

Reksa Dana Architas Obligasi Dollar

Laporan keuangan
tanggal 31 Desember 2023
dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
beserta laporan auditor independen/

*Financial statements
as at December 31, 2023
and for the year then ended
with independent auditor's report*

**DAFTAR ISI/
CONTENTS**

	Halaman/ Page	
Surat Pernyataan Manajer Investasi		<i>Investment Manager Statement Letter</i>
Surat Pernyataan Bank Kustodian		<i>Custodian Bank Statement Letter</i>
Laporan Auditor Independen		<i>Independent Auditors' Report</i>
Laporan Keuangan		<i>Financial Statements</i>
Laporan Posisi Keuangan	1	<i>Statements of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain	2	<i>Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Aset Bersih	3	<i>Statements of Changes in Net Assets</i>
Laporan Arus Kas	4	<i>Statements of Cash Flows</i>
Catatan atas Laporan Keuangan	5-38	<i>Notes to the Financial Statements</i>

REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
LAPORAN POSISI KEUANGAN
Per 31 Desember 2023

REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
As at December 31, 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

	<u>2023</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>2022</u>	
ASET				ASSETS
Portofolio efek				<i>Investment portfolios</i>
Efek bersifat utang (harga perolehan USD 1,260,610 pada tahun 2023 dan USD 1,343,860 pada tahun 2022)	1,261,073	2c,2d,3,7	1,291,575	<i>Debt instruments (cost of USD 1,260,610 in 2023 and USD 1,343,860 in 2022)</i>
Sukuk (harga perolehan nihil pada tahun 2023 dan USD 204,500 pada tahun 2022)	-	2c,2d,3,7	199,772	<i>Sukuk (the cost nil in 2023 and USD 204,500 in 2022)</i>
Instrumen pasar uang	80,000	2c,2d,3	-	<i>Money market instruments</i>
Total portofolio efek	<u>1,341,073</u>		<u>1,491,347</u>	<i>Total investment portfolios</i>
Kas	98,376	2d,4	126,150	<i>Cash</i>
Piutang bunga dan bagi hasil	27,687	2d,2e,5	28,129	<i>Interest and profit sharing receivables</i>
TOTAL ASET	<u>1,467,136</u>		<u>1,645,626</u>	TOTAL ASSETS
LIABILITAS				LIABILITIES
Beban akrual	2,760	2d,2e,6	2,285	<i>Accrued expenses</i>
TOTAL LIABILITAS	<u>2,760</u>		<u>2,285</u>	TOTAL LIABILITIES
TOTAL NILAI ASET BERSIH	<u>1,464,376</u>		<u>1,643,341</u>	TOTAL NET ASSETS VALUE
JUMLAH UNIT PENYERTAAN BEREDAR	779,199.7371	9	937,327.4765	TOTAL OUTSTANDING INVESTMENT UNITS
NILAI ASET BERSIH PER UNIT PENYERTAAN	<u>1.8793</u>		<u>1.7532</u>	NET ASSETS VALUE PER INVESTMENT UNITS

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

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

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

	<u>2023</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>2022</u>	
PENDAPATAN				INCOME
Pendapatan investasi				<i>Investment income</i>
Pendapatan bunga dan bagi hasil	76,234	2d,2e,10	84,735	<i>Interest and profit sharing income</i>
Kerugian investasi yang telah direalisasi	(16,825)	2d,2e	(54,099)	<i>Realized loss on investments</i>
Keuntungan (kerugian) investasi yang belum direalisasi	57,476	2d,2e	(267,990)	<i>Unrealized gain (loss) on investments</i>
TOTAL PENDAPATAN (RUGI)	<u>116,885</u>		<u>(237,354)</u>	TOTAL INCOME (LOSS)
BEBAN				EXPENSES
Beban investasi				<i>Investment expenses</i>
Beban pengelolaan investasi	(8,487)	2e,2g,11,14	(10,666)	<i>Investment management fee</i>
Beban kustodian	(3,395)	2e,12	(4,267)	<i>Custodian fee</i>
Beban lain-lain	(2,885)	2e,13	(2,639)	<i>Other expenses</i>
TOTAL BEBAN	<u>(14,767)</u>		<u>(17,572)</u>	TOTAL EXPENSES
LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK	<u>102,118</u>		<u>(254,926)</u>	PROFIT (LOSS) BEFORE TAX
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	-	2f,8b	-	INCOME TAX EXPENSE
LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN	<u>102,118</u>		<u>(254,926)</u>	PROFIT (LOSS) FOR THE CURRENT YEAR
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN	<u>-</u>		<u>-</u>	OTHER COMPREHENSIVE INCOME
PENGHASILAN (KERUGIAN) KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	<u>102,118</u>		<u>(254,926)</u>	COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE CURRENT YEAR

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

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

REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
LAPORAN PERUBAHAN ASET BERSIH
 Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
 31 Desember 2023

REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
STATEMENTS OF CHANGES IN NET ASSETS
 For the year ended
 December 31, 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
 kecuali dinyatakan lain)

(Stated in United States Dollar,
 unless otherwise stated)

	Transaksi dengan Pemegang Unit Penyertaan/ Transaction with Unit Holders	Total (Penurunan) Kenaikan Nilai Aset Bersih/ Total (Decrease) Increase in Net Assets Value	Total Nilai Aset Bersih/ Total Net Assets Value	
Saldo per 1 Januari 2022	(201,199)	2,591,630	2,390,431	Balance as at January 1, 2022
Perubahan aset bersih pada tahun 2022				Changes in net assets in 2022
Kerugian komprehensif tahun berjalan	-	(254,926)	(254,926)	<i>Comprehensive loss for the current year</i>
Transaksi dengan pemegang unit penyertaan				<i>Transaction with holders of investment unit</i>
Penjualan unit penyertaan	36,063	-	36,063	<i>Subscriptions of investment unit</i>
Pembelian kembali unit penyertaan	(528,227)	-	(528,227)	<i>Redemptions of investment unit</i>
Saldo per 31 Desember 2022	(693,363)	2,336,704	1,643,341	Balance as at December 31, 2022
Perubahan aset bersih pada tahun 2023				Changes in net assets in 2023
Penghasilan komprehensif tahun berjalan	-	102,118	102,118	<i>Comprehensive income for the current year</i>
Transaksi dengan pemegang unit penyertaan				<i>Transaction with holders of investment unit</i>
Penjualan unit penyertaan	66,533	-	66,533	<i>Subscriptions of investment unit</i>
Pembelian kembali unit penyertaan	(347,616)	-	(347,616)	<i>Redemptions of investment unit</i>
Saldo per 31 Desember 2023	(974,446)	2,438,822	1,464,376	Balance as at December 31, 2023

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

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

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
LAPORAN ARUS KAS**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
STATEMENTS OF CASH FLOWS**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Arus kas dari aktivitas operasi			Cash flows from operating activities
Pembelian efek bersifat utang	(373,000)	(386,375)	<i>Purchases of debt instruments</i>
Penjualan efek bersifat utang dan sukuk	643,925	673,250	<i>Proceeds from sales of debt instruments and sukuk</i>
Penerimaan bunga deposito berjangka	793	127	<i>Receipts of interest on time deposits</i>
Penerimaan bunga dan bagi hasil efek bersifat utang dan sukuk	75,883	92,269	<i>Receipts of interest and profit sharing on debt instruments and sukuk</i>
Penerimaan bunga jasa giro	-	6	<i>Receipts of interest on current accounts</i>
Pembayaran jasa pengelolaan investasi	(8,586)	(11,009)	<i>Payments of investment management fees</i>
Pembayaran jasa kustodian	(3,435)	(4,404)	<i>Payments of custodian fees</i>
Pembayaran biaya lain-lain	(2,271)	(2,870)	<i>Payments of other expenses</i>
Kas bersih yang dihasilkan dari aktivitas operasi	<u>333,309</u>	<u>360,994</u>	<i>Net cash provided by operating activities</i>
Arus kas dari aktivitas pendanaan			Cash flows from financing activities
Penjualan unit penyertaan	66,533	36,063	<i>Subscriptions of investment unit</i>
Pembelian kembali unit penyertaan	(347,616)	(528,227)	<i>Redemptions of investment unit</i>
Kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan	<u>(281,083)</u>	<u>(492,164)</u>	<i>Net cash used in financing activities</i>
Kenaikan (penurunan) kas dan setara kas	52,226	(131,170)	Increase (decrease) in cash and cash equivalents
Kas dan setara kas pada awal tahun	126,150	257,320	Cash and cash equivalents at the beginning of the year
Kas dan setara kas pada akhir tahun	<u>178,376</u>	<u>126,150</u>	Cash and cash equivalents at the end of the year
Kas dan setara kas terdiri dari:			Cash and cash equivalents consist of:
Kas	98,376	126,150	<i>Cash</i>
Deposito berjangka	80,000	-	<i>Time deposits</i>
Total kas dan setara kas	<u>178,376</u>	<u>126,150</u>	Total cash and cash equivalents

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

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

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

1. UMUM

Reksa Dana Architas Obligasi Dollar ("Reksa Dana") adalah Reksa Dana bersifat terbuka berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang dibentuk berdasarkan Undang-Undang No. 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal dan Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan No. KEP-22/PM/1996 tanggal 17 Januari 1996 yang telah diubah beberapa kali, terakhir dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 4 Tahun 2023 tanggal 31 Maret 2023 tentang Perubahan Kedua atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 23/POJK.04/2016 tentang Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana antara PT AXA Investment Managers Select Indonesia (dahulu PT Architas Asset Management Indonesia) sebagai Manajer Investasi dan Deutsche Bank AG, cabang Jakarta, sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam Akta No. 48 tanggal 31 Oktober 2008, dibuat di hadapan Poerbaningsih Adi Warsito, S.H., notaris di Jakarta. Sesuai dengan Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana, Manajer Investasi melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana secara terus menerus sampai dengan 100.000.000 (seratus juta) unit penyertaan. Setiap unit penyertaan ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal yaitu sebesar USD 1 (satu Dolar Amerika Serikat) pada hari pertama penawaran. Selanjutnya harga pembelian setiap unit penyertaan Reksa Dana ditetapkan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Akta Addendum I No. 31 tanggal 16 November 2020 yang dibuat di hadapan Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta. Sehubungan dengan perubahan nama Reksa Dana yang disesuaikan dengan nama Manajer Investasi yang baru, semula Reksa Dana AXA Maestro Dollar menjadi Reksa Dana Architas Obligasi Dollar.

1. GENERAL

Reksa Dana Architas Obligasi Dollar ("the Mutual Fund") is a Mutual Fund in the form of Collective Investment Contract established under the framework of the Capital Market Law No. 8/1995 concerning Capital Market and the Decree of the Chairman of Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency No. KEP-22/PM/1996 dated January 17, 1996, which have been amended several times, the latest by the Financial Services Authority Regulation No. 4 Year 2023 dated March 31, 2023 of Second Amendments to the Financial Services Authority Regulation No. 23/POJK.04/2016 of the Mutual Fund in the form of Collective Investment Contract.

The Mutual Fund Collective Investment Contract between PT AXA Investment Managers Select Indonesia (formerly PT Architas Asset Management Indonesia) as the Investment Manager and Deutsche Bank AG, Jakarta branch, as the Custodian Bank is stated in Deed No. 48 dated October 31, 2008, made of Poerbaningsih Adi Warsito, S.H., notary in Jakarta. In accordance with the Mutual Fund Collective Investment Contract, the Investment Manager conducts a public offering of Mutual Fund units continuously up to 100,000,000 (one hundred million) units. Each unit is offered at a price equal to the initial Net Asset Value of USD 1 (one United States Dollar) on the first day of the offering. Furthermore, the purchase price of each unit of the Mutual Funds is determined based on the Net Asset Value at the end of the relevant Exchange Day.

The Mutual Fund Collective Investment Contract has been amended several times, most recently by Deed of Addendum I No. 31 dated November 16, 2020 made of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta. In line with changes in the name of the Mutual Fund which was adapted to the new name of Investment Manager, originally Reksa Dana AXA Maestro Dollar became Reksa Dana Architas Obligasi Dollar.

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

Berdasarkan Pernyataan Keputusan Pemegang Saham diluar Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan Terbatas PT Architas Asset Management Indonesia No. 14 tanggal 2 November 2023 yang dibuat oleh Notaris Mala Mukti, S.H., LL.M., Notaris di Jakarta, memutuskan dan menyetujui perubahan nama Perseroan dari semula bernama "PT Architas Asset Management Indonesia" menjadi "PT AXA Investment Managers Select Indonesia". Penggantian ini berlaku efektif sejak tanggal 7 November 2023 dan telah dicatatkan oleh Otoritas Jasa Keuangan pada tanggal 4 Desember 2023.

PT AXA Investment Managers Select Indonesia (dahulu PT Architas Asset Management Indonesia) sebagai Manajer Investasi didukung oleh tenaga profesional yang terdiri dari Komite Investasi dan Tim Pengelola Investasi.

Komite Investasi akan mengarahkan dan mengawasi Tim Pengelola Investasi dalam menjalankan kebijakan dan strategi investasi sehari-hari sesuai dengan tujuan Investasi. Komite Investasi terdiri dari:

Anggota : Mai Khanh Vo
Poltak Adolf L. Tobing
Edhi Santoso Widjojo

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

Anggota : Nugroho Permana Budi
Arya Wedha Rieantiari
Alfaruqi Abizar
Khairani Azzahra

Tujuan investasi Reksa Dana adalah untuk memberikan tingkat pengembalian yang menarik melalui investasi pada efek bersifat utang dan instrumen pasar uang pilihan dalam denominasi Dolar Amerika Serikat.

1. GENERAL (Continued)

Based on the Statement of Shareholders' Resolution outside the General Meeting of Shareholders of Limited Liability Company PT Architas Asset Management Indonesia No. 14 dated November 2, 2023 made by Notary Mala Mukti, S.H., LL.M., Notary in Jakarta, decided and approved the change of the Company's name formerly "PT Architas Asset Management Indonesia" to "PT AXA Investment Managers Select Indonesia". This change is effective as at November 7, 2023 and has been registered by the Financial Services Authority on December 4, 2023.

PT AXA Investment Managers Select Indonesia (formerly PT Architas Asset Management Indonesia) support by professional team which consist of Investment Committee and Investment Management Team.

Investment Committee will direct and control the investment management team to implement policies and daily investment strategy in accordance with investment's objective. Investment Committee consist of:

Members

Investment management team as daily practition for policies, strategy, and execution investment have formulated with investment committee. Investment management team consist of:

Members

The investment's objective of the Mutual Fund is to provide an attractive rate of return through investments in selective debt instruments and money market instruments selective in U.S. Dollar denominations.

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

Sesuai dengan tujuan investasinya, Manajer Investasi akan menginvestasikan Reksa Dana dengan target komposisi investasi sebagai berikut:

- Minimum 80% (delapan puluh persen) dan maksimum 100% (seratus persen) pada efek bersifat utang yaitu Surat Utang Negara, Obligasi Korporasi dan Surat Utang lainnya dalam denominasi Dolar Amerika Serikat yang telah dijual dalam penawaran umum dan/atau diperdagangkan di Bursa Efek baik di dalam maupun di luar negeri, sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia;
- Minimum sebesar 0% (nol persen) dan maksimum 20% (dua puluh persen) pada instrumen pasar uang dalam denominasi Dollar Amerika Serikat yang mempunyai jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun, yang diterbitkan sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

Reksa Dana telah memperoleh Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan No. S-8273/BL/2008 pada tanggal 14 November 2008 mengenai pernyataan efektif Reksa Dana.

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

1. GENERAL (Continued)

In relation to Mutual Fund's investment objective, Investment Manager will invest the Mutual Fund with the following investment composition target:

- *Minimum of 80% (eighty percent) and a maximum of 100% (one hundred percent) in Debt Securities in the form of Government Bonds, Corporate Bonds and other Bonds in U.S. Dollar denomination which have been sold in Public Offering and/or traded on domestic and foreign Stock Exchange according to the prevailing laws and regulations in Indonesia;*
- *Minimum of 0% (zero percent) and maximum of 20% (twenty percent) money market instruments less than 1 (one) year in U.S. Dollar denomination issued in accordance with prevailing laws and regulations in Indonesia.*

The Mutual Fund has acquired Decision Letter Head of Capital Market Supervisory Agency and Financial Board No. S-8273/BL/2008 on November 14, 2008 regarding Mutual funds effective statement.

Participation unit transaction and Net Asset Value per unit holders were published only on the bourse day. The last day of the bourse on December 2023 and 2022 were December 29, 2023 and December 30, 2022 respectively. The financial statements of the Mutual Fund for the years ended December 31, 2023 and 2022 were presented based on the position of the Mutual Fund's net assets on December 31, 2023 and 2022 respectively.

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

(Continued)

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

Laporan keuangan telah disetujui untuk diterbitkan oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodi pada tanggal 28 Februari 2024. Manajer Investasi dan Bank Kustodian bertanggung jawab atas laporan keuangan Reksa Dana sesuai dengan tugas dan tanggung jawab masing-masing sebagai Manajer Investasi dan Bank Kustodian sebagaimana tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana peraturan dan perundangan yang berlaku.

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL

Berikut ini adalah dasar penyajian laporan keuangan dan kebijakan akuntansi material yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan Reksa Dana.

a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan

Laporan keuangan disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, yang mencakup pernyataan dan interpretasi yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia.

Laporan keuangan juga disusun dan disajikan sesuai dengan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Republik Indonesia No. 14/SEOJK.04/2020 tentang Pedoman Perlakuan Akuntansi Produk Investasi berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

Laporan keuangan disusun berdasarkan konsep biaya perolehan (*historical cost*), kecuali untuk investasi pada aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

1. GENERAL (Continued)

These financial statements were authorized for issue by Investment Manager and Custodian Bank on February 28, 2024. Investment Manager and Custodian Bank are responsible for the Mutual Fund's financial statements in accordance with each party's duties and responsibilities as Investment Manager and Custodian Bank pursuant to the Collective Investment Contract of the Mutual Fund and the prevailing laws and regulations.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION

Presented below are basis of preparation of the financial statements and the material accounting policy adopted in the preparing the financial statements of the Mutual Fund.

a. *Basis of Preparation of the Financial Statements*

The financial statements are prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, which comprise the Statements and interpretations issued by the Financial Accounting Standard Board of Indonesian Institute of Accountants.

The financial statements have also been prepared and presented in accordance with Financial Services Authority Circular Letter No. 14/SEOJK.04/2020 regarding Guidelines on Accounting Treatment of Investment Product In the form of Collective Investment Contract.

The financial statements have been prepared based on the historical cost basis except for financial instruments at fair value through profit or loss.

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

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

**a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan
(lanjutan)**

Laporan keuangan disusun berdasarkan akuntansi berbasis akrual kecuali laporan arus kas. Laporan arus kas menyajikan informasi penerimaan dan pengeluaran yang diklasifikasikan ke dalam aktivitas operasi, dan pendanaan dengan menggunakan metode langsung. Untuk tujuan laporan arus kas, kas dan setara kas mencakup kas di bank serta deposito berjangka yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang.

Seluruh angka dalam laporan keuangan ini, kecuali dinyatakan secara khusus, dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat penuh, yang juga merupakan mata uang fungsional Reksa Dana.

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan Manajer Investasi Reksa Dana membuat estimasi dan asumsi yang mempengaruhi kebijakan akuntansi dan jumlah yang dilaporkan atas aset, kewajiban, pendapatan dan beban.

Walaupun estimasi dibuat berdasarkan pengetahuan terbaik Manajer Investasi atas kejadian dan tindakan saat ini, realisasi mungkin berbeda dengan jumlah yang diestimasi semula.

b. Nilai Aset Bersih Reksa Dana

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

Nilai Aset Bersih per unit penyertaan dihitung berdasarkan Nilai Aset Bersih Reksa Dana pada setiap akhir hari bursa dibagi dengan jumlah unit penyertaan yang beredar.

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

**a. Basis of Preparation of the Financial
Statements (Lanjutan)**

Financial statement prepared based on the accrual accounting basis except for statements of cash flows. The statements of cash flows present information on receipts and payments that classified into operating and financing activities using the direct method. For the purpose of cash flow statement, cash and cash equivalents include cash in banks and time deposits with matured of three months or less.

Figures in the financial statements are expressed in full amount of United States Dollar unless otherwise stated, which is also the functional currency of the Mutual Fund.

The preparation of the financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires the Mutual Fund Investment Manager to make estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, incomes and expenses.

Although the estimates are based on the best knowledge of the Investment Manager for the current incident and action, the realization may differ from those estimates.

b. Net Assets Value of the Mutual Fund

The Net Assets Value of the Mutual Fund is calculated and determined at the end of each bourse day by using the fair market value.

The Net Assets Value per investment unit is calculated by dividing the Net Assets Value of the Mutual Fund at the end of each bourse day by the total outstanding investment units.

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

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

c. Portofolio Efek

Portofolio efek terdiri dari efek bersifat utang, sukuk dan instrumen pasar uang.

d. Instrumen Keuangan

Reksa Dana mengklasifikasikan instrumen keuangan dalam bentuk aset keuangan dan liabilitas keuangan.

Reksa Dana menerapkan PSAK 71, yang mensyaratkan pengaturan instrumen keuangan terkait klasifikasi dan pengukuran, penurunan nilai atas instrumen aset keuangan, dan akuntansi lindung nilai. Dengan demikian, kebijakan akuntansi yang berlaku untuk periode pelaporan kini adalah seperti tercantum di bawah ini.

Instrumen keuangan diakui pada saat Reksa Dana menjadi pihak dari ketentuan kontrak suatu instrumen keuangan.

Aset Keuangan

Klasifikasi, Pengukuran dan Pengakuan

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

- (i) Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi;
- (ii) Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi;
- (iii) Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

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

c. *Investment Portfolios*

Investment portfolios is consist of debt instruments, sukuk and money market instruments.

d. *Financial Instruments*

The Mutual Fund classified its financial instruments into financial assets and financial liabilities.

The Mutual Fund has adopted SFAS 71, which sets the requirements for classification and measurement, impairment in value of financial assets and hedge accounting. Therefore, accounting policies applied for the current reporting period are as described below.

A financial instrument is recognized when the Mutual Fund becomes a party to the contractual of the financial instruments.

Financial Assets

Classification, Measurement and Recognition

Classification and measurement of financial assets are based on a business model and contractual cash flows. The Mutual Fund assesses whether the financial instrument cash flows represent solely payments of principal and interest ("SPPI"). Financial assets are classified into the three categories as follows:

- (i) Financial assets measured at amortized cost;*
- (ii) Financial assets measured at fair value through profit or loss ("FVTPL");*
- (iii) Financial assets measured at fair value through other comprehensive income ("FVTOCI").*

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

(Continued)

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

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

d. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Klasifikasi, Pengukuran dan Pengakuan
(lanjutan)

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

Reksa Dana mengklasifikasikan instrumen keuangan ke dalam klasifikasi tertentu yang mencerminkan sifat dari informasi dan mempertimbangkan karakteristik dari instrumen keuangan tersebut. Klasifikasi ini dapat dilihat pada tabel berikut:

Kategori yang didefinisikan oleh PSAK 71/ <i>Category as defined by SFAS 71</i>		Golongan (ditentukan oleh Reksa Dana)/ <i>Classes (as determined by the Mutual Fund)</i>	Sub-golongan/ <i>Sub-classes</i>
Aset keuangan/ <i>Financial Assets</i>	Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi/ <i>Financial assets measured at fair value through profit or loss</i>	Portofolio efek/ <i>Investment portfolios</i>	Efek bersifat utang/ <i>Debt instruments</i>
	Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi/ <i>Financial assets measured at amortized cost</i>	Portofolio efek/ <i>Investment portfolios</i>	Instrumen pasar uang/ <i>Money market instruments</i>
		Kas/Cash Piutang bunga dan bagi hasil/ <i>Interest and profit sharing receivables</i>	

(i) Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi;

Klasifikasi ini berlaku untuk aset keuangan yang dikelola dalam model bisnis dimiliki untuk mendapatkan arus kas kontraktual dan memiliki arus kas yang memenuhi kriteria "semata-mata dari pembayaran pokok dan bunga" dari jumlah pokok terutang.

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

d. *Financial Instruments (continued)*

Financial Assets (continued)

Classification, Measurement and Recognition (continued)

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

The Mutual Fund classifies the financial instruments into classes that reflects the nature of information and take into account the characteristic of those financial instruments. The classification can be seen in the table below:

(i) Financial assets measured at amortized cost;

This classification applies to financial assets which are held under a hold to collect business model for obtaining contractual cash flows and which have cash flows that meet the "solely payments of principal and interest" ("SPPI") criteria of principal amount outstanding.

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

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

d. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Klasifikasi, Pengukuran dan Pengakuan
(lanjutan)

- (i) Aset keuangan yang diukur pada biaya
perolehan diamortisasi (lanjutan);

Pada saat pengakuan awal, aset
keuangan yang diukur pada biaya
perolehan diamortisasi diakui pada nilai
wajarnya ditambah biaya transaksi (jika
ada) dan selanjutnya diukur pada biaya
perolehan diamortisasi dengan
menggunakan metode suku bunga
efektif.

Pendapatan bunga dari aset keuangan
dalam kelompok aset keuangan yang
diukur pada biaya perolehan diamortisasi
dicatat di dalam laporan laba rugi dan
dilaporkan sebagai "Pendapatan bunga"
dan "Pendapatan lainnya".

- (ii) Aset keuangan yang diukur pada nilai
wajar melalui laba rugi;

Instrumen utang dikelompokkan ke dalam
kategori ini, diakui pada nilai wajarnya
pada saat pengakuan awal; biaya
transaksi (jika ada) diakui secara
langsung ke dalam laporan laba rugi.
Keuntungan dan kerugian yang timbul
dari perubahan nilai wajar dan penjualan
aset keuangan diakui di dalam laporan
laba rugi dan dicatat masing-masing
sebagai "Keuntungan (kerugian) investasi
yang belum direalisasi" dan "Keuntungan
(kerugian) investasi yang telah
direalisasi".

Pendapatan bunga dari aset keuangan
yang diukur pada nilai wajar melalui laba
rugi dicatat di dalam laporan laba rugi dan
dilaporkan sebagai "Pendapatan bunga".

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

d. *Financial Instruments (continued)*

Financial Assets (continued)

*Classification, Measurement and
Recognition (continued)*

- (i) Financial assets measured at amortized
cost (continued);*

*At initial recognition, financial assets
carried at amortized cost are recognized
at fair value plus transaction costs (if any)
and subsequently measured at amortized
cost using the effective interest method.*

*Interest income on financial assets
classified as financial assets at amortized
cost is included in the statements of profit
or loss and is reported as "Interest
income" and "Others".*

- (ii) Financial assets measured at fair value
through profit or loss;*

*Debt instruments classified under this
category are recognized at fair value
upon initial recognition; transaction costs
(if any) are recognized directly in the profit
or loss. Gains and losses arising from
changes in fair value and sale of financial
assets are recognized in the income
statement and recorded as "Unrealized
gain (loss) on investment" and "Realized
gain (loss) on investment".*

*Interest income on financial assets
measured at fair value through profit or
loss is recorded in the profit or loss and is
reported as "Interest income".*

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

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

d. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Klasifikasi, Pengukuran dan Pengakuan
(lanjutan)

Pengakuan

Transaksi aset keuangan Reksa Dana
diakui pada tanggal perdagangan.

Penurunan Nilai

Pada setiap periode pelaporan, Reksa Dana menilai apakah risiko kredit dari instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. Ketika melakukan penilaian, Reksa Dana menggunakan perubahan atas risiko gagal bayar yang terjadi sepanjang perkiraan usia instrumen keuangan daripada perubahan atas jumlah kerugian kredit ekspektasian tersebut terhadap aset keuangan Reksa Dana.

Dalam melakukan penilaian, Reksa Dana membandingkan antara risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat periode pelaporan dengan risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat pengakuan awal dan mempertimbangkan kewajaran serta ketersediaan informasi yang tersedia pada saat tanggal pelaporan terkait dengan kejadian masa lalu, kondisi terkini dan perkiraan atas kondisi ekonomi di masa depan, yang mengindikasikan kenaikan risiko kredit sejak pengakuan awal.

Reksa Dana menerapkan pendekatan yang disederhanakan untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian yang menggunakan cadangan kerugian kredit ekspektasian seumur hidup untuk seluruh saldo piutang dan piutang lain-lain dan aset kontrak tanpa komponen pendanaan yang signifikan dan pendekatan umum untuk aset keuangan lainnya. Pendekatan umum termasuk penelaahan perubahan signifikan risiko kredit sejak terjadinya.

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

d. *Financial Instruments (continued)*

Financial Assets (continued)

*Classification, Measurement and
Recognition (continued)*

Recognition

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

Impairment

At each reporting date, the Mutual Fund assesses whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition. When making the assessment, the Mutual Fund uses the change in the risk of a default occurring over the expected life of the financial instrument instead of the change in the amount of expected credit loss against the Mutual Fund's financial assets.

To make that assessment, the Mutual Fund compares the risk of a default occurring on the financial instrument as at the reporting period date with the risk of a default occurring on the financial instrument as at the date of initial recognition and consider reasonable and supportable information, that is available without undue cost or effort at the reporting date about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions, that is indicative of significant increases in credit risk since initial recognition.

The Mutual Fund applies the simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all balance of receivables and other receivables and contract assets without significant financing components and the general approach for all other financial assets. The general approach incorporates a review for any significant increase in counterparty credit risk since inception.

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

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

d. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Klasifikasi, Pengukuran dan Pengakuan
(lanjutan)

Penurunan Nilai (lanjutan)

Penelaahan kerugian kredit ekspektasian termasuk asumsi mengenai risiko gagal bayar dan tingkat kerugian ekspektasian. Untuk piutang, dalam pengkajian juga mempertimbangkan penggunaan peningkatan kredit. Untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian, piutang telah dikelompokkan berdasarkan karakteristik risiko kredit dan jatuh tempo yang serupa.

Manajer Investasi berkeyakinan tidak terdapat penurunan nilai atas aset keuangan pada tanggal 31 Desember 2023.

Liabilitas Keuangan

Reksa Dana mengklasifikasikan liabilitas keuangannya sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

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

d. *Financial Instruments (continued)*

Financial Assets (continued)

Classification, Measurement and Recognition (continued)

Impairment (continued)

The expected credit loss reviews include assumptions about the risk of default and expected loss rates. For trade receivables, the assessment considers the use of credit enhancements. To measure the expected credit losses, trade receivables have been grouped based on similar credit risk characteristics and the days past due.

The Investment Manager believes there is no impairment of financial assets as at December 31, 2023.

Financial Liabilities

The Mutual Fund classifies its financial liabilities as financial liabilities measured at amortized cost.

Kategori yang didefinisikan oleh PSAK 71/ <i>Category as defined by SFAS 71</i>		Golongan (ditentukan oleh Reksa Dana)/ <i>Classes (as determined by the Mutual Fund)</i>	Sub-golongan/ <i>Sub-classes</i>
Liabilitas keuangan/ <i>Financial liabilities</i>	Liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi/ <i>Financial liabilities measured at amortized cost</i>	Beban akrual/ <i>Accrued expenses</i>	

Pada saat pengakuan awal, liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi diukur pada nilai wajar ditambah biaya transaksi (jika ada). Setelah pengakuan awal, Reksa Dana mengukur seluruh liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

At initial recognition, financial liabilities measured at amortized cost measured at fair value plus transactions costs (if any). After initial recognition, the Mutual Fund measures all financial liabilities measured at amortized cost using effective interest rate method.

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

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

d. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Penghentian Pengakuan

Aset keuangan dihentikan pengakuannya pada saat hak kontraktual Reksa Dana atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut kedaluwarsa, yaitu ketika aset dialihkan kepada pihak lain tanpa mempertahankan kontrol atau pada saat seluruh risiko dan manfaat telah ditransfer secara substansial. Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya jika liabilitas Reksa Dana kedaluwarsa, dilepaskan atau dibatalkan.

Penentuan Nilai Wajar

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

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

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

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

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

d. *Financial Instruments (continued)*

Derecognition

Financial assets are derecognized when the Mutual Fund's contractual rights to the cash flows from the financial assets expired, i.e. when the asset is transferred to another party without retaining control or when substantially all risks and rewards are transferred. Financial liabilities are derecognized if the Mutual Fund's liabilities expired, discharged or cancelled.

Determination of Fair Value

The fair value of financial instruments at the statements of financial position date is based on their quoted market price traded in active market.

If the market for a financial instrument is not active, the Mutual Fund establishes fair value by using a valuation technique. Valuation techniques include using recent arm's length market transactions between knowledgeable, willing parties, if available, reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same, discounted cash flow analysis and option pricing model.

The Mutual Fund classifies measurement of fair value by using fair value hierarchy which reflects significance of inputs used to measure the fair value. The level of fair value hierarchy is as follows:

1. *Quoted prices (not adjusted) in active market for identical assets or liabilities (Level 1);*
2. *Inputs other than quoted prices included within Level 1 that are either directly (eg price) or indirectly observable (eg the derivation of price) for assets or liabilities (Level 2);*
3. *Inputs for assets or liabilities that are based on from observable market data (Level 3).*

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

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

d. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

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

Nilai wajar sukuk diklasifikasikan dengan menggunakan hierarki nilai wajar sebagai berikut:

- *Level 1* - Harga kuotasian (tanpa penyesuaian) dipasar aktif; atau
- *Level 2* - *Input* selain harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif yang dapat diobservasi

Investasi pada surat berharga syariah, khususnya sukuk, diklasifikasikan sesuai PSAK 110 tentang "Akuntansi Sukuk" sebagai berikut:

1. Surat berharga diukur pada biaya perolehan disajikan sebesar biaya perolehan (termasuk biaya transaksi, jika ada) yang disesuaikan dengan premi dan/atau diskonto yang belum diamortisasi. Premi dan diskonto diamortisasi selama periode hingga jatuh tempo.
2. Surat berharga diukur pada nilai wajar dan disajikan sebesar nilai wajar. Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi akibat kenaikan atau penurunan nilai wajarnya disajikan dalam laporan laba rugi tahun yang bersangkutan.
3. Surat berharga diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain yang dinyatakan sebesar nilai wajar. Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi akibat kenaikan atau penurunan nilai wajarnya disajikan dalam penghasilan komprehensif lain tahun berjalan.

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

d. *Financial Instruments (continued)*

Determination of Fair Value (continued)

The level in the fair value hierarchy where the fair value measurement is categorized as a whole is determined based on the lowest input level that is significant to the overall fair value measurement. Assessment of the significance of a particular input in the measurement of fair value as a whole requires judgments by considering specific factors of the assets or liabilities.

The fair value of sukuk classified by using fair value hierarchy are as follows:

- *Level 1* - *Quoted price (not adjustable) in active market; or*
- *Level 2* - *Inputs other than quoted prices (not adjustable) in observed active market.*

Investments in sharia marketable securities, especially sukuk, are classified in accordance with SFAS 110 regarding "Accounting for Sukuk" as follows:

1. *Securities measured at cost securities are stated at cost (including transaction costs, if any), adjusted by unamortized premium and/or discount. Premium and discount are amortized over the period until maturity.*
2. *Securities measured at fair value and securities are stated at fair values. Unrealized gains or losses from the increase or decrease in fair values are presented in current year profit or loss.*
3. *Securities measured at fair value through other comprehensive income securities are stated at fair value. Unrealized gains or losses from the increase or decrease in fair values are presented in current year other comprehensive income.*

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

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

d. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

Reksa Dana mengklasifikasikan portofolio investasi berupa Sukuk sebagai surat berharga diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Instrumen Keuangan Saling Hapus

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan total netonya dilaporkan pada laporan posisi keuangan ketika terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas total yang telah diakui tersebut dan adanya niat untuk menyelesaikan secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara simultan.

Hak saling hapus tidak kontingen atas peristiwa di masa depan dan dapat dipaksakan secara hukum dalam situasi bisnis yang normal dan dalam peristiwa gagal bayar, peristiwa kepailitan atau kebangkrutan Reksa Dana atau pihak lawan.

e. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan bunga dari instrumen keuangan diakui atas dasar akrual secara harian. Sedangkan pendapatan lainnya merupakan pendapatan yang bukan berasal dari kegiatan investasi, termasuk di dalamnya pendapatan bunga atas jasa giro.

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

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

d. *Financial Instruments (continued)*

Determination of Fair Value (continued)

The Mutual Fund classifies its investment portfolio in Sukuk as measured at fair value through profit or loss.

Offsetting of Financial Instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position when there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts and the intention is to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

The legally enforceable right must not be contingent on future events and must be enforceable in the normal course of business and in the event of default, in solvency or bankruptcy of the Mutual Fund or the counterparty.

e. *Income and Expense Recognition*

Interest income from financial instruments is accrued on a daily basis. While others income is income that does not come from investment activities, including interest income on current account.

Expenses related to investment management services and custodian services are calculated and accrued on daily basis. While others are expenses unrelated to investment activities and financial costs, including final income tax on interest income on current accounts arising from activities outside of investment.

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

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

**e. Pengakuan Pendapatan dan Beban
(lanjutan)**

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 komprehensif tahun berjalan. Keuntungan dan kerugian yang telah direalisasi atas penjualan portofolio efek dihitung berdasarkan harga pokok yang menggunakan metode rata-rata tertimbang.

f. Pajak Penghasilan

Beban pajak terdiri dari pajak kini dan pajak tangguhan. Pajak diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, kecuali jika pajak tersebut terkait dengan transaksi atau kejadian yang diakui di pendapatan komprehensif lain atau langsung diakui ke ekuitas. Dalam hal ini, pajak tersebut masing-masing diakui dalam pendapatan komprehensif lain atau ekuitas.

Sesuai dengan peraturan pajak yang berlaku, pendapatan yang telah dikenakan pajak penghasilan final tidak lagi dilaporkan sebagai pendapatan kena pajak, dan semua beban sehubungan dengan pendapatan yang telah dikenakan pajak penghasilan final tidak dapat dikurangkan. Tetapi, baik pendapatan maupun beban tersebut dipakai dalam perhitungan laba rugi menurut akuntansi.

Untuk pajak penghasilan yang tidak bersifat final, beban pajak penghasilan tahun berjalan ditentukan berdasarkan laba kena pajak dalam tahun yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

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

**e. Income and Expense Recognition
(continued)**

Unrealized gains or losses from the increase or decrease in the market price (fair value) as well as investment gains or losses that have been realized are presented in the statement of comprehensive income for the current year. Gains and losses that have been realized on the sale of investment portfolios are calculated based on the cost of using the weighted average method.

f. Income Tax

The tax expense comprises current and deferred tax. Tax is recognized in the profit or loss and others comprehensive income, except to the extent that it relates to items recognized in other comprehensive income or directly in equity. In this case, the tax are recognized in other comprehensive income or equity.

In accordance with prevailing tax law, income subject to final income tax shall not be reported as taxable income, and all expenses related to income subject to final income tax are not deductible. However, such income and expenses are included in the profit and loss calculation for accounting purposes.

For non-final income tax, current year income tax is calculated based on taxable income for the year computed using prevailing tax rates.

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

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

f. Pajak Penghasilan (lanjutan)

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas konsekuensi pajak tahun 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 serta rugi fiskal yang belum terkompensasi, sepanjang besar kemungkinan dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba kena pajak masa datang.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan dapat saling hapus apabila terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus antara aset pajak kini dengan liabilitas pajak kini dan apabila aset dan liabilitas pajak penghasilan tangguhan dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama. Aset pajak kini dan liabilitas pajak kini akan saling hapus ketika Reksa Dana memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus dan adanya niat untuk melakukan penyelesaian saldo-saldo tersebut secara neto atau untuk merealisasikan dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan.

Koreksi terhadap liabilitas perpajakan diakui saat surat ketetapan pajak diterima atau jika mengajukan keberatan, pada saat keputusan atas keberatan tersebut telah ditetapkan.

g. Transaksi dengan Pihak Berelasi

Reksa Dana melakukan transaksi dengan pihak berelasi sebagaimana didefinisikan dalam PSAK 7 "Pengungkapan Pihak-Pihak Berelasi". Jenis transaksi dan saldo dengan pihak berelasi diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan.

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

f. *Income Tax (continued)*

Deferred tax asset and liabilities are recognized for the future tax consequences attributable to difference between the financial statement carrying amounts of existing assets and liabilities and their respective tax bases. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognized for deductible temporary differences and the carry forward tax benefit of fiscal losses to the extent that it is probable future periods against which the deductible temporary differences and the carry forward tax benefit of fiscal losses can be utilized.

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income taxes assets and liabilities relate to the same taxation authority. Current tax assets and tax liabilities are offset where the Mutual Fund has a legally enforceable right to offset and intends either to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

Adjustments to taxation payable are recorded by the time the tax verdict is received or when appealed against, by the time the verdict of the appeal are determined.

g. *Transactions with Related Parties*

The Mutual Fund enters into transaction with related parties as defined in SFAS 7 "Related Parties Disclosures". Type of transactions and balances with related parties are disclosed in the notes to the financial statements.

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

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

- h. Perubahan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK)

Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK-IAI) telah menerbitkan standar baru, revisi dan interpretasi yang berlaku efektif pada atau setelah tanggal 1 Januari 2023, diantaranya sebagai berikut:

- Amendemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan";
- Amendemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan";
- Amendemen PSAK 25 "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan".

Penerapan PSAK dan ISAK tersebut di atas tidak memiliki dampak yang material terhadap total yang dilaporkan dan diungkapkan pada laporan keuangan Reksa Dana pada tahun berjalan atau tahun sebelumnya.

Standar baru dan amendemen standar yang telah diterbitkan yang wajib diterapkan untuk tahun buku yang berlaku efektif pada atau setelah tanggal 1 Januari 2024 dan belum diterapkan secara dini oleh Reksa Dana, adalah sebagai berikut:

- Amendemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan" tentang kewajiban diklasifikasikan sebagai lancar atau tidak lancar;
- Amendemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan" tentang liabilitas jangka panjang dengan kovenan.

Sampai dengan tanggal pengesahan laporan keuangan ini, Reksa Dana masih mengevaluasi dampak yang mungkin timbul dari penerapan standar baru dan revisi tersebut serta pengaruhnya pada laporan keuangan.

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

- h. *Changes to the Statements of Financial Accounting Standards (SFAS) and Interpretations of Financial Accounting Standards (IFAS)*

Financial Accounting Standard Board of Indonesia Institute of Accounting ("DSAK-IAI") has issued new standard, revision and interpretations which are effective as at or after January 1, 2023, are as follows:

- *Amendment of SFAS 1 "Presentation of Financial Statements";*
- *Amendment of SFAS 46 "Income Taxes";*
- *Amendment of SFAS 25 "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors".*

Implementation of the above SFAS and IFAS does not have a material impact on the totals reported and disclosed in the Mutual Fund financial statements for current or prior year.

The published new standards and amendments of standards that must be applied for financial statement which are effective as at or after January 1, 2024 and have not been implemented early by the Mutual Fund, are as follows:

- *Amendment of SFAS 1 "Presentation of Financial Statements" about the classification of liabilities as current or non-current;*
- *Amendment of SFAS 1 "Presentation of Financial Statements" about non-current liabilities with covenants.*

As of the date of enactment of these financial statements, the Mutual Fund is still evaluating the impact that may arise from the application of such new and revised standards and their effect on financial statements.

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in United States Dollar, unless otherwise stated)

3. PORTOFOLIO EFEK

Ikhtisar portofolio efek

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

3. INVESTMENT PORTFOLIOS

Summary of investment portfolios

Balance of investment portfolios as at December 31, 2023 and 2022 are as follows:

31 Desember 2023/December 31, 2023

Jenis efek/ <i>Type of investments</i>	Nilai nominal/ <i>Nominal amount</i>	Harga perolehan rata-rata/ <i>Average cost</i>	Nilai wajar/ <i>Fair value</i>	Tingkat bunga (%) per tahun/ <i>Interest rate</i> (%) <i>per</i> <i>annum</i>	Level hierarki/ <i>Hierarchy</i> <i>level</i>	Jatuh tempo/ <i>Maturity</i> <i>date</i>	Peringkat efek/ <i>Credit</i> <i>rating</i>	Persentase (%) terhadap total portofolio efek/ <i>Percentage (%)</i> <i>of total</i> <i>investment</i> <i>portfolios</i>
Efek bersifat utang/<i>debt instruments</i>								
Obligasi pemerintah/ <i>government bonds</i>								
Eurobonds Indonesia 2038	450,000	557,500	579,703	7.750	2	17 Jan 38	-	43.23
Eurobonds Indonesia 2027	350,000	354,550	348,049	4.350	2	8 Jan 27	-	25.95
Eurobonds Indonesia 2035	250,000	348,560	333,321	8.500	2	12 Okt 35	-	24.85
Total efek bersifat utang/ <i>Total debt instruments</i>	<u>1,050,000</u>	<u>1,260,610</u>	<u>1,261,073</u>					<u>94.03</u>
Instrumen pasar uang/ <i>Money market instruments</i>								
Deposito berjangka/<i>Time deposits</i>								
PT Bank ICBC Indonesia	80,000	80,000	80,000	3.500	-	29 Jan 24	-	5.97
Total instrumen pasar uang/ <i>Total money market instruments</i>	<u>80,000</u>	<u>80,000</u>	<u>80,000</u>					<u>5.97</u>
Total portofolio efek/ <i>Total investment portfolios</i>			<u>1,341,073</u>					<u>100.00</u>

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in United States Dollar, unless otherwise stated)

3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

3. INVESTMENT PORTFOLIOS (Continued)

Summary of investment portfolios (continued)

31 Desember 2022/December 31, 2022

Jenis efek/ <i>Type of investments</i>	Nilai nominal/ <i>Nominal amount</i>	Harga perolehan rata-rata/ <i>Average cost</i>	Nilai wajar/ <i>Fair value</i>	Tingkat bunga (%) per tahun/ <i>Interest rate</i> (%) <i>per</i> <i>annum</i>	<i>Level</i> hierarki/ <i>Hierarchy</i> <i>level</i>	Jatuh tempo/ <i>Maturity</i> <i>date</i>	Peringkat efek/ <i>Credit</i> <i>rating</i>	Persentase (%) terhadap total portofolio efek/ <i>Percentage (%)</i> <i>of total</i> <i>investment</i> <i>portfolios</i>
Efek bersifat utang/<i>debt instruments</i>								
Obligasi pemerintah/ <i>government bonds</i>								
Eurobonds Indonesia 2025	450,000	456,250	446,457	4.125	2	15 Jan 25	-	29.94
Eurobonds Indonesia 2027	350,000	354,550	346,553	4.350	2	8 Jan 27	-	23.24
Eurobonds Indonesia 2035	250,000	348,560	317,539	8.500	2	12 Okt 35	-	21.28
Eurobonds Indonesia 2038	150,000	184,500	181,026	7.750	2	17 Jan 38	-	12.14
Total efek bersifat utang/ <i>Total debt instruments</i>	<u>1,200,000</u>	<u>1,343,860</u>	<u>1,291,575</u>					<u>86.60</u>

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in United States Dollar, unless otherwise stated)

3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

3. INVESTMENT PORTFOLIOS (Continued)

Summary of investment portfolios (continued)

31 Desember 2022/December 31, 2022

Jenis efek/ <i>Type of investments</i>	Nilai nominal/ <i>Nominal amount</i>	Harga perolehan rata-rata/ <i>Average cost</i>	Nilai wajar/ <i>Fair value</i>	Tingkat bunga (%) per tahun/ <i>Interest rate</i> (%) <i>per</i> <i>annum</i>	Level hierarki/ <i>Hierarchy</i> <i>level</i>	Jatuh tempo/ <i>Maturity</i> <i>date</i>	Peringkat efek/ <i>Credit</i> <i>rating</i>	Persentase (%) terhadap total portofolio efek/ <i>Percentage (%)</i> <i>of total</i> <i>investment</i> <i>portfolios</i>
Sukuk/sukuk								
Surat berharga syariah negara/ Government sharia securities								
Sukuk Global Seri INDOIS 23	200,000	204,500	199,772	3.750	2	1 Mar 23		13.40
Total sukuk/ <i>Total sukuk</i>	<u>200,000</u>	<u>204,500</u>	<u>199,772</u>					<u>13.40</u>
Total portofolio efek/ <i>Total investment portfolios</i>			<u>1,491,347</u>					<u>100.00</u>

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

(Continued)

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

4. KAS

Akun ini merupakan rekening giro Dolar Amerika Serikat pada Bank Kustodian Deutsche Bank AG, cabang Jakarta.

Saldo kas pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing adalah sebesar USD 98.376 dan USD 126.150.

4. CASH

This account represents United States Dollar current account at the Custodian Bank Deutsche Bank AG, Jakarta branch.

Balance of cash on December 31, 2023 and 2022 were amounted to USD 98,376 and USD 126,150 respectively.

5. PIUTANG BUNGA DAN BAGI HASIL

	2023	2022	
Efek bersifat utang	27,669	25,650	Debt instruments
Sukuk	-	2,479	Sukuk
Deposito berjangka	18	-	Time deposits
Total	27,687	28,129	Total

Reksa Dana tidak membentuk penyisihan kerugian penurunan nilai atas piutang bunga dan bagi hasil karena Manajer Investasi berpendapat bahwa seluruh piutang tersebut dapat ditagih.

5. INTEREST AND PROFIT SHARING RECEIVABLES

The Mutual Fund not made an allowance for loss impairment of interest and profit sharing receivables because Investment Managers believes that all receivables are collectible.

6. BEBAN AKRUAL

	2023	2022	
Beban pengelolaan investasi (catatan 11)	678	777	Investment management fee (note 11)
Beban kustodian (catatan 12)	271	311	Custodian fee (note 12)
Lain-lain	1,811	1,197	Others
Total	2,760	2,285	Total

6. ACCRUED EXPENSES

7. PENGUKURAN NILAI WAJAR

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

Nilai tercatat dan pengukuran nilai wajar menggunakan *level 2* pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing adalah sebesar USD 1.261.073 dan USD 1.491.347.

7. MEASUREMENT OF FAIR VALUE

The fair value of financial instruments that are not traded in active markets is determined using valuation techniques. This valuation technique maximizes the use of observable market data available and relies as little as possible on the specific estimates made by the Investment Manager. Because all significant inputs required to determine fair value are observable, these instruments fall into the level 2 hierarchy.

The carrying value and the fair value measurement uses level 2 on December 31, 2023 and 2022 are USD 1,261,073 and USD 1,491,347 respectively.

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

8. PERPAJAKAN

a. Pajak Penghasilan

Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif adalah subjek pajak. Objek pajak penghasilan terbatas hanya pada penghasilan yang diterima oleh Reksa Dana, sedangkan pembagian laba yang dibayarkan Reksa Dana kepada pemegang unit penyertaan, termasuk keuntungan atas pelunasan kembali unit penyertaan bukan merupakan objek pajak penghasilan.

Berdasarkan Undang-Undang Republik Indonesia No. 36/2008 tentang Perubahan Keempat atas Undang-Undang No. 7 Tahun 1983 tentang Pajak Penghasilan, Reksa Dana dikenakan pajak penghasilan final sebesar 5% sejak 1 Januari 2014 hingga 31 Desember 2020; dan 10% untuk tahun 2021 dan seterusnya.

Selanjutnya pada tanggal 30 Agustus 2021 Pemerintah telah mengesahkan Peraturan Pemerintah No. 91 tahun 2021 tentang pajak penghasilan atas bunga dan/atau diskonto dari obligasi yang diterima dan/atau diperoleh wajib pajak dalam negeri dan bentuk usaha tetap, yang salah satu pasalnya menjelaskan tentang tarif pajak penghasilan final dari bunga obligasi ditetapkan sebesar 10% dari dasar pengenaan pajak penghasilan.

Pada tanggal 29 Oktober 2021, Pemerintah menerbitkan Undang-Undang Republik Indonesia No. 7 Tahun 2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan. Aturan tersebut menetapkan tarif pajak penghasilan wajib pajak dalam negeri dan bentuk usaha tetap sebesar 22% yang mulai berlaku pada tahun pajak 2022 dan seterusnya, serta mengatur tentang kenaikan tarif PPN umum secara bertahap, kenaikan dari 10% menjadi 11% mulai berlaku pada tanggal 1 April 2022 dan 12% mulai berlaku pada tanggal 1 Januari 2025.

Pendapatan investasi Reksa Dana yang merupakan objek pajak penghasilan final disajikan dalam jumlah bruto sebelum pajak penghasilan final. Taksiran pajak penghasilan ditentukan berdasarkan penghasilan kena pajak dalam tahun yang bersangkutan berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

8. TAXATION

a. *Income Tax*

The Mutual Fund in the form of a Collective Investment Contract is subject to tax. Income tax is limited to taxable income received by the Mutual Fund, whilst income distributable from the Mutual Fund to unit holder, including any gain on the redemption of investment units is not taxable income.

According to the Law of the Republic of Indonesia No. 36/2008 concerning the Fourth Amendment to Law No. 7 of 1983 concerning Income Tax, Mutual Funds are subject to final income tax of 5% since January 1, 2014 to December 31, 2020; and 10% for the year 2021 and onward.

Furthermore, on August 30, 2021, the Government has been made Government Regulation No. 91 of 2021 regarding income tax on interest and/or discount from bonds which received and/or acquired by domestic tax payers and permanent establishments, one of which the articles describe about the final income tax rate of interest bond is set at 10% from the basis of the imposition of income tax.

On October 29, 2021, the Government issued Law of the Republic of Indonesia No. 7 year 2021 concerning Harmonization of Tax Regulations. The regulation has stipulated the income tax rate for domestic taxpayers and business establishments of 22% which will be effective from the Fiscal Year 2022 onwards, and regulates the gradual increase in the general VAT rate, the increasing from 10% to 11% starting April 1, 2022 and 12% starting January 1, 2025.

The Mutual Fund investment income which is subject to final income tax is presented in gross amount before final income tax. Estimated income tax is determined based on the taxable income in the relevant year based on the applicable tax rates.

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

8. PERPAJAKAN (Lanjutan)

a. Pajak Penghasilan (lanjutan)

Pendapatan bunga dari obligasi yang diterima oleh Reksa Dana, termasuk diskonto obligasi merupakan pendapatan yang pajak penghasilannya ditanggung oleh pemerintah dikarenakan merupakan penghasilan yang berasal dari surat berharga negara yang diterbitkan di pasar internasional mengacu pada Peraturan Menteri Keuangan No. 213/PMK.010/2021 yang diterbitkan pada tanggal 31 Desember 2021.

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan laba (rugi) kena pajak yang dihitung oleh Reksa Dana untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	2023	2022	
Laba (rugi) sebelum pajak	102,118	(254,926)	<i>Profit (Loss) before tax</i>
Ditambah (dikurang):			<i>Add (less):</i>
Beban yang tidak dapat dikurangkan	14,767	17,572	<i>Non-deductible expenses</i>
Pendapatan yang pajaknya bersifat final			<i>Income subject to final tax</i>
- Bunga dan bagi hasil efek bersifat utang dan sukuk	(75,423)	(84,618)	<i>Interest income and - profit sharing from debt instruments and sukuk</i>
- Bunga deposito berjangka	(811)	(117)	<i>Interest income from - time deposits</i>
- Kerugian yang telah direalisasi selama tahun berjalan atas efek bersifat utang dan sukuk	16,825	54,099	<i>Realized loss - on investment for current year on debt instruments and sukuk</i>
- (Keuntungan) kerugian yang belum direalisasi selama tahun berjalan atas efek bersifat utang dan sukuk	(57,476)	267,990	<i>Unrealized (gain) loss - on investment for current year on debt instruments and sukuk</i>
Laba (rugi) kena pajak	-	-	<i>Taxable profit (loss)</i>
Pajak penghasilan	-	-	<i>Income tax</i>
Pajak dibayar dimuka	-	-	<i>Prepaid taxes</i>
Kurang (lebih) bayar pajak tahun berjalan	-	-	<i>Tax under (over) payment for the current year</i>

Dalam laporan keuangan ini, total penghasilan kena pajak didasarkan atas perhitungan sementara, karena Reksa Dana belum menyampaikan SPT pajak penghasilan badan.

8. TAXATION (Continued)

a. *Income Tax (continued)*

Interest income from investments in bonds received by the Fund, including the discount of bonds is income which its income tax is borne by the government as its income derived from national securities issued on international market refers to Minister of Finance Regulation No. 213/PMK.010/2021 issue on December 31, 2021.

The reconciliation between the profit (loss) before tax, as shown in the statements of profit or loss and other comprehensive income with taxable profit (loss) calculated by the Mutual Fund for the years ended December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	2023	2022	
	102,118	(254,926)	<i>Profit (Loss) before tax</i>
			<i>Add (less):</i>
	14,767	17,572	<i>Non-deductible expenses</i>
			<i>Income subject to final tax</i>
	(75,423)	(84,618)	<i>Interest income and - profit sharing from debt instruments and sukuk</i>
	(811)	(117)	<i>Interest income from - time deposits</i>
	16,825	54,099	<i>Realized loss - on investment for current year on debt instruments and sukuk</i>
	(57,476)	267,990	<i>Unrealized (gain) loss - on investment for current year on debt instruments and sukuk</i>
	-	-	<i>Taxable profit (loss)</i>
	-	-	<i>Income tax</i>
	-	-	<i>Prepaid taxes</i>
	-	-	<i>Tax under (over) payment for the current year</i>

In these financial statements, the amount of taxable income is based on preliminary calculations, as the Mutual Fund has not yet submitted its corporate income tax return.

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

(Continued)

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

8. PERPAJAKAN (Lanjutan)

b. Beban Pajak

Beban pajak kini dan pajak tangguhan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah nihil.

c. Administrasi

Berdasarkan peraturan perpajakan Indonesia, Reksa Dana menghitung, menetapkan, dan membayar sendiri jumlah pajak yang terutang. Direktorat Jenderal Pajak dapat menetapkan dan mengubah liabilitas pajak dalam batas waktu 5 (lima) tahun sejak tanggal terutangnya pajak.

8. TAXATION (Continued)

b. Tax Expenses

Current tax expense and deferred tax expense for the years ended December 31, 2023 and 2022 are nil.

c. Administration

Under the taxation laws in Indonesia, the Mutual Fund calculates, determines and submits tax returns on the basis of self-assessment. The Director General of Taxes may assess and amend taxes within 5 (five) years from the date the tax became due.

9. UNIT PENYERTAAN BEREDAR

Jumlah unit penyertaan yang dimiliki oleh Pemodal dan Manajer Investasi pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

9. OUTSTANDING INVESTMENT UNITS

Units owned by the Investors and the Investment Manager on December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	2023		
	Unit/ Units	Persentase (%)/ Percentage (%)	
Pemodal	779,199.7371	100.00	Investors
Manajer Investasi	-	-	Investment Manager
Total	779,199.7371	100.00	Total

	2022		
	Unit/ Units	Persentase (%)/ Percentage (%)	
Pemodal	937,327.4765	100.00	Investors
Manajer Investasi	-	-	Investment Manager
Total	937,327.4765	100.00	Total

10. PENDAPATAN BUNGA DAN BAGI HASIL

	2023	2022	
Efek bersifat utang	74,152	77,118	Debt instruments
Sukuk	1,271	7,500	Sukuk
Deposito berjangka	811	117	Time deposits
Total	76,234	84,735	Total

10. INTEREST INCOME AND PROFIT SHARING

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

(Continued)

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

11. BEBAN PENGELOLAAN INVESTASI

Beban ini merupakan imbalan kepada Manajer Investasi, maksimum sebesar 1,50% (satu koma lima puluh persen) per tahun yang dihitung secara harian dari Nilai Aset Bersih Reksa Dana berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) hari per tahun dan dibayarkan setiap bulan. Pemberian imbalan tersebut diatur berdasarkan ketentuan Kontrak Investasi Kolektif. Beban pengelolaan investasi yang belum dibayarkan dicatat pada beban akrual (Catatan 6). Beban pengelolaan investasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing adalah sebesar USD 8.487 dan USD 10.666, yang dicatat dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

12. BEBAN KUSTODIAN

Beban ini merupakan imbalan jasa pengelolaan administrasi dan imbalan jasa penitipan atas kekayaan Reksa Dana kepada Bank Kustodian, maksimum sebesar 0,20% (nol koma dua puluh persen) per tahun yang dihitung secara harian dari Nilai Aset Bersih Reksa Dana berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) hari per tahun dan dibayarkan setiap bulan. Pemberian imbalan tersebut diatur berdasarkan ketentuan Kontrak Investasi Kolektif. Beban kustodian yang belum dibayarkan dicatat pada beban akrual (Catatan 6). Beban kustodian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing adalah sebesar USD 3.395 dan USD 4.267, yang dicatat dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

13. BEBAN LAIN-LAIN

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Biaya transaksi	133	167	Transaction fee
Pajak final	162	23	Final tax
Lain-lain	2,590	2,449	Others
Total	<u>2,885</u>	<u>2,639</u>	Total

11. INVESTMENT MANAGEMENT FEE

This expense represents fee to the Investment Manager, maximum is 1.50% (one point fifty percent) per annum which calculated daily from the Mutual Fund's Net Assets Value based on 365 (three hundred and sixty five) days per year and be paid monthly. It is in accordance with the Collective Investment Contract. The management fees payable recorded as accrued expenses (Note 6). Investment management fees for the years ended December 31, 2023 and 2022 amounted to USD 8,487 and USD 10,666, which is recorded in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

12. CUSTODIAN FEE

This expense represents fees for administrative services and custodial services of the Mutual Fund assets to the Custodian Bank, maximum is 0.20% (zero point twenty percent) per annum which calculated daily from the Mutual Fund's Net Assets Value based on 365 (three hundred and sixty five) days per year and be paid monthly. It is in accordance with the Collective Investment Contract. The custodian fees payable recorded as accrued expenses (Note 6). Custodian fees for the years ended December 31, 2023 and 2022 amounted to USD 3,395 and USD 4,267, which is recorded in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

13. OTHER EXPENSES

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

(Continued)

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

**14. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK-PIHAK
BERELASI**

Sifat Pihak-Pihak Berelasi

Pihak berelasi adalah perusahaan yang mempunyai keterkaitan kepengurusan secara langsung maupun tidak langsung dengan Reksa Dana.

Manajer Investasi adalah pihak berelasi dengan Reksa Dana dan Bank Kustodian bukan merupakan pihak berelasi sesuai dengan Surat Keputusan Kepala Departemen Pengawas Pasar Modal 2A No. KEP-04/PM.21/2014 tanggal 7 Oktober 2014.

Transaksi Pihak-Pihak Berelasi

Dalam kegiatan operasionalnya, Reksa Dana tidak melakukan transaksi pembelian dan penjualan efek dengan pihak-pihak yang berelasi.

Transaksi Reksa Dana dengan Manajer Investasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

**14. NATURE OF RELATIONSHIP AND
TRANSACTION WITH RELATED PARTIES**

The Nature of Relationship

Related parties are companies who directly or indirectly have relationships with the Mutual Fund through management.

Investment Manager is related parties with the Mutual Fund and Custodian Bank is not related parties based on the decision letter from Capital Market Supervisory Department Head 2A No. KEP-04/PM.21/2014 dated October 7, 2014.

Transactions with Related Parties

The Mutual Fund, in its operations, not entered into purchase and sale transactions of securities with its related parties.

The Mutual Fund transactions with Investment Management for the years ended December 31, 2023 and 2022 are as follows:

2023				
Jasa Pengelolaan Investasi/ Investment Management fee				
Saldo unit penyertaan/ Unit balanced amount	Jumlah/ Total	Persentase fee (%)/ Percentage fee (%)	Jumlah keuntungan (kerugian) atas kepemilikan unit penyertaan untuk masing-masing transaksi pembelian kembali/ Realized gain (loss) of unit holder from respective redemption transactions	Jumlah pendapatan lainnya/ Total other income
-	8,487	1.50	-	-

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

(Continued)

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

**14. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK-PIHAK
BERELASI (Lanjutan)**

Transaksi Pihak-Pihak Berelasi (lanjutan)

Transaksi Reksa Dana dengan Manajer
Investasi (lanjutan)

**14. NATURE OF RELATIONSHIP AND
TRANSACTION WITH RELATED PARTIES
(Continued)**

Transactions with Related Parties (continued)

The Mutual Fund transactions with Investment
Management (continued)

2022

		<u>Jasa Pengelolaan Investasi/ Investment Management fee</u>		
<u>Saldo unit penyertaan/ Unit balanced amount</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	<u>Persentase fee (%)/ Percentage fee (%)</u>	<u>Jumlah keuntungan (kerugian) atas kepemilikan unit penyertaan untuk masing-masing transaksi pembelian kembali/ Realized gain (loss) of unit holder from respective redemption transactions</u>	<u>Jumlah pendapatan lainnya/ Total other income</u>
-	10,666	1.50	-	-

**15. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI MATERIAL**

Penyusunan laporan keuangan Reksa Dana mengharuskan Manajer Investasi untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi total dan pengungkapan yang disajikan dalam laporan keuangan. Namun demikian, ketidakpastian atas estimasi dan asumsi ini dapat menyebabkan penyesuaian yang material atas nilai tercatat aset dan liabilitas di masa yang akan datang.

Pajak Penghasilan

Pertimbangan yang signifikan dibutuhkan untuk menentukan jumlah pajak penghasilan. Manajer Investasi dapat membentuk pencadangan terhadap liabilitas pajak di masa depan sebesar jumlah yang diestimasi akan dibayarkan ke kantor pajak jika berdasarkan evaluasi pada tanggal laporan posisi keuangan terdapat risiko pajak yang *probable*. Asumsi dan estimasi yang digunakan dalam perhitungan pembentukan cadangan tersebut memiliki unsur ketidakpastian.

**15. MATERIAL ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS**

The preparation of the Mutual Fund's financial statement requires Investment Manager to make judgements, estimates dan assumptions that affect the reported amounts and disclosures recognized in the financial statement. However, uncertainty about these assumptions and estimates could result it outcomes that could require a material adjustment to the carrying amount of the asset and liability affected in future periods.

Income Tax

Significant judgment is needed to determine the amount income tax. The Investment Manager may establish reserves the future tax liability by an amount estimated to be paid to the tax office if the evaluation is based on the statement of financial position are probable tax risk. The assumptions and estimates used in the calculation of the reserve establishment has an element of uncertainty.

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

(Continued)

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

16. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

Manajer Investasi mengelola instrumen keuangannya sesuai dengan komposisi yang disajikan dalam kebijakan investasi. Aktivitas investasi Reksa Dana terpengaruh oleh berbagai jenis risiko yang berkaitan dengan instrumen keuangan dan risiko pasar di mana Reksa Dana berinvestasi.

Risiko utama yang timbul dari instrumen keuangan Reksa Dana adalah risiko kredit, risiko pasar, risiko likuiditas dan manajemen risiko permodalan. Tujuan manajemen risiko Reksa Dana secara keseluruhan adalah untuk secara efektif mengelola risiko-risiko tersebut dan meminimalkan dampak yang tidak diharapkan pada kinerja keuangan Reksa Dana. Manajer Investasi dan Bank Kustodian mereviu dan menyetujui semua kebijakan untuk mengelola setiap risiko, termasuk juga risiko ekonomi dan risiko usaha Reksa Dana, yang dirangkum di bawah ini, dan juga memantau risiko harga pasar yang timbul dari semua instrumen keuangan.

a. Risiko Kredit

Reksa Dana terekspos risiko kredit, yaitu risiko bahwa *counterparty* tidak akan mampu membayar jumlah kewajiban secara penuh pada saat jatuh tempo, termasuk transaksi dengan pihak-pihak seperti emiten, *broker*, Bank Kustodian dan bank.

Risiko kredit dikelola melalui kebijakan seperti: Manajer Investasi menghindari penyelesaian perdagangan dengan metode *Free of Payment* ("FOP"); pelaksanaan pembayaran dan penerimaan efek dipantau oleh tim operasional melalui prosedur rekonsiliasi kas dan efek secara teratur; transaksi dilakukan dengan *counterparty* yang telah disetujui terlebih dahulu oleh komite kredit Manajer Investasi.

Terhadap setiap *counterparty* dilakukan analisis kelayakan kredit setiap hari. Saldo kas hanya ditempatkan pada bank terkemuka dengan peringkat kredit yang baik.

16. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

The Investment Manager maintains position in a variety of financial instruments as dictated by its investment management strategy. The Mutual Fund's investing activities expose it to various types of risk that are associated with the financial instruments and markets in which it invests.

The main risks arising from Mutual Fund financial instruments are credit risk, market risk, liquidity risk and capital risk management. The overall objective of Mutual Fund risk management is to effectively manage these risks and minimize unintended impacts on the Mutual Fund's financial performance. The Investment Manager and Custodian Bank reviewing and agree on all policies to manage each risk, including economic risk and Mutual Fund business risk, which are summarized below, and also monitoring market price risk that arising from all financial instruments.

a. Credit Risk

The Mutual Fund takes on exposure to credit risk which is the risk that a counterparty will be unable to pay amounts in full when due, including transactions with counterparties such as issuers, brokers, Custodian Bank and banks.

Credit risk are managed through policies such as: Investment Manager avoid trade settlements through Free of Payment ("FOP") method; the execution of cash payment and receipt of the securities are monitored by operation team through the regular cash and securities reconciliation procedures; transactions conducted with counterparties must be pre-approved by the Investment Manager's credit committee.

Counterparties are subject to daily credit feasibility analysis. Cash balance will only be placed in reputable banks with high quality credit ratings.

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

(Continued)

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

16. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

a. Risiko Kredit (lanjutan)

(i) Eksposur maksimum terhadap risiko kredit

Tabel berikut adalah eksposur maksimum terhadap risiko kredit untuk aset keuangan pada laporan posisi keuangan:

	2023	2022
Portofolio efek		
Efek bersifat utang	1,261,073	1,291,575
Sukuk	-	199,772
Instrumen pasar uang	80,000	-
Kas	98,376	126,150
Piutang bunga dan bagi hasil	27,687	28,129
Total	1,467,136	1,645,626

(ii) Kualitas kredit

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, aset-aset keuangan Reksa Dana dikategorikan sebagai belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai.

b. Risiko Pasar

Nilai wajar arus kas masa depan dari suatu instrumen keuangan yang dimiliki oleh Reksa Dana dapat berfluktuasi karena perubahan harga pasar. Risiko pasar ini terdiri dari dua elemen: risiko suku bunga dan risiko harga.

(i) Risiko suku bunga

a. Eksposur Reksa Dana terhadap risiko suku bunga

Risiko suku bunga adalah risiko yang terkandung dalam aset keuangan berbunga karena adanya kemungkinan perubahan tingkat pendapatan bunga yang akan diterima dari efek bersifat utang, sukuk dan instrumen pasar uang dengan suku bunga mengambang.

16. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

a. Credit Risk (continued)

(i) Maximum exposure to credit risk

The following table is the maximum exposure to credit risk of financial assets in the statements of financial position:

Investment portfolios
Debt instruments
Sukuk
Money market instruments
Cash
Interest and profit sharing receivables
Total

(ii) Credit quality

As at December 31, 2023 and 2022, the Mutual Fund's financial assets are categorised as neither past due nor impaired.

b. Market Risk

The fair value of future cash flows of a financial instruments held by the Mutual Fund may fluctuate because of changes in market prices. This market risk comprises two elements: interest rate risk and price risk.

(i) Interest rate risk

a. The Mutual Fund's exposure to interest rate risk

Interest rate risk is a risk inherent in interest-bearing financial assets arising from possible changes in the level of income receivables from debt instruments, sukuk and money market instruments with floating interest rate.

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

(Continued)

For the year ended
December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

16. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

b. Risiko Pasar (lanjutan)

(i) Risiko suku bunga (lanjutan)

a. Eksposur Reksa Dana terhadap
risiko suku bunga (lanjutan)

Reksa Dana dilarang terlibat dalam
berbagai bentuk pinjaman, kecuali
pinjaman jangka pendek yang
berkaitan dengan penyelesaian
transaksi.

Tabel berikut ini menyajikan aset dan
liabilitas keuangan Reksa Dana
pada nilai tercatat, yang dipisahkan
menjadi aset/liabilitas dengan bunga
tetap, bunga mengambang dan tidak
dikenakan bunga:

16. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

b. Market Risk (continued)

(i) Interest rate risk (continued)

a. The Mutual Fund's exposure to
interest rate risk (continued)

The Mutual Fund is prohibited from
engaging in various forms of
borrowing, except short term
borrowing related to the settlement of
the transaction.

The following tables summarise the
Mutual Fund's financial assets and
liabilities at carrying value, divided
into assets/liabilities with fixed rate,
floating rate and non-interest
bearing:

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended December 31, 2023

(Stated in United States Dollar, unless otherwise stated)

16. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

b. Risiko Pasar (lanjutan)

(i) Risiko suku bunga (lanjutan)

a. Eksposur Reksa Dana terhadap risiko suku bunga (lanjutan)

16. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

b. Market Risk (continued)

(i) Interest rate risk (continued)

a. The Mutual Fund's exposure to interest rate risk (continued)

	2023			Total/Total	
	Bunga tetap/ Fixed rate	Bunga mengambang/ floating rate ≤1 bulan/ ≤1 month	Tidak dikenakan bunga/ Non-interest bearing		
Aset keuangan					Financial assets
Portofolio efek					Instrument portfolios
Efek bersifat utang	1,261,073	-	-	1,261,073	Debt instruments
Instrumen pasar uang	80,000	-	-	80,000	Money market instruments
Kas	-	98,376	-	98,376	Cash
Piutang bunga dan bagi hasil	-	-	27,687	27,687	Interest and profit sharing receivables
Total aset keuangan	1,341,073	98,376	27,687	1,467,136	Total financial assets
Liabilitas keuangan					Financial liabilities
Beban akrual	-	-	2,760	2,760	Accrued expenses
Total liabilitas keuangan	-	-	2,760	2,760	Total financial liabilities
Total repricing gap - bunga	1,341,073	98,376		1,439,449	Total interest repricing gap

REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the year ended December 31, 2023

(Stated in United States Dollar, unless otherwise stated)

16. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

b. Risiko Pasar (lanjutan)

(i) Risiko suku bunga (lanjutan)

a. Eksposur Reksa Dana terhadap risiko suku bunga (lanjutan)

16. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

b. Market Risk (continued)

(i) Interest rate risk (continued)

a. The Mutual Fund's exposure to interest rate risk (continued)

	2022			Total/Total	
	Bunga tetap/ Fixed rate	Bunga mengambang/ floating rate ≤1 bulan/ ≤1 month	Tidak dikenakan bunga/ Non-interest bearing		
Aset keuangan					Financial assets
Portofolio efek					Instrument portfolios
Efek bersifat utang	1,291,575	-	-	1,291,575	Debt instruments
Sukuk	199,772	-	-	199,772	Sukuk
Kas	-	126,150	-	126,150	Cash
Piutang bunga dan bagi hasil	-	-	28,129	28,129	Interest and profit sharing receivables
Total aset keuangan	1,491,347	126,150	28,129	1,645,626	Total financial assets
Liabilitas keuangan					Financial liabilities
Beban akrual	-	-	2,285	2,285	Accrued expenses
Total liabilitas keuangan	-	-	2,285	2,285	Total financial liabilities
Total repricing gap - bunga	1,491,347	126,150		1,617,497	Total interest repricing gap

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

16. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

b. Risiko Pasar (lanjutan)

(i) Risiko suku bunga (lanjutan)

b. Sensitivitas terhadap laba tahun berjalan

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, risiko suku bunga dianggap tidak material terhadap Reksa Dana karena sebagian besar aset dan liabilitas keuangan merupakan aset dan liabilitas keuangan yang dikenakan bunga tetap atau tidak dikenakan bunga.

(ii) Risiko harga

Instrumen investasi dalam portofolio Reksa Dana diukur dengan harga pasar wajar sehingga risiko fluktuasi harga adalah salah satu risiko yang dihadapi oleh Reksa Dana.

Sensitivitas harga menunjukkan dampak perubahan yang wajar dari harga pasar efek dalam portofolio Reksa Dana terhadap jumlah aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit, jumlah aset keuangan, dan liabilitas keuangan Reksa Dana. Sensitivitas suku bunga menunjukkan dampak perubahan yang wajar dari suku bunga pasar, termasuk *yield* dari efek dalam portofolio Reksa Dana, terhadap jumlah aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit, jumlah aset keuangan, dan liabilitas keuangan Reksa Dana.

Sesuai dengan kebijakan Reksa Dana, Manajer Investasi melakukan analisis dan memantau sensitivitas harga dan suku bunga secara reguler.

16. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

b. Market Risk (continued)

(i) Interest rate risk (continued)

b. Sensitivity to profit for the year

As at December 31, 2023 and 2022, interest rate risk is not considered material on the Mutual Fund since the majority of financial assets and liabilities are fixed rate or non-interest bearing.

(ii) Price risk

Instruments in the securities portfolio of the Mutual Fund are measured at their fair market prices and therefore fluctuations in price are one of the risks faced by the Mutual Fund.

The prices sensitivity shows the impact of the reasonable changes in the market value of instruments in the investment portfolios of the Mutual Funds to total net assets attributable to unit holders, total financial assets, and financial liabilities of the Mutual Funds. The interest rate sensitivity shows the impact of reasonable changes in market interest rates, including the yield of the instruments in the investments portfolio of the Mutual Funds to total net assets attributable to unit holders, total financial assets, and financial liabilities of the Mutual Funds.

In accordance with the Mutual Fund's policy, the Investment Managers analyze and monitor the price and the interest rate's sensitivities on a regular basis.

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended December 31, 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

16. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

16. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

c. Risiko Likuiditas

Nilai portofolio Reksa Dana pada tanggal dilakukannya penjualan kembali dan likuidasi Reksa Dana dipengaruhi oleh likuiditas pasar efek-efek dalam portofolio Reksa Dana. Efek-efek yang tidak likuid dapat memiliki nilai pasar wajar yang lebih rendah dari pada nilai efek-efek tersebut.

Jadwal jatuh tempo portofolio efek diungkapkan pada Catatan 3, sedangkan aset keuangan lainnya dan liabilitas keuangan akan jatuh tempo dalam waktu kurang dari 1 (satu) tahun.

Tabel berikut ini menggambarkan analisis liabilitas keuangan Reksa Dana ke dalam kelompok jatuh tempo yang relevan berdasarkan periode yang tersisa pada tanggal posisi keuangan sampai dengan tanggal jatuh tempo kontrak. Total dalam tabel adalah arus kas kontraktual yang tidak didiskontokan.

c. Liquidity Risk

The value of the Mutual Fund portfolio on the date of the resale and liquidation of the Mutual Fund is affected by the market liquidity of the securities in the Mutual Fund portfolio. Securities that are illiquid can have a lower fair market value than the value of these securities.

The maturity schedule for instrument portfolios is disclosed in Note 3, while other financial assets and financial liabilities are due in less than 1 (one) year.

The following table describes the analysis of the Mutual Funds financial liabilities into the relevant maturity groups based on the remaining period from the financial position date to the contract maturity date. The amounts in the table are the contractual undiscounted cash flows.

	2023			Total/ Total	
	Kurang dari 1 bulan/ Less than 1 month	1-3 bulan/ 1-3 month	Lebih dari 3 bulan/ More than 3 months		
Liabilitas keuangan					Financial liabilities
Beban akrual	2,760	-	-	2,760	Accrued expenses
Total liabilitas keuangan	<u>2,760</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,760</u>	Total financial liabilities
	2022				
	Kurang dari 1 bulan/ Less than 1 month	1-3 bulan/ 1-3 month	Lebih dari 3 bulan/ More than 3 months	Total/ Total	
Liabilitas keuangan					Financial liabilities
Beban akrual	2,285	-	-	2,285	Accrued expenses
Total liabilitas keuangan	<u>2,285</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,285</u>	Total financial liabilities

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA ARCHITAS OBLIGASI DOLLAR
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

(Continued)

For the year ended December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

16. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

d. Manajemen Risiko Permodalan

Manajer Investasi memonitor modal atas dasar Nilai Aset Bersih yang diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan. Jumlah aset bersih yang diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dapat berubah secara signifikan secara harian, dimana Reksa Dana bergantung kepada pembelian kembali dan penjualan unit penyertaan atas kebijaksanaan dari pemegang unit penyertaan secara harian. Tujuan Manajer Investasi ketika mengelola modal adalah untuk menjaga kemampuan Reksa Dana untuk melanjutkan kelangsungan hidup dalam rangka memberikan keuntungan bagi pemegang unit penyertaan dan mempertahankan basis modal yang kuat untuk mendukung pengembangan kegiatan investasi Reksa Dana secara efisien.

17. RASIO-RASIO KEUANGAN

Berikut ini adalah ikhtisar rasio-rasio keuangan Reksa Dana. Rasio-rasio ini dihitung berdasarkan Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan No. KEP 99/PM/1996 tanggal 28 Mei 1996.

Rasio-rasio keuangan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 (tidak diaudit) adalah sebagai berikut:

	2023	2022	
Jumlah hasil investasi (%)	7.19	(10.88)	Total investment return (%)
Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran (%)	4.04	(13.50)	Investment return after marketing expenses (%)
Beban operasi (%)	0.96	0.91	Operating expenses (%)
Perputaran portofolio	0.24	0.20	Portfolio turnover
Penghasilan kena pajak (%)	-	-	Taxable income (%)

Tujuan penyajian ikhtisar rasio keuangan Reksa Dana ini adalah semata-mata untuk membantu memahami kinerja masa lalu dari Reksa Dana. Rasio-rasio ini seharusnya tidak dipertimangkan sebagai indikasi bahwa kinerja masa depan Reksa Dana akan sama dengan kinerja masa lalu.

16. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

d. Capital Risk Management

The Investment Manager monitors the capital of the Mutual Fund based on the net assets attributable to holders of investment unit. The total net assets attributable to holders of investment unit may significantly change on a daily basis, as subscriptions and redemptions to/from the Mutual Fund are at the discretion of the holders of investment unit. The Investment Manager's objectives when managing capital are to maintain the Mutual Fund's ability to continue as a going concern in order to generate returns to holders of investment unit and to maintain a strong capital base to support the development of the investment activities of the Mutual Fund efficiently.

17. FINANCIAL RATIOS

Following is a summary of the Mutual Fund's financial ratios. These ratios are calculated in accordance with the Decree of the Chairman of Capital Market Supervisory Board and Financial Institution No. KEP-99/PM/1996 dated May 28, 1996.

Financial ratios for the years ended December 31, 2023 and 2022 (unaudited) are as follows:

The purpose of the disclosure of the above financial ratios of the Mutual Fund is solely to provide easier understanding on the past performance of the Mutual Fund. These ratios should not be considered as an indication that the future performance would be the same as in the past.