

Reksa Dana Syariah Panin Global Sharia Equity Fund

Laporan keuangan
untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023
beserta laporan auditor independen/

*Financial statement
for the period December 19, 2022 (effective date)
to December 31, 2023
with independent auditor's Report*

**DAFTAR ISI/
CONTENTS**

	Halaman/ Page	
Surat Pernyataan Manajer Investasi		<i>Investment Manager Statement Letter</i>
Surat Pernyataan Bank Kustodian		<i>Custodian Bank Statement Letter</i>
Laporan Auditor Independen		<i>Independent Auditors' Report</i>
Laporan Keuangan		<i>Financial Statement</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>
Laporan Sumber dan Penyaluran Dana Zakat	5	<i>Statements of Sources and Distribution of Zakat</i>
Laporan Sumber dan Penggunaan Dana Kebajikan	6	<i>Statements of Sources and Uses of Qardhul Hasan Funds</i>
Catatan atas Laporan Keuangan	7-33	<i>Notes to the Financial Statements</i>

Head Office

Bursa Efek Indonesia Tower 2 Suite 1104
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta Selatan 12190

Tel: 1500 726 Fax: (021) 515 0601
Email: cs@panin-am.co.id
Website: www.panin-am.co.id

**SURAT PERNYATAAN
MANAJER INVESTASI
TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN
PERIODE 19 DESEMBER 2022 (TANGGAL
EFEKTIF) SAMPAI DENGAN 31 DESEMBER 2023**

**REKSA DANA SYARIAH
PANIN GLOBAL SHARIA EQUITY FUND**

**INVESTMENT MANAGER
STATEMENT LETTER
REGARDING THE RESPONSIBILITY
FOR THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD DECEMBER 19, 2022
(EFFECTIVE DATE) TO DECEMBER 31, 2023**

**REKSA DANA SYARIAH
PANIN GLOBAL SHARIA EQUITY FUND**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

The Undersigned:

Manajer Investasi/Investment Manager

Nama/ Name	: Ridwan Soetedja
Alamat Kantor/ Office Address	: Bursa Efek Indonesia Tower 2 Suite 1104 Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53 Jakarta Selatan 12190
Nomor Telepon/ Telephone Number	: (021) 29654200
Jabatan/ Title	: Presiden Direktur/ <i>President Director</i>

Menyatakan bahwa:

Declare that:

- | | |
|---|--|
| 1. Manajer Investasi bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan Reksa Dana Syariah Panin Global Sharia Equity Fund ("Reksa Dana") sesuai dengan tugas dan tanggung jawab sebagai Manajer Investasi sebagaimana tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana serta menurut peraturan dan perundangan yang berlaku. | 1. <i>Investment Manager are responsible for the preparation and presentation of the financial statements of Reksa Dana Syariah Panin Global Sharia Equity Fund ("the Mutual Fund") in accordance with each party's duties and responsibilities as Investment Manager pursuant to the Collective Investment Contract of the Fund and the prevailing laws and regulations:</i> |
| 2. Laporan keuangan Reksa Dana telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia. | 2. <i>The financial statements of the Mutual Fund have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.</i> |
| 3.a. Semua informasi dalam laporan keuangan Reksa Dana telah dimuat secara lengkap dan benar. | 3.a. <i>All information has been fully and correctly disclosed in the financial statements of the Mutual Fund.</i> |
| b. Laporan keuangan Reksa Dana tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material. | b. <i>The financial statements of the Mutual Fund do not contain false material information or fact, nor do they omit material information or fact.</i> |

4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern Reksa Dana.

4. *Responsible for the Mutual Fund's internal control system.*

Jakarta, 1 Maret 2024/*March 1, 2024*
atas nama dan mewakili Manajer Investasi
on behalf of Investment Manager
PT Panin Asset Management



Ridwan Soetedja

Presiden Direktur/*President Director*

**SURAT PERNYATAAN BANK KUSTODIAN
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN
PERIODE 19 DESEMBER 2022 (TANGGAL
EFEKTIF) SAMPAI DENGAN 31 DESEMBER 2023**

**REKSA DANA SYARIAH
PANIN GLOBAL SHARIA EQUITY FUND**

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Koslina
Alamat Kantor : World Trade Centre II
Jl. Jenderal Sudirman Kav. 29-31
Jakarta 12920
Nomor telepon : +6221 255 50222
Jabatan : Head of Financing and Securities
Services, Financial Markets

Bertindak berdasarkan *Power of Attorney* tertanggal 20 April 2021 dengan demikian sah mewakili **STANDARD CHARTERED BANK**, Cabang Jakarta, menyatakan bahwa:

1. Sesuai dengan surat edaran BAPEPAM & LK No: SE-02/BL/2011 kepada seluruh Direksi Manajer Investasi dan Bank Kustodian Produk Investasi berbasis KIK tertanggal 30 Maret 2011 dan Surat Otoritas Jasa Keuangan No.S-469/D.04/2013 tanggal 24 Desember 2013 perihal Laporan Keuangan Tahunan Produk Investasi berbentuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK), **STANDARD CHARTERED BANK**, Cabang Jakarta, Kantor Cabang suatu bank yang didirikan berdasarkan hukum Negara Kerajaan Inggris ("**Bank Kustodian**"), dalam kepastiannya sebagai bank kustodian dari **REKSA DANA SYARIAH PANIN GLOBAL SHARIA EQUITY FUND** ("**Reksa Dana**") bertanggung jawab terhadap penyusunan dan penyajian Laporan Keuangan Reksa Dana.
2. Laporan Keuangan Reksa Dana telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

**CUSTODIAN BANK'S STATEMENT
REGARDING THE RESPONSIBILITY
FOR THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD DECEMBER 19, 2022 (EFFECTIVE
DATE) TO DECEMBER 31, 2023**

**REKSA DANA SYARIAH
PANIN GLOBAL SHARIA EQUITY FUND**

The undersigned:

Name : Koslina
Office Address : World Trade Centre II
Jl. Jenderal Sudirman Kav. 29-31
Jakarta 12920
Phone Number : +6221 255 50222
Title : Head of Financing and Securities
Services, Financial Markets

Act based on *Power Attorney* dated 20 April 2021 therefore validly acting for and on behalf of **STANDARD CHARTERED BANK**, Jakarta Branch, declare that:

1. Pursuant to the Circular Letter of Bapepam & LK No: SE-02/BL/2011 addressed to all Directors of Investment Managers and Custodian Banks of Investment Product under the CIC dated 30 March 2011 and the Financial Services Authority Letter No. S-469/D.04/2013 dated 24th December 2013 regarding the Annual Financial Statements of Investment Products in form of Collective Investment Contract (CIC), **STANDARD CHARTERED BANK**, Jakarta Branch, the Branch Office of the company established under the laws of England (the "**Custodian Bank**"), in its capacity as the custodian bank of **REKSA DANA SYARIAH PANIN GLOBAL SHARIA EQUITY FUND** (the "**Fund**") is responsible for the preparation and presentation of the Financial Statements of the Fund.
2. These financial statements of the Fund have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.



3. Bank Kustodian hanya bertanggungjawab atas Laporan Keuangan Reksa Dana ini sejauh kewajiban dan tanggungjawabnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana seperti ditentukan dalam KIK.
 4. Dengan memperhatikan alinea tersebut di atas, Bank Kustodian menegaskan bahwa:
 - a. Semua informasi yang diketahuinya dalam kapasitasnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana telah diberitahukan sepenuhnya dan dengan benar dalam Laporan Keuangan Tahunan Reksa Dana; dan
 - b. Laporan Keuangan Reksa Dana, berdasarkan pengetahuan terbaik Bank Kustodian, tidak berisi informasi atau fakta yang material yang salah, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta yang material yang akan atau harus diketahuinya dalam kapasitasnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana.
 5. Bank Kustodian memberlakukan prosedur pengendalian internal kontrol dalam mengadministrasikan Reksa Dana, sesuai dengan kewajiban dan tanggung jawabnya seperti yang ditentukan dalam KIK.
3. *The Custodian Bank is only responsible for these Financial Statements of the Fund to the extent of its obligations and responsibilities as a Custodian Bank of the Fund as set out in the CIC.*
 4. *Subject to the foregoing paragraphs, the Custodian Bank confirms that:*
 - a. *All information which is known to it in its capacity as Custodian Bank of the Fund has been fully and correctly disclosed in these Annual Financial Statement of the Fund; and*
 - b. *These Financial Statements of the 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 Fund.*
 5. *The Custodian Bank applies its internal control procedures in administering the Fund, in accordance with its obligations and responsibilities set out in the CIC.*

Jakarta, 1 Maret 2024/March 1, 2024

Untuk dan atas nama Bank Kustodian
For and on behalf of Custodian Bank



10000
REPUBLIK INDONESIA
10000
METERAI
TEMPEL
1B4ALX066180791



Koslina
Head of Financing and Securities Services,
Financial Markets



No. : 00257/2.1133/AU.1/09/0754-1/1/III/2024

LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

Pemegang Unit Penyertaan, Manajer Investasi dan
Bank Kustodian
Reksa Dana Syariah Panin Global Sharia Equity Fund

Opini

Kami telah mengaudit laporan keuangan Reksa Dana Syariah Panin Global Sharia Equity Fund ("Reksa Dana"), 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, laporan sumber dan penyaluran dana zakat, dan laporan sumber dan penggunaan dana kebijakan untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif) sampai dengan 31 Desember 2023, 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 Reksa Dana tanggal 31 Desember 2023, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif) sampai dengan 31 Desember 2023, 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 Reksa Dana 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 Manajer Investasi dan Bank Kustodian dan Pihak yang Bertanggung Jawab atas Tata Kelola terhadap Laporan Keuangan

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

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

*The Unit Holders, Investment Manager and
Custodian Bank
Reksa Dana Syariah Panin Global Sharia Equity Fund*

Opinion

We have audited the financial statements of Reksa Dana Syariah Panin Global Sharia Equity Fund ("the Mutual 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, statement of sources and distribution of zakat and statement of sources and uses of qardhul hasan funds for the period December 19, 2022 (effective date) to December 31, 2023, 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 Mutual Fund as at December 31, 2023, and its financial performance and its cash flows for the period December 19, 2022 (effective date) to December 31, 2023, 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 Mutual 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 Investment Manager and Custodian Bank and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Investment Manager 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 investment manager 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 Manajer Investasi dan Bank Kustodian dan Pihak yang Bertanggung Jawab atas Tata Kelola terhadap Laporan Keuangan (Lanjutan)

Dalam penyusunan laporan keuangan, Manajer Investasi dan Bank Kustodian bertanggung jawab untuk menilai kemampuan Reksa Dana dalam mempertahankan kelangsungan usahanya, mengungkapkan, sesuai dengan kondisinya, hal-hal yang berkaitan dengan kelangsungan usaha, dan menggunakan basis akuntansi kelangsungan usaha, kecuali Manajer Investasi dan Bank Kustodian memiliki intensi untuk melikuidasi Reksa Dana 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 Reksa Dana.

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 Reksa Dana.

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

In preparing the financial statements, investment manager and custodian bank are responsible for assessing the Mutual 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 investment manager and custodian bank either intends to liquidate the Mutual Fund or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Mutual 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 Manajer Investasi dan Bank Kustodian.
- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh Manajer Investasi 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 Reksa Dana 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 Reksa Dana 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

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



1 Maret 2024/ March 1, 2024

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
LAPORAN POSISI KEUANGAN
Per 31 Desember 2023**

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
As at December 31,2023**

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>2023</u>	
ASET			ASSETS
Portofolio efek			<i>Investment portfolios</i>
Efek bersifat ekuitas (harga perolehan USD 1,576,019.14 pada periode 2023)			<i>Equity instruments (cost of USD 1,576,019.14 in 2023)</i>
	2c,2d,3,7	1,745,109.08	
Total portofolio efek		<u>1,745,109.08</u>	<i>Total investment portfolios</i>
Kas	2d,4	281,790.56	<i>Cash</i>
Piutang dividen	2d,2f,5	857.57	<i>Dividend receivables</i>
Piutang lain-lain	2d	83.80	<i>Other receivables</i>
TOTAL ASET		<u>2,027,841.01</u>	TOTAL ASSETS
LIABILITAS			LIABILITIES
Beban akrual	2d,2f,6	7,773.54	<i>Accrued expenses</i>
TOTAL LIABILITAS		<u>7,773.54</u>	TOTAL LIABILITIES
TOTAL NILAI ASET BERSIH		<u>2,020,067.47</u>	TOTAL NET ASSETS VALUE
JUMLAH UNIT PENYERTAAN BEREDAR	9	1,834,858.5822	TOTAL OUTSTANDING INVESTMENT UNITS
NILAI ASET BERSIH PER UNIT PENYERTAAN		<u>1.10</u>	NET ASSETS VALUE PER INVESTMENT UNIT

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

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

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN**
Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME**
For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>2023 (215 hari/days)</u>	
PENDAPATAN			INCOME
Pendapatan Investasi			<i>Investment Income</i>
Dividen	2f	10,026.17	<i>Dividend</i>
Keuntungan investasi yang telah direalisasi	2d,2e,2f	21,764.05	<i>Realized gain on investments</i>
Keuntungan investasi yang belum direalisasi	2d,2e,2f	169,084.16	<i>Unrealized gain on investments</i>
TOTAL PENDAPATAN		<u>200,874.38</u>	TOTAL INCOME
BEBAN			EXPENSES
Beban Investasi			<i>Investment Expenses</i>
Beban pengelolaan investasi	2f,10,13	(30,833.30)	<i>Investment management fees</i>
Beban kustodian	2f,11	(1,426.00)	<i>Custodian fees</i>
Beban lain-lain	2f,12	(14,098.19)	<i>Other expenses</i>
TOTAL BEBAN		<u>(46,357.49)</u>	TOTAL EXPENSES
LABA SEBELUM PAJAK		<u>154,516.89</u>	PROFIT BEFORE TAX
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	2g,10c	-	INCOME TAX EXPENSE
LABA PERIODE BERJALAN		<u>154,516.89</u>	PROFIT CURRENT PERIOD
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN		<u>-</u>	OTHER COMPREHENSIVE INCOME
PENGHASILAN KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN		<u>154,516.89</u>	COMPREHENSIVE INCOME CURRENT PERIOD

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

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

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
LAPORAN PERUBAHAN ASET BERSIH**
Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
STATEMENTS OF CHANGES IN NET ASSETS**
For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

	Transaksi dengan Pemegang Unit Penyertaan/ Transaction with Unit Holders	Total Kenaikan Nilai Aset Bersih/Total Increase in Net Assets Value	Total Nilai Aset Bersih/ Total Net Asset Value	
Saldo per 19 Desember 2022 (tanggal efektif)	-	-	-	Amount as at December 19, 2022 (effective date)
Perubahan aset bersih pada periode 2022				Changes in net assets in 2022
Penghasilan komprehensif periode berjalan	-	154,516.89	154,516.89	<i>Comprehensive income current period</i>
Transaksi dengan Pemegang Unit Penyertaan				<i>Transaction with Unit Holders</i>
Penjualan Unit Penyertaan	2,146,182.89	-	2,146,182.89	<i>Subscription for Investment Units</i>
Pembelian kembali Unit Penyertaan	(280,632.31)	-	(280,632.31)	<i>Redemption of investment Units</i>
Saldo per 31 Desember 2023	<u>1,865,550.58</u>	<u>154,516.89</u>	<u>2,020,067.47</u>	Amount as at December 31, 2023

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

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

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
LAPORAN ARUS KAS**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
STATEMENTS OF CASH FLOWS**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

	2023 (215 hari/days)	
Arus kas dari aktivitas operasi		Cash flows from operating activities
Pembelian efek bersifat ekuitas	(1,805,777.18)	<i>Purchases of equity instruments</i>
Penjualan efek bersifat ekuitas	251,522.09	<i>Proceeds from sale of equity instruments</i>
Penerimaan dividen	9,168.60	<i>Receipts of dividend</i>
Pembayaran lain-lain	(83.80)	<i>Payment others</i>
Pembayaran jasa pengelolaan investasi	(25,797.19)	<i>Payments of investment management fees</i>
Pembayaran jasa kustodian	(1,211.65)	<i>Payments of custody fees</i>
Pembayaran beban lain-lain	(11,580.89)	<i>Payments of other expenses</i>
Kas bersih yang digunakan untuk aktivitas operasi	<u>(1,583,760.02)</u>	<i>Net cash used in operating activities</i>
Arus kas dari aktivitas pendanaan		Cash flows from financing activities
Penjualan Unit Penyertaan	2,146,182.89	<i>Proceeds from subscription for Unit Holders</i>
Pembelian kembali Unit Penyertaan	(280,632.31)	<i>Payments on redemption of Unit Holders</i>
Kas bersih yang dihasilkan dari aktivitas pendanaan	<u>1,865,550.58</u>	<i>Net cash provided by financing activities</i>
Kenaikan kas dan setara kas	281,790.56	Increase in cash and cash equivalent
Kas dan setara kas pada awal periode	-	Cash and cash equivalent at the beginning of the period
Kas dan setara kas pada akhir periode	<u>281,790.56</u>	Cash and cash equivalent at the end of the period
Kas dan setara kas terdiri dari:		Cash and cash equivalent is consist of:
Kas	281,790.56	Cash
Kas dan setara kas	<u>281,790.56</u>	Total cash and cash equivalent

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

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

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
LAPORAN SUMBER DAN PENYALURAN
DANA ZAKAT**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
STATEMENTS OF SOURCES AND
DISTRIBUTION OF ZAKAT**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

	2023 (215 hari/days)	
SUMBER DANA ZAKAT		SOURCES OF ZAKAT
Zakat dari dalam Reksa Dana Syariah	-	<i>Zakat of the Sharia Mutual Fund</i>
Zakat dari pihak luar Reksa Dana Syariah	-	<i>Zakat from outside the Sharia Mutual Fund</i>
Sumber dana zakat	<u>-</u>	<i>Total sources of zakat</i>
PENYALURAN DANA ZAKAT KEPADA ENTITAS PENGELOLA ZAKAT		DISTRIBUTION OF ZAKAT FUNDS TO THE ENTITY MANAGEMENT ZAKAT
KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH DANA ZAKAT	-	INCREASE (DECREASE) ZAKAT FUNDS NET
DANA ZAKAT AWAL PERIODE	-	ZAKAT FUNDS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD
DANA ZAKAT AKHIR PERIODE	<u>-</u>	ZAKAT FUNDS AT THE END OF THE PERIOD

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

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

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
LAPORAN SUMBER DAN PENGGUNAAN
DANA KEBAJIKAN**
Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
STATEMENTS OF SOURCES AND USES OF
QARDHUL HASAN FUNDS**
For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

	2023 (215 hari/days)	
SUMBER DANA KEBAJIKAN		SOURCES OF QARDHUL HASAN FUNDS
Pendapatan non halal – jasa giro	5.34	<i>Non halal income – current account</i>
Sumber dana kebajikan	<u>5.34</u>	<i>Total sources of qardhul hasan funds</i>
PENGGUNAAN DANA KEBAJIKAN		UTILIZATION OF QARDHUL HASAN FUNDS
Sumbangan	-	<i>Donation</i>
Penggunaan lainnya untuk kepentingan umum	-	<i>Other uses for the common good</i>
Total penggunaan dana kebajikan	<u>-</u>	<i>Total uses of qardhul hasan funds</i>
KENAIKAN DANA KEBAJIKAN	5.34	INCREASE OF QARDHUL HASAN FUNDS
DANA KEBAJIKAN AWAL PERIODE	-	QARDHUL HASAN FUNDS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD
DANA KEBAJIKAN AKHIR PERIODE	<u><u>5.34</u></u>	QARDHUL HASAN FUNDS AT THE END OF THE PERIOD

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

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

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

1. UMUM

Reksa Dana Syariah Panin Global Sharia Equity Fund ("Reksa Dana") adalah Reksa Dana bersifat terbuka berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang dibentuk berdasarkan Undang-Undang No. 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal dan Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan No. KEP-22/PM/1996 tanggal 17 Januari 1996 yang telah diubah beberapa kali, terakhir dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 2/POJK.04/2020 tanggal 9 Januari 2020 tentang perubahan atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 23/POJK.04/2016 tanggal 19 Juni 2016 tentang Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 33/POJK.04/2019 tentang Penerbitan dan Persyaratan Reksa Dana Syariah yang berlaku tanggal 13 Desember 2019.

Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana antara PT Panin Asset Management sebagai Manajer Investasi dan Standard Chartered Bank, Jakarta, sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam Akta No. 29 tanggal 17 Oktober 2022 yang dibuat di hadapan Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta. Jumlah Unit Penyertaan yang ditawarkan oleh Reksa Dana sesuai dengan Kontrak Investasi Kolektif secara terus-menerus sampai dengan jumlah sebanyak-banyaknya 1.000.000.000 (satu miliar) Unit Penyertaan, setiap Unit Penyertaan Reksa Dana mempunyai Nilai Aset Bersih awal sebesar USD 1 (satu Dolar Amerika Serikat)/Unit Penyertaan.

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

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

1. GENERAL

Reksa Dana Syariah Panin Global Sharia Equity Fund ("the Mutual Fund") is an open-ended Mutual Fund in the form of a Collective Investment Contract established under the framework of the Capital Market Law No. 8/1995 concerning chairman of Capital Market and Fincancial Institution Supervisory Agency Decree No. KEP-22/PM/1996 dated January 17, 1996, which have been amended several times, the latest by the Financial Services Authority Decree No. 2/POJK.04/2020 dated January 9, 2020 of Amendments to the Financial Services Authority Regulations No. 23/POJK.04/2016 dated June 19, 2016 of the Mutual Fund in the form of Collective Investment Contract and Sharia Mutual Fund Requirements which took effect on December 13, 2019.

The Mutual Fund's Collective Investment Contract between PT Panin Asset Management as Investment Manager and Standard Chartered Bank, Jakarta, as Custodian Bank was stated in deed No. 29 dated October 17, 2022 of Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., notary in Jakarta. The number of units offered accordance with the Collective Investment Contract continuously with a maximum amount of 1,000,000,000 (one billion) each Investment Units has initial Net Asset Value amounted USD 1 (one United States Dollar)/Investment Units.

PT Panin Asset Management as Investment Manager support by professional team which consist of Investment Committee and Investment Management Team.

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

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

Ketua : Mu'min Ali Gunawan
Anggota : Aries Liman
Kun Mawira
Rudiyanto
Li Kwong Wing

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

Ketua : Winston S.A. Sual
Anggota : Franky Riyandi Rivan

Tujuan investasi Reksa Dana adalah untuk memberikan potensi tingkat pertumbuhan investasi jangka panjang dalam denominasi mata uang Dolar Amerika Serikat melalui investasi sesuai dengan Kebijakan Investasi dan Prinsip Syariah di Pasar Modal.

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

- Minimum 80% (delapan puluh persen) dan maksimum 100% (seratus persen) dari Nilai Aset Bersih pada efek syariah bersifat ekuitas yang diperdagangkan baik di dalam maupun di luar negeri, yang dimuat dalam daftar efek syariah; dan
- Minimum 0% (nol persen) dan maksimum 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aset Bersih pada efek syariah berpendapatan tetap yang diperdagangkan baik di dalam maupun di luar negeri dan/atau instrumen pasar uang syariah dalam negeri dan/atau deposito syariah dalam dan luar negeri; sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

Reksa Dana telah memperoleh pernyataan efektif berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan No. S-1107/PM.21/2022 pada tanggal 19 Desember 2022. Reksa Dana telah beroperasi sejak tanggal 31 Mei 2023.

1. GENERAL (Continued)

Chairman : Mu'min Ali Gunawan
Members : Aries Liman
Kun Mawira
Rudiyanto
Li Kwong Wing

Investment Management Team as daily practitioner for policies, strategy, and execution investment have formulated with Investment Committee. Investment Management consist of:

*Chairman : Winston S.A. Sual
Members : Franky Riyandi Rivan*

The investments objective of the Mutual Fund is to obtain potential long-term investment growth rates denominated in United States Dollars through investments in accordance with Investment Policy and Sharia Principles in the Capital Market.

In relation to the Mutual Fund's investment objective, the Investment Manager will invest Mutual Fund with a target composition of investment as follows:

- A minimum of 80% (eighty percent) and maximum 100% (one hundred percent) of Net Asset Value in sharia equity instrument traded both within and outside the country, which are included in the sharia securities list; and*
- A minimum of 0% (zero percent) and maximum 20% (twenty percent) of Net Asset Value in sharia fixed income securities traded both domestically and overseas and/or domestic sharia money market instruments and/or domestic and overseas sharia deposits; in accordance with applicable laws and regulations in Indonesia.*

The Mutual Fund obtained a statement of effectivity of its operation from the Chairman Financial Services Authority No. S-1107/PM.21/2022 dated December 19, 2022. The Mutual Fund has been started to operate on May 31, 2023.

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

Pada tanggal 17 Oktober 2022, Reksa Dana memperoleh surat Pernyataan Kesesuaian Syariah yang menyatakan bahwa struktur serta dokumentasi penerbitan Reksa Dana secara umum tidak bertentangan dengan fatwa-fatwa Dewan Syariah Nasional – Majelis Ulama Indonesia dan Prinsip Syariah di Pasar Modal.

Perjanjian (“Akad”) antara Manajer Investasi dan pemegang Unit Penyertaan berdasarkan KIK Reksa Dana merupakan akad yang dilakukan secara Wakalah, yaitu pemegang Unit Penyertaan memberikan mandat kepada Manajer Investasi untuk melakukan investasi bagi kepentingan pemegang Unit Penyertaan sesuai dengan ketentuan yang tercantum dalam KIK Reksa Dana.

Transaksi unit penyertaan dan Nilai Aset Bersih per Unit Penyertaan dipublikasikan hanya pada hari-hari bursa. Hari terakhir bursa di bulan Desember 2023 adalah tanggal 30 Desember 2023. Laporan keuangan Reksa Dana untuk periode 5 Desember 2022 (tanggal efektif) sampai dengan 31 Desember 2023 disajikan berdasarkan posisi aset bersih Reksa Dana pada tanggal 31 Desember 2023.

Laporan keuangan telah disetujui untuk diterbitkan oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian Reksa Dana pada tanggal 1 Maret 2024. Manajer Investasi dan Bank Kustodian bertanggung jawab atas laporan keuangan Reksa Dana sesuai dengan tugas dan tanggung jawab masing-masing sebagai Manajer Investasi dan Bank Kustodian sebagaimana tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana dan peraturan perundangan yang berlaku.

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL

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

1. GENERAL (Continued)

On October 17, 2022, the Mutual Fund obtained a Declaration of Conformity Sharia which states that the structure and documentation of the issuance of Mutual Funds in general does not conflict with the fatwa-fatwa of the National Sharia Council – Majelis Ulama Indonesia and Sharia Principles in the Capital Market.

Agreement (“Akad”) between the Investment Manager and the holders of Investment Unit under the CIC of the Fund is conducted under Wakalah contract, in which the holders of Investment Unit give mandate to the Investment Manager to make investments for the benefit of holders of Investment Units in accordance with the provisions of the Fund’s CIC.

Participation unit transaction and Net Asset Value per unit holders were published only on the bourse day. The last day of the bourse on December 2023 were December 30, 2023. The financial statements of the Mutual Fund for the period December 5, 2022 (effective date) to December 31, 2023 were presented based on the position of the Mutual Fund’s net assets on December 31, 2023.

These financial statement were authorized for issue by the Mutual Fund Investment Manager and Custodian Bank on March 1, 2024. Investment Manager and Custodian Bank are responsible for the Mutual Fund’s financial statement in accordance with each party’s duties and responsibilities as Investment Manager and Custodian Bank pursuant to the Collective Investment Contract of the 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 policy adopted in preparing the financial statements of the Mutual Fund.

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

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

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.

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

Berdasarkan PSAK 101 (Revisi 2016), entitas syariah termasuk Reksa Dana Syariah, memerlukan penyesuaian-penyesuaian terhadap penyajian laporan keuangannya. Sehingga, laporan Reksa Dana disajikan sebagai berikut:

1. Laporan Posisi Keuangan
2. Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain
3. Laporan Perubahan Aset Bersih
4. Laporan Arus Kas
5. Laporan Sumber dan Penyaluran Dana Zakat
6. Laporan Sumber dan Penggunaan Dana Kebajikan
7. Catatan atas Laporan Keuangan

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

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

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

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.

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

Based on SFAS 101 (Revised 2016), sharia entities, including sharia Mutual Funds, require modifications to the presentation of the financial statements. Thus, the financial statements of the Mutual Funds are presented as follows:

1. Statement of Financial Position
2. Statement of Profit or Loss and Others Comprehensive Income
3. Statement of Changes in Net Assets
4. Statement of Cash Flows
5. Statement of Sources and Distribution of Zakat
6. Statement of Sources and Uses of Qardhul Hasan Funds
7. Notes to Financial Position

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

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

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

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

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

Laporan sumber dan penyaluran zakat merupakan laporan yang menunjukkan sumber dana, penyaluran dalam jangka waktu tertentu serta dana zakat yang belum disalurkan pada tanggal tertentu.

Laporan sumber dan penggunaan dana kebajikan merupakan laporan yang menunjukkan sumber dan penggunaan dana kebajikan selama jangka waktu tertentu serta saldo dana kebajikan pada tanggal tertentu. Sumber dana kebajikan berasal dari pendapatan jasa giro dari bank konvensional (pendapatan *non* halal). Dana kebajikan digunakan untuk dana sosial berupa sumbangan dimana Reksa Dana tidak meminta pertanggungjawaban atas penggunaan sumbangan tersebut.

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

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

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

b. Nilai Aset Bersih Reksa Dana

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

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

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

Statement of Sources and Distribution of Zakat Funds is a report that shows the source of funds, distribution within a certain period as well as at zakat funds which have not been distributed on a certain date.

Statement of Sources and Uses of Qardhul Hasan Funds is a report that shows the sources and uses of qardhul hasan funds for a certain period and qardhul hasan fund balance at a certain date. Source of qardhul hasan comes from the income current account from conventional bank (non-kosher income). The qardhul hasan funds are used to fund social in the form of donations in which the Mutual Fund does not hold accountable for the use of the donation.

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

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

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

b. Net Assets Value of the Mutual Fund

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

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

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

**b. Nilai Aset Bersih Reksa Dana
(lanjutan)**

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

c. Portofolio Efek

Portofolio efek terdiri dari efek bersifat ekuitas dan instrument pasar uang

d. Instrumen Keuangan

Pengakuan

Reksa Dana mengakui aset keuangan dan liabilitas keuangan pada saat Reksa Dana menjadi salah satu pihak dalam ketentuan kontrak instrumen tersebut.

Pembelian aset keuangan yang lazim diakui menggunakan tanggal perdagangan. Sejak tanggal tersebut keuntungan dan kerugian atas perubahan dari nilai wajar diakui.

Pengukuran

Pada saat pengakuan awal aset keuangan atau liabilitas keuangan diukur pada nilai wajarnya.

Dalam hal aset keuangan atau liabilitas keuangan tidak diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, nilai wajar tersebut ditambah biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan atau penerbitan aset keuangan atau liabilitas keuangan tersebut.

Penurunan Nilai

Aset keuangan yang disajikan sebesar biaya perolehan atau biaya perolehan yang diamortisasi, dievaluasi setiap tanggal laporan posisi keuangan, untuk menentukan apakah terdapat bukti objektif atas penurunan nilai.

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

**b. Net Assets Value of the Mutual Fund
(continued)**

The Net Assets Value per Investment Unit is calculated by dividing the Net Assets Value of the Mutual Fund at the end of each bourse day by the total outstanding Investment Units.

c. Investment Portfolios

Investment portfolio is consist of equities instrument and money market instrument.

d. Financial Instruments

Recognition

The Mutual Fund recognised financial assets and financial liabilities on the date it becomes a party to contractual provision of the instruments.

A regular way purchase of financial assets is recognised using trade date. From that date any gains and losses from changes in fair value of the financial assets or financial liabilities are recognised.

Measurement

A financial assets or financial liabilities is measured initially at its fair value.

In the case of a financial assets or financial liabilities is not measured at fair value through profit or loss, the fair value plus transaction costs those are directly attributable to the acquisition or issuance of the financial assets or financial liabilities.

Impairment

Financial assets that are stated at cost or at amortised cost are reviewed at each statements offinancial position date to determine whether there is objective evidence of impairment.

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

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

d. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Penurunan Nilai (lanjutan)

Aset keuangan atau kelompok aset keuangan diturunkan nilainya dan kerugian penurunan nilai telah terjadi, jika dan hanya jika, terdapat bukti objektif mengenai penurunan nilai tersebut sebagai akibat dari satu atau lebih peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset tersebut ("peristiwa yang merugikan"), dan peristiwa yang merugikan tersebut berdampak pada estimasi arus kas masa depan atas aset keuangan atau kelompok aset keuangan yang dapat diestimasi secara handal.

Pada tanggal 31 Desember 2023, Reksa Dana hanya memiliki aset keuangan yang diukur dengan nilai wajar melalui laba rugi.

Penghentian Pengakuan

Reksa Dana menghentikan pengakuan aset keuangan pada saat hak kontraktual untuk menerima arus kas dari aset keuangan berakhir atau aset keuangan tersebut ditransfer, dan transfer tersebut memenuhi kriteria penghentian pengakuan.

Reksa Dana menggunakan metode rata-rata tertimbang dalam menentukan keuntungan (kerugian) yang direalisasi pada saat penghentian pengakuan.

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya ketika liabilitas keuangan yang ditetapkan dalam kontrak dihentikan, dibatalkan, atau kadaluarsa.

Penentuan Nilai Wajar

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

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

d. Financial Instruments (continued)

Impairment (continued)

Impairment losses are incurred only if there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the asset (a "loss event") and that loss event (or events) has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or group of financial assets that can be reliably estimated.

As at December 31, 2023, the Mutual Fund only has financial assets that are held at fair value through profit or loss.

Derecognition

The Mutual Fund derecognised a financial assets when the contractual rights to the cash flows from the financial assets expire or it transfers the financial asset, and the transfer qualifies for derecognition.

The Mutual Fund uses the weighted average method to determine realized gains (losses) on derecognition.

A financial liability is derecognised when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled, or expired.

Determination of Fair Value

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

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

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

d. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

Apabila pasar untuk suatu instrumen keuangan tidak aktif, Manajer Investasi 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, analisis arus kas yang didiskonto dan model harga opsi.

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

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

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

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

d. Financial Instruments (continued)

Determination of Fair Value (continued)

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

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

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 (eg price) or indirectly observable (eg 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).*

The level in the fair value hierarchy to categorize the measurement or fair value as a whole is determined based on the lowest level of input which is significance of an input to the measurement of fair value as a whole requires judgments by considering specific factors of the assets or liabilities.

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

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

d. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Instrumen Keuangan Saling Hapus

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

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

e. Transaksi dan Saldo

Transaksi dalam mata uang selain Dolar AS dikonversikan kedalam Dolar AS dengan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Aset dan liabilitas keuangan dalam mata uang selain Dolar AS dikonversikan ke Dolar AS dengan kurs yang berlaku pada tanggal pelaporan.

Keuntungan dan kerugian selisih kurs yang timbul dari penyelesaian transaksi dalam mata uang asing dan dari penjabaran aset dan liabilitas keuangan dalam mata uang asing diakui dalam laporan laba rugi. Selisih kurs disajikan pada laporan laba rugi sebagai "keuntungan/(kerugian) selisih kurs - bersih".

Selisih penjabaran aset dan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi diakui pada laporan laba rugi sebagai bagian keuntungan atau kerugian nilai wajar.

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

d. Financial Instruments (continued)

Offsetting of Financial Instruments

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

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

e. Transactions and Balances

Transactions in currencies other than US Dollar are converted to US Dollar with the exchange rates of transactions. Financial assets and liabilities in currencies other than US Dollar are converted into US Dollar using exchange rates prevailing at the date report issuance.

Foreign exchange gains or losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at period-end exchange rate of financial assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognised in the settlement of profit or loss. Foreign exchange gains and losses are presented in the statement of profit or loss within "Foreign exchange gains or losses - net".

Translation differences on financial asset and liabilities measured at fair value through profit or loss are recognized in statement of profit or loss as part of the fair value gains or losses.

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

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

f. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Sesuai dengan Fatwa Dewan Syariah Nasional Majelis Ulama Indonesia (DSN-MUI) No. 20/DSN-MUI/IV/2001 tanggal 18 April 2001 pasal 11, perihal pemisahan bagian pendapatan yang mengandung unsur non halal dari pendapatan yang diyakini halal (*tafriq al-halal min al-haram*) dimana hasil pemisahan tersebut selanjutnya akan dipergunakan untuk kemaslahatan umat.

Pendapatan bagi hasil dari instrumen keuangan diakui secara akrual berdasarkan proporsi waktu, nilai nominal dan tingkat bagi hasil yang berlaku.

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

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

Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi akibat kenaikan atau penurunan harga pasar (nilai wajar) serta keuntungan atau kerugian investasi yang telah direalisasi disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain tahun berjalan. Keuntungan dan kerugian yang telah direalisasi atas penjualan portofolio efek dihitung berdasarkan harga pokok yang menggunakan metode rata-rata tertimbang.

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

f. Income and Expenses Recognition

In accordance the National Sharia Board Fatwa Indonesian Ulema Council (DSN-MUI) No. 20/DSN-MUI/IV/2001 dated April 18, 2001 article 11, concerning the separation of income which contain elements of non-halal of income that are believed halal (tafriq al-halal min al-haram) in which the separation results will used for the benefit of people.

Profit sharing income of financial instruments is recognised on an accrual basis, by reference to the time, the nominal value and the related of profit-sharing.

Dividends are recognized when the right to received payment is established. In the case of quoted equity investments, the right to receive payment is normally established on the security's ex-dividend date.

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

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

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

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

g. Pajak Penghasilan

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

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

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

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.

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

g. Income Tax

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

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

For non-final income tax, current year income tax is calculated based on any increase in taxable profit for the year calculated based on applicable tax rates.

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.

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

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

g. Pajak Penghasilan (lanjutan)

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

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

h. Transaksi dengan Pihak Berelasi

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

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

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

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

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

g. Income Tax (continued)

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

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

h. Transactions with Related Parties

The Mutual Fund transactions with its related parties as defined in the SFAS 7 “Related Parties Disclosures”. Type of transactions and balances with related parties are disclosed in the notes to the financial statements.

i. Changes to the Statements of Financial Accounting Standards (SFAS) and Interpretations of Financial Accounting Standards (IFAS)

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

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

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

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

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

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 Reksa Dana, adalah sebagai berikut:

- Amendemen PSAK 1 “Penyajian Laporan Keuangan” tentang kewajiban diklasifikasikan sebagai lancar atau tidak lancar
- Amendemen PSAK 1 “Penyajian Laporan Keuangan” tentang liabilitas jangka Panjang dengan kovenan.

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

3. PORTOFOLIO EFEK

Ikhtisar portofolio efek

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

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

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

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 Mutual Fund are as follows:

- Amendments of SFAS 1 “Presentation of Financial Statements” about the classification of liabilities as current or non-current.
- Amendments of SFAS 1 “Presentation of Financial Statements” about Long Term Liabilities with Covenants.

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

3. INVESTMENT PORTFOLIOS

Summary of investment portfolios

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

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

3. INVESTMENT PORTFOLIOS (Continued)

Summary of investment portfolios (continued)

31 Desember 2023/December 31, 2023

Jenis efek/Type of investments	Total saham/ Total shares	Harga perolehan rata-rata/Average cost	Nilai wajar/Fair value	Level hierarki/ Hierarchy level	Persentase (%) terhadap total portofolio efek/ Percentage (%) of total investment portfolios
Efek bersifat ekuitas/ Equity instruments					
Amerika Serikat/United States:					
Microsoft Corp	647	221,100.80	243,297.88	1	13.94
Apple Inc	1,252	229,871.42	241,047.56	1	13.81
Nvidia Corp - Com Usd0.001	264	111,729.77	130,738.08	1	7.49
Amazon.Com Inc	701	90,517.67	106,509.94	1	6.10
Alphabet Inc-CI A	499	62,841.58	69,705.31	1	3.99
Meta Platforms Inc-Class A	183	53,372.77	64,774.68	1	3.71
Alphabet Inc	445	56,417.11	62,713.85	1	3.59
Tesla Inc	203	46,597.09	50,441.44	1	2.89
Exxon Mobil Corporation	473	49,493.33	47,290.54	1	2.71
Chevron Corp	312	49,165.26	46,537.92	1	2.67
Intel Corp	849	27,008.94	42,662.25	1	2.44
Eli Lilly & Co	64	28,145.26	37,306.88	1	2.14
Broadcom Inc	32	27,417.84	35,720.00	1	2.05
Advanced Micro Dev - Usd0.01	233	29,304.69	34,346.53	1	1.97
Qualcomm Inc	227	26,658.49	32,831.01	1	1.88
Visa Inc	124	28,062.78	32,283.40	1	1.85
Johnson & Johnson	193	30,086.42	30,250.82	1	1.73
Mastercard Inc	68	25,571.68	29,002.68	1	1.66
Adobe Systems Inc	48	23,503.26	28,636.80	1	1.64
Home Depot Inc	82	24,355.73	28,417.10	1	1.63
Nxp Semiconductors Nv	123	23,085.27	28,250.64	1	1.62
Garmin Ltd	218	23,209.62	28,021.72	1	1.61
Micron Technology Inc	320	23,330.70	27,308.80	1	1.57
Salesforce.Com Inc	102	22,474.48	26,840.28	1	1.54
Abbvie Inc	166	23,067.97	25,725.02	1	1.47
Merck & Co. Inc.	227	24,764.24	24,747.54	1	1.42
Procter & Gamble Co/The	165	23,874.28	24,179.10	1	1.39
On Semiconductor Corporation	276	23,694.16	23,054.28	1	1.32
Coca-Cola Co/The	373	22,405.02	21,980.89	1	1.26
Pepsico Inc	128	23,288.43	21,739.52	1	1.25
Microchip Technology Inc	238	20,071.88	21,462.84	1	1.23
Total Amerika Serikat / United States (dipindahkan/ brought forward)	9,235	1,494,487.94	1,667,825.30		95.57

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

3. INVESTMENT PORTFOLIOS (Continued)

Summary of investment portfolios (continued)

31 Desember 2023/December 31, 2023

Jenis efek/Type of investments	Total saham/ Total shares	Harga perolehan rata-rata/Average cost	Nilai wajar/Fair value	Level hierarki/ Hierarchy level	Persentase (%) terhadap total portofolio efek/ Percentage (%) of total investment portfolios
Efek bersifat ekuitas/ Equity instruments					
Total Amerika Serikat / United States (pindahan/ carried forward)	9,235	1,494,487.94	1,667,825.30		95.57
Thermo Fisher Scientific Inc	39	20,412.51	20,700.81	1	1.19
Texas Instruments Inc	120	20,630.86	20,455.20	1	1.17
Cisco Systems Inc	392	19,748.04	19,803.84	1	1.13
Pfizer Inc	567	20,739.79	16,323.93	1	0.94
Total efek bersifat ekuitas/Total Equity instruments	<u>10,353</u>	<u>1,576,019.14</u>	<u>1,745,109.08</u>		<u>100.00</u>
Total portofolio efek/Total Investment portfolios			<u>1,745,109.08</u>		<u>100.00</u>

4. KAS

4. CASH

2023

PT Bank Panin Tbk	218,958.27	PT Bank Panin Tbk
Standard Chartered Bank	61,824.35	Standard Chartered Bank
PT Bank Central Asia Tbk	1,007.94	PT Bank Central Asia Tbk
Total	<u>281,790.56</u>	Total

5. PIUTANG DIVIDEN

Piutang dividen merupakan pendapatan dividen yang belum diterima pada tanggal 31 Desember 2023.

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

5. DIVIDEND RECEIVABLES

Dividend receivables is represent dividend income which have not been received as at December 31, 2023.

The Mutual Fund does not provide an allowance for impairment losses for dividend receivable since the Investment Manager believes that the whole dividend receivables are collectible.

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

6. BEBAN AKRUAL

	<u>2023</u>
Jasa pengelolaan investasi (catatan 10)	5,036.11
Jasa kustodian (catatan 11)	214.35
Lain-lain	2,523.08
Total	<u>7,773.54</u>

6. ACCRUED EXPENSES

<i>Investment management fees</i> (note 10)
<i>Custodian fees</i> (note 11)
<i>Others</i>
<i>Total</i>

7. PENGUKURAN NILAI WAJAR

Nilai wajar instrumen keuangan yang tidak diperdagangkan di pasar aktif ditentukan menggunakan teknik penilaian. Teknik penilaian ini memaksimalkan penggunaan data pasar yang dapat diobservasi yang tersedia dan sesedikit mungkin mengandalkan estimasi spesifik yang dibuat oleh Manajer Investasi. Karena seluruh *input* signifikan yang dibutuhkan untuk menentukan nilai wajar dapat diobservasi, maka instrumen tersebut termasuk dalam hierarki *level 1*.

Nilai tercatat dan pengukuran nilai wajar menggunakan *level 1* pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar USD 1,745,109.08.

7. MEASUREMENT OF FAIR VALUE

The fair value of financial instruments that are not traded in active markets is determined using valuation techniques. This valuation technique maximizes the use of observable market data available and relies as little as possible on the specific estimates made by the Investment Manager. Because all significant inputs required to determine fair value are observable, these instruments fall into the level 1 hierarchy.

The carrying value and the fair value measurement uses level 1 as at December 31, 2023 was amounted to USD 1,745,109.08.

8. PERPAJAKAN

a. Pajak penghasilan

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

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

8. TAXATION

a. *Income tax*

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

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

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

8. PERPAJAKAN (Lanjutan)

a. Pajak penghasilan (lanjutan)

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

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

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

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan laba (rugi) kena pajak yang dihitung oleh Reksa Dana untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif) sampai dengan 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

8. TAXATION (Continued)

a. Income tax (continued)

On October 5, 2020, the Government has issued regulation for Law No. 11 of 2020 concerning Job Creation ("the Job Creation Law") which effective on November 2, 2020. With the enactment of this Law, dividend income derived from domestically received or obtained by domestic corporate Tax is excluded from the object of Income Tax article 23.

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

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

The reconciliation between the profit (loss) before tax, as shown in the statements of profit or loss and other comprehensive income with taxable profit (loss) calculated by the Mutual Fund for the period December 19, 2022 (effective date) to December 31, 2023 are as follows:

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

8. PERPAJAKAN (Lanjutan)

a. Pajak penghasilan (lanjutan)

	2023 <u>(215 hari/days)</u>
Laba sebelum pajak	154,516.89
Ditambah (dikurangi):	
Beban yang tidak dapat dikurangkan	3,120.67
Pendapatan yang pajaknya bersifat final	
- Kerugian yang telah direalisasi (<i>offshore</i>)	2,072.55
- Keuntungan yang belum direalisasi (<i>offshore</i>)	(169,084.16)
(Rugi) kena pajak	<u>(9,374.05)</u>
Pajak penghasilan	-
Pajak dibayar dimuka	-
(Lebih) kurang bayar pajak tahun berjalan	<u>-</u>

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

b. Beban pajak

Beban pajak kini dan pajak tangguhan untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif) sampai dengan 31 Desember 2023 adalah nihil.

f. Administrasi

Berdasarkan peraturan perpajakan Indonesia, Reksa Dana 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.

8. TAXATION (Continued)

a. Income tax (continued)

	2023 <u>(215 hari/days)</u>	
Laba sebelum pajak	154,516.89	<i>Profit before tax</i>
Ditambah (dikurangi):		<i>Add (less):</i>
Beban yang tidak dapat dikurangkan	3,120.67	<i>Non deductible expenses</i>
Pendapatan yang pajaknya bersifat final		<i>Income subject to final tax</i>
- Kerugian yang telah direalisasi (<i>offshore</i>)	2,072.55	<i>Realized loss on - (offshore)</i>
- Keuntungan yang belum direalisasi (<i>offshore</i>)	(169,084.16)	<i>Unrealized gain - (offshore)</i>
(Rugi) kena pajak	<u>(9,374.05)</u>	<i>Taxable (loss)</i>
Pajak penghasilan	-	<i>Income tax</i>
Pajak dibayar dimuka	-	<i>Prepaid tax</i>
(Lebih) kurang bayar pajak tahun berjalan	<u>-</u>	<i>Tax (over) under payment current year</i>

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

b. Tax expenses

Current tax expense and deferred tax for the period December 19, 2022 (effective date) to December 31 2023 was nil.

f. Administration

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

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

9. UNIT PENYERTAAN BEREDAR

Jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh
Pemodal dan Manajer Investasi pada tanggal
31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

	2023		
	Unit/ Units	Persentase (%)/ Percentage (%)	
Pemodal	834,858.5822	45.50	Investors
Manajer Investasi	1,000,000.0000	54.50	Investment Manager
Total	<u>1,834,858.5822</u>	<u>100,00</u>	Total

9. OUTSTANDING INVESTMENT UNITS

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

10. BEBAN PENGELOLAAN INVESTASI

Beban ini merupakan imbalan jasa kepada
Manajer Investasi, maksimum sebesar 3%
(tiga persen) per tahun, dihitung secara harian
dari Nilai Aset Bersih Reksa Dana berdasarkan
365 (tiga ratus enam puluh lima) hari per
tahun atau 366 (tiga ratus enam puluh enam)
hari per tahun untuk tahun kabisat dan
dibayarkan setiap bulan. Pemberian imbalan
tersebut diatur berdasarkan ketentuan Kontrak
Investasi Kolektif. Beban pengelolaan investasi
yang belum dibayarkan dicatat pada beban
akrual (Catatan 6). Beban pengelolaan
investasi untuk periode sejak 19 Desember
2022 (tanggal efektif) sampai 31 Desember
2023 adalah sebesar USD 30,833.30 yang
dicatat dalam laporan laba rugi dan
penghasilan komprehensif lain.

10. INVESTASI MANAGEMENT FEES

This expense represents the fee payable to the
Investment Manager, maximum is 3% (three
percent) per annum which calculated daily
basis of the Net Asset Value based on 365
calendar days per year or 366 calendar days
per year leap and be paid monthly. It is in
accordance with the Collective Investment
Contract. The management fees payable
recorded as accrued expenses (Note 6).
Management fees for the period December 19,
2022 (effective date) to December 31, 2023
amounted to USD 30,833.30 which is recorded
in the statement of profit or loss and other
comprehensif income.

11. BEBAN JASA KUSTODIAN

Beban ini merupakan imbalan kepada Bank
Kustodian, maksimum sebesar 0.25% (nol
koma dua puluh lima persen) per tahun,
dihitung secara harian dari Nilai Aset Bersih
Reksa Dana berdasarkan 365 hari per tahun
atau 366 hari per tahun untuk tahun kabisat
dan dibayarkan setiap bulan. Pemberian
imbalan tersebut diatur berdasarkan ketentuan
Kontrak Investasi Kolektif. Beban kustodian
yang belum dibayarkan dicatat pada beban
akrual (Catatan 6). Beban kustodian untuk
periode sejak 19 Desember 2022 (tanggal
efektif) sampai dengan 31 Desember 2023
adalah sebesar USD 1,426.00 yang dicatat
dalam laporan laba rugi dan penghasilan
komprehensif lain.

11. CUSTODIAN FEES

This expense represents the fee payable to the
Custodian Bank, maximum is 0.25% (zero
point twenty five percent) per annum which
calculated daily basis of the Net Asset Value
based on 365 calendar days per year or 366
calendar days per year leap and be paid
monthly. It is in accordance with the Collective
Investment Contract. The custodian fees
payable recorded as accrued expenses
(Note 6). Management fees for the period
December 19, 2022 (effective date) to
December 31, 2023 amounted to
USD 1,426.00 which is recorded in the
statement of profit or loss and other
comprehensif income.

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

(Continued)

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

12. BEBAN LAIN-LAIN

12. OTHER EXPENSES

	2023	
Biaya transaksi	539.83	Transaction fees
Pajak final	2,580.84	Final tax
Lain-lain	10,977.52	Others
Total	<u>14,098.19</u>	Total

13. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK-PIHAK BERELASI

13. 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 Reksa dana.

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

Transaksi Pihak-Pihak Berelasi

Dalam kegiatan operasionalnya, Reksa Dana 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.

- a. Rincian pembelian dan penjualan dengan pihak-pihak berelasi untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif) sampai dengan 31 Desember 2023 adalah nihil.
- b. Transaksi Reksa Dana dengan Manajer Investasi untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif) sampai dengan 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut :

The Nature of Relationship

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

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

Transactions with Related Parties

The Mutual Fund, in its operations, has 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. Details of purchase and sale with the related parties for the period December 19, 2022 (effective date) to December 31, 2023 are nil
- b. The Mutual Fund transactions with Investment for the period December 19, 2022 (effective date) to December 31, 2023 are as follows :

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

(Continued)

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

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

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

		2023 (215 hari/days)		
		<u>Jasa Pengelolaan Investasi/ Investment Management Fee</u>		
Saldo Unit Penyertaan/ Unit balanced amount	Total/Total	Persentase fee (%)/Percentage fee (%)	Total keuntungan (kerugian) atas kepemilikan Unit Penyertaan untuk masing-masing transaksi pembelian kembali/Realized gain (loss) of unit holder from respective redemption transactions	Total pendapatan lainnya/ Total other income
-	30,833.30	3.00	-	-

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

Penyusunan laporan keuangan Reksa Dana mengharuskan Manajer Investasi untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang memengaruhi jumlah 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 di masa yang akan datang.

Pajak Penghasilan

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

**14. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS**

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

Income Tax

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

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

15. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

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

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

a. Risiko Kredit

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

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

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

15. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

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

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

a. Credit Risk

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

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

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

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

15. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

a. Risiko Kredit (lanjutan)

(i) Eksposur maksimum terhadap risiko kredit

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

	<u>2023</u>
Kas	281,790.56
Piutang dividen	857.57
Piutang lain-lain	83.80
Total	<u>282,731.93</u>

(ii) Kualitas kredit

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

b. Risiko Pasar

Nilai wajar arus kas masa depan dari suatu instrumen keuangan yang dimiliki oleh Reksa Dana dapat berfluktuasi karena perubahan harga pasar. Risiko pasar ini terdiri dari tiga elemen: risiko mata uang asing, risiko bagi hasil dan risiko harga.

(i) Risiko mata uang asing

Dalam hal Reksa Dana berinvestasi pada efek dalam denominasi selain Dolar Amerika Serikat, perubahan nilai tukar mata uang selain Dolar Amerika Serikat terhadap mata uang Dolar Amerika Serikat yang merupakan denominasi mata uang dari Reksa Dana dapat berpengaruh terhadap Nilai Aset Bersih (NAB) dari Reksa Dana.

(ii) Risiko bagi hasil

a. Eksposur Reksa Dana terhadap risiko bagi hasil

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

15. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

a. Credit Risk (continued)

(i) Maximum exposure to credit risk

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

	<u>2023</u>	
Cash	281,790.56	Cash
Dividend receivables	857.57	Dividend receivables
Other receivables	83.80	Other receivables
Total	<u>282,731.93</u>	Total

(ii) Credit quality

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

b. Market Risk

The fair value of future cash flows of a financial instruments held by the Mutual Fund may fluctuate because of changes in market prices. This market risk comprises three elements: foreign currency risk, profit sharing risk and price risk.

(i) Foreign currency risk

In the event that a Mutual Fund invests in securities in denominations other than United States Dollars, changes in the exchange rate of currencies other than United States Dollars against United States Dollars which are the currency denomination of the Mutual Fund may affect the Net Asset Value (NAV) of the Mutual Fund.

(ii) Profit sharing risk

a. The Mutual Fund's exposure to profit sharing risk

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

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

(Stated in United States Dollar, unless otherwise stated)

15. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

b. Risiko Pasar (lanjutan)

(ii) Risiko bagi hasil (lanjutan)

a) Eksposur Reksa Dana terhadap risiko bagi hasil (lanjutan)

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

Tabel berikut ini menyajikan aset dan liabilitas keuangan Reksa Dana pada nilai tercatat, yang dipisahkan menjadi aset/liabilitas dengan bagi hasil:

	2023		Total/ Total
	Bagi hasil/ Profit sharing	Lainnya/ Others	
Aset keuangan			
Portofolio efek			
- Efek besifat ekuitas	-	1,745,109.08	1,745,109.08
Kas	-	281,790.56	281,790.56
Piutang dividen	-	857.57	857.57
Piutang lain-lain	-	83.80	83.80
Jumlah aset keuangan	-	2,027,841.01	2,027,841.01
Liabilitas keuangan			
Beban akrual	-	7,773.54	7,773.54
Jumlah liabilitas keuangan	-	7,773.54	7,773.54
Jumlah repricing gap - bunga	-		-

15. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

b. Market Risk (continued)

(ii) Profit sharing risk (continued)

a) The Mutual Fund's exposure to profit sharing risk (continued)

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

The following tables summarise the Mutual Fund's financial assets and liabilities at carrying value, divided into assets/liabilities with profit sharing:

Financial assets

Instrument portfolio
Equity instruments -
Cash
Dividend receivables
Other receivables

Total financial assets

Financial liabilities

Accrued expenses

Total financial liabilities

Total interest repricing gap

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

15. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

b. Risiko Pasar (lanjutan)

(ii) Risiko suku bunga (lanjutan)

b) Sensitivitas terhadap laba tahun berjalan

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

(iii) Risiko harga

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

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

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

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

15. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

b. Market Risk (continued)

(ii) Interest rate risk (continued)

b) Sensitivity to profit for the year

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

(iii) Price risk

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

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

To manage price risk arising from investment in equity, the Mutual Fund diversifies its portfolio. The diversification of the portfolio is conducted in accordance with the limits determined by the Mutual Fund's 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 Mutual Funds to total net assets attributable to unit holders, total financial assets, and financial liabilities of the Mutual Funds. The interest rate sensitivity shows the impact of reasonable changes in market interest rates, including the yield of the instruments in the investments portfolio of the Mutual Funds to total net assets attributable to unit holders, total financial assets, and financial liabilities of the Mutual Funds.

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

15. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

b. Risiko Pasar (lanjutan)

(iii) Risiko harga (lanjutan)

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

c. Risiko Likuiditas

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

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

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

	2023			Total/Total
	Kurang dari 1 bulan/ <i>less than 1 month</i>	1-3 bulan/ <i>1-3 month</i>	Lebih dari 3 bulan/ <i>more than 3 month</i>	
Liabilitas keuangan				
Beban akrual	7,773.54	-	-	7,773.54
Total liabilitas keuangan	<u>7,773.54</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,773.54</u>

*Financial liabilities
Accrued
expenses*

*Total financial
liabilities*

15. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

b. Market Risk (continued)

(iii) Price risk (continued)

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

c. Liquidity Risk

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

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

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

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk periode 19 Desember 2022 (tanggal efektif)
sampai dengan 31 Desember 2023

(Dalam Dolar Amerika Serikat,
kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYARIAH PANIN
GLOBAL SHARIA EQUITY FUND
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the period December 19, 2022
(effective date) December 31, 2023

(Stated in United States Dollar,
unless otherwise stated)

15. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

d. Manajemen risiko permodalan

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

16. RASIO-RASIO KEUANGAN

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

Rasio-rasio keuangan untuk periode 19 Desember 2022 sampai dengan 31 Desember 2023 (tidak diaudit) adalah sebagai berikut:

	2023 (215 hari/days)	
Total hasil investasi (%)	(99.89)	Total investment return (%)
Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran (%)	(99.89)	Investment return after taking into account marketing expenses (%)
Beban operasi (%)	4.36	Operating expenses (%)
Perputaran portofolio	0.25	Portfolio turnover
Penghasilan kena pajak (%)	(6.07)	Taxable income (%)

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

15. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

d. Capital risk management

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

16. FINANCIAL RATIOS

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

Financial ratios for the period December 19, 2022 to December 31, 2023 (unaudited) is as follows:

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