

REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA

**Laporan Keuangan
Beserta Laporan Auditor Independen
Pada Tanggal 31 Desember 2019 Dan
Untuk Tahun Yang Berakhir Pada
Tanggal Tersebut**

***Financial Statements
With Independent Auditors' Report
As of December 31, 2019 And
For The Year Then Ended***

REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
DAFTAR ISI/TABLE OF CONTENTS

Halaman

Surat Pernyataan tentang Tanggung Jawab atas Laporan Keuangan Reksa Dana Sequis Equity Indonesia untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2019 yang ditandatangani oleh:

The Statements on the Responsibility for Financial Statements of Reksa Dana Sequis Equity Indonesia for the Year Ended December 31, 2019 signed by:

- PT Sequis Aset Manajemen sebagai Manajer Investasi/*as the Investment Manager*
- PT Bank HSBC Indonesia sebagai Bank Kustodian/*as the Custodian Bank*

Laporan Auditor Independen
Independent Auditors' Report

Laporan Keuangan - Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019
Financial Statements - *For the year ended December 31, 2019*

Laporan Posisi Keuangan/ <i>Statements of Financial Position</i>	1
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain/ <i>Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>	2
Laporan Perubahan Aset Neto yang Dapat Diatribusikan Kepada Pemegang Unit Penyertaan/ <i>Statements of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Investment Unit</i>	3
Laporan Arus Kas/ <i>Statements of Cash Flows</i>	4
Catatan atas Laporan Keuangan/ <i>Notes to Financial Statements</i>	5-54

**SURAT PERNYATAAN MANAJER INVESTASI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL TERSEBUT**

REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Sigit Pratama Wiryadi
Alamat Kantor : PT Sequis Aset Manajemen
Sequis Tower, Lantai 30
Jalan Jendral Sudirman Kav. 71,
Jakarta
Nomor telepon : (021) 5223288
Jabatan : Presiden Direktur

Nama : David Chang Yuen Fook
Alamat Kantor : PT Sequis Aset Manajemen
Sequis Tower, Lantai 30
Jalan Jendral Sudirman Kav. 71,
Jakarta
Nomor telepon : (021) 5223288
Jabatan : Direktur

Menyatakan bahwa:

1. Manajer Investasi bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan Reksa Dana Sequis Equity Indonesia ("Reksa Dana") untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 sesuai dengan tugas dan tanggung jawabnya sebagai Manajer Investasi sebagaimana tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana serta sesuai dengan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No. S-469/D.04/2013 tertanggal 24 Desember 2013 perihal Laporan Keuangan Tahunan Produk Investasi Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK);
2. Laporan keuangan Reksa Dana telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. Sesuai dengan tugas dan tanggung jawab kami sebagai Manajer Investasi sebagaimana disebutkan dalam butir 1 diatas, kami menyatakan bahwa:
 - a. Semua informasi dalam laporan keuangan Reksa Dana telah dimuat secara lengkap dan benar, dan;
 - b. Laporan keuangan Reksa Dana tidak

**INVESTMENT MANAGER'S STATEMENT
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR
THE FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019
AND FOR THE YEAR THEN ENDED**

REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA

The undersigned:

Name : Sigit Pratama Wiryadi
Office address : PT Sequis Aset Manajemen
Sequis Tower, Level 30
Jalan Jendral Sudirman Kav. 71,
Jakarta
Phone number : (021) 5223288
Title : President Director

Name : David Chang Yuen Fook
Office address : PT Sequis Aset Manajemen
Sequis Tower, Level 30
Jalan Jendral Sudirman Kav. 71,
Jakarta
Phone number : (021) 5223288
Title : Director

Declare that:

1. Investment Manager is responsible for the preparation and presentation of the financial statements of Reksa Dana Sequis Equity Indonesia (the "Mutual Fund") for the year ended December 31, 2019 in accordance with the duties and responsibilities as the Investment Manager as set out in the Collective Investment Contract of Mutual Funds and in accordance with the Circular of the Financial Services Authority (FSA) No. S-469/D.04/2013 dated December 24, 2013 regarding the Annual Financial Statements of Investment Products in the Form of Collective Investment Contracts (CIC);
2. The financial statements of the Mutual Fund have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;
3. In line with our duties and responsibilities as the Investment Manager, as stated in point 1 above, we declare that:
 - a. All information has been fully and correctly disclosed in the financial statements of the Mutual Fund, and;
 - b. The financial statements of the Mutual Fund do

mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material.

4. Manajer Investasi bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern dalam Reksa Dana sesuai dengan tugas dan tanggung jawabnya sebagai Manajer Investasi sebagaimana tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana, serta menurut peraturan dan perundangan yang berlaku.

not contain materially misleading information or facts, and do not conceal any information or facts.

- 4. The Investment Manager is responsible for the internal control system of the Mutual Fund. In accordance with its duties and responsibilities as Investment Manager as stated in the Collective Investment Contract of the Mutual Fund.*

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement has been made truthfully.

Jakarta, 14 Februari / February 14, 2020

Atas nama dan mewakili Direksi/For and on behalf of Investment Manager
PT Sequis Aset Manajemen



Sigit Pratama Wiryadi
Presiden Direktur /President Director

David Chang Yuen Fook
Direktur/ Director





**SURAT PERNYATAAN BANK KUSTODIAN
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Yunny Welly
Alamat kantor : World Trade Center 3, Lantai 8
Jl. Jend. Sudirman Kav 29-31
Jakarta 12920
Telepon : 6221-52914960
Jabatan : Head of Fund Services

Nama : Lenna Akmal
Alamat kantor : World Trade Center 3, Lantai 8
Jl. Jend. Sudirman Kav 29-31
Jakarta 12920
Telepon : 6221-52914928
Jabatan : VP of Product Management, FS

Bertindak berdasarkan Surat Kuasa tertanggal 05 Desember 2019 dengan demikian sah mewakili Bank HSBC Indonesia, 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 Kontrak Investasi Kolektif 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), PT Bank HSBC Indonesia ("Bank Kustodian"), dalam kapasitasnya sebagai bank kustodian dari Reksa Dana Sequis Equity Indonesia ("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
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
AND FOR THE YEAR
THEN ENDED**

REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA

The undersigned:

Name : Yunny Welly
Office address : World Trade Center 3, Lantai 8
Jl. Jend. Sudirman Kav 29-31
Jakarta 12920
Telephone : 6221-52914960
Designation : Head of Fund Services

Name : Lenna Akmal
Office address : World Trade Center 3, Lantai 8
Jl. Jend. Sudirman Kav 29-31
Jakarta 12920
Telephone : 6221-52914928
Designation : VP of Product Management, FS

Act based on Power of Attorney dated 05 December 2019 therefore validly acting for and behalf PT Bank HSBC Indonesia, 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 Contract 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), PT Bank HSBC Indonesia (the "Custodian Bank"), in its capacity as the custodian bank of Reksa Dana Sequis Equity Indonesia (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.

PT Bank HSBC Indonesia

Kantor Pusat - World Trade Centre 1, Lantai 8-9, Jl. Jendral Sudirman Kav. 29-31, Jakarta 12920, Indonesia
Telp: +62 21 2554 5800, Fax: +62 21 520 7580

- | | |
|--|---|
| <p>3. Bank Kustodian hanya bertanggungjawab atas laporan keuangan Reksa Dana ini sejauh kewajiban dan tanggungjawabnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana seperti ditentukan dalam Kontrak Investasi Kolektif.</p> <p>4. Dengan memperhatikan alinea tersebut di atas, Bank Kustodian menegaskan bahwa:</p> <p>a. Semua informasi yang diketahuinya dalam kapasitasnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana telah diberitahukan sepenuhnya dengan benar dalam laporan keuangan Reksa Dana; dan</p> <p>b. Laporan keuangan Reksa Dana, berdasarkan pengetahuan terbaik Bank Kustodian, tidak berisi informasi atau fakta material yang salah, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta yang material yang akan atau harus diketahuinya dalam kapasitasnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana.</p> <p>5. Bank Kustodian bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam Reksa Dana, sesuai dengan kewajiban dan tanggung jawabnya seperti yang ditentukan dalam Kontrak Investasi Kolektif.</p> | <p>3. <i>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 Collective Investment Contract.</i></p> <p>4. <i>Subject to the foregoing paragraphs, the Custodian Bank confirms that:</i></p> <p>a. <i>All information which is known to it in its capacity as Custodian Bank of the Fund, has been fully and correctly disclosed in these financial statements of the Fund; and</i></p> <p>b. <i>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.</i></p> <p>5. <i>The Custodian is responsible for internal control procedures of the Fund, in accordance with its obligations and responsibilities set out in the Collective Investment Contract.</i></p> |
|--|---|

Jakarta, 14 Februari/February 2020

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



Yunny Welly
Head of Fund Services

Lenna Akmal
VP of Product Management, FS



Morison KSI

Laporan Auditor Independen

Laporan No. 00124/2.0853/AU.1/09/0169-3/1/II/2020

**Pemegang Unit Penyertaan, Manajer Investasi dan Bank Kustodian
Reksa Dana Sequis Equity Indonesia**

Kami telah mengaudit laporan keuangan Reksa Dana Sequis Equity Indonesia ("Reksa Dana") terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2019, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

Tanggung jawab Manajer Investasi dan Bank Kustodian atas laporan keuangan

Manajer Investasi dan Bank Kustodian bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan ini 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.

Tanggung jawab auditor

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini atas laporan keuangan ini berdasarkan audit kami. Kami melaksanakan audit kami berdasarkan standar audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami untuk mematuhi ketentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan bebas dari kesalahan penyajian material.

Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan penilaian risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan Reksa Dana untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal Reksa Dana. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajaran estimasi akuntansi yang dibuat oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian, serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan secara keseluruhan.

Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

TJAHJADI & TAMARA

Registered Public Accountants
License No. 486/KM.1/2011
Centennial Tower 15th Floor, Suite B
Jl. Gatot Subroto Kav. 24-25
Jakarta Selatan, 12930, Indonesia
Phone : (62-21) 2295 8368
Fax : (62-21) 2295 8353

Independent Auditors' Report

Report No. 00124/2.0853/AU.1/09/0169-3/1/II/2020

**The Unit Holders, Investment Manager and Custodian
Bank Of Mutual Fund
Reksa Dana Sequis Equity Indonesia**

We have audited the accompanying financial statements of Reksa Dana Sequis Equity Indonesia (the "Mutual Fund") which comprise the statements of financial position as of December 31, 2019, and the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in net assets attributable to holders of investment unit, and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Responsibilities of Investment Manager and Custodian Bank for the financial statements

Investment Manager and Custodian Bank are responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Financial Accounting Standards in Indonesia, and for such internal control as Investment Manager and Custodian Bank determine is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditors' responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with standards on auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditors' judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditors consider internal control relevant to the Fund's preparation and fair presentation of the financial statements 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 Fund's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by Investment Manager and Custodian Bank, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.



Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan Reksa Dana Sequis Equity Indonesia ("Reksa Dana") pada tanggal 31 Desember 2019, serta kinerja keuangan, dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Opinion

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Reksa Dana Sequis Equity Indonesia (the "Mutual Fund") as of December 31, 2019, and its financial performance, and cash flows for the year then ended in accordance with Financial Accounting Standards in Indonesia.

TJAHJADI & TAMARA

Roy Tamara, SE., Ak., CPA
Nomor Registrasi Akuntan Publik AP.0169/
Public Accountant Registration Number. AP.0169

14 Februari 2020 / February 14, 2020

REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 DESEMBER 2019
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
DECEMBER 31, 2019
(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

	2019	Catatan/ Notes	2018	
ASET				ASSETS
Portofolio efek		2,4,19		Investment portfolios
Instrumen pasar uang	4.028.131.229		83.098.279.108	Money market instruments
Efek ekuitas (biaya perolehan Rp44.654.995.555 dan Rp723.816.518.503 masing- masing pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018)	45.977.409.145		757.254.600.585	Equity instruments (with acquisition cost of Rp44,654,995,555 and Rp723,816,518,503 on December 31, 2019 and 2018, respectively)
Jumlah portofolio efek	50.005.540.374		840.352.879.693	Total investment portfolios
Kas di bank	462.962.526	2,5,19	373.926.701	Cash in banks
Piutang bunga	9.618.006	2,6,19	183.681.494	Interest receivables
Piutang dividen	-	2,7,19	148.164.279	Dividend receivables
Pajak dibayar di muka	-	2,8a	26.146.637	Prepaid tax
JUMLAH ASET	50.478.120.906		841.084.798.804	TOTAL ASSETS
LIABILITAS				LIABILITIES
Utang pajak	520.472.105	2,8b	959.797.970	Taxes payable
Uang muka diterima atas pemesanan unit penyertaan	100.000	9	-	Advance received for subscribed units
Utang lain-lain	125.740.604	2,10,16,19	1.482.719.160	Other payables
JUMLAH LIABILITAS	646.312.709		2.442.517.130	TOTAL LIABILITIES
ASET NETO YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN	49.831.808.197		838.642.281.674	NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNIT
JUMLAH UNIT PENYERTAAN BEREDAR	49.977.079,4601	11	829.339.279,9136	OUTSTANDING INVESTMENT UNITS
NILAI ASET NETO YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN PER UNIT PENYERTAAN	997,0932		1.011,2174	NET ASSETS VALUE ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNIT PER INVESTMENT UNIT

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

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

REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2019
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2019
(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

	2019	Catatan/ Notes	2018	
PENDAPATAN INVESTASI		2,12,8c		INVESTMENT INCOME
Pendapatan bunga	4.968.130.287		2.324.046.308	Interest income
Dividen	19.147.215.390		19.208.634.303	Dividend
Jumlah Pendapatan Investasi	24.115.345.677		21.532.680.611	Total Investment Income
BEBAN INVESTASI		2,8c		INVESTMENT EXPENSES
Beban pengelolaan investasi	11.293.780.066	13,16	16.832.342.223	Investment management expense
Beban kustodian	645.358.861	14	870.375.366	Custodian expense
Beban pajak penghasilan final	993.626.057	8d	464.809.262	Final income tax expense
Beban lain-lain	3.413.113.787	15	2.142.763.391	Other expenses
Jumlah Beban Investasi	16.345.878.771		20.310.290.242	Total Investment Expenses
PENDAPATAN INVESTASI NETO	7.769.466.906		1.222.390.369	INVESTMENT INCOME - NET
KEUNTUNGAN (KERUGIAN)				REALIZED AND UNREALIZED
INVESTASI YANG TELAH DAN				GAIN (LOSS)
BELUM DIREALISASI		2,8c		ON INVESTMENTS
Keuntungan (kerugian) investasi yang telah direalisasi	34.568.879.101		(3.383.328.097)	Realized gain (loss) on investments
Kerugian investasi yang direalisasi direalisasi	(32.115.668.492)		(54.726.197.430)	Unrealized loss on investments
Jumlah Keuntungan (Kerugian) Investasi yang Telah dan Belum Direalisasi - Neto	2.453.210.609		(58.109.525.527)	Total Realized and Unrealized Gains (Losses) on Investment - Net
KENAIKAN (PENURUNAN)				INCREASE (DECREASE) IN NET
ASET NETO YANG DAPAT				ASSETS ATTRIBUTABLE TO
DIATRIBUSIKAN KEPADA				HOLDERS OF INVESTMENT
PEMEGANG UNIT PENYERTAAN				UNIT FROM OPERATIONS
DARI AKTIVITAS OPERASI				BEFORE INCOME TAX
SEBELUM BEBAN PAJAK				EXPENSES
PENGHASILAN	10.222.677.515		(56.887.135.158)	
BEBAN PAJAK PENGHASILAN				INCOME TAX EXPENSES
Pajak kini	4.780.206.000	2,8c	4.541.524.250	Current tax
KENAIKAN (PENURUNAN)				INCREASE (DECREASE) IN NET
ASET NETO YANG DAPAT				ASSETS ATTRIBUTABLE TO
DIATRIBUSIKAN KEPADA				HOLDERS OF INVESTMENT
PEMEGANG UNIT PENYERTAAN				UNIT FROM OPERATIONS
DARI AKTIVITAS OPERASI				AFTER INCOME TAX
SETELAH BEBAN PAJAK				EXPENSES
PENGHASILAN	5.442.471.515		(61.428.659.408)	
PENGHASILAN KOMPREHENSIF				OTHER COMPREHENSIVE
LAIN	-		-	INCOME
KENAIKAN (PENURUNAN)				INCREASE (DECREASE) IN NET
ASET NETO YANG DAPAT				ASSETS ATTRIBUTABLE TO
DIATRIBUSIKAN KEPADA				HOLDERS OF
PEMEGANG UNIT PENYERTAAN				FROM OPERATIONS
DARI AKTIVITAS OPERASI	5.442.471.515		(61.428.659.408)	

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

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

REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
LAPORAN PERUBAHAN ASET NETO YANG
DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG
UNIT PENYERTAAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2019
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
STATEMENTS OF CHANGES IN NET ASSETS
ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF
INVESTMENT UNIT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2019
(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

	2019	2018	
KENAIKAN (PENURUNAN)			INCREASE (DECREASE) IN NET
ASET NETO YANG DAPAT			ASSETS ATTRIBUTABLE TO
DIATRIBUSIKAN KEPADA			HOLDERS OF
PEMEGANG UNIT PENYERTAAN			FROM OPERATIONS
DARI AKTIVITAS INVESTMENT			
UNIT OPERASI	5.442.471.515	(61.428.659.408)	
TRANSAKSI DENGAN PEMEGANG			TRANSACTIONS WITH
UNIT PENYERTAAN			HOLDERS OF INVESTMENT
Penjualan unit penyertaan	49.481.036.833	169.716.716.920	Subscriptions of investment units
Perolehan kembali unit penyertaan	(843.733.981.825)	(879.509.598)	Redemptions of investment units
Jumlah Transaksi Dengan			Total Transaction With Holders
Pemegang Unit Penyertaan - Neto	(794.252.944.992)	168.837.207.322	of Investment Unit - Net
KENAIKAN (PENURUNAN)			INCREASE (DECREASE) IN NET
ASET NETO YANG DAPAT			ASSETS ATTRIBUTABLE TO
DIATRIBUSIKAN KEPADA			HOLDERS OF INVESTMENT
PEMEGANG UNIT PENYERTAAN	(788.810.473.477)	107.408.547.914	UNIT
ASET NETO YANG DAPAT			NET ASSETS ATTRIBUTABLE
DIATRIBUSIKAN KEPADA			TO HOLDERS OF INVESTMENT
PEMEGANG UNIT PENYERTAAN -			UNIT AT THE BEGINNING
AWAL TAHUN	838.642.281.674	731.233.733.760	OF THE YEAR
ASET NETO YANG DAPAT			NET ASSETS ATTRIBUTABLE
DIATRIBUSIKAN KEPADA			TO HOLDERS OF INVESTMENT
PEMEGANG UNIT PENYERTAAN -			UNIT AT THE END
AKHIR TAHUN	49.831.808.197	838.642.281.674	OF THE YEAR

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

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

REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
LAPORAN ARUS KAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2019
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2019
(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

	2019	2018	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan bunga - neto	5.142.193.775	1.664.410.427	Interest received - net
Penerimaan dari pendapatan dividen	19.295.379.669	19.220.988.125	Cash received from dividend
Pencairan (penempatan) instrumen pasar uang - neto	79.070.147.879	(77.131.939.375)	Withdrawal (placement) of money market instrument - net
Pembayaran pembelian portofolio efek ekuitas	(177.906.824.593)	(395.598.363.216)	Payment of the purchase of equity investment portfolios
Hasil penjualan portofolio efek ekuitas - neto	891.407.621.030	307.108.895.409	Proceeds from sales of equity instrument portfolios - net
Pembayaran beban investasi	(16.479.425.658)	(19.741.982.759)	Payment of investment expenses
Pembayaran pajak penghasilan	(6.187.011.285)	(4.563.531.654)	Payment of income taxes expenses
Kas Neto Diperoleh Dari (Digunakan Untuk) Aktivitas Operasi	794.342.080.817	(169.041.523.043)	Net Cash Provided By (Used In) Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penjualan unit penyertaan	49.480.936.833	169.716.716.920	Subscriptions of investment units
Perolehan kembali unit penyertaan	(843.733.981.825)	(879.509.598)	Redemptions of investment units
Kas Neto Diperoleh Dari (Digunakan Untuk) Aktivitas Pendanaan	(794.253.044.992)	168.837.207.322	Net Cash (Used In) Provided by Financing Activities
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO DALAM KAS DI BANK	89.035.825	(204.315.721)	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH IN BANK
KAS DI BANK PADA AWAL TAHUN	373.926.701	578.242.422	CASH IN BANK AT THE BEGINNING OF THE YEAR
KAS DI BANK PADA AKHIR TAHUN	462.962.526	373.926.701	CASH IN BANK AT THE END OF THE YEAR

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

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

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

1. UMUM

Reksa Dana Sequis Equity Indonesia ("Reksa Dana") adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif bersifat terbuka berdasarkan Undang-Undang Pasar Modal No. 8 tahun 1995 dan Lampiran Surat Keputusan Ketua Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No. KEP-552/BU2010 tanggal 30 Desember 2010 mengenai Peraturan No. IV. B.1 "Pedoman Pengelolaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif" dan terakhir telah diubah dengan Surat Keputusan Ketua OJK No. 23/POJK.04/2016 mengenai peraturan OJK tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana antara PT Sequis Aset Manajemen sebagai Manajer Investasi dan The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam Akta No. 82 tanggal 30 Mei 2016 dari Notaris Leolin Jayanti, S.H., M.Kn., di Jakarta.

Berdasarkan Akta Penggantian Bank Kustodian dan Addendum No. 121 tanggal 24 Maret 2017 dari Notaris Leolin Jayanti, S.H., M.Kn., di Jakarta, dimana Manajer Investasi, The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited dan PT Bank HSBC Indonesia, sepakat untuk mengganti Bank Kustodian Reksa Dana dari The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, cabang Jakarta menjadi PT Bank HSBC Indonesia. Penggantian dan pengalihan hak dan kewajiban ini berlaku efektif sejak tanggal 17 April 2017.

Berdasarkan Addendum I Kontrak Investasi Kolektif No. 142 tanggal 27 Maret 2018 dari Notaris Leolin Jayanti, S.H., M.Kn., di Jakarta, dimana Manajer Investasi dan PT Bank HSBC Indonesia, sepakat mengadakan Addendum I atas Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana, perihal biaya yang menjadi Beban Reksa Dana berupa biaya yang dikenakan oleh Penyedia Sistem Pengelolaan Terpadu (S-INVEST).

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of Outstanding
Investment Units)

1. GENERAL

Reksa Dana Sequis Equity Indonesia ("the Mutual Fund") is an open-ended Mutual Fund in the form of a Collective Investment Contract based on Capital Market Law No. 8 of 1995 and the Decision Letter from Chairman of Financial Services Authority (FSA) No. KEP-552/BU2010 dated December 30, 2010 about Regulation No. IV. B.1 "Guidance of the Management of the Mutual Fund Formed Under a Collective Investment Contract" and the latest amended with FSA Chairman Decree No. 23/POJK.04/2016 about FSA's Regulations regarding Mutual Fund Collective Investment Contracts.

The Collective Investment Contract on the Mutual Fund between PT Sequis Aset Manajemen as the Investment Manager and The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited as the Custodian Bank was stated in Deed No. 82 dated Mei 30, 2016 of Notary Leolin Jayanti, S.H., M.Kn., in Jakarta.

Based on the Replacement Deed Custodian Bank and Addendum No. 121 dated March 24, 2017 from Notary Leolin Jayanti, S.H., M.Kn., in Jakarta, the Investment Manager, The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited and PT Bank HSBC Indonesia, agreed to replace the Mutual Fund Custodian Bank of The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Jakarta branch became PT Bank HSBC Indonesia. The replacement and transfer of these rights and obligations is effective from April 17, 2017.

Based on Addendum I Collective Investment Contract No. 142 dated March 27, 2018 from Notary Leolin Jayanti, SH, M.Kn., in Jakarta, the Investment Manager and PT Bank HSBC Indonesia, agreed to conduct Addendum I for Mutual Fund Collective Investment Contracts, regarding fees that are in the form of Investment Funds charged by an Integrated Management System Provider (S-INVEST).

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

1. UMUM (lanjutan)

Berdasarkan Addendum II Kontrak Investasi Kolektif No. 44 tanggal 14 Agustus 2019 dari Notaris Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., di Jakarta, dimana Manajer Investasi dan PT Bank HSBC Indonesia, sepakat mengadakan Addendum II atas Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana, perihal perubahan alamat Manajer Investasi.

Manajer Investasi melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana secara terus menerus sampai dengan 2.000.000.000 unit penyertaan. Jumlah unit penyertaan berdasarkan pembelian oleh pemegang unit penyertaan selama masa penawaran diterbitkan pada tanggal 25 Agustus 2016 (Tanggal Peluncuran) dengan nilai aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit sebesar Rp1.000 per unit penyertaan.

Reksa Dana telah memperoleh pernyataan efektif berdasarkan Surat Keputusan Ketua OJK No. S-367/D.04/2016 tanggal 21 Juli 2016. Tanggal dimulainya peluncuran adalah tanggal 25 Agustus 2016.

Tujuan dan Kebijakan Investasi

Sesuai dengan Kontrak Investasi Kolektif, tujuan investasi Reksa Dana adalah untuk memperoleh pertumbuhan modal jangka panjang mengikuti pertumbuhan pasar saham Indonesia melalui penempatan dana dalam bentuk efek bersifat ekuitas dan instrumen pasar uang.

Sesuai dengan kebijakan investasi, Reksa Dana melakukan investasi pada:

- a. Minimum 80% (delapan puluh persen) dan maksimum 100% (seratus persen) dari nilai aset neto pada efek bersifat ekuitas yang diterbitkan oleh korporasi yang dijual dalam penawaran umum dan/atau diperdagangkan di Bursa Efek baik di dalam maupun di luar negeri; dan
- b. Minimum 0% (nol persen) dan maksimum 20% (dua puluh persen) dari nilai aset neto pada instrumen pasar uang dalam negeri yang jatuh temponya kurang dari 1 (satu) tahun dan/atau deposito, sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

1. GENERAL (continued)

Based on Addendum II Collective Investment Contract No. 44 dated August 14, 2019 from Notary Leolin Jayayanti, SH, M.Kn., in Jakarta, the Investment Manager and PT Bank HSBC Indonesia, agreed to conduct Addendum II for Mutual Fund Collective Investment Contracts, regarding the change of address of the Investment Manager.

Investment Manager was conducting a public offering of investment units of Mutual Funds continuously up to 2,000,000,000 investment units. Number of units based on the purchase by unitholders during the offer period was published on August 25, 2016 (Launching Date) with the value of net assets attributable to holders of investment units of Rp1,000 per investment unit.

The Mutual Fund obtained the Notice of Effectivity based on Decision Letter from the Chairman of the FSA No. S-367/D.04/2016 dated July 21, 2016. Launching date is August 25, 2016.

Objectives and Investment Policies

In accordance with the Collective Investment Contract, the Investment Fund's objective is to obtain long-term capital growth following the growth of the Indonesian stock market through the placement of funds in the form of equity securities and money market instruments.

In accordance with the investment policies, Mutual Fund could invest in:

- a. Minimum 80% (eighty percent) and maximum at 100% (one hundred percent) of net asset value in equity securities issued by corporations that are sold through a public offering and/or traded on the Indonesian Stock Exchange both domestic and overseas; and
- b. Minimum 0% (zero percent) and maximum at 20% (twenty percent) of the net asset value on the domestic money market instruments with maturities of less than 1 (one) year and/or deposits in accordance with the prevailing laws and regulation in Indonesia.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

1. UMUM (lanjutan)

Tujuan dan Kebijakan Investasi (lanjutan)

Laporan Keuangan

Transaksi unit penyertaan dan nilai aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit per unit penyertaan dipublikasikan hanya pada hari-hari bursa, dimana hari terakhir bursa di Bursa Efek Indonesia di bulan Desember 2019 dan 2018 masing-masing adalah tanggal 30 Desember 2019 dan 28 Desember 2018. Laporan keuangan Reksa Dana untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2019 dan 2018 ini, disajikan berdasarkan posisi aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit Reksa Dana pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

Laporan keuangan Reksa Dana untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 telah diselesaikan dan diotorisasi untuk penerbitan pada tanggal 14 Februari 2020 oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian yang bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan masing-masing sebagai Manajer Investasi dan Bank Kustodian sebagaimana tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana serta menurut peraturan dan perundangan yang berlaku atas laporan keuangan Reksa Dana tersebut.

**Dasar Penyusunan dan Pengukuran
Laporan Keuangan**

Laporan keuangan disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, mencakup Pernyataan dan Interpretasi yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia dan peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

1. GENERAL (continued)

**Objectives and Investment Policies
(continued)**

Financial Statements

Transactions of units and net asset attributable to unit holder per unit were published only on the bourse days. The last bourse day in December 2019 and 2018 were December 30, 2019 and December 28, 2018, respectively. The financial statements of the Mutual Fund for the year ended December 31, 2019 and 2018 were presented based on the position of the Mutual Fund's net assets attributable to holders of investment unit on December 31, 2019 and 2018.

The financial statements of the Mutual Fund for the year ended December 31, 2019 were completed and authorized for issuance on February 14, 2020 by the Investment Manager and Custodian Bank, who are responsible for the preparation and presentation of financial statements as The Investment Manager and Custodian Bank, respectively, as stated in the collective Investment Contract of Reksa Dana, and in accordance with applicable laws and regulations on the Mutual Fund's financial statement.

**Basis of Financial Statement Preparation
and Measurement**

The financial statements have been prepared and presented in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards, including the Statements and Interpretations issued by the Financial Accounting Standard Board of Indonesian Institute of Accountants and Financial Services Authority (FSA) regulations.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING**

**Dasar Penyusunan dan Pengukuran
Laporan Keuangan**

Laporan keuangan disusun sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 1, "Penyajian Laporan Keuangan", dan Surat Keputusan Ketua OJK No. KEP-06/PM/2004 tanggal 9 Februari 2004 mengenai peraturan No. X.D.1 "Laporan Reksa Dana" serta No. KEP-21.PM/2004 tanggal 28 Mei 2004 mengenai peraturan No. VIII.G.8 "Pedoman Akuntansi Reksa Dana".

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 adalah konsisten dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018.

Dasar pengukuran laporan keuangan ini adalah biaya perolehan (*historical cost*), kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengukuran lain, sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut. Laporan keuangan ini disusun dengan metode akrual, kecuali laporan arus kas.

Laporan arus kas disusun dengan menggunakan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi dan pendanaan. Aktivitas investasi tidak dikelompokkan terpisah karena aktivitas investasi adalah aktivitas operasi utama Reksa Dana.

Mata uang pelaporan yang digunakan untuk penyusunan dan penyajian laporan keuangan Reksa Dana adalah mata uang Rupiah (Rp) yang juga merupakan mata uang fungsional Reksa Dana. Angka-angka di laporan keuangan adalah dalam Rupiah, kecuali jumlah unit penyertaan beredar atau jumlah lain yang dinyatakan secara khusus.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES**

***Basis of Financial Statement Preparation
and Measurement***

The financial statements are prepared in accordance with the Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) No. 1, "Presentation of Financial Statements" and the Decision Letter of the Chairman of FSA No. KEP-06/PM/2004 dated February 9, 2004 concerning rule No. X.D.1 "Report of the Mutual Funds" and No. KEP-21.PM/2004 dated May 28, 2004 regarding the regulation No. VIII.G.8 "Guidelines for Accounting for Mutual Funds".

The accounting policies adopted in the preparation of the financial statements for the year ended December 31, 2019 are consistent with those adopted in the preparation of the financial statements for the year ended December 31, 2018.

The measurement basis used is the historical cost, except for certain accounts which are measured on the bases described in the related accounting policies. The financial statements, except for the statements of cash flows, are prepared under the accrual basis of accounting.

The statements of cash flows are prepared using the direct method with classifications of cash flows into operating and financing activities. Investing activities are not separately classified since the investing activities are the main operating activities of the Mutual Fund.

The currency used in preparation and presentation of the financial statements of the Mutual Fund is Rupiah (Rp) which is also the functional currency of the Mutual Funds. The figures in the financial statements is in Rupiah, unless the number of outstanding investment units or other amounts otherwise stated.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING
(lanjutan)**

**Dasar Penyusunan dan Pengukuran
Laporan Keuangan (lanjutan)**

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan penggunaan estimasi tertentu. Hal tersebut juga mengharuskan Manajer Investasi dan Bank Kustodian untuk membuat pertimbangan dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Reksa Dana. Area yang kompleks atau memerlukan tingkat pertimbangan yang lebih tinggi atau area dimana asumsi dan estimasi berdampak signifikan terhadap laporan keuangan diungkapkan di Catatan 3.

Portofolio Efek

Portofolio efek terdiri dari instrumen pasar uang dan efek ekuitas. Instrumen pasar uang merupakan deposito berjangka.

Transaksi dengan Pihak Berelasi

Sesuai dengan Keputusan Kepala Departemen Pengawasan Pasar Modal 2A No. KEP-04/PM.21/2014 tanggal 7 Oktober 2014 tentang Pihak Berelasi terkait Pengelolaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, PT Sequis Aset Manajemen, Manajer Investasi, adalah pihak berelasi Reksa Dana.

Instrumen Keuangan

Reksa Dana mengakui aset keuangan atau liabilitas keuangan pada laporan posisi keuangan jika, dan hanya jika, Reksa Dana menjadi salah satu pihak dalam ketentuan pada kontrak instrumen tersebut. Pembelian atau penjualan yang lazim atas instrumen keuangan diakui pada tanggal perdagangan.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES
(continued)**

**Basis of Financial Statement Preparation
and Measurement (continued)**

The preparation of financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires the Mutual Fund to exercise judgements in the process of applying its accounting policies. The areas involving a higher degree of judgment or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in Note 3.

Investment Portfolios

The investments portfolio consists of money market instruments and equity instruments. Money market instruments consist of time deposits.

Transactions with Related Party

In accordance with the Decision of the Head of Department of the Capital Market Supervisory 2A No. KEP-04/PM.21/2014 dated October 7, 2014 concerning Related Parties in the Management of Mutual Funds in the Form of Collective Investment Contract, PT Sequis Asset Management, the Investment Manager, is a related party of the Mutual Fund.

Financial Instruments

The Mutual Fund recognizes a financial assets or a financial liabilities in the statement of financial position if, and only if, the Mutual Fund becomes a party to the contractual provisions of the instrument. All regular way of purchases and sales of financial instruments are recognized on the trade date.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING
(lanjutan)**

Instrumen Keuangan (lanjutan)

Instrumen keuangan pada pengakuan awal diukur pada nilai wajarnya, yang merupakan nilai wajar kas yang diserahkan (dalam hal aset keuangan) atau yang diterima (dalam hal liabilitas keuangan). Nilai wajar kas yang diserahkan atau diterima ditentukan dengan mengacu pada harga transaksi atau harga pasar yang berlaku. Jika harga pasar tidak dapat ditentukan dengan andal, maka nilai wajar kas yang diserahkan atau diterima dihitung berdasarkan estimasi jumlah seluruh pembayaran atau penerimaan kas masa depan, yang didiskontokan menggunakan suku bunga pasar yang berlaku untuk instrumen sejenis dengan jatuh tempo yang sama atau hampir sama. Pengukuran awal instrumen keuangan termasuk biaya transaksi, kecuali untuk instrumen keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Biaya transaksi adalah biaya-biaya yang dapat diatribusikan secara langsung pada perolehan atau penerbitan aset keuangan atau liabilitas keuangan, dimana biaya tersebut adalah biaya yang tidak akan terjadi apabila entitas tidak memperoleh atau menerbitkan instrumen keuangan. Biaya transaksi tersebut diamortisasi sepanjang umur instrumen menggunakan metode suku bunga efektif.

Metode suku bunga efektif adalah metode yang digunakan untuk menghitung biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan atau liabilitas keuangan dan metode untuk mengalokasikan pendapatan bunga atau beban bunga selama periode yang relevan, menggunakan suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas di masa depan selama perkiraan umur instrumen keuangan atau, jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat untuk memperoleh nilai tercatat neto dari instrumen keuangan.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES
(continued)**

Financial Instruments (continued)

Financial instruments are recognized initially at fair value, which is the fair value of the consideration given (in the case of financial asset) or received (in the case of financial liabilities). The fair value of the consideration given or received is determined by reference to the transaction price or other market prices. If such market prices are not reliably determined, the fair value of the consideration is estimated as the sum of all future cash payment or receipts, discounted using the prevailing market rates of interest for similar instruments with similar maturities. The initial measurement of financial instruments, including transaction costs, except for financial instruments at fair value through profit or loss.

Transaction costs include only those costs that are directly attributable to the acquisition of a financial assets or issue of a financial liabilities, and they are incremental costs that would not have been incurred if the instruments had not been acquired or issued. Such transaction costs are amortized over the terms of the instruments based on the effective interest rate method.

The effective interest method is a method used for calculating the amortized cost of a financial assets or a financial liabilities and a method used for allocating the interest income or interest expense over the relevant period, using the rate that exactly discounts the estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or, if appropriate, a shorter period is used to obtain the net carrying value of financial instruments.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING
(lanjutan)**

Instrumen Keuangan (lanjutan)

Pada saat menghitung suku bunga efektif, Reksa Dana mengestimasi arus kas dengan mempertimbangkan seluruh persyaratan kontraktual dalam instrumen keuangan tersebut, tanpa mempertimbangkan kerugian kredit di masa depan, namun termasuk seluruh komisi dan bentuk lain yang dibayarkan atau diterima, yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari suku bunga efektif.

Biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan atau liabilitas keuangan adalah jumlah aset keuangan atau liabilitas keuangan yang diukur pada saat pengakuan awal dikurangi pembayaran pokok, ditambah atau dikurangi dengan amortisasi kumulatif yang dihitung dari selisih antara nilai awal dan nilai jatuh temponya, dan dikurangi penurunan nilai atau nilai yang tidak dapat ditagih.

Pengklasifikasian instrumen keuangan dilakukan berdasarkan tujuan perolehan instrumen tersebut dan mempertimbangkan apakah instrumen tersebut memiliki kuotasi harga di pasar aktif.

Pada saat pengakuan awal, Reksa Dana mengklasifikasikan instrumen keuangan dalam kategori berikut: aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, pinjaman yang diberikan dan piutang, investasi dimiliki hingga jatuh tempo, aset keuangan tersedia untuk dijual, liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, dan liabilitas keuangan lain-lain, dan melakukan evaluasi kembali atas kategori-kategori tersebut pada setiap tanggal pelaporan, apabila diperlukan dan tidak melanggar ketentuan yang disyaratkan.

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Reksa Dana hanya memiliki aset keuangan dalam kategori pinjaman yang diberikan dan piutang, serta liabilitas keuangan dalam kategori liabilitas keuangan lain-lain.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES
(continued)**

Financial Instruments (continued)

When calculating the effective interest rate, the Mutual Fund estimates cash flows considering all contractual terms of the financial instruments, without considering future credit losses, but includes all fees and points paid or received that are an integral part of the effective interest rate.

The amortized cost of a financial asset or financial liability is the amount of financial assets or financial liabilities at initial recognition minus principal repayments, plus or minus the cumulative amortization of any difference between the initial amount and the maturity amount, and less impairment or value that can not be billed.

The classification of the financial instruments depends on the purpose for which the instruments were acquired and whether these instruments are quoted in an active market.

At initial recognition, the Mutual Fund classifies financial instruments in the following categories: financial assets at fair value through profit or loss (FVPL), loans and receivables, held to maturity (HTM) investments, available for sale (AFS) financial assets, financial liabilities at FVPL, and other financial liabilities, and re-evaluate such classification at every reporting date, where allowed and appropriate.

As of December 31, 2019 and 2018, the Mutual Fund classified financial assets as loans and receivables, and financial liabilities as other financial liabilities.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING
(lanjutan)**

Instrumen Keuangan (lanjutan)

a. Penentuan Nilai Wajar

Nilai wajar instrumen keuangan yang diperdagangkan di pasar aktif pada tanggal laporan posisi keuangan adalah berdasarkan kuotasi harga pasar atau harga kuotasi penjual/*dealer*, tanpa memperhitungkan biaya transaksi. Apabila kuotasi harga yang terkini tidak tersedia, maka harga transaksi terakhir yang digunakan untuk mencerminkan bukti nilai wajar terkini, sepanjang tidak terdapat perubahan signifikan dalam perekonomian sejak terjadinya transaksi.

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

- (1) Harga kuotasian dalam pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik (Tingkat 1);
- (2) *Input* selain harga kuotasian yang termasuk dalam Tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung atau secara tidak langsung (Tingkat 2); dan
- (3) *Input* untuk aset dan liabilitas yang bukan berdasarkan data yang dapat diobservasi (Tingkat 3).

Tingkat 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 memerhatikan faktor-faktor spesifik atas aset atau liabilitas tersebut.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES
(continued)**

Financial Instruments (continued)

a. Determination of Fair Value

The fair value of financial instruments that are traded in active markets at the statements of financial position date is based on their quoted market prices or dealer price quotations, without any deduction for transaction costs. When quoted market prices are not available, the price of the most recent transaction is used since it provides evidence of the current fair value, as long as there has not been a significant change in economic circumstances since the time of the transaction.

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

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

The level in the fair value hierarchy within which the fair value measurement is categorized in its entirety shall be determined on the basis of the lowest level input that is significant to the fair value measurement in its entirety. Assessing the significance of a particular input to the fair value measurement in its entirety requires judgement, considering the specific factors to the assets or liabilities.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING
(lanjutan)**

Instrumen Keuangan (lanjutan)

a. Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

Aset Keuangan

- (1) Aset Keuangan yang Diukur pada Nilai Wajar melalui Laporan Laba Rugi

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi meliputi aset keuangan dalam kelompok diperdagangkan dan aset keuangan yang pada saat pengakuan awal ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi. Aset keuangan diklasifikasikan dalam kelompok dimiliki untuk diperdagangkan apabila aset keuangan tersebut diperoleh terutama untuk tujuan dijual kembali dalam waktu dekat.

Aset keuangan ditetapkan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi pada saat pengakuan awal jika memenuhi kriteria sebagai berikut:

- a) Penetapan tersebut mengeliminasi atau mengurangi secara signifikan ketidakkonsistenan pengukuran dan pengakuan yang dapat timbul dari pengukuran aset atau pengakuan keuntungan dan kerugian karena penggunaan dasar-dasar yang berbeda; atau
- b) Aset tersebut merupakan bagian dari kelompok aset keuangan, liabilitas keuangan, atau keduanya, yang dikelola dan kinerjanya dievaluasi berdasarkan nilai wajar, sesuai dengan manajemen risiko atau strategi investasi yang didokumentasikan; atau

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES
(continued)**

Financial Instruments (continued)

a. Determination of Fair Value (continued)

Financial Assets

- (1) Financial Assets at FVPL

Financial assets at FVPL include financial assets held for trading and financial assets designated upon initial recognition at FVPL. Financial assets are classified as held for trading if they are acquired for the purpose of selling in the short period of time.

Financial assets may be designated at initial recognition at FVPL if the following criteria are met:

- a) The designated eliminates or significantly reduces the inconsistent treatment that would otherwise arise from measuring the financial assets or recognizing gains or losses on them on a different basis; or
- b) The assets are part of a group of financial assets, financial liabilities, or both which are managed and their performance are evaluated on fair value basis, in accordance with documented risk management or investment strategy; or

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING
(lanjutan)**

Instrumen Keuangan (lanjutan)

a. Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

- (1) Aset Keuangan yang Diukur pada Nilai Wajar melalui Laporan Laba Rugi (lanjutan)

Aset keuangan ditetapkan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi pada saat pengakuan awal jika memenuhi kriteria sebagai berikut: (lanjutan)

- c) Instrumen keuangan tersebut memiliki derivatif melekat, kecuali jika derivatif melekat tersebut tidak memodifikasi secara signifikan arus kas, atau terlihat jelas dengan sedikit atau tanpa analisis, bahwa pemisahan derivatif melekat tidak dapat dilakukan.

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dicatat pada laporan posisi keuangan pada nilai wajarnya. Perubahan nilai wajar langsung diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dan bunga yang diperoleh dicatat sebagai pendapatan bunga.

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, kategori ini meliputi portofolio efek dalam efek ekuitas yang merupakan aset keuangan yang dimiliki untuk diperdagangkan.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES
(continued)**

Financial Instruments (continued)

a. Determination of Fair Value (continued)

Financial Assets (continued)

- (1) Financial Assets at FVPL (continued)

Financial assets may be designated at initial recognition at FVPL if the following criteria are met: (continued)

- c) The financial instruments contains an embedded derivative, unless the embedded derivatives does not significantly modify the cash flows, or it is clear with little or no analysis, that it would not be separately recorded.*

Financial assets at FVPL are recorded in the statements of financial position at fair value. Changes in fair value are recognized directly in the statements of profit or loss and other comprehensive income and interest earned is recorded as interest income.

As of December 31, 2019 and 2018, this category includes investment portfolios in equity instruments, which are financial assets held for trading.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING
(lanjutan)**

Instrumen Keuangan (lanjutan)

a. Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

(2) Pinjaman yang Diberikan dan Piutang

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif. Aset keuangan tersebut tidak dimaksudkan untuk dijual dalam waktu dekat dan tidak diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Setelah pengukuran awal, pinjaman yang diberikan dan piutang diukur pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif, dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai.

Biaya perolehan diamortisasi tersebut memperhitungkan premi atau diskonto yang timbul pada saat perolehan serta imbalan dan biaya yang merupakan bagian integral dari suku bunga efektif. Amortisasi dicatat sebagai bagian dari pendapatan bunga dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain. Kerugian yang timbul akibat penurunan nilai diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, kategori ini meliputi portofolio efek dalam instrumen pasar uang (deposito berjangka), kas di bank, dividen dan piutang bunga.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES
(continued)**

Financial Instruments (continued)

a. Determination of Fair Value (continued)

Financial Assets (continued)

(2) Loans and Receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. They are not entered into with the intention of immediate or short-term resale and are not classified as financial assets at FVPL.

After initial measurement, loans and receivable are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method, less allowance for impairment.

Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees and costs that are an integral part of the effective interest rate. The amortization is included as part of interest income in the statements of profit or loss and other comprehensive income. The losses arising from impairment are recognized in the statements of profit or loss and other comprehensive income.

As of December 31, 2019 and 2018, this category includes investment portfolios in money market instruments (time deposits), cash in banks, dividend and interest receivables.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING
(lanjutan)**

Instrumen Keuangan (lanjutan)

a. Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

Liabilitas Keuangan dan Instrumen
Ekuitas

Liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas Reksa Dana diklasifikasikan sesuai dengan substansi perjanjian kontraktual yang ditandatangani serta definisi liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas. Kebijakan akuntansi yang diterapkan untuk liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas tertentu diuraikan berikut ini.

Liabilitas Keuangan

Kategori ini merupakan liabilitas keuangan yang dimiliki tidak untuk diperdagangkan atau pada saat pengakuan awal tidak ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Instrumen keuangan yang diterbitkan atau komponen dari instrumen keuangan tersebut, yang tidak diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan lain-lain, jika substansi perjanjian kontraktual mengharuskan Reksa Dana untuk menyerahkan kas atau aset keuangan lain kepada pemegang instrumen keuangan, atau jika liabilitas tersebut diselesaikan tidak melalui penukaran kas atau aset keuangan lain atau saham sendiri yang jumlahnya tetap atau telah ditetapkan.

Liabilitas Keuangan Lain-lain

Liabilitas keuangan lain-lain pada pengakuan awal diukur pada nilai wajar dan sesudah pengakuan awal diukur pada biaya perolehan diamortisasi, dengan memperhitungkan dampak amortisasi (akresi) berdasarkan suku bunga efektif atas premi, diskonto dan biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, kategori ini meliputi uang muka diterima atas pemesanan unit penyertaan dan utang lain-lain.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES
(continued)**

Financial Instruments (continued)

a. Determination of Fair Value (continued)

Financial Liabilities and Equity Instruments

Financial liabilities and equity instruments of the Mutual Fund are classified according to the substance of the contractual arrangements entered into and the definition of a financial liability and equity instrument. The accounting policies adopted for specific financial liabilities and equity instruments are set out below.

Financial Liabilities

The category pertains to financial liabilities that are not held for trading or not designated at FVPL upon the inception of the liability.

Issued financial instruments or their components, which are not classified as financial liabilities at FVPL are classified as other financial liabilities, where the substance of the contractual arrangement results in the Mutual Fund having an obligation either to deliver cash or another financial asset to the holder, or to satisfy the obligation other than by the exchange of a fixed amount of cash or another financial asset for a fixed number of own equity shares.

Other Financial Liabilities

Other financial liabilities are recognized initially at fair value and are subsequently carried at amortized cost, taking into account the impact of applying the effective interest rate method of amortization (or accretion) for any related premium, discount and any directly attributable transaction costs.

As of December 31, 2019 and 2018, this category includes Advance received for subscribed units and other payables.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING
(lanjutan)**

Instrumen Keuangan (lanjutan)

a. Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

Liabilitas Keuangan dan Instrumen
Ekuitas (lanjutan)

Instrumen Ekuitas

Instrumen ekuitas adalah setiap kontrak yang memberikan hak residual atas aset suatu entitas setelah dikurangi dengan seluruh liabilitasnya.

Suatu instrumen keuangan yang mempunyai *figure* opsi jual, yang mencakup kewajiban kontraktual bagi penerbit untuk membeli kembali atau menebus instrumen dan menyerahkan kas atau aset keuangan lain pada saat eksekusi opsi jual, dan memenuhi definisi liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai instrumen ekuitas jika memiliki semua kriteria berikut:

- (a) Memberikan hak kepada pemegangnya atas bagian pro-rata aset neto entitas;
- (b) Instrumen berada dalam kelompok instrumen yang merupakan sub-ordinat dari semua kelompok instrumen lain;
- (c) Seluruh instrumen keuangan dalam kelompok memiliki fitur yang identik;
- (d) Instrumen tidak termasuk kewajiban kontraktual untuk menyerahkan kas atau aset keuangan lain kepada entitas lain selain kewajiban untuk membeli kembali; dan
- (e) Jumlah arus kas yang diekspektasikan dihasilkan dari instrumen selama umur instrumen didasarkan secara substansial pada laba rugi penerbit.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES
(continued)**

Financial Instruments (continued)

a. Determination of Fair Value (continued)

Financial Liabilities and Equity Instruments
(continued)

Equity Instruments

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities.

A financial instrument that has a figure of a put option, which include a contractual obligation for the issuer to repurchase or redeem that instrument for cash or another financial asset on exercise of the put and meet the definition of a financial liability are classified as equity instruments when and only when all of the following criteria are met:

- (a) Provide entitles its holder to a pro-rata share of the net assets;
- (b) Instruments is in the class of instruments that is sub-ordinate to all other classes of instruments;
- (c) All financial instruments in that class have identical features;
- (d) There is no contractual obligation to deliver cash or another financial assets other than the obligation on the issuer to repurchase; and
- (e) The amount of the expected cash flows generated from the instrument during the life of the instrument are based substantially on the profit or loss of the issuer.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING
(lanjutan)**

Instrumen Keuangan (lanjutan)

b. Saling Hapus Instrumen Keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilai netonya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika, dan hanya jika, Reksa Dana saat ini memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan berniat untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

c. Penurunan Nilai Aset Keuangan

Pada setiap tanggal laporan posisi keuangan, Manajer Investasi menelaah apakah suatu aset keuangan atau kelompok aset keuangan telah mengalami penurunan nilai.

Manajer Investasi pertama-tama menentukan apakah terdapat bukti objektif mengenai penurunan nilai atas aset keuangan yang signifikan secara individual, atau secara kolektif untuk aset keuangan yang jumlahnya tidak signifikan secara individual. Jika Manajer Investasi menentukan tidak terdapat bukti objektif mengenai penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara individual, baik aset keuangan tersebut signifikan atau tidak signifikan, maka aset tersebut dimasukkan ke dalam kelompok aset keuangan yang memiliki karakteristik risiko kredit yang sejenis dan menilai penurunan nilai kelompok tersebut secara kolektif. Aset yang penurunan nilainya dinilai secara individual, dan untuk itu kerugian penurunan nilai diakui atau tetap diakui, tidak termasuk dalam penilaian penurunan nilai secara kolektif.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES
(continued)**

Financial Instruments (continued)

b. Offsetting of Financial Instruments

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statements of financial position if, and only if, the Mutual Fund currently has the enforceable right to offset the recognized amounts and there is intention to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

c. Impairment of Financial Assets

The investment Manager assesses at each statements of financial position date whether a financial asset or group of financial assets carried at amortized cost is impaired.

The Investment Manager first assesses whether objective evidence of impairment exists for financial assets that are individually significant, or collectively for financial assets that are not individually significant. If the Investment Manager determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, the assets are included in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and that group of financial assets is collectively assessed for impairment. Assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss, is or continue to be recognized are not included in a collective assessment of impairment.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING
(lanjutan)**

Instrumen Keuangan (lanjutan)

c. Penurunan Nilai Aset Keuangan (lanjutan)

Jika terdapat bukti objektif bahwa penurunan nilai telah terjadi atas aset dalam kategori pinjaman yang diberikan dan piutang, maka jumlah kerugian tersebut diukur sebagai selisih antara nilai tercatat aset dengan nilai kini estimasi arus kas masa depan (tidak termasuk kerugian kredit di masa depan yang belum terjadi) yang didiskonto menggunakan suku bunga efektif awal dari aset tersebut (yang merupakan suku bunga efektif yang dihitung pada saat pengakuan awal). Nilai tercatat aset tersebut langsung dikurangi dengan penurunan nilai yang terjadi atau menggunakan akun cadangan dan jumlah kerugian yang terjadi diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Jika, pada tahun berikutnya, jumlah kerugian penurunan nilai berkurang karena suatu peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai tersebut diakui, maka dilakukan penyesuaian atas cadangan kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui. Pemulihan penurunan nilai selanjutnya diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, dengan ketentuan nilai tercatat aset setelah pemulihan penurunan nilai tidak melampaui biaya perolehan diamortisasi pada tanggal pemulihan tersebut.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES
(continued)**

Financial Instruments (continued)

c. Impairment of Financial Assets (continued)

If there is an objective evidence that an impairment loss on loans and receivables has been incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future credit losses that have not been incurred) discounted at the financial assets' original effective interest rate (i.e., the effective interest rate computed at initial recognition). The carrying amount of the asset shall be reduced either directly or through the use of an allowance account. The amount of loss is charged to the statements of profit or loss and other comprehensive income.

If, in a subsequent year, the amount of the impairment loss decreases because of an event occurring after the impairment was recognized, the previously recognized impairment loss is reversed. Any subsequent reversal of an impairment loss is recognized in the statements of profit or loss and other comprehensive income, to the extent that the carrying value of the asset does not exceed its amortized cost at the reversal date.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING
(lanjutan)**

Instrumen Keuangan (lanjutan)

d. Penghentian Pengakuan

Aset Keuangan

Aset keuangan (atau bagian dari aset keuangan atau kelompok aset keuangan serupa) dihentikan pengakuannya jika:

- a) Hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir;
- b) Reksa Dana tetap memiliki hak untuk menerima arus kas dari aset keuangan tersebut, namun juga menanggung kewajiban kontraktual untuk membayar kepada pihak ketiga atas arus kas yang diterima tersebut secara penuh tanpa adanya penundaan yang signifikan berdasarkan suatu kesepakatan; atau
- c) Reksa Dana telah mentransfer haknya untuk menerima arus kas dari aset keuangan dan (i) telah mentransfer secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan, atau (ii) secara substansial tidak mentransfer atau tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan, namun telah mentransfer pengendalian atas aset keuangan tersebut.

Ketika Reksa Dana telah mentransfer hak untuk menerima arus kas dari suatu aset keuangan atau telah menjadi pihak dalam suatu kesepakatan, dan secara substansial tidak mentransfer dan tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan dan masih memiliki pengendalian atas aset tersebut, maka aset keuangan diakui sebesar keterlibatan berkelanjutan dengan aset keuangan tersebut. Keterlibatan berkelanjutan dalam bentuk pemberian jaminan atas aset yang ditransfer diukur berdasarkan jumlah terendah antara nilai aset yang ditransfer dengan nilai maksimal dari pembayaran yang diterima yang mungkin harus dibayar kembali oleh Reksa Dana.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES
(continued)**

Financial Instruments (continued)

d. Derecognition

Financial Assets

Financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognized when:

- a) The rights to receive cash flows from the asset have expired;
- b) The Mutual Fund retains the right to receive cash flows from the financial asset, but has assumed a contractual obligation to pay them in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement; or
- c) The Mutual Fund has transferred its rights to receive cash flows from the financial asset and either (i) has transferred substantially all the risks and rewards of the financial asset, or (ii) has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the financial asset.

Where the Mutual Fund has transferred its rights to receive cash flows from an financial asset or has entered into a pass-through arrangement, and has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the financial asset nor is transferred control of the asset, the financial asset is recognized to the extent of the Mutual Fund continuing involvement in the asset. Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Mutual Fund could be required to repay.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING
(lanjutan)**

Instrumen Keuangan (lanjutan)

d. Penghentian Pengakuan (lanjutan)

Liabilitas Keuangan

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya jika liabilitas keuangan tersebut berakhir, dibatalkan, atau telah kadaluarsa. Jika liabilitas keuangan tertentu digantikan dengan liabilitas keuangan lain dari pemberi pinjaman yang sama namun dengan persyaratan yang berbeda secara substansial, atau terdapat modifikasi secara substansial atas ketentuan liabilitas keuangan yang ada saat ini, maka pertukaran atau modifikasi tersebut dianggap sebagai penghentian pengakuan liabilitas keuangan awal. Pengakuan timbulnya liabilitas keuangan baru serta selisih antara nilai tercatat liabilitas keuangan awal dengan yang baru diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan bunga instrumen pasar uang dan rekening giro diakui secara akrual harian. Pendapatan bunga diakui berdasarkan proporsi waktu dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, termasuk pendapatan bunga dari rekening giro dan instrumen pasar uang yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Keuntungan atau kerugian netto atas portofolio efek terdiri dari keuntungan atau kerugian investasi yang belum direalisasi akibat kenaikan atau penurunan harga pasar (nilai wajar) serta keuntungan atau kerugian investasi yang telah direalisasi.

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

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES
(continued)**

Financial Instruments (continued)

d. Derecognition (continued)

Financial Liabilities

A financial liability is derecognized when A financial liability is derecognized when, and only when, the obligation is discharged, cancelled, or has expired. Where an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original financial liability. The recognition of a new financial liability and between the carrying amount of the financial liability derecognized and the consideration paid and payable is recognized in profit or loss.

Income and Expenses Recognition

Interest income from money market instruments and current accounts accrued daily. Interest income is recognized based on the proportion of time in the statements of profit or loss and other comprehensive income, including interest income from current accounts and money market instruments that are measured at FVPL.

Net gain or loss from investment portfolios represents unrealized gain or loss on investments arising from the increase or decrease in market values (fair values) and realized gain or loss on investments.

Realized gain or loss from sale of investment portfolios is calculated based on the cost of using the weighted average method.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING
(lanjutan)**

**Pengakuan Pendapatan dan Beban
(lanjutan)**

Beban investasi diakui secara akrual dan harian.

Pajak Penghasilan

Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif adalah subjek pajak yang diperlakukan sebagai persekutuan, kongsi atau firma. Objek pajak penghasilan Reksa Dana diatur dalam Surat Edaran Direktorat Jenderal Pajak No. SE-18/PJ.42/1996 tanggal 30 April 1996 tentang Pajak Penghasilan atas Usaha Reksa Dana, serta ketentuan pajak yang berlaku. Objek pajak penghasilan terbatas hanya pada penghasilan yang diterima oleh Reksa Dana, sedangkan pembelian kembali (pelunasan) unit penyertaan dan pembagian laba (pembagian uang tunai) yang dibayarkan Reksa Dana kepada pemegang unit penyertaan bukan merupakan objek pajak penghasilan.

Pajak Penghasilan Final

Sesuai dengan peraturan perundangan perpajakan, 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 boleh dikurangkan. Dilain pihak, baik pendapatan maupun beban tersebut dipakai dalam penghitungan laba rugi menurut akuntansi. Oleh karena itu, tidak terdapat perbedaan temporer sehingga tidak diakui adanya aset atau liabilitas pajak tangguhan.

Apabila nilai tercatat aset atau liabilitas yang berhubungan dengan pajak penghasilan final berbeda dari dasar pengenaan pajaknya, maka perbedaan tersebut tidak diakui sebagai aset atau liabilitas pajak tangguhan.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES
(continued)**

**Income and Expenses Recognition
(continued)**

Investment expenses are accrued on a daily basis.

Income Tax

The Mutual Funds formed under Collective Investment Contracts are subject to income tax similar to those of partnership. The Mutual Fund's taxable income on its operations is being regulated by the Circular Letter of the Directorate General of Taxation No. SE-18/PJ.42/1996 dated April 30, 1996 regarding Income Tax on Mutual Fund's Operations, and other prevailing tax regulations. The taxable income pertains only to the Mutual Fund's income, while the redemption of investment units and the distributed income (cash distribution) by the Mutual Fund to its holders of investment unit are not taxable.

Final Income Tax

In accordance with the tax laws and regulations, income subject to final income tax is not to 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. Therefore, there are no temporary differences on which deferred tax asset or liability is not recognized.

If the carrying amount of an asset or liability related to final income tax differs from its taxable base, the difference is not recognized as deferred tax assets or liabilities.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING
(lanjutan)**

Pajak Penghasilan (lanjutan)

Pajak Penghasilan Final (lanjutan)

Beban pajak atas pendapatan yang dikenakan pajak penghasilan final diakui secara proporsional dengan jumlah pendapatan menurut akuntansi yang diakui pada tahun berjalan.

Selisih antara jumlah pajak penghasilan final terutang dengan jumlah yang dibebankan sebagai beban investasi - beban pajak penghasilan final pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain diakui sebagai pajak dibayar di muka atau utang pajak.

Pajak Kini

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan kenaikan aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari aktivitas operasi kena pajak dalam tahun yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas konsekuensi pajak periode 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, sepanjang besar kemungkinan dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba kena pajak pada masa datang.

Pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial telah berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan. Pajak tangguhan dibebankan atau dikreditkan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan (apabila ada) disajikan di dalam laporan posisi keuangan atas dasar kompensasi sesuai dengan penyajian aset dan liabilitas pajak kini.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES
(continued)**

Income Tax (continued)

Final Income Tax (continued)

The current tax expense on income subject to final income tax is recognized in proportion to the total income recognized during the year for accounting purposes.

The difference between the amount of final income tax payable and the amount charged as investment expense - final income tax expense in the statements of profit or loss and other comprehensive income is recognized either as prepaid taxes or taxes payable, accordingly.

Current Tax

Current tax expense is determined based on the taxable increase in net assets attributable to unitholders from operations for the current year computed using prevailing tax rates.

Deferred tax assets and liabilities are recognized for the future tax consequences attributable to differences between the financial statements' 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 to the extent that it is most likely will be utilized to reduce future taxable income.

Deferred tax is calculated at the tax rates that have been enacted or substantively enacted at the statements of financial position date. Deferred tax is charged or credited in the statements of profit or loss and other comprehensive income.

Deferred tax assets and liabilities (if any) are offset in the statements of financial position in the same manner the current tax assets and liabilities are presented.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING
(lanjutan)**

Pajak Penghasilan (lanjutan)

Pajak Kini (lanjutan)

Perubahan atas liabilitas pajak dicatat ketika hasil pemeriksaan diterima atau, jika Reksa Dana mengajukan banding, ketika hasil banding tersebut ditentukan.

Informasi Segmen

Bentuk pelaporan segmen adalah segmen berdasarkan investasi Reksa Dana. Segmen investasi adalah komponen investasi Reksa Dana yang dapat dibedakan berdasarkan jenis portofolio efek dan komponen itu memiliki risiko dan imbalan yang berbeda dengan risiko dan imbalan segmen lain.

Peristiwa Setelah Periode Pelaporan

Peristiwa yang terjadi setelah periode pelaporan yang menyediakan tambahan informasi mengenai posisi keuangan Reksa Dana pada tanggal laporan posisi keuangan (peristiwa penyesuaian), jika ada, telah tercermin dalam laporan keuangan. Peristiwa yang terjadi setelah periode pelaporan yang tidak memerlukan penyesuaian (peristiwa non-penyesuaian), apabila jumlahnya material, telah diungkapkan dalam laporan keuangan.

**3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN,
ESTIMASI DAN ASUMSI MANAJER
INVESTASI**

Dalam penerapan kebijakan akuntansi Reksa Dana, seperti yang diungkapkan dalam Catatan 2 atas laporan keuangan, Manajer Investasi harus membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi atas nilai tercatat aset dan liabilitas yang tidak tersedia oleh sumber-sumber lain. Estimasi dan asumsi berdasarkan pada pengalaman historis dan faktor lain yang dipertimbangkan relevan.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
AND FINANCIAL REPORTING POLICIES
(continued)**

Income Tax (continued)

Current Tax (continued)

Amendment to tax obligation is recorded when an assessment is received or, if appealed against by the Mutual Fund, when the result of the appeal is determined.

Segment Information

The form of segment reporting is based on the investment of the Mutual Fund. Investment segment is a component of the Mutual Fund investments may differ according to the type of portfolio securities which are subject to risks and returns that are different from the risks and returns of other segments.

Events After the Reporting Period

Post year-end event that provide additional information about the Mutual Fund's statements of financial position at the reporting date (adjusting events), if any, are reflected in the financial statements. Post year-end event that are not adjusting events are disclosed in the notes to financial statements when it's material.

**3. THE INVESTMENT MANAGER USE OF
JUDGEMENTS, ESTIMATES AND
ASSUMPTIONS**

In the application of the Mutual Fund's accounting policies, which are described in Note 2 to the financial statements, the Investment Manager is required to make judgements, estimates and assumptions about the carrying amounts of asset and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN,
ESTIMASI DAN ASUMSI MANAJER
INVESTASI (lanjutan)**

Manajer Investasi berkeyakinan bahwa pengungkapan berikut telah mencakup ikhtisar pertimbangan, estimasi dan asumsi signifikan yang dibuat oleh Manajer Investasi, yang berdampak terhadap jumlah-jumlah yang dilaporkan serta pengungkapan dalam laporan keuangan.

Pertimbangan

Pertimbangan berikut dibuat oleh Manajer Investasi dalam proses implementasi kebijakan akuntansi Reksa Dana yang memiliki dampak yang paling signifikan terhadap jumlah-jumlah yang diakui dalam laporan keuangan:

Mata Uang Fungsional

Mata uang fungsional Reksa Dana adalah mata uang lingkungan ekonomi utama dimana Reksa Dana beroperasi. Mata uang tersebut, antara lain, adalah yang paling memengaruhi nilai portofolio efek dan unit penyertaan, mata uang dari negara yang kekuatan persaingan dan peraturannya sebagian besar menentukan nilai portofolio efek dan unit penyertaan, dan merupakan mata uang yang mana dana dari aktivitas pendanaan dihasilkan.

Klasifikasi Instrumen Keuangan

Reksa Dana menentukan klasifikasi aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan pertimbangan apakah aset dan liabilitas tersebut memenuhi definisi yang ditetapkan dalam PSAK No. 55. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan dicatat sesuai dengan kebijakan akuntansi Reksa Dana seperti yang diungkapkan dalam Catatan 2.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**3. THE INVESTMENT MANAGER USE OF
JUDGEMENTS, ESTIMATES AND
ASSUMPTIONS (continued)**

The Investment Manager believes that the following represents a summary of the significant judgements, estimates and assumptions that affected certain reported amounts and disclosures in the financial statements.

Judgements

The following judgements are made by the Investment Manager in the process of applying the Mutual Fund's accounting policies that have the most significant effects on the amounts recognized in the financial statements:

Functional Currency

The Mutual Fund's functional currency is the currency of the primary economic environment in which the Mutual Fund operates. It is the currency, among others, that mainly influences the value of investments portfolio and unit, of the country whose competitive forces and regulations mainly determine the value of investment portfolios and units, and the currency which funds from financing activities are generated.

Classification of Financial Instruments

The Mutual Fund determines the classifications of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in SFAS No. 55. Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Mutual Fund's accounting policies disclosed in Note 2.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN,
ESTIMASI DAN ASUMSI MANAJER
INVESTASI (lanjutan)**

Pertimbangan (lanjutan)

Cadangan Kerugian Penurunan Nilai Aset
Keuangan

Cadangan kerugian penurunan nilai dipelihara pada jumlah yang menurut Manajer Investasi adalah memadai untuk menutup kemungkinan tidak tertagihnya aset keuangan. Pada setiap tanggal laporan posisi keuangan, Reksa Dana secara spesifik menelaah apakah telah terdapat bukti objektif bahwa suatu aset keuangan telah mengalami penurunan nilai (tidak tertagih).

Jumlah cadangan yang dibentuk adalah berdasarkan pengalaman penagihan masa lalu dan faktor-faktor lainnya yang mungkin memengaruhi kolektibilitas, antara lain kemungkinan kesulitan likuiditas atau kesulitan keuangan yang signifikan yang dialami oleh debitur atau penundaan pembayaran yang signifikan.

Jika terdapat bukti objektif penurunan nilai, maka saat dan besaran jumlah yang dapat ditagih diestimasi berdasarkan pengalaman kerugian masa lalu. Cadangan kerugian penurunan nilai dibentuk atas akun-akun yang diidentifikasi secara spesifik telah mengalami penurunan nilai. Suatu evaluasi atas piutang yang bertujuan untuk mengidentifikasi jumlah cadangan yang harus dibentuk, dilakukan secara berkala sepanjang tahun. Oleh karena itu, saat dan besaran jumlah cadangan kerugian penurunan nilai yang tercatat pada setiap periode dapat berbeda tergantung pada pertimbangan dan estimasi yang digunakan.

Nilai tercatat pinjaman yang diberikan dan piutang diungkapkan pada Catatan 19.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**3. THE INVESTMENT MANAGER USE OF
JUDGEMENTS, ESTIMATES AND
ASSUMPTIONS (continued)**

Judgements (continued)

Allowance for Impairment of Financial Assets

Allowance for impairment of losses is maintained at a level considered by Investment Manager is adequate to provide for potentially uncollectible financial assets. The Mutual Fund assesses specifically at each statements of financial position date whether there is objective evidence that a financial asset is impaired (uncollectible), specifically.

The level of allowance is based on past collection experience and other factors that may affect collectibility, such as the probability of insolvency or significant financial difficulties of the debtors or significant delay in payments.

If there is an objective evidence of impairment, timing and collectible amounts are estimated based on historical loss data in the past. Allowance of impairment is provided on accounts specifically identified as impaired. Evaluation of receivables to determine the total allowance to be provided is performed periodically during the year. Therefore, the timing and amount of allowance of impairment loss recorded at each period might differ based on the judgements and estimates that have been used.

The carrying value of the Mutual Fund's loans and receivables are set out in Note 19.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN,
ESTIMASI DAN ASUMSI MANAJER
INVESTASI (lanjutan)**

Pertimbangan (lanjutan)

Pajak Penghasilan

Pertimbangan yang signifikan dibutuhkan untuk menentukan jumlah pajak penghasilan. Terdapat banyak transaksi dan perhitungan yang mengakibatkan ketidakpastian penentuan jumlah pajak penghasilan.

Estimasi dan Asumsi

Asumsi utama mengenai masa depan dan sumber utama lain dalam mengestimasi ketidakpastian pada tanggal pelaporan yang mempunyai risiko signifikan yang dapat menyebabkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas dalam periode selanjutnya diungkapkan di bawah ini. Manajer Investasi mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia saat laporan keuangan disusun.

Keadaan dan asumsi yang ada tentang perkembangan masa depan dapat berubah karena perubahan kondisi pasar yang timbul di luar kendali Manajer Investasi. Perubahan tersebut tercermin dalam asumsi ketika terjadi.

Nilai Wajar Instrumen Keuangan

Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mensyaratkan pengukuran aset keuangan dan liabilitas keuangan tertentu pada nilai wajarnya, dan penyajian ini mengharuskan penggunaan estimasi. Komponen pengukuran nilai wajar yang signifikan ditentukan berdasarkan bukti objektif yang dapat diverifikasi (seperti nilai tukar dan suku bunga), sedangkan saat dan besaran perubahan nilai wajar dapat menjadi berbeda karena penggunaan metode penilaian yang berbeda.

Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan diungkapkan pada Catatan 19.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**3. THE INVESTMENT MANAGER USE OF
JUDGMENTS, ESTIMATES AND
ASSUMPTIONS (continued)**

Judgements (continued)

Income Taxes

Significant judgement is required in determining the provision for income taxes. There are many transactions and calculations for which the ultimate tax determination is uncertain.

Estimates and Assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial period are disclosed below. The Investment Manager based his assumptions and estimates in parameters available when the financial statements were prepared.

Existing circumstances and assumptions about future developments may change due to market changes on circumstances arising beyond the control of the Investment Manager. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

Fair Values of Financial Instruments

Indonesian Financial Accounting Standards require measurement of certain financial assets and financial liabilities at fair value, and the disclosure requires the use of estimates. Significant component of fair value measurement is determined based on verifiable objective evidence (i.e., foreign exchange rate and interest rate), while timing and amount of changes in fair value might differ due to different valuation method used.

The fair value of financial assets and financial liabilities are set out in Note 19.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

4. PORTOFOLIO EFEK

Rincian portofolio efek pada tanggal
31 Desember 2019 dan 2018 adalah:

Instrumen Pasar Uang

4. INVESTMENT PORTFOLIOS

Summary of investment portfolios as of
December 31, 2019 and 2018 are as follow:

Money Market Instruments

2019					
Jenis efek	Nilai nominal/ Nominal value	Tingkat bunga per tahun/ Interest rate per annum (%)	Tanggal jatuh tempol/ Maturity date	Persentase terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage of total investment portfolios (%)	Type of investments
Deposito berjangka					Time deposits
PT Bank BRI					PT Bank BRI
Agroniaga Tbk	1.817.806.920	7,25	17-Jan-20	3,64	Agroniaga Tbk
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional					PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional
Syariah Tbk	1.110.324.309	6,50	20-Jan-20	2,22	Syariah Tbk
PT Bank BRI					PT Bank BRI
Agroniaga Tbk	1.100.000.000	7,25	13-Jan-20	2,20	Agroniaga Tbk
Jumlah	4.028.131.229			8,06	Total
2018					
Jenis efek	Nilai nominal/ Nominal value	Tingkat bunga per tahun/ Interest rate per annum (%)	Tanggal jatuh tempol/ Maturity date	Persentase terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage of total investment portfolios (%)	Type of investments
Deposito berjangka					Time deposits
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	3.533.371.416	8,00	10-Jan-19	0,42	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	3.394.622.454	8,00	14-Jan-19	0,40	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	3.016.306.850	8,00	10-Jan-19	0,36	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	2.750.000.000	7,75	3-Jan-19	0,33	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	2.575.633.946	8,00	21-Jan-19	0,31	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	2.526.811.208	8,50	21-Jan-19	0,30	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	2.526.811.208	8,50	21-Jan-19	0,30	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	2.526.384.316	8,25	21-Jan-19	0,30	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	2.526.384.316	8,25	21-Jan-19	0,30	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

4. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)

Instrumen Pasar Uang (lanjutan)

4. INVESTMENT PORTFOLIO (continued)

Money Market Instruments (continued)

2018					
Jenis efek	Nilai nominal/ Nominal value	Tingkat bunga per tahun/ Interest rate per annum (%)	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date	Persentase terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage of total investment portfolios (%)	Type of investments
Deposito berjangka (lanjutan)					Time deposits (continued)
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	2.526.384.316	8,25	21-Jan-19	0,30	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	2.526.384.316	8,25	21-Jan-19	0,30	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	2.525.131.319	8,00	21-Jan-19	0,30	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	2.448.880.705	8,25	28-Jan-19	0,29	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	2.261.835.617	8,25	21-Jan-19	0,27	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	2.212.000.000	8,00	2-Jan-19	0,26	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	2.043.549.827	8,75	28-Jan-19	0,25	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	2.043.549.827	8,75	28-Jan-19	0,25	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	2.043.549.827	8,75	28-Jan-19	0,25	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk	2.041.112.940	8,00	28-Jan-19	0,24	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk	2.041.112.940	8,00	28-Jan-19	0,24	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk	2.041.112.940	8,00	28-Jan-19	0,24	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk	2.041.112.940	8,00	28-Jan-19	0,24	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk	2.041.112.940	8,00	28-Jan-19	0,24	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	2.041.057.313	8,50	22-Jan-19	0,24	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	2.041.057.313	8,50	22-Jan-19	0,24	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	2.040.733.922	8,25	28-Jan-19	0,24	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

4. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)

Instrumen Pasar Uang (lanjutan)

4. INVESTMENT PORTFOLIO (continued)

Money Market Instruments (continued)

2018					
Jenis efek	Nilai nominal/ Nominal value	Tingkat bunga per tahun/ Interest rate per annum (%)	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date	Persentase terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage of total investment portfolios (%)	Type of investments
Deposito berjangka (lanjutan)					Time deposits (continued)
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	2.036.941.674	8,25	28-Jan-19	0,24	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	2.021.107.453	8,25	21-Jan-19	0,24	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	2.021.107.453	8,25	21-Jan-19	0,24	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	1.726.714.399	8,00	3-Jan-19	0,21	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	1.718.840.290	8,25	28-Jan-19	0,20	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	1.667.713.480	8,00	10-Jan-19	0,20	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	1.526.632.438	8,00	14-Jan-19	0,18	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	1.465.550.501	8,25	28-Jan-19	0,17	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	1.408.085.479	8,25	28-Jan-19	0,17	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	1.300.000.000	8,00	7-Jan-19	0,16	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	1.263.619.050	8,25	28-Jan-19	0,15	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	1.100.000.000	8,25	28-Jan-19	0,13	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	603.159.452	8,00	3-Jan-19	0,07	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	552.802.723	7,50	2-Jan-19	0,07	PT Bank Maybank Indonesia Tbk
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	350.000.000	7,50	7-Jan-19	0,04	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
Jumlah	83.098.279.108			9,88	Total

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

4. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)

4. INVESTMENT PORTFOLIO (continued)

Efek Ekuitas

Equity Instruments

2019				
Jenis efek	Jumlah lembar saham/ Number of shares	Jumlah harga pasar/ Total market value	Persentase terhadap jumlah Portofolio efek/ Percentage to total investment portfolios	Type of investments
Saham				Shares
PT Bank Central Asia Tbk	144.200	4.819.885.000	9,64	PT Bank Central Asia Tbk
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	954.100	3.787.777.000	7,57	PT Telekomunikasi Indonesia Tbk
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	308.300	3.437.545.000	6,87	PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
PT Unilever Indonesia Tbk	78.700	3.305.400.000	6,61	PT Unilever Indonesia Tbk
PT Astra International Tbk	359.200	2.487.460.000	4,97	PT Astra International Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	519.300	2.284.920.000	4,57	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk	959.200	2.014.320.000	4,03	PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	246.800	1.894.190.000	3,79	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Barito Pacific Tbk	1.095.300	1.653.903.000	3,31	PT Barito Pacific Tbk
PT United Tractors Tbk	59.800	1.287.195.000	2,57	PT United Tractors Tbk
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk	123.900	1.285.462.500	2,57	PT Chandra Asri Petrochemical Tbk
PT Gudang Garam Tbk	24.000	1.272.000.000	2,54	PT Gudang Garam Tbk
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	207.100	880.175.000	1,76	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
PT Astra Agro Lestari Tbk	55.200	804.540.000	1,61	PT Astra Agro Lestari Tbk
PT Bank Permata Tbk	599.800	758.747.000	1,52	PT Bank Permata Tbk
PT Kalbe Farma Tbk	467.000	756.540.000	1,51	PT Kalbe Farma Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	91.500	725.137.500	1,45	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT Ace Hardware Indonesia Tbk	473.800	708.331.000	1,42	PT Ace Hardware Indonesia Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	152.800	603.560.000	1,21	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bukit Asam Tbk	222.100	590.786.000	1,18	PT Bukit Asam Tbk
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	265.900	577.003.000	1,15	PT Perusahaan Gas Negara Tbk
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	99.400	514.395.000	1,03	PT Jasa Marga (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	64.200	503.970.000	1,01	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Mitra Adiperkasa Tbk	419.700	442.783.500	0,89	PT Mitra Adiperkasa Tbk
PT AKR Corporindo Tbk	110.200	435.290.000	0,87	PT AKR Corporindo Tbk
PT Semen Indonesia (Persero) Tbk	35.400	424.800.000	0,85	PT Semen Indonesia (Persero) Tbk
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk	342.500	421.275.000	0,84	PT Tower Bersama Infrastructure Tbk
PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk	62.100	403.650.000	0,81	PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk
PT Puradelta Lestari Tbk	1.310.200	387.819.200	0,78	PT Puradelta Lestari Tbk
PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk	226.300	347.370.500	0,69	PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	278.600	330.141.000	0,66	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Mayora Indah Tbk	155.200	318.160.000	0,64	PT Mayora Indah Tbk

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

4. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)

Efek Ekuitas (lanjutan)

4. INVESTMENT PORTFOLIO (continued)

Equity Instruments (continued)

2019				
Jenis efek	Jumlah lembar saham/ Number of shares	Jumlah harga pasar/ Total market value	Persentase terhadap jumlah Portofolio efek/ Percentage to total investment portfolios	Type of investments
Saham (lanjutan)				Shares (continued)
PT Garuda Indonesia Tbk	633.600	315.532.800	0,63	PT Garuda Indonesia Tbk
PT Siloam International Hospital Tbk	45.300	314.835.000	0,63	PT Siloam International Hospital Tbk
PT Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk	191.500	284.377.500	0,57	PT Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk
PT Panin Financial Tbk	901.500	272.253.000	0,54	PT Panin Financial Tbk
PT Indo Tambangraya Megah Tbk	23.300	267.367.500	0,53	PT Indo Tambangraya Megah Tbk
PT Adaro Energy Tbk	171.800	267.149.000	0,53	PT Adaro Energy Tbk
PT Totalindo Eka Persada Tbk	950.500	256.635.000	0,51	PT Totalindo Eka Persada Tbk
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	12.300	234.007.500	0,47	PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk
PT XL Axiata Tbk	74.200	233.730.000	0,47	PT XL Axiata Tbk
PT Bank Pan Indonesia Tbk	165.500	220.942.500	0,44	PT Bank Pan Indonesia Tbk
PT Waskita Beton Precast Tbk	721.900	219.457.600	0,44	PT Waskita Beton Precast Tbk
PT Matahari Department Store Tbk	50.900	214.289.000	0,43	PT Matahari Department Store Tbk
PT Smartfren Telecom Tbk	1.469.000	202.722.000	0,41	PT Smartfren Telecom Tbk
PT Media Nusantara Citra Tbk	106.700	173.921.000	0,35	PT Media Nusantara Citra Tbk
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	21.000	161.700.000	0,32	PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk
PT Pakuwon Jati Tbk	283.100	161.367.000	0,32	PT Pakuwon Jati Tbk
PT Wijaya Karya Beton Tbk	308.900	139.005.000	0,28	PT Wijaya Karya Beton Tbk
PT Global Mediacom Tbk	327.500	113.970.000	0,23	PT Global Mediacom Tbk
PT Medco Energi International Tbk	124.233	107.461.545	0,21	PT Medco Energi International Tbk
PT Surya Esa Perkasa Tbk	390.200	104.573.600	0,21	PT Surya Esa Perkasa Tbk
PT Harum Energy Tbk	78.800	104.016.000	0,21	PT Harum Energy Tbk
PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk	9.600	98.640.000	0,20	PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk
PT Erajaya Swasembada Tbk	47.800	85.801.000	0,17	PT Erajaya Swasembada Tbk
PT Indika Energy Tbk	69.400	82.933.000	0,17	PT Indika Energy Tbk
PT Malindo Feedmill Tbk	78.400	78.792.000	0,16	PT Malindo Feedmill Tbk
PT Wijaya Karya Bangunan Gedung Tbk	253.400	77.540.400	0,16	PT Wijaya Karya Bangunan Gedung Tbk
PT Metrodata Electronics Tbk	35.000	65.450.000	0,13	PT Metrodata Electronics Tbk
PT Elnusa Tbk	203.500	62.271.000	0,12	PT Elnusa Tbk
PT Adhi Karya Persero Tbk	50.800	59.690.000	0,12	PT Adhi Karya Persero Tbk
PT Bekasi Fajar Industrial Estate Tbk	262.200	56.635.200	0,11	PT Bekasi Fajar Industrial Estate Tbk
PT Indosat Tbk	19.400	56.454.000	0,11	PT Indosat Tbk
PT Aneka Tambang Tbk	66.600	55.944.000	0,11	PT Aneka Tambang Tbk
PT Bumi Serpong Damai Tbk	39.400	49.447.000	0,10	PT Bumi Serpong Damai Tbk
PT Surya Semesta Internusa Tbk	67.100	43.950.500	0,09	PT Surya Semesta Internusa Tbk
PT Bumi Resources Tbk	571.800	37.738.800	0,08	PT Bumi Resources Tbk

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

4. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)

Efek Ekuitas (lanjutan)

4. INVESTMENT PORTFOLIO (continued)

Equity Instruments (continued)

2019				
Jenis efek	Jumlah lembar saham/ Number of shares	Jumlah harga pasar/ Total market value	Persentase terhadap jumlah Portofolio efek/ Percentage to total investment portfolios	Type of investments
Saham (lanjutan)				Shares (continued)
PT Sentul City Tbk	429.000	36.465.000	0,07	PT Sentul City Tbk
PT M Cash Integrasi Tbk	12.400	35.712.000	0,07	PT M Cash Integrasi Tbk
PT Delta Dunia Makmur Tbk	122.800	34.384.000	0,07	PT Delta Dunia Makmur Tbk
PT KMI Wire and Cable Tbk	57.100	29.977.500	0,06	PT KMI Wire and Cable Tbk
PT Surya Citra Media Tbk	21.000	29.610.000	0,06	PT Surya Citra Media Tbk
PT Vale Indonesia Tbk	3.700	13.468.000	0,03	PT Vale Indonesia Tbk
PT Ciputra Development Tbk	11.800	12.272.000	0,02	PT Ciputra Development Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	5.700	12.084.000	0,02	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Summarecon Agung Tbk	10.500	10.552.500	0,02	PT Summarecon Agung Tbk
PT Wijaya Karya Tbk	4.200	8.358.000	0,02	PT Wijaya Karya Tbk
PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk	3.700	5.864.500	0,01	PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk
PT Waskita Karya (Persero) Tbk	2.100	3.118.500	0,01	PT Waskita Karya (Persero) Tbk
PT Timah Tbk	500	412.500	-	PT Timah Tbk
Jumlah	20.022.433	45.977.409.145	91,94	Total

2018				
Jenis efek	Jumlah lembar saham/ Number of shares	Jumlah harga pasar/ Total market value	Persentase terhadap jumlah Portofolio efek/ Percentage to total investment portfolios	Type of investments
Saham				Shares
PT Bank Central Asia Tbk	2.912.200	75.717.200.000	9,01	PT Bank Central Asia Tbk
PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk	15.563.500	57.740.585.000	6,87	PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	14.997.600	54.891.216.000	6,53	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Unilever Indonesia Tbk	996.300	45.232.020.000	5,38	PT Unilever Indonesia Tbk
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	11.791.000	44.216.250.000	5,26	PT Telekomunikasi Indonesia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	5.889.200	43.432.850.000	5,17	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Astra International Tbk	5.213.600	42.881.860.000	5,10	PT Astra International Tbk
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	2.405.700	25.139.565.000	2,99	PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
PT Gudang Garam Tbk	268.000	22.411.500.000	2,67	PT Gudang Garam Tbk
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk	3.586.600	21.250.605.000	2,53	PT Chandra Asri Petrochemical Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	2.295.300	20.198.640.000	2,40	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk	2.564.300	18.527.067.500	2,20	PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

4. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)

Efek Ekuitas (lanjutan)

4. INVESTMENT PORTFOLIO (continued)

Equity Instruments

2018				
Jenis efek	Jumlah lembar saham/ Number of shares	Jumlah harga pasar/ Total market value	Persentase terhadap jumlah Portofolio efek/ Percentage to total investment portfolios	Type of investments
Saham (lanjutan)				Shares (continued)
PT United Tractors Tbk	594.700	16.265.045.000	1,94	PT United Tractors Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	1.756.900	13.352.440.000	1,59	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Kalbe Farma Tbk	8.463.900	12.865.128.000	1,53	PT Kalbe Farma Tbk
PT Semen Indonesia (Persero) Tbk	856.400	9.848.600.000	1,17	PT Semen Indonesia (Persero) Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	1.258.400	9.375.080.000	1,12	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	506.800	9.350.460.000	1,11	PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	774.000	8.939.700.000	1,06	PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk
PT Bukit Asam Tbk	1.963.700	8.443.910.000	1,00	PT Bukit Asam Tbk
PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk	5.066.700	7.980.052.500	0,95	PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	3.662.100	7.763.652.000	0,92	PT Perusahaan Gas Negara Tbk
PT Pakuwon Jati Tbk	12.452.900	7.720.798.000	0,92	PT Pakuwon Jati Tbk
PT Astra Agro Lestari Tbk	600.200	7.097.365.000	0,84	PT Astra Agro Lestari Tbk
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	1.615.400	6.913.912.000	0,82	PT Jasa Marga (Persero) Tbk
PT Ace Hardware Indonesia Tbk	4.342.600	6.470.474.000	0,77	PT Ace Hardware Indonesia Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk	9.325.000	6.434.250.000	0,77	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk	1.731.600	6.233.760.000	0,74	PT Tower Bersama Infrastructure Tbk
PT Adaro Energy Tbk	5.128.300	6.230.884.500	0,74	PT Adaro Energy Tbk
PT Barito Pacific Tbk	2.589.800	6.189.622.000	0,74	PT Barito Pacific Tbk
PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk	541.200	6.007.320.000	0,71	PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk
PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk	2.742.000	5.895.300.000	0,70	PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk
PT Vale Indonesia Tbk	1.652.800	5.388.128.000	0,64	PT Vale Indonesia Tbk
PT Totalindo Eka Persada Tbk	6.186.900	5.135.127.000	0,61	PT Totalindo Eka Persada Tbk
PT Surya Citra Media Tbk	2.580.400	4.825.348.000	0,57	PT Surya Citra Media Tbk
PT Mitra Adiperkasa Tbk	5.760.300	4.637.041.500	0,55	PT Mitra Adiperkasa Tbk
PT PP Properti Tbk	38.390.500	4.491.688.500	0,53	PT PP Properti Tbk
PT Alam Sutera Realty Tbk	14.199.000	4.430.088.000	0,53	PT Alam Sutera Realty Tbk
PT Ramayana Lestari Sentosa Tbk	3.059.600	4.344.632.000	0,52	PT Ramayana Lestari Sentosa Tbk
PT Bumi Serpong Damai Tbk	3.340.700	4.192.578.500	0,50	PT Bumi Serpong Damai Tbk
PT Indo Tambangraya Megah Tbk	205.600	4.163.400.000	0,50	PT Indo Tambangraya Megah Tbk
PT XL Axiata Tbk	1.833.800	3.630.924.000	0,43	PT XL Axiata Tbk

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

4. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)

Efek Ekuitas (lanjutan)

4. INVESTMENT PORTFOLIO (continued)

Equity Instruments

2018				
Jenis efek	Jumlah lembar saham/ Number of shares	Jumlah harga pasar/ Total market value	Persentase terhadap jumlah Portofolio efek/ Percentage to total investment portfolios	Type of investments
Saham (lanjutan)				Shares (continued)
PT Ciputra Development Tbk	3.552.900	3.588.429.000	0,43	PT Ciputra Development Tbk
PT Kresna Graha Sekurindo Tbk	5.329.800	3.491.019.000	0,42	PT Kresna Graha Sekurindo Tbk
PT Sri Rejeki Isman	9.514.500	3.406.191.000	0,41	PT Sri Rejeki Isman
PT Sitara Propertindo Tbk	3.867.200	3.403.136.000	0,40	PT Sitara Propertindo Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	1.271.000	3.228.340.000	0,38	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Wijaya Karya Tbk	1.838.000	3.041.890.000	0,36	PT Wijaya Karya Tbk
PT AKR Corporindo Tbk	656.800	2.817.672.000	0,34	PT AKR Corporindo Tbk
PT Waskita Karya (Persero) Tbk	1.651.000	2.773.680.000	0,33	PT Waskita Karya (Persero) Tbk
PT Erajaya Swasembada Tbk	1.207.800	2.657.160.000	0,32	PT Erajaya Swasembada Tbk
PT Krakatau Steel (Persero) Tbk	6.438.700	2.588.357.400	0,31	PT Krakatau Steel (Persero) Tbk
PT Sawit Sumbermas Sarana Tbk	1.974.200	2.467.750.000	0,29	PT Sawit Sumbermas Sarana Tbk
PT Aneka Tambang Tbk	3.203.800	2.450.907.000	0,29	PT Aneka Tambang Tbk
PT Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk	1.923.600	2.404.500.000	0,29	PT Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk
PT Matahari Department Store Tbk	424.000	2.374.400.000	0,28	PT Matahari Department Store Tbk
PT Hanson International Tbk	18.686.000	2.223.634.000	0,27	PT Hanson International Tbk
PT Bhakti Investama Tbk	37.144.600	2.154.386.800	0,26	PT Bhakti Investama Tbk
PT Waskita Beton Precast Tbk	5.576.300	2.096.688.800	0,25	PT Waskita Beton Precast Tbk
PT Media Nusantara Citra Tbk	2.977.300	2.054.337.000	0,24	PT Media Nusantara Citra Tbk
PT Medco Energi International Tbk	2.917.533	1.998.510.105	0,24	PT Medco Energi International Tbk
PT Summarecon Agung Tbk	2.422.400	1.950.032.000	0,23	PT Summarecon Agung Tbk
PT Eagle High Plantations Tbk	10.622.700	1.742.122.800	0,21	PT Eagle High Plantations Tbk
PT Harum Energy Tbk	1.159.100	1.622.740.000	0,19	PT Harum Energy Tbk
PT Adhi Karya Persero Tbk	998.500	1.582.622.500	0,19	PT Adhi Karya Persero Tbk
PT Inti Agri Resources Tbk	6.229.400	1.495.056.000	0,18	PT Inti Agri Resources Tbk
PT Indika Energy Tbk	917.100	1.453.603.500	0,17	PT Indika Energy Tbk
PT Lippo Karawaci Tbk	5.045.100	1.281.455.400	0,15	PT Lippo Karawaci Tbk
PT Delta Dunia Makmur Tbk	2.345.800	1.231.545.000	0,15	PT Delta Dunia Makmur Tbk
PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk	629.900	1.136.969.500	0,14	PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk
PT Indomobil Sukses Internasional Tbk	525.400	1.134.864.000	0,14	PT Indomobil Sukses Internasional Tbk
PT Bumi Resources Tbk	10.446.900	1.076.030.700	0,13	PT Bumi Resources Tbk
PT Global Mediacom Tbk	4.426.300	1.071.164.600	0,13	PT Global Mediacom Tbk
PT Trada Alam Minera Tbk	6.259.700	1.064.149.000	0,13	PT Trada Alam Minera Tbk
PT Timah Tbk	1.233.300	931.141.500	0,11	PT Timah Tbk
PT Sentul City Tbk	8.263.300	900.699.700	0,11	PT Sentul City Tbk

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

4. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)

Efek Ekuitas (lanjutan)

2018				
Jenis efek	Jumlah lembar saham/ Number of shares	Jumlah harga pasar/ Total market value	Persentase terhadap jumlah Portofolio efek/ Percentage to total investment portfolios	Type of investments
Saham (lanjutan)				Shares (continued)
PT Medco Energi Internasional Tbk	645.933	103.349.280	0,01	PT Medco Energi Internasional Tbk
Jumlah	383.991.366	757.254.600.585	90,11	Total

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, keuntungan dan kerugian investasi yang telah direalisasi akibat dari perubahan nilai wajar investasi masing-masing adalah sebesar Rp34.568.879.101 dan Rp3.383.328.097 dicatat pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, kerugian investasi yang belum direalisasi akibat dari perubahan nilai wajar investasi masing-masing adalah sebesar Rp32.115.668.492 dan Rp54.726.197.430 dicatat pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

4. INVESTMENT PORTFOLIOS (continued)

Equity Instruments (continued)

For the year ended December, 31 2019 and 2018, realized investment gain and loss from changes of fair value investment amounting to Rp34,568,879,101 and Rp3,383,328,097, respectively recorded in the statements of profit or loss and other comprehensive income.

For the year ended December, 31 2019 and 2018, unrealized investment loss from changes of fair value investment amounting to Rp32,115,668,492 and Rp54,726,197,430, respectively recorded in the statements of profit or loss and other comprehensive income.

5. KAS DI BANK

Akun ini terdiri dari:

	2019
PT HSBC Indonesia	412.641.734
PT Bank Central Asia Tbk	50.320.792
Jumlah	462.962.526

5. CASH IN BANKS

This account consists of:

	2018	
PT HSBC Indonesia	218.722.742	PT HSBC Indonesia
PT Bank Central Asia Tbk	155.203.959	PT Bank Central Asia Tbk
Jumlah	373.926.701	Total

6. PIUTANG BUNGA

Akun ini terdiri dari:

	2019
Instrumen pasar uang	9.596.270
Rekening giro	21.736
Jumlah	9.618.006

6. INTEREST RECEIVABLES

This account consists of:

	2018	
Instrumen pasar uang	183.671.262	Money market Instruments
Rekening giro	10.232	Current accounts
Jumlah	183.681.494	Total

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

6. PIUTANG BUNGA (lanjutan)

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan masing-masing akun piutang bunga pada akhir tahun, Manajer Investasi berkeyakinan bahwa seluruh piutang tersebut dapat tertagih, sehingga tidak diperlukan penyisihan kerugian penurunan nilai atas piutang bunga.

7. PIUTANG DIVIDEN

Akun ini merupakan piutang dividen atas instrumen ekuitas pada tanggal 31 Desember 2018 adalah sebesar Rp148.164.279.

Berdasarkan hasil penelaahan keadaan akun piutang dividen pada akhir tahun, Manajer Investasi berkeyakinan bahwa seluruh piutang tersebut dapat tertagih, sehingga tidak diperlukan cadangan penurunan nilai.

8. PERPAJAKAN

a. Pajak Dibayar di Muka

Akun ini merupakan pajak dibayar di muka pada tanggal 31 Desember 2018 sebesar Rp26.146.637.

b. Utang Pajak

	2019
Pajak penghasilan	
Pasal 25	138.170.751
Pasal 29	382.301.354
Jumlah	520.472.105

6. INTEREST RECEIVABLES (continued)

Based on review of the status of interest receivable at the end of the year, the Investment Manager believes that all receivables are collectible, therefore no allowance for impairment losses on interest receivable.

7. DIVIDEND RECEIVABLES

This account represents dividend received on equity instruments as of December 31, 2018 amounting to Rp148,164,279.

Based on review of the circumstances of the dividend receivable account at the end of the year, the Investment Manager believes that all receivables are collectible therefore, no impairment reserve is required.

8. TAXATION

a. Prepaid Tax

This account represents tax in prepayment as of December 31, 2018 amounting to Rp26,146,637

b. Taxes Payable

	2018	
		Income tax
	85.379.647	Article 25
	874.418.323	Article 29
Total	959.797.970	Total

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

8. PERPAJAKAN (lanjutan)

c. Pajak Kini

Rekonsiliasi antara kenaikan (penurunan) aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari aktivitas operasi sebelum beban pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan kenaikan aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari aktivitas operasi kena pajak untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

	2019	2018
Kenaikan (penurunan) aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari aktivitas operasi sebelum beban pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain	10.222.677.515	(56.887.135.158)
Perbedaan tetap:		
Beban investasi	16.089.881.934	19.267.752.943
Penghasilan/transaksi yang telah dikenakan pajak bersifat final:		
Pendapatan bunga		
Instrumen pasar uang	(4.964.681.966)	(2.316.424.210)
Rekening giro	(3.448.321)	(7.622.098)
Kerugian (keuntungan) investasi yang telah direalisasi	(34.339.273.489)	3.383.328.097
Kerugian investasi yang belum direalisasi	32.115.668.492	54.726.197.430
Kenaikan aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari aktivitas operasi kena pajak	19.120.824.165	18.166.097.006

Increase (decrease) in net assets attributable to holders of investment unit from operations before income tax expenses based on statements of profit or loss and other comprehensive income
Permanent differences:
Investment expenses

Income/transaction subject to final income tax:
Interest income
Money market instruments
Current account

Realized loss (gain) on investments
Unrealized loss on investments

Increase in net assets attributable to holders of investment unit from taxable operations

Perhitungan taksiran beban pajak penghasilan kini dan taksiran utang pajak penghasilan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

	2019	2018
Taksiran penghasilan kena pajak (dibulatkan)	19.120.824.000	18.166.097.000
<u>Beban pajak penghasilan</u>		
2019:		
(25% x Rp19.120.824.000)	4.780.206.000	-
2018:		
(25% x Rp18.166.097.000)	-	4.541.524.250
Jumlah beban pajak penghasilan	4.780.206.000	4.541.524.250

Calculation of the estimated current income tax expense and estimated income tax payable for the year ended December 31, 2019 and 2018 are as follows:

Estimated taxable income (rounded)

Income tax expenses
2019:
(25% x Rp19,120,824,000)
2018:
(25% x Rp18,166,097,000)

Total income tax expense

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

8. PERPAJAKAN (lanjutan)

c. Pajak Kini (lanjutan)

	2019
Dikurangi pajak dibayar dimuka:	
Pasal 23	2.898.228.946
Pasal 25	1.499.675.700
Utang pajak kini	382.301.354

Pada tanggal 23 September 2008, melalui Undang-undang Republik Indonesia No. 36 tahun 2008, pemerintah Indonesia menerbitkan peraturan pajak penghasilan yang berlaku efektif sejak 1 Januari 2009. Dengan berlakunya peraturan ini, tarif pajak penghasilan badan menjadi tarif tetap sebesar 25% (dua puluh lima persen) berlaku sejak tahun pajak 2010.

Perhitungan pajak penghasilan badan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 adalah suatu perhitungan sementara yang dibuat untuk maksud akuntansi dan kemungkinan dapat berubah pada saat Reksa Dana menyampaikan Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) pajaknya.

Perhitungan pajak penghasilan badan tahun 2018 telah sesuai dengan Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) yang disampaikan ke Kantor Pelayanan Pajak. Sedangkan Perhitungan pajak penghasilan badan tahun 2019 akan dilaporkan selambat-lambatnya tanggal 30 April 2020.

d. Pajak Penghasilan Final

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, beban pajak atas bunga dan/atau diskonto dari instrumen pasar uang (deposito berjangka) dan rekening giro tersebut masing-masing adalah sebesar Rp993.626.057 dan Rp464.809.262 disajikan sebagai "Beban Investasi - Beban Pajak Penghasilan Final" pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

8. TAXATION (continued)

c. Current Tax (continued)

	2018	
		Less prepaid income tax:
	2.883.475.237	Article 23
	783.630.690	Article 25
Current tax payable	874.418.323	

On September 23, 2008, through the Law of the Republic of Indonesia No. 36 in 2008, the Indonesian government issued income tax regulation effective from January 1, 2009. With the enactment of this legislation, the corporate tax rate to a fixed rate of 25% (twenty five percent) applicable since tax year 2010.

The corporate income tax calculation for year ended December 31, 2019 is a preliminary estimate made for accounting purposes and it is possible to revision when the Mutual Fund lodges its Annual Tax Return (SPT).

The corporate income tax calculation in 2018 in accordance with the Annual Tax Return (SPT) submitted to the Tax Office. While the calculation of income tax in 2019 will be reported at the latest April 30, 2020.

d. Final Income Tax

For the year ended December 31, 2019 and 2018, tax expense on interest and/or discount from money market instruments and current account amounting to Rp993,626,057 and Rp464,809,262, respectively presented as a "Investment Expense - Final Income Tax expense in the statements of profit or loss and other comprehensive income.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

8. PERPAJAKAN (lanjutan)

e. Pajak Tangguhan

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Reksa Dana tidak mempunyai perbedaan temporer yang berdampak terhadap pengakuan aset dan liabilitas pajak tangguhan karena penghasilan dari portofolio efek Reksa Dana telah dikenakan pajak penghasilan final atau bukan merupakan objek pajak.

f. Administrasi

Berdasarkan peraturan perpajakan di Indonesia, Reksa Dana menghitung, melaporkan dan menyetor pajak terutang berdasarkan perhitungan sendiri (*self-assessment*). Direktorat Jenderal Pajak dapat menghitung dan mengubah liabilitas pajak tersebut dalam jangka waktu tertentu sesuai dengan peraturan yang berlaku.

9. UANG MUKA DITERIMA ATAS PEMESANAN UNIT PENYERTAAN

Akun ini merupakan penerimaan uang muka atas pemesanan unit penyertaan yang belum terselesaikan adalah sebesar Rp100.000 pada tanggal 31 Desember 2019.

10. UTANG LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

	2019
Jasa pengelolaan investasi (Catatan 13 dan 16)	83.265.003
Jasa kustodian (Catatan 14)	4.758.001
Lain-lain	37.717.600
Jumlah	125.740.604

8. TAXATION (continued)

e. Deferred Tax

As of December 31, 2019 and 2018 there were no temporary differences on mutual fund that affect the recognition of deferred tax assets and/or liabilities due to the income of the Mutual Fund's instrument portfolio has been subject to final income tax or it is not subject to tax.

f. Administration

Under the taxation laws of Indonesia, the Mutual Fund are calculating, reporting, and paying the tax payable based on self-assessment. The Directorate General of Tax may calculate and change the tax payable in a certain period of time in accordance with applicable regulations.

9. ADVANCE RECEIVED FOR SUBSCRIBED UNITS

This account represents advance received for subscribed units that have not been completed amounting to Rp100,000 on December 31, 2019.

10. OTHER PAYABLES

This account consists of:

	2018	
	1.367.426.990	Investment management fee (Notes 13 and 16)
	78.138.685	Custodian fee (Note 14)
	37.153.485	Others
Total	1.482.719.160	

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

11. UNIT PENYERTAAN BEREDAR

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, seluruh unit penyertaan beredar masing-masing yaitu sebanyak 49.977.079,4601 dan 829.339.279,9136 unit penyertaan dimiliki oleh pemodal pihak ketiga.

12. PENDAPATAN INVESTASI

Akun ini merupakan pendapatan investasi atas:

	2019
Dividen	19.147.215.390
Bunga instrumen pasar uang	4.964.681.966
Bunga rekening giro	3.448.321
Jumlah	24.115.345.677

13. BEBAN PENGELOLAAN INVESTASI

Beban ini merupakan imbalan kepada PT Sequis Aset Manajemen sebagai Manajer Investasi maksimum sebesar 3% per tahun dari nilai aset neto yang dihitung secara harian berdasarkan 365 hari dalam setahunnya dan dibayarkan setiap bulan dan atas beban tersebut dikenakan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) sebesar 10%. Pemberian imbalan tersebut diatur berdasarkan Kontrak Investasi Kolektif antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian. Beban pengelolaan investasi yang belum dibayar dicatat pada akun "Utang lain-lain" (Catatan 10).

Beban pengelolaan investasi yang telah dibebankan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 masing-masing adalah sebesar Rp11.293.780.066 dan Rp16.832.342.223 (Catatan 16).

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

11. OUTSTANDING INVESTMENT UNITS

As of December 31, 2019 and 2018, all of outstanding investments units amounting to 49,977,079.4601 and 829,339,279.9136 units owned by third party investors, respectively.

12. INVESTMENT INCOME

This account consists of investment income on:

	2018	
Dividen	19.208.634.303	<i>Dividend</i>
Bunga instrumen pasar uang	2.316.424.210	<i>Interest money market</i>
Bunga rekening giro	7.622.098	<i>Interest current account</i>
Jumlah	21.532.680.611	Total

13. INVESTMENT MANAGEMENT EXPENSE

This account represents compensation for the services provided by PT Sequis Aset Manajemen, as Investment Manager, which is calculated at maximum of 3% per annum of the net asset value for the year based on 365 days in a year and paid on a monthly basis and this expense subject to Value Added Tax of 10%. The terms of the service compensation are documented in the Collective Investment Contract between the Investment Manager and the Custodian Bank. The accrued investment management expense is recorded under "Other payables" account (Note 10).

Investment management expense have been charged for the year ended December 31, 2019 and 2018 amounting to Rp11,293,780,066 and Rp16,832,342,223, respectively (Note 16).

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

14. BEBAN KUSTODIAN

Beban ini merupakan imbalan atas jasa penanganan transaksi investasi, penitipan kekayaan dan administrasi yang berkaitan dengan kekayaan Reksa Dana, pencatatan transaksi penjualan dan pembelian kembali unit penyertaan serta biaya yang berkaitan dengan akun pemegang unit penyertaan kepada Bank Kustodian maksimum sebesar 0,25% per tahun selama periode investasi dari nilai aset neto yang dihitung secara harian berdasarkan 365 hari dalam setahunnya dan dibayarkan setiap bulan dan atas beban tersebut dikenakan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) sebesar 10%. Pemberian imbalan tersebut diatur berdasarkan Kontrak Investasi Kolektif antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian. Beban kustodian yang belum dibayar dibukukan pada akun "Utang lain-lain" (Catatan 10).

Beban kustodian yang telah dibebankan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 masing-masing adalah sebesar Rp645.358.861 dan Rp870.375.366.

15. BEBAN LAIN-LAIN

Beban ini merupakan biaya atas imbalan jasa audit, biaya Pajak Pertambahan Nilai dan biaya operasional lainnya. Beban lain-lain yang telah dibebankan dalam tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 masing-masing adalah sebesar Rp3.413.113.787 dan Rp2.142.763.391.

16. SIFAT DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI

Sifat dengan Pihak Berelasi

PT Sequis Aset Manajemen adalah Manajer Investasi Reksa Dana.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

14. CUSTODIAN EXPENSE

This account represents compensation for the handling of investment transactions, custodial services and administration related to the Mutual Fund's assets, registration of sale and redemption of investment units, together with expenses incurred in relation to the accounts of the investment units to Custodian Bank at maximum of 0.25% per annum over the period of investment of the net asset value which is calculated on daily basis based on 365 days in a year and paid every month and this expense subject to Value Added Tax (VAT) of 10%. The terms of the service compensation are documented based on the Collective Investment Contract between the Investment Manager and the Custodian Bank. The accrued custodian expense is recorded under "Other payables" account (Note 10).

Custodian expense have been charged for the year ended December 31, 2019 and 2018 amounting to Rp645,358,861 and Rp870,375,366, respectively.

15. OTHER EXPENSES

These expenses include audit fee, Value Added Tax expense and other operating expenses. Other expenses have been charged for the year ended December 31, 2019 and 2018 amounting to Rp3,413,113,787 and Rp2,142,763,391, respectively.

16. THE NATURE AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTY

Nature of Related Party

PT Sequis Aset Manajemen is the Investment Manager of the Mutual Fund.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**16. SIFAT DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK
BERELASI (lanjutan)**

Transaksi dengan Pihak Berelasi

Dalam kegiatan usahanya, Reksa Dana melakukan transaksi tertentu dengan pihak berelasi. Transaksi-transaksi dengan pihak berelasi dilakukan dengan persyaratan dan kondisi normal sebagaimana halnya bila dilakukan dengan pihak ketiga. Saldo dalam laporan posisi keuangan dan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain yang timbul dari transaksi dengan pihak berelasi tersebut dijelaskan dalam akun "Utang lain-lain" (Catatan 10) dan "Beban pengelolaan investasi" (Catatan 13).

Transaksi Reksa Dana yang signifikan dengan pihak berelasi tersebut adalah sebagai berikut:

	2019
Laporan Posisi Keuangan	
Utang lain-lain	83.265.003
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain	
Beban pengelolaan investasi	11.293.780.066

**16. THE NATURE AND TRANSACTIONS WITH
RELATED PARTY (continued)**

Transactions with Related Party

In operations, the Mutual Fund entered into certain transactions with Related Party. The transactions with related party are undertaken with terms and normal conditions as those done with third parties. The balance in the statement of financial position and the statements of profit or loss and other comprehensive income arising from transactions with related parties are described in "Other payables" (Note 10) and "Investment management expense" (Note 13).

Significant transactions of the Mutual Fund with related parties are as follows:

	2018	
		Statements of Financial Position
	1.367.426.990	Other payables
		Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
	16.832.342.223	Investment management expense

17. INFORMASI SEGMENT USAHA

Segmen usaha Reksa Dana dibagi berdasarkan jenis portofolio efek yakni instrumen pasar uang dan efek ekuitas. Klasifikasi tersebut menjadi dasar pelaporan informasi segmen Reksa Dana:

- Instrumen pasar uang, termasuk transaksi-transaksi serta saldo atas deposito berjangka;
- Efek ekuitas, termasuk transaksi-transaksi serta saldo atas saham yang diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia dan diklasifikasikan sebagai surat berharga yang diperdagangkan; dan
- Lain-lain, termasuk transaksi-transaksi serta saldo atas komponen yang tidak dapat dialokasikan ke segmen a dan b.

17. OPERATING SEGMENT INFORMATION

The Mutual Fund business segments are divided based on the type of investment portfolios that are consist of money market instruments and equity instruments. These classification are the basis for reporting segment information:

- Money market instrument, including transactions and balances of time deposits;
- Equity instruments, including transactions and balances on shares traded on the Indonesia Stock Exchange and classified as securities traded; and
- Others, including transactions and balances of components which cannot be allocated to segment a and b.

REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

17. INFORMASI SEGMENT USAHA (lanjutan)

17. OPERATING SEGMENT INFORMATION
(continued)

Laporan Laba Rugi dan Penghasilan
Komprehensif Lain

Statements of Profit or Loss and Other
Comprehensive Income

	2019				
	Instrumen pasar uang/ Money market instruments	Efek ekuitas/ Equity instruments	Lain-lain/ Others	Jumlah/ Total	
Pendapatan Investasi					Investment Income
Pendapatan bunga	4.964.681.966	-	3.448.321	4.968.130.287	Interest income
Dividen	-	19.147.215.390	-	19.147.215.390	Dividend
Jumlah pendapatan investasi	4.964.681.966	19.147.215.390	3.448.321	24.115.345.677	Total investment income
Beban investasi	(3.365.163.852)	(12.978.377.576)	(2.337.343)	(16.345.878.771)	Investment expenses
Keuntungan Investasi Neto	1.599.518.114	6.168.837.814	1.110.978	7.769.466.906	Net Investment Gain
Keuntungan investasi yang telah direalisasi	-	34.568.879.101	-	34.568.879.101	Realized gain on investment
Kerugian investasi yang belum direalisasi	-	(32.115.668.492)	-	(32.115.668.492)	Unrealized loss on investment
Kenaikan aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari aktivitas operasi sebelum beban pajak penghasilan	1.599.518.114	8.622.048.423	1.110.978	10.222.677.515	Increase in net assets attributable to holders of investment unit from operations before income tax expenses
Pajak penghasilan				(4.780.206.000)	Income tax
Kenaikan aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari aktivitas operasi				5.442.471.515	Increase in net assets attributable to holders of investment unit from operations
	2018				
	Instrumen pasar uang/ Money market instruments	Efek ekuitas/ Equity instruments	Lain-lain/ Others	Jumlah/ Total	
Pendapatan Investasi					Investment Income
Pendapatan bunga	2.316.424.210	-	7.622.098	2.324.046.308	Interest income
Dividen	-	19.208.634.303	-	19.208.634.303	Dividend
Jumlah pendapatan investasi	2.316.424.210	19.208.634.303	7.622.098	21.532.680.611	Total investment income
Beban investasi	(2.184.922.949)	(18.118.177.894)	(7.189.399)	(20.310.290.242)	Investment expenses
Keuntungan Investasi Neto	131.501.261	1.090.456.409	432.699	1.222.390.369	Net Investment Gain
Kerugian investasi yang telah direalisasi	-	(3.383.328.097)	-	(3.383.328.097)	Realized loss on investment
Kerugian investasi yang belum direalisasi	-	(54.726.197.430)	-	(54.726.197.430)	Unrealized loss on investment
Penurunan aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari aktivitas operasi sebelum beban pajak penghasilan	131.501.261	(57.019.069.118)	432.699	(56.887.135.158)	Decrease in net assets attributable to holders of investment unit from operations before income tax expenses
Pajak penghasilan				(4.541.524.250)	Income tax
Penurunan aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari aktivitas operasi				(61.428.659.408)	Decrease in net assets attributable to holders of investment unit from operations

REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

17. INFORMASI SEGMENT USAHA (lanjutan)

17. OPERATING SEGMENT INFORMATION
(continued)

Laporan Posisi Keuangan

Statements of Financial Position

2019					
	Instrumen pasar uang/ Money market instruments	Efek ekuitas/ Equity instruments	Lain-lain/ Others	Jumlah/ Total	
Aset					Assets
Aset segmen	4.037.727.499	45.977.409.145	-	50.015.136.644	Assets segment
Aset yang tidak dialokasikan	-	-	462.984.262	462.984.262	Unallocated assets
Jumlah Aset	4.037.727.499	45.977.409.145	462.984.262	50.478.120.906	Total Assets
Liabilitas					Liabilities
Liabilitas segmen	-	-	-	-	Liabilities segment
Liabilitas yang tidak dialokasikan	-	-	646.312.709	646.312.709	Unallocated liabilities
Jumlah Liabilitas	-	-	646.312.709	646.312.709	Total Liabilities
2018					
	Instrumen pasar uang/ Money market instruments	Efek ekuitas/ Equity instruments	Lain-lain/ Others	Jumlah/ Total	
Aset					Assets
Aset segmen	83.281.950.370	757.402.764.864	-	840.684.715.234	Assets segment
Aset yang tidak dialokasikan	-	-	400.083.570	400.083.570	Unallocated assets
Jumlah Aset	83.281.950.370	757.402.764.864	400.083.570	841.084.798.804	Total Assets
Liabilitas					Liabilities
Liabilitas segmen	-	-	-	-	Liabilities segment
Liabilitas yang tidak dialokasikan	-	-	2.442.517.130	2.442.517.130	Unallocated liabilities
Jumlah Liabilitas	-	-	2.442.517.130	2.442.517.130	Total Liabilities

18. IKHITISAR RASIO KEUANGAN

18. FINANCIAL RATIO

Berikut ini adalah tabel ikhtisar rasio-rasio keuangan Reksa Dana untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018:

The following are the summary of the Mutual Fund financial ratios for the year ended December 31, 2019 and 2018:

	2019	2018	
Hasil investasi	-1,40%	-7,83%	Return on investments
Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran	-1,40%	-10,54%	Return on investments adjusted for marketing charges
Beban investasi	3,68%	2,51%	Investment expenses
Perputaran portofolio	1:0,40	1:0,39	Portfolio turnover

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

18. IKHITISAR RASIO KEUANGAN (lanjutan)

	2019
Persentase kenaikan aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit kena pajak	187,04%

"Hasil Investasi Setelah Memperhitungkan Beban Pemasaran" di atas dihitung berdasarkan Keputusan Ketua Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No. KEP-516/BL/2012 tanggal 21 September 2012, Peraturan No. IV.C.3 yang telah diubah dengan Salinan Peraturan OJK No. 47/POJK.04/2015 tanggal 23 Desember 2015 tentang "Pedoman Pengumuman Harian Nilai Aset Neto Reksa Dana Terbuka".

Tujuan informasi ini adalah semata-mata untuk membantu memahami kinerja masa lalu dari Reksa Dana. Informasi ini seharusnya tidak dipertimbangkan sebagai indikasi bahwa kinerja masa depan akan sama dengan kinerja masa lalu.

Sesuai dengan Keputusan Ketua OJK No. KEP-99/PM/1996 "Informasi Dalam Ikhtisar Keuangan Singkat Reksa Dana", ikhtisar rasio keuangan di atas dihitung sebagai berikut:

- Jumlah hasil investasi adalah perbandingan antara besarnya kenaikan nilai aset neto per unit penyertaan dalam satu tahun dengan nilai aset neto per unit penyertaan pada awal tahun;
- Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran adalah perbandingan antara besarnya kenaikan nilai aset neto per unit penyertaan dalam satu tahun dengan nilai aset neto per unit penyertaan pada awal tahun setelah memperhitungkan beban pemasaran maksimum dan beban pelunasan maksimum, sesuai dengan prospektus, yang dibayar oleh pemegang unit penyertaan;

18. FINANCIAL RATIO (continued)

	2018
Percentage of taxable increase in net assets attributable to unitholders	-32,20%

"The Ratio on Investments Adjusted for Marketing Charges" above was calculated based on Appendix of the Decision Letter of the Chairman of Financial Services Authority (FSA) No. KEP-516/BL/2012 dated September 21, 2012, Regulation No. IV.C.3 that has been amended by Copies Regulation FSA No. 47/POJK.04/2015 dated December 23, 2015 concerning "Daily Announcement Guideliness for Net Asset Value of the Mutual Fund".

The objective of this information is solely to assist in understanding the past performance of the Mutual Fund. This information should not be construed as an indication that the performance of the Mutual Fund in the future will be the same as that of the past.

According to the Decision Letter from Chairman of FSA No. KEP-99/PM/1996, "Information in the Mutual Fund's Summary of Financial Highlights", the above financial ratios are calculated as follows:

- Total investments return is a comparison of increase in net assets value per unit during the year and net assets value per unit at the beginning of the year;
- Net investments after marketing expenses are the comparison between increase in net assets value per unit during the year and net assets value per unit at the beginning of the year after taking into account maximum marketing expenses and maximum settlement expenses, as stated in the prospectus, paid by holders of investment unit;

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

18. IKHITISAR RASIO KEUANGAN (lanjutan)

Sesuai dengan Keputusan Ketua OJK No. KEP-99/PM/1996 "Informasi Dalam Ikhtisar Keuangan Singkat Reksa Dana", ikhtisar rasio keuangan di atas dihitung sebagai berikut: (lanjutan)

- Beban investasi adalah perbandingan antara beban investasi dalam satu tahun dengan rata-rata nilai aset neto dalam satu tahun. Termasuk dalam beban investasi adalah beban pengelolaan investasi, beban kustodian, beban pajak penghasilan final, dan beban lain-lain;
- Perputaran portofolio adalah perbandingan nilai pembelian atau penjualan portofolio dalam satu tahun mana yang lebih rendah dengan rata-rata nilai aset neto dalam satu tahun; dan
- Persentase kenaikan aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit kena pajak dihitung dengan membagi penghasilan selama satu tahun yang mungkin dikenakan pajak pada pemegang unit penyertaan dengan pendapatan operasi neto tidak termasuk beban pajak lainnya yang dicatat pada beban lain-lain.

18. FINANCIAL RATIO (continued)

According to the Decision Letter from Chairman of FSA No. KEP-99/PM/1996, "Information in the Mutual Fund's Summary of Financial Highlights", the above financial ratios are calculated as follows: (continued)

- Investment expenses are the comparisons between investment expenses during the year and average of net assets value during the year. Included in investment expenses are investment management expense, custodian expense, final income tax expense, and other expenses;
- Portfolio turnover is a comparison between the lower of purchases or sales value of portfolio during the year and average of net asset value during the year; and
- Percentage of taxable increase in net assets attributable to unitholders calculated by dividing income during the year which is subject to tax borne by the unit holders and net operating income excluding other tax expenses recorded in other expenses.

19. NILAI WAJAR INSTRUMEN KEUANGAN

Tabel di bawah ini menyajikan perbandingan atas nilai tercatat dengan nilai wajar dari instrumen keuangan Reksa Dana yang tercatat dalam laporan keuangan.

19. FAIR VALUES OF FINANCIAL INSTRUMENTS

The following table presents a comparison of the carrying amount and fair value of financial instruments the Mutual Funds recorded in the financial statements.

	2019		2018		
	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	
ASET KEUANGAN					FINANCIAL ASSETS
<u>Aset keuangan yang</u>					<u>Financial assets at fair</u>
<u>diukur pada nilai</u>					<u>value through profit or</u>
<u>wajar melalui laporan</u>					<u>loss</u>
<u>laba rugi</u>					
Portofolio efek					Investment portfolios
Efek ekuitas	45.977.409.145	45.977.409.145	757.254.600.585	757.254.600.585	Equity instruments
<u>Pinjaman yang</u>					<u>Loans and account</u>
<u>diberikan dan piutang</u>					<u>receivables</u>
Portofolio efek					Investment portfolios
Instrumen pasar uang	4.028.131.229	4.028.131.229	83.098.279.108	83.098.279.108	Money market
Kas di bank	462.962.526	462.962.526	373.926.701	373.926.701	Instruments
Piutang bunga	9.618.006	9.618.006	183.681.494	183.681.494	Cash in banks
Piutang dividen	-	-	148.164.279	148.164.279	Interest receivables
Jumlah aset keuangan	50.478.120.906	50.478.120.906	841.058.652.167	841.058.652.167	Dividend receivables
					Total financial assets

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**19. NILAI WAJAR INSTRUMEN KEUANGAN
(lanjutan)**

**19. FAIR VALUES OF FINANCIAL
INSTRUMENTS (continued)**

	2019		2018		FINANCIAL LIABILITIES
	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	
LIABILITAS KEUANGAN					
<u>Liabilitas keuangan</u>					<u>Financial liabilities</u>
<u>yang dicatat</u>					<u>recorded at amortized</u>
<u>berdasarkan biaya</u>					<u>cost</u>
<u>perolehan</u>					
<u>diamortisasi</u>					
Uang muka diterima atas pemesanan unit penyertaan	100.000	100.000	-	-	Advance received for subscribed units
Utang lain-lain	125.740.604	125.740.604	1.482.719.160	1.482.719.160	Other payables
Jumlah liabilitas keuangan	125.840.604	125.840.604	1.482.719.160	1.482.719.160	Total financial liabilities

Berikut metode dan asumsi yang digunakan
untuk estimasi nilai wajar:

- Nilai wajar portofolio efek - instrumen pasar uang, kas di bank, piutang bunga, dividen, uang muka diterima atas pemesanan unit penyertaan dan utang lain-lain mendekati nilai tercatat karena jatuh tempo yang singkat atas instrumen keuangan tersebut.
- Nilai wajar portofolio efek ekuitas dicatat sebesar nilai wajar pada harga kuotasi yang dipublikasikan pada pasar aktif.

The following are methods and assumptions
used to estimate fair value:

- The fair value of a portfolio of securities - money market instruments, cash in banks, interest receivable, dividend, advance received for subscribed units and other payables approaches the carrying value due to short maturity on the financial instruments.
- The fair value of the portfolio of equity instruments are recorded at fair value at the published price quotations in an active market.

Estimasi Nilai Wajar

Nilai wajar adalah nilai dimana suatu instrumen keuangan dapat dipertukarkan antara pihak yang memahami dan berkeinginan untuk melakukan transaksi wajar, dan bukan merupakan nilai penjualan akibat kesulitan keuangan atau likuidasi yang dipaksakan. Nilai wajar diperoleh dari kuotasi harga atau model arus kas diskonto.

Berdasarkan PSAK No. 60, "Instrumen Keuangan: Pengungkapan" mensyaratkan pengungkapan atas pengukuran nilai wajar berdasarkan tingkatan hierarki nilai wajar sebagai berikut:

- Tingkat 1, yaitu nilai wajar berdasarkan harga kuotasi (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik;

The Estimated Fair Value

Fair value is the amount at which a financial instrument could be exchanged between the parties understand and willing to enter into a fair transaction, and not the value of sales due to financial difficulties or forced liquidation. Fair values are obtained from price quotation, discounted cash flow models.

Based on SFAS No. 60, "Financial Instruments: Disclosures" requires disclosure of fair value measurements by level of the fair value hierarchy as follows:

- Level 1, fair value based on quoted prices (not adjusted) in active markets for identical assets or liabilities;

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**19. NILAI WAJAR INSTRUMEN KEUANGAN
(lanjutan)**

Estimasi Nilai Wajar (lanjutan)

Berdasarkan PSAK No. 60, "Instrumen Keuangan: Pengungkapan" mensyaratkan pengungkapan atas pengukuran nilai wajar berdasarkan tingkatan hierarki nilai wajar sebagai berikut: (lanjutan)

- b. Tingkat 2, yaitu nilai wajar berdasarkan input selain harga kuotasian yang termasuk dalam tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung atau secara tidak langsung; dan
- c. Tingkat 3, yaitu nilai wajar berdasarkan input untuk aset atau liabilitas yang bukan berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi.

Berikut adalah nilai tercatat dan estimasi nilai wajar atas aset dan liabilitas keuangan Reksa Dana pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018:

19. FAIR VALUES OF FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

The Estimated Fair Value (continued)

Based on SFAS No. 60, "Financial Instruments: Disclosures" requires disclosure of fair value measurements by level of the fair value hierarchy as follows: (continued)

- b. Level 2, fair value based on inputs other than quoted prices included within level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- c. Level 3, fair value based on inputs for the asset or liability that are not based on observable market data.

These are the carrying value and the estimated fair values of financial assets and liabilities of Mutual Fund on December 31, 2019 and 2018:

2019				
	Estimasi nilai wajar/ Estimated fair value			
	Nilai tercatat/ Carrying value	Tingkat 1/ Level 1	Tingkat 2/ Level 2	Tingkat 3/ Level 3
ASET KEUANGAN				FINANCIAL ASSETS
<u>Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi</u>				<u>Financial assets at fair value through profit or loss</u>
Portofolio efek ekuitas	45.977.409.145	45.977.409.145	-	-
				Equity instruments Portfolios
2018				
	Estimasi nilai wajar/ Estimated fair value			
	Nilai tercatat/ Carrying value	Tingkat 1/ Level 1	Tingkat 2/ Level 2	Tingkat 3/ Level 3
ASET KEUANGAN				FINANCIAL ASSETS
<u>Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi</u>				<u>Financial assets at fair value through profit or loss</u>
Portofolio efek ekuitas	757.254.600.585	757.254.600.585	-	-
				Equity instruments portfolios

Aset Reksa Dana yang diukur dan diakui pada nilai wajar (tingkat 1) adalah portofolio efek ekuitas (Catatan 4).

The Mutual Fund assets are measured and recognized at fair value (level 1) is equity instruments (Note 4).

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**19. NILAI WAJAR INSTRUMEN KEUANGAN
(lanjutan)**

Estimasi Nilai Wajar (lanjutan)

Nilai wajar untuk instrumen keuangan yang diperdagangkan di pasar aktif ditentukan berdasarkan kuotasi nilai pasar pada tanggal pelaporan. Pasar dianggap aktif apabila kuotasi harga tersedia sewaktu-waktu dan dapat diperoleh secara rutin dari bursa, pedagang efek, perantara efek, kelompok industri atau badan penyedia jasa penentuan harga, atau badan pengatur, dan harga tersebut mencerminkan transaksi pasar yang aktual dan rutin dalam suatu transaksi yang wajar.

Instrumen keuangan ini termasuk dalam tingkat 1. Instrumen yang termasuk dalam hierarki tingkat 1 adalah investasi dalam efek ekuitas yang dipergangkan di Bursa Efek Indonesia (BEI) dan diklasifikasikan sebagai surat berharga yang diperdagangkan.

Nilai wajar instrumen keuangan yang tidak diperdagangkan di pasar aktif (*over the counter*) ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian tertentu. Teknik tersebut menggunakan data pasar yang dapat diobservasi sepanjang tersedia dan seminimal mungkin mengacu pada estimasi. Apabila seluruh *input* signifikan atas nilai wajar dapat diobservasi, instrumen keuangan ini termasuk dalam tingkat 2.

Jika satu atau lebih *input* yang signifikan tidak berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi, maka instrumen tersebut masuk ke dalam tingkat 3. Ini berlaku untuk surat-surat berharga ekuitas yang tidak diperdagangkan di bursa.

Reksa Dana menentukan estimasi nilai wajar aset keuangan lainnya dan seluruh liabilitas keuangan pada nilai tercatatnya, karena instrumen keuangan tersebut bersifat jangka pendek, sehingga nilai tercatat instrumen keuangan tersebut telah mendekati estimasi nilai wajarnya.

**19. FAIR VALUES OF FINANCIAL
INSTRUMENTS (continued)**

The Estimated Fair Value (continued)

The fair value of financial instruments which are traded in active markets are determined based on quoted market prices at the reporting date. A market is regarded as active if quoted prices are readily and regularly available from an exchange, dealer or broker, industry group pricing service, or regulatory agency, and those prices represent actual and regularly occurring market/transaction on an arm's length basis.

These instruments are included in Level 1. Instruments included in level 1 comprise of equity instruments which are traded in Indonesian Stock Exchange (IDX) and classified as trading securities.

The fair value of financial instruments that are not traded in an active market (over the counter) is determined using valuation techniques. The techniques are using observable market data available to a minimum refers to the estimation. If all significant inputs over the fair value are observable, these financial instruments are included in level 2.

If one or more significant inputs are not based on observable market data, the instrument goes into level 3. This applies to equity securities that are not traded on the stock exchange.

Mutual Fund determines the estimated fair value of other financial assets and all financial liabilities are at carrying value, because these financial instruments are short term, so that the carrying amount of the financial instrument has approached the estimated fair value.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**19. NILAI WAJAR INSTRUMEN KEUANGAN
(lanjutan)**

Estimasi Nilai Wajar (lanjutan)

Teknik penilaian tertentu digunakan untuk menentukan nilai instrumen keuangan mencakup:

- Penggunaan harga yang diperoleh dari bursa atau pedagang efek untuk instrumen sejenis; dan
- Teknik lain seperti analisis arus kas yang didiskonto digunakan untuk menentukan nilai instrumen keuangan lainnya.

**20. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
PERMODALAN DAN RISIKO KEUANGAN**

Manajemen Permodalan

Modal Reksa Dana disajikan sebagai aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan. Aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan Reksa Dana dapat berubah secara signifikan setiap tanggal penjualan kembali dikarenakan Reksa Dana tergantung pada penjualan kembali unit penyertaan sesuai dengan kebijakan pemegang unit penyertaan. Tujuan Manajer Investasi dalam mengelola modal Reksa Dana adalah untuk menjaga kelangsungan usaha dalam rangka memberikan hasil dan manfaat bagi pemegang unit penyertaan serta untuk mempertahankan basis modal yang kuat guna mendukung pengembangan kegiatan investasi Reksa Dana.

Manajemen Risiko Keuangan

PT Sequis Aset Manajemen sebagai Manajer Investasi telah menerapkan fungsi manajemen risiko sesuai dengan ketentuan Otoritas Jasa Keuangan (OJK), yang ditunjukkan dengan pembentukan Divisi *Compliance* dan *Risk Management* serta penerbitan *Standard Operation Procedures* yang mencakup seluruh kegiatan Reksa Dana.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**19. FAIR VALUES OF FINANCIAL
INSTRUMENTS (continued)**

The Estimated Fair Value (continued)

Valuation techniques used to determine the value of financial instruments include:

- The use of prices obtained from exchanges or securities dealers for similar instruments; and
- Other techniques such as discounted cash flow analysis is used to determine the value of other financial instruments.

**20. OBJECTIVES AND POLICIES OF CAPITAL
RISK MANAGEMENT AND FINANCIAL
RISK**

Capital Risk Management

The capital of the Mutual Fund are presented as net assets attributable to holders of investment unit. Net assets attributable to holders of investment unit may change significantly every date on resale due to the Mutual Fund depends on the resale of units in accordance with the policy of holders of investment unit. Manager Investment's objective in managing capital of the Mutual Fund is to maintain the continuity of the business in order to deliver results and benefits to the holders of investment unit as well as to maintain a strong capital base to support the development of investment activity the Mutual Fund.

Financial Risk Management

PT Sequis Aset Manajemen as Investment Manager has implemented a risk management function in accordance with the provisions of the Financial Services Authority (FSA), which is indicated by the formation of Compliance and Risk Management as well as the issuance of Standard Operation Procedures which includes all activities of the Mutual Fund.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**20. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
PERMODALAN DAN RISIKO KEUANGAN
(lanjutan)**

Manajemen Risiko Keuangan (lanjutan)

Pengawasan aktif Direksi terhadap aktivitas manajemen risiko tertuang dalam *Standard Operation Procedures - Company Risk Management*, dimana Direksi bekerja sama dengan koordinator Divisi *Compliance* dan *Risk Management* menelaah dan memperbaharui strategi manajemen risiko. Koordinator Divisi *Compliance* dan *Risk Management* bekerja sama dengan divisi-divisi lain melaksanakan aktivitas pengelolaan risiko yang dihadapi oleh Reksa Dana.

Risiko Perubahan Kondisi Ekonomi dan Politik

Perubahan kondisi ekonomi dan politik dapat memengaruhi kinerja portofolio investasi Reksa Dana karena perubahan tersebut dapat berpengaruh langsung terhadap kinerja semua emiten yang menerbitkan harga sahamnya di bursa efek. Untuk mengatasi hal tersebut Manajer Investasi akan berhati-hati dalam melakukan investasi dan pada efek-efek yang mempunyai fundamental yang baik.

**Risiko Berkurangnya Nilai Aset Neto
Setiap Unit Penyertaan Nilai Unit
Penyertaan**

Risiko ini bisa terjadi akibat fluktuasi efek dalam portofolio dan terjadinya fluktuasi tingkat bunga. Hal ini akan diatasi dengan pembentukan diversifikasi portofolio yang dinilai positif sesuai dengan kebijakan investasi.

Risiko Likuiditas

Risiko ini mungkin timbul jika Manager Investasi tidak dapat segera menyediakan uang tunai untuk melunasi pembelian kembali unit penyertaan oleh pemiliknya.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**20. OBJECTIVES AND POLICIES OF CAPITAL
RISK MANAGEMENT AND FINANCIAL
RISK (continued)**

Financial Risk Management (continued)

Active supervision of the Board of Directors on risk management activities contained in the *Standard Operation Procedures - Company Risk Management*, where the Board of Directors in cooperation with the coordinator of *Compliance* and *Risk Management* are reviewing and renewing the risk management strategy. The coordinator of *Compliance* and *Risk Management* in cooperation with other divisions are implementing risk management activities which are faced by the Mutual Fund.

**Changes in Economic and Political
Condition Risk**

Changes in economic and political conditions can affect the performance of investment fund portfolio because the change can directly affect the performance of all issuers issuing stock prices on the stock exchange. To overcome this, the Investment Manager will be careful in making investments and on securities that have good fundamentals.

**Risk Reduction in Net Asset Value of Each
Investment Unit Investment Unit Value**

This risk can occur due to fluctuations in securities in the portfolio and fluctuations in interest rates. This will be mitigated by the formation of a portfolio diversification that is considered positive in accordance with the investment policy.

Liquidity Risk

This risk may arise if the Investment Manager can not immediately provide cash to repay the buyback of the unit of participation by the owner.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**20. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
PERMODALAN DAN RISIKO KEUANGAN
(lanjutan)**

Risiko Perubahan Peraturan

Adanya perubahan peraturan perundang-undangan yang berlaku atau adanya kebijakan-kebijakan Pemerintah, terutama dalam bidang ekonomi makro yang berkaitan dengan surat utang negara dapat memengaruhi tingkat pengembalian dan hasil investasi yang akan diterima oleh Reksa Dana.

Perubahan peraturan perundang-undangan dan/atau kebijakan di bidang perpajakan dapat pula mengurangi penghasilan yang mungkin diperoleh pemegang unit penyertaan.

Risiko Pembubaran dan Likuidasi Reksa Dana

Dalam hal (i) diperintahkan oleh OJK, dan (ii) nilai aset neto Reksa Dana menjadi kurang dari Rp10.000.000.000 selama 120 (seratus dua puluh) hari bursa berturut-turut, maka sesuai dengan OJK nomor IV.B.1 yang terakhir telah diubah dengan Surat Keputusan Ketua OJK No. 23/POJK.04/2016 dan Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana, Manajer Investasi akan melakukan pembubaran dan likuidasi, sehingga hal ini akan memengaruhi hasil investasi Reksa Dana.

Manajer Investasi mengelola dan memonitor nilai aset neto Reksa Dana lebih dari Rp10.000.000.000 sesuai dengan tujuan dan kebijakan investasi Reksa Dana.

Risiko Nilai Tukar Mata Uang

Risiko nilai tukar mata uang adalah risiko yang berpotensi timbul pada Reksa Dana yang disebabkan adanya perubahan nilai tukar mata uang asing di pasar terhadap posisi nilai tukar mata uang yang terdapat pada suatu portofolio Reksa Dana, yang berpotensi mengakibatkan kerugian pada nilai investasi Reksa Dana

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**20. OBJECTIVES AND POLICIES OF CAPITAL
RISK MANAGEMENT AND FINANCIAL
RISK (continued)**

Regulatory Changes Risk

Any changes to the prevailing laws and regulations or the existence of government policies, particularly in the field of macroeconomics relating to state debt can affect the return and investment returns to be received by the Investment Fund.

Changes in tax laws and/ or regulations in the field of taxation may also reduce the income that may be incurred by holders of equity units.

Risk of Dissolution and Liquidation of The Mutual Funds

In the event that (i) is ordered by FSA; and (ii) the net asset value of Investment Fund shall be less than Rp10,000,000,000 for 120 (one hundred - twenty) consecutive trading days, in accordance with the provisions of FSA number IV.B.1 that the latest amendment by the Decree of the Chairman of the FSA No. 23/POJK.04/2016 and the Investment Fund Collective Investment Contract, the Investment Manager will dissolve and liquidate, thereby affecting the Investment Fund's investment proceeds.

The Investment Manager manages and monitors the net asset value of the Investment Fund in excess of Rp10,000,000,000 in accordance with the objectives and Investment Fund's investment policy.

Exchange Rate Risk

Currency exchange rate risk is a potential risk in the Investment Fund caused by changes in foreign exchange rates in the market against the position of currency exchange rates contained in a portfolio of Mutual Funds, which potentially leads to losses on the value of Investment Funds.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit
Penyertaan Beredar)

**20. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
PERMODALAN DAN RISIKO KEUANGAN
(lanjutan)**

Analisa Sensitivitas

Analisa sensitivitas diterapkan pada variabel risiko pasar yang memengaruhi kinerja Reksa Dana, yakni harga dan suku bunga. Sensitivitas harga menunjukkan dampak perubahan yang wajar dari harga pasar efek dalam portofolio efek Reksa Dana terhadap jumlah aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit, jumlah aset keuangan, dan jumlah liabilitas keuangan Reksa Dana. Sensitivitas suku bunga menunjukkan dampak perubahan yang wajar dari suku bunga pasar, termasuk *yield* dari efek dalam portofolio efek Reksa Dana, terhadap jumlah aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit, jumlah aset keuangan, dan jumlah liabilitas keuangan Reksa Dana.

Sesuai dengan kebijakan Reksa Dana, Manajer Investasi melakukan Analisa serta memantau sensitivitas harga secara regular.

21. STANDAR AKUNTANSI BARU

Standar baru, amandemen dan interpretasi yang telah diterbitkan, yang berlaku efektif pada atau setelah tanggal 1 Januari 2020 yang mungkin akan berdampak pada laporan keuangan adalah sebagai berikut:

- PSAK No. 71 - "Instrumen Keuangan";
- PSAK No. 72 - "Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan";
- PSAK No. 73 - "Sewa"; dan
- Amandemen PSAK No. 62 - "Kontrak Asuransi - Menerapkan PSAK No. 71 - Instrumen Keuangan dengan PSAK No. 62 - Kontrak Asuransi".

Manajer Investasi dan Bank Kustodian sedang mengevaluasi dampak potensial dari penerapan standar akuntansi revisi/baru tersebut di atas terhadap laporan keuangan Reksa Dana.

**REKSA DANA SEQUIS EQUITY INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2019 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED**

(Stated in Rupiah, except Number of
Outstanding Investment Units)

**20. OBJECTIVES AND POLICIES OF CAPITAL
RISK MANAGEMENT AND FINANCIAL
RISK (continued)**

Sensitivity Analysis

The sensitivity analysis is applied to market risk variables that affect the performance of the Mutual Fund, which are prices and interest rates. The price sensitivity shows the impact of reasonable changes in the market value of instruments in the investment portfolios of the Mutual Fund to total net assets attributable to unitholders, total financial assets, and total financial liabilities of the Mutual Fund. The Interest rate sensitivity shows the impact of reasonable changes in market interest rates, including the yield of the instruments in the investment portfolios of the Mutual Fund, to total net assets attributable to unitholders, total financial assets, and total financial liabilities of the Mutual Fund.

In accordance with the Mutual Fund's policy, the Investment Manager analyzes and monitors the price and interest rate sensitivities on a regular basis.

21. NEW ACCOUNTING STANDARDS

New standards, amendments and interpretations that have been issued, which will be effective on or after January 1, 2020 which may have an impact on the financial statements are as follows:

- SFAS No. 71 - "Financial Instruments";
- SFAS No. 72 - "Revenues from Contracts with Customers";
- SFAS No. 73 - "Rent"; and
- Amendments to SFAS No. 62 - "Contract of Insurance - Applying SFAS No. 71 - Financial Instruments with SFAS No. 62 - Insurance Contract".

The Investment Manager and Custodian Bank are evaluating the potential impact of the adoption of the revised / new accounting standards mentioned above in the Mutual Fund financial statements.