

# **Reksa Dana Architas Saham Dinamis**

Laporan keuangan  
tanggal 31 Desember 2021  
dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut  
beserta laporan auditor independen

## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>Surat Pernyataan Manajer Investasi</b>	
<b>Surat Pernyataan Bank Kustodian</b>	
<b>Laporan Auditor Independen</b>	
<b>Laporan Keuangan</b>	
Laporan Posisi Keuangan	1
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain	2
Laporan Perubahan Aset Bersih	3
Laporan Arus Kas	4
Catatan atas Laporan Keuangan	5-27

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN**  
Per 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

	<u>Catatan</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>ASET</b>			
Portofolio efek			
Efek bersifat ekuitas (harga perolehan Rp 51.542.952.483 pada tahun 2021 dan Rp 44.453.743.808 pada tahun 2020)	2c,2d,3,10	58.222.164.360	60.971.165.000
Total portofolio efek		<u>58.222.164.360</u>	<u>60.971.165.000</u>
Kas	2d,4	1.919.741.096	2.209.992.591
Piutang dividen	2d,2e,5	407.549.871	13.240.050
Pajak dibayar dimuka	2f,11a	-	32.726.283
<b>TOTAL ASET</b>		<u>60.549.455.327</u>	<u>63.227.123.924</u>
<b>LIABILITAS</b>			
Uang muka diterima atas pemesanan unit penyertaan	6	3.298.000	54.538.576
Liabilitas atas pembelian kembali unit penyertaan	2d,7	110.730.292	27.051.544
Beban akrual	2d,2e,8	129.270.116	146.391.027
Liabilitas atas biaya pembelian kembali unit penyertaan	2d,9	3.752.920	2.483.882
Utang pajak	2f,11b	6.341.480	29.785.648
Utang pajak lain-lain	2f,11c	21.687	-
Utang lain-lain	2d,2f	196.078	196.078
<b>TOTAL LIABILITAS</b>		<u>253.610.573</u>	<u>260.446.755</u>
<b>NILAI ASET BERSIH</b>			
Total Kenaikan Nilai Aset Bersih		60.295.844.754	62.966.677.169
<b>TOTAL NILAI ASET BERSIH</b>		<u>60.295.844.754</u>	<u>62.966.677.169</u>
<b>JUMLAH UNIT PENYERTAAN BEREDAR</b>	12	10.685.256,3661	11.657.043,0693
<b>NILAI ASET BERSIH PER UNIT PENYERTAAN</b>		<u>5.642,90</u>	<u>5.401,60</u>

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

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

	<b>Catatan</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>PENDAPATAN</b>			
Pendapatan investasi			
Pendapatan bunga	2e,13	-	17.394.727
Pendapatan dividen	2e	1.948.230.672	1.151.730.039
Keuntungan investasi yang telah direalisasi (Kerugian) keuntungan investasi yang belum direalisasi	2d,2e	12.016.091.974	1.473.840.364
Pendapatan lainnya	2d,2e	(9.838.209.315)	12.745.821.828
	2e	5.476.318	9.488.188
<b>TOTAL PENDAPATAN</b>		<u>4.131.589.649</u>	<u>15.398.275.146</u>
<b>BEBAN</b>			
Beban investasi			
Beban pengelolaan investasi	2e,14,17	(1.159.137.586)	(697.356.128)
Beban kustodian	2e,15	(122.537.402)	(73.720.505)
Beban lain-lain	2e,16	(281.590.477)	(220.210.855)
Beban lainnya	2e	(1.095.264)	(1.897.638)
<b>TOTAL BEBAN</b>		<u>(1.564.360.729)</u>	<u>(993.185.126)</u>
<b>LABA SEBELUM PAJAK</b>		<u>2.567.228.920</u>	<u>14.405.090.020</u>
<b>BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>	2f,11d	(7.942.220)	(195.159.250)
<b>LABA TAHUN BERJALAN</b>		<u>2.559.286.700</u>	<u>14.209.930.770</u>
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN</b>		<u>2.559.286.700</u>	<u>14.209.930.770</u>

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

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**LAPORAN PERUBAHAN ASET BERSIH**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

	<b>Transaksi dengan Pemegang Unit Penyertaan</b>	<b>Total Kenaikan Nilai Aset Bersih</b>	<b>Total Nilai Aset Bersih</b>
<b>Saldo per 1 Januari 2020</b>	<u>(34.034.099.623)</u>	<u>53.952.120.567</u>	<u>19.918.020.944</u>
<b>Perubahan aset bersih pada tahun 2020</b>			
Penghasilan komprehensif tahun berjalan	-	14.209.930.770	14.209.930.770
Transaksi dengan pemegang unit penyertaan			
Penjualan unit penyertaan	32.231.517.452	-	32.231.517.452
Pembelian kembali unit penyertaan	(3.392.791.997)	-	(3.392.791.997)
<b>Saldo per 31 Desember 2020</b>	<u>(5.195.374.168)</u>	<u>68.162.051.337</u>	<u>62.966.677.169</u>
<b>Perubahan aset bersih pada tahun 2021</b>			
Penghasilan komprehensif tahun berjalan	-	2.559.286.700	2.559.286.700
Transaksi dengan pemegang unit penyertaan			
Penjualan unit penyertaan	4.609.158.125	-	4.609.158.125
Pembelian kembali unit penyertaan	(9.839.277.240)	-	(9.839.277.240)
<b>Saldo per 31 Desember 2021</b>	<u>(10.425.493.283)</u>	<u>70.721.338.037</u>	<u>60.295.844.754</u>

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

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**LAPORAN ARUS KAS**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Arus kas dari aktivitas operasi</b>		
Pembelian efek bersifat ekuitas	(38.690.073.708)	(52.119.950.025)
Penjualan efek bersifat ekuitas	43.616.957.007	24.635.181.884
Penerimaan bunga instrumen pasar uang	-	17.394.727
Penerimaan bunga jasa giro	5.476.318	9.488.188
Penerimaan dividen	1.553.920.851	1.138.489.989
Pembayaran jasa pengelolaan investasi	(1.160.628.718)	(630.748.597)
Pembayaran jasa kustodian	(122.695.036)	(66.679.137)
Pembayaran jasa agen penjual	-	196.078
Pembayaran biaya lain-lain	(296.867.161)	(216.245.107)
Pembayaran pajak kini	1.339.895	28.730.284
Kas bersih yang dihasilkan dari (digunakan untuk) aktivitas operasi	<u>4.907.429.448</u>	<u>(27.204.141.716)</u>
<b>Arus kas dari aktivitas pendanaan</b>		
Penjualan unit penyertaan	4.557.917.549	32.279.098.028
Pembelian kembali unit penyertaan	(9.755.598.492)	(3.373.201.840)
Kas bersih yang (digunakan untuk) dihasilkan dari aktivitas pendanaan	<u>(5.197.680.943)</u>	<u>28.905.896.188</u>
<b>(Penurunan)/kenaikan kas dan setara kas</b>	(290.251.495)	1.701.754.472
<b>Kas dan setara kas pada awal tahun</b>	2.209.992.591	508.238.119
<b>Kas dan setara kas pada akhir tahun</b>	<u>1.919.741.096</u>	<u>2.209.992.591</u>
<b>Kas dan setara kas terdiri dari:</b>		
Kas	1.919.741.096	2.209.992.591
<b>Total kas dan setara kas</b>	<u>1.919.741.096</u>	<u>2.209.992.591</u>

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

## **REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

---

### **1. UMUM**

Reksa Dana Architas Saham Dinamis ("Reksa Dana") adalah Reksa Dana 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. 2/POJK.04/2020 tentang Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang berlaku sejak tanggal 9 Januari 2020 tentang perubahan atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 23/POJK.04/2016 tentang Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana antara PT MLC Investment Indonesia sebagai Manajer Investasi dan Deutsche Bank AG, cabang Jakarta, sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam Akta No. 194 tanggal 25 Juni 1997 yang dibuat di hadapan Sutjipto S.H., notaris di Jakarta.

Pada tanggal 17 Juli 2006, berdasarkan Akta notaris Siti Safarjah, S.H., No. 7, Manajer Investasi dan Bank Kustodian memutuskan untuk memperbaharui Kontrak Investasi Kolektif sebagai berikut:

1. Nama Perseroan Terbatas PT MLC Investment Indonesia (Manajer Investasi) berubah menjadi PT AXA Asset Management Indonesia.
2. Nama produk Reksa Dana Master Dinamis berubah menjadi Reksa Dana MaestroDinamis.

Berdasarkan Akta notaris Ny. Poerbaningsih Adi Warsito, S.H., No. 24 tanggal 11 Desember 2008, Manajer Investasi dan Bank Kustodian memutuskan untuk memperbaharui Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana guna memenuhi Peraturan No. IV.B.1, dan perubahan tahun buku Reksa Dana menjadi dimulai sejak tanggal 1 Januari dan ditutup pada tanggal 31 Desember.

Perubahan tersebut efektif sejak tanggal 1 Januari 2009. Reksa Dana telah mendapat persetujuan atas perubahan tahun buku dari Direktorat Jenderal Pajak berdasarkan Surat Keputusan Direktorat Jenderal Pajak No. KEP-00003/THBK/WPJ.06/KP.1603/2008 tanggal 3 November 2008.

Berdasarkan Akta perubahan Kontrak Investasi Kolektif (KIK) dari notaris Sri Hastuti, S.H., No. 6 tanggal 15 Februari 2010, Reksa Dana mengubah beberapa ketentuan dalam KIK sebagai berikut:

1. Perubahan nama Reksa Dana dari Reksa Dana MaestroDinamis menjadi Reksa Dana AXA CitraDinamis.
2. Perubahan Imbalan Kerja Manajer Investasi dari 1,2% per tahun menjadi maksimal 2% per tahun yang dihitung dari Nilai Aset Bersih harian.
3. Perubahan biaya pembelian (*redemption fee*) yang dikenakan pada saat pemegang unit penyertaan menjual partisipasinya dalam Reksa Dana dari maksimum sebesar 0,25% menjadi maksimum 1% dari Nilai Pembelian Kembali yang dilakukan sebelum 1 (satu) tahun sejak tanggal pembelian.

Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana telah diperbaharui dengan Akta No. 35 tanggal 16 November 2020 yang dibuat di hadapan Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta mengenai perubahan nama Reksa Dana yang disesuaikan dengan nama Manajer Investasi yang baru, semula Reksa Dana AXA Citra Dinamis menjadi Reksa Dana Architas Saham Dinamis.

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

---

**1. UMUM (Lanjutan)**

PT Architas Asset Management Indonesia (dahulu PT AXA 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 : Zaid Alrifai, CFA  
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

Sesuai dengan Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana, Manajer Investasi akan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana secara terus menerus sampai dengan 500.000.000 (lima ratus juta) Unit Penyertaan. Setiap Unit Penyertaan ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal yaitu sebesar Rp. 1000,- (seribu Rupiah) pada hari pertama penawaran. Selanjutnya harga pembelian setiap Unit Penyertaan Reksa Dana ditetapkan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

Sesuai dengan Pasal 4 Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana, tujuan Reksa Dana adalah untuk memberikan kesempatan kepada investor untuk memperoleh tingkat pertumbuhan dana yang menarik melalui investasi pada portofolio saham dalam jangka panjang

Kekayaan Reksa Dana Architas Saham Dinamis akan diinvestasikan dalam efek bersifat ekuitas yang ditawarkan melalui penawaran umum di Indonesia, dan instrumen berpendapatan tetap yang terdiri dari obligasi yang ditawarkan melalui penawaran umum serta instrumen pasar uang dengan rincian sebagai berikut:

- Minimum 80% (delapan puluh persen) dan maksimum 100% (seratus persen) pada efek bersifat ekuitas yang ditawarkan melalui penawaran umum di Indonesia; dan
- Maksimum 20% (dua puluh persen) pada instrumen berpendapatan tetap yang terdiri dari obligasi yang ditawarkan melalui penawaran umum serta instrumen pasar uang sesuai ketentuan yang berlaku.

Reksa Dana telah memperoleh surat pernyataan efektif berdasarkan Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan No. S-1722/PM/1997 tanggal 29 Juli 1997.

Transaksi unit penyertaan dan nilai aset bersih per unit penyertaan dipublikasikan hanya pada hari-hari bursa. Hari terakhir bursa di bulan Desember 2021 dan 2020 masing-masing adalah tanggal 30 Desember 2021 dan 2020. Laporan keuangan Reksa Dana untuk tahun-tahun yang berakhir 31 Desember 2021 dan 2020 ini disajikan berdasarkan posisi aset bersih Reksa Dana pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

---

**1. UMUM (Lanjutan)**

Laporan keuangan telah disetujui untuk diterbitkan oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian pada tanggal 18 Februari 2022. 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 menurut peraturan dan perundangan yang berlaku.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI**

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

**a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan**

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

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

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 serta deposito berjangka yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang.

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

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

**c. Portofolio Efek**

Portofolio efek terdiri dari efek bersifat ekuitas.

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

---

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (Lanjutan)**

d. Instrumen Keuangan

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

Mulai tanggal 1 Januari 2020, 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 dibawah ini.

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

**Klasifikasi, Pengukuran dan Pengakuan Aset Keuangan**

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

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

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

Reksa Dana memiliki aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dan aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi;

- Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi;

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

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

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

Klasifikasi ini berlaku untuk aset keuangan yang dikelompokkan dalam aset keuangan yang diperdagangkan atau dimana pilihan penghasilan komprehensif lain tidak berlaku. Dalam semua kasus, biaya transaksi dibebankan pada laba rugi yang dikelompokkan dalam aset keuangan untuk diperdagangkan. Keuntungan atau kerugian nilai wajar dan penghasilan dividen terkait diakui pada laba rugi.

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

---

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (Lanjutan)**

d. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Pengakuan

Transaksi aset keuangan Reksa Dana diakui pada tanggal perdagangan.

Penghentian Pengakuan Aset Keuangan

Aset keuangan dihentikan pengakuannya pada saat hak kontraktual Reksa Dana atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut kadaluwarsa, 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 kadaluwarsa, atau dilepaskan atau dibatalkan.

Penurunan Nilai Aset Keuangan

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

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. 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.

Liabilitas Keuangan

Reksa Dana mengklasifikasikan liabilitas keuangannya sebagai kategori: (i) liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, dan (ii) liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Pada tanggal 31 Desember 2021, Reksa Dana hanya memiliki liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

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

Pada saat pengakuan awal, utang usaha, akrual, liabilitas keuangan jangka pendek lainnya dan pinjaman diukur sebesar nilai wajar dikurangi biaya transaksi yang dapat diatribusikan langsung. Setelah pengakuan awal, liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

---

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (Lanjutan)**

d. Instrumen Keuangan (lanjutan)

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

*Level* pada hierarki nilai wajar dimana 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.

Instrumen Keuangan Saling Hapus

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan total neto-nya 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 penyelesaian secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara simultan. Hak saling hapus tidak kontinjen atas peristiwa di masa depan dan dapat dipaksakan secara hukum dalam situasi bisnis yang normal dan dalam peristiwa gagal bayar, atau peristiwa kepailitan atau kebangkrutan Perusahaan atau pihak lawan.

e. Pendapatan dan Beban

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

Pendapatan dividen diakui bila hak untuk menerima pembayaran ditetapkan. Dalam hal investasi saham di pasar aktif, hak tersebut biasanya ditetapkan pada tanggal eks (*ex-date*).

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

---

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (Lanjutan)**

e. Pendapatan dan Beban (lanjutan)

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

Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi akibat kenaikan atau penurunan harga pasar (nilai wajar) serta keuntungan atau kerugian investasi yang telah direalisasi disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain tahun berjalan. 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. Di sisi lain, 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.

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.

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

---

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (Lanjutan)**

g. Transaksi dengan Pihak Berelasi

Reksa Dana melakukan transaksi dengan pihak berelasi sebagaimana didefinisikan dalam PSAK 7 (revisi 2015) "Pengungkapan Pihak-Pihak Berelasi". Jenis transaksi dan saldo dengan pihak berelasi diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan.

h. Perubahan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan

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 2021, diantaranya sebagai berikut:

- Amendemen PSAK 55: Instrumen keuangan: Pengakuan dan pengukuran
- Amendemen PSAK 60: Instrumen keuangan: Pengungkapan
- Amendemen PSAK 71: Instrumen keuangan

Penerapan PSAK tersebut diatas tidak memiliki dampak yang signifikan terhadap jumlah yang dilaporkan dan diungkapkan pada laporan keuangan Reksa Dana periode berjalan atau periode tahun sebelumnya.

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
 Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**3. PORTOFOLIO EFEK**

Ikhtisar portofolio efek

Saldo portofolio efek pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

31 Desember 2021					
Jenis efek	Jumlah saham	Harga perolehan rata-rata	Nilai wajar	Level/ hierarki	Persentase (%) terhadap total portofolio efek
<b>Efek bersifat ekuitas</b>					
<b>Saham</b>					
PT Adaro Energy Tbk	2.528.100	3.029.241.210	5.688.225.000	1	9,77
PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk	258.200	2.703.952.179	3.124.220.000	1	5,37
PT XL Axiata Tbk	852.600	2.092.544.491	2.702.742.000	1	4,64
PT Bukit Asam Tbk	920.400	2.106.790.649	2.494.284.000	1	4,28
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	310.700	2.150.016.348	2.431.227.500	1	4,18
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	578.200	2.319.825.934	2.249.198.000	1	3,86
PT Indo Tambangraya Megah Tbk	104.600	1.322.173.362	2.133.840.000	1	3,66
PT Bumi Serpong Damai Tbk	1.878.900	1.885.988.290	1.897.689.000	1	3,26
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	1.351.400	1.536.974.824	1.858.175.000	1	3,19
PT Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk	2.102.324	1.462.070.177	1.818.510.260	1	3,12
PT Indosat Tbk	292.800	1.740.952.630	1.815.360.000	1	3,12
PT Pakuwon Jati Tbk	3.851.800	1.700.836.776	1.787.235.200	1	3,07
PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk	787.400	1.938.245.740	1.779.524.000	1	3,06
PT Bank CIMB Niaga Tbk	1.781.100	1.726.649.046	1.718.761.500	1	2,95
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	855.000	1.168.027.256	1.479.150.000	1	2,54
PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk	807.400	1.003.179.690	1.388.728.000	1	2,39
PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk	183.500	1.240.543.444	1.380.837.500	1	2,37
Total saham (dipindahkan)	19.444.424	31.128.012.046	37.747.706.960		64,83

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)**

Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

31 Desember 2021					
Jenis efek	Jumlah saham	Harga perolehan rata-rata	Nilai wajar	Level hierarki	Persentase (%) terhadap total portofolio efek
<b>Efek bersifat ekuitas</b>					
<b>Saham</b>					
Total saham (pindahan)	19.444.424	31.128.012.046	37.747.706.960		64,83
PT Surya Citra Media Tbk	4.211.000	1.114.549.196	1.372.786.000	1	2,36
PT Ace Hardware Indonesia Tbk	1.056.400	1.464.994.501	1.352.192.000	1	2,32
PT AKR Corporindo Tbk	324.400	977.659.198	1.333.284.000	1	2,29
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	496.400	1.351.863.250	1.166.540.000	1	2,00
PT United Tractors Tbk	48.600	1.140.374.609	1.076.490.000	1	1,85
PT Bank Negara Indonesia Tbk	146.900	855.745.651	991.575.000	1	1,70
PT Media Nusantara Citra Tbk	926.100	887.725.971	833.490.000	1	1,43
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	753.600	1.015.780.487	832.728.000	1	1,43
PT Merdeka Copper Gold Tbk	213.900	455.701.439	832.071.000	1	1,43
PT Summarecon Agung Tbk	931.400	587.486.501	777.719.000	1	1,34
PT Kalbe Farma Tbk	477.400	656.918.351	771.001.000	1	1,32
PT Sarana Menara Nusantara Tbk	682.300	737.661.610	767.587.500	1	1,32
PT Timah Tbk	508.800	827.640.117	740.304.000	1	1,27
PT Medco Energi Internasional Tbk	1.407.900	961.348.646	656.081.400	1	1,13
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	103.500	665.720.217	654.637.500	1	1,12
PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk	109.700	667.618.692	652.715.000	1	1,12
PT Erajaya Swasembada Tbk	1.053.000	375.102.676	631.800.000	1	1,09
Total saham (dipindahkan)	32.895.724	45.871.903.158	53.190.708.360		91,35

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
 Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)**

Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

31 Desember 2021					
Jenis efek	Jumlah saham	Harga perolehan rata-rata	Nilai wajar	Level hierarki	Persentase (%) terhadap total portofolio efek
<b>Efek bersifat ekuitas</b>					
<b>Saham</b>					
Total saham (pindahan)	32.895.724	45.871.903.158	53.190.708.360		91,35
PT Semen Indonesia (Persero) Tbk	82.300	855.748.112	596.675.000	1	1,05
PT Unilever Indonesia Tbk	132.500	805.240.135	544.575.000	1	0,94
PT Aneka Tambang Tbk	239.200	211.013.275	538.200.000	1	0,92
PT PP (Persero) Tbk	527.800	630.875.468	522.522.000	1	0,90
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk	174.200	223.330.571	513.890.000	1	0,88
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	57.800	436.328.213	502.860.000	1	0,86
PT Barito Pacific Tbk	520.600	539.119.486	445.113.000	1	0,76
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk	55.900	557.775.246	409.467.500	1	0,70
PT Dayamitra Telekomunikasi Tbk	263.200	210.560.000	218.456.000	1	0,38
PT Vale Indonesia Tbk	44.000	137.018.699	205.920.000	1	0,35
PT Medikaloka Hermina Tbk	170.400	204.722.701	182.328.000	1	0,31
PT Gudang Garam Tbk	5.300	275.792.572	162.180.000	1	0,28
PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk	139.900	476.254.847	135.003.500	1	0,23
PT Bukalapak.Com Tbk	126.200	107.270.000	54.266.000	1	0,09
Total efek bersifat ekuitas	35.435.024	51.542.952.483	58.222.164.360		100,00
Total portofolio efek			58.222.164.360		100,00

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
 Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)**

Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

31 Desember 2020					
Jenis efek	Jumlah saham	Harga perolehan rata-rata	Nilai wajar	Level/ hierarki	Persentase (%) terhadap total portofolio efek
<b>Efek bersifat ekuitas</b>					
<b>Saham</b>					
PT Mayora Indah Tbk	1.635.700	3.544.023.233	4.432.747.000	1	7,27
PT Aneka Tambang Tbk	1.817.100	1.090.316.835	3.516.088.500	1	5,72
PT Vale Indonesia Tbk	626.100	1.949.713.799	3.193.110.000	1	5,24
PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk	1.077.300	2.586.215.999	2.941.029.000	1	4,82
PT Indah Kiat Pulp and Paper Tbk	275.800	1.725.360.438	2.875.215.000	1	4,72
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	185.600	2.441.029.837	2.686.560.000	1	4,41
PT Merdeka Copper Gold Tbk	1.103.900	1.927.891.960	2.682.477.000	1	4,40
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	1.527.600	1.777.784.946	2.528.178.000	1	4,15
PT Tower Bersama InfrastructureTbk	1.427.700	1.579.634.695	2.327.151.000	1	3,82
PT Adaro Energy Tbk	1.612.400	1.733.596.199	2.305.732.000	1	3,78
PT XL Axiata Tbk	809.600	2.015.112.824	2.210.208.000	1	3,63
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	457.300	1.785.911.704	2.117.299.000	1	3,47
PT Surya Citra Media Tbk	739.100	797.335.197	1.692.539.000	1	2,78
PT Bukit Asam Tbk	576.300	1.165.308.456	1.619.403.000	1	2,66
PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk	155.700	824.376.411	1.533.645.000	1	2,52
Total saham (dipindahkan)	14.027.200	26.943.612.533	38.661.381.500		63,39

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)**

Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

31 Desember 2020					
Jenis efek	Jumlah saham	Harga perolehan rata-rata	Nilai wajar	Level hierarki	Persentase (%) terhadap total portofolio efek
<b>Efek bersifat ekuitas</b>					
<b>Saham</b>					
Total saham (pindahan)	14.027.200	26.943.612.533	38.661.381.500		63,39
PT Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk	1.890.400	1.289.931.486	1.521.772.000	1	2,50
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	484.000	1.284.321.010	1.519.760.000	1	2,49
PT Ace Hardware Indonesia Tbk	864.600	1.190.687.807	1.482.789.000	1	2,43
PT Bank BTPN Syariah Tbk	384.500	1.283.366.002	1.441.875.000	1	2,36
PT Bumi Serpong Damai Tbk	1.059.100	876.881.045	1.297.397.500	1	2,13
PT Pakuwon Jati Tbk	2.409.200	968.822.370	1.228.692.000	1	2,02
PT Astra Agro Lestari Tbk	96.300	917.350.000	1.186.897.500	1	1,95
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	560.900	627.047.552	1.113.386.500	1	1,83
PT Ciputra Development Tbk	928.500	499.524.762	914.572.500	1	1,50
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	524.500	490.400.797	904.762.500	1	1,48
PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk	586.600	553.137.390	859.369.000	1	1,41
PT Media Nusantara Citra Tbk	714.200	709.814.398	814.188.000	1	1,34
PT AKR Corporindo Tbk	251.000	672.859.311	798.180.000	1	1,31
PT Indo Tambangraya Megah Tbk	56.500	535.795.862	782.525.000	1	1,28
Total saham (dipindahkan)	24.837.500	38.843.552.325	54.527.548.000		89,42

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
 Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)**

Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

31 Desember 2020					
Jenis efek	Jumlah saham	Harga perolehan rata-rata	Nilai wajar	Level hierarki	Persentase (%) terhadap total portofolio efek
<b>Efek bersifat ekuitas</b>					
<b>Saham</b>					
Total saham (pindahan)	24.837.500	38.843.552.325	54.527.548.000		89,42
PT PP (Persero) Tbk	381.700	375.152.495	711.870.500	1	1,17
PT Unilever Indonesia Tbk	91.100	624.487.134	669.585.000	1	1,10
PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk	90.900	561.429.742	593.122.500	1	0,97
PT Summarecon Agung Tbk	721.700	414.158.000	580.968.500	1	0,95
PT Kalbe Farma Tbk	342.100	448.019.850	506.308.000	1	0,83
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	81.600	416.920.266	503.880.000	1	0,83
PT Semen Indonesia (Persero) Tbk	40.100	472.791.545	498.242.500	1	0,82
PT United Tractors Tbk	16.200	320.533.913	430.920.000	1	0,71
PT Sarana Menara Nusantara Tbk	422.300	380.350.504	405.408.000	1	0,66
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	58.500	377.722.717	400.725.000	1	0,66
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	37.700	256.200.713	360.977.500	1	0,59
PT Erajaya Swasembada Tbk	160.800	210.377.186	353.760.000	1	0,58
PT Gudang Garam Tbk	5.300	275.792.571	217.300.000	1	0,36
PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk	139.900	476.254.847	210.549.500	1	0,35
Total efek bersifat ekuitas	<u>27.427.400</u>	<u>44.453.743.808</u>	<u>60.971.165.000</u>		<u>100,00</u>
Total portofolio efek			<u>60.971.165.000</u>		<u>100,00</u>

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**4. KAS**

	2021	2020
Deutsche Bank AG, cabang Jakarta	1.744.371.801	1.047.906.983
PT Bank Central Asia Tbk	160.869.926	239.162.344
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	14.499.369	922.923.264
Total	<u>1.919.741.096</u>	<u>2.209.992.591</u>

**5. PIUTANG DIVIDEN**

Piutang dividen ini merupakan piutang atas pendapatan dividen yang belum terselesaikan pada tanggal 31 Desember 2021 dan piutang pengembalian pajak PPh 23 atas distribusi dividen dari emiten pada tanggal 31 Desember 2020. Saldo piutang dividen pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 masing-masing adalah sebesar Rp 407.549.871 dan Rp 13.240.050.

Reksa dana tidak membentuk penyisihan kerugian penurunan nilai atas piutang dividen karena Manager Investasi berpendapat bahwa seluruh piutang tersebut dapat ditagih.

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

Akun ini merupakan penerimaan uang muka atas pemesanan unit penyertaan. Pada tanggal laporan posisi keuangan, Reksa Dana belum menerbitkan dan menyerahkan unit penyertaan kepada pemesan sehingga belum tercatat sebagai unit penyertaan beredar. Uang muka atas pemesanan unit penyertaan yang diterima ini disajikan sebagai liabilitas.

Saldo uang muka diterima atas pemesanan unit penyertaan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 masing-masing adalah sebesar Rp 3.298.000 dan Rp 54.538.576 yang semuanya diterima dari agen penjual.

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

Akun ini merupakan liabilitas atas pembelian kembali unit penyertaan yang belum terselesaikan pada tanggal laporan posisi keuangan.

Saldo liabilitas atas pembelian kembali unit penyertaan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 masing-masing adalah sebesar Rp 110.730.292 dan Rp 27.051.544.

**8. BEBAN AKRUAL**

	2021	2020
Beban pengelolaan investasi (catatan 14)	98.245.519	99.736.651
Beban kustodian (catatan 15)	10.385.955	10.543.589
Lain-lain	20.638.642	36.110.787
Total	<u>129.270.116</u>	<u>146.391.027</u>

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

---

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

Akun ini merupakan utang atas biaya pembelian kembali unit penyertaan yang belum terselesaikan pada tanggal laporan posisi keuangan.

Saldo liabilitas atas biaya pembelian kembali unit penyertaan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 masing-masing adalah sebesar Rp 3.752.920 dan Rp 2.483.882.

**10. PENGUKURAN NILAI WAJAR**

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

Nilai tercatat dan pengukuran nilai wajar menggunakan *level* 1 pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 masing-masing adalah sebesar Rp 58.222.164.360 dan Rp 60.971.165.000.

**11. 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.

Pemerintah juga telah mengesahkan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang No. 1 pada tanggal 31 Maret 2020 yang salah satunya berisi tentang penurunan tarif Pasal 17 ayat (1) huruf b Undang-Undang mengenai Pajak Penghasilan menjadi sebesar 22% (dua puluh dua persen) yang berlaku pada Tahun Pajak 2020 dan Tahun Pajak 2021.

Pada tanggal 5 Oktober 2020, Pemerintah telah mengesahkan Undang-Undang No. 11 tahun 2020 tentang Cipta Kerja (UU *Omnibus Law*) yang mulai berlaku efektif sejak tanggal 2 November 2020. Dengan berlakunya Undang-Undang ini, penghasilan dividen yang berasal dari dalam negeri yang diterima atau diperoleh Wajib Pajak badan dalam negeri dikecualikan dari objek Pajak Penghasilan pasal 23.

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.

Rekonsiliasi antara (rugi) laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan laba kena pajak yang dihitung oleh Reksa Dana untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
 Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**11. PERPAJAKAN (Lanjutan)**

a. Pajak Penghasilan (lanjutan)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Laba sebelum pajak	2.567.228.920	14.405.090.020
Ditambah (dikurangi):		
Beban yang tidak dapat dikurangkan	1.563.202.242	945.439.922
Pendapatan yang pajaknya bersifat final:		
- Instrumen pasar uang	-	(17.394.727)
- Bunga jasa giro	(5.476.318)	(9.488.188)
- Pendapatan dividen	(1.948.230.672)	(88.267.000)
- Keuntungan yang telah direalisasi selama tahun berjalan atas efek bersifat ekuitas	(11.976.828.268)	(1.473.840.364)
- Kerugian (keuntungan) yang belum direalisasi selama tahun berjalan atas efek bersifat ekuitas	9.838.209.315	(12.745.821.828)
Laba kena pajak	<u>38.105.219</u>	<u>1.015.717.835</u>
Pajak penghasilan	7.942.220	195.159.250
Pajak dibayar dimuka pasal 23	-	(159.519.456)
Pajak dibayar dimuka pasal 25	(1.600.740)	(6.494.442)
Kurang bayar pajak tahun berjalan	<u>6.341.480</u>	<u>29.145.352</u>
Lebih bayar pajak tahun 2019	-	(32.726.283)
Total lebih bayar pajak	<u>-</u>	<u>(32.726.283)</u>

Lebih bayar pajak penghasilan disajikan sebagai pajak dibayar dimuka.

Berdasarkan Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) No. 00005/406/19/011/21 tanggal 2 Februari 2021 Pajak Penghasilan Badan untuk tahun pajak 2019, Reksa Dana ditetapkan lebih bayar pajak sebesar Rp 22.727.893. Pada tanggal 22 Maret 2021, Reksa Dana telah menerima pengembalian sebesar Rp 22.695.662. Atas selisih pengembalian sebesar Rp 10.030.621 dicatat sebagai sanksi pajak.

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

b. Utang Pajak

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pajak penghasilan pasal 29	6.341.480	29.145.352
Pajak penghasilan pasal 25	-	640.296
Total	<u>6.341.480</u>	<u>29.785.648</u>

c. Utang Pajak Lainnya

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pajak penghasilan pasal 23	21.687	-
Total	<u>21.687</u>	<u>-</u>

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
 Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**11. PERPAJAKAN (Lanjutan)**

d. Beban Pajak

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pajak kini	7.942.220	195.159.250
Pajak tangguhan	-	-
Total	<u>7.942.220</u>	<u>195.159.250</u>

e. Administrasi

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

**12. UNIT PENYERTAAN BEREDAR**

Jumlah unit penyertaan yang dimiliki oleh Pemodal dan Manajer Investasi pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	Unit	Persentase (%)	Unit	Persentase (%)
Pemodal	10.685.256,3661	100,00	11.657.043,0693	100,00
Manajer Investasi	-	-	-	-
Total	<u>10.685.256,3661</u>	<u>100,00</u>	<u>11.657.043,0693</u>	<u>100,00</u>

**13. PENDAPATAN BUNGA**

Akun ini merupakan pendapatan bunga atas deposito berjangka. Saldo Pendapatan bunga deposito berjangka untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 adalah nihil sedangkan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 adalah sebesar Rp 17.394.727.

Pendapatan bunga disajikan dalam jumlah bruto sebelum dikurangi pajak penghasilan final.

**14. BEBAN PENGELOLAAN INVESTASI**

Beban ini merupakan imbalan jasa kepada Manajer Investasi. Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana menetapkan bahwa imbalan jasa ini maksimum sebesar 2,00% (dua persen) per tahun dari Nilai Aset Bersih Reksa Dana yang dihitung secara harian berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) hari dan dibayarkan setiap bulan. Beban tersebut dikenakan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) sebesar 10%. PPN atas beban pengelolaan investasi untuk tahun-tahun 2021 dan 2020 masing-masing adalah sebesar Rp 105.376.144 dan Rp 63.396.012.

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
 Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**15. BEBAN KUSTODIAN**

Beban ini merupakan imbalan jasa pengelolaan administrasi dan imbalan jasa penitipan atas kekayaan Reksa Dana kepada Bank Kustodian. Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana menetapkan bahwa imbalan jasa ini maksimum sebesar 0,25% (nol koma dua puluh lima persen) per tahun dari Nilai Aset Bersih Reksa Dana yang dihitung secara harian berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) hari dan dibayarkan setiap bulan. Beban tersebut dikenakan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) sebesar 10%. PPN atas beban kustodian untuk tahun-tahun 2021 dan 2020 masing-masing adalah sebesar Rp 11.139.764 dan Rp 6.701.864.

**16. BEBAN LAIN-LAIN**

	2021	2020
Biaya transaksi	206.165.397	136.340.219
Pajak final	-	3.478.945
Lain-lain	75.425.080	80.391.691
Total	<u>281.590.477</u>	<u>220.210.855</u>

**17. 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-transaksi dengan pihak-pihak berelasi dilakukan dengan persyaratan dan kondisi normal sebagaimana halnya bila dilakukan dengan pihak ketiga.

Transaksi Reksa Dana dengan Manajer Investasi untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 masing-masing adalah sebagai berikut:

	2021		Total keuntungan (kerugian) atas kepemilikan unit penyertaan untuk masing-masing transaksi pembelian kembali	Total pendapatan lainnya
	Jasa pengelolaan investasi			
Saldo unit penyertaan	Total	Persentase fee (%)		
-	1.159.137.586	2,00	-	-

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
 Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

**Transaksi Pihak-Pihak Berelasi (lanjutan)**

2020				
<u>Saldo unit penyertaan</u>	<u>Jasa pengelolaan investasi</u>		Total keuntungan (kerugian) atas kepemilikan unit penyertaan untuk masing-masing transaksi pembelian kembali	Total pendapatan lainnya
	Total	Persentase fee (%)		
-	697.356.128	2,00	-	-

**18. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**

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

**Pajak Penghasilan**

Pertimbangan yang signifikan dibutuhkan untuk menentukan jumlah pajak penghasilan. Manajer Investasi dapat membentuk pencadangan terhadap liabilitas pajak dimasa 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.

**19. 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.

**a. Risiko Harga**

Risiko harga adalah risiko nilai wajar atau arus kas masa depan dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi karena perubahan harga pasar. Reksa Dana menghadapi risiko harga terkait dengan investasi pada efek bersifat ekuitas.

Manajer Investasi mengelola risiko harga dengan melakukan diversifikasi portofolio sesuai dengan tujuan dan kebijakan investasi Reksa Dana serta memonitor posisi pasar keseluruhan secara harian.

**b. Risiko Suku Bunga**

Risiko suku bunga adalah risiko di mana nilai wajar atau arus kas kontraktual masa datang dari suatu instrumen keuangan akan terpengaruh akibat suku bunga pasar. Reksa Dana menghadapi risiko suku bunga terkait dengan investasi pada instrumen pasar uang.

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

b. Risiko Suku Bunga (lanjutan)

Manajer Investasi mengelola risiko suku bunga dengan melakukan pengelolaan durasi atas portofolio investasi melalui alokasi aset pada penempatan investasi atas instrumen pasar uang, kas atau setara kas dan instrumen pendapatan tetap dan melakukan analisa makro ekonomi untuk memprediksi arah/tren suku bunga guna pengelolaan durasi portofolio.

c. Analisis Sensitivitas

Analisis sensitivitas diterapkan pada variabel risiko pasar yang mempengaruhi kinerja Reksa Dana, yakni harga dan suku bunga. Sensitivitas harga menunjukkan dampak perubahan yang wajar dari harga pasar efek dalam portofolio Reksa Dana terhadap Nilai Aset Bersih, 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 Nilai Aset Bersih, 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.

d. Risiko Kredit

Manajer Investasi mengelola risiko kredit dengan melakukan diversifikasi melalui penempatan investasi pada efek yang diterbitkan oleh suatu pihak tidak lebih dari 10% dari Nilai Aset Bersih Reksa Dana pada setiap saat. Pembatasan ini termasuk pemilihan surat berharga yang dikeluarkan oleh bank tetapi tidak termasuk Sertifikat Bank Indonesia dan efek yang diterbitkan oleh pemerintah Republik Indonesia dan/atau lembaga keuangan internasional dimana pemerintah Republik Indonesia menjadi salah satu anggotanya. Manajer Investasi secara terus menerus memantau kelayakan kredit dari pihak-pihak yang menerbitkan instrumen tersebut dengan cara melakukan evaluasi secara berkala.

Eksposur maksimum terhadap risiko kredit pada tanggal laporan posisi keuangan adalah sebesar nilai tercatat aset keuangan yang diklasifikasikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang.

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

	Eksposur maksimum	
	2021	2020
Portofolio efek	58.222.164.360	60.971.165.000
Kas	1.919.741.096	2.209.992.591
Piutang dividen	407.549.871	13.240.050
Total	<u>60.549.455.327</u>	<u>63.194.397.641</u>

e. Risiko Likuiditas

Risiko likuiditas adalah risiko kerugian yang timbul karena Reksa Dana tidak memiliki arus kas yang cukup untuk memenuhi kewajibannya.

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
 Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

e. Risiko Likuiditas (lanjutan)

Manajer Investasi mengelola risiko likuiditas dengan melakukan penempatan investasi pada efek yang memiliki kriteria tertentu dari segi likuiditas dan menjaga ketersediaan kas dan setara kas yang cukup sesuai dengan kondisi pasar. Manajer Investasi memantau dan menjaga jenis dan jumlah portofolio efek yang bersifat likuid dan dianggap memadai untuk melakukan pembayaran atas transaksi penjualan kembali unit penyertaan dan membiayai operasionalnya.

Jadwal jatuh tempo portofolio efek diungkapkan pada catatan 3, sedangkan aset keuangan lainnya dan liabilitas keuangan akan jatuh tempo dalam waktu kurang dari 1 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.

	2021			Total
	Kurang dari 1 bulan	1-3 bulan	Lebih dari 3 bulan	
Uang muka diterima atas pemesanan unit penyertaan	3.298.000	-	-	3.298.000
Liabilitas atas pembelian kembali unit penyertaan	110.730.292	-	-	110.730.292
Beban akrual	129.270.116	-	-	129.270.116
Liabilitas atas biaya pembelian kembali unit penyertaan	3.752.920	-	-	3.752.920
<b>Total liabilitas keuangan</b>	<b>247.051.328</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>247.051.328</b>
	2020			Total
	Kurang dari 1 bulan	1-3 bulan	Lebih dari 3 bulan	
Uang muka diterima atas pemesanan unit penyertaan	54.538.576	-	-	54.538.576
Liabilitas atas pembelian kembali unit penyertaan	27.051.544	-	-	27.051.544
Beban akrual	146.391.027	-	-	146.391.027
Liabilitas atas biaya pembelian kembali unit penyertaan	2.483.882	-	-	2.483.882
<b>Total liabilitas keuangan</b>	<b>230.465.029</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>230.465.029</b>

**REKSA DANA ARCHITAS SAHAM DINAMIS**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

---

## 20. STANDAR AKUNTANSI BARU

Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK-IAI) telah menerbitkan standar baru, revisi dan interpretasi yang berlaku efektif yang dimulai pada 1 Januari 2022.

Penyesuaian tahunan 2020 PSAK 71: Instrumen Keuangan

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

## 21. 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 keuangan untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 (tidak diaudit) adalah sebagai berikut:

	2021	2020
Total hasil investasi (%)	4,47	3,44
Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran (%)	1,39	0,40
Biaya operasi (%)	2,60	2,73
Perputaran portofolio	0,64	0,49
Penghasilan kena pajak (%)	1,48	7,05

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 dipertimbangkan sebagai indikasi bahwa kinerja masa depan Reksa Dana akan sama dengan kinerja masa lalu.

## 22. PERISTIWA SETELAH TANGGAL LAPORAN KEUANGAN

Melalui Undang-Undang Nomor 7 Tahun 2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan (UU HPP), Pemerintah mengurungkan rencana penurunan tarif pajak penghasilan badan menjadi 20% yang sebelumnya direncanakan mulai berlaku sejak tahun pajak 2022.