

Dana Ventura MCI Merah Putih

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 PMV Pengelola		<i>Management PMV Statement Letter</i>
Surat Pernyataan Bank Kustodian		<i>Custodian Bank Statement Letter</i>
Laporan Auditor Independen		<i>Independent Auditor's 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	5-33	<i>Notes to the Financial Statements</i>

**SURAT PERNYATAAN PMV PENGELOLA
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

**PMV'S FUND MANAGER STATEMENT
REGARDING THE RESPONSIBILITY
FOR THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT DECEMBER 31, 2023 AND
FOR THE YEAR
THEN ENDED**

DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH

DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

The undersigned:

Nama : Ronald Samuel Simorangkir
Alamat kantor : Menara Mandiri 2, Lantai 14
Jl. Jend. Sudirman Kav.54-55
Senayan, Kebayoran Baru
Jakarta, 12190
Jabatan : Direktur Utama

Name : Ronald Samuel Simorangkir
Office address : Menara Mandiri 2, Lantai 14
Jl. Jend. Sudirman Kav.54-55
Senayan, Kebayoran Baru
Jakarta, 12190
Designation : President Director

Nama : Wisnu Setiadi
Alamat kantor : Menara Mandiri 2, Lantai 14
Jl. Jend. Sudirman Kav.54-55
Senayan, Kebayoran Baru
Jakarta, 12190
Jabatan : Direktur

Nama : Wisnu Setiadi
Alamat kantor : Menara Mandiri 2, Lantai 14
Jl. Jend. Sudirman Kav.54-55
Senayan, Kebayoran Baru
Jakarta, 12190
Jabatan : Director

1. **PT Mandiri Capital Indonesia** dalam kapasitasnya sebagai PMV Pengelola dari **Dana Ventura MCI Merah Putih ("Dana Ventura")**, berdasarkan Kontrak Investasi Bersama ("KIB") Dana Ventura terkait, bertanggung jawab di dalam penyusunan dan penyajian laporan keuangan Dana Ventura sesuai dengan tugas dan tanggung jawabnya sebagai PMV Pengelola Dana Ventura sebagaimana yang dinyatakan dalam KIB.
2. PMV Pengelola hanya bertanggung jawab atas laporan keuangan Dana Ventura ini sejauh kewajiban dan tanggung jawabnya sebagai PMV Pengelola Dana Ventura seperti ditentukan dalam KIB.
3. Dengan memperhatikan alinea tersebut di atas, PMV Pengelola menegaskan bahwa:
 - a. Semua informasi yang diketahuinya dalam kapasitasnya sebagai PMV Pengelola Dana Ventura telah diberitahukan sepenuhnya dan dengan benar dalam Laporan Keuangan Tahunan Dana Ventura; dan

1. **PT Mandiri Capital Indonesia** in their capacity as PMV Fund Manager of **Dana Ventura MCI Merah Putih ("the Venture Fund")**, based on the related Joint investment Contract ("JIC"), is responsible for the preparation and presentation of the financial statements of the Venture Fund in accordance with the obligations and responsibilities of the PMV Fund Manager as set out in the JIC.
2. The PMV Fund Manager is only responsible for these financial statements of the Venture Fund to the extent of its obligations and responsibilities as a PMV Fund Manager of the Venture Fund as set out in the JIC.
3. Subject to the foregoing paragraphs, the PMV Fund Manager confirms that:
 - a. All information which is known to it in its capacity as PMV Fund Manager of the Venture Fund, has been fully and correctly disclosed in these Annual Financial Statements of the Venture Fund; and


Handwritten initials and a number '1' in blue ink.

- b. Laporan Keuangan Dana Ventura, berdasarkan pengetahuan terbaik PMV Pengelola, tidak berisi informasi atau fakta material yang salah, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta yang material yang akan atau harus diketahuinya dalam kapasitasnya sebagai PMV Pengelola Dana Ventura.
- b. *These Financial Statements of the Venture Fund to the best of the PMV Fund Manager's knowledge, does not contain any false material information or facts, nor do they omit material information or facts which would or should be known to it in its capacity as PMV Fund Manager of the Venture Fund.*
4. PMV Pengelola memberlakukan prosedur pengendalian intern pada Dana Ventura, sesuai dengan kewajiban dan tanggung jawabnya seperti ditentukan dalam KIB.
4. *The PMV Fund Manager applies its internal control procedures in the Venture Fund, in accordance with its obligations and responsibilities set out in the JIC.*

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya. *This statement was made with actual.*

Jakarta, 25 Maret 2024/March 25, 2024

Untuk dan atas nama PMV Pengelola
For and on behalf of PMV Fund Manager
PT Mandiri Capital Indonesia *AMSTJ*


Ronald Samuel Simorangkir
Direktur Utama/President Director




Wisnu Setiadi
Direktur/Director

**SURAT PERNYATAAN BANK KUSTODIAN
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT
DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH**

**CUSTODIAN BANK'S STATEMENT
REGARDING THE RESPONSIBILITY
FOR THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT DECEMBER 31, 2023 AND
FOR THE YEAR
THEN ENDED
DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH**

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Budi Rahayu
Alamat kantor : Jl. HR Rasuna Said Kav C-10
Jakarta
Telepon : 021 - 80645000
Jabatan : Custody Operation Head

Nama : Teguh Arief Wibowo
Alamat kantor : Jl. HR Rasuna Said Kav C-10
Jakarta
Telepon : 021 - 80645000
Jabatan : Fund Services Processing Head

The undersigned:

*Name : Budi Rahayu
Office address : Jl. HR Rasuna Said Kav C-10
Jakarta
Telephone : 021 - 80645000
Designation : Custody Operation Head*

*Nama : Teguh Arief Wibowo
Alamat kantor : Jl. HR Rasuna Said Kav C-10
Jakarta
Telepon : 021 - 80645000
Jabatan : Fund Services Processing Head*

- PT Bank Danamon Indonesia Tbk** dalam kapasitasnya sebagai bank kustodian ("**Bank Kustodian**") dari **Dana Ventura MCI Merah Putih ("Dana Ventura")**, berdasarkan Kontrak Investasi Bersama ("**KIB**") Dana Ventura terkait, bertanggung jawab di dalam penyusunan dan penyajian laporan keuangan Dana Ventura sesuai dengan tugas dan tanggung jawabnya sebagai Bank Kustodian sebagaimana yang dinyatakan dalam KIB.
 - Bank Kustodian hanya bertanggungjawab atas laporan keuangan Dana Ventura ini sejauh kewajiban dan tanggungjawabnya sebagai kustodian Dana Ventura seperti ditentukan dalam KIB.
 - Dengan memperhatikan alinea tersebut di atas, Bank Kustodian menegaskan bahwa:
 - Semua informasi yang diketahuinya dalam kapasitasnya sebagai Bank Kustodian Dana Ventura telah diberitahukan sepenuhnya dan dengan benar dalam Laporan Keuangan Tahunan Dana Ventura; dan
- PT Bank Danamon Indonesia Tbk** in their capacity as Custodian Bank ("**Custodian Bank**") of **Dana Ventura MCI Merah Putih ("the Venture Fund")**, based on the related Joint investment Contract (JIG), is responsible for the preparation and presentation of the Financial Statements of the Venture Fund in accordance with its obligations and responsibilities set out in the JIC.
 - The Custodian Bank is only responsible for these Financial Statements of the Venture Fund to the extent of its obligations and responsibilities as a Custodian Bank of the Venture Fund as set out in the JIC.
 - Subject to the foregoing paragraphs, the Custodian Bank confirms that:
 - All information which is known to it in its capacity as Custodian Bank of the Venture Fund, has been fully and correctly disclosed in these Annual Financial Statements of the Venture Fund; and

- b. Laporan Keuangan Dana Ventura, berdasarkan pengetahuan terbaik Bank Kustodian, tidak berisi informasi atau fakta material yang salah, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta yang material yang akan atau harus diketahuinya dalam kapasitasnya sebagai Bank Kustodian Dana Ventura.
- b. *These Financial Statements of the Venture Fund do not, to the best of its knowledge, contain false material information or facts, nor do they omit material information or facts which would or should be known to it in its capacity as Custodian Bank of the Venture Fund.*
4. Bank Kustodian memberlakukan prosedur pengendalian intern dalam Dana Ventura, sesuai dengan kewajiban dan tanggungjawabnya seperti ditentukan dalam KIB.
4. *The Custodian Bank applies its internal control procedures in the Venture Fund, in accordance with its obligations and responsibilities set out in the JIC.*

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya. *This statement was made with actual.*

Jakarta, 25 Maret 2024/March 25, 2024

Untuk dan atas nama Bank Kustodian
For and on behalf of Custodian Bank
PT Bank Danamon Indonesia Tbk


Budi Rahayu
Custody Operation Head


Teguh Arief Wibowo
Fund Services Processing Head



No. : 00662/2.1133/AU.1/09/0754-2/1/III/2024

LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

Pemegang Unit Penyertaan, PMV Pengelola dan
Bank Kustodian
Dana Ventura MCI Merah Putih

Opini

Kami telah mengaudit laporan keuangan Dana Ventura MCI Merah Putih ("Dana Ventura"), yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2023, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan aset bersih, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan, termasuk informasi kebijakan akuntansi material.

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan Dana Ventura tanggal 31 Desember 2023, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Basis Opini

Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Tanggung jawab kami menurut standar tersebut diuraikan lebih lanjut dalam paragraf Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan pada laporan kami. Kami independen terhadap Dana Ventura berdasarkan ketentuan etika yang relevan dalam audit kami atas laporan keuangan di Indonesia, dan kami telah memenuhi tanggung jawab etika lainnya berdasarkan ketentuan tersebut. Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Tanggung Jawab PMV Pengelola dan Bank Kustodian dan Pihak yang Bertanggung Jawab atas Tata Kelola terhadap Laporan Keuangan

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

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

*The Unit Holders, Management PMV and
Custodian Bank
Dana Ventura MCI Merah Putih*

Opinion

We have audited the financial statements of Dana Ventura MCI Merah Putih ("the Venture Fund"), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2023, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in net asset and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Venture Fund as at December 31, 2023, and its financial performance and its cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements paragraph of our report. We are independent of the Venture Fund in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Indonesia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of Management PMV and Custodian Bank and Those Charged with Governance for the Financial Statements

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



Tanggung Jawab PMV Pengelola dan Bank Kustodian dan Pihak yang Bertanggung Jawab atas Tata Kelola terhadap Laporan Keuangan (Lanjutan)

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

Pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bertanggung jawab untuk mengawasi proses pelaporan keuangan Dana Ventura.

Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan

Tujuan kami adalah untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan secara keseluruhan bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, dan untuk menerbitkan laporan auditor yang mencakup opini kami. Keyakinan memadai merupakan suatu tingkat keyakinan tinggi, namun bukan merupakan suatu jaminan bahwa audit yang dilaksanakan berdasarkan Standar Audit akan selalu mendeteksi kesalahan penyajian material ketika hal tersebut ada. Kesalahan penyajian dapat disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan dan dianggap material jika, baik secara individual maupun secara agregat, dapat diekspektasikan secara wajar akan memengaruhi keputusan ekonomi yang diambil oleh pengguna berdasarkan laporan keuangan tersebut.

Sebagai bagian dari suatu audit berdasarkan Standar Audit, kami menerapkan pertimbangan profesional dan mempertahankan skeptisisme profesional selama audit. Kami juga:

- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.
- Memperoleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal Dana Ventura.

Responsibilities of Management PMV and Custodian Bank and Those Charged with Governance for the Financial Statements (Continued)

In preparing the financial statements, Management PMV and custodian bank are responsible for assessing the Venture Fund's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless Management PMV and custodian bank either intends to liquidate the Venture Fund or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Venture Fund's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- *Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*
- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.*



Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan (Lanjutan)

- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh PMV Pengelola dan Bank Kustodian.
- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh PMV Pengelola dan Bank Kustodian dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Dana Ventura untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Dana Ventura tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.
- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.

Kami mengomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola mengenai, antara lain, ruang lingkup dan saat yang direncanakan atas audit, serta temuan audit signifikan, termasuk setiap defisiensi signifikan dalam pengendalian internal yang teridentifikasi oleh kami selama audit.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements (Continued)

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan



00662

Retno Dwi Andani, S.E., Ak., CPA, CA
Registrasi Akuntan Publik/ Public Accountant Registration No. AP.0754

25 Maret 2024/ March 25, 2024

DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
LAPORAN POSISI KEUANGAN
Per 31 Desember 2023

DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
As at December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>2023</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>2022</u>	
ASET				ASSETS
Portofolio efek Instrumen pasar uang	999.950.000	2c,2d,3	999.950.000	<i>Investment portfolios Money market instruments</i>
Total portofolio efek	<u>999.950.000</u>		<u>999.950.000</u>	<i>Total investment portfolios</i>
Kas	40.530.563	2d,4	8.494.386	<i>Cash</i>
Piutang bunga	-	2d,2e,5	164.375	<i>Interest receivables</i>
TOTAL ASET	<u>1.040.480.563</u>		<u>1.008.608.761</u>	TOTAL ASSETS
LIABILITAS				LIABILITIES
Beban akrual	40.480.563	2d,2e,6	8.608.761	<i>Accrued expenses</i>
TOTAL LIABILITAS	<u>40.480.563</u>		<u>8.608.761</u>	TOTAL LIABILITIES
TOTAL NILAI ASET BERSIH	<u>1.000.000.000</u>		<u>1.000.000.000</u>	TOTAL NET ASSETS VALUE
JUMLAH UNIT PENYERTAAN BEREDAR	1.000.000,0000	8	1.000.000,0000	TOTAL OUTSTANDING INVESTMENT UNITS
NILAI ASET BERSIH PER UNIT PENYERTAAN	<u>1.000,00</u>		<u>1.000,00</u>	NET ASSETS VALUE PER INVESTMENT UNIT

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.

DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
 31 Desember 2023

DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER
COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended
 December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

	2023 (1 tahun/year)	Catatan/ Notes	2022 (167 hari/days)	
PENDAPATAN				INCOME
Pendapatan Investasi				<i>Investment Income</i>
Pendapatan bunga	41.052.741	2d,2e,9	10.643.304	<i>Interest income</i>
Pendapatan Lainnya	23.215	2d,2e,10	130.149	<i>Others</i>
TOTAL PENDAPATAN	<u>41.075.956</u>		<u>10.773.453</u>	TOTAL INCOME
BEBAN				EXPENSES
Beban Investasi				<i>Investment Expenses</i>
Beban kustodian	(774.910)	2e,12	(291.641)	<i>Custodian fee</i>
Beban lain-lain	(40.296.403)	2e,13	(10.455.781)	<i>Other expenses</i>
Beban Lainnya	(4.643)	2e	(26.030)	<i>Others</i>
TOTAL BEBAN	<u>(41.075.956)</u>		<u>(10.773.453)</u>	TOTAL EXPENSES
LABA SEBELUM PAJAK	<u>-</u>		<u>-</u>	PROFIT BEFORE TAX
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	-	2f,7b	-	INCOME TAX EXPENSE
LABA TAHUN/PERIODE BERJALAN	<u>-</u>		<u>-</u>	PROFIT CURRENT YEAR/PERIOD

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.

DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
LAPORAN PERUBAHAN ASET BERSIH
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
STATEMENTS OF CHANGES IN NET ASSET
For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

	Transaksi dengan Pemegang Unit Penyertaan/ <i>Transaction with Unit Holders</i>	Total Kenaikan (Penurunan) Nilai Aset Bersih/ <i>Total Increase (Decrease) in Net Assets Value</i>	Total Nilai Aset Bersih/ <i>Total Net Asset Value</i>	
Saldo per 18 Juli 2022 (tanggal efektif)	-	-	-	Balance as at July 18, 2022 (effective date)
Perubahan aset bersih pada periode 2022				Changes in net assets in 2022
Penghasilan komprehensif periode berjalan	-	-	-	<i>Comprehensive income current period</i>
Transaksi dengan pemegang unit penyertaan				<i>Transaction with unit holders</i>
Penjualan unit penyertaan	1.000.000.000	-	1.000.000.000	<i>Subscription for investment units</i>
Pembelian kembali unit penyertaan	-	-	-	<i>Redemption of investment unit</i>
Saldo per 31 Desember 2022	<u>1.000.000.000</u>	<u>-</u>	<u>1.000.000.000</u>	Balance as at December 31, 2022
Perubahan aset bersih pada tahun 2023				Changes in net assets in 2023
Penghasilan komprehensif tahun berjalan	-	-	-	<i>Comprehensive Income current year</i>
Transaksi dengan pemegang unit penyertaan				<i>Transaction with unit holders</i>
Penjualan unit penyertaan	-	-	-	<i>Subscription for investment units</i>
Pembelian kembali unit penyertaan	-	-	-	<i>Redemption of investment unit</i>
Saldo per 31 Desember 2023	<u>1.000.000.000</u>	<u>-</u>	<u>1.000.000.000</u>	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.

DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
LAPORAN ARUS KAS

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
STATEMENTS OF CASH FLOWS

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

	2023 <i>(1 tahun/year)</i>	2022 <i>(167 hari/days)</i>	
Arus kas dari aktivitas operasi			Cash flows from operating activities
Penerimaan bunga deposito berjangka	41.217.116	10.478.928	<i>Receipts of interest on time deposits</i>
Pembayaran bunga jasa giro	23.215	130.149	<i>Receipts of interest on current account</i>
Pembayaran jasa kustodian	(868.538)	-	<i>Payments of custodian fee</i>
Pembayaran beban lain-lain	(8.335.616)	(2.164.691)	<i>Payments of other expenses</i>
Kas bersih yang digunakan untuk aktivitas operasi	<u>32.036.177</u>	<u>8.444.386</u>	<i>Net cash used to operating activities</i>
Arus kas dari aktivitas pendanaan			Cash flows from financing activities
Penjualan unit penyertaan	-	1.000.000.000	<i>Proceeds from subscription for investment units</i>
Kas bersih yang dihasilkan dari aktivitas pendanaan	<u>-</u>	<u>1.000.000.000</u>	<i>Net cash provided by financing activities</i>
Kenaikan kas dan setara kas	32.036.177	1.008.444.386	Increase on cash and cash equivalent
Kas dan setara kas pada awal tahun/periode	1.008.444.386	-	Cash and cash equivalent at the beginning of the year/period
Kas dan setara kas pada akhir tahun/periode	<u>1.040.480.563</u>	<u>1.008.444.386</u>	Cash and cash equivalent at the end of the year/period
Kas dan setara kas terdiri dari:			Cash and cash equivalent is consist of:
Kas	40.530.563	8.494.386	<i>Cash</i>
Deposito berjangka	999.950.000	999.950.000	<i>Time deposits</i>
Total kas dan setara kas	<u>1.040.480.563</u>	<u>1.008.444.386</u>	Total cash and cash equivalent

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.

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM

Dana Ventura MCI Merah Putih ("Dana Ventura") merupakan Dana Ventura berbentuk Kontrak Investasi Bersama yang dibentuk berdasarkan Undang-Undang No. 21 Tahun 2011 tentang Otoritas Jasa Keuangan dan Keputusan Presiden No. 61 tahun 1998 tentang Lembaga Pembiayaan, Keputusan Kementerian Keuangan No.1251/KMK.013/1998 tentang Ketentuan dan Prosedur Pelaksanaan Lembaga Pembiayaan, dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.35/POJK.05/2015 tentang Penyelenggaraan Usaha Modal Ventura.

Kontrak Investasi Bersama Dana Ventura antara PT Mandiri Capital Indonesia sebagai PMV pengelola dan PT Bank Danamon Indonesia Tbk sebagai Bank Kustodian dimana PMV Pengelola diberikan wewenang untuk mengelola dana dari para investor yang akan digunakan untuk melakukan kegiatan usaha modal ventura dituangkan dalam Akta No. 08 tanggal 5 Agustus 2022 yang dibuat dihadapan Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn notaris di Jakarta Selatan.

Pada Tanggal 17 Juli 2023 telah dibuat akta perubahan Kontrak Investasi Bersama Dana Ventura No. 37 dihadapan Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn notaris di Jakarta Selatan sehubungan dengan ketentuan kebijakan investasi, komite investasi, rapat umum pemegang unit penyertaan, imbalan jasa dan alokasi biaya serta penyesuaian ketentuan Undang-Undang no. 4 tahun 2023 tentang pengembangan dan penguatan sektor keuangan.

Sesuai dengan Kontrak Investasi Bersama Dana Ventura, PMV Pengelola akan melakukan penghimpunan dana secara terbatas sampai dengan jumlah sebanyak-banyaknya 9.000.000.000 (sembilan miliar) Unit Penyertaan. Harga penawaran per Unit Penyertaan pada Masa Penawaran yang pertama kali adalah sebesar Nilai Aset Bersih awal per Unit Penyertaan yang ditetapkan sebesar Rp 1.000,- (seribu Rupiah).

1. GENERAL

Dana Ventura MCI Merah Putih ("Venture Fund") is a Venture Fund in the form of a Joint Investment Contract established based on Law No. 21 of 2011 concerning the Financial Services Authority and Presidential Decree No. 61 of 1998 concerning Financing Institutions, Ministry of Finance Decree No.1251/KMK.013/1998 concerning Implementation Provisions and Procedures Financing Institutions, and Financial Services Authority Regulation No.35/POJK.05/2015 concerning Venture Capital Business Implementation.

The Joint Investment Contract for the Venture Funds between PT Mandiri Capital Indonesia as the Management PMV and PT Bank Danamon Indonesia Tbk as the Custodian Bank where the Management PMV is authorized to manage funds from investors which will be used to carry out venture capital business activities as stated in Deed No. 08 dated August 5, 2022 in front of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn notary in South Jakarta

As at July 17, 2023, an amendment deed of the Joint Investment Contract of Ventura Fund's No. 37 in front of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn, a notary public in South Jakarta, concerning investment policy provisions, investment committees, general meetings of unit holders, fee structures, cost allocation, and adjustments to the provisions of Law No. 4 of 2023 regarding the development and strengthening of the financial sector.

In accordance with the Venture Fund Joint Investment Contract, the Management PMV will raise funds on a limited basis up to a maximum of 9,000,000,000 (nine billion) Unit Holders. The offering price per Unit Holder during the first Offering Period is the initial Net Asset Value per Unit Holder set at Rp 1,000,- (one thousand Rupiah).

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

Batas minimum partisipasi investasi oleh setiap investor dana ventura dalam Dana Ventura adalah sebesar Rp 150.000.000.000 (seratus lima puluh miliar Rupiah). Setiap investor Dana Ventura wajib memenuhi ketentuan mengenai minimum partisipasi investasi tersebut. PMV pengelola wajib melakukan penyertaan partisipasi investasi minimum sebesar 10% dari dana kelolaan dana ventura sesuai ketentuan POJK 35/2015.

Nilai dana kelolaan minimum sebesar Rp 1.000.000.000,- (satu miliar Rupiah) wajib dipenuhi dalam jangka waktu paling lama 30 (tiga puluh) Hari Kalender sejak Dana Ventura mendapatkan persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan. Dalam hal jangka waktu tersebut berakhir dan dana kelolaan telah terkumpul paling sedikit Rp 750.000.000,- (tujuh ratus lima puluh juta Rupiah), maka PMV Pengelola diberikan tambahan waktu untuk mengumpulkan dana dari Investor Dana Ventura selama 30 (tiga puluh) Hari kalender.

Komite Investasi sesuai dengan Pasal 14 Kontrak Investasi Bersama Dana Ventura No. 08 tanggal 5 Agustus 2022 bahwa PMV Pengelola dapat membentuk Komite Investasi yang beranggotakan maksimum 7 (tujuh) orang Komite Investasi, dengan ketentuan 2 (dua) orang diantaranya merupakan Anggota Komite Investasi Independen.

Tugas dan wewenang Komite Investasi adalah mengawasi pengelolaan Dana Ventura yang dilakukan PMV Pengelola.

Tujuan investasi Dana Ventura untuk berpartisipasi dalam program pemerintah dalam mendukung percepatan potensi digital, inovasi, dan pengembangan perusahaan rintisan ("startup") di Indonesia melalui pemberian pendanaan untuk mengakselerasi pertumbuhan startup dalam negeri.

1. GENERAL (Continued)

The minimum limit for investment participation by each venture fund investor in the Venture Fund is Rp 150,000,000,000 (one hundred and fifty billion Rupiah). Every Venture Fund investor must meet the conditions regarding the minimum investment participation. Management PMV are required to participate in a minimum investment participation of 10% of the venture fund managed funds in accordance with the provisions of POJK 35/2015.

The minimum managed fund value of Rp 1,000,000,000 (one billion Rupiah) must be fulfilled within a maximum period of 30 (thirty) Calendar Days since the Venture Fund received approval from the Financial Services Authority. In the event that the period ends and the managed funds have collected at least Rp 750,000,000 (seven hundred and fifty million Rupiah), the Managing PMV is given additional time to collect funds from the Venture Fund Investors for 30 (thirty) calendar days.

The Investment Committee is in accordance with Article 14 of the Joint Investment Contract of the Venture Fund No. 08 dated August 5, 2022 that the Management PMV can form an Investment Committee with a maximum of 7 (seven) members of the Investment Committee, provided that 2 (two) of them are Members of the Independent Investment Committee.

The duty and authority of the Investment Committee is to oversee the management of the Venture Funds carried out by Management PMV.

The purpose of the Venture Fund investment is to participate in government programs to support the acceleration of digital potential, innovation, and development of ("startups") in Indonesia through providing funding to accelerate the growth of domestic startups.

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

Sesuai dengan tujuan investasinya, PMV Pengelola akan melakukan penempatan Dana Ventura kepada Pasangan Usaha dengan melakukan investasi sebesar 100% (seratus persen) dari Nilai Aset Bersih Dana Ventura melalui penyertaan modal saham dan/atau penyertaan melalui pembelian obligasi konversi dan/atau pembiayaan melalui pembelian surat utang yang diterbitkan oleh Pasangan Usaha yang tidak tercatat di Bursa Efek, sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

Penempatan Dana Ventura wajib memperhatikan ketentuan-ketentuan sebagai berikut:

- a. PMV Pengelola wajib melakukan penempatan Dana Ventura kepada Pasangan Usaha yang tidak tercatat di Bursa Efek;
- b. Penempatan Dana Ventura pada Pasangan Usaha hanya dapat dilakukan dengan tujuan:
 - (i) pengembangan suatu penemuan baru
 - (ii) pengembangan perusahaan atau usaha orang perseorangan yang pada tahap awal usahanya mengalami kesulitan dana;
 - (iii) pengembangan usaha mikro, kecil, menengah dan koperasi;
 - (iv) membantu perusahaan atau usaha orang perseorangan yang berada pada tahap pengembangan atau tahap kemunduran usaha;
 - (v) mengambil alih perusahaan atau usaha orang perseorangan yang berada pada tahap pengembangan atau tahap kemunduran usaha;
 - (vi) pengembangan proyek penelitian dan rekayasa;
 - (vii) pengembangan berbagai penggunaan teknologi baru dan alih teknologi baik dari dalam maupun Luar negeri; dan/atau
 - (viii) membantu pengalihan kepemilikan perusahaan.
- c. Jumlah penempatan pada setiap Pasangan Usaha maksimum 10% (sepuluh persen) dari Nilai Aset Bersih Dana Ventura setiap saat.

1. GENERAL (Continued)

In accordance with its investment objectives, the Management PMV will place the Venture Fund to the Business Partner by investing 100% (one hundred percent) of the Net Asset Value of the Venture Fund through share capital participation and/or participation through the purchase of convertible bonds and/or financing through the purchase of debt securities issued by Business Partners that are not listed on the Stock Exchange, in accordance with the prevailing laws and regulations in Indonesia.

The placement of Venture Funds must pay attention to the following provisions:

- a. *Management PMV is required to place Venture Funds to Business Partners who are not listed on the Stock Exchange;*
- b. *Placement of the Venture Funds in Business Partners can only be done with the aim of:*
 - (i) *the development of a new invention;*
 - (ii) *the development of companies or businesses of natural persons who in the early stages of their business experience financial difficulties;*
 - (iii) *development of micro, small, medium enterprises and cooperatives;*
 - (iv) *assist companies or businesses of natural persons who are at the stage of development or stage of business decline;*
 - (v) *take part in a company or business of a natural person who is at the stage of development or stage of business decline;*
 - (vi) *development of research and engineering projects;*
 - (vii) *development of various uses of new technologies and transfer of technology both from within and from within the country; and/or*
 - (viii) *assist in the transfer of ownership of the Company.*
- c. *The number of placements in each Business Partner is a maximum of 10% (ten percent) of the Net Asset Value of the Venture Fund at any time.*

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

Dana Ventura telah memperoleh pernyataan efektif berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan No. S-2669/NB.III/2022 pada tanggal 18 Juli 2022 perihal persetujuan bagi PT Mandiri Capital Indonesia untuk mengelola Dana Ventura MCI Merah Putih. Dana Ventura mulai beroperasi pada tanggal 16 Agustus 2022.

Transaksi Unit Penyertaan dan Nilai Aset Bersih per Unit Penyertaan dipublikasikan hanya pada hari bursa. Hari terakhir bursa di bulan Desember 2023 adalah tanggal 29 Desember 2023 dan di bulan Desember 2022 adalah tanggal 30 Desember 2022. Laporan keuangan Dana Ventura untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan untuk periode 18 Juli 2022 (tanggal efektif) sampai dengan 31 Desember 2022 disajikan berdasarkan posisi aset bersih Dana Ventura tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Laporan keuangan telah disetujui untuk diterbitkan oleh PMV Pengelola dan Bank Kustodian pada tanggal 25 Maret 2024. PMV Pengelola dan Bank Kustodian bertanggung jawab atas laporan keuangan Dana Ventura sesuai dengan tugas dan tanggung jawab masing-masing sebagai PMV Pengelola dan Bank Kustodian sebagaimana tercantum dalam Kontrak Investasi Bersama Dana Ventura serta menurut peraturan dan perundangan yang berlaku.

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL

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

a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan

Laporan keuangan disusun sesuai Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, mencakup Pernyataan dan Interpretasi yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia.

1. GENERAL (Continued)

The Venture Funds obtained an effective statement based on the Decree of the Board of Commissioners of the Financial Services Authority No. S-2669/NB.III/2022 on July 18, 2022 regarding the approval for PT Mandiri Capital Indonesia to manage Dana Ventura MCI Merah Putih. The Venture Fund has been started to operate on August 16, 2022.

Transactions of Unit Holders and Net Asset Value per Unit Holders were published only on the bourse day. The last day of the bourse in December 2023 is December 29, 2023 and December 2022 is December 30, 2022. The Financial Statement of the Venture Fund for the years ended December 31, 2023 and for the period July 18, 2022 (effective date) to December 31, 2022 were presented based on the position of the Venture Fund net asset as at December 31, 2023 and 2022.

This financial statement was authorised for issue by the Management PMV and Custodian Bank on March 25, 2024. Management PMV and Custodian Bank are responsible for the Venture Fund financial statement in accordance with each party's duties and responsibilities as Management PMV and Custodian Bank pursuant to the Collective Investment Contract of the Venture Fund; and the prevailing laws regulations.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION

Presented below are basis of preparation of the financial statements and the material accounting policies information adopted in the preparing the financial statements of the Venture Fund.

a. Basis of Preparation of the Financial Statements

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

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

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

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

Laporan keuangan disusun berdasarkan konsep biaya perolehan (*historical cost*), kecuali untuk investasi pada aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui 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 investasi, 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, yang juga merupakan mata uang fungsional Dana Ventura.

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan PMV Pengelola Dana Ventura membuat estimasi dan asumsi yang mempengaruhi kebijakan akuntansi dan jumlah yang dilaporkan atas aset, liabilitas, pendapatan dan beban.

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

b. Nilai Aset Bersih Dana Ventura

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

Nilai Aset Bersih per unit penyertaan dihitung berdasarkan Nilai Aset Bersih Dana Ventura 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 (continued)**

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

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, investing, and financing activities using the direct method. For the purpose of cash flow statement, cash and cash equivalents include cash and time deposit with matured of three months or less.

Figures in the financial statements are stated in Rupiah unless otherwise stated, which is also the functional currency of the Venture Fund.

The preparation of the financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires the Venture Fund Manager PMV 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 Management PMV for the incident and the current action, the realization may differ from those estimates.

b. Net Assets Value of the Venture Fund

The Net Assets Value of the Venture 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 Venture Fund at the end of each bourse day by the total outstanding investment units.

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

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

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

c. Portofolio Efek

Portofolio efek terdiri dari instrumen pasar uang.

c. *Investment Portfolios*

Investment portfolio is consist of money market instruments.

d. Instrumen Keuangan

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

d. *Financial Instruments*

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

Dana Ventura 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.

The Venture 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.

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

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

Aset Keuangan

Financial Assets

Klasifikasi, Pengukuran, dan Pengakuan

Classification, Measurement, and Recognition

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

Classification and measurement of financial assets are based on a business model and contractual cash flows. The Ventura 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. Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi;
- ii. Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi ("FVTPL");
- iii. Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain ("FVTOCI").

- 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").*

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

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

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

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

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

d. Instrumen Keuangan (lanjutan)

d. *Financial Instruments (continued)*

Aset Keuangan (lanjutan)

Financial Assets (continued)

Klasifikasi, Pengukuran, dan Pengakuan
(lanjutan)

*Classification, Measurement, and
Recognition (continued)*

Dana Ventura 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:

The Ventura 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:

Kategori yang didefinisikan oleh PSAK 71/ <i>Category as defined by SFAS 71</i>		Golongan (ditentukan oleh Dana Ventura)/ <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 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 / <i>Interest receivables</i>	

(i) Aset keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi;

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

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.

This classification applies to debt instruments 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".

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

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.

Pendapatan 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".

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

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

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

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

d. Instrumen Keuangan (lanjutan)

d. *Financial Instruments (continued)*

Aset Keuangan (lanjutan)

Financial Assets (continued)

Klasifikasi, Pengukuran, dan Pengakuan
(lanjutan)

*Classification, Measurement, and
Recognition (continued)*

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

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

Klasifikasi ini berlaku untuk aset
keuangan berikut. Dalam semua kasus,
biaya transaksi dibebankan pada laba
rugi.

*The classification applies to the
following financial assets. In all cases,
transaction costs are immediately
expensed to profit or loss.*

Instrumen utang yang tidak memiliki
kriteria biaya perolehan diamortisasi atau
nilai wajar melalui penghasilan
komprehensif lain. 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".

*Debt instruments that do not meet the
criteria of amortised cost or fair value
through other comprehensive income.
Gains and losses arising from changes
in fair value and sale of financial assets
are recognised in the statements of
profit or loss and recorded as
"Unrealised gain / (loss) on investment"
and "Realised gain / (loss) on
investment".*

Pengakuan

Recognition

Transaksi aset keuangan Dana Ventura
diakui pada tanggal perdagangan.

*Transaction of the Venture Fund financial
assets are recognised on the trade date.*

Penurunan Nilai

Impairment

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

*At each reporting date, the Venture Fund
assesses whether the credit risk on a
financial instrument has increased
significantly since initial recognition. When
making the assessment, the Venture 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 Venture Fund's financial assets.*

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (Lanjutan)

2. MATERIAL ACCOUNTING
INFORMATION (Continued)

d. Instrumen Keuangan (lanjutan)

d. *Financial Instruments (continued)*

Penurunan Nilai

Impairment

Dalam melakukan penilaian, Dana Ventura 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.

To make that assessment, the Venture Fund compares the risk of a default occurring on the financial instrument as at the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument as at the date of initial recognition and consider reasonable and supportable, 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.

Dana Ventura 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.

The Venture Fund applies the simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables, 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.

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.

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, for example, letters of credit and bank guarantee. To measure the expected credit losses, trade receivables have been grouped based on similar credit risk characteristics and the days past due.

PMV Pengelola berkeyakinan tidak terdapat penurunan nilai atas aset keuangan pada tanggal 31 Desember 2023.

The Management PMV believes there is no impairment of financial assets as of December 31, 2023.

Liabilitas Keuangan

Financial Liabilities

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

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

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (Lanjutan)

2. MATERIAL ACCOUNTING
INFORMATION (Continued)

d. Instrumen Keuangan (lanjutan)

d. *Financial Instruments (continued)*

Liabilitas Keuangan (lanjutan)

Financial Liabilities (continued)

Kategori yang didefinisikan oleh PSAK 71/ <i>Category as defined by SFAS 71</i>		Golongan (ditetapkan oleh Dana Ventura)/ <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 dengan biaya perolehan diamortisasi diukur pada nilai wajar ditambah biaya transaksi (jika ada). Setelah pengakuan awal, Dana Ventura mengukur seluruh liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Financial liabilities at amortised cost are initially measured at fair value plus transactions costs (if any). After initial recognition, the Ventura Fund measures all financial liabilities at amortised cost using effective interest rate method.

Penghentian Pengakuan

Aset keuangan dihentikan pengakuannya pada saat hak kontraktual Dana Ventura 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 Dana Ventura kedaluwarsa, dilepaskan atau dibatalkan.

Derecognition

Financial assets are derecognized when the Ventura 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 Ventura Fund's liabilities expired, discharged or cancelled.

Penentuan Nilai Wajar

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

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.

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

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

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

d. Instrumen Keuangan (lanjutan)

d. *Financial Instruments (continued)*

Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

Determination of Fair Value (continued)

Apabila pasar untuk suatu instrumen keuangan tidak aktif, Dana Ventura 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.

If the market for a financial instrument is not active, the Venture 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.

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

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

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* 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 3*);

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

Level pada hierarki nilai wajar dimana pengukuran nilai wajar dikategorikan secara keseluruhan ditentukan berdasarkan *input* tingkat 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.

The level in the fair value hierarchy where the fair value measurement is categorised 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.

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

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

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

d. Instrumen Keuangan (lanjutan)

d. *Financial Instruments (continued)*

Instrumen Keuangan Saling Hapus

Offsetting of Financial Instruments

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 menyelesaikan secara *neto*, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara simultan.

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

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 Dana Ventura atau pihak lawan.

The legally enforceable right must not becontingent 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 Venture Fund or the counterparty.

e. Pengakuan Pendapatan dan Beban

e. *Income and Expense Recognition*

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 bunga atas jasa giro.

Interest income from of financial instruments is recognised on an accrual basis, by reference to the time, the nominal value and the related of interest. While other income is income that does not come from investment activities, including interest income on current accounts.

Beban yang berhubungan dengan jasa pengelolaan investasi, jasa kustodian dan beban lainnya 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.

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

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

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

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

e. Pengakuan Pendapatan dan Beban
(lanjutan)

e. *Income and Expense Recognition
(continued)*

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.

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

f. Pajak Penghasilan

f. *Income Tax*

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.

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

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.

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.

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.

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

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (Lanjutan)

2. MATERIAL ACCOUNTING
INFORMATION (Continued)

f. Pajak Penghasilan (lanjutan)

f. *Income Tax (continued)*

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.

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.

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 Dana Ventura 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.

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 Ventura Fund has a legally enforceable right to offset and intends either to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

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

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. Transaksi dengan Pihak-Pihak Berelasi

g. *Transaction with Related Parties*

Dana Ventura 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.

The Ventura Fund transaction with its related parties as defined in SFAS 7 "Related Parties Disclosure". Type of transactions and balances with related parties are disclosed in the notes to the financial statements.

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

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

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

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

- h. *Changes to the Statements of Financial Accounting Standards and Interpretations of Financial Accounting Standards*

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:

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

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

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

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

Implementation of the above SFAS had no significant impact on the amounts reported and disclosed in the Venture Fund financial statements for current period or prior years.

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

New standards and amendments to published standards that must be applied for financial statements years beginning on or after January 1, 2024 and have not been implemented early by the Ventura Fund are as follows:

- 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

- *Amendments 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*

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

As at the authorisation date of this financial statements, the Venture Fund is still evaluating the potential impact of these new and revised standards to the Venture Fund's financial statements.

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

3. PORTOFOLIO EFEK

3. INVESTMENT PORTFOLIOS

Ikhtisar portofolio efek

Summary of investment portfolios

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

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

31 Desember 2023/December 31, 2023						
Jenis efek/Type of investments	Nilai nominal/ Nominal amount	Harga perolehan rata-rata/ Average cost	Nilai wajar/ Fair value	Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) per annum	Jatuh tempo/ Maturity date	Persentase (%) terhadap total portofolio efek/ Percentage (%) of total investment portfolios
Instrumen pasar uang/ Money market instruments						
Deposito berjangka/ Time Deposits						
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	999.950.000	999.950.000	999.950.000	5,25	31 Jan 24	100,00
Total instrumen pasar uang/ Total money market instruments	<u>999.950.000</u>	<u>999.950.000</u>	<u>999.950.000</u>			<u>100,00</u>
Total portofolio efek/ Total investment portfolios			<u>999.950.000</u>			<u>100,00</u>
31 Desember 2022/December 31, 2022						
Jenis efek/Type of investments	Nilai nominal/ Nominal amount	Harga perolehan rata-rata/ Average cost	Nilai wajar/ Fair value	Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) per annum	Jatuh tempo/ Maturity date	Persentase (%) terhadap total portofolio efek/ Percentage (%) of total investment portfolios
Instrumen pasar uang/ Money market instruments						
Deposito berjangka/ Time Deposits						
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	999.950.000	999.950.000	999.950.000	3,75	29 Jan 23	100,00
Total instrumen pasar uang/ Total money market instruments	<u>999.950.000</u>	<u>999.950.000</u>	<u>999.950.000</u>			<u>100,00</u>
Total portofolio efek/ Total investment portfolios			<u>999.950.000</u>			<u>100,00</u>

DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
 31 Desember 2023

DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the year ended
 December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS

Akun ini merupakan rekening giro Rupiah pada Bank Kustodian PT Bank Danamon Indonesia Tbk.

Saldo kas pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing adalah sebesar Rp 40.530.563 dan Rp 8.494.386.

4. CASH

This account is represents Rupiah current account at the custodian bank PT Bank Danamon Indonesia Tbk.

Balance of cash as at December 31, 2023 and 2022 are amounted to Rp 40,530,563 dan Rp 8,494,386 respectively.

5. PIUTANG BUNGA

Akun ini merupakan piutang atas bunga deposito berjangka yang belum terselesaikan pada tanggal laporan posisi keuangan.

Dana Ventura tidak membentuk penyisihan kerugian penurunan nilai atas piutang bunga karena PMV Pengelola berpendapat bahwa seluruh piutang bunga tersebut dapat ditagih.

5. INTEREST RECEIVABLES

This account is represents interest receivable from interest time deposits which have not been settled at the statements of financial position date.

The Venture Fund does not provide an allowance for impairment losses for interest receivable since the Management PMV believes that the whole interest receivables are collectible.

6. BEBAN AKRUAL

	2023
Jasa kustodian (Catatan 12)	198.013
Lain-lain	40.282.550
Total	40.480.563

6. ACCRUED EXPENSES

	2022	
	291.641	Custodian fee (Note 12)
	8.317.120	Others
Total	8.608.761	Total

7. PERPAJAKAN

a. Pajak Penghasilan

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

7. TAXATION

a. Income Tax

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

DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
 31 Desember 2023

DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the year ended
 December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

7. PERPAJAKAN (Lanjutan)

a. Pajak Penghasilan (lanjutan)

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 Dana Ventura yang merupakan objek pajak penghasilan final disajikan dalam total bruto sebelum pajak penghasilan final. Taksiran pajak penghasilan ditentukan berdasarkan penghasilan kena pajak dalam periode yang bersangkutan berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak menurut laporan laba dan penghasilan komprehensif lain dengan laba (rugi) kena pajak yang dihitung oleh Dana Ventura untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan periode 18 Juli 2022 (tanggal efektif) sampai dengan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

	2023 (1 tahun/year)	2022 (167 hari/days)	
Laba sebelum pajak	-	-	Profit before tax
Ditambah (dikurangi):			Add (less):
Beban yang tidak dapat dikurangkan	41.075.956	10.773.453	Non deductible expenses
Pendapatan yang pajaknya bersifat final			Income subject to final tax
- Bunga deposito berjangka	(41.052.741)	(10.643.304)	Interest income on - time deposits
- Bunga jasa giro	(23.215)	(130.149)	Interest income on - Current account
Laba (rugi) kena pajak	-	-	Taxable profit (loss)
Pajak penghasilan	-	-	Income tax
Pajak dibayar dimuka	-	-	Prepaid taxes
(Lebih) kurang bayar pajak	-	-	Tax (over) under payment

7. TAXATION (Continued)

a. Income Tax (lanjutan)

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 Venture Fund's investment income, which is subject to final income tax withholding at source, represent on a gross before final income tax. The provision for income tax is determined on the basis of estimated taxable income for the period subject to tax at statutory tax rates.

The reconciliation between the profit before tax, as shown in the statements of profit and other comprehensive income with taxable profit (loss) calculated by the Ventura Fund for the years ended December 31, 2023 and period July 18, 2022 (effective date) to December 31, 2022 are as follows:

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

7. PERPAJAKAN (Lanjutan)

a. Pajak Penghasilan (lanjutan)

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

b. Beban Pajak

Beban pajak kini dan pajak tangguhan untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan untuk periode 18 Juli 2022 (tanggal efektif) sampai dengan 31 Desember 2022 adalah nihil.

c. Administrasi

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

7. TAXATION (Continued)

a. Income Tax (lanjutan)

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

b. Tax Expenses

Tax expense current and differed tax for the year ended December 31, 2023 and for the period July 18, 2022 (effective date) to December 31, 2022 are nil.

c. Administration

Under the taxation laws in Indonesia, the Ventura 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.

8. UNIT PENYERTAAN BEREDAR

Jumlah unit penyertaan yang dimiliki oleh Investor dan PMV Pengelola pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing adalah sebagai berikut:

8. OUTSTANDING INVESTMENT UNITS

The number of investment units owned by Investors and the Management PMV as at December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	2023		
	Unit/ Units	Persentase (%)/ Percentage (%)	
PMV Pengelola	1.000.000,0000	100,00	Management PMV Investors
Investor	-	-	
Total	1.000.000,0000	100,00	Total
	2022		
	Unit/ Units	Persentase (%)/ Percentage (%)	
PMV Pengelola	1.000.000,0000	100,00	Management PMV Investors
Investor	-	-	
Total	1.000.000,0000	100,00	Total

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

9. PENDAPATAN BUNGA

Akun ini merupakan pendapatan atas bunga deposito berjangka. Saldo pendapatan bunga deposito berjangka pada tanggal 31 Desember 2023 dan untuk periode 18 Juli 2022 (tanggal efektif) sampai dengan 31 Desember 2022 masing-masing adalah sebesar Rp 41.052.741 dan Rp 10.643.304.

10. PENDAPATAN LAINNYA

Akun ini merupakan pendapatan bunga dari jasa giro atas penempatan kas di bank.

11. BEBAN PENGELOLAAN INVESTASI

Beban ini merupakan imbalan jasa kepada PMV Pengelola, maksimum sebesar 2% (dua persen) per tahun dihitung dari Nilai Aset Bersih Dana Ventura berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) Hari Kalender per tahun dan 366 (tiga ratus enam puluh enam) hari kalender per tahun untuk tahun kabisat dan dibayarkan setiap bulan. Pemberian imbalan tersebut diatur berdasarkan ketentuan Kontrak Investasi Bersama. Beban pengelolaan investasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan untuk periode 18 Juli (tanggal efektif) sampai dengan 31 Desember 2022 masing-masing adalah nihil.

12. BEBAN JASA KUSTODIAN

Beban ini merupakan imbalan jasa pengelolaan administrasi dan imbalan jasa penitipan atas kekayaan Dana Ventura kepada Bank Kustodian, maksimum sebesar 1% (satu persen) per tahun yang dihitung dari Nilai Aset Bersih Dana Ventura dengan basis 365 (tiga ratus enam puluh lima) hari kalender per tahun atau 366 (tiga ratus enam puluh enam) hari kalender per tahun untuk tahun kabisat dan dibayar setiap 3 (tiga) bulan sekali. Pemberian imbalan tersebut diatur berdasarkan ketentuan Kontrak Investasi Bersama. Beban kustodian yang belum dibayarkan dicatat pada beban akrual (Catatan 6). Beban kustodian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan untuk periode 18 Juli 2022 (tanggal efektif) sampai dengan 31 Desember 2022 masing-masing adalah sebesar Rp 774.910 dan Rp 291.641, yang dicatat dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

9. INTEREST INCOME

This account represent interest income from time deposits. Balance of interest income Desember 31, 2023 and for the period July 18, 2022 (effective date) to December 31, 2022 were amounted to Rp 41.052.741 and Rp 10.643.304 respectively.

10. OTHERS

This account represent interest income from Current account for cash placements in banks.

11. INVESTMENT MANAGEMENT FEE

This expense represent fee to the Management PMV, maximum is 12% (two percent) per annum of the Net Asset Value, calculated on a daily basis based on 365 (three hundred sixty five) and 366 (three hundred sixty six) days in a leap year and paid monthly. It is in accordance with the Joint Investment Contract. Investment management fees for the year ended Desember 31, 2023 and for the period July 18, 2022 (effective date) to December 31, 2022 was nil.

12. CUSTODIAN FEE

This expense represents fees for administrative service and custodian service of the Ventura Fund assets to the Custodian Bank, maximum is 1% (one percent) per annum of the Net Asset Value, calculated on a daily basis based on 365 (three hundred sixty five) and 366 (three hundred sixty six) days in a leap year and paid every 3 (three) month. It is in accordance with the Joint Investment Contract. The custodian fees payable recorded as accrual expenses (Note 6). Custodian fees for the year ended Desember 31, 2023 and for the period July 18, 2022 (effective date) to December 31, 2022 were amounted to Rp 774,910 and Rp 291,641 respectively, which is recorded in the statement of profit or loss and other comprehensif income.

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

13. BEBAN LAIN-LAIN

13. OTHER EXPENSES

	2023 (1 tahun/year)	2022 (167 hari/days)	
Pajak final	8.210.548	2.128.661	Final tax
Lain-lain	32.085.855	8.327.120	Other
Total	<u>40.296.403</u>	<u>10.455.781</u>	Total

14. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK-PIHAK BERELASI

14. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTION WITH RELATED PARTIES

Sifat Pihak-Pihak Berelasi

Pihak berelasi adalah perusahaan yang mempunyai keterkaitan kepengurusan secara langsung maupun tidak langsung dengan Dana Ventura. PMV Pengelola adalah pihak berelasi dengan Dana Ventura dan Bank Kustodian bukan merupakan pihak berelasi.

The Nature of Relationship

Related parties are companies who directly or indirectly have relationships with the Ventura Fund through management. Management PMV is related parties with the Venture Fund and Bank Custodian Bank is not related parties.

Transaksi Pihak-Pihak Berelasi

Dalam kegiatan operasionalnya, Dana Ventura 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.

Transactions with Related Parties

The Venture Fund, in its operations, entered into purchase and sale transactions of securities with its related parties. The transactions with related parties were done under similar terms and conditions as those done with third parties.

- a. Rincian pembelian dan penjualan dengan pihak-pihak berelasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan untuk periode 18 Juli 2022 (tanggal efektif) sampai dengan 31 Desember 2022 adalah nihil.
- b. Transaksi Dana Ventura dengan PMV Pengelola untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan untuk periode 18 Juli 2022 (tanggal efektif) sampai dengan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

- a. *Details of purchase and sale with the related parties for the year ended at December 31, 2023 and for the period July 18, 2022 (effective date) to December 31, 2022 are nil.*
- b. *The Venture Fund transactions with Management PMV for the years ended at December 31, 2023 and for the period July 18, 2022 (effective date) to December 31, 2022 are as follows:*

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

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

Transaksi Pihak-Pihak Berelasi (lanjutan)

- b. Transaksi Dana Ventura dengan PMV Pengelola untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan untuk periode 18 Juli 2022 (tanggal efektif) sampai dengan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut: (lanjutan)

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

**Transactions with Related Parties
(continued)**

- b. The Venture Fund transactions with Management PMV for the years ended at December 31, 2023 and for the period July 18, 2022 (effective date) to December 31, 2022 are as follows: (continued)

2023 (1 tahun/year)				
<u>Jasa Pengelolaan Investasi/ Investment Management Fee</u>				
Saldo unit penyertaan/ <i>Unit balanced amount</i>	Total/ <i>Total</i>	Persentase fee (%)/ <i>Percentage fee (%)</i>	Total keuntungan atas kepemilikan unit penyertaan untuk masing-masing transaksi pembelian kembali/ <i>Realized gain/(loss) of unit holder from respective redemption transactions</i>	Total pendapatan lainnya/ <i>Total other income</i>
1.000.000,0000	-	2,00	-	-
2022 (167 hari/days)				
<u>Pengelolaan investasi/ Investment Management Fee</u>				
Saldo unit penyertaan/ <i>Unit balanced amount</i>	Total/ <i>Total</i>	Persentase fee (%)/ <i>Percentage fee (%)</i>	Total keuntungan (kerugian) atas kepemilikan unit penyertaan untuk masing-masing transaksi pembelian kembali/ <i>Realized gain/(loss) of unit holder from respective redemption transactions</i>	Total pendapatan lainnya/ <i>Total other income</i>
1.000.000,0000	-	2,00	-	-

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

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

Penyusunan laporan keuangan Dana Ventura mengharuskan PMV Pengelola 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 dan aset dan liabilitas dimasa yang akan datang.

Pajak penghasilan

Pertimbangan yang signifikan dibutuhkan untuk menentukan jumlah pajak penghasilan. PMV Pengelola 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.

16. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

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

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

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

The preparation of the Venture Fund financial statement requires Management PMV Pengelola to make judgements, estimates and 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 or liability affected in future periods.

Income tax

Significant judgement is needed to determine the amount income tax. The Management PMV Pengelola 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.

16. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

The managing PMV manages its financial instruments in accordance with the composition presented in the investment policy. The investment activities of Venture Funds are affected by various types of risks related to financial instruments and the risks of the markets in which Venture Funds invest.

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

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

16. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

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

a. Risiko Kredit

Dana Ventura 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: PMV Pengelola 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 PMV Pengelola.

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
Instrumen pasar uang	999.950.000
Kas	40.530.563
Piutang bunga	-
Total	1.040.480.563

(ii) Kualitas kredit

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

a. Credit Risk

The Ventura 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: The Managing PMV 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 Managing PMV 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:

	2023	2022	
Instrumen pasar uang	999.950.000	999.950.000	Money market instruments
Kas	40.530.563	8.494.386	Cash
Piutang bunga	-	164.375	Interest receivables
Total	1.040.480.563	1.008.608.761	Total

(ii) Credit quality

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

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

16. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

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

b. Risiko Pasar

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

b. Market risk

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

(i) Risiko suku bunga

(i) Interest rate risk

a. Eksposur Dana Ventura terhadap risiko suku bunga

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

Mayoritas aset maupun liabilitas keuangan Dana Ventura tidak dikenakan bunga, oleh karenanya Dana Ventura tidak menghadapi risiko secara signifikan yang diakibatkan fluktuasi suku bunga pasar yang berlaku.

The majority of the Ventura Fund's financial assets and liabilities are non-interest bearing; as the result, the Ventura Fund is not subject to significant amounts of risk due to fluctuations in the prevailing levels of market interest rates.

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

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

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

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

DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
 31 Desember 2023

DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the year ended
 December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

16. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)				16. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)		
b. Risiko Pasar (lanjutan)				b. Market Risk (continued)		
(i) Risiko suku bunga (lanjutan)				(i) Interest rate risk (continued)		
	2023					
	Bunga tetap/ <i>Fixed rate</i>	Bunga mengambang/ floating rate ≤1 bulan/ ≤1 month	Tidak dikenakan bunga/ <i>Non- interest bearing</i>	Jumlah/ <i>Total</i>		
Aset keuangan					Financial assets	
Portofolio efek					<i>Instrument portfolios</i>	
- Instrumen pasar uang	999.950.000	-	-	999.950.000	<i>Money market - instrument</i>	
Kas	-	40.530.563	-	40.530.563	<i>Cash</i>	
Jumlah aset keuangan	<u>999.950.000</u>	<u>40.530.563</u>	<u>-</u>	<u>1.040.480.563</u>	<i>Total financial assets</i>	
Liabilitas keuangan					Financial liabilities	
Beban akrual	-	-	40.480.563	40.480.563	<i>Accrued expenses</i>	
Jumlah liabilitas keuangan	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40.480.563</u>	<u>40.480.563</u>	<i>Total financial liabilities</i>	
Jumlah repricing gap - bunga	<u>999.950.000</u>	<u>40.530.563</u>	<u>-</u>	<u>1.040.480.563</u>	<i>Total interest repricing gap</i>	
	2022					
	Bunga tetap/ <i>Fixed rate</i>	Bunga mengambang/ floating rate ≤1 bulan/ ≤1 month	Tidak dikenakan bunga/ <i>Non- interest bearing</i>	Jumlah/ <i>Total</i>		
Aset keuangan					Financial assets	
Portofolio efek					<i>Instrument portfolios</i>	
- Instrumen pasar uang	999.950.000	-	-	999.950.000	<i>Money market - instrument</i>	
Kas	-	8.494.386	-	8.494.386	<i>Cash</i>	
Piutang bunga	-	-	164.375	164.375	<i>Interest receivable</i>	
Jumlah aset keuangan	<u>999.950.000</u>	<u>8.494.386</u>	<u>164.375</u>	<u>1.008.608.761</u>	<i>Total financial assets</i>	
Liabilitas keuangan					Financial liabilities	
Beban akrual	-	-	8.608.762	8.608.762	<i>Accrued expenses</i>	
Jumlah liabilitas keuangan	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.608.762</u>	<u>8.608.762</u>	<i>Total financial liabilities</i>	
Jumlah repricing gap - bunga	<u>999.950.000</u>	<u>8.494.386</u>	<u>-</u>	<u>1.008.444.386</u>	<i>Total interest repricing gap</i>	

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, 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 signifikan terhadap Dana Ventura 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 Dana Ventura diukur dengan harga pasar wajar sehingga risiko fluktuasi harga adalah salah satu risiko yang dihadapi oleh Dana Ventura.

Risiko harga termasuk fluktuasi harga pasar yang dapat mempengaruhi nilai investasi.

Untuk mengelola risiko harga yang timbul dari investasi pada efek ekuitas, Dana Ventura melakukan diversifikasi portofolionya. Diversifikasi portofolio dilakukan sesuai dengan batasan yang ditentukan oleh kebijakan investasi Dana Ventura serta ketentuan yang berlaku.

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

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 significant on the Ventura 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 Ventura Fund are measured at their fair market prices and therefore fluctuations in price are one of the risks faced by the Ventura Fund.

Price risk includes changes in market prices which may effect the value of investments.

To manage price risk arising from investment in equity, the Ventura Fund diversifies its portfolio. The diversification of the portfolio is conducted in accordance with the limits determined by the Ventura Fund investment policy and the prevailing regulations.

The prices sensitivity shows the impact of the reasonable changes in the market value of instruments in the investment portfolios of the Ventura Fund's to total net assets attributable to unit holders, total financial assets, and financial liabilities of the Ventura Fund's. 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 Ventura Fund's to total net assets attributable to unit holders, total financial assets, and financial liabilities of the Ventura Fund's.

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the year ended
December 31, 2023

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

16. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)	16. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)
<p>b. Risiko Pasar (lanjutan)</p> <p>(ii) Risiko harga (lanjutan)</p> <p>Sesuai dengan kebijakan Dana Ventura, PMV Pengelola melakukan analisis dan memantau sensitivitas harga dan suku bunga secara <i>regular</i>.</p>	<p>b. Market Risk (continued)</p> <p>(ii) Price risk (continued)</p> <p><i>In accordance with the Ventura Fund policy, The managing PMV analyze and monitor the price and the interest rate's sensitivities on a regular basis.</i></p>
<p>c. Risiko Likuiditas</p> <p>Nilai portofolio Dana Ventura pada tanggal dilakukannya penjualan kembali dan likuidasi Dana Ventura dipengaruhi oleh likuiditas pasar efek-efek dalam portofolio Dana Ventura. Efek-efek yang tidak likuid dapat memiliki nilai pasar wajar yang lebih rendah dari pada nilai efek-efek tersebut.</p> <p>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.</p> <p>Tabel berikut ini menggambarkan analisis liabilitas keuangan Dana Ventura 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.</p>	<p>c. Liquidity Risk</p> <p><i>The value of the Ventura Fund portfolio on the date of the resale and liquidation of the Ventura Fund is affected by the market liquidity of the securities in the Ventura Fund portfolio. Securities that are illiquid can have a lower fair market value than the value of these securities.</i></p> <p><i>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.</i></p> <p><i>The following table describes the analysis of the Ventura Fund's 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.</i></p>

	2023				
	Kurang dari 1 bulan/ <i>less than</i> 1 month	1-3 bulan/ 1-3 month	Lebih dari 3 bulan/ <i>more than</i> 3 month	Total/ Total	
Liabilitas keuangan					<i>Financial liabilities</i>
Beban akrual	9.162.650	8.049.429	23.268.484	40.480.563	<i>Accrued expenses</i>
Total liabilitas keuangan	<u>9.162.650</u>	<u>8.049.429</u>	<u>23.268.484</u>	<u>40.480.563</u>	<i>Total financial liabilities</i>

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2023

**DANA VENTURA MCI MERAH PUTIH
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the years ended
December 31, 2023

(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in US Dollar, unless otherwise stated)

16. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

**16. FINANCIAL
(Continued)**

RISK

MANAGEMENT

c. Risiko Likuiditas (lanjutan)

c. *Liquidity Risk (continued)*

	2022			Total/Total	
	Kurang dari 1 bulan/ <i>less than</i> 1 month	1-3 bulan/ 1-3 month	Lebih dari 3 bulan/ <i>more than</i> 3 month		
Liabilitas keuangan					<i>Financial liabilities</i>
Beban akrual	8.608.762	-	-	8.608.762	<i>Accrued expenses</i>
Total liabilitas keuangan	<u>8.608.762</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.608.762</u>	<i>Total financial liabilities</i>

d. Manajemen Risiko Permodalan

d. *Capital Risk Management*

PMV Pengelola 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 Dana Ventura bergantung kepada pembelian kembali dan penjualan unit penyertaan atas kebijaksanaan dari pemegang unit penyertaan secara harian. Tujuan PMV Pengelola ketika mengelola modal adalah untuk menjaga kemampuan Dana Ventura untuk melanjutkan kelangsungan hidup dalam rangka memberikan keuntungan bagi pemegang unit penyertaan dan mempertahankan basis modal yang kuat untuk mendukung pengembangan kegiatan investasi Dana Ventura secara efisien.

The managing PMV monitors the capital of the Ventura 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 Ventura Fund are at the discretion of the holders of investment unit. The managing PMV objectives when managing capital are to maintain the Ventura 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 Ventura Fund efficiently.