

**REKSA DANA BATAVIA DANA LIKUID**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal  
31 Desember 2023

**REKSA DANA BATAVIA DANA LIKUID**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**(Continued)**

For the year ended  
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**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.

**(i) Eksposur maksimum terhadap risiko kredit**

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

	2023	2022	
Instrumen pasar uang	626.400.000.000	288.400.000.000	Money market instruments
Kas	226.420.830	753.962.289	Cash
Piutang bunga	433.171.387	94.267.952	Interest Receivables
Piutang atas pemesanan unit penyertaan	162.844.972.907	7.416.391.559	Receivable on subscription of investment units
Total	<u>789.904.565.124</u>	<u>296.664.621.800</u>	Total

**(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.

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

**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.

**(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:

**(ii) Credit quality**

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