesia No. 14/SEOJK.04/2020 tentang pedoman perlakuan akuntansi produk investasi berbentuk kontrak investasi kolektif tanggal 8 Juli 2020 yang berlaku setelah tanggal 1 Januari 2020.

#### 1. General (continued)

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

Based on the prospectus renewal, the composition of the chairman and members of the Investment Committee and the Investment Management Team are as follows:

#### Investment Committee

Chairman : Mu'min Ali Gunawan

Member : Aries Liman, Kun Mawira,
Rudiyanto, Li Kwong Wing

#### Investment manager

Chairman : Winston S.A. Sual Member : Nadia Henrietta

#### 2. Summary of significant accounting policies

#### a. Basis of preparation of financial statement

The financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards which include statements and interpretations issued by the Indonesian Institute of Accountants (DSAK-IAI) Financial Accounting Standards Board and capital market regulatory regulations as well as Circular of the Financial Services Authority of the Republic of Indonesia No. 14/SEOJK.04/2020 concerning guidelines for the accounting treatment of investment products in the form of collective investment contracts dated July 8, 2020 which takes effect after January 1, 2020.

Catatan atas laporan keuangan

Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

(Dalam rupiah)

(Expressed in rupiah)

#### 2. Ikhtisar kebijakan akuntansi (lanjutan)

#### a. Dasar penyajian laporan keuangan (lanjutan)

Dasar penyusunan laporan kecuali untuk laporan perubahan aset bersih, adalah dasar akrual. Mata uang pelaporan yang digunakan untuk penyusunan laporan keuangan Reksa Dana adalah mata uang Rupiah (Rp). Laporan keuangan tersebut disusun berdasarkan nilai historis, kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengakuan lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut.

#### b. Nilai aset bersih per unit penyertaan

Nilai aset bersih per unit penyertaan dihitung dengan cara membagi aset bersih Reksa Dana dengan jumlah unit penyertaan yang beredar. Nilai aset bersih dihitung pada setiap hari bursa berdasarkan nilai wajar dari aset dan liabilitas.

#### c. Aset dan liabilitas keuangan

Reksa Dana menerapkan persyaratan klasifikasi dan pengukuran untuk instrumen keuangan berdasarkan PSAK 71 "instrumen Keuangan" untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020. Periode komparatif 2019 tidak disajikan kembali, dan persyaratan berdasarkan PSAK 55 "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran" telah diterapkan. Perubahan-perubahan utama adalah pada persyaratan klasifikasi dan penurunan nilai.

Aset keuangan Reksa Dana terdiri dari kas, portofolio efek dan tagihan lainnya.

Liabilitas keuangan Reksa Dana terdiri dari beban yang masih harus dibayar dan liabilitas lain-lain.

#### 2. Summary of significant accounting policies (continued)

# a. Basis of preparation of financial statement (continued)

Preparation of report based on accrual except for Statements of Cash flow. Currency that was use in preparation the Mutual Funds Financial statements is Indonesian rupiah (Rp). Those report based on historical cost, except for several accounts based on other recognition which are explained in each accounting policies for each accounts.

#### b. Net assets value per investment unit

Net Assets Value per unit holder were calculated by dividing Mutual Funds Net Assets with outstanding unit holder amount. Net Assets Value is calculated daily based on fair value of assets and liabilities.

#### c. Financial assets and liabilities

Mutual Funds apply classification and measurement requirements for financial instruments based on PSAK 71 "Financial Instruments" for the year ended December 31, 2020. The 2019 comparative period is not restated, and the requirements under PSAK 55 "Financial Instruments: Recognition and Measurement" have been applied. The main changes are in the classification and impairment requirements.

Mutual Fund financial assets consist of cash, securities portfolios and other receivables.

Mutual Fund financial liabilities consist of accrued expenses and other liabilities.

Catatan atas laporan keuangan

Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

## REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

(Expressed in rupiah)

### (Dalam rupiah)

### 2. Ikhtisar kebijakan akuntansi (lanjutan)

- c. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)
  - (i) Klasifikasi

### Kebijakan akuntansi yang berlaku sejak 1 Januari 2020

Reksa Dana mengklasifikasikan aset keuangannya berdasarkan kategori sebagai berikut pada saat pengakuan awal:

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

Aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi jika memenuhi kondisi sebagai 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 dari jumlah pokok terutane.

Aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain jika memenuhi kondisi sebagai berikut:

- Aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk mendapatkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan;dan
- Persyaratan kontraktual dari aset keuangan tersebut memberikan hak pada tanggal tertentu atas arus kas yang diperoleh semata dari pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang.

### 2. Summary of significant accounting policies (continued)

- c. Financial assets and liabilities (continued)
- (i) Classification

## Accounting policy in effect from January 1, 2020

Mutual Fund classifies its financial assets according to the following categories at initial recognition:

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

Financial assets are measured at amortized cost if the following conditions are met:

- Financial assets are managed in a business model that aims to hold financial assets in order to obtain contractual cash flows; and
- The contractual terms of the financial asset provide a right on a specific date to the cash flows derived solely from the payment of principal and interest on the principal amount outstanding.

Financial assets are measured at fair value through other comprehensive income if the following conditions are met:

- Financial assets are managed in a business model that aims to collect contractual cash flows and sell financial assets; and
- The contractual terms of the financial asset provide a right on a specific date to the cash flows derived solely from the payment of principal and interest on the principal amount outstanding.

Catatan atas laporan keuangan

Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

## REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

(Expressed in rupiah)

### (Dalam rupiah)

### 2. Ikhtisar kebijakan akuntansi (lanjutan)

### c. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

#### (i) Klasifikasi (lanjutan)

### Kebijakan akuntansi yang berlaku sejak 1 Januari 2020 (lanjutan)

Aset keuangan lainnya yang tidak memenuhi persyaratan untuk diklasifikasikan sebagai diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain, diklasifikasikan sebagai diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Saat pengakuan awal Reksa Dana dapat membuat penetapan yang tidak dapat dibatalkan untuk mengukur aset yang memenuhi persyaratan untuk diukur pada biaya perolehan diamortissai atau iniat wajar melalui laba rugi, apabila penetapan tersebut mengeliminasi atau secara signifikan mengurangi inkonsistensi pengukuran atau pengakuan (kadang disebut sebagai "accounting mismatch").

Pada saat pengakuan awal, Reksa Dana dapat membuat pilihan yang tidak dapat dibatalkan untuk menyajikan instrumen ekuitas yang bukan dimiliki untuk di perdagangkan pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

### Penilaian model hisnis

Model bisnis ditentukan pada level yang mencerminkan bagaimana kelompok aset keuangan dikelola bersama-sama untuk mencapai tujuan bisnis tertentu.

Penilaian model bisnis dilakukan dengan mempertimbangkan, tetapi tidak terbatas pada, hal-hal berikut:

 Bagaimana kinerja dari model bisnis dan aset keuangan yang dimiliki dalam model bisnis dievaluasi dan dilaporkan kepada personil manajemen kunci Reksa Dana;

### 2. Summary of significant accounting policies (continued)

### c. Financial assets and liabilities (continued)

### (i) Classification (continuded)

## Accounting policy in effect from January 1, 2020 (continued)

Other financial assets that do not qualify for the classification as measured at amortized cost or fair value through other comprehensive income are classified as measured at fair value through profit or loss.

At initial recognition, an Mutual Fund may make an irrevocable determination to measure an asset that meets the requirements to be measured at amortized cost or fair value through other comprehensive income at fair value through profit or loss, if that determination eliminates or significantly reduces measurement or recognition inconsistencies. (sometimes referred to as "accounting mismatch").

Upon initial recognition, an Mutual Fund can make an irrevocable choice to present equity instruments that are not owned for trading at fair value through other comprehensive income.

### Business model assessment

The business model is defined at a level that reflects how groups of financial assets are managed together to achieve specific business objectives.

The business model assessment is carried out by considering, but not limited to, the following:

 How is the performance of the business model and financial assets held in the business model evaluated and reported to key management personnel of the Mutual Fund;

Catatan atas laporan keuangan

Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

### REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

(Dalam rupiah) (Expressed in rupiah)

### 2. Ikhtisar kebijakan akuntansi (lanjutan)

- c. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)
  - (i) Klasifikasi (lanjutan)

### Kebijakan akuntansi yang berlaku sejak 1 Januari 2020 (lanjutan)

### Penilaian model bisnis (lanjutan)

- Apakah risiko yang memengaruhi kinerja dari model bisnis (termasuk aset keuangan yang dimiliki dalam model bisnis) dan khususnya bagaimana cara aset keuangan tersebut dikelola; dan
- Bagaimana penilaian kinerja pengelola aset keuangan (sebagai contoh, apakah penilaian kinerja berdasarkan nilai wajar dari aset yang dikelola atau arus kas kontraktual yang diperoleh).

Aset keuangan yang dimiliki untuk diperdagangkan dan penilaian kinerja berdasarkan nilai wajar diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

# Penilaian mengenai arus kas kontraktual yang diperoleh semata dari pembayaran pokok dan bunga.

Untuk tujuan penilaian ini, pokok didefinisikan sebagai nilai wajar dari aset keuangan pada saat pengakuan awal. Bunga didefinisikan sebagai imbalan untuk nilai waktu atas uang dan risiko kredit terkait juuah pokok terutang pada periode waktu tertentu dan juga risiko dan biaya peminjaman standar, dan juga marjin laba.

Penilaian mengenai arus kas kontraktual yang diperoleh semata dari pembayaran pokok dan bunga dilakukan dengan mempertimbangkan persyaratan kontraktual, termasuk apakah aset keuangan mengandung persyaratan kontraktual yang dapat merubah waktu atau jumlah arus kas kontraktual

### 2. Summary of significant accounting policies (continued)

- c. Financial assets and liabilities (continued)
  - (i) Classification (continuded)

## Accounting policy in effect from January 1, 2020 (continued)

### Business model assessment (continued)

- 2). What are the risks that affect the performance of the business model (including financial assets held in the business model) and specifically how those financial assets are managed; and
- How is the performance of the manager of financial assets assessed (for example, whether the performance assessment is based on the fair value of assets under management or contractual cash flows obtained).

Financial assets held for trading and performance assessment based on fair value are measured at fair value through profit or loss.

### An assessment of the contractual cash flows derived solely from payments of principal and interest.

For the purposes of this valuation, principal is defined as the fair value of the financial asset at initial recognition. Interest is defined as the consideration for the time value of money and credit risk related to the principal amount owed in a specific period of time as well as the risk and cost of standard borrowing, as well as a profit margin.

The assessment of contractual cash flows derived solely from payments of principal and interest is made by considering contractual terms, including whether the financial asset contains contractual terms that change the timing or amount of the contractual cash flows.

Catatan atas laporan keuangan Tanagal 31 December 2020 dan

Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

## REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and

For the year then ended

(Expressed in rupiah)

### (Dalam rupiah)

### 2. Ikhtisar kebijakan akuntansi (lanjutan)

### c. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

### (i) Klasifikasi (lanjutan)

Kebijakan akuntansi yang berlaku sejak 1 Januari 2020 (lanjutan)

Penilaian mengenai arus kas kontraktual yang diperoleh semata dari pembayaran pokok dan bunga (lanjutan)

Dalam melakukan penilaian, Reksa Dana mempertimbangkan:

- Peristiwa kontijensi yang akan mengubah waktu atau jumlah arus kas kontraktual;
- b. Fitur leverage;
- Persyaratan pembayaran dimuka dan perpanjangan kontraktual;
- d. Persyaratan mengenai klaim yang terbatas atas arus kas yang berasal dari aset spesifik; dan
- Fitur yang dapat merubah nilai waktu dari elemen uang.

### (ii) Pengukuhan setelah pengakuan awal

Aset keuangan dalam kelompok yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain dan aset keuangan dan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajarmya. Aset keuangan dan liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

### (iii) Penghentian pengakuan

Akumulasi keuntungan / kerugian yang diakui pada penghasilan komprehensif lain terkait pilihan Reksa Dana untuk menyajikan instrumen ekuitas yang bukan dimiliki untuk di perdagangkan pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain, tidak diakui dalam laba rugi pada saat penghentian pengakuan.

### 2. Summary of significant accounting policies (continued)

### c. Financial assets and liabilities (continued)

### (i) Classification (continuded)

Accounting policy in effect from January 1, 2020 (continued)

An assessment of the contractual cash flows derived solely from payments of principal and interest (continued)

In conducting an assessment, Mutual Funds consider:

- Contingent events that will change the timing or amount of the contractual cash flows;
- b. Leverage features;
- c. Advance payment terms and contractual extensions;
- Requirements regarding claims that are limited to cash flows from specific assets; and
- e. Features that can change the time value of the money element.

### (ii) Confirmation after initial recognition

Financial assets carried out at fair value through other comprehensive income and financial assets and financial liabilities at fair value. Financial assets and financial liabilities measured at amortized cost are measured at amortized cost using the effective interest method.

### (iii) Withdrawal of recognition

Accumulated gain / loss that is recognized in other comprehensive income related to the choice of the Minual Fund to present an equity instrument that is not owned for trading at fair value through other comprehensive income, is not recognized in profit or loss upon derecognition.

## Catatan atas laporan keuangan

Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

### REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

#### (Dalam rupiah)

(Expressed in rupiah)

### 2. Ikhtisar kebijakan akuntansi (lanjutan)

### c. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

### (iv) Reklasifikasi

Reksa Dana mereklasifikasi aset keuangan jika dan hanya jika, model bisnis untuk pengelolaan aset keuangan berubah.

### Kebijakan akuntansi yang berlaku sebelum 1 Januari 2020

#### c.1. Aset keuangan

Seluruh aset keuangan diakui dan dihentikan pengakuannya pada tanggal diperdagangkan dimana pembelian dan penjualan aset keuangan berdasarkan kontrak yang mensyaratkan penyerahan aset dalam kurun waktu yang ditapkan oleh kebiasaan pasar yang berlaku, dan awalnya diukur sebesar nilai wajar ditambah biaya transaksi, kecuali untuk aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, yang awalnya diukur sebesar nilai wajar.

### c.1. Aset keuangan

Aset keuangan diklasifikasi dalam kategori aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, dimiliki hingga jatuh tempo, pinjaman dan piutang. Pengklasifikasian ini tergantung pada sifat dan tujuan aset keuangan dan ditetapkan pada saat pengakuan awal.

### c.1.1. Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi

Aset keuangan diklasifikasi dalam aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, jika aset keuangan sebagai kelompok diperdagangkan atau pada saat pengakuan awal ditetapkan untuk diukur pada aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

### 2. Summary of significant accounting policies (continued)

### c. Financial assets and liabilities (continued)

### (iv) Reclassification

Mutual Funds reclassify financial assets if, and only if, the business model for managing financial assets changes.

### Accounting policy in effect before January 1, 2020

### c.1. Financial assets

All financial asset are recognized at the date of trading in which purchase and sale of financial trading in which purchase and sale of financial requirement that asset transfer during the time determined by current market ruled, but in the beginning it measured as fair value added by transaction expenses, except for financial asset which measured at fair value through profit and loss statements, which is in the beginning were measured as fair value.

### c.1. Financial assets

Financial asset are classified in financial asset category which is measured by financial aset at fair value through profit and loss, Held to maturity and loans and receivable. This classification depends characteristic and goal of financial asset and determined at the beginning of recognition.

### c.1.1. Financial asset measured at fair value through profit and loss statement

Financial assets are classified in financial asset at fair value through profit and loss, if financial assets as trading group or at the beginning recognation determined to be measure on financial asset at fair value through profit and loss.

### Catatan atas laporan keuangan Tanggal 31 Desember 2020 dan

Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

## REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

(Dalam rupiah)

(Expressed in rupiah)

- 2. Ikhtisar kebijakan akuntansi (lanjutan)
  - c. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)
    - c.1. Aset keuangan (lanjutan)

### c.1.1. Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi (lanjutan)

Aset keuangan diklasifikasi sebagai kelompok diperdagangkan, jika :

- Diperoleh atau dimiliki terutama untuk tujuan dijual kembali dalam waktu dekat
- Merupakan bagian dari portofolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola bersama dan terdapat bukti mengenai pola ambil untung dalam jangka pendek yang terkini.
- Merupakan derivatif yang tidak ditetapkan dan tidak efektif sebagai instrumen lindung nilai.

Aset keuangan selain aset keuangan sebagai kelompok diperdagangkan, dapat ditetapkan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi pada pengakuan awal, jika :

- Penetapan tersebut mengeliminasi atau mengurangi secara signifikan ketidakkonsistenan pengukuran dan pengakuan yang dapat timbul.
- Aset keuangan merupakan bagian dari kelompok aset keuangan atau liabilitas atau keduanya, yang dikelola dan kinerjanya berdasarkan nilai wajar, sesuai dengan dokumentasi manajemen risiko atau strategi investasi Manajer Investasi.
- Merupakan bagian dari kontrak yang mengandung satu atau lebih derivatif melekat, dan memperbolehkan kontrak gabungan (aset atau liabilitas) ditetapkan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

- 2. Summary of significant accounting policies (continued)
  - c. Financial assets and liabilities (continued)
    - c.1. Financial assets (continued)

### c.1.1. Financial asset measured at fair value through profit and loss statement (continued)

Financial assets are classified as trading group, if:

- Acquired or owned mainly for the purposed of redemption in short time; or
- It was a part of a certain portfolio financial instrument which being managed together and there is evidence concerning the pattern of profit taking in current short time.
- It was uncertained derivative and not effective as derivative instrument.

Financial assets despite of financial assets as trading group, can be determined as financial aset at fair value through profit and loss at the beginning recognition, if:

- The Determination eliminated or reduced inconsisten measurement and recognition as significantly occurred
- Financial asset as a part of financial asset group or liabilities or both, that manage and performanced based on fair value, according to management risk documentation or Fund's Management investment strate.
- It was a part of contract which had one or more derivative, and allowed join contract (asset or liabilities) determined as financial aset at fair value through profit and loss.

Catatan atas laporan keuangan Tanggal 31 Desember 2020 dan

Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

(Expressed in rupiah)

### (Dalam rupiah)

- 2. Ikhtisar kebijakan akuntansi (lanjutan)
  - c. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)
    - c.1. Aset keuangan (lanjutan)

### c.1.1. Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi (lanjutan)

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui Japoran laba rugi disijikan sebesar nilai wajar, keuntungan atau kerugian yang timbul diakui dalam Japoran laba rugi. Keuntungan atau kerugian bersih yang diakui dalam Japoran laba rugi mencakup dividen atau bunga yang diperoleh dari aset keuangan. Nilai wajar ditentukan dengan cara seperti dijelaskan pada catatan c.5.

### c.1.2. Pinjaman yang diberikan dan piutang

Kas, portofolio-deposito, piutang bunga dan piutang transaksi efek dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif diklasifikasi sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang, yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif dikurangi penurunan nilai. Bunga diakui dengan menggunakan metode suku bunga efektif, kecuali piutang jangka pendek dimana pengakuan bunga tidak material.

#### c.1.3. Penurunan nilai aset keuangan

Aset keuangan, selain aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, dievaluasi terhadap indikator penurunan nilai pada setiap tanggal laporan keuangan. Aset keuangan diturunkan nilainya bila terdapat bukit obyekifi, sebagai akibat dari satu atau lebih peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset keuangan, dan peristiwa yang merugikan tersebut berdampak pada estimasi arus kas masa depan atas aset keuangan yang dapat diestimasi secara handal.

### 2. Summary of significant accounting policies (continued)

- c. Financial assets and liabilities (continued)
  - c.1. Financial assets (continued)

### c.1.1. Financial asset measured at fair value through profit and loss statement (continued)

Financial statement at fair value through profit and loss present as fair value, gain or loss that occured recognition in profit and loss statement. Net Gain or loss which recognize in profit and loss statement including dividend or interest getting from financial assets. Fair value determine with the way that had been explained in note c.5.

### c.1.2. Loan and receivables

Cash, portfolio-time deposits, interest receivables and security receivables receivables and security receivables transaction with permanent payment or have been determined and not having quotation at active market classified as "loan and receivables", which measurement at amortization at cost by using effective interest rate method less impairment value. Interests are recognized using effective interest rate method, except short term receivables where interest recognition immaterial.

#### c.1.3. Impairment value of financial assets

Financial assets, besides financial assets at fair value through profit and loss, being evaluate to impairment value indicator on each dated of financial assets. Financial assets lowered its value if there are objective evidence, as a result of one or more transaction that occured after recognition at the beginning of financial assets, and that loss transaction effect to cash flow estimation in the future on the financial assets that can reliable estimated.

Catatan atas laporan keuangan Tanggal 31 Desember 2020 dan

Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

## REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

(Dalam rupiah) (Expressed in rupiah)

### 2. Ikhtisar kebijakan akuntansi (lanjutan)

- c. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)
  - c.1. Aset keuangan (lanjutan)

## c.1.3. Penurunan nilai aset keuangan (lanjutan)

Untuk aset keuangan lainnya, bukti obyektif penurunan nilai termasuk sebagai berikut:

- Kesulitan keuangan signifikan yang dialami penerbit atau pihak peminjam;
- Pelanggaran kontrak, seperti terjadinya wanprestasi atau tunggakan pembayaran pokok atau bunga; atau
- Terdapat kemungkinan bahwa pihak peminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan.

Untuk kelompok aset keuangan tertentu, seperti piutang, penurunan nilai aset dicvaluasi secara individual. Bukti obyektif dari penurunan nilai portofolio piutang dapat termasuk pengalaman Reksa Dana atas tertagihnya piutang di masa lalu, peningkatan keterlambatan penerinnaan pembayaran piutang dari rata-rata periode keredit, dan juga pengamatan atas perubahan kondisi ekonomi nasional atau lokal yang berkorelasi dengan default atas piutang.

Untuk aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi, jumlah kerugian penurunan nilai merupakan selisih antara nilai tercatat aset keuangan dengan nilai kini dari estimasi arus kas masa datang yang didiskontokan menggunakan tingkat suku bunga efektif awal dari aset keuangan.

### 2. Summary of significant accounting policies (continued)

- c. Financial assets and liabilities (continued)
  - c.1. Financial assets (continued)

## c.1.3. Impairment value of financial assets (continued)

For other financial assets, objective evidence for impairment value including are as follow:

- Significant financial difficulty that the publisher or lenders have been through; or
- Contract offense, such as default transaction or principal and interest payment arrears; or
- There are possibility that the lender will be declare bankrupt or reorganize of financial.

For a certained group of financial assets, such as receivables, impairment assets value were individually evaluated. Objective evidence from impairment value of portfolio receivables including Mutual Funds experience of collectible receivables in the past, increasing in delay receivables payment from average credit term, and also observed on the changing national nor local economic condition corelation with default of receivables.

For financial assets which is measured the amortized cost, loss amount of impairment value was the different between carrying value of financial assets with current value of cash flow estimation in the future which discounted using beginning effective interest rate from financial assets.

Catatan atas laporan keuangan Tanggal 31 Desember 2020 dan

Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

(Expressed in rupiah)

### (Dalam rupiah)

- 2. Ikhtisar kebijakan akuntansi (lanjutan)
  - c. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)
    - c.1. Aset keuangan (lanjutan)

### c.1.3. Penurunan nilai aset keuangan (lanjutan)

Nilai tercatat aset keuangan tersebut dikurangi dengan kerugian penurunan nilai piutang yang nilai tercatatnya dikurangi melalui penggunaan akun penyisihan piutang. Jika piutang idak tertagih, piutang tersebut dihapuskan melalui akun penyisihan piutang. Pemulihan kemudian dari jumlah yang sebelumnya telah dihapuskan dikreditkan terhadap akun penyisihan. Perubahan nilai tercatat akun penyisihan. Perubahan nilai tercatat akun penyisihan piutang diakui dalam laporan laba rugi.

### c.1.4. Reklasifikasi aset keuangan

Reklasifikasi hanya diperkenankan dalam situasi yang jarang terjadi dan dimana aset tidak lagi dimiliki untuk tujuan dijual dalam jangka pendek. Dalam semua hal, reklasifikasi aset keuangan hanya terbatas pada instrumen utang. Reklasifikasi dicatat sebesar nilai wajar aset keuangan pada tanggal reklasifikasi.

### c.2. Liabilitas keuangan

Liabilitas keuangan yang tidak dimiliki untuk diperdagangkan atau tidak diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, liabilitas keuangan tersebut pada saat pengakuan awal diukur dengan nilai wajar setelah dikurangi dengan biaya transaksi selanjutnya diukur dengan biaya perolehan yang diamotrisasi. Liabilitas keuangan yang termasuk dalam kategori ini utang transaksi efek, utang pembelian kembali unit penyertaan, biaya yang masih harus dibayar dan utang lain-lain.

### 2. Summary of significant accounting policies (continued)

- c. Financial assets and liabilities (continued)
  - c.1. Financial assets (continued)

## c.1.3. Impairment value of financial assets (continued)

Those carrying value of financial assets reduced with directly loss of impairment value on financial assets, except use of the allowance for doubtful accounts. If uncollectible receivables, this accounts will be write off through this accounts will be write off through the columnace for doubtful accounts. Recovery of this amount from being write off before it will be credit to allowance accounts. The changing of carrying value of receivables allowance was recognize in profit and loss statement.

### c.1.4. Reclassification of financial assets

Reclassification only allowed in rare situation where assets were no longer owned for the purposed of resale in a short time. In all transaction, reclassification of financial limited only for liabilities instrument. Reclassification was recorded as financial assets fair value on the dated of reclassification.

### c.2. Financial liabilities

Financial liabilities that are not held for trading or not classified as financial liabilities measured at fair value through profit and loss, those financial liabilities at the beginning recognition measured at fair value net of transaction costs is subsequently measured at amortized cost. Financial liabilities that are included in this category were debt securities transactions, liabilities for redemption of investment units, accrued expenses and other payables.

Catatan atas laporan keuangan Tanggal 31 Desember 2020 dan

Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

### REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

 $Notes\ to\ the\ financial\ statements$ 

As of December 31, 2020 and For the year then ended

(Expressed in rupiah)

(Dalam rupiah)

### 2. Ikhtisar kebijakan akuntansi (lanjutan)

### c. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

### c.3. Metode suku bunga efektif

Metode suku bunga efektif adalah metode yang digunakan untuk menghitung biaya perolehan diamortisasi dari aset dan liabilitas keuangan dan metode untuk mengaloksaikan pendapatan bungabeban bunga selama periode yang relevan. Suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan penerimaan/pembayaran kas di masa datang selama perkiraan umur aset dan liabilitas keuangan, atau, jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat untuk memperoleh nilai tereatat bersih dari aset dan liabilitas keuangan pada saat pengakuan awal.

## c.4. Penghentian pengakuan aset dan liabilitas keuangan

Reksa Dana menghentikan pengakuan aset keuangan jika dan hanya jika hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset berakhir, atau Reksa Dana mentransfer aset keuangan dan secara substansial mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset kepada entitas lain.

Jika Reksa Dana tidak mentransfer serta tidak memiliki secara substansial atas seluruh risiko dan manfaat kepemilikan serta masih mengendalikan aset yang ditransfer, maka Reksa Dana mengakui keterlibatan berkelanjutan atas aset yang ditransfer dan tiabilitas terkait sebesar jumlah yang mungkin harus dibayar. Jika Reksa Dana memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat kepemilikan aset keuangan yang ditransfer, Reksa Dana masih mengakui aset keuangan dan juga mengakui pinjaman yang dijamin sebesar pinjaman yang diterima.

Reksa Dana menghentikan liabilitas keuangan, jika dan hanya jika, liabilitas Reksa Dana telah dilepaskan, dibatalkan atau kadaluarsa.

### 2. Summary of significant accounting policies (continued)

### c. Financial assets and liabilities (continued)

### c.3. Effective interest rate method

Effective interest rate method is a method to calculate the amortized cost from financial liabilities and to allocated interest income/interest expenses during relevant period. Effective interest rate method is interest that exactly discounted estimation from cash revenues/expenses in the future during age estimation of financial assets and liabilities, or more exactly, used in less period to get net carrying value of financial assets and liabilities at the beginning accrued.

## c.4. Enabled recognition of financial assets and liabilities

Mutual Funds enabled recognition of financial assets if and only if contractual right on assets cash flow ending, or Mutual Funds transfered financial assets and as substantial transfered all risk and benefit from assets owner to other entity.

If Mutual Funds was not transfered also do not have ownership substantially on all risk and benefit ownership also controlled assets that being transfered, then Mutual Funds recognized the involvement on assets that has been transfered and liabilities concerning the amount that probably has to be paid. If Mutual Funds as substantial had all risk and benefit of financial assets ownership that have been transfered, Mutual Funds still recognized financial assets and also recognized guarantee loan as of receiving foan amount.

Mutual Funds enabled financial liabilities, if and only if, liabilities of the Funds being released, canceled or expired.

Catatan atas laporan keuangan

Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

## REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

(Dalam rupiah) (Expressed in rupiah)

### 2. Ikhtisar kebijakan akuntansi (lanjutan)

### c. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

### c.5. Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan

Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian dan asumsi sebagai berikut:

- Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan syarat dan kondisi standar dan diperdagangkan di pasar aktif ditentukan dengan mengacu pada harga kuotasi pasar. Untuk aset keuangan, nilai wajar digunakan harga penawaran, sedangkan untuk liabilitas keuangan digunakan harga permintaan.
- Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan lainnya ditentukan sesuai dengan model penentuan harga yang berlaku umum berdasarkan analisis arus kas yang didiskontokan dengan menggunakan harga transaksi pasar kini yang diobservasi dan kuotasi dealer untuk instrumen serupa.
- Jika harga tersebut diatas tidak tersedia, analisis arus kas yang didiskontokan bisa dilakukan dengan menggunakan tingkat bunga pengembalian sesuai dengan durasi instrumen keuanean.

### d. Kas

Kas meliputi kas di bank yang dipergunakan untuk membiayai kegiatan Reksa Dana.

### e. Pendapatan dan beban

Pendapatan bunga dari instrumen pasar uang dan efek utang diakui secara akrual berdasarkan proporsi waktu, nilai nominal dan tingkat bunga yang berlaku.

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 tahun berjalan.

Beban yang berhubungan dengan pengelolaan investasi diakui secara akrual dan harian.

### 2. Summary of significant accounting policies (continued)

### c. Financial assets and liabilities (continued)

#### c.5. Financial assets and liabilities fair value

Financial assets and liabilities fair value was determined by using valuation technic and assumption as follow:

- Financial assets and liabilities fair value with standard requirement and will be trading at active market determined with market quotation price. For financial assets, fair value using supply price, and for financial liabilities using demand price.
- Fair value for other financial assets and liabilities determined according to common practice of certain price model based on cash flow analysis discounted using current market price transaction which is being observed and dealer quotation for the same instrument.
- If the price above not available, cash flow analysis which are discounted can be done by using interest rate return according to financial instrument duration.

### d. Cash

Cash includes cash in bank to fund the Mutual Fund activities.

### e. Revenue and expenses

Interest income from money market instruments and debt securities is accrued based on time proportion, face value and current interest rate.

Unrealized gain (losses) as an effect of increases or decreases in market value (fair value) and realized gain (losses) are reported on statement of profit or loss and other comprehensive income at current year.

Expenses related to investment management is recognized under accrual and daily basis.

Catatan atas laporan keuangan

Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

## REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

(Dalam rupiah) (Expressed in rupiah)

### 2. Ikhtisar kebijakan akuntansi (lanjutan)

### f. Transaksi dengan pihak-pihak yang berelasi

Dalam usahanya, Reksa Dana melakukan transaksi dengan pihak-pihak yang berelasi sebagaimana didefinisikan Pemyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 7 (Revisi 2015) "Pengungkapan pihak pihak berelasi".

Dalam catatan atas laporan keuangan diungkapkan jenis transaksi dan saldo dengan pihak-pihak berelasi.

### g. Pajak penghasilan

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan kenaikan aset bersih dari aktivitas operasi dan 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 komprehensif.

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

Penghasilan utama Reksa Dana, merupakan obyek pajak final dan atau pendapatan tidak kena pajak, sehingga Reksa Dana tidak mengakui aset dan liabilitas pajak tangguhan dari perbedan temporer jumlah tercatat aset dan liabilitas menurut laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas yang berhubungan dengan penghasilan tersebut.

### 2. Summary of significant accounting policies (continued)

### f. Transactions with related parties

The operation, Mutual Fund enters into transactions with related party as defined in Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) No. 7 (Revised 2015)" Related party disclosures."

The notes to the financial statements in disclosures type of transactions and balances with related party.

### g. Income tax

Current tax expenses is determined based on the increase of net assets resulting from operation and taxable for the current year, calculated with tax rate.

Deferred tax assets and liabilities are recognized as a tax consequences for the future period because of the difference between carrying amount of assets and liabilities recorded according to comercial financial statement with assets and liabilities intaution. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary difference which can be deducted, as long as large possibility can be advantaged to reduce taxable income in the future.

Deferred tax is measured by effective or has been substantially effective tax rate on the date of statement of financial position. Deferred tax assets are charged or credited in statements of comprehensive income.

Deferred tax assets and liabilities were presented in statement of financial position based on compensation according to presentation of current tax assets and liabilities.

The main income of Mutual Funds, is the object of a final tax and / or is not taxable income, so that the Mutual Funds does not recognize deferred tax assets and liabilities from temporary differences between carrying amounts of assets and liabilities in commercial fin statements and in taxation calculatin relating to such income.

Catatan atas laporan keuangan

Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

## REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

(Dalam rupiah)

(Expressed in rupiah)

### 2. Ikhtisar kebijakan akuntansi (lanjutan)

### g. Pajak penghasilan (lanjutan)

Pada tanggal 9 Februari 2009, Pemerintah mengeluarkan PP No.16/2009 tentang Pajak Penghasilan atas Penghasilan berupa Bunga Obligasi. Peraturan tersebut natara lain mengatur besaran tarif pajak penghasilan final atas bunga dan diskonto obligasi yang diterima oleh Reksa Dana yang terdaftar pada Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan, yakni 0% untuk tahun 2009 sampai dengan tahun 2010, 5% untuk tahun 2011 sampai dengan 2013, dan 15% untuk tahun 2014 dan seterusnya.

Penegasan atas pelaksanaan pasal 31E ayat (1) Undang-Undang No. 7 tahun 1983 tentang Pajak Penghasilan sebagaiman telah beberapa kali diubah terakhir dengan Undang-Undang Nomor 36 tahun 2008 (Undang-Undang Pajak Penghasilan), berdasarkan Surat Edaran Direktur Jenderal Pajak Nomor: SE - 66/PJ/2010 tanggal 24 Mei 2010 dan surat No.S-560/PJ.031/2012 tentang Pajak Biaya Bersama Wajib Pajak Reksa Dana.

Pada tanggal 31 Desember 2013, Pemerintah mengeluarkan PP No.100/2013 tentang Perubahan atas Peraturan Pemerintah No.16/2009 tentang Anjaka Penghasilan atas Penghasilan berupa bunga dan/atau diskonto dari obligasi yang diterima dan/atau diperoleh wajib pajak Reksa Dana yang terdaftar pada Otontas Jasa Keuangan sebesar 5% untuk tahun 2014 sampai dengan 2020 dan 10% untuk tahun 2014 dan seterusnya.

Pada tanggal 21 April 2020 Direktorat Jenderal Pajak menetapkan peraturan pajak dengan Nomor PER808/PJ/2020 tentang Perhitungan angsuran pajak penghasilan untuk tahun pajak berjalan sehubungan dengan penyesuaian tarif pajak penghasilan wajib pajak badan. Sesuai Pasal 3 dalam peraturan tersebut bahwa penyesuaian tarif pajak penghasilan yang diterapkan atas penghasilan kena pajak bagi wajib pajak badan dalam negeri dan dalam bentuk usaha tetap, kecuali wajib pajak masuk bursa, menjadi sebesar:

- a. 22% (dua puluh dua persen) yang berlaku pada tahun 2020 dan tahun 2021; dan
- b. 20% (dua puluh persen) yang mulai berlaku pada tahun 2022.

### 2. Summary of significant accounting policies (continued)

### g. Income tax (continued)

On February 9, 2009, the Government has released PP No. 162009 concerning Income Tax on Bond Interest Income. This regulation, among others, regulates final income tax rates for bonds interest and discounted bonds received by Mutual Funds which registered at The Capital Market Supervisory Agency and Financial Institution, the tax rates is 0% for 2009 through 2010, 5% for 2011 through 2013, and 15% for 2014 and on.

The assertion of the implementation of Article 31E Paragraph (1) of Act No. 711983 concerning Income Tax as amended by Act No. 36 of 2008 (Income Tax Law), according to the Circular Letter of the Directorate General of Taxation Number: SE -66PJ/2010 dated May 24, 2010 and Letter No.5-560PJ/031/2012 dated May 23, 2012 about Joint Cost Taxation of Mutual Fund.

On December 31, 2013, the Government has been released PP No. 100/2013 concerning Amendment to the PP No. 16/2009 regarding Income tax on interest income and/or discount of bond received by the Mutual Fund which are registered Financial Services Authority amounted to 5% for the year 2014 up to 2020 and 10% for 2021 and on.

On April 21, 2020, the Directorate General of Taxes enacted a tax regulation with Number PER-R8/P1/2020 concerning the calculation of income tax installments for the current tax year in connection with the adjustment of the income tax rate for corporate taxpayers. In accordance with Article 3 in the regulation, the adjustment of the income tax rate applied to taxable income for domestic corporate taxpayers and in permanent establishments, except for taxpayers who enter stock exchange, is as much as:

- a. 22% (twenty two percent) which applies in 2020 and 2021; and
- b. 20% (twenty percent) which will come into effect in 2022.

Catatan atas laporan keuangan

Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

## REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

(Dalam rupiah)

(Expressed in rupiah)

### 2. Ikhtisar kebijakan akuntansi (lanjutan)

### g. Pajak penghasilan (lanjutan)

Perhitungan besamya angsuran pajak penghasilan sebagaimana dalam peraturan ini berlaku sejak masa pajak batas waktu penyampaian SPT Tahunan PPh Tahun Pajak 2019 dengan menggunakan tarif pajak sebesar 22%.

Pada tanggal 5 Oktober 2020 Dewan Perwakilan Rakyat (DPR) dan Pemerintah Republik Indonesia mengesahkan Omnibus law Undang-Undang Cipta Kerja dengan nomo II Tahun 2020 tentang Cipta Kerja (UU CK). Undang-Undang ini telah diundangkan pada tanggal 2 November 2020, diantaranya memuat klaster perpajakan.

Pada pasal 4 ayat (3) huruf f angka 10 UU PPh dalam UU Cipta Kerja, kriteria mengenai tata cara dan jangka waktu untuk investasi, tata cara pengecualian PPh atas dividen dari dalam dan luar negeri, dan perubahan batasan dividen yang diinvestasikan yang akan diatur melalui peraturan menteri keuangan (PMK).

Pengecualian PPh atas dividen yang dimaksud dalam Undang Cipta Kerja tersebut adalah:

- Dividen yang berasal dari dalam negeri yang diterima atau diperoleh oleh wajib pajak:
  - a) Orang pribadi dalam negeri sepanjang dividen tersebut diinvestasikan di wilayah Negeri Kesatuan Republik Indonesia dalam jangka waktu terntentu, dan/atau
  - b) Badan dalam negeri;
- 2. Dividen yang berasal dari luar negeri baik yang diperdagangkan di bursa efek atau tidak diperdagangkan di bursa efek, yang diterima atau diperoleh wajib pajak badan dalam negeri atau wajib pajak orang pribadi dalam negeri, sepanjang diinvestasikan dan digunakan untuk mendukung kegiatan usaha lainnya di wilayah Negara Kesatuan Republik Indonesia dalam jangka waktu tertentu, dan dividen tersebut:

### 2. Summary of significant accounting policies (continued)

### g. Income tax (continued)

The calculation of the amount of income tax installments as referred to in this regulation applies from the tax period for the submission of the 2019 Annual Income Tax Return using a tax rate of 22%.

On October 5, 2020, the House of Representatives (DPR) and the Government of the Republic of Indonesia passed the Omnibus law of the Job Creation Act number 11 of 2020 concerning Job Creation (UU CK). This law was promulgated on November 2, 2020, including the tax cluster.

In article 4 paragraph (3) letter f number 10 of the Income Tax Law in the Job Creation Law, the criteria regarding procedures and timeframes for investment, procedures for exempting income tax on dividends from within and outside the country, and changes in the limit on dividends invested will be regulated through Minister of Finance Regulation (PMK)

Income tax exemptions on dividends referred to in the Job Creation Act are:

- Domestic dividends received or obtained by taxpayers:
  - a) Domestic individuals as long as the dividends are invested in the territory of the Republic of Indonesia for a certain period of time, and / or
  - b) Domestic agencies;
- 2. Dividends originating from abroad, whether traded on a stock exchange or not traded on a stock exchange, received or earned by domestic corporate taxpayers or domestic individual taxpayers, as long as they are invested and used to support other business activities in the territory of the Republic of Indonesia within a certain period, and the dividend:

Catatan atas laporan keuangan Tanggal 31 Desember 2020 dan

Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

(Expressed in rupiah)

### (Dalam rupiah)

### 2. Ikhtisar kebijakan akuntansi (lanjutan)

### g. Pajak penghasilan (lanjutan)

- a) Diinvestasikan paling sedikit sebesar 30% dari laba setelah pajak, atau
- b) Berasal dari badan usaha di luar negeri yang sahamnya tidak diperdagangkan di bursa efek diinvestasikan di Indonesia sebelum Direktur Jenderal Pajak menerbitkan surat ketetapan pajak atas dividen tersebut sehubungan dengan penerapan Pasal 18 ayat (2) Undang-Undang ini.

### 2. Summary of significant accounting policies (continued)

### g. Income tax (continued)

- a) Invested at least 30% of profit after tax, or
- b) Derived from an overseas business entity whose shares are not traded on a stock exchange and invested in Indonesia before the Director General of Taxes issues a tax assessment on dividends in connection with the application of Article 18 paragraph (2) of this Law.

### h. Penggunaan estimasi

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan Manajer Investasi membuat taksiran dan asumsi yang mempengaruhi jumlah aset dan liabilitas, serta pengungkapan aset dan liabilitas kontijensi pada tanggal laporan keuangan dan jumlah pendapatan dan beban selama periode pelaporan. Realisasi dapat berbeda dengan taksiran tersebut.

### h. The use of estimation the reporting

Preparation of financial statement according to Indonesian Financial Accounting Standards requires the Fund Manager to provide estimation and assumption that affect assets and liabilities amount, and also disclosures of contingen assets & liabilities at the date of financial statement and also revenues and expenses during period. The realization could be different from that estimation.

### 3. Instrumen keuangan

### 3.1. Klasifikasi aset dan liabilitas keuangan

Rincian kebijakan akuntansi dan metode yang diterapkan (termasuk kriteria untuk pengakuan, dasar pengukuran dan dasar pengakuan pendapatan dan beban) untuk setiap klasifikasi aset dan liabilitas keuangan diungkapkan dalam catatan 2.

### 3. Financial instrument

### 3.1. Classification of financial assets and liabilities

The details of accounting policies and application method (used including criteria for recognition, measurement and, revenues and expenses recognition) for each financial assets and liabilities classification were disclosed in note 2.

Catatan atas laporan keuangan Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

### REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

### (Dalam rupiah)

(Expressed in rupiah)

### 3. Instrumen keuangan (lanjutan)

### 3.1. Klasifikasi aset dan liabilitas keuangan

(lanjutan)

3. Financial instrument (continued)

3.1. Classification of financial assets and liabilities

(continued)

Klasifikasi aset keuangan pada tanggal-tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 adalah sebagai berikut : Classification of financial statement as of December 31, 2020 and 2019 are as follow:

		2020		
	Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi/ Financial aset at fair value through profit and loss	Pinjaman yang diberikan dan piutang/ Loans and receivables	Jumlah/Amount	
Portofolio efek	11.402.739.900		11.402.739.900	Securities portfolio
Kas	-	148.362.196	148.362.196	Casi
		2.136.965	2,136,965	Other receivable
Piutang lain-lain	-	2.130.703		
Piutang lain-lain <b>Jumlah</b>	11.402.739.900	150.499.161	11.553.239.061	Tota
	11.402.739.900			Tota
	Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi/	150.499.161		Tota
	Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi/ Financial aset at fair value through profit	150.499.161  2019  Pinjaman yang diberikan dan piutang/ Loans and	11.553.239.061	
Jumlah	Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi/ Financial aset at fair value through profit and loss	150.499.161  2019  Pinjaman yang diberikan dan piutang/ Loans and	11.553.239.061  Jumlah / Amount	Tota Securities portfolio. Casi

Catatan atas laporan keuangan Tanggal 31 Desember 2020 dan

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

### REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Notes to the financial statements As of December 31, 2020 and

For the year then ended

(Dalam rupiah)

(Expressed in rupiah)

### 3. Instrumen keuangan (lanjutan)

### 3.1. Klasifikasi aset dan liabilitas keuangan

(lanjutan)

Klasifikasi liabilitas keuangan pada tanggal-tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 adalah sebagai berikut:

### 3. Financial instrument (continued)

### 3.1. Classification of financial assets and liabilities

(continued)

Classification of financial liabilities as of December 31, 2020 and 2019 are as follow:

	Liabilitas keuangan/ Financial liabilities	Jumlah/ Amount	
Beban akrual Utang lain-lain	87.330.884	87.330.884	
Jumlah	87.330.884	87.330.884	•
	2010		•

2020

	2019	
	Liabilitas keuangan/ Financial liabilities	Jumlah/ Amount
ban akrual	22.394.989	22.394.989
Utang lain-lain	40.287.342	40.287.342
fumlah	62.682.331	62.682.331

#### 3.2. Manajemen risiko

Manajer Investasi telah mendokumentasikan kebijakan manajemen risiko keuangan Reksa Dana. Kebijakan yang ditetapkan merupakan strategi bisnis secara menyeluruh dan filosofi manajemen risiko. Keseluruhan strategi manajemen risiko Reksa Dana ditujukan untuk meminimalkan pengaruh ketidakpastian yang dihadapi dalam pasar terhadap kinerja keuangan Reksa Dana.

Reksa Dana beroperasi di dalam negeri dan menghadapi berbagai risiko yaitu risiko politik dan hukum, risiko pembubaran dan likuidasi Reksa Dana, risiko pihak ketiga, risiko penyesuaian portofolio efek dengan indeks acuan, risiko terkait dengan indeks IDX30 dan risiko likuiditas.

#### 3.2. Management risk

The Investment Manager have documented financial risk management policies of mutual funds. The specified policy is business strategy and risk management philosopy: The overall risk management strategy in mutual funds aimed to minimizing the influence of uncertainties encountered in the market against the financial performance of mutual funds.

Mutual funds operating in the country and face a variety of risks including political and legal risk, risk of laquidation and liquidation of Mutual Funds, third party risk, risk of adjusting the securities portfolios with the reference index, risks associated with IDX30 index and liquidity risk.

Catatan atas laporan keuangan Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

## REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

(Dalam rupiah)

(Expressed in rupiah)

### 3. Instrumen keuangan (lanjutan)

### 3.2. Manajemen risiko (lanjutan)

#### a. Risiko politik dan hukum

Perubahan atau memburuknya kondisi perekonomian dan politik di dalam maupun di luar negeri atau perubahan peraturan dapat mempengaruhi perspektif pendapatan yang dapat pula berdampak pada kinerja bank dan penrebit surat berharga atau pihak di mana Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis melakukan investasi. Hal ini akan juga mempengaruhi kinerja portofolio invetasi Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis.

#### b. Risiko pembubaran dan likuidasi Reksa Dana

Dalam hal (i) diperintahkan oleh Otoritas Jasa Keuangan; dan (ii) Nilai Aset Bersih Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis kurang dari Rp. 10,000,000,000 selama 120 Hari Bursa berturutturut, maka sesuai dengan ketentuan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 23/POJK.04/2016 tanggal 13 Juni 2016 tentang Reksa Dana berbentuk Kontrak Invetasi Kolektif pasal 45 huruf c dan d serta pasal 29.1 butir (ii) atau (iii) dari Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis, Manajer Investasi akan melalukan pembubaran dan likuidasi, sehingga hal ini akan mempengaruhi proteksi dan hasil investasi Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis.

### 3. Financial instrument (continued)

# 3.2. Management risk (continued) a. Political and legal risk

The changes or deterioration in economic and political conditions at home and abroad or changes in regulations can affect the income perspective which can also have an impact on the performance of banks and securities issuers or parties in which the Reksa Dana Indeks

Panin ETF IDX30 Dinamis invest. This will

also affect the performance of the Reksa Dana

Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis portfolio.

## b. Risk of dissolution and liquidation of Mutual

In the case of (i) ordered by Financial Services Authority; and (ii) the Net Asset Value Reks Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis to less than Rp 10.000.000.000 for 120 consecutive trading days, then in accordance with the provisions of Financial Services Authority No. 23/POJK 04/2016 on June 13, 2016 article 43 tiem c and d as well as article 29.1 point (ii) of tie Collective Investment Contract of Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis, the Investment Manager will carry out the dissolution and liquidation, so this will affect the protection and investment returns of Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis.

Catatan atas laporan keuangan

Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

## REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

### (Dalam rupiah)

(Expressed in rupiah)

### 3. Instrumen keuangan (lanjutan)

### 3.2. Manajemen risiko (lanjutan)

### c. Risiko pihak ketiga

Pembelian dan penjualan unit penyertaan Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis melihatkan berbagai pihak selain Manajer Invetasi, antara lain Dealer Partisipan (apabila Pemegang Unit Penyertaan melakukan pembelian atau penjualan Unit Penyertaan kepada Dealer Partisipan), Perantara Pedagang Efek (apabila Pemegang Unit Penvertaan melakukan transaksi pembelian atau penjualan Unit Penyertaan di Bursa Efek), Bank Kustodian, lembaga kliring dan penjaminan, lembaga penyimpanan dan penyelesaian, termasuk Bursa Efek dimana perdagangan Efek-Efek dilakukan. Apabila terjadi wanprestasi oleh pihakpihak yang terkait dengan Unit Penyertaan Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis, maka risiko yang dihadapi pemodal adalah transaksi pembelian dan penjualan Unit Penyertaan oleh pemodal tersebut tidak berhasil dilaksanakan.

### d. Risiko penyesuain portofolio efek dengan indeks acuan

Dalam hal Manajer Investasi melakukan penyesuaian portofolio Efek agar tracking error tidak melebihi 2% (dua persen), maka biaya-biaya yang dikeluarkan untuk melakukan penyesuaian tersebut merupakan beban Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis, sehingga hal ini akan mempengaruhi Nilai Aset Bersih Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Pinemis

### 3. Financial instrument (continued)

### 3.2. Management risk (continued)

c. Third party risk

The buving and selling of the Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis Participation Unit involves various parties other than the Investment Manager, including the Participating Dealer (if the Participation Unit Holder makes a purchase or sale of the Participation Unit to the Participating Dealer), the Broker Dealer (if the Participation Unit Holder makes a purchase transaction or sale of Participation Units on the Stock Exchange), Custodian Banks, clearing and guarantee institutions, depository and settlement institutions, including the Stock Exchange where Securities trading is conducted. In the event of default by parties related to the Participation Unit of the Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis, the risk faced by the investor is the purchase and sale of Participation Unit by the investor is not successful.

### d. Risk of adjusting the securities portfolios with the reference index

In the event that the Investment Manager adjusts the securities portfolio so that the tracking error does not exceed 2% (two percent), then the costs incurred to make such adjustments are the expenses of Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis, so this will affect the Net Asset Value of Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis.

Catatan atas laporan keuangan Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and

of December 31, 2020 and For the year then ended

### (Dalam rupiah)

(Expressed in rupiah)

### 3. Instrumen keuangan (lanjutan)

### 3.2. Manajemen risiko (lanjutan)

#### e. Risiko terkait dengan indeks IDX30

Dalam hal PT Bursa Efek Indonesia menghentikan penghitungan atau berhenti mempublikasikan penghitungan Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis, atau izin penggunaan lisensi Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis diakhiri oleh PT Bursa Efek Indonesia atau menjadi batal, Manajer Investasi akan membubarkan Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis, sehingga hal ini akan mempengaruhi Salai investasi Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis.

### f. Risiko likuiditas

Ada beberapa peristiwa yang dapat menyebabkan terjadinya risiko likuiditas diantaranya adalah :

- Dalam hal terjadi keadaan-keadaan di luar kekuasaan Manajer Invetasi (force majeure) pelunasan dapat dihentikan untuk sementara sesuai dengan ketentuan dalam Kontrak Investasi kolektif dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan.
- Adanya batas maksimum kolektif untuk permohonan penjualan kembali Unit Penyertaan dapat mengakibatkan penundaan proses penjualan kembali Unit Penyertaan.

### 3. Financial instrument (continued)

### 3.2. Management risk (continued)

e. Risk associated with IDX30 index

In this case the Indonesia Stock Exchange stopped counting or stopped publishing the Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis calculation, or permission to use the Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis license was terminated by the Indonesia Stock Exchange or canceled, the Investment Manager will dissolve the Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis, so that this will affect the investment return Reksa Dana Indeks Panin

### f. Liquidity risk

ETF IDX30 Dinamis

There are several events that can cause liquidity risk including:

- In the event of circumstances beyond the power of the Investment Manager (force majeure) the repayment may be suspended temporarily in accordance with the provisions in the collective Investment Contract and Financial Services Authority Regulations.
- The existence of a collective maximum limit for application for resale of Participation Units may result in a delay in the resale process of Participation Units.

Catatan atas laporan keuangan Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

### REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Notes to the financial statements As of December 31, 2020 and For the year then ended

(Expressed in rupiah)

### (Dalam rupiah)

### 3. Instrumen keuangan (lanjutan)

### 3.2. Manajemen risiko (lanjutan)

### f. Risiko likuiditas (lanjutan)

Analisis aset keuangan Reksa Dana berdasarkan transaksi penerimaan atau jatuh tempo dari tanggal laporan keuangan sampai dengan tanggal transaksi penerimaan atau jatuh tempo pada tanggal-tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 diungkapkan dalam tabel sebagai berikut:

### 3. Financial instrument (continued)

### 3.2. Management risk (continued)

f. Liquidity risk (continued)

Financial asset analysis of mutual funds based on receiving transaction or maturity from the date of Financial Report due to receiving transaction date or maturity in December 31. 2020 and 2019 were disclosed in the table as follow:

	20	20	
	Kurang dari satu tahun/ Less than 1 year	Jumlah/ Amount	
Portofolio efek	11.402.739.900	11.402.739.900	Securities portfolios
Kas	148.362.196	148.362.196	Cash
Piutang lain-lain	2.136.965	2.136.965	Other receivable
Jumlah	11.553.239.061	11.553.239.061	Total

	20		
	Kurang dari satu tahun/ Less than 1 year	Jumlah/ Amount	
Portofolio efek	12.407.312.050	12.407.312.050	Securities portfolio
Kas	127.639.193	127.639.193	Cas
Jumlah	12.534.951.243	12.534.951.243	Total

Analisis liabilitas keuangan Reksa Dana berdasarkan transaksi pembayaran atau jatuh tempo dari tanggal laporan keuangan sampai dengan tanggal transaksi pembayaran atau jatuh tempo pada tanggal 31 Desember 2020 diungkapkan dalam tabel sebagai berikut:

Financial liabilities analysis of mutual funds based on settlement transaction or maturity from the date of financial statement due to settlement transaction date or maturity in December 31, 2020 were disclosed on the table as follows:

	20		
	Kurang dari satu tahun/ Less than 1 year	Jumlah/Amount	
Beban akrual	87.330.884	87.330.884	Accrued expenses
Utang lain-lain	-	-	Other payable
Jumlah	87.330.884	87.330.884	Total

Catatan atas laporan keuangan Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

### REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Notes to the financial statements
As of December 31, 2020 and

(Dalam rupiah)

For the year then ended (Expressed in rupiah)

### 3. Instrumen keuangan (lanjutan)

### 3.2. Manajemen risiko (lanjutan)

### f. Risiko likuiditas (lanjutan)

Analisis liabilitas keuangan Reksa Dana berdasarkan transaksi pembayaran atau jatuh tempo dari tanggal laporan keuangan sampai dengan tanggal transaksi pembayaran atau jatuh tempo pada tanggal 31 Desember 2019 diungkapkan dalam tabel sebagai berikut:

### 3. Financial instrument (continued)

### 3.2. Management risk (continued)

f. Liquidity risk (continued)

Financial liabilities analysis of mutual funds based on settlement transaction or maturity from the date of financial statement due to settlement transaction date or maturity in December 31, 2019 were disclosed on the table

as follows:

	2019		
	Kurang dari satu tahun/ Less than 1 year	Jumlah/Amount	
Beban akrual	22.394.989	22.394.989	
Utang lain-lain	40.287.342	40.287.342	
Jumlah	62.682.331	62.682.331	

Accrued expenses Other payable

Total

### 4. Portofolio efek

### 4. Securities portfolio

Portofolio efek yang diperdagangkan terdiri dari :

_		20	020		
Jenis efek	Jumlah efek/ Face value	Harga perolehan/ Cost	Harga pasar/ Market value	Persentase terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage to total securities portfolios	Type of securities
Efek ekuitas					Equity securities
PT Ace Hardware Indonesia Tbk	52.210	88.354.807	89.540.150	0,79%	PT Ace Hardware Indonesia Tbk
PT Adaro Energy Tbk	159.160	196.503.157	227.598.800	2,00%	PT Adaro Energy Tbk
PT Aneka Tambang Tbk	84.410	71.267.506	163.333.350	1,43%	PT Aneka Tambang Tbk
PT Astra International Tbk	138.690	910.779.689	835.607.250	7,33%	PT Astra International Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	51.750	1.526.000.444	1.751.737.500	15,36%	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	74.520	583.053.305	460.161.000	4,04%	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Jumlah dipindahkan	560.740	3.375.958.908	3.527.978.050	30,94%	The amount transferred

Catatan atas laporan keuangan Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

### REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

### (Dalam rupiah)

(Expressed in rupiah)

### 4. Portofolio efek (lanjutan)

### 4. Securities portfolio (continued)

2020

Portofolio efek yang diperdagangkan terdiri dari :

Jenis efek	Jumlah efek/ Face value	Harga perolehan/ Cost	Harga pasar/ Market value	Persentase terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage to total securities portfolios	Type of securities
Efek ekuitas					Equity securities
Jumlah pindahan	560.740	3.375.958.908	3.527.978.050	30,94%	The number of transfer
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	460.000	1.746.215.563	1.918.200.000	16,82%	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	42.320	89.590.127	73.002.000	0,64%	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	157.090	1.116.366.908	993.594.250	8,71%	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk	22.770	78.620.850	85.387.500	0,75%	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk
PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk	49.910	259.065.061	325.662.750	2,86%	PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk
PT Erajaya Swasembada Tbk	14.720	27.561.036	32.384.000	0,28%	PT Erajaya Swasembada Tbk
PT XL Axiata Tbk	38.410	94.964.958	104.859.300	0,92%	PT XL Axiata Tbk
PT Gudang Garam Tbk	3.220	210.680.375	132.020.000	1,16%	PT Gudang Garam Tbk
PT Hanjaya Mandala Sampoema Tbk	87.170	233.907.901	131.190.850	1,15%	PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk
PT Indofood Cbp Sukses Makmur Tbk	20.010	204.391.582	191.595.750	1,68%	PT Indofood Cbp Sukses Makmur Tbk
PT Vale Indonesia Tbk	20.240	63.135.479	103.224.000	0,91%	PT Vale Indonesia Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	31.280	218.238.882	214.268.000	1,88%	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT Indah Kiat Pulp And Paper Tbk	17.250	120.866.149	179.831.250	1,58%	PT Indah Kiat Pulp And Paper Tbk
PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk	13.570	265.312.993	196.425.750	1,72%	PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk
PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk	54.280	79.335.435	79.520.200	0,70%	PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk
PT Kalbe Farma Tbk	156.400	230.876.252	231.472.000	2,03%	PT Kalbe Farma Tbk
Jumlah dipindahkan	1.749.380	8.415.088.459	8.520.615.650	74,72%	The amount transferred

Catatan atas laporan keuangan Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

# REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS Notes to the financial statements As of December 31, 2020 and

For the year then ended

### (Dalam rupiah)

(Expressed in rupiah)

### 4. Portofolio efek (lanjutan)

### 4. Securities portfolio (continued)

2020

Portofolio efek yang diperdagangkan terdiri dari :

		202	U		
luit of h	Jumlah efek/	Harga perolehan/	Harga pasar/	Persentase terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage to total	<b>.</b>
Jenis efek	Face value	Cost	Market value	securities portfolios	Type of securities
Efek ekuitas					Equity securities
Jumlah pindahan	1.749.380	8.415.088.459	8.520.615.650	74,72%	The number of transfer
PT Media Nusantara Citra Tbk	95.220	127.111.187	108.550.800	0,95%	PT Media Nusantara Citra Tbk
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	105.110	209.911.982	173.957.050	1,53%	PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk
PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk	39.100	99.608.632	109.871.000	0,96%	PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk
PT Semen Indonesia (Persero) Tbk	22.080	257.424.919	274.344.000	2,41%	PT Semen Indonesia (Persero) Tbk
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	403.880	1.551.119.716	1.336.842.800	11,72%	PT Telekomunikasi Indonesia Tbk
PT Sarana Menara Nusantara Tbk	256.910	287.391.571	246.633.600	2,16%	PT Sarana Menara Nusantara Tbk
PT United Tractors Tbk	12.190	279.676.799	324.254.000	2,84%	PT United Tractors Tbk
PT Unilever Indonesia Tbk	41.860	364.859.810	307.671.000	2,70%	PT Unilever Indonesia Tbk
Jumlah efek ekuitas	2.725.730	11.592.193.075	11.402.739.900	100,00%	Total equity securities
Jumlah portofolio efek			11.402.739.900	100,00%	Total securities portfolio

Catatan atas laporan keuangan Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

### REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

### (Dalam rupiah)

(Expressed in rupiah)

### 4. Portofolio efek (lanjutan)

### 4. Securities portfolio (continued)

2019

Portofolio efek yang diperdagangkan terdiri dari :

		20.	.,		
Jenis efek	Jumlah efek/ Face value	Harga perolehan/ Cost	Harga pasar/ Market value	Persentase terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage to total securities portfolios	Type of securities
Efek ekuitas					Equity securities
PT Adaro Energy Tbk	157.780	202.344.956	245.347.900	1,98%	PT Adaro Energy Tbk
PT Aneka Tambang Tbk	82.570	71.475.214	69.358.800	0,56%	PT Aneka Tambang Tbk
PT Astra International Tbk	148.580	1.021.805.704	1.028.916.500	8,29%	PT Astra International Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	54.970	1.615.196.395	1.837.372.250	14,81%	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Negara Indonesia Tbk	71.300	579.550.156	559.705.000	4,51%	PT Bank Negara Indonesia Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	440.450	1.782.864.346	1.937.980.000	15,62%	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	41.400	94.775.478	87.768.000		PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	165.370	1.214.964.632	1.269.214.750	10,23%	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Barito Pacific Tbk	218.040	180.069.906	329.240.400	2,65%	PT Barito Pacific Tbk
PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk	50.140	254.879.474	325.910.000	2,63%	PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk
PT Erajaya Swasembada Tbk	14.260	27.371.394	25.596.700	0,21%	PT Erajaya Swasembada Tbk
PT Gudang Garam Tbk	3.220	217.400.726	170.660.000	1,38%	PT Gudang Garam Tbk
PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk	85.560	237.805.736	179.676.000	1,45%	PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk
PT Indofood Cbp Sukses Makmur Tbk	21.160	226.581.913	235.934.000	1,90%	PT Indofood Cbp Sukses Makmur Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	34.500	244.014.393	273.412.500	2,20%	PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk
Jumlah dipindahkan	1.589.300	7.971.100.423	8.576.092.800	69,12%	The amount transferred
1.589.30	0	7.971.100.423	8.576.092.800	69,12%	The amount transferred

Catatan atas laporan keuangan Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

### REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Notes to the financial statements
As of December 31, 2020 and
For the year then ended

(Dalam rupiah) (Expressed in rupiah)

### 4. Portofolio efek (lanjutan)

### 4. Securities portfolio (continued)

2019

Portofolio efek yang diperdagangkan terdiri dari :

Jenis efek	Jumlah efek/ Face value	Harga perolehan/ Cost	Harga pasar/ Market value	Persentase terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage to total securities portfolios	Type of securities
Efek ekuitas					Equity securities
Jumlah pindahan	1.589.300	7.971.100.423	8.576.092.800	69,12%	The number of transfer
PT Indah Kiat Pulp And Paper Tbk	21.620	151.868.592	166.474.000	1,34%	PT Indah Kiat Pulp And Paper Tbk
PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk	13.800	278.398.811	262.545.000	2,12%	PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk
PT Indo Tambangraya Megah Tbk	3.910	59.938.643	44.867.250	0,36%	PT Indo Tambangraya Megah Tbk
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	21.160	119.218.827	109.503.000	0,88%	PT Jasa Marga (Persero) Tbk
PT Kalbe Farma (Persero) Tbk	157.550	234.434.090	255.231.000	2,06%	PT Kalbe Farma (Persero) Tbk
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	103.040	218.935.022	223.596.800	1,80%	PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk
PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk	38.410	101.079.853	102.170.600	0,82%	Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk
PT PP (Persero) Tbk	29.900	56.120.362	47.391.500	0,38%	PT PP (Persero) Tbk
PT Semen Indonesia (Persero) Tbk	25.300	298.454.898	303.600.000	2,45%	PT Semen Indonesia (Persero) Tbk
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	389.160	1.572.586.280	1.544.965.200	12,45%	PT Telekomunikasi Indonesia Tbk
PT United Tractors Tbk	14.720	344.545.134	316.848.000	2,55%	PT United Tractors Tbk
PT Unilever Indonesia Tbk	9.200	406.886.413	386.400.000	3,11%	PT Unilever Indonesia Tbk
PT Waskita Karya (Persero) Tbk	45.540	78.901.781	67.626.900	0,55%	PT Waskita Karya (Persero) Tbk
Jumlah efek ekuitas	2.462.610	11.892.469.129	12.407.312.050	100,00%	Total equity securities
Jumlah portofolio efek			12.407.312.050	100,00%	Total securities portfolio

Catatan atas laporan keuangan

Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

### REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Notes to the financial statements
As of December 31, 2020 and

s of December 31, 2020 and For the year then ended

(Dalam rupiah)

(Expressed in rupiah)

### 5. Kas

Akun ini merupakan saldo rekening koran (giro) yang ditempatkan pada PT Bank Central Asia Tbk dengan rincian sebagai berikut :

### 5. Cash

This account represents the balance of a current account with PT Bank Central Asia Tbk, with detail as follows:

	2020	2019	
PT Bank Central Asia Tbk	148.362.196	127.639.193	PT Bank Central Asia Tbk
Jumlah	148.362.196	127.639.193	Total

### 6. Piutang lain-lain

#### or 11444119 111111

Akun ini merupakan piutang yang dikembalikan kepada emiten atas pajak penghasilan pasal 23 dibayar dimuka dari pendapatan dividen yang tidak dikenakan pajak sesuai UU Cipta Kerja untuk bulan Nopember dan Desember 2020 sebesar Rp 2.136.965.

### 6. Other receivable

This account represents receivable returned to the issuer for prepaid income tax art 23 from dividend income which is not taxed in accordance with the Job Creation Law for November and December 2020 amounted Rp 2,136,965.

### 7. Pajak dibayar dimuka

#### 7. Tajak uibayai uimuka

Akun ini merupakan pajak yang terdiri dari :

### 7. Prepaid tax

This account represents tax on:

	2020	2019	
PPh 28 A tahun 2020 PPh 28 A tahun 2019	17.106.022 2.863.569	2.863.569	Income tax article 28A Year 2020 Income tax article 28A Year 2019
FFII 28 A talluli 2019	2.003.309	2.003.309	income iax article 20A Tear 2019
Jumlah	19.969.591	2.863.569	Total

### 8. Beban akrual

### 8. Accrued expenses

Akun ini merupakan biaya yang masih harus dibayar untuk :

This account represents accrued expenses on the following:

	2020	2019	
Pengelolaan investasi	8.609.068	9.495.824	Management fee
Kustodian	1.721.813	1.899.165	Custodian fee
Audit	11.000.000	11.000.000	Audit fee
Pencatatan	27.500.002	27.500.000	Listing fee
KSEI	11.000.001	11.000.000	KSEI fee
Lisensi Indeks	27.500.000	863.342	Index License
Jumlah	87.330.884	61.758.331	Total

Catatan atas laporan keuangan Tanggal 31 Desember 2020 dan

Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

### REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Notes to the financial statements
As of December 31, 2020 and
For the year then ended

(Dalam rupiah) (Expressed in rupiah)

9.	Utang lain-la	in
----	---------------	----

### 9. Other payable

Akun ini terdiri dari utang atas:

This account represents payable of:

	2020	2019	
Biaya perpindahan transaksi efek	-	924.000	Movement fee
Jumlah		924.000	Total

### 10. Unit penyertaan yang beredar

### 10. Outstanding of participation units

Jumlah unit penyertaan yang dimiliki oleh Pemodal per tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 adalah sebagai berikut: Outstanding number of participation unit owned by Investors as of December 31, 2020 and 2019 are as follows:

	Unit penyertaan/ Investment unit	Nilai aset bersih/ Net assets value	Persentase terhadap total unit penyertaan/ Percentage to total investment unit
Pemodal	23.000.000,0000	11.485.677.768	100%
Jumlah	23.000.000,0000	11.485.677.768	100%

Investors Total

2019	
	Persentase
	terhadap total
Nilai aset	unit penyertaan/
bersih/	Percentage to total
Net assets value	investment unit
12.474.926.499	100%
12.474.926.499	100%
	Nilai aset bersih/ Net assets value 12.474.926.499

Investors Total

### 11. Pendapatan investasi

Pemodal

Jumlah

### 11. Investment income

Akun ini merupakan pendapatan investasi yang diperoleh dari:

This account represents investment income derived from the following:

	2020	2019	
Pendapatan Dividen:			Dividen income:
- Dividen - obyek pajak	347.059.015	96.521.292	Dividend - tax object -
- Dividen - bukan obyek pajak	14.246.430	-	Dividend - non tax object -
Jumlah	361.305.445	96.521,292	Total

Catatan atas laporan keuangan

Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

### REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

(Dalam rupiah) (Expressed in rupiah)

### 12. Keuntungan(kerugian) investasi yang telah direalisasi

Akun ini merupakan keuntungan (kerugian) realisasi atas penjualan efek.

### 12. Realized gain (loss) on investment

This account represents realized gain (loss) on investment.

### 13. Keuntungan(kerugian) investasi yang belum direalisasi

Akun ini merupakan keuntungan (kerugian) atas portofolio efek yang belum direalisasi.

### 13. Unrealized gain (loss) on investment

This account represents unrealized gain (loss) on investment.

### 14. Beban pengelolaan investasi

Merupakan imbalan jasa kepada PT Panin Asset Management sebagai Manajer Investasi maksimum sebesar 2% (dua persen) yang dihitung secara harian dari Nilai Aset Bersih Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) hari kalender pertahun dan dibayarkan setiap bulan.

### 14. Management fee expenses

This account represents management fees to PT. Panin Asset Management as the Investment Manager, equal to maximum of 2% (two percent) calculated on daily basis from Net Assets Value of Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis based on 365 (three hundred sixty five) calendar days per annum and paid for every month.

### 15. Beban kustodian

Akun ini merupakan beban pengelolaan administrasi dan imbalan jasa pentitpan atas aset Reksa Dana pada PT Bank Central Asia Tbk, Jakarta sebagai Bank Kustodian sebesar maksimum 0,25% (nol koma dua lima persen) yang dihitung secara harian dari Nilai Aset Bersih Reksa Dana Indeks Panin ETF IDX30 Dinamis berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) hari kalender per tahun dan dibayarkan setiap bulan.

### 15. Custodian fee expenses

This account represents operating administration expenses and fees for custody services of mutual fund assets paid to PT Bank Central Asia Tbk, Jakarta as the Bank Custody equal to maximum of 0.25% (zero point twenty five percent) calculated on daily basis from Net Assets Value of Reksa Dana Indeks Panin ETF 1DX30 Dinamis based on 365 (three hundred sixty five) calendar days per annum and paid for every month.

#### 16. Beban lain-lain

### 16. Other expenses

Akun ini terdiri dari :

This account consist of:

	2020	2019	
Beban audit	22.000.000	22.000.000	Audit fee expense
Beban transaksi	19.871.329	10.504.533	Transaction expense
Beban administrasi bank	480.757	376.984	Bank transfer charge
Beban pencatatan	27.500.002	27.500.000	Listing fee expense
Beban KSEI	11.000.001	11.000.000	KSEI fee expense
Beban lisensi indeks	67.886.658	14.613.342	Index license expense
Beban prospektus	1.650.000	-	Prospektus fee expense
Jumlah	150.388.747	85.994.859	Total

Catatan atas laporan keuangan Tanggal 31 Desember 2020 dan

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

### REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Notes to the financial statements
As of December 31, 2020 and

For the year then ended

(Dalam rupiah) (Expressed in rupiah)

17. Pajak	Penghasilan
-----------	-------------

### 17. Income tax

### a. Utang pajak

a. Tax payable

Akun ini merupakan pajak terutang terdiri dari :

This account represent tax payable consist of:

	2020	2019	
PPh pasal 23 - WHT jasa audit	200.000	205.982	Income tax article 23 - WHT audit fee
Jumlah	200.000	205.982	Total

### b. Pajak kini

### b. Current tax

Rekonsiliasi antara kenaikan (penurunan) aset bersih dari aktivitas operasi sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan laba (rugi) fiskal adalah sebagai berikut: Reconciliation between increase (descrease) in net assets resulting from operation before income tax according to statements of profit or loss and other comprehensive income with fiscal profit (loss) are as follows:

_	2020	2019	
Kenaikan (penurunan) aset bersih			Increase (decrease) in net assets
sebelum pajak penghasilan			before income tax according to
menurut laporan laba rugi dan			statements of profit or loss and
penghasilan komprehensif lain	(1.070.815.056)	640.918.040	other comprehensive income
Perbedaan yang tidak dapat diperhitungkan			Differences according to fiscal:
menurut fiskal :			
Kerugian (keuntungan) investasi			
yang belum direalisasi	704.296.095	(514.842.921)	Net unrealized loss (gain)
Kerugian (keuntungan) investasi			
yang telah direalisasi	472.030.580	(172.302.839)	Net realized loss (gain)
Pendapatan dividen tidak kena pajak	(14.246.430)	-	Dividend income - non taxable
Pendapatan bunga	(2.489.601)	(1.172.845)	Interest income
Beban pajak final	497.920	234.569	Final tax expenses
Beban transaksi	8.541.329	4.564.533	Transaction expenses
Beban investasi	219.939.140	135.519.460	Investment expenses
Jumlah	1.388.569.033	(548.000.043)	Total
Taksiran penghasilan kena pajak (PKP)	317.753.977	92.917.997	Estimated Taxable income
Pembulatan	317.753.000	92.917.000	Rounding off
Peredaran Bruto < 50.000.000.000			Gross profit < 50.000.000.000
Pajak penghasilan :			Tax Income:
22% x 50% x 317.753.000	34.952.830	-	22% x 50% x 317.753.000
25% x 50% x 92.917.000	-	11.614.625	25% x 50% x 92.917.000
Taksiran pajak penghasilan	34.952.830	11.614.625	Estimated tax provision

Catatan atas laporan keuangan Tanggal 31 Desember 2020 dan

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

Pajak penghasilan kurang bayar

(lebih bayar)

### REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Notes to the financial statements
As of December 31, 2020 and
For the year then ended

Tax provision under payment

(over payment)

(Dalam rupiah) (Expressed in rupiah)

17. Pajak Penghasilan (lanjutan)	17. Income tax (continued)			
b. Pajak kini (lanjutan)	b. Current tax (continued)			
	2020	2019		
Taksiran pajak penghasilan	34.952.830	11.614.625	Estimated tax provision	
Pajak dibayar dimuka PPh 23 PPh 25	(52.058.852)	(14.478.194)	Prepaid tax : Income tax article 23 Income tax article 25	

(17.106.022)

c. Beban pajak penghasilan c. Income tax expenses

Akun ini merupakan beban pajak terdiri dari : This account represents tax income expenses :

 2020
 2019

 Pajak kini
 34.952.830
 11.614.625
 Current tax

 Jumlah
 34.952.830
 11.614.625
 Total

### 18. Transaksi dengan pihak-pihak yang berelasi

### 18. Transactions with Related Parties

(2.863.569)

PT Panin Asset Management adalah sebagai Manajer Investasi.

Reksa Dana membayar beban dan liabilitas pengelolaan investasi termasuk Pajak Pertambahan Nilai untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2020 dan 2019: PT Panin Asset Management as Investment Manager.

Mutual Funds paid expenses and liabilities of management fees including the value added tax for the year ended December 31, 2020 and 2019:

	2020	2019	
Beban pengelolaan investasi	89.497.300	48.085.391	Management fees expenses
Behan akrual	8,609,068	9.495.824	Accrued management fees

Catatan atas laporan keuangan Tanggal 31 Desember 2020 dan

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut

### REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

### (Dalam rupiah)

(Expressed in rupiah)

### 18. Transaksi dengan pihak- pihak yang berelasi (lanjutan)

Desember 2020 dan 2019 adalah sebagai berikut :

### Reksa Dana melakukan sebagian transaksi penjualan dan pembelian portofolio efek dengan pihak-pihak yang berelasi, yaitu PT Panin Sekuritas Tbk. Rincian penjualan dan pembelian dengan pihak-pihak yang berelasi untuk tahun yang berakhir pada 31

#### 18. Transactions with Related Parties continued)

Mutual Funds conducted part of securities portfolios buy and sell transactions with related parties such as PT Panin Sekuritas Tbk.The details of sale and purchase transaction with related parties for the year ended December 31, 2020 and 2019 are as follows:

	2020		2019		
	Jumlah/ Total	Persentase terhadap jumlah penjualan/ pembelian portofolio efek Percentage to total securities portfolio buy/sell	Jumlah/ Total	Persentase terhadap jumlah penjualan/ pembelian portofolio efek Percentage to total securities portfolio buy/sell	
Pembelian	568.860.370	20,61%	2.054.727.135	49,00%	Purchase/buy
Penjualan	448.396.660	17,33%	54.172.470	1,49%	Sell

Menurut Manajer Investasi, transaksi dengan pihak-pihak yang berelasi dilakukan dengan persyaratan dan kondisi normal sebagaimana halnya dilakukan dengan pihak ketiga.

According to the Investment Manager, transactions with related parties were conducted under the same requirement and normal condition as transaction with third parties.

#### 19. Ikhtisar Keuangan Singkat

#### 19. Financial summary

	2020	2019	
Jumlah hasil investasi (%)	-7,93%	8,48%	Total net investment (%)
Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran (%)	-7,93%	8,48%	Net investments after net selling expenses (%)
Beban operasi (%)	2,16%	2,26%	Operation expenses (%)
Perputaran portofolio	1:0,22	1:0,86	Portfolio turnover
Persentase penghasilan kena pajak	-	14,50%	Taxable income percentage

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

The objective of the above table is to help understand the performance during the period being reported on and should not be construed as a representation that the performance of the Fund for future periods will be the same as for the foregoing periods.

Catatan atas laporan keuangan Tanggal 31 Desember 2020 dan Untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut REKSA DANA INDEKS PANIN ETF IDX30 DINAMIS

Notes to the financial statements

As of December 31, 2020 and For the year then ended

(Dalam rupiah)

(Expressed in rupiah)

### 20. Penerbitan standar akuntansi keuangan baru

Ikatan Akuntansi Indonesia telah menerbitkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) baru, amandemen PSAK, dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) baru yang akan berlaku efektif pada periode yang dimulai 1 Januari 2021.

Manajer Investasi dan Bank Kustodian masih mempertimbangkan dampak penerapan PSAK dan ISAK tersebut dan dampak terhadap laporan keuangan Reksa Dana belum dapat ditentukan.

## 20. Issuance of new financial accounting standards

The Indonesian Institute of Accountants has issued new Statements of Financial Accounting Standards (PSAK), amendments to PSAK, and Interpretation of Financial Accounting Standards (ISAK), which will be effective in the period beginning January 1, 2021.

The Investment Manager and Custodian Bank still consider the impact of the implementation of the Statement of Financial Accounting Standards and the ISAK and the impact on the Fund's financial statement can not be determined.

### 21. Penyelesaian laporan keuangan

Manajer Investasi dan Bank Kustodian bertanggung jawab, sesuai dengan tugas dan tanggung jawab masing-masing pinak sebagai Manajer Investasi dan Bank Kustodian berdasarkan Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana dan peraturan yang berlaku, atas penyajian laporan keuangan yang telah diselesaikan pada tanggal 22 Januari 2021.

### 21. Completion of financial statements

Investment Management and Custodian Bank are responsible, in accordance with our respective duties and responsibilities as Investment Manager and Custodian Bank pursuant to the CIC of the Fund, and the prevailing laws and regulations, for the preparation of the financial statement which has been completed on the financial statement settled on Janua ry 22, 2021.

MANAJER INVESTASI

BANK KUSTODIAN

& BCA





PT Panin Asset Management Gedung Bursa Efek Indonesia, Tower 2, lantai 11 JI Jenderal Sudirman Kav 52-53 Jakarta 12190, Indonesia Telepon: (62-21) 515 0595 ; 296 54200 Faksimile: (62-21) 5150601

PT Bank Central Asia Tbk

Menara BCA Grand Indonesia - lantai 28 Jl. M.H.Thamrin No.1 Jakarta 10310

Telepon : (021) 2358 8665 Faksimile : (021) 2358 8374