

PEMBAHARUAN PROSPEKTUS REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS

BAPEPAM & LK TIDAK MEMBERIKAN PERNYATAAN MENYETUJUI ATAU TIDAK MENYETUJUI EFEK INI, TIDAK JUGA MENYATAKAN KEBENARAN ATAU KECUKUPAN ISI PROSPEKTUS INI. SETIAP PERNYATAAN YANG BERTENTANGAN DENGAN HAL-HAL TERSEBUT ADALAH PERBUATAN MELANGGAR HUKUM.

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS adalah Reksa Dana terbuka berbentuk Kontrak Investasi Kolektif berdasarkan Undang-Undang No.8 tahun 1995 tentang Pasar Modal beserta peraturan pelaksana dan seluruh perubahannya ("Undang-Undang Pasar Modal").

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS bertujuan terutama untuk memberikan pengembalian nilai investasi melalui alokasi investasi yang strategis ke dalam Efek bersifat ekuitas yang dijual melalui Penawaran Umum dan/atau diperdagangkan di Bursa Efek di Indonesia.

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS mempunyai kebijakan investasi minimum sebesar 80% (delapan puluh per seratus) pada Efek bersifat ekuitas dan maksimum sebesar 20% (dua puluh per seratus) pada instrumen pasar uang seperti Deposito Berjangka, Sertifikat Deposito, Sertifikat Bank Indonesia, Surat Berharga Pasar Uang, Obligasi yang jatuh temponya kurang dari 1 tahun dan instrumen pasar uang lainnya.

PENAWARAN UMUM

PT. BNP Paribas Investment Partners selaku Manajer Investasi melakukan penawaran umum Unit Penyertaan secara terus menerus atas REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS sampai dengan 2.000.000.000 (dua miliar) Unit Penyertaan.

Setiap Unit Penyertaan ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal sebesar Rp. 1.000,- (seribu Rupiah) pada hari pertama Penawaran Umum. Selanjutnya harga setiap Unit Penyertaan ditetapkan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

Pemegang Unit Penyertaan menanggung biaya Pembelian Unit Penyertaan maksimum sebesar 3% (tiga per seratus), biaya Penjualan Kembali Unit Penyertaan maksimum sebesar 1% (satu per seratus) untuk investasi kurang dari setahun dan tidak dikenakan biaya untuk investasi lebih dari setahun serta biaya Pengalihan Unit Penyertaan maksimum sebesar 1% (satu per seratus). Uraian lengkap mengenai biaya dapat dilihat pada Bab VII Prospektus



MANAJER INVESTASI
PT. BNP Paribas Investment Partners
World Trade Center Building, 5thFloor
Jl. Jend. Sudirman Kav. 29-31,
Jakarta 12920
Phone : (021) 252 1574 (hunting)
Fax : (021) 252 1594

Deutsche Bank



BANK KUSTODIAN
Deutsche Bank AG,
Cabang Jakarta
Deutsche Bank Building 4th, Floor
Jl. Imam Bonjol No. 80, Jakarta 10310
Phone : (021) 3189 137 / 3189 141
Fax : (021) 3192 2136 / 3193 5384

PENTING :
SEBELUM ANDA MEMUTUSKAN UNTUK MEMBELI UNIT PENYERTAAN REKSA DANA INI ANDA HARUS TERLEBIH DAHULU MEMBACA ISI PROSPEKTUS INI KHUSUSNYA BAB III MENGENAI MANAJER INVESTASI, BAB V MENGENAI TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI DAN BAB VIII MENGENAI FAKTOR-FAKTOR RISIKO UTAMA.

Prospektus ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 30 Maret 2012



UNTUK DIPERHATIKAN :

UNIT PENYERTAAN REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS TIDAK DIDAFTARKAN BERDASARKAN *UNITED SECURITIES ACT 1933*. UNIT PENYERTAAN REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS TIDAK DAPAT DIBAWA ATAU DIMILIKI SECARA LANGSUNG OLEH, MAUPUN DIALIHKAN KEPADA SEORANG INVESTOR YANG MERUPAKAN "*UNITED STATES PERSON*". UNTUK KEPERLUAN PROSPEKTUS INI, *UNITED STATES PERSON* ADALAH SALAH SATU DARI BERIKUT INI: (I) WARGA NEGARA ATAU PENDUDUK AMERIKA SERIKAT, (II) PERUSAHAAN, KEMITRAAN ATAU BADAN HUKUM LAIN YANG DIDIRIKAN BERDASARKAN UNDANG-UNDANG SUATU NEGARA BAGIAN, WILAYAH ATAU PEMILIKAN DARI NEGARA AMERIKA SERIKAT, (III) HARTA ATAU PERWALIAMANATAN (*TRUST*) YANG PELAKSANA, ADMINISTRATOR ATAU WALI AMANAT (*TRUSTEE*)-NYA ADALAH *UNITED STATES PERSON*, (IV) PERWAKILAN ATAU CABANG SEBUAH BADAN ASING YANG BERKEDUDUKAN DI AMERIKA SERIKAT, (V) REKENING YANG DIKELOLA SECARA MUTLAK MAUPUN TIDAK OLEH PIHAK YANG TELAH DIPERCAYA UNTUK KEUNTUNGAN ATAU KEPENTINGAN *UNITED STATES PERSON*, ATAU (VI) KEMITRAAN ATAU PERUSAHAAN ASING YANG DIDIRIKAN OLEH *UNITED STATES PERSON* YANG PADA DASARNYA UNTUK TUJUAN BERINVESTASI DALAM EFEK YANG TIDAK TERDAFTAR.

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS TIDAK DAPAT DIBELI OLEH ORANG-ORANG AMERIKA SERIKAT DI MANA SAJA.

DAFTAR ISI

	HAL
BAB I. ISTILAH DAN DEFINISI	2
BAB II. INFORMASI TENTANG REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS	5
BAB III. MANAJER INVESTASI	10
BAB IV. BANK KUSTODIAN	12
BAB V. TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI	13
BAB VI. METODE PENGHITUNGAN NILAI PASAR WAJAR	16
BAB VII. ALOKASI BIAYA DAN IMBALAN JASA	18
BAB VIII. PERPAJAKAN	21
BAB IX. MANFAAT INVESTASI DAN FAKTOR-FAKTOR RISIKO UTAMA	23
BAB X. HAK-HAK PEMEGANG UNIT PENYERTAAN	25
BAB XI. PENDAPAT AKUNTAN TENTANG LAPORAN KEUANGAN	26
BAB XII. PERSYARATAN DAN TATA CARA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN	72
BAB XIII. PERSYARATAN DAN TATA CARA PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN	75
BAB XIV. PERSYARATAN DAN TATA CARA PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN	78
BAB XV. SKEMA PEMBELIAN, PENJUALAN KEMBALI DAN PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN	80
BAB XVI. PEMBUBARAN DAN LIKUIDASI	81
BAB XVII. PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS, FORMULIR PROFIL PEMODAL, FORMULIR PEMESANAN PEMBELIAN, FORMULIR PENJUALAN KEMBALI DAN FORMULIR PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN	84

BAB I ISTILAH DAN DEFINISI

- a. **Bank Kustodian** adalah Bank Umum yang telah mendapat persetujuan BAPEPAM & LK untuk menyelenggarakan kegiatan usaha sebagai Kustodian, yaitu memberikan jasa penitipan Efek (termasuk Penitipan Kolektif atas Efek yang dimiliki bersama oleh lebih dari satu Pihak yang kepentingannya diwakili oleh Kustodian) dan harta lain yang berkaitan dengan Efek serta jasa lain, termasuk menerima dividen, bunga, dan hak-hak lain, menyelesaikan transaksi Efek, dan mewakili pemegang rekening yang menjadi nasabahnya.
- b. **Bukti Kepemilikan Unit Penyertaan** berarti Surat Konfirmasi Transaksi yang membuktikan jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.
- c. **Efek** adalah surat berharga.

Sesuai dengan Peraturan BAPEPAM & LK No. IV.B.1, tentang Pedoman Pengelolaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif (selanjutnya disebut "**Peraturan BAPEPAM & LK No.IV.B.1**"), Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif hanya dapat melakukan pembelian dan penjualan atas:

 - a. Efek yang telah dijual dalam Penawaran Umum dan atau diperdagangkan di Bursa Efek baik di dalam maupun di luar negeri;
 - b. Efek bersifat utang seperti surat berharga komersial (*commercial paper*) dan Efek Beragun Aset yang sudah mendapat peringkat dari perusahaan pemeringkat Efek, Surat Utang Negara, dan atau Efek bersifat utang yang diterbitkan oleh lembaga internasional dimana Pemerintah Indonesia menjadi salah satu anggotanya;
 - c. Instrumen pasar uang dalam negeri yang mempunyai jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun, meliputi Sertifikat Bank Indonesia, Surat Berharga Pasar Uang, Surat Pengakuan Hutang, Sertifikat Deposito, baik dalam Rupiah maupun dalam mata uang asing; dan/atau
 - d. Surat berharga komersial dalam negeri yang jatuh temponya di bawah 3 (tiga) tahun dan telah diperingkat oleh perusahaan pemeringkat Efek.
- d. **Fakta Material** adalah informasi atau fakta penting dan relevan mengenai peristiwa, kejadian, atau fakta yang dapat mempengaruhi harga Efek pada Bursa Efek dan atau keputusan pemodal, calon pemodal, atau Pihak lain yang berkepentingan atas informasi atau fakta tersebut.
- e. **Hari Bursa** adalah hari diselenggarakannya perdagangan Efek di Bursa Efek yaitu hari Senin sampai dengan hari Jumat, kecuali hari tersebut merupakan hari libur nasional atau dinyatakan sebagai hari libur bursa oleh Bursa Efek.
- f. **Hari Kerja** berarti hari Senin sampai dengan hari Jumat kecuali hari libur nasional yang ditetapkan oleh Pemerintah Republik Indonesia.
- g. **Instrumen Pasar Uang** adalah Efek yang mempunyai jatuh temponya kurang dari 1 (satu) tahun meliputi Sertifikat Bank Indonesia, surat berharga pasar uang, surat pengakuan hutang, sertifikat deposito baik dalam Rupiah maupun asing.

- h. **Kontrak Investasi Kolektif** adalah kontrak antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian yang mengikat Pemegang Unit Penyertaan di mana Manajer Investasi diberi wewenang untuk mengelola portofolio investasi kolektif dan Bank Kustodian diberi wewenang untuk melaksanakan Penitipan Kolektif.
- i. **Laporan Bulanan** adalah laporan yang akan diterbitkan dan disampaikan oleh Bank Kustodian kepada Pemegang Unit Penyertaan selambat-lambatnya pada hari ke-12 (kedua belas) bulan berikut yang memuat sekurang-kurangnya (a) nama, alamat, judul akun, dan nomor akun dari Pemegang Unit Penyertaan, (b) Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan pada akhir bulan, (c) Jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan, (d) Total nilai Unit Penyertaan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan, (e) tanggal setiap pembagian uang tunai (jika ada), (f) rincian dari portofolio yang dimiliki, dan (g) Informasi bahwa tidak terdapat mutasi (pembelian dan/atau penjualan kembali) atas Unit Penyertaan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan pada bulan sebelumnya.
- Apabila pada bulan sebelumnya terdapat mutasi (pembelian dan atau penjualan kembali Unit Penyertaan) atas jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan, maka Laporan Bulanan akan memuat tambahan informasi mengenai (a) jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki pada awal periode, (b) tanggal, Nilai Aktiva Bersih dan jumlah Unit Penyertaan yang dibeli atau dijual kembali (dilunasi) pada setiap transaksi selama periode, dan (c) rincian status pajak dari penghasilan yang diperoleh Pemegang Unit Penyertaan selama periode tertentu dengan tetap memperhatikan kategori penghasilan dan beban (jika ada) sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Bapepam Nomor X.D.1. yang merupakan Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM No. Kep-06/PM/2004 tanggal 9 Februari 2004 tentang Laporan Reksa Dana ("Peraturan BAPEPAM Nomor X.D.1").
- j. **Manajer Investasi** adalah pihak yang kegiatan usahanya mengelola Portofolio Efek untuk para nasabah atau mengelola portofolio investasi kolektif untuk sekelompok nasabah, kecuali perusahaan asuransi, dana pensiun, dan bank yang melakukan sendiri kegiatan usahanya berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku.
- k. **Metode Penghitungan NAB** adalah metode untuk menghitung Nilai Pasar Wajar atas Efek Portofolio Reksa Dana sesuai dengan Peraturan BAPEPAM & LK No. IV.C.2. Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM & LK No. Kep-402/BL/2008 tanggal 9 Oktober 2008 tentang Nilai Pasar Wajar Dari Efek Dalam Portofolio Reksa Dana ("**Peraturan BAPEPAM & LK No. IV.C.2**"), dimana perhitungan NAB menggunakan nilai pasar wajar yang ditentukan oleh Manajer Investasi.
- l. **Nilai Aktiva Bersih (NAB)** adalah Nilai Pasar Wajar dari suatu Efek dan kekayaan lain dari Reksa Dana dikurangi seluruh kewajibannya.
- m. **Pembelian Unit Penyertaan** berarti tindakan calon Pemegang Unit Penyertaan untuk melakukan pembelian atas Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.
- n. **Pemegang Unit Penyertaan** berarti pihak-pihak yang memiliki Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.
- o. **Penjualan Kembali** Unit Penyertaan berarti tindakan Pemegang Unit Penyertaan untuk melakukan penjualan kembali sebagian atau seluruh Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS yang telah dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan.
- p. **Pengalihan** Unit Penyertaan berarti tindakan Pemegang Unit Penyertaan yang mengalihkan investasinya dari Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS ke dalam Unit Penyertaan Reksa Dana lain yang dikelola oleh Manajer Investasi yang memiliki fasilitas pengalihan.

- q. **Penyelenggara Perdagangan Surat Utang Negara** adalah pihak yang berwenang melakukan perdagangan Surat Utang Negara baik yang dilakukan di Bursa Efek maupun diluar Bursa Efek. Bagi Penyelenggara Perdagangan Surat Utang Negara yang dilakukan diluar Bursa Efek harus memperoleh izin usaha dari BAPEPAM & LK.
- r. **Periode Pengumuman Nilai Aktiva Bersih (NAB)** berarti tenggang waktu kewajiban Reksa Dana untuk mengumumkan NAB Reksa Dana setiap Hari Bursa.
- s. **Portofolio Efek** adalah kumpulan Efek yang merupakan kekayaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.
- t. **Reksa Dana** adalah wadah yang dipergunakan untuk menghimpun dana dari masyarakat pemodal untuk selanjutnya diinvestasikan dalam Portofolio Efek oleh Manajer Investasi.
- u. **REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS** adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif berdasarkan Undang-Undang Pasar Modal yang bertujuan untuk memberikan pengembalian nilai investasi melalui alokasi investasi yang strategis ke dalam Efek bersifat ekuitas yang dijual melalui Penawaran Umum dan/atau diperdagangkan di Bursa Efek di Indonesia.
- v. **Setara Kas** adalah deposito berjangka yang jatuh tempo dalam waktu (3) tiga bulan atau kurang sejak tanggal penempatan dan tidak dijaminan atau tidak digunakan sebagai jaminan atas hutang.
- w. **Unit Penyertaan** adalah satuan ukuran yang menunjukkan bagian kepentingan setiap Pihak dalam portofolio investasi kolektif.

BAB II

INFORMASI TENTANG

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS

2.1. PENDIRIAN

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS (dahulu bernama CitiReksaDana Ekuitas) adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif berdasarkan Undang-Undang Pasar Modal beserta peraturan-peraturan pelaksanaannya yang terkait dengan Reksa Dana sebagaimana termaktub dalam Kontrak Investasi Kolektif beserta addendum-addendurnya yaitu Akta Kontrak Investasi Kolektif No. 11 tanggal 7 Agustus 2000 jo Akta Addendum Kontrak Investasi Kolektif No. 45 tanggal 20 Desember 2000, keduanya dibuat dihadapan Djedjem Widjaja, SH., MH, Notaris di Jakarta, Akta Addendum Kontrak Investasi Kolektif No. 60 tanggal 27 Juni 2003, dibuat dihadapan Amrul Partomuan Pohan SH, LLM, Notaris di Jakarta, Akta Addendum I Kontrak Investasi Kolektif No. 90 tanggal 27 Januari 2004, dibuat dihadapan Maria Theresia Suprapti, SH, pengganti dari Ny. Poerbaningsih Adi Warsito, SH, Notaris di Jakarta, Akta Addendum II Kontrak Investasi Kolektif No. 91 tanggal 31 Maret 2004, Akta Addendum III Kontrak Investasi Kolektif No. 81 tanggal 30 Maret 2005 keduanya dibuat dihadapan Ny. Poerbaningsih Adi Warsito, S.H., Notaris di Jakarta, dan Akta Addendum IV Kontrak Investasi Kolektif No. 05 tanggal 8 Juli 2005 dibuat dihadapan Ny. Indah Fatimah, SH, pengganti dari Ny. Poerbaningsih Adi Warsito, SH, Notaris di Jakarta, antara PT Citigroup Securities Indonesia dahulu sebagai Manajer Investasi dan Deutsche Bank A.G, Cabang Jakarta sebagai Bank Kustodian.

Keseluruhan Akta tersebut di atas selanjutnya diubah dengan Akta Addendum V Kontrak Investasi Kolektif No. 12 tanggal 5 Juni 2006 dibuat dihadapan Ny. Poerbaningsih Adi Warsito, S.H. tersebut di atas antara PT. Citigroup Securities Indonesia dahulu sebagai Manajer Investasi, Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta dan PT. BNP Paribas Investment Partners (dahulu PT. Fortis Investments) sebagai Manajer Investasi Pengganti. Perubahan berikutnya termaktub dalam Akta Pengubahan VI Kontrak Investasi Kolektif No. 36 tertanggal 16 Agustus 2007 yang dibuat dihadapan Notaris Imas Fatimah, S.H., Notaris di Jakarta, Akta Pengubahan VII dan Pernyataan Kembali Kontrak Investasi Kolektif No. 83 tertanggal 30 Oktober 2008 yang dibuat dihadapan Notaris Sutjipto, S.H., Notaris di Jakarta, Akta Pengubahan VIII Kontrak Investasi Kolektif No. 51 tertanggal 22 Juni 2010 yang dibuat dihadapan Notaris Winanto Wiryomartani, S.H., M.Hum, Notaris di Jakarta, Akta Pengubahan IX Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS No. 05 tanggal 28 September 2010 yang dibuat dihadapan Notaris Andalia Farida, SH., M.H., Notaris di Jakarta dan terakhir diubah dengan Akta Addendum X Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS Nomor 25 tanggal 27 Maret 2012 yang dibuat dihadapan Andalia Farida, S.H, M.H., Notaris di Jakarta antara PT. BNP Paribas Investment Partners sebagai Manajer Investasi dan Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta sebagai Bank Kustodian.

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS memperoleh pernyataan efektif dari BAPEPAM sesuai dengan Surat Keputusan BAPEPAM No. S-53/PM/2001 tanggal 16 Januari 2001.

2.2. PENAWARAN UMUM

PT. BNP Paribas Investment Partners sebagai Manajer Investasi melakukan penawaran atas Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS secara terus menerus hingga mencapai

2.000.000.000 (dua miliar) Unit Penyertaan. Setelah itu Manajer Investasi dapat menambah jumlah Unit Penyertaan dengan melakukan perubahan Kontrak Investasi Kolektif sesuai dengan ketentuan perundang-undangan yang berlaku.

Setiap Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal yaitu sebesar Rp. 1.000.- (seribu Rupiah) pada hari pertama Penawaran Umum dan selanjutnya, harga Pembelian setiap Unit Penyertaan ditetapkan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

2.3. PENGELOLA REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS

PT. BNP Paribas Investment Partners sebagai Manajer Investasi didukung oleh tenaga profesional yang terdiri dari Komite Investasi dan Tim Pengelola Investasi.

a. Komite Investasi

Komite Investasi terdiri dari Komisaris dan Direksi yang mengawasi kegiatan perusahaan serta mengawasi kegiatan Tim Pengelola Investasi dalam menjalankan kebijakan dan strategi investasi sehari-hari sesuai dengan tujuan investasi. Anggota Komite Investasi terdiri dari:

STEWART EDGAR, Presiden Komisaris PT. BNP Paribas Investment Partners

la lulus sebagai Bachelor of Arts di bidang Hukum dari Universitas Heriot-Watt di Edinburg, Scotland. Setelah bekerja selama 18 bulan sebagai Trainee Investment Manager di Ivory & Sime plc. (Edinburg, Scotland), ia ditunjuk sebagai Fund Manager untuk tim Eropa. Ia bergabung pada Fiduciary Trust Company International sebagai Fund Manager untuk Equity Eropa, tahun 1987 ditunjuk sebagai Vice President dan tahun 1989 sebagai Senior Vice President. Tahun 1989 ditransfer ke New York sebagai Director of Research dengan tim yang terdiri dari 10 orang Analis dan pada tahun yang sama ditunjuk sebagai Executive and Management Committees.

Bekerja di HD International Limited sebagai Board Member / Senior Fund Manager untuk European Desk dari tahun 1990 sampai tahun 1993. Tahun 1993 pindah ke Foreign and Colonial Management sebagai Senior Fund Manager untuk European Desk. Ia ditunjuk sebagai Head of European Team pada tahun 1994 dan awal tahun 1995 sebagai Acting Head of Europe sampai ditunjuk penggantinya.

Tahun 1997 bekerja untuk Generale Bank / Fimagen / FIM, dan bulan Juli 1998 ia ditransfer ke Fimagen sebagai COO. Setelah bekerja di FIM, ia menjadi Head of Corporate Center. Tahun 2000 ia ditunjuk sebagai Komisaris PT. BNP Paribas Investment Partners (dahulu PT. Fortis Investments) dan mewakili MeesPierson International AG sebagai pemegang saham terbesar Perseroan. Tahun 2002 ia ditunjuk sebagai Head of Finance and Strategic Development dari Fortis Investment Management. Tahun 2004 beliau ditunjuk sebagai Presiden Komisaris PT. BNP Paribas Investment Partners (dahulu PT. Fortis Investments).

FIRDAUS ABDULLAH SIDDIK, Komisaris PT. BNP Paribas Investment Partners

la lulus sebagai Bachelor of Arts di bidang Politik, Philosophy dan Ekonomi, dari Oxford University, Inggris kemudian

memperoleh gelar Master of Business Administration dari the European Institute of Business Administration (INSEAD), Perancis.

Sebagai seorang profesional yang berpengalaman lebih dari 30 tahun di bidang manajemen dan konsultan keuangan di Indonesia dan Asia Pasifik, Firdaus adalah pendiri serta pemimpin perusahaan konsultan manajemen PT. Price Waterhouse Siddik, dan mengundurkan diri pada tahun 1989. Pada saat ini beliau menjabat sebagai anggota dewan komisaris atau direksi dari sejumlah perusahaan dan juga salah satu pendiri dari Institut Pengembangan Manajemen Indonesia (IPMI), sekolah manajemen dan bisnis yang terkemuka di Indonesia, dimana ia menjabat sebagai Ketua Dewan Pengurus Harian.

MARK TE RIELE, Komisaris PT. BNP Paribas Investment Partners

Mark menyelesaikan pendidikannya dibidang Business Economics dengan spesialisasi Finance dan Investment dari Erasmus University Rotterdam di Belanda pada tahun 1996. Ia memperoleh gelar RBA ("Register Beleggings Analyst") di Belanda setara dengan CFA yang diberikan oleh EFFAS (European Federation of Financial Analyst Societies). Selama karirnya, ia telah mengikuti kursus manajemen di berbagai sekolah bisnis, antara lain Kellogg School of Management, INSEAD Fontainebleau dan IESE Business School Barcelona.

Ia mulai berkarir pada tahun 1997 sebagai Management Trainee di Fortis Group di Belanda. Pada tahun 1998 ia bergabung dengan Fortis Investments Netherland sebagai Product Specialist untuk pembuatan produk-produk investasi.

Pada tahun 1999 ia menjadi Senior Product Manager dan anggota tim Manajemen Belanda. Pada tahun 2000 ia dipromosikan sebagai Direktur Marketing dan Sales untuk reksa dana dan reksa dana terstruktur di Belanda. Pada tahun 2002 ia menjadi Direktur Distribution Partners di Belanda. Tugas utamanya dalam divisi ini adalah menjual produk-produk Fortis Investments di Belanda. Ia juga sebagai anggota Komite Eksekutif Fortis Investments Belanda.

Ia bergabung di perusahaan ini pada tahun 2004 sebagai Executive Director, Head of Marketing & Sales dan juga sebagai Technical Advisor bidang Marketing dan Sales di Indonesia, serta sebagai Advisor bagi Presiden Direktur dengan tujuan utama menyelaraskan perusahaan dalam mengikuti standar dan struktur organisasi global di Fortis Investments. Tahun 2007, Mark ditunjuk sebagai Komisaris PT. BNP Paribas Investment Partners (dahulu PT. Fortis Investments).

VIVIAN SECAKUSUMA, Presiden Direktur PT. BNP Paribas Investment Partners

Vivian memperoleh gelar *Bachelor of Science* dalam bidang Teknik Kimia dari *Northwestern University*, Amerika Serikat, dengan pengalaman riset yang menghasilkan publikasi di jurnal *Rheology* di tahun 1993.

Setelah itu ia memulai kariernya di Citibank, N.A. sebagai *Management Associate* dan ditempatkan di bagian *investment banking* yaitu PT. Citicorp Securities Indonesia.

Ia kembali belajar di *Stanford University* pada tahun 1998 dan memperoleh gelar *Master of Science* dalam bidang *Engineering-Economic Systems* dan *Operations Research* di tahun 2000.

Kemudian ia bergabung dengan Citigroup Asset Management di Indonesia sebagai *Relationship and Product Manager*. Vivian telah memperoleh ijin perorangan sebagai Wakil Manajer Investasi yang dikeluarkan oleh Bapepam & LK pada tanggal 15 Agustus 2002.

Pada tahun 2003, ia bergabung dengan perusahaan ini sebagai *Marketing Manager*. Kemudian menjabat sebagai *Head of Marketing* di tahun 2007 dan bertanggung jawab atas pengembangan produk-produk baru perusahaan. Vivian diangkat sebagai Direktur *Sales and Marketing* pada tahun 2010 dan ditunjuk sebagai Presiden Direktur PT. BNP Paribas Investment Partners per September 2011.

EKO P. PRATOMO, Presiden Emeritus PT. BNP Paribas Investment Partners

Eko memperoleh gelar Sarjana Teknik dari Institut Teknologi Bandung, dengan spesialisasi dalam bidang Aeronautika, dan mempunyai pengalaman 4 tahun dalam bidang riset dan pengembangan teknologi termasuk selama 1,5 tahun di Delft University of Technology, Netherlands.

Setelah itu ia kembali belajar pada program MBA (satu tahun penuh) di Institut Pengembangan Manajemen Indonesia (IPMI) dan menyelesaikan pendidikannya pada tahun 1991. Ia mengawali karirnya pada bidang marketing sebagai Deputy Marketing Manager PT. KSCI, salah satu anak perusahaan MITSUI & Co. LTD selama 3 tahun sebelum bergabung dengan Jababeka Investment Group sebagai Marketing Manager untuk PT. Padang Golf Cikarang.

Ia bergabung di perusahaan ini pada tahun 1996 sebagai Associate Director yang bertanggung jawab untuk kegiatan marketing serta bertindak sebagai penghubung bagi nasabah, seperti lembaga-lembaga Dana Pensiun, Asuransi Jiwa dan lembaga-lembaga lainnya. Ia bertanggung jawab pada pengembangan produk baru termasuk Reksa Dana dan Investment Funds lainnya, serta Operations. Tahun 2004 Eko ditunjuk sebagai Presiden Direktur PT. BNP Paribas Investment Partners (dahulu PT. Fortis Investments). Tahun 2010 Eko menjabat sebagai Presiden Emeritus, yang bertindak sebagai Senior Advisor bagi Direksi Perseroan.

Eko telah mengikuti dan lulus ujian Training Program for Investment Professional dari Institut Pengembangan Analisa Finansial. Ia juga telah memperoleh ijin perorangan Wakil Manajer Investasi yang dikeluarkan oleh BAPEPAM & LK, serta telah lulus ujian CFA level 1. Saat ini Eko telah mendapatkan gelar ChFC dan CLU dari Singapore College of Insurance.

b. Tim Pengelola Investasi

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

WIMAN KASTAMI SUGIHARTO, Ketua Tim Pengelola Investasi

Wiman memperoleh gelar Master of Business Administration dari University of Chicago, Booth School of Business, Chicago, Illinois pada tahun 2011, setelah sebelumnya mendapatkan gelar Bachelors of Business Administration dari York University di Canada.

Wiman memulai karirnya sebagai account officer di sebuah bank swasta selama 2 tahun, setelah itu bekerja sebagai research analyst pada perusahaan sekuritas asing selama 4,5 tahun. Kemudian Wiman bekerja selama 4,5 tahun pada PT. Schroders Investments sebagai Fixed Income Fund Manager.

Sebelum bergabung dalam perusahaan ini, Wiman adalah Direktur dan wakil dari pemilik hotel di Batam, Indonesia.

Wiman bergabung dalam perusahaan pada tahun 2004 dan tahun 2005 diangkat menjadi Direktur PT. BNP Paribas Investment Partners (dahulu PT. Fortis Investments).

Wiman telah memperoleh ijin perorangan sebagai Wakil Manajer Investasi melalui surat keputusan BAPEPAM No.: KEP-44/PM/IP/WMI/1997 dan telah lulus ujian CFA Level 1 dari AIMR.

MOHAMMAD ANGGUN INDALLAH, Anggota Tim Pengelola Investasi

Anggun memperoleh gelar Sarjana Ekonomi dalam bidang Akuntansi dari Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia pada tahun 2001.

Sebelum bergabung dengan PT. BNP Paribas Investment Partners (dahulu PT. Fortis Investments), Anggun pernah bekerja pada Batavia Investindo Global di tahun 2001 sebagai *Research Analyst*. Di tahun 2002 ia bekerja di Okansa Capital sebagai *Research Analyst*.

Anggun bergabung dalam perusahaan ini pada tahun 2003 sebagai *Research Analyst*. Pada tahun 2007 Anggun diangkat sebagai *Fund Manager* PT. BNP Paribas Investment Partners (dahulu PT. Fortis Investments), dan di tahun 2011 Anggun diangkat menjadi *Head of Equity*.

Anggun telah memperoleh izin perorangan sebagai Wakil Manajer Investasi yang dikeluarkan oleh BAPEPAM melalui Surat Keputusan Ketua BAPEPAM Nomor : KEP-3/PM/IP/WMI/2002 tanggal 9 April 2002 dan telah memperoleh izin perorangan sebagai Wakil Penjamin Emisi Efek yang dikeluarkan oleh BAPEPAM melalui Surat Keputusan Ketua BAPEPAM Nomor : KEP-29/PM/IP/PEE/2002 tanggal 29 april 2002. Anggun telah lulus ujian CFA level 1 dari AIMR.

2.4. IKHTISAR LAPORAN KEUANGAN REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS

Berikut ini adalah ikhtisar laporan keuangan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS periode 31 Desember 2011 dan periode 31 Desember 2010 yang telah diperiksa oleh Akuntan Publik Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Ade Fatma & Rekan.

	REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS	
	2011	2010
Jumlah hasil investasi (%)	(0,04)	39,43
Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran (%)	(2,95)	35,37
Beban Operasi (%)	2,83	2,20
Perputaran portofolio	0,47	0,70
Penghasilan kena pajak (%)	85,87	5,72

**BAB III
MANAJER INVESTASI**

3.1. KETERANGAN SINGKAT MANAJER INVESTASI

Manajer Investasi pada awalnya didirikan dengan nama PT. Pierson Finas Perdana pada tahun 1992, berkedudukan di Jakarta, berdasarkan Akta No. 101 tanggal 19 Mei 1992 yang dibuat di hadapan Gde Kertayasa, SH., notaris di Jakarta yang telah mendapat pengesahan dari Menteri Kehakiman R.I. sesuai dengan Keputusannya Nomor C2-5280.HT.01.01.TH'92 tanggal 1 Juli 1992, serta telah diumumkan dalam Berita Negara R.I. No. 68 tanggal 25 Agustus 1992, Tambahan No. 4054.

Pada tahun 1994, nama Manajer Investasi berubah menjadi PT. MeesPierson Finas Investment Management berdasarkan Akta No.21 tanggal 7 Desember 1993 yang dibuat di hadapan Raharti Sudjardjati, SH., notaris di Jakarta, yang telah mendapat persetujuan dari Menteri Kehakiman R.I. sesuai dengan Keputusannya Nomor C2-2724.HT.01.04.TH.94 tanggal 18 Februari 1994, serta telah diumumkan dalam Berita Negara R.I. No. 48 tanggal 17 Juni 1994, Tambahan No. 3366. Akta tersebut telah mengalami beberapa kali perubahan dan secara berturut-turut diumumkan dalam Berita Negara R.I. No. 9 tanggal 29 Januari 1999 Tambahan No. 843 serta Berita Negara R.I. No. 12 tanggal 19 Februari 2003 Tambahan No. 116.

Kemudian pada tahun 2004, Manajer Investasi mengubah namanya menjadi PT. Fortis Investments berdasarkan Akta No. 28 tanggal 26 Februari 2004 yang dibuat dihadapan Ny. Lilik Kristiwati, SH., Notaris di Jakarta yang telah mendapat persetujuan dari Menteri Kehakiman dan HAM R.I. sesuai dengan Keputusannya Nomor C-16165.HT.01.04.TH.2004 tanggal 28 Juni 2004 dan telah diumumkan dalam Berita Negara R.I. No. 67 tanggal 20 Agustus 2004 Tambahan No. 8152.

Perubahan seluruh Anggaran Dasar perseroan dalam rangka penyesuaian dengan Undang-undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas dimuat dalam Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 76 tanggal 11 Agustus 2008, dibuat dihadapan Sutjipto, SH., M.Kn., notaris di Jakarta, yang telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia R.I. dengan Surat Keputusannya Nomor AHU-73748.AH.01.02 Tahun 2008 tanggal 15 Oktober 2008 serta telah diumumkan dalam Berita Negara R.I. No. 7 tanggal 23 Januari 2009, Tambahan No.1956.

Anggaran Dasar tersebut selanjutnya diubah lagi dalam rangka perubahan nama perseroan menjadi PT. BNP Paribas Investment Partners sebagaimana dimuat dalam akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham Nomor 21 tanggal 9 Maret 2010 dibuat dihadapan Winanto Wiryomartani, Sarjana Hukum, Magister Humaniora, semasa menjabat sebagai Notaris di Jakarta, yang telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sesuai dengan Surat Keputusannya Nomor AHU-16941.AH.01.02 Tahun 2010 tertanggal 5 April 2010 dan telah diumumkan dalam Berita Negara R.I.No. 15 tanggal 22 Februari 2011, Tambahan No. 2774.

Perubahan terakhir Anggaran Dasar perseroan dilakukan dalam rangka peningkatan modal dasar dan modal disetor perseroan sebagaimana termaktub dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat No.4 tanggal 11 November 2010 yang dibuat dihadapan Winanto Wiryomartani, S.H, M.Hum, Notaris di Jakarta, yang telah mendapat persetujuan dari

Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia RI dengan Surat Keputusannya Nomor: AHU-57043.AH.01.02. Tahun 2010 tanggal 6 Desember 2010. Susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Manajer Investasi pada saat Prospektus ini diterbitkan sebagaimana dimuat dalam akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 3 tanggal 8 Agustus 2011 dibuat dihadapan ANDALIA FARIDA, S.H., M.H., Notaris di Jakarta yang penerimaan Pemberitahuan Perubahan Susunan Pengurusnya telah diterima dan dicatat dalam Sisminbakum Departemen Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sesuai Surat Keputusannya tanggal 29 September 2011 Nomor AHU-AH.01.10-31056, yaitu sebagai berikut:

Direksi:

- Presiden Direktur : Vivian Secakusuma
- Direktur : Wiman Kastami Sugiharto
- Direktur : Haryanto Leenardi

Komisaris:

- Presiden Komisaris : Stewart Edgar
- Komisaris : Firdaus A. Siddik
- Komisaris : Mark te Riele

Saat ini pemegang saham Manajer Investasi adalah BNP Paribas Investment Partners BE Holding SA, BNP Paribas Investment Partners Belgium SA dan Bapak Firdaus Abdullah Siddik.

Manajer Investasi telah memperoleh ijin usaha dari BAPEPAM sebagai Manajer Investasi berdasarkan Surat Keputusan Ketua BAPEPAM Nomor: Kep-21/PM-MI/1992 tanggal 13 Juli 1992.

3.2. PENGALAMAN MANAJER INVESTASI

Manajer Investasi yang pada awalnya melalui mitra lokalnya, PT. Multi Finas Perdana, telah memberikan jasa pengelolaan investasi di Indonesia sejak tahun 1992 dan telah berpengalaman dalam mengelola dana dari berbagai jenis lembaga, khususnya dana pensiun, asuransi jiwa, yayasan serta perusahaan-perusahaan baik yang berasal dari dalam negeri maupun luar negeri. Sebagai salah satu pelopor perusahaan Manajer Investasi di Indonesia, Manajer Investasi juga secara aktif bekerja sama dengan pemerintah Indonesia dalam mengembangkan industri investasi di Indonesia.

Pemegang saham mayoritas Manajer Investasi adalah BNP Paribas Investment Partners BE Holding SA dengan Mitra lokal Manajer Investasi adalah Bapak Firdaus Abdullah Siddik, yang telah berpengalaman dalam memberikan pelayanan konsultasi keuangan secara luas di Indonesia sekaligus pendiri dan mengepalai perusahaan konsultan keuangan PT. Price Waterhouse Siddik hingga tahun 1989.

Dengan total dana yang dikelola hingga Rp. 29,67 triliun (Februari 2012), Manajer Investasi merupakan bagian dari perusahaan investasi dengan jaringan global dan merupakan salah satu pengelola investasi terbesar di Indonesia yang selalu berkomitmen untuk memberikan solusi investasi bagi nasabahnya.

3.3. PIHAK YANG TERAFILIASI DENGAN MANAJER INVESTASI

Pihak-pihak yang terafiliasi dengan Manajer Investasi adalah PT. BNP Paribas Securities Indonesia dan PT. Bank BNP Paribas Indonesia.

BAB IV BANK KUSTODIAN

4.1. KETERANGAN SINGKAT TENTANG BANK KUSTODIAN

Deutsche Bank AG didirikan berdasarkan hukum dan peraturan perundang-undangan Negara Republik Federal Jerman, berkedudukan dan berkantor pusat di Frankfurt am Main, Republik Federal Jerman. Berdiri pada tahun 1870, dewasa ini Deutsche Bank AG telah berkembang menjadi salah satu institusi keuangan terkemuka di dunia yang menyediakan pelayanan jasa perbankan kelas satu dengan cakupan yang luas dan terpadu.

Di Indonesia, Deutsche Bank AG memiliki 1 kantor di Jakarta dan 1 kantor cabang di Surabaya. Jumlah keseluruhan karyawan di Indonesia mencapai 319 karyawan dimana kurang lebih 127 orang diantaranya adalah karyawan yang berpengalaman dibawah departemen kustodian.

Deutsche Bank AG Cabang Jakarta telah memiliki persetujuan sebagai Kustodian di bidang pasar modal berdasarkan Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal Nomor Kep-07/PM/1994 tanggal 19 Januari 1994.

4.2. PENGALAMAN BANK KUSTODIAN

Deutsche Bank AG Cabang Jakarta telah memberikan pelayanan jasa kustodian sejak tahun 1994 dan *fund services*, yaitu jasa administrasi dan kustodian dana sejak tahun 1996.

Deutsche Bank AG Cabang Jakarta merupakan bank kustodian pertama yang memberikan jasa *fund services* untuk produk Reksa Dana pertama yang diluncurkan pada tahun 1996, yaitu Reksa Dana tertutup. Untuk selanjutnya, Deutsche Bank AG Cabang Jakarta menjadi pionir dan secara konsisten terus memberikan layanan *fund services* untuk produk Reksa Dana dan produk lainnya untuk pasar domestik antara lain produk asuransi (*unit linked fund*), dana pensiun, *discretionary fund*, *syariah fund* dan sebagainya.

Dukungan penuh yang diberikan Deutsche Bank AG Cabang Jakarta kepada nasabahnya dimasa krisis keuangan yang menimpa pasar modal di Indonesia dan negara lainnya di Asia pada tahun 1997, memberikan kepercayaan nasabah yang penuh sampai dengan saat ini. Hal ini terbukti dengan secara konsisten tampil sebagai pemimpin pasar *fund services* di Indonesia, baik dilihat dari jumlah Reksa Dana mau pun total Nilai Aktiva Bersih yang diadministrasikan.

Deutsche Bank AG Cabang Jakarta memiliki nasabah baik dalam maupun luar negeri dari berbagai bidang usaha antara lain bank, manajer investasi, asuransi, reksadana, dana pensiun, bank investasi, broker-dealer, perusahaan dan lain sebagainya.

4.3. PIHAK YANG TERAFILIASI DENGAN BANK KUSTODIAN

Pihak/perusahaan yang terafiliasi dengan Bank Kustodian di pasar modal atau yang bergerak di bidang jasa keuangan di Indonesia adalah PT. Deutsche Securities Indonesia.

BAB V TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI

5.1. TUJUAN INVESTASI

Tujuan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS adalah untuk memberikan pengembalian nilai investasi melalui alokasi yang strategis dalam Efek bersifat ekuitas yang dijual melalui Penawaran Umum dan atau diperdagangkan pada Bursa Efek di Indonesia, dan instrumen pasar uang seperti halnya Deposito berjangka, Sertifikat Deposito, Sertifikat Bank Indonesia, Surat Berharga Pasar Uang, Obligasi yang jatuh temponya kurang dari 1 tahun dan instrumen pasar uang lainnya. Investasi ini adalah didasarkan pada pandangan Manajer Investasi terhadap pasar dan harapan akan tingkat pengembalian setelah mengevaluasi *yield*, jatuh tempo, kredit dan likuiditas.

5.2. KEBIJAKAN INVESTASI

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS melakukan investasi minimum sebesar 80% (delapan puluh per seratus) pada Efek bersifat ekuitas dan maksimum sebesar 20% (dua puluh per seratus) pada instrumen pasar uang seperti Deposito berjangka, Sertifikat Deposito, Sertifikat Bank Indonesia, Surat Berharga Pasar Uang, Obligasi yang jatuh temponya kurang dari 1 tahun dan instrumen pasar uang lainnya.

Manajer Investasi wajib mengelola portofolio REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS sesuai dengan kebijakan investasi dan ketentuan yang termuat dalam Kontrak Investasi Kolektif dan Prospektus serta harus memenuhi kebijakan investasinya selambat-lambatnya dalam waktu 1 (satu) tahun setelah efektifnya Pernyataan Pendaftaran atas REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dari BAPEPAM & LK.

Untuk mencapai tujuan investasi REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS, Manajer Investasi dapat membeli dan menjual investasi REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dengan tujuan untuk memaksimalkan pengembalian hasil yang potensial. Manajer Investasi dapat menyesuaikan aset portofolio REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dari waktu ke waktu untuk mencapai tujuan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS. Sebagai akibatnya, tingkat perputaran investasi REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dapat berbeda dari tahun ke tahun.

5.3. PEMBATAAN INVESTASI

Sesuai dengan Peraturan BAPEPAM & LK Nomor IV.B.1 dalam melaksanakan pengelolaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS, Manajer Investasi dilarang melakukan tindakan-tindakan sebagai berikut:

- a. membeli Efek yang diperdagangkan di Bursa Efek luar negeri yang informasinya tidak dapat diakses melalui media massa atau fasilitas internet yang tersedia;
- b. membeli Efek yang diperdagangkan di Bursa Efek luar negeri yang informasinya dapat diakses melalui media massa atau fasilitas internet yang tersedia lebih dari 15% (lima belas per seratus) dari Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS, kecuali Efek yang diterbitkan oleh Pemerintah Republik Indonesia, Emiten dan atau Perusahaan Publik berdasarkan peraturan perundang-undangan Pasar Modal di Indonesia;
- c. membeli Efek yang diterbitkan oleh satu perusahaan berbadan hukum Indonesia atau berbadan hukum asing yang diperdagangkan di Bursa Efek luar negeri lebih dari 5% (lima per

seratus) dari modal disetor perusahaan dimaksud dan lebih dari 10% (sepuluh per seratus) dari Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS pada setiap saat;

- d. membeli Efek Bersifat Ekuitas yang diterbitkan oleh perusahaan yang telah mencatatkan Efeknya pada Bursa Efek di Indonesia lebih dari 5% (lima per seratus) dari modal disetor perusahaan dimaksud;
- e. membeli Efek yang diterbitkan oleh suatu Pihak lebih dari 10% (sepuluh per seratus) dari Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS pada setiap saat. Pembatasan ini termasuk pemilikan surat berharga yang dikeluarkan oleh bank-bank tetapi tidak termasuk Sertifikat Bank Indonesia dan Efek yang diterbitkan oleh Pemerintah Republik Indonesia dan atau lembaga keuangan internasional dimana Pemerintah Republik Indonesia menjadi salah satu anggotanya;
- f. melakukan transaksi lindung nilai atas pembelian Efek yang diperdagangkan di Bursa Efek luar negeri lebih besar dari nilai Efek yang dibeli;
- g. membeli Efek Beragun Aset lebih dari 10% (sepuluh per seratus) dari Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS, dengan ketentuan bahwa setiap jenis Efek Beragun Aset tidak lebih dari 5% (lima per seratus) dari Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS;
- h. membeli Efek yang tidak melalui Penawaran Umum dan atau tidak dicatatkan pada Bursa Efek di Indonesia, kecuali Efek yang sudah mendapat peringkat dari perusahaan pemeringkat Efek, Efek pasar uang, Efek sebagaimana dimaksud pada huruf b di atas, dan Efek yang diterbitkan oleh Pemerintah Indonesia dan atau lembaga keuangan internasional dimana Pemerintah Republik Indonesia menjadi salah satu anggotanya;
- i. membeli Efek yang diterbitkan oleh pihak yang terafiliasi dengan Manajer Investasi lebih dari 20% (dua puluh per seratus) dari Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS, kecuali hubungan Afiliasi yang terjadi karena penyertaan modal pemerintah;
- j. membeli Efek yang diterbitkan oleh Pemegang Unit Penyertaan dan atau Pihak terafiliasi dari Pemegang Unit Penyertaan berdasarkan komitmen yang telah disepakati oleh Manajer Investasi dengan Pemegang Unit Penyertaan dan atau pihak terafiliasi dari Pemegang Unit Penyertaan;
- k. terlibat dalam kegiatan selain dari investasi, investasi kembali, atau perdagangan Efek;
 - l. terlibat dalam penjualan Efek yang belum dimiliki (*short sale*);
 - m. terlibat dalam pembelian Efek secara margin;
 - n. melakukan penerbitan obligasi atau sekuritas kredit;
 - o. terlibat dalam berbagai bentuk pinjaman, kecuali pinjaman jangka pendek yang berkaitan dengan penyelesaian transaksi dan pinjaman tersebut tidak lebih dari 10% (sepuluh per seratus) dari nilai portofolio REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS pada saat pembelian;
 - p. membeli Efek yang sedang ditawarkan dalam Penawaran Umum dimana Perusahaan Efek yang bertindak sebagai Manajer Investasi menjadi Penjamin Emisi Efek atau Afiliasi dari Manajer Investasi bertindak sebagai Penjamin Emisi Efek dari Efek dimaksud kecuali hubungan Afiliasi tersebut terjadi karena kepemilikan atau penyertaan modal Pemerintah;
 - q. terlibat dalam transaksi bersama atau kontrak bagi hasil dengan Manajer Investasi atau Afiliasinya;
 - r. membeli Efek Beragun Aset yang sedang ditawarkan dalam Penawaran Umum:
 - 1) dimana Manajer Investasinya sama dengan Manajer Investasi REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS;
 - 2) oleh Afiliasi dari Manajer Investasi; dan atau
 - 3) dimana Manajer Investasi REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS terafiliasi dengan Kreditur Awal Efek Beragun Aset tersebut; dan

- s. membeli Efek Beragun Aset yang tidak ditawarkan melalui Penawaran Umum dan tidak diperingkat oleh perusahaan Pemeringkat Efek.

Pembatasan investasi tersebut diatas berdasarkan pada peraturan yang berlaku saat prospektus ini diterbitkan, yang mana dapat berubah sewaktu-waktu sesuai dengan kebijakan yang ditetapkan oleh Pemerintah di bidang Pasar Modal termasuk Surat Peretujuan lain yang dikeluarkan oleh BAPEPAM & LK berkaitan dengan pengelolaan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

Dalam hal Manajer Investasi bermaksud membeli Efek yang diperdagangkan di Bursa Efek luar negeri, pelaksanaan pembelian Efek tersebut baru dapat dilaksanakan setelah tercapainya kesepakatan mengenai tata cara pembelian, penjualan, penyimpanan, pencatatan dan hal-hal lain sehubungan dengan pembelian Efek tersebut antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian.

5.4. KEBIJAKAN PEMBAGIAN HASIL INVESTASI

Manajer Investasi, atas kebijaksanaannya sendiri, dan setelah berkonsultasi dengan Bank Kustodian, dapat menentukan apakah hasil investasi (jika ada) akan dibagikan secara tunai kepada Pemegang Unit Penyertaan atau diinvestasikan kembali ke dalam portofolio REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.

Apabila Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS mengalami peningkatan, Manajer Investasi dapat membagikan hasil investasi sekali dalam setahun selama tahun buku yang berjalan dengan cara pemindahbukuan atau transfer ke akun Pemegang Unit Penyertaan.

Manajer Investasi memiliki kewenangan untuk meningkatkan atau mengurangi frekuensi pembagian hasil investasi dalam setahun ataupun mengubah waktu pembagian hasil investasi tersebut.

BAB VI METODE PENGHITUNGAN NILAI PASAR WAJAR

Metode penghitungan nilai pasar wajar Efek dalam portofolio REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS yang digunakan oleh Manajer Investasi adalah sesuai dengan Peraturan BAPEPAM & LK No. IV.C.2, Surat Edaran BAPEPAM nomor SE-02/PM/2005 tertanggal 9 Juni 2005 tentang Batas Toleransi (Standar Deviasi) Penentuan Nilai Pasar Wajar Obligasi Perusahaan dan Surat Edaran BAPEPAM nomor SE-03/PM/2005 tertanggal 29 Juli 2005 tentang Batas Toleransi (Standar Deviasi) Penentuan Nilai Pasar Wajar Surat Utang Negara.

Peraturan BAPEPAM & LK No. IV.C.2 memuat antara lain ketentuan sebagai berikut:

1. Nilai Pasar Wajar dari Efek dalam portofolio Reksa Dana wajib ditentukan dan disampaikan oleh Manajer Investasi kepada Bank Kustodian selambat-lambatnya pada pukul 17.00 WIB setiap hari kerja, dengan ketentuan sebagai berikut:
 - a. Penentuan Nilai Pasar Wajar dari Efek yang aktif diperdagangkan di Bursa Efek menggunakan informasi harga perdagangan terakhir Efek di Bursa Efek;
 - b. Dalam hal harga perdagangan terakhir Efek di Bursa Efek tidak mencerminkan Nilai Pasar Wajar pada saat itu, Manajer Investasi wajib menentukan Nilai Pasar Wajar dari Efek dengan itikad baik dan penuh tanggung jawab berdasarkan metode yang ditetapkan dalam Kontrak Investasi Kolektif dan Prospektus dengan mempertimbangkan:
 - 1) harga perdagangan sebelumnya; atau
 - 2) harga perbandingan Efek sejenis;
 - c. Penentuan Nilai Pasar Wajar dari Efek yang diperdagangkan di luar Bursa Efek (*over the counter*) menggunakan harga referensi, sebagai berikut:
 - 1) Surat Utang Negara menggunakan informasi harga yang dikeluarkan oleh Penyelenggara Perdagangan Surat Utang Negara di luar Bursa Efek;
 - 2) Obligasi perusahaan menggunakan informasi harga yang tersedia dalam sistem yang ditetapkan oleh BAPEPAM & LK Nomor X.D.10;
 - d. Penentuan Nilai Pasar Wajar dari Efek yang diperdagangkan di Bursa Efek luar negeri menggunakan informasi harga dari sumber yang dapat dipercaya dan dapat diakses melalui media massa atau fasilitas internet yang tersedia;
 - e. Penentuan Nilai Pasar Wajar dari Efek dari perusahaan yang dinyatakan pailit atau kemungkinan besar akan pailit, atau gagal membayar pokok utang atau bunga dari Efek tersebut, wajib berdasarkan itikad baik dan penuh tanggung jawab oleh Manajer Investasi dengan menggunakan asas konservatif dan diterapkan secara konsisten. Nilai yang diperkirakan tersebut wajib didasarkan perkiraan harga yang paling mungkin terjadi antara penjual dan pembeli yang memiliki Fakta Material mengenai Efek tersebut serta tidak melakukan transaksi secara terpaksa. Fakta yang wajib dipertimbangkan oleh Manajer Investasi dalam membuat evaluasi antara lain adalah:
 - 1) harga terakhir Efek yang diperdagangkan, kecenderungan harga saham dan tingkat bunga umum sejak perdagangan terakhir;
 - 2) informasi material yang diumumkan mengenai Efek tersebut sejak perdagangan terakhir;
 - 3) dalam hal saham, perkiraan rasio pendapatan harga (*price earning ratio*), dibandingkan dengan rasio pendapatan harga untuk Efek sejenis;

- 4) dalam hal Efek Bersifat Utang, tingkat bunga pasar dari Efek sejenis pada saat tahun berjalan dengan peringkat kredit sejenis; dan
 - 5) dalam hal waran, right, atau obligasi konversi, harga pasar terakhir dari Efek yang mendasari; dan
 - f. Efek yang diperdagangkan dalam denominasi mata uang yang berbeda dengan denominasi mata uang Reksa Dana wajib diperhitungkan dengan menggunakan kurs tengah Bank Indonesia yang berlaku.
2. Perhitungan Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana, wajib menggunakan Nilai Pasar Wajar dari Efek yang ditentukan oleh Manajer Investasi.
 3. Penentuan Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Pasar Uang wajib menggunakan metode harga perolehan yang diamortisasi. Yang dimaksud dengan metode harga perolehan yang diamortisasi adalah penilaian harga Efek dalam portofolio Reksa Dana Pasar Uang berdasarkan harga perolehan yang disesuaikan dengan cara melakukan amortisasi atas *premium* atau *accretion* atas diskonto.
 4. Nilai Aktiva Bersih per saham atau Unit Penyertaan dihitung berdasarkan Nilai Aktiva Bersih pada akhir hari yang bersangkutan, setelah penyelesaian pembukuan Reksa Dana dilaksanakan, tetapi tidak termasuk permohonan pembelian dan atau pelunasan yang diterima oleh Bank Kustodian pada hari yang sama.

Manajer Investasi dan Bank Kustodian akan memenuhi ketentuan dalam Peraturan BAPEPAM & LK No. IV.C.2 dan Surat Edaran BAPEPAM nomor SE-02/PM/2005 tertanggal 9 Juni 2005 tentang "Batas Toleransi (Standar Deviasi) Penentuan Nilai Pasar Wajar Obligasi Perusahaan", serta Surat Edaran BAPEPAM nomor SE-03/PM/2005 tertanggal 29 Juli 2005 tentang "Batas Toleransi (Standar Deviasi) Penentuan Nilai Pasar Wajar Surat Utang Negara" tersebut diatas dengan tetap memperhatikan peraturan, kebijakan dan persetujuan BAPEPAM & LK yang mungkin dikeluarkan atau diperoleh kemudian setelah dibuatnya Prospektus ini.

BAB VII ALOKASI BIAYA DAN IMBALAN JASA

Dalam pengelolaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS terdapat berbagai biaya yang harus dikeluarkan oleh REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS, Manajer Investasi maupun Pemegang Unit Penyertaan.

7.1. BIAYA YANG MENJADI BEBAN REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS

(a) Imbalan jasa Manajer Investasi

Imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 2% (dua per seratus) per tahun yang dihitung secara harian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) hari kalender per tahun atau 366 (tiga ratus enam puluh enam) hari kalender per tahun kabisat dan dibayarkan setiap bulan.

(b) Imbalan Jasa Bank Kustodian

Imbalan jasa Kustodian Bank maksimum sebesar 0,25% (nol koma dua lima per seratus) per tahun yang dihitung secara harian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) hari kalender per tahun atau 366 (tiga ratus enam puluh enam) hari kalender per tahun kabisat dan dibayarkan setiap bulan.

(c) Biaya transaksi efek dan registrasi efek yang timbul berkenaan dengan pembelian dan penjualan investasi yang merupakan portofolio REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.

(d) Biaya jasa auditor yang memeriksa laporan keuangan tahunan setelah REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS mendapat pernyataan efektif dari BAPEPAM & LK.

(e) Biaya pencetakan dan distribusi pembaharuan prospektus (kecuali biaya pendistribusian prospektus awal), laporan keuangan tahunan kepada Pemegang Unit Penyertaan dan biaya pemasangan berita/pemberitahuan di surat kabar mengenai rencana perubahan dan perubahan Kontrak Investasi Kolektif dan atau Prospektus (jika ada) yang timbul setelah REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dinyatakan efektif oleh BAPEPAM & LK.

(f) Biaya pencetakan dan distribusi bukti konfirmasi atas perintah pembelian Unit Penyertaan, penjualan kembali Unit Penyertaan, atau pengalihan Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan dan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan serta Laporan Bulanan kepada Pemegang Unit Penyertaan yang timbul setelah REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dinyatakan efektif oleh BAPEPAM & LK.

(g) Biaya lainnya dalam hal terjadi keadaan mendesak untuk kepentingan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.

(h) Pengeluaran pajak (bilamana ada) yang berkenaan dengan pembayaran imbalan jasa dan biaya-biaya diatas.

7.2. BIAYA YANG MENJADI BEBAN MANAJER INVESTASI

Biaya berikut ini harus dibayar oleh Manajer Investasi :

- (a) Biaya persiapan pembentukan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS yaitu biaya pembuatan Kontrak Investasi Kolektif, biaya penerbitan dan pendistribusian Prospektus Awal, dan penerbitan dokumen-dokumen yang diperlukan termasuk imbalan jasa Akuntan, Konsultan Hukum dan Notaris.
- (b) Biaya administrasi pengelolaan portofolio REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS termasuk biaya telepon, faksimili, fotokopi dan transportasi dari Manajer Investasi dan agen Manajer Investasi dalam melaksanakan Kontrak.
- (c) Biaya pemasaran termasuk biaya pencetakan, brosur, biaya promosi dan iklan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS;
- (d) Biaya penerbitan dan distribusi Formulir Pembukaan Akun (jika ada), Formulir Profil Pemodal, Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan, Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan serta Formulir Pengalihan Unit Penyertaan (jika ada).
- (e) Biaya pengumuman di 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional mengenai laporan penghimpunan dana kelolaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS paling lambat 30 (tiga puluh) Hari Bursa setelah Pernyataan Pendaftaran REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS menjadi efektif; dan
- (f) Biaya pembubaran dan likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dibubarkan dan dilikuidasi.

7.3. BIAYA YANG MENJADI BEBAN PEMEGANG UNIT PENYERTAAN

- (a) Biaya Pembelian Unit Penyertaan maksimum sebesar 3 % (tiga per seratus) dari nilai Pembelian Unit Penyertaan yang dikenakan pada saat calon Pemegang Unit Penyertaan melakukan pemesanan Pembelian Unit Penyertaan.
- (b) Biaya Penjualan Kembali (Pelunasan) Unit Penyertaan dikenakan dalam setiap transaksi Penjualan Kembali (Pelunasan) Unit Penyertaan dengan masa investasi:
 - kurang dari 1 (satu) tahun adalah maksimum sebesar 1 % (satu per seratus); atau
 - 1 (satu) tahun atau lebih adalah sebesar 0 % (nol per seratus)
- (c) Biaya Pengalihan Unit Penyertaan maksimum sebesar 1 % (satu per seratus) dari nilai Pengalihan Unit Penyertaan yang dikenakan pada saat Pemegang Unit Penyertaan mengalihkan Unit Penyertaannya.
- (d) Biaya transfer bank atau biaya pemindahbukuan sehubungan dengan pembayaran pembelian Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan, pengembalian uang pembelian Unit Penyertaan yang ditolak, pembayaran hasil penjualan kembali Unit Penyertaan dan pembagian hasil investasi ke rekening Pemegang Unit Penyertaan (bila ada).
- (e) Pajak-pajak yang berkenaan dengan Pemegang Unit Penyertaan (bila ada).

- 7.4. Biaya Konsultan Hukum, biaya Notaris ,dan atau Akuntan setelah REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS menjadi efektif menjadi beban Manajer Investasi, Bank Kustodian dan atau REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS sesuai dengan pihak yang memperoleh manfaat atau yang melakukan kesalahan sehingga diperlukan jasa profesi dimaksud.

7.5. ALOKASI BIAYA

JENIS	(%)	KETERANGAN
Dibebankan kepada REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS:		
a. Imbalan Jasa Manajer Investasi	Maksimum 2%	per tahun dari Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS yang dihitung secara harian berdasarkan 365 hari kalender per tahun atau 366 hari kalender per tahun untuk tahun kabisat dan dibayarkan setiap bulan.
b. Imbalan Jasa Bank Kustodian	Maksimum 0,25%	
Dibebankan kepada Pemegang Unit Penyertaan:		
a. Biaya Pembelian Unit Penyertaan (<i>subscription fee</i>)*	Maksimum 3%	Dihitung berdasarkan nilai setiap transaksi pembelian Unit Penyertaan.
b. Biaya penjualan kembali (<i>redemption fee</i>) Unit Penyertaan, dengan periode kepemilikan:		
- kurang dari 1 tahun	Maksimum 1%	Dihitung berdasarkan nilai setiap transaksi penjualan kembali Unit Penyertaan.
- 1 tahun atau lebih	0%	
c. Biaya Pengalihan Unit Penyertaan (<i>switching fee</i>)	Maksimum 1%	Dihitung berdasarkan nilai setiap transaksi Pengalihan Unit Penyertaan
d. Biaya pemindahbukuan atau transfer bank		
e. Pajak-pajak yang berkenaan dengan Pemegang Unit Penyertaan		

BAB VIII PERPAJAKAN

Berdasarkan Peraturan Perpajakan yang berlaku hingga Prospektus ini dibuat, penerapan Pajak Penghasilan (PPh) atas pendapatan Reksa Dana yang berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, adalah sebagai berikut:

Uraian	Perlakuan PPh	Dasar Hukum
Penghasilan Reksa Dana yang berasal dari :		
a. Pembagian uang tunai (dividen)	PPh tarif umum	Pasal 4 ayat (1) UU PPh huruf g dan Pasal 23 ayat (1)
b. Bunga Obligasi	PPh Final*	Pasal 4 (2) dan Pasal 17 ayat (7) UU PPh jo. Pasal 2 ayat (1) dan Pasal 3 PP No. 16 tahun 2009
c. Capital gain/Diskonto Obligasi	PPh Final*	Pasal 4 (2) dan Pasal 17 (7) UU PPh jo. Pasal 2 (1) dan Pasal 3 PP No. 16 tahun 2009
d. Bunga Deposito dan tabungan serta Diskonto Sertifikat Bank Indonesia	PPh Final (20%)	Pasal 4 ayat (2) UU PPh jo. Pasal 2 PP No. 131 tahun 2000 jo. Pasal 3 Keputusan Menteri Keuangan R.I. No. 51/KMK.04/2001
e. Capital gain Saham di Bursa	PPh Final (0,1%)	Pasal 4 ayat (2) UU PPh jo. PP No. 41 tahun 1994 jo. Pasal 1 PP No. 14 tahun 1997
f. <i>Commercial Paper</i> dan Surat Utang lainnya	PPh tarif umum	Pasal 4 ayat (1) UU PPh

**Sesuai dengan Peraturan Pemerintah R.I. No. 16 Tahun 2009 ("PP No. 16 Tahun 2009")* besarnya Pajak Penghasilan (PPh) atas bunga dan/atau diskonto dari Obligasi yang diterima Wajib Pajak Reksa Dana yang terdaftar pada BAPEPAM & LK adalah sebagai berikut:

- 1) 0% untuk tahun 2009 sampai dengan tahun 2010;
- 2) 5% untuk tahun 2011 sampai dengan tahun 2013; dan
- 3) 15% untuk tahun 2014 dan seterusnya.

Informasi perpajakan tersebut di atas dibuat oleh Manajer Investasi berdasarkan pengetahuan dan pengertian dari Manajer Investasi atas peraturan perpajakan yang ada sampai dengan Prospektus ini dibuat. Adanya perubahan atau perbedaan interpretasi atas peraturan perpajakan yang berlaku dapat berpengaruh bagi REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.

Dalam hal terdapat perubahan perundang-undangan di bidang Perpajakan terkait ketentuan tersebut di atas dengan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS Manajer Investasi akan melakukan penyesuaian dan menginformasikan penyesuaian tersebut melalui perubahan prospektus.

Kondisi yang harus diperhatikan oleh calon Pemegang Unit Penyertaan:

Calon Pemegang Unit Penyertaan disarankan untuk berkonsultasi dengan penasihat perpajakan mengenai perlakuan pajak investasi sebelum membeli Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.

Sesuai peraturan perundang-undangan di bidang perpajakan yang berlaku pada saat Prospektus ini dibuat, bagian laba termasuk pelunasan kembali (*redemption*) Unit Penyertaan yang diterima Pemegang Unit Penyertaan dikecualikan sebagai objek Pajak Penghasilan (PPh).

Dalam hal terdapat perubahan peraturan perundang-undangan di bidang perpajakan yang berlaku mengenai pajak yang harus dibayar oleh Pemegang Unit Penyertaan berkaitan dengan investasinya tersebut, pemberitahuan kepada Pemegang Unit Penyertaan tentang pajak yang harus dibayar tersebut akan dilakukan dengan menginformasikan kepada Pemegang Unit Penyertaan segera setelah Manajer Investasi mengetahui adanya pajak tersebut yang harus dibayar oleh Pemegang Unit Penyertaan. Kewajiban mengenai pajak yang harus dibayar oleh Pemegang Unit Penyertaan merupakan kewajiban pribadi dari Pemegang Unit Penyertaan.

BAB IX

FAKTOR-FAKTOR RISIKO UTAMA

Risiko-risiko utama yang berkaitan dengan suatu investasi dalam REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS adalah sebagai berikut :

9.1. RISIKO BERKURANGNYA NILAI UNIT PENYERTAAN

Investasi yang dimiliki oleh REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dapat mengalami fluktuasi dan risiko yang lazim terjadi pada investasi dalam Efek dan tidak ada jaminan bahwa akan terjadi peningkatan nilai.

Nilai Unit Penyertaan dapat meningkat atau menurun dan para Pemegang Unit Penyertaan mungkin tidak dapat memperoleh kembali jumlah uang yang diinvestasikan. Para Pemegang Unit Penyertaan yang mengajukan permohonan Penjualan Kembali Unit Penyertaan setelah memperolehnya, kemungkinan tidak akan dapat menerima nilai investasi awal mereka secara penuh, yang dapat disebabkan oleh berbagai faktor termasuk biaya (yang dibayar atau harus dibayar), atau penurunan dalam Nilai Aktiva Bersih Unit Penyertaan sejak diperoleh.

Perhatian para Pemegang Unit Penyertaan diarahkan pada risiko penurunan dalam Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS yang mungkin terjadi sebagai akibat dari perubahan nilai Efek yang mendasari pemilikan oleh REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS serta perubahan dalam kondisi pasar.

9.2. RISIKO EFEK BERSIFAT EKUITAS

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS menanamkan modal dalam Efek Bersifat Ekuitas yang nilainya dapat mengalami volatilitas harga pasar yang lebih besar dibandingkan dengan semua investasi dalam Efek berpendapatan tetap.

9.3. RISIKO PELANGGARAN KONTRAK DAN KREDIT

Risiko pelanggaran kontrak dan kredit mungkin terjadi jika penerbit suatu investasi yang dimiliki oleh REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS tidak dapat memenuhi kewajiban keuangannya secara tepat waktu atau pada saat jatuh tempo dan/atau jika ada pihak ketiga yang tidak dapat memenuhi kewajibannya secara tepat waktu.

9.4. RISIKO PERUBAHAN KEADAAN POLITIK, HUKUM, PERATURAN DAN EKONOMI

Perubahan kondisi politik, hukum, kekuasaan dan ekonomi lokal dan global termasuk dampak lokal dan global perubahan tersebut serta perubahan kebijakan dan peraturan pemerintah yang mempengaruhi lingkungan usaha dan risiko-risiko lain yang berkaitan dengan politik dan ekonomi Indonesia dapat mempengaruhi Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.

9.5. RISIKO FLUKTUASI TINGKAT SUKU BUNGA DAN NILAI TUKAR

Investasi REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dapat mengalami kenaikan atau penurunan nilai sebagai akibat dari perubahan tingkat suku bunga.

Fluktuasi pada (i) nilai tukar antara Rupiah Indonesia dan mata uang asing; dan (ii) suku bunga antara investasi Rupiah Indonesia dan non Rupiah juga dapat menyebabkan nilai investasi menurun dan dapat mengganggu Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.

9.6. RISIKO LIKUIDITAS

Kemampuan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS untuk memproses permohonan pemesanan Penjualan Kembali (Pelunasan) Unit Penyertaan dapat dipengaruhi secara negatif oleh perubahan likuiditas dari aset yang dimiliki oleh REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS. Likuiditas instrumen keuangan di Indonesia bervariasi dan hal ini dapat membatasi fleksibilitas Manajer Investasi untuk melikuidasi instrumen tersebut untuk mengantisipasi atau mempengaruhi Penjualan Kembali Unit Penyertaan. Penjualan Kembali Unit Penyertaan juga dapat membatasi kemampuan Manajer Investasi untuk memanfaatkan dana maksimum yang tersedia untuk setiap peluang investasi.

Penjualan Kembali Unit Penyertaan tergantung kepada likuiditas dari portofolio atau kemampuan dari Manajer Investasi untuk membeli kembali dengan menyediakan uang tunai dengan segera. Apabila seluruh atau sebagian besar Pemegang Unit Penyertaan secara serentak melakukan Penjualan Kembali Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi, maka hal ini dapat menyebabkan Manajer Investasi tidak mampu menyediakan uang tunai seketika untuk melunasi Penjualan Kembali Unit Penyertaan tersebut.

Dalam hal terjadi keadaan-keadaan di luar kekuasaan, Manajer Investasi dapat melakukan penolakan Pembelian Kembali (Pelunasan) Unit Penyertaan sesuai dengan ketentuan dalam Kontrak Investasi Kolektif dan Peraturan BAPEPAM & LK.

9.7. RISIKO PASAR

Investasi dalam REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dapat mengalami kenaikan atau penurunan nilai karena kondisi ekonomi atau pasar yang berubah dan persepsi pasar terhadap Efek.

9.8. RISIKO PENYELESAIAN TRANSAKSI

Tata cara penyelesaian dan kliring di bursa-bursa dan pasar-pasar di mana REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS melakukan investasinya mungkin tidak dapat menyetarakan diri dengan volume transaksi Efek yang membuatnya sulit untuk melaksanakan semua transaksi. Dalam hal Manajer Investasi mengalami kesulitan untuk melakukan pembelian Efek yang dikehendaki karena masalah-masalah penyelesaian, hal ini dapat mengakibatkan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS kehilangan peluang investasi yang menarik. Dalam hal Manajer Investasi mengalami kesulitan untuk menjual suatu portofolio Efek karena masalah penyelesaian, hal ini dapat mengakibatkan kerugian baik bagi REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS karena penurunan nilai portofolio Efek yang terjadi setelah itu atau, jika REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS telah mengadakan kontrak untuk menjual Efek tersebut, hal tersebut dapat mengakibatkan kewajiban yang potensial terhadap pembeli. Risiko juga mungkin terjadi jika situasi keadaan darurat timbul sebagai akibat dari perdagangan Efek yang mungkin terhenti atau mungkin dibatasi secara substansial dan harga-harga portofolio Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS mungkin tidak segera ada.

BAB X HAK-HAK PEMEGANG UNIT PENYERTAAN

Sesuai dengan persyaratan dan ketentuan yang ditetapkan dalam Kontrak Investasi Kolektif, para Pemegang Unit Penyertaan mempunyai hak-hak sebagai berikut :

- a. Hak untuk menjual kembali sebagian atau seluruh Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS sesuai dengan persyaratan dan tata cara yang diatur dalam Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dan Prospektus ini.
- b. Hak untuk mengalihkan sebagian atau seluruh Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS ke dalam Reksa Dana lain yang dikelola oleh Manajer Investasi yang memiliki fasilitas pengalihan.
- c. Hak untuk menerima Laporan Bulanan.
- d. Hak untuk menerima Laporan Keuangan Tahunan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS secara periodik, yang telah diaudit oleh Akuntan yang terdaftar di BAPEPAM & LK. Setiap Pemegang Unit Penyertaan yang namanya tercantum pada tanggal laporan keuangan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS berhak untuk memperoleh laporan tersebut yang termuat dalam Prospektus.
- e. Hak untuk menerima pembagian hasil investasi, (jika ada) atas Unit Penyertaan secara tunai atau diinvestasikan kembali ke dalam Portofolio REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.
- f. Hak untuk menerima bagian atas hasil likuidasi atas kekayaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS (jika ada) secara proporsional sesuai dengan jumlah kepemilikan Unit Penyertaan dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dibubarkan dan dilikuidasi.
- g. Hak untuk menerima informasi mengenai Nilai Aktiva Bersih harian per Unit Penyertaan dan kinerja REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.
- h. Hak untuk menerima bukti kepemilikan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS yaitu Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan.

BAB XI PENDAPAT AKUNTAN TENTANG LAPORAN KEUANGAN

Laporan Keuangan dan Laporan Auditor Independen
Financial Statements and Independent Auditor's report of
Reksa Dana BNP Paribas Ekuitas
(d/h Reksa Dana Fortis Ekuitas)
31 Desember 2011 dan 2010
December 31, 2011 and 2010

DAFTAR ISI/
CONTENTS

Halaman/ Page		
	Laporan Auditor Independen	Independent Auditor's Report
	Laporan Keuangan	Financial Statements
	Laporan Posisi Keuangan	Statements of Financial Position
	Laporan Laba Rugi Komprehensif	Statements of Comprehensive Income
	Laporan Perubahan Aset Bersih yang Dapat Diatribusikan kepada Pemegang Unit Penyertaan	Statements of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Investment Unit
	Laporan Arus Kas	Statements of Cash Flows
	Catatan atas Laporan Keuangan	Notes to the Financial Statements

Paul Hadiwinata, Hidayat, Arsono, Ade Fatma & Rekan
Registered Public Accountants
Decree of the Finance Minister of the Republic of Indonesia No.1033/KM.1/2009

PKF
Accountants &
business advisers

The original independent auditor's report included herein is in Indonesian language

No : PHHAAF/039/AH/RDA/2012

Laporan Auditor Independen

Independent Auditor's Report

Pemegang Unit Penyertaan dan Manajemen
REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS

The Unit Holders and the Management
REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS

Kami telah mengaudit laporan posisi keuangan Reksa Dana BNP Paribas Ekuitas ("Reksa Dana") tanggal 31 Desember 2011, laporan laba rugi komprehensif, perubahan aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut. Laporan keuangan adalah tanggung jawab manajemen Reksa Dana. Tanggung jawab kami terletak pada pernyataan pendapat atas laporan keuangan berdasarkan audit kami. Laporan keuangan Reksa Dana untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2010 diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Hendrawinata Gani & Hidayat yang laporannya bertanggal 11 Februari 2011 berisi pendapat wajar tanpa pengecualian atas laporan keuangan tersebut.

We have audited the accompanying statements of financial positions of Reksa Dana BNP Paribas Ekuitas ("the Mutual Fund") as of December 31, 2011, statements of comprehensive incomes, changes in net assets attributable to holders of investment units and cash flow for the year then ended. The financial statements of the Mutual Fund are the responsibility of the Mutual Fund's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. The financial statements of The Mutual Fund for the year ended December 31, 2010 was audited by Hendrawinata Gani & Hidayat, Registered Public Accountant, whose report dated February 11, 2011 expressed an unqualified opinion.

Kami melaksanakan audit berdasarkan standar auditing yang ditetapkan Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami merencanakan dan melaksanakan audit agar kami memperoleh keyakinan yang memadai bahwa laporan keuangan bebas dari salah saji material. Suatu audit meliputi pemeriksaan, atas dasar pengujian, bukti-bukti yang mendukung jumlah-jumlah dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Audit juga meliputi penilaian atas prinsip akuntansi yang digunakan dan estimasi signifikan yang dibuat oleh manajemen, serta penilaian terhadap penyajian laporan keuangan secara keseluruhan. Kami yakin bahwa audit kami memberikan dasar memadai untuk menyatakan pendapat.

We conducted our audit in accordance with auditing standards established by Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatements. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statements presentation. We believe that our audit provides reasonable basis for our opinion.



Tel + 6221 314 4003 | Fax + 6221 314 4213 | 314 4363 (Finance)
E-mail pkf-indo@centrin.net.id | jkt-office@pkfhadiwinata.com | www.pkfhadiwinata.com
PKF | Jl. Kebon Sirih Timur 1 No. 287 (Jl. Jaksas) | Jakarta Pusat 10340 | PO. Box 3190 | Jakarta 10031 | Indonesia

Paul Hadiwinata, Hidayat, Arsono, Ade Fatma & Rekan is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms.

The original independent auditor's report included
herein is in Indonesian language

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
Halaman 2

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
Page 2

Menurut pendapat kami, laporan keuangan yang kami sebut di atas menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan Reksa Dana tanggal 31 Desember 2011, serta hasil usaha dan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

In our opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, financial position of the Mutual Fund as of December 31, 2011, and the results of its operations and its cash flow for the year then ended, in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards.

Seperti yang diungkapkan pada catatan 2a atas laporan keuangan, Reksa Dana telah menerapkan beberapa Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2011, baik secara prospektif maupun retrospektif.

As disclosed in note 2a to the financial statements, the Mutual Fund has adopted certain Statements of Financial Accounting Standards ("SFAS") that become effective as of January 1, 2011, which were applied prospectively as well as retrospectively.



Drs. Achmad Hidayat, CPA

Nomor Registrasi Akuntan Publik/Registration of Public Accountant AP.0367

10 Februari 2012/ February 10, 2012

NOTICE TO READER

The accompanying financial statements are not intended to present the financial position, result of operations and cash flow in accordance with accounting principles and practice generally accepted in countries and jurisdictions other than those in Indonesia. The standards, procedures and practices to audit such financial statements are those generally accepted and applied in Indonesia.

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus) (Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

	2011 (1 tahun/year)	Catatan/ Notes	2010 (1 tahun/year)	
ASET				ASSETS
Aseset Lancar				Current Assets
Portofolio efek				Securities portfolio
Deposito berjangka	179.000.000.000	2b,3,12	403.000.000.000	Time deposits
Efek ekuitas (harga perolehan Rp 5.040.621.041.372 tahun 2011 dan Rp 4.735.072.927.610 tahun 2010)	6.477.557.872.640	2b,3,12	6.777.321.485.090	Equity instruments (cost of Rp 5.040.621.041.372 in 2011 and Rp 4.735.072.927.610 in 2010)
Waran (harga perolehan nihil tahun 2011 dan Rp 92.569.376 tahun 2010)	-	2b,3,12	25.733.264	Warrants (cost of nil in 2011 and Rp 92.569.376 in 2010)
HMETD (harga perolehan nihil tahun 2011 dan 2010)	177.145.500	2b,3,12	-	Rights (cost of nil in 2011 and 2010)
Jumlah portofolio efek	6.656.735.018.140		7.180.347.218.354	Total securities portfolio
Kas di bank	4.360.386.576	2b,4,12,19b	18.337.132.311	Cash in banks
Piutang bunga	242.733.151	2b,2c,5,12	297.681.279	Interest receivables
Piutang dividen	-	2b	1.565.287.580	Dividend receivables
Piutang transaksi efek	67.592.914.265	2b,6,12	11.720.776.351	Security transaction receivables
Piutang lain-lain	-	2b,7,12	1.142.065.153	Other receivables
Aset lain-lain	142.627.446	2d, 13a	5.906.657.737	Other assets
JUMLAH ASET	6.729.073.679.578		7.219.316.818.765	TOTAL ASSETS

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

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

The original financial statements
included herein is in Indonesian language

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
LAPORAN POSISI KEUANGAN
(Lanjutan)
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
(Continued)
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus) (Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

	2011 (1 tahun/year)	Catatan/ Notes	2010 (1 tahun/year)	
JUMLAH ASET	<u>6.729.073.679,578</u>		<u>7.219.316.818,765</u>	TOTAL ASSETS
LIABILITAS				LIABILITIES
Liabilitas Lancar				Current Liabilities
Utang transaksi efek	29.472.786.062	2b,8,12	57.778.074.912	Security transaction payables
Uang muka atas pemesanan unit penyertaan	649.843.400	9	16.272.769.350	Advance for investment units subscription
Biaya yang masih harus dibayar	15.171.691.942	2b,10,12,19b	14.933.647.635	Accrued expenses
Utang atas pembelian kembali unit penyertaan	15.410.493.017	2b,11,12	11.243.484.306	Redemption of investment unit payables
Utang pajak	866.491.429	2d,13c	10.397.897.149	Tax payable
JUMLAH LIABILITAS	<u>61.571.305.850</u>		<u>110.625.873.352</u>	TOTAL LIABILITIES
ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN	<u>6.667.502.373.728</u>		<u>7.108.690.945.413</u>	NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNIT
UNIT PENYERTAAN BEBEDAR	482.873.063,7009	14	514.631.241,7289	OUTSTANDING INVESTMENT UNITS
NILAI ASET BERSIH PER UNIT PENYERTAAN	<u>13.807,98</u>		<u>13.813,17</u>	NET ASSETS VALUE PER INVESTMENT UNIT

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

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

2

The original financial statements
included herein is in Indonesian language

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF
Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME
For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus) (Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

	2011 (1 tahun/year)	Catatan/ Notes	2010 (1 tahun/year)	
PENDAPATAN				INCOME
Pendapatan bunga	17.612.306.480	2c,15	17.749.094.576	Interest income
Dividen	139.406.864.047	2c	136.914.687.340	Dividend
Keuntungan investasi yang telah direalisasi	779.465.060.219	2b	1.475.091.878.592	Realized gain on investments
Keuntungan/ (kerugian) investasi yang belum direalisasi	(605.067.744.605)	2b	674.554.233.434	Unrealized gain/ (loss) on investments
Jumlah pendapatan	<u>331.416.486.141</u>		<u>2.304.309.893.942</u>	Total income
BEBAN				EXPENSES
Jasa pengelolaan	(154.540.510.309)	2c,16,19b	(119.708.234.875)	Management fee
Jasa kustodian	(19.317.563.789)	2c,17,19b	(17.257.244.826)	Custodian fee
Lain-lain	(24.485.162.207)	2c,18	(926.999.472)	Others
Jumlah beban	<u>(198.343.236.305)</u>		<u>(137.892.479.173)</u>	Total expenses
LABA OPERASI SEBELUM PAJAK	<u>133.073.249.836</u>		<u>2.166.417.414.769</u>	OPERATING PROFIT BEFORE TAX
PAJAK PENGHASILAN	(32.089.286.296)	2d,13b	(34.484.919.165)	INCOME TAX
KENAIKAN ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN DARI OPERASI	<u>100.983.963.540</u>		<u>2.131.932.495.604</u>	INCREASE IN NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNITS FROM OPERATIONS

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

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

3

The original financial statements
included herein is in Indonesian language

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
LAPORAN PERUBAHAN ASET BERSIH
YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA
PEMEGANG UNIT PENYERTAAN
Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
STATEMENTS OF CHANGES IN NET ASSETS
ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF
REDEEMABLE OF SHARES
For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

	2011 (1 tahun/year)	2010 (1 tahun/year)	
KENAIKAN ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN DARI OPERASI	100.983.963.540	2.131.932.495.604	INCREASE IN NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNITS FROM OPERATIONS
TRANSAKSI DENGAN PEMEGANG UNIT PENYERTAAN			TRANSACTION WITH UNIT HOLDERS
Penjualan unit penyertaan	4.766.603.474.275	5.888.341.502.512	Subscription for investment units
Pembelian kembali unit penyertaan	(5.308.776.009.500)	(7.630.428.971.029)	Redemption of investment units
Jumlah transaksi dengan pemegang unit penyertaan	(542.172.535.225)	(1.742.087.468.517)	Total transaction with unit unit holders
Jumlah kenaikan (penurunan) aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan	(441.188.571.685)	389.845.027.087	Total increase/ (decrease) in net assets attributable to holders of investment unit
ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN PADA AWAL TAHUN	7.108.690.945.413	6.718.845.918.326	NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNIT AT THE BEGINNING OF THE YEAR
ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN PADA AKHIR TAHUN	6.667.502.373.728	7.108.690.945.413	NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNIT AT THE END OF THE YEAR

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang
tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

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

4

The original financial statements
included herein is in Indonesian language

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
LAPORAN ARUS KAS
Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
STATEMENTS OF CASHFLOWS
For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

	2011 (1 tahun/year)	2010 (1 tahun/year)	
Arus kas dari aktivitas operasi			Cash flows from operating activities
Penempatan deposito berjangka	(30.092.000.000.000)	(23.589.000.000.000)	Placements of time deposits
Pencairan deposito berjangka	30.316.000.000.000	23.395.000.000.000	Proceeds from maturity of time deposits
Pembelian efek ekuitas	(3.338.270.594.271)	(4.358.959.773.865)	Purchases of equity instruments
Penjualan efek ekuitas	3.726.915.015.991	6.324.743.165.747	Proceeds from sale of equity instruments
Penjualan HMETD	1.187.667.345	-	Proceed from sale of rights time deposits
Penerimaan bunga deposito berjangka	17.493.443.619	17.045.903.102	Receipts of interest on current accounts
Penerimaan bunga jasa giro	173.810.988	531.964.990	Receipts of dividend
Penerimaan dividen	140.972.151.627	135.349.399.760	Payments of management fee
Pembayaran jasa pengelolaan	(154.576.178.105)	(116.702.061.366)	Payments of custodian fee
Pembayaran jasa kustodian	(19.322.022.223)	(17.279.322.044)	Payments of other expenses
Pembayaran beban lain-lain	(24.206.991.670)	(560.577.257)	Payments of non final income tax
Pembayaran pajak penghasilan tidak final	(32.334.200.429)	(11.570.634.844)	Payments of final income tax
Pembayaran pajak penghasilan final	(3.522.461.296)	(3.549.818.915)	
Kas bersih yang dihasilkan dari aktivitas operasi	538.509.641.576	1.773.956.158.998	Net cash provided by operating activities
Arus kas dari aktivitas pendanaan			Cash Flows from financing activities
Penjualan unit penyertaan	4.752.122.613.478	5.892.720.973.168	Proceeds from subscription of investment units
Pembelian kembali unit penyertaan	(5.304.609.000.789)	(7.670.701.353.378)	Payments on redemption of investment units
Kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan	(552.486.387.311)	(1.777.980.380.210)	Net cash used in financing activities
Penurunan kas di bank	(13.976.745.735)	(4.024.221.212)	Decrease on cash in banks
Kas di bank pada awal tahun	18.337.132.311	22.361.353.523	Cash in banks at the beginning of the year
Kas di bank pada akhir tahun	4.360.386.576	18.337.132.311	Cash in banks at the end of the year

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang
tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

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

5

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

I. UMUM

Reksa Dana BNP Paribas Ekuitas ("Reksa Dana") adalah Reksa Dana berbentuk kontrak investasi kolektif bersifat terbuka yang dibentuk berdasarkan Undang-Undang No. 8 tahun 1995 tentang Pasar Modal dan Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan No. KEP-22/PM/1996 tanggal 17 Januari 1996 yang telah diubah beberapa kali, terakhir dengan Keputusan No. KEP-552/BL/2010 tanggal 30 Desember 2010 mengenai peraturan IV.B.1. tentang Pedoman Pengelolaan Reksa Dana berbentuk kontrak investasi kolektif.

Kontrak investasi kolektif Reksa Dana antara PT Citigroup Securities Indonesia sebagai Manajer Investasi dan Deutsche Bank AG, Jakarta, sebagai bank kustodian dituangkan dalam akta No. 11 tanggal 7 Agustus 2000 dan Addendum No. 45 tanggal 20 Desember 2000, keduanya dibuat dihadapan Djudjem Wijajaja, S.H., notaris di Jakarta. Terhitung sejak tanggal 9 Juni 2006, PT BNP Paribas Investment Partners (sebelumnya bernama PT Fortis Investments) menggantikan PT Citigroup Securities menjadi manajer investasi yang mengelola Reksa Dana, dan mengubah nama Citireksadana Ekuitas menjadi Reksa Dana Fortis Ekuitas melalui Akta No. 12 yang dibuat dihadapan Ny. Poerbaningsih Adi Warsito, S.H., notaris di Jakarta.

Jumlah unit penyertaan yang ditawarkan meningkat menjadi 2.000.000.000 unit penyertaan yang dituangkan melalui akta Perubahan VI kontrak investasi kolektif No. 36 tanggal 16 Agustus 2007 yang dibuat dihadapan Imas Fatimah, S.H., notaris di Jakarta. Peningkatan ini disetujui oleh Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan dalam Surat Keputusan S-4073/BL/2007 tanggal 14 Agustus 2007.

I. GENERAL

Reksa Dana BNP Paribas Ekuitas ("The Mutual Fund") is an open ended collective investment contract's Mutual Fund established under the framework of the Capital Market Law No. 8/1995 concerning Capital Market and the Decree of the Chairman of Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency No. KEP-22/PM/1996 dated January 17, 1996, which latest have been by the Decree No. KEP-552/BL/2010 dated December 30, 2010 about regulation IV.B.1. concerning Guidelines on Managing collective investment contract's Mutual Funds.

The Mutual Fund's collective investment contract between PT Citigroup Securities as the investment manager and Deutsche Bank AG, Jakarta, as the custodian bank, was notarized in deed No. 11 dated August 7, 2000 and Deed No. 45 dated December 20, 2000, both of it started from June 9, 2006, PT BNP Paribas Investment Partners (previously known as PT Fortis Investments) replaced PT Citigroup Securities to become the Mutual Fund investment manager, and changed the name from Citireksadana Ekuitas to Reksa Dana Fortis Ekuitas by signed Deed No. 12 made before Ny. Poerbaningsih Adi Warsito, S.H., notary in Jakarta.

The number of units offered was increased to 2,000,000,000 units which was notarised through Addendum VI of collective investment contract No. 36 dated August 16, 2007 made before Imas Fatimah, S.H., notary in Jakarta. This units increased was approved by Chairman of Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency in its Decision Letter No.S-4073/BL/2007 dated August 14, 2007.

6

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)
Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)
For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

I. UMUM (Lanjutan)

Pada tanggal 30 Oktober 2008, PT BNP Paribas Investment Partners (sebelumnya bernama PT Fortis Investments) sebagai Manajer Investasi dan Deutsche Bank AG, Jakarta sebagai Bank Kustodian telah membuat Addendum VII dan Pernyataan Kembali atas kontrak investasi kolektif Reksa Dana dihadapan Sutjipto, S.H., notaris di Jakarta yang dituangkan dalam akta No. 83.

Pada tanggal 28 September 2010, telah dibuat Addendum IX atas kontrak investasi kolektif Reksa Dana dihadapan Andalia Farida S.H., M.H., notaris di Jakarta yang dituangkan dalam Akta No.5. Hal ini dilakukan sehubungan dengan perubahan nama Reksa Dana yang disesuaikan dengan nama Manajer Investasi yang baru dan mengubah beberapa pasal dalam kontrak.

Tujuan investasi Reksa Dana adalah untuk memberikan pengembalian nilai investasi melalui alokasi investasi yang strategis ke dalam efek bersifat ekuitas yang dijual melalui Penawaran umum dan/atau diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia.

Kebijakan investasi Reksa Dana mengizinkan penempatan seluruh investasinya pada :

- Minimum 80% pada efek bersifat ekuitas;
- Maksimum 20% pada instrumen pasar uang seperti Deposito Berjangka dan Sertifikat Deposito, Sertifikat Bank Indonesia, Surat Berharga Pasar Uang, obligasi yang jatuh temponya kurang dari satu tahun dan instrumen pasar uang lainnya.

I. GENERAL (Continued)

On October 30, 2008, PT BNP Paribas Investment Partners (previously known as PT Fortis Investments) as the Investment Manager and Deutsche Bank AG, Jakarta as the Custodian Bank signed one Addendum VII and restatement The Mutual Fund collective investment contract made before Sutjipto, S.H., notary in Jakarta by Deed No. 83.

On September 28, 2010, the Mutual Fund's collective investment contract has been amended latest by Addendum IX No. 5 made before Andalia Farida S.H., M.H., notary in Jakarta. This was made regarding to change of the Mutual Fund's name being adapted to the new name of the Investment Manager and amend certain clauses in the contract.

The investment's objective of the Mutual Fund's is to provide investors with potential returns through a strategic allocation in equities sold through Public offering listed on and/or traded in Indonesia stock exchanges.

The Mutual Fund's investment policy allows the placement of its investment in :

- Minimum 80% on equities;
- Maximum 20% on money market instruments such as Time Deposits, certificates of Deposits, Certificates of Bank Indonesia, Money Market Securities, and bonds with maturity less than one year and other money market instruments.

7

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)
Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)
For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

Reksa Dana telah memperoleh pernyataan efektif berdasarkan Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan No. S-53/PM/2001 pada tanggal 16 Januari 2001. Tanggal mulai penawaran adalah tanggal 28 Februari 2001.

The Mutual Fund obtained its effective statement from the Chairman of Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency based on his Decree No.S-53/PM/2001 dated January 16, 2001. Date of initial offering on was February 28, 2001.

Laporan keuangan telah disetujui untuk diterbitkan pada tanggal 10 Februari 2012. Manajer Investasi dan Bank Kustodian bertanggung jawab atas laporan keuangan Reksa Danas sesuai dengan tugas dan tanggung jawab masing-masing sebagai Manajer Investasi dan Bank Kustodian sebagaimana tercantum dalam kontrak investasi kolektif Reksa Dana dan peraturan dan perundangan yang berlaku.

These financial statements were authorized to issue on February 11, 2012. Investment Manager and Custodian Bank are responsible for the Mutual Fund's financial statements in accordance with each party's duties and responsibilities as Investment Manager and Custodian Bank pursuant to the collective investment contract of the Mutual Fund and the prevailing laws and regulations.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI

2. ACCOUNTING POLICIES

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

Presented below are basis of preparation of the financial statements and accounting policy adopted preparing the financial statements of the Mutual Fund.

a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan

a. Basis of Preparation of the Financial Statements

Laporan keuangan telah disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, yang mencakup pernyataan dan interpretasi yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia dan peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan. Seperti diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan, beberapa standar akuntansi telah direvisi dan diterbitkan, dan telah diterapkan efektif sejak 1 Januari 2011. Perubahan yang signifikan dalam laporan keuangan Reksa Dana adalah perubahan penyajian laporan keuangan untuk menyesuaikan dengan PSAK 1 (revisi 2009) tentang Penyajian Laporan Keuangan dan PSAK 2 (revisi 2009) tentang Laporan Arus Kas.

The financial statements have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, which comprise the Statements and interpretations issued by the Board of Financial Accounting Standards of the Indonesian Institute of Accountants and Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency. As discussed further in the notes to the financial statements, several amended and published accounting standards are adopted effective January 1, 2011. Significant amended on the Mutual Fund's financial statements is related with the presentation of financial statements to conform with SFAS 1 (revised 2009) regarding Presentation of Financial Statements and SFAS 2 (revised 2009) regarding Statement of Cash Flows.

8

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)
Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)
For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (Lanjutan)

2. ACCOUNTING POLICIES (Continued)

a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan (Lanjutan)

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

Laporan keuangan disusun berdasarkan konsep biaya historis, kecuali untuk investasi pada aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi yang diukur sebesar nilai wajar.

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

Laporan keuangan disusun berdasarkan konsep akrual kecuali arus kas. Laporan arus kas menyajikan informasi penerimaan dan pengeluaran kas di bank yang diklasifikasikan ke dalam aktivitas operasi dan pendanaan dengan menggunakan metode langsung.

The financial statements prepared based on the accrual concept basis except for cash flows. The statements of cash flows present information on receipts and payments of cash in bank classified into operating and financing activities using the direct method.

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

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

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan manajemen Reksa Dana membuat estimasi dan asumsi yang mempengaruhi kebijakan akuntansi dan jumlah yang dilaporkan atas aset, liabilitas, pendapatan dan beban. Realisasi dapat berbeda dengan jumlah yang diestimasi.

The preparation of the financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires the Mutual Fund management to make estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, incomes and expenses. Actual results may differ from these estimates.

Estimasi dan asumsi yang digunakan tersebut ditelaah kembali secara terus-menerus. Revisi atas estimasi akuntansi diakui dalam periode yang sama pada saat terjadinya revisi estimasi atau pada periode masa depan yang terkena dampak.

Estimated and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimated are revised and in any future periods affected.

Informasi mengenai ketidakpastian yang melekat pada estimasi dan pertimbangan yang mendasari dalam penerapan kebijakan akuntansi yang memiliki dampak signifikan terhadap jumlah-jumlah yang diakui dalam laporan keuangan, dijelaskan pada catatan 21 atas laporan keuangan.

Information about significant areas of estimation uncertainty and critical judgements in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognized in the financial statements are described in note 21 to the financial statement.

9

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

2. **KEBIJAKAN AKUNTANSI** (Lanjutan)

b. Instrumen Keuangan

Klasifikasi

Reksa Dana menerapkan secara prospektif PSAK 50 (Revisi 2006) "Instrumen Keuangan: Penyajian dan Pengungkapan" dan PSAK 55 (Revisi 2006) "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran" dan mengklasifikasikan semua investasinya pada efek ekuitas dalam kategori aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Aset keuangan yang diklasifikasi sebagai pinjaman dan piutang termasuk didalamnya deposito berjangka, kas di bank, piutang bunga, piutang dividen, piutang transaksi efek dan piutang lain-lain.

Liabilitas keuangan yang tidak diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi termasuk didalamnya utang transaksi efek, biaya yang masih harus dibayar dan utang atas pembelian kembali unit penyertan.

Pengakuan

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

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

Pengukuran

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

2. **ACCOUNTING POLICIES** (Continued)

b. *Financial Instruments*

Classification

The Mutual Fund has adopted prospectively SFAS 50 (Revised 2006) "Financial Instruments: Presentation and Disclosure" and SFAS 55 (Revised 2006) "Financial Instruments: Recognition and Measurements" and designated all investments in equity into the financial assets at fair value through profit or loss category.

Financial assets that are classified as loans and receivables include time deposits, cash in banks, interest receivables, dividend receivables, security transaction receivables and other receivable.

Financial liabilities that are not stated at fair value through profit or loss include security transaction payables, accrued expenses and redemption of investment unit payables.

Recognition

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

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

Measurement

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

10

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

2. **KEBIJAKAN AKUNTANSI** (Lanjutan)

b. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Pengukuran (lanjutan)

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

Penurunan Nilai

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

Penghentian Pengakuan

Reksa Dana menghentikan pengakuan aset keuangan pada saat hak kontraktual untuk menerima arus kas dari aset keuangan berakhir atau aset keuangan tersebut ditransfer, dan transfer tersebut memenuhi kriteria penghentian pengakuan sesuai dengan PSAK 55.

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

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

Penentuan Nilai Wajar

Nilai wajar instrumen keuangan pada tanggal laporan aset dan liabilitas adalah berdasarkan harga kuotasi di pasar aktif.

Apabila pasar untuk suatu instrumen keuangan tidak aktif, Reksa Dana menetapkan nilai wajar dengan menggunakan teknik penilaian. Teknik penilaian meliputi penggunaan transaksi-transaksi pasar yang wajar terkini antara pihak-pihak yang mengerti, berkeinginan, jika tersedia, referensi atas nilai wajar terkini dari instrumen lain yang secara substansial sama, analisa arus kas yang didiskonto dan model harga opsi.

2. **ACCOUNTING POLICIES** (Continued)

b. *Financial Instruments (continued)*

Measurement (lanjutan)

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

Impairment

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

Derecognition

The Mutual Fund derecognizes a financial assets when the contractual rights to the cash flows from the financial assets expire or it transfers the financial asset, and the transfer qualifies for derecognition in accordance with SFAS 55.

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

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

Determination of Fair Value

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

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

11

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBLIJAKAN AKUNTANSI (Lanjutan)

c. Pendapatan dan Beban

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

Pendapatan dividen diakui bila hak untuk menerima pembayaran ditetapkan. Dalam hal investasi saham di pasar aktif, hak tersebut biasanya ditetapkan pada tanggal ex.

Beban diakui secara akrual. Beban yang berhubungan dengan jasa pengelolaan, jasa kustodian dan beban lainnya dihitung dan diakui secara akrual setiap hari berdasarkan nilai aset bersih Reksa Dana.

d. Pajak Penghasilan

Sebagian besar penghasilan Reksa Dana dikenakan pajak yang bersifat final. Sesuai dengan peraturan pajak yang berlaku: pendapatan yang telah dikenakan pajak penghasilan final tidak lagi dilaporkan sebagai pendapatan kena pajak, dan semua beban sehubungan dengan pendapatan yang telah dikenakan pajak penghasilan final tidak dapat dikurangkan. Di sisi lain, baik pendapatan maupun beban tersebut dipakai dalam perhitungan laba rugi menurut akuntansi. Oleh karena itu, tidak terdapat perbedaan temporer sehingga tidak diakui adanya asset atau liabilitas pajak tangguhan.

Untuk pajak penghasilan yang tidak bersifat final, beban pajak penghasilan tahun berjalan ditentukan berdasarkan kenaikan aset bersih dari aktivitas operasi kena pajak dalam tahun yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

Pengakuan pajak penghasilan tangguhan menggunakan metode liabilitas tidak diterapkan, karena tidak terdapat perbedaan temporer pada tanggal laporan keuangan, antara nilai yang digunakan sebagai dasar pengenaan pajak dengan nilai tercatat aset dan liabilitas dalam laporan keuangan.

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

2. ACCOUNTING POLICIES (Continued)

c. Income and Expenses

Interest income from financial instruments is recognized on an accrual basis, by reference to the time period, the nominal value and the related interest rate.

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

Expense is recognized on an accrual basis. Expenses related to management service, custodian service and other expenses are calculated and accrued daily based on net asset value of the Mutual Fund.

d. Income Tax

Majority of the Mutual Fund's income is subject to final income tax. In accordance with prevailing tax law, income subject to final income tax shall not be reported as taxable income, and all expenses related to income subject to final income tax are not deductible. However, such income and expenses are included in the profit and loss calculation for accounting purposes. Accordingly, no temporary difference deferred tax asset or liability shall be recognized.

For non final income tax, current year income tax is calculated based on any increase in taxable net assets from operating activities in the respective year and is calculated based on applicable tax rates.

Recognition of deferred income tax using the liability method is not applicable as there are no temporary differences at the financial statements date between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes.

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

12

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBLIJAKAN AKUNTANSI (Lanjutan)

e. Informasi Segmen

Bentuk pelaporan segmen adalah segmen berdasarkan operasi Reksa Dana. Segmen operasi adalah komponen investasi Reksa Dana yang dapat dibedakan berdasarkan jenis portofolio efek.

3. PORTOFOLIO EFEK

Ikhtisar portofolio efek

Saldo portofolio efek pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 adalah sebagai berikut :

Jenis efek	Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) per annum	Nilai nominal/ Jumlah saham/ Nominal amount/ Total shares	Nilai wajar/ Fair value	Jatuh tempo/ Maturity date	2011	Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage (%) of total securities portfolio	Type of securities
Deposito berjangka :							
PT Bank DBS Indonesia	6,20	30.000.000.000	30.000.000.000	9 Jan 12	0,45	PT Bank DBS Indonesia	
PT Bank Pan Indonesia Tbk	6,50	30.000.000.000	30.000.000.000	4 Jan 12	0,45	PT Bank Pan Indonesia Tbk	
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	6,50	25.000.000.000	25.000.000.000	20 Mar 12	0,38	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	
Deutsche Bank, AG	2,70	24.000.000.000	24.000.000.000	2 Jan 12	0,36	Deutsche Bank, AG	
PT Bank Permata Tbk - Syariah	6,75	20.000.000.000	20.000.000.000	2 Jan 12	0,30	PT Bank Permata Tbk - Syariah	
PT Bank UOB Indonesia	6,75	20.000.000.000	20.000.000.000	30 Jan 12	0,30	PT Bank UOB Indonesia	
PT Bank DBS Indonesia	6,50	20.000.000.000	20.000.000.000	4 Jan 12	0,30	PT Bank DBS Indonesia	
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	6,50	10.000.000.000	10.000.000.000	3 Jan 12	0,15	PT Bank Danamon Indonesia Tbk	
Jumlah deposito berjangka		179.000.000.000	179.000.000.000		2,69	Total time deposits	

13

The original financial statements
included herein is in Indonesian language

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus) (Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)		3. SECURITIES PORTFOLIO (Continued)	
Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)		Summary of securities portfolio (continued)	
2011			
Jenis Efek	Jumlah saham/ Total shares	Nilai wajar/ Fair value	Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek Percentage (%) of total securities portfolio
Type of securities			
Saham :			
PT Astra International Tbk	7.592.000	561.808.000.000	8,44
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	63.036.000	425.493.000.000	6,39
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	56.822.500	383.551.875.000	5,76
PT Gudang Garam Tbk	5.240.000	325.142.000.000	4,88
PT United Tractors Tbk	10.207.500	268.967.625.000	4,04
PT Bank Negara Indonesia Tbk	58.696.500	223.964.700.000	3,35
PT Bank Central Asia Tbk	25.363.000	202.904.000.000	3,05
PT Bumi Serpong Damai Tbk	201.339.000	197.312.220.000	2,96
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	40.831.500	171.492.300.000	2,58
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	9.994.000	170.397.700.000	2,56
PT Adaro Energy Tbk	89.725.500	158.814.135.000	2,39
PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk	22.450.000	158.272.500.000	2,38
PT Unilever Indonesia Tbk	8.261.000	155.306.800.000	2,33
PT Semen Gresik (Persero) Tbk	12.902.000	147.727.900.000	2,22
PT Hexindo Adiperkasa Tbk	15.368.000	137.543.600.000	2,07
PT Indosat Karya Media Tbk	47.336.500	137.275.850.000	2,06
PT Gajah Tunggal Tbk	43.555.500	130.666.500.000	1,96
PT Tambang Batubara Bukit Asam Tbk	7.514.500	130.376.575.000	1,96
PT Indomobil Sukses Internasional Tbk	9.529.500	121.977.600.000	1,83
PT Indo Tambangraya Megah Tbk	3.096.500	119.679.725.000	1,80
PT Indika Energy Tbk	53.810.500	117.037.837.500	1,76
PT Delta Dunia Makmur Tbk	174.381.500	116.835.605.000	1,76
PT Holcim Indonesia Tbk	50.858.000	110.616.150.000	1,66
PT Mitra Adiperkasa Tbk	21.036.500	108.357.975.000	1,63
PT Bumi Resources Tbk	45.013.000	97.903.275.000	1,47
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	30.731.000	97.570.925.000	1,47
PT International Nickel Indonesia Tbk	28.388.000	90.841.600.000	1,36
PT Summarecon Agung Tbk	71.914.566	89.174.061.840	1,34
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	19.040.000	87.584.000.000	1,32
PT Agung Podomoro Land Tbk	243.770.500	85.319.675.000	1,28
PT BW Plantation Tbk	75.672.000	84.752.640.000	1,27
PT Citra Marga Nusaphala Persada Tbk	45.303.000	76.109.040.000	1,14
PT PP London Sumatra Indonesia Tbk	33.010.500	74.723.625.000	1,12
PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk	17.256.000	68.161.200.000	1,02
Jumlah (dipindahkan)	1.649.046.066	5.632.274.214.340	84,61

14

The original financial statements
included herein is in Indonesian language

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus) (Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)		3. SECURITIES PORTFOLIO (Continued)	
Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)		Summary of securities portfolio (continued)	
2011			
Jenis Efek	Jumlah saham/ Total shares	Nilai wajar/ Fair value	Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek Percentage (%) of total securities portfolio
Type of securities			
Saham :			
Jumlah (pindahan)	1.649.046.066	5.632.274.214.340	84,61
PT Global Mediacom Tbk	64.074.500	63.433.755.000	0,95
PT Bank Bukopin Tbk	99.351.500	57.623.870.000	0,87
PT Bank Jabar Banten Tbk	62.161.000	56.568.330.000	0,85
PT Ciputra Development Tbk	103.339.000	55.803.060.000	0,84
PT Borneo Lumbung Energi & Metal Tbk	65.645.500	54.485.765.000	0,82
PT Jajaja Confed Tbk	12.468.000	47.690.100.000	0,72
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	11.254.477	46.143.355.700	0,69
PT Harum Energy Tbk	5.747.000	39.366.950.000	0,59
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	63.944.000	39.005.840.000	0,59
PT Aneka Tambang (Persero) Tbk	23.894.000	38.708.280.000	0,58
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	30.653.500	37.090.735.000	0,56
PT Medco Energi Internasional Tbk	13.517.000	32.778.725.000	0,49
PT Tempo Scan Pacific Tbk	12.379.500	31.767.725.000	0,47
PT ABM Investama Tbk	7.790.500	29.768.662.500	0,45
PT XI Asvita Tbk	6.311.500	28.559.537.500	0,45
PT Energi Mega Persada Tbk	160.388.000	28.549.064.000	0,43
PT Tambang Timah Tbk	16.016.500	26.747.555.000	0,40
PT Nippon Indosari Corpindo Tbk	6.762.000	22.483.650.000	0,34
PT Salim Ivomas Pratama Tbk	17.308.479	19.904.550.850	0,30
PT Adhi Karya (Persero) Tbk	32.473.000	18.834.340.000	0,28
PT Indosat Tbk	2.650.500	14.975.325.000	0,22
PT Ciputra Property Tbk	28.224.000	13.829.760.000	0,21
PT Modern Land Realty Tbk	42.177.500	10.122.600.000	0,15
PT Berlian Laju Tanker Tbk	46.924.500	8.868.730.000	0,13
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	6.215.500	7.645.065.000	0,11
PT Sampoerna Agro Tbk	2.301.000	6.845.475.000	0,10
PT Alam Sura Realty Tbk	11.134.500	5.121.870.000	0,08
PT Bakrieland Development Tbk	22.947.750	2.730.782.250	0,04
Jumlah saham	2.627.102.272	6.477.557.872.640	97,3

15

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus) (Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)		3. SECURITIES PORTFOLIO (Continued)	
Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)		Summary of securities portfolio (continued)	
2011			
Jenis Efek	Jumlah saham/ Total shares	Nilai wajar/ Fair value	Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage (%) of total securities portfolio
			Type of securities
HMEDT :			
Right II PT Modernland Realty Tbk	44.286.375	177.145.500	0,01
Jumlah HMEDT	44.286.375	177.145.500	0,01
Jumlah portofolio efek		6.656.735.018.140	100,00
Rights :			
			Right II PT Modernland Realty Tbk
			Total rights
			Total securities portfolio
2010			
Jenis efek	Nilai nominal/ Nominal amount/ Total shares	Nilai wajar/ Fair value	Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage (%) of total securities portfolio
Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) per annum	Jumlah saham/ Total shares	Jatuh tempo/ Maturity date	Type of securities
Deposito berjangka :			
Time deposits :			
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	7,00	65.000.000.000	20 Jan 11
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	7,00	64.000.000.000	4 Jan 11
Deutsche Bank, AG	3,25	60.000.000.000	3 Jan 11
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	7,00	50.000.000.000	4 Jan 11
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	7,00	50.000.000.000	5 Jan 11
PT Bank CIMB Niaga Tbk	7,00	49.000.000.000	4 Jan 11
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	7,00	40.000.000.000	17 Jan 11
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	7,00	25.000.000.000	5 Jan 11
Jumlah deposito berjangka	403.000.000.000	403.000.000.000	5,63

16

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus) (Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)		3. SECURITIES PORTFOLIO (Continued)	
Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)		Summary of securities portfolio (continued)	
2010			
Jenis Efek	Jumlah saham/ Total shares	Nilai wajar/ Fair value	Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage (%) of total securities portfolio
			Type of securities
Saham :			
			Equities :
PT Astra International Tbk	9.775.000	533.226.250.000	7,43
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	91.256.000	353.617.000.000	4,92
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	32.846.000	344.883.000.000	4,80
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	46.939.000	305.103.500.000	4,25
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	67.836.500	300.176.512.500	4,18
PT Gudang Garam Tbk	6.639.500	265.580.000.000	3,70
PT Indika Energy Tbk	53.399.000	252.310.275.000	3,51
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	12.681.000	202.261.950.000	2,82
PT Indo Tambangraya Megah Tbk	3.903.000	198.077.250.000	2,76
PT Bumi Serpong Damai Tbk	219.782.000	197.803.800.000	2,75
PT Bank Central Asia Tbk	30.355.000	194.272.000.000	2,71
PT Tambang Batu bara Bukit Asam (Persero) Tbk	8.282.500	190.083.375.000	2,65
PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk	22.958.000	182.516.100.000	2,54
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	52.608.500	180.184.112.500	2,51
PT Delta Dunia Makmur Tbk	111.274.000	179.151.140.000	2,50
PT International Nickel Indonesia Tbk	33.419.000	162.917.625.000	2,27
PT Borneo Lumbung Energi & Metal Tbk	120.094.500	160.926.630.000	2,24
PT Unilever Indonesia Tbk	9.669.500	159.546.750.000	2,22
PT United Tractors (Persero) Tbk	6.198.000	147.512.400.000	2,05
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	25.581.977	145.817.268.900	2,03
PT Aneka Tambang (Persero) Tbk	57.198.000	140.135.100.000	1,95
PT Adaro Energy Tbk	54.566.500	139.144.575.000	1,94
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	27.905.500	136.039.312.500	1,89
PT Holcim Indonesia Tbk	60.215.000	135.483.750.000	1,88
PT PP London Sumatra Indonesia Tbk	10.524.500	135.239.825.000	1,88
PT Bumi Resources Tbk	39.027.500	118.058.187.500	1,64
PT BW Plantations Tbk	84.984.500	109.630.005.000	1,53
PT Gajah Tunggal Tbk	44.036.500	101.283.950.000	1,41
PT Harum Energy Tbk	10.931.000	98.379.000.000	1,37
PT Summarecon Agung Tbk	82.697.566	90.140.346.940	1,26
PT Semen Gresik Tbk	9.232.000	87.242.400.000	1,22
Jumlah (dipindahkan)	1.446.816.543	5.946.743.390.840	82,81

17

The original financial statements
included herein is in Indonesian language

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus) (Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)		3. SECURITIES PORTFOLIO (Continued)		
Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)		Summary of securities portfolio (continued)		
	2010			
Jenis Efek	Jumlah saham/ Total shares	Nilai wajar/ Fair value	Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage (%) of total securities portfolio	Type of securities
Saham :				
<i>Equities :</i>				
Jumlah (pindahan)	1.446.816.543	5.946.743.390.840	82,81	Total (carried forward)
PT Hexindo Adiperkasa Tbk	11.665.000	83.404.750.000	1,16	PT Hexindo Adiperkasa Tbk
PT Medco Energi International Tbk	22.996.500	77.613.187.500	1,08	PT Medco Energi International Tbk
PT Alam Sutera Realty Tbk	224.051.000	66.095.945.000	0,92	PT Alam Sutera Realty Tbk
PT Mitra Adiperkasa Tbk	24.335.000	65.096.125.000	0,91	PT Mitra Adiperkasa Tbk
PT Agung Podomoro Land Tbk	163.076.500	62.784.452.500	0,87	PT Agung Podomoro Land Tbk
PT Timah (Persero) Tbk	21.644.000	59.521.000.000	0,83	PT Timah (Persero) Tbk
PT Bank Jabar Banten Tbk	38.701.000	56.116.450.000	0,78	PT Bank Jabar Banten Tbk
PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk	14.585.000	42.296.500.000	0,59	PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk
PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk	13.257.000	41.759.500.000	0,58	PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	60.596.500	41.205.620.000	0,57	PT Wijaya Karya (Persero) Tbk
PT Adhi Karya (Persero) Tbk	37.293.000	33.936.630.000	0,47	PT Adhi Karya (Persero) Tbk
PT Global Mediacom Tbk	51.115.000	33.224.750.000	0,46	PT Global Mediacom Tbk
PT Sampoerna Agro Tbk	9.956.500	31.611.887.500	0,44	PT Sampoerna Agro Tbk
PT Nippon Indosari Corpindo Tbk	8.723.500	23.117.275.000	0,32	PT Nippon Indosari Corpindo Tbk
PT Modernland Realty Tbk	92.603.000	22.687.735.000	0,32	PT Modernland Realty Tbk
PT BakrieLand Development Tbk	122.652.750	19.256.481.750	0,27	PT BakrieLand Development Tbk
PT Indah Kiat Pulp and Paper Tbk	11.484.500	18.834.580.000	0,26	PT Indah Kiat Pulp and Paper Tbk
PT Indosat Tbk	2.876.500	15.533.100.000	0,22	PT Indosat Tbk
PT Ciputra Development Tbk	43.016.500	15.055.775.000	0,21	PT Ciputra Development Tbk
PT Ciputra Property Tbk	30.630.000	13.477.200.000	0,19	PT Ciputra Property Tbk
PT XL Axiata Tbk	1.500.000	7.950.000.000	0,11	PT XL Axiata Tbk
Jumlah saham	2.453.575.293	6.777.321.485.090	94,37	Total equities
Waran :				
<i>Warrants :</i>				
PT Bakrie Brothers Tbk	6.433.316	25.733.264	0,00	PT Bakrie Brothers Tbk
Jumlah waran	6.433.316	25.733.264	0,00	Total warrants
Jumlah portofolio efek	7.180.347.218.354	100,00		Total securities portfolio

18

The original financial statements
included herein is in Indonesian language

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus) (Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DI BANK		4. CASH IN BANK		
	2011	2010		
Deutsche Bank AG, Jakarta (catatan 19b)	4.198.881.545	12.185.108.765		Deutsche Bank AG, Jakarta (note 19b)
PT Bank OCBC NISP Tbk	1.994.000	6.019.994.000		PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Commonwealth	19.993.400	74.140.034		PT Bank Commonwealth
PT Bank CIMB Niaga Tbk	61.585.173	57.202.140		PT Bank CIMB Niaga Tbk
Standard Chartered Bank, Jakarta	32.458	637.372		Standard Chartered Bank, Jakarta
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	50.000	50.000		PT Bank Danamon Indonesia Tbk
Citibank NA, Cabang Jakarta	50.000.000	-		Citibank NA, Branch Jakarta
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	27.850.000	-		PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Jumlah	4.360.386.576	18.337.132.311		Total
5. PIUTANG BUNGA				
<i>5. INTEREST RECEIVABLES</i>				
Akun ini merupakan piutang atas bunga deposito berjangka yang belum terselesaikan pada tanggal laporan posisi keuangan.				
This account represents interest receivable from time deposits, which have not been settled at the statements of financial position date.				
6. PIUTANG TRANSAKSI EFEK				
<i>6. SECURITY TRANSACTION RECEIVABLES</i>				
Akun ini merupakan piutang yang timbul atas penjualan efek ekuitas, yang belum terselesaikan pada tanggal laporan posisi keuangan.				
This account represents receivable from sale of equity instruments, which have not been settled at the statements of financial position date.				
7. PIUTANG LAIN-LAIN				
<i>7. OTHER RECEIVABLES</i>				
Akun ini merupakan piutang atas pengalihan sebagian atau seluruh investasi pemegang unit penyertaan dari reksa dana lain yang dikelola oleh manajer investasi yang memiliki fasilitas pengalihan unit penyertaan ke dalam unit penyertaan reksa dana yang dimilikinya.				
This account represents receivable which switched whether part of or all of unit holder's investment from other mutual fund which managed by investment manager who has unit holder switch facilities into mutual fund's unit holder.				
8. UTANG TRANSAKSI EFEK				
<i>8. SECURITY TRANSACTION PAYABLES</i>				
Akun ini merupakan hutang yang timbul atas pembelian efek ekuitas, yang belum terselesaikan pada tanggal laporan posisi keuangan.				
This account represents payable from purchase of equity instruments, which have not been settled at the statements of financial position date.				
9. UANG MUKA ATAS PEMESANAN UNIT PENYERTAAN				
<i>9. ADVANCE FOR INVESTMENT UNITS SUBSCRIPTION</i>				
Akun ini merupakan penerimaan uang muka atas pemesanan unit penyertaan. Pada tanggal laporan posisi keuangan, Reksa Dana belum menerbitkan dan menyerahkan unit penyertaan kepada pemesan sehingga belum tercatat sebagai unit penyertaan beredar. Uang muka atas pemesanan unit penyertaan yang diterima ini disajikan sebagai liabilitas.				
This account represents advance for investment units subscription. On the statements of financial position date, the Mutual Fund has not issued and distributed the units to the subscriber and the units have not been recorded as the outstanding investment unit. Advance received for investment units subscription was presented as liabilities.				

19

The original financial statements
included herein is in Indonesian language

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)
Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)
For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus) (Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

	10. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR		10. ACCRUED EXPENSES	
	2011	2010	2011	2010
Jasa pengelolaan (catatan 16 dan 19b)	12.518.878.517	12.554.546.313	Management fee (notes 16 and 19b)	
Jasa kustodian (catatan 17 dan 19b)	1.564.859.815	1.569.318.249	Custodian fee (notes 17 and 19b)	
Lain-lain	1.087.953.610	809.783.073	Others	
Jumlah	15.171.691.942	14.933.647.635	Total	

11. UTANG ATAS PEMBELIAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN 11. REDEMPTION PAYABLES

Akun ini merupakan utang atas pembelian kembali unit penyertaan yang belum terselesaikan pada tanggal laporan posisi keuangan. This account represents payables from redemption of investment units, which has not been settled at the statements of financial position date.

12. ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS KEUANGAN 12. FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES

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. Fair value is defined as the amount at which the financial instruments could be exchanged in a current transaction between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction, other than in a forced sale or liquidation. Fair values are obtained from quoted prices, discounted cash flows model, as appropriate.

Berikut adalah nilai tercatat dan estimasi nilai wajar atas aset dan liabilitas keuangan Reksa Dana tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 : The following table sets forth the Mutual Fund's carrying amounts and estimated fair values of financial assets and liabilities as of December 31, 2011 and 2010 :

	2011		
	Nilai tercatat/ As reported	Estimasi nilai wajar/ Estimated fair value	
Aset keuangan			Financial assets
Portofolio efek	6.656.735.018.140	6.656.735.018.140	Securities portfolio
Kas di Bank	4.360.386.576	4.360.386.576	Cash in banks
Piutang bunga	242.733.151	242.733.151	Interest receivables
Piutang transaksi efek	67.592.914.265	67.592.914.265	Security transaction receivables
Jumlah aset keuangan	6.728.931.052.132	6.728.931.052.132	Total financial assets
Liabilitas keuangan			Financial liabilities
Utang transaksi efek	29.472.786.062	29.472.786.062	Security transaction payables
Biaya yang masih harus dibayar	15.171.691.942	15.171.691.942	Accrued expenses
Utang atas pembelian kembali unit penyertaan	15.410.493.017	15.410.493.017	Redemption of investment unit payables
Jumlah liabilitas keuangan	60.054.971.021	60.054.971.021	Total financial liabilities

20

The original financial statements
included herein is in Indonesian language

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)
Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)
For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus) (Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

12. ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS KEUANGAN (Lanjutan) 12. FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES (Continued)

	2010		
	Nilai tercatat/ As reported	Estimasi nilai wajar/ Estimated fair value	
Aset keuangan			Financial assets
Portofolio efek	7.180.347.218.354	7.180.347.218.354	Securities portfolio
Kas di Bank	18.337.132.311	18.337.132.311	Cash in banks
Piutang bunga	297.681.279	297.681.279	Interest receivables
Piutang dividen	1.565.287.580	1.565.287.580	Dividend receivables
Piutang transaksi efek	11.720.776.351	11.720.776.351	Security transaction receivables
Piutang lain-lain	1.142.065.153	1.142.065.153	Other receivables
Jumlah aset keuangan	7.213.410.161.028	7.213.410.161.028	Total financial assets
Liabilitas keuangan			Financial liabilities
Utang transaksi efek	57.778.074.912	57.778.074.912	Security transaction payables
Biaya yang masih harus dibayar	14.933.647.635	14.933.647.635	Accrued expenses
Utang atas pembelian kembali unit penyertaan	11.243.484.306	11.243.484.306	Redemption of investment unit payables
Jumlah liabilitas keuangan	83.955.206.853	83.955.206.853	Total financial liabilities

Metode dan asumsi berikut ini digunakan oleh Manajer Investasi untuk melakukan estimasi atas nilai wajar setiap kelompok instrumen keuangan: The following method and assumptions were used by the Investment Manager to estimate the fair value of each class of financial instrument:

Nilai wajar portofolio efek yang diperdagangkan di pasar aktif ditentukan dengan mengacu pada kuotasi harga pasar terakhir yang dipublikasikan pada tanggal 30 Desember 2011 dan 2010. Untuk semua portofolio efek lainnya, Manajer Investasi menentukan nilai wajar dengan menggunakan metode penilaian. The fair values of securities portfolio that are traded in active markets are determined based on the latest quoted market prices as of December 30, 2011 and 2010. For all other securities portfolios, the Investment Manager determines the fair value using appropriate valuation method.

Karena transaksi yang terjadi bersifat jangka pendek, nilai tercatat aset keuangan selain portofolio efek dari liabilitas keuangan telah mendekati estimasi nilai wajarnya. Due to the short term nature of transactions, the carrying amounts of financial assets apart from securities portfolio of financial liabilities approximate the estimated fair values.

21

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

13. PERPAJAKAN

13. TAXATION

a. Pajak Penghasilan

a. Income Tax

Reksa dana berbentuk kontrak investasi kolektif adalah subyek pajak. Obyek pajak penghasilan tersebut hanya pada penghasilan yang diterima oleh Reksa Dana, sedangkan pembagian laba yang dibayarkan Reksa Dana kepada pemegang unit penyertaan, termasuk keuntungan atas pelunasan kembali unit penyertaan bukan merupakan obyek pajak penghasilan.

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

Rekonsiliasi antara laba operasi sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi komprehensif dengan kenaikan aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari operasi kena pajak yang dihitung oleh Reksa Dana untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 adalah sebagai berikut :

	2011	2010	
Laba operasi sebelum pajak	133.073.249.836	2.166.417.414.769	Operating profit before tax
Beda waktu : (Keuntungan) kerugian yang belum direalisasi selama periode berjalan atas efek ekuitas dan waran	605.067.744.605	(674.554.233.434)	Timing difference : Unrealized gain/(loss) for current period on equity instruments and warrants
Jumlah (dipindahkan)	738.140.994.441	1.491.863.181.335	Total (brought forward)

22

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

13. PERPAJAKAN (Lanjutan)

13. TAXATION (Continued)

a. Pajak Penghasilan (lanjutan)

a. Income Tax (continued)

	2011	2010	
Jumlah (pindahan)	738.140.994.441	1.491.863.181.335	Total (carried forward)
Beda tetap : Beban yang tidak dapat dikurangkan Pendapatan yang pajaknya bersifat final	172.108.574.569	126.319.581.997	Permanent difference : Non deductible expenses Final tax income
- Bunga deposito berjangka dan jasa giro	(17.612.306.480)	(17.749.094.576)	Interest income on - time deposits and current accounts
- Bunga efek utang	-	-	Interest income on debt instruments -
- Keuntungan atas realisasi efek ekuitas	(778.369.962.250)	(1.476.693.267.116)	Realized gain - on equity instruments
Kenaikan aset bersih dari aktivitas operasi kena pajak	114.267.300.280	123.740.401.640	Taxable increase in net assets from operating activities
Pajak penghasilan	28.566.825.000	30.935.100.250	Income tax
Pajak dibayar di muka pasal 25	(7.798.422.861)	-	Prepaid taxes art 25
Pajak dibayar di muka pasal 23	(20.911.029.585)	(20.537.203.101)	Prepaid taxes art 23
(Lebih) kurang bayar pajak	(142.627.446)	10.397.897.149	Income tax (overpayment)/ underpayment

Lebih bayar pajak penghasilan tahun 2011 disajikan sebagai aset lain-lain.

Berdasarkan Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) pajak penghasilan badan tahun 2009 tanggal 27 April 2011, Reksa Dana ditetapkan lebih bayar pajak sebesar Rp 5.906.657.736. Atas Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) tersebut, Reksa Dana telah menerima pengembalian pendapatan pajak tersebut pada tanggal 23 Mei 2011.

Overpayments income tax year 2011 presented as other asset.

Based on Over Payment of Tax Assessment Letter (SKPLB) corporate income tax in 2009, dated April 27, 2011, the Mutual Fund established an overpayment amounted to Rp 5.906.657.736. By Tax Assessment Overpayment Letter (SKPLB), the Mutual Fund has received income tax return on May 23, 2011.

b. Beban pajak

b. Tax expenses

	2011	2010	
Pajak penghasilan tidak final	28.566.825.000	30.935.100.250	Non final income tax
Pajak penghasilan final	3.522.461.296	3.549.818.915	Final income tax
Jumlah	32.089.286.296	34.484.919.165	Total

23

**REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

**REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus) (Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

13. PERPAJAKAN (Lanjutan)		13. TAXATION (Continued)	
c. Hutang Pajak		c. Tax Payable	
	2011	2010	
Pajak penghasilan pasal 25	866.491.429	-	Income tax art 25
Pajak penghasilan pasal 29	-	10.397.897.149	Income tax art 29
Jumlah	<u>866.491.429</u>	<u>10.397.897.149</u>	Total
d. Administrasi		d. Administration	
Berdasarkan peraturan perpajakan Indonesia, Reksa Dana menghitung, menetapkan, dan membayar sendiri jumlah pajak yang terhutang. Direktorat Jenderal Pajak dapat menetapkan dan mengubah liabilitas pajak dalam batas waktu lima tahun sejak tanggal terhutangnya pajak.			
Under the taxation laws in Indonesia, the Mutual Fund submits tax returns on the basis of self-assessment. The tax authorities may assess or amend taxes within five years from the date the tax became due.			

14. UNIT PENYERTAAN BEREDAR		14. OUTSTANDING INVESTMENT UNITS	
Jumlah unit penyertaan yang dimiliki oleh Pemodal dan Manajer Investasi pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 adalah sebagai berikut :		Units owned by the Investors and the Investment Manager as of December 31, 2011 and 2010 are as follows :	
		2011	
	Unit/ Units	Persentase (%) Percentage (%)	
Pemodal	482.873.063,7009	100,00	Investors
Manajer Investasi	-	-	Investment Manager
Jumlah	<u>482.873.063,7009</u>	<u>100,00</u>	Total
		2010	
	Unit/ Units	Persentase (%) Percentage (%)	
Pemodal	514.631.241,7289	100,00	Investors
Manajer Investasi	-	-	Investment Manager
Jumlah	<u>514.631.241,7289</u>	<u>100,00</u>	Total

**REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

**REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus) (Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

15. PENDAPATAN BUNGA		15. INTEREST INCOME	
	2011 (1 tahun/vear)	2010 (1 tahun/vear)	
Deposito berjangka	17.438.495.491	17.217.129.586	Time deposits
Jasa giro	173.810.989	531.964.990	Current accounts
Jumlah	<u>17.612.306.480</u>	<u>17.749.094.576</u>	Total

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

Interest income is presented gross before deducted by final income tax.

16. BEBAN JASA PENGELOLAAN		16. MANAGEMENT FEE	
Beban ini merupakan imbalan kepada manajer investasi. Kontrak investasi kolektif Reksa Dana menetapkan bahwa imbalan jasa ini maksimum sebesar 1,5% per tahun yang dihitung secara harian dari nilai aset bersih Reksa Dana berdasarkan 365 hari kalender per tahun atau 366 hari kalender per tahun untuk tahun kabisat dan dibayarkan setiap bulan. Beban tersebut dikenakan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) sebesar 10%. PPN atas jasa pengelolaan untuk tahun 2011 dan 2010 masing-masing sebesar Rp 14.049.137.301 dan Rp 10.882.566.807.			
This expense represents the fee payable to the investment manager. The Mutual Fund's collective investment contract stipulates that the maximum fee is 1.5% per annum which calculated daily from net asset value of the Mutual Fund based on 365 calendar days per year or 366 calendar days per year leap and be paid in every month. This expense was charged by Value Added Tax (VAT) of 10%. VAT from management fee for the year 2011 and 2010 amounted sebesar Rp 14,049,137,301 and Rp 10,882,566,807 respectively.			

17. BEBAN JASA KUSTODIAN		17. CUSTODIAN FEE	
Beban ini merupakan imbalan jasa pengelolaan administrasi dan imbalan jasa penitipan atas kekayaan Reksa Dana kepada bank kustodian. Kontrak investasi kolektif Reksa Dana menetapkan bahwa imbalan jasa ini maksimum sebesar 0,25% per tahun yang dihitung secara harian dari nilai aset bersih Reksa Dana berdasarkan 365 hari kalender per tahun atau 366 hari kalender per tahun untuk tahun kabisat dan dibayarkan setiap bulan. Beban tersebut dikenakan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) sebesar 10%. PPN atas jasa kustodian untuk tahun 2011 dan 2010 masing-masing sebesar Rp 1.756.142.163 dan Rp 1.568.840.439.			
This expense represents the administration and custodian fee payable to the custodian bank. The Mutual Fund's collective investment contract stipulates that the maximum fee is 0.25% per annum which calculated daily from net asset value of the Mutual Fund based on 365 calendar days per year or 366 calendar days per year leap and be paid in every month. This expense was charged by Value Added Tax (VAT) of 10%. VAT from custodian fee for the year 2011 and 2010 amounted Rp 1,756,142,163 and Rp 1,568,840,439 respectively.			

18. BEBAN LAIN-LAIN		18. OTHER EXPENSES	
Akun ini merupakan biaya transaksi efek ekuitas, imbalan jasa profesional, biaya bank dan beban lainnya.			
This accounts represents transaction fee for equity instruments, professional fee, bank charges and other fees.			

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

20. INFORMASI SEGMENT

Sejak 1 Januari 2011, Reksa Dana menerapkan PSAK 5 (Revisi 2009), sebelumnya Reksa Dana menerapkan PSAK 5 (Revisi 2000) tentang Pelaporan Segment.

Segment operasi Reksa Dana dibagi berdasarkan jenis portofolio efek yakni instrumen pasar uang dan efek ekuitas. Klasifikasi tersebut menjadi dasar pelaporan informasi segment Reksa Dana.

Untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 adalah sebagai berikut :

31 Desember 2011 (1 tahun/ year)					
	Instrumen Pasar Uang/ Money Market Instruments	Efek Ekuitas/ Equity Instruments	Lain-lain/ Others	Jumlah/ Total	
Laporan Laba Rugi					Statements of
Komprehensif :					Comprehensive Income :
<i>Income</i>					
Pendapatan	17.438.495.491	-	173.810.989	17.612.306.480	Interest income
Pendapatan bunga	-	139.406.864.047	-	139.406.864.047	Dividend
Dividen	-	139.406.864.047	-	139.406.864.047	Realized
Keuntungan investasi yang telah direalisasi	-	779.465.060.219	-	779.465.060.219	gain on investments
Kerugian investasi yang belum direalisasi	-	(605.067.744.605)	-	(605.067.744.605)	Unrealized loss on investments
Jumlah pendapatan	<u>17.438.495.491</u>	<u>313.804.179.661</u>	<u>173.810.989</u>	<u>331.416.486.141</u>	Total Income
<i>Expenses</i>					
Beban	(9.195.711.573)	(189.055.870.281)	(91.654.451)	(198.343.236.305)	Expenses
<i>Operating profit before tax</i>					
Laba operasi sebelum pajak	<u>8.242.783.918</u>	<u>124.748.309.380</u>	<u>82.156.538</u>	<u>133.073.249.836</u>	Operating profit before tax
<i>Income tax</i>					
Pajak penghasilan	-	-	(32.089.286.296)	(32.089.286.296)	Income tax
<i>Increase in net assets net assets attributable to holders of investment unit from operations</i>					
Kenaikan aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari operasi	-	-	<u>100.983.963.540</u>	<u>100.983.963.540</u>	Increase in net assets net assets attributable to holders of investment unit from operations

28

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

20. INFORMASI SEGMENT(Lanjutan)

20. SEGMENT INFORMATION (Continued)

31 Desember 2010 (1 tahun/ year)					
	Instrumen Pasar Uang/ Money Market Instruments	Efek Ekuitas/ Equity Instruments	Lain-lain/ Others	Jumlah/ Total	
Laporan Laba Rugi					Statements of
Komprehensif :					Comprehensive Income :
<i>Income</i>					
Pendapatan	17.217.129.586	-	531.964.990	17.749.094.576	Interest income
Pendapatan bunga	-	136.914.687.340	-	136.914.687.340	Dividend
Dividen	-	136.914.687.340	-	136.914.687.340	Realized gain on investments
Keuntungan investasi yang telah direalisasi	-	1.475.091.878.592	-	1.475.091.878.592	Unrealized gain on investments
Kerugian investasi yang belum direalisasi	-	(674.554.233.434)	-	(674.554.233.434)	Unrealized loss on investments
Jumlah pendapatan	<u>17.217.129.586</u>	<u>2.286.560.799.366</u>	<u>531.964.990</u>	<u>2.304.309.893.942</u>	Total Income
<i>Expenses</i>					
Beban	(1.030.292.275)	(136.830.353.519)	(31.833.379)	(1.137.892.479.173)	Expenses
<i>Operating profit before tax</i>					
Labaperasi sebelum pajak	<u>16.186.837.311</u>	<u>2.149.730.445.847</u>	<u>500.131.611</u>	<u>2.166.417.414.769</u>	Operating profit before tax
<i>Income tax</i>					
Pajak penghasilan	-	-	(34.484.919.165)	(34.484.919.165)	Income tax
<i>Increase in net assets net assets attributable to holders of investment unit from operations</i>					
Kenaikan aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari operasi	-	-	<u>2.131.932.495.604</u>	<u>2.131.932.495.604</u>	Increase in net assets net assets attributable to holders of investment unit from operations
2011					
	Instrumen Pasar Uang/ Money Market Instruments	Efek Ekuitas/ Equity Instruments	Lain-lain/ Others	Jumlah/ Total	
Laporan Posisi Keuangan					Statements of Financial Position
Aset					Assets
<i>Assets segment</i>					
Aset segment	179.242.733.151	6.545.327.932.405	-	6.724.570.665.556	Assets segment
Aset yang tidak dialokasikan	-	-	4.483.020.622	4.483.020.622	Assets unallocated
Jumlah aset	<u>179.242.733.151</u>	<u>6.545.327.932.405</u>	<u>4.483.020.622</u>	<u>6.729.053.686.176</u>	Total assets
<i>Liabilities</i>					
Liabilitas					Liabilities
<i>Liabilities segment</i>					
Liabilitas segment	854.480.141	60.675.460.998	-	61.529.941.139	Liabilities segment
Liabilitas yang tidak dialokasikan	-	-	21.371.311	21.371.311	Liabilities unallocated
Jumlah liabilitas	<u>854.480.141</u>	<u>60.675.460.998</u>	<u>21.371.311</u>	<u>61.551.312.450</u>	Total liabilities

29

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus) (Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

20. INFORMASI SEGMENT (Lanjutan) 20. SEGMENT INFORMATION (Continued)

	2011				Jumlah/ Total	
	Instrumen Pasar Uang Money Market Instruments	Efek Ekuitas/ Equity Instruments	Lain-lain/ Others			
Laporan Posisi Keuangan						Statements of Financial Position
Aset						Assets
Aset segmen	403.297.681.279	6.790.633.282.285	-	7.193.930.963.564		Assets segment
Aset yang tidak dialokasikan	-	-	25.385.855.201	25.385.855.201		Assets unallocated
Jumlah aset	403.297.681.279	6.790.633.282.285	25.385.855.201	7.219.316.818.765		Total assets
Liabilitas						Liabilities
Liabilitas segmen	2.952.273.062	107.487.767.393	-	110.440.040.455		Liabilities segment
Liabilitas yang tidak dialokasikan	-	-	185.832.897	185.832.897		Liabilities unallocated
Jumlah liabilitas	2.952.273.062	107.487.767.393	185.832.897	110.625.873.352		Total liabilities

21. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

Penyusunan laporan keuangan Reksa Dana mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah dan pengungkapan yang disajikan dalam laporan keuangan. Namun demikian, ketidakpastian atas estimasi dan asumsi ini dapat menyebabkan penyusunan yang material atas nilai tercatat dan aset dan liabilitas di masa yang akan datang.

Penilaian instrumen keuangan

Nilai wajar atas instrumen keuangan yang diperdagangkan di pasar aktif berdasarkan kuotasi harga pasar atau kuotasi harga dealer. Untuk instrumen keuangan lainnya Reksa Dana menentukannya wajar dengan menggunakan teknik penilaian yang meliputi penggunaan model matematika. Input atas model ini, jika memungkinkan, diperoleh dari pasar yang dapat diobservasi, tetapi apabila tidak memungkinkan, estimasi diperlukan dalam menghitung nilai wajar. Perubahan asumsi atas estimasi ini dapat mempengaruhi nilai wajar yang disajikan atas instrumen keuangan.

21. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

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

Valuation of financial instruments

Fair value of financial instruments that are traded in active markets are based on quoted price or dealer price quotations. For all other financial instruments the Mutual Fund determines fair values using valuation techniques that include the use of mathematical models. The inputs to these models are taken from observable markets where possible, but where this is not feasible, estimation is required in establishing fair values. Changes in assumptions about these factors could affect the reported fair value of financial instruments.

30

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus) (Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

22. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

22. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

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

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

a. Risiko Suku Bunga

a. Interest Rate Risk

Risiko suku bunga adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas kontraktual masa datang dari suatu instrumen keuangan akan terpengaruh akibat perubahan suku bunga pasar.

Interest rate risk is the risk that the fair value or future contractual cash flows of a financial instrument will be affected due to changes in market interest rates.

Risiko suku bunga diminimalkan oleh Manajer Investasi Reksa Dana dengan melakukan analisa makro ekonomi secara berkala dan melakukan alokasi aktif pada sektor atau saham yang dianggap tidak sensitif terhadap perubahan suku bunga.

The interest rate risk minimized by the Investment Manager of Mutual Fund by performing analysis of the macroeconomic periodically and making active allocation in sectors or stocks that are considered insensitive to changes in interest rates.

b. Risiko Harga

b. Price Risk

Risiko harga adalah risiko fluktuasi nilai instrumen keuangan sebagai akibat perubahan harga pasar, terlepas dari apakah perubahan tersebut disebabkan oleh faktor-faktor spesifik dari masing-masing instrumen atau perubahannya atau faktor-faktor yang mempengaruhi seluruh instrumen yang diperdagangkan di pasar.

Price risk is the risk that value of the financial instrument will fluctuate as a result of changes in market prices, whether caused by factors specific to an individual investment, its issuer or all factors affecting all instruments traded in the market.

Karena sebagian besar instrumen keuangan Reksa Dana dicatat pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, semua perubahan dalam kondisi pasar akan mempengaruhi pendapatan investasi Reksa Dana.

As the majority of the Mutual Fund financial instruments are carried at fair value through profit or loss, all changes in market conditions will directly affect the Mutual Fund's investment income.

Risiko harga Reksa Dana dimonitor setiap hari oleh Manajer Investasi, dan Manajer Investasi akan melakukan diversifikasi dari sisi emiten dan tenor instrumen, guna meminimalisir risiko.

The Fund's price risk is monitored daily by the Investment Manager, and the Investment Manager will diversify by the issuer and the tenor instrument, in order to minimize risk.

31

**REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

**REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

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

c. Risiko Kredit

Risiko kredit adalah risiko dimana pihak lain gagal memenuhi kewajibannya dan komitmennya atas instrumen keuangan yang dimiliki Reksa Dana.

Untuk meminimalkan risiko kredit, Manajer Investasi telah membuat kebijakan yang mengatur kepemilikan maksimum 10% per emiten dan juga membatasi kepemilikan pada instrumen pasar uang maksimal 20%.

d. Risiko Likuiditas

Setiap pemegang unit Reksa Dana dapat melakukan penjualan dan pembelian kembali unit penyertaan, sehingga terdapat risiko likuiditas atas pembelian kembali unit penyertaan setiap saat.

Manajer Investasi menerapkan kriteria tertentu dalam seleksi awal pemilihan instrumen dari sisi likuiditas. Selain itu, Manajer Investasi juga secara periodik memperhatikan kondisi pasar dalam rangka menjaga tingkat likuiditas portfolio.

**23. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN
EFEK EKUITAS**

Ikhtisar pembelian dan penjualan efek ekuitas untuk tahun-tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 adalah sebagai berikut :

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

c. Credit Risk

Credit risk is the risk that counterparty to a financial instrument will fail to discharge an obligation or commitment that it has entered into with the Mutual Fund.

To minimize credit risk, the Investment Manager has made policies that control the maximum ownership of 10% per issuer and also restrict the ownership of the money market instruments a maximum of 20%.

d. Liquidity Risk

The Mutual Fund constitution provides for the subscription and redemption of unit and it is therefore exposed to the liquidity risk of meeting unit holder redemption at any time.

Investment Manager applies certain criteria in the beginning selection of instruments from the liquidity side. In addition, the Investment Manager also periodically considers market conditions in determining the allocation of asset classes, in order to maintain portfolio liquidity.

**23. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF
EQUITY INSTRUMENTS**

Summary of purchase and sales of equity instruments for the years ended December 31, 2011 and 2010 are as follows :

**REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

**REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

**23. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN
EFEK EKUITAS (Lanjutan)**

**23. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF
EQUITY INSTRUMENTS (Continued)**

Jenis efek	2011 (1 tahun/year)		Type of securities
	Jumlah saham/ Total shares	Harga beli atau jual Purchases or sales price	
Pembelian :			Purchases :
Saham :			Equities :
PT Indomobil Sukses Internasional Tbk	11.157.000	91.690.768.854	PT Indomobil Sukses Internasional Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	55.898.500	87.857.134.054	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Indo Tambangraya Megah Tbk	1.814.400	87.243.200.876	PT Indo Tambangraya Megah Tbk
PT Indika Energy Tbk	24.442.000	85.096.248.572	PT Indika Energy Tbk
PT Harum Energy Tbk	8.790.500	75.532.472.103	PT Harum Energy Tbk
PT Bank Bukopin Tbk	103.351.500	72.027.978.555	PT Bank Bukopin Tbk
PT Semen Gresik (Persero) Tbk	6.845.000	65.254.849.479	PT Semen Gresik (Persero) Tbk
PT Citra Marga Nusaphala Persada Tbk	50.119.000	62.629.490.944	PT Citra Marga Nusaphala Persada Tbk
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	11.319.000	6.856.815.065	PT Wijaya Karya (Persero) Tbk
PT Medco Energi Internasional Tbk	2.712.500	6.697.288.575	PT Medco Energi Internasional Tbk
PT Japfa Comfeed Tbk	1.741.500	6.630.330.265	PT Japfa Comfeed Tbk
PT International Nickel Indonesia Tbk	19.923.000	55.701.279.877	PT International Nickel Indonesia Tbk
PT Gajah Tunggal Tbk	21.870.500	54.423.960.235	PT Gajah Tunggal Tbk
PT Salim Ivomas Pratama Tbk	46.335.000	50.966.500.000	PT Salim Ivomas Pratama Tbk
PT Indosiar Karya Media Tbk	51.960.000	50.777.027.060	PT Indosiar Karya Media Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	7.868.800	49.436.501.766	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Tambang Batubara Bukit Asam Tbk	2.112.500	44.054.055.635	PT Tambang Batubara Bukit Asam Tbk
PT Energi Mega Persada Tbk	236.661.000	43.399.003.195	PT Energi Mega Persada Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	70.232.000	409.311.542.671	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Agung Podomoro Land Tbk	106.425.500	36.272.981.617	PT Agung Podomoro Land Tbk
PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk	4.633.500	35.301.099.606	PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	5.943.500	32.464.229.780	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	2.162.000	32.037.178.408	PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk
PT Holcim Indonesia Tbk	15.438.000	30.807.055.322	PT Holcim Indonesia Tbk
PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk	9.000.000	30.775.000.000	PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk
PT PP London Siantara Indonesia Tbk	43.782.000	3.967.920.790	PT PP London Siantara Indonesia Tbk
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	979.500	3.486.564.500	PT Jasa Marga (Persero) Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	3.956.000	29.934.471.008	PT Bank Central Asia Tbk
PT XL Axiata Tbk	4.935.000	29.677.077.776	PT XL Axiata Tbk
PT ABM Investama Tbk	7.790.500	29.460.109.625	PT ABM Investama Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	77.253.500	27.092.985.878	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Berlian Laju Tanker Tbk	71.767.000	26.511.552.598	PT Berlian Laju Tanker Tbk
PT Modern Land Realty Tbk	970.500	24.941.418.500	PT Modern Land Realty Tbk
PT Gudang Garam Tbk	521.000	24.790.943.623	PT Gudang Garam Tbk
PT Tempo Scan Pacific Tbk	13.236.500	24.004.876.671	PT Tempo Scan Pacific Tbk
PT Hexindo Adiperkasa Tbk	3.703.000	22.566.351.851	PT Hexindo Adiperkasa Tbk
PT Global Mediacom Tbk	26.989.500	22.177.279.366	PT Global Mediacom Tbk
PT Ciputra Development Tbk	69.131.500	21.966.725.141	PT Ciputra Development Tbk
PT United Tractors	9.751.000	20.750.302.681	PT United Tractors
PT Bumi Serpong Damai Tbk	22.743.500	20.173.478.918	PT Bumi Serpong Damai Tbk
PT Aneka Tambang (Persero) Tbk	1.766.500	2.872.268.000	PT Aneka Tambang (Persero) Tbk
PT Adhi Karya (Persero) Tbk	5.000.000	2.830.000.000	PT Adhi Karya (Persero) Tbk
PT Alam Sutera Realty Tbk	5.000.000	2.225.000.000	PT Alam Sutera Realty Tbk
Jumlah (dipindahkan)	1.241.030.000	2.347.733.329.620	Total (brought forward)

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

23. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN EFEK EKUITAS (Lanjutan)

23. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF EQUITY INSTRUMENTS (Continued)

Jenis efek	2011 (1 tahun/year)		Type of securities
	Jumlah saham/ Total shares	Harga beli atau jual/ Purchases or sales price	
Pembelian :			
Saham :			
<i>Equities :</i>			
Jumlah (pindahan)	1.241.030.000	2.347.733.329.620	Total (carried forward)
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	4.374.000	17.910.786.420	PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk
PT Astra International Tbk	2.630.500	154.648.439.733	PT Astra International Tbk
PT Delta Dunia Makmur Tbk	139.729.500	154.647.817.267	PT Delta Dunia Makmur Tbk
PT Adaro Energy Tbk	74.085.000	154.461.025.446	PT Adaro Energy Tbk
PT Borneo Lumbang Energi & Metal Tbk	98.323.500	153.497.173.597	PT Borneo Lumbang Energi & Metal Tbk
PT Bumi Resources Tbk	44.353.500	108.155.298.972	PT Bumi Resources Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	28.454.000	105.922.431.879	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Jabar Banten Tbk	85.168.500	102.573.467.485	PT Bank Jabar Banten Tbk
PT BW Plantation Tbk	9.881.000	10.615.535.000	PT BW Plantation Tbk
Jumlah pembelian saham	1.728.029.500	3.309.965.305.419	Total purchase of equities
HMEDT :			
<i>Rights :</i>			
Rights V PT Bank Danamon Indonesia Tbk	2.125.472	-	Rights V PT Bank Danamon Indonesia Tbk
Rights I PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	4.503.617	-	Rights I PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Rights II PT Delta Dunia Makmur Tbk	35.402.600	-	Rights II PT Delta Dunia Makmur Tbk
Rights IV PT United Tractors Tbk	1.410.484	-	Rights IV PT United Tractors Tbk
Rights II PT Modernland Realty Tbk	44.286.375	-	Rights II PT Modernland Realty Tbk
Jumlah pembelian HMEDT	87.728.548	-	Total purchase of rights
Jumlah pembelian	1.815.758.048	3.309.965.305.419	Total purchases
Penjualan :			
Saham :			
<i>Equities :</i>			
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	60.348.500	399.969.938.963	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Astra International Tbk	4.813.500	294.307.664.588	PT Astra International Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	47.063.500	293.376.963.481	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	61.013.500	235.749.110.271	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Borneo Lumbang Energi & Metal Tbk	152.772.500	173.395.279.213	PT Borneo Lumbang Energi & Metal Tbk
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	41.479.500	152.625.749.818	PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk
PT United Tractors Tbk	5.741.500	135.146.322.126	PT United Tractors Tbk
PT Harum Energy Tbk	13.974.500	126.697.561.798	PT Harum Energy Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	22.196.000	125.202.853.549	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
Jumlah (dipindahkan)	409.403.000	1.936.471.448.787	Total (brought forward)

34

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

23. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN EFEK EKUITAS (Lanjutan)

23. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF EQUITY INSTRUMENTS (Continued)

Jenis efek	2011 (1 tahun/year)		Type of securities
	Jumlah saham/ Total shares	Harga beli atau jual/ Purchases or sales price	
Penjualan :			
Saham :			
<i>Equities :</i>			
Jumlah (pindahan)	409.403.000	1.936.471.448.787	Total (carried forward)
PT Indo Tambangraya Megah Tbk	2.620.500	120.654.058.493	PT Indo Tambangraya Megah Tbk
PT Bumi Resources Tbk	38.368.000	100.958.462.661	PT Bumi Resources Tbk
PT Gudang Garam Tbk	1.920.500	93.366.625.944	PT Gudang Garam Tbk
PT Adaro Energy Tbk	38.926.000	87.050.055.818	PT Adaro Energy Tbk
PT Delta Dunia Makmur Tbk	76.622.000	83.277.776.400	PT Delta Dunia Makmur Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	14.809.000	80.968.414.157	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT International Nickel Indonesia Tbk	17.954.000	79.576.343.362	PT International Nickel Indonesia Tbk
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	4.840.000	79.540.091.558	PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk
PT Indika Energy Tbk	24.030.500	78.745.786.425	PT Indika Energy Tbk
PT Alam Sutera Realty Tbk	217.916.500	77.694.411.536	PT Alam Sutera Realty Tbk
PT Aneka Tambang (Persero) Tbk	35.070.500	70.774.940.666	PT Aneka Tambang (Persero) Tbk
PT Bank Jabar Banten Tbk	61.706.500	66.482.178.860	PT Bank Jabar Banten Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	8.948.000	62.818.142.500	PT Bank Central Asia Tbk
PT Gajah Tunggal Tbk	22.351.500	59.342.219.491	PT Gajah Tunggal Tbk
PT Tambang Bantura Bukit Asam, Tbk	2.880.500	57.707.573.639	PT Tambang Bantura Bukit Asam, Tbk
PT Hoken Indonesia Tbk	24.795.000	53.732.201.063	PT Hoken Indonesia Tbk
PT PP Londen Sumatera Indonesia Tbk	21.296.000	49.999.073.464	PT PP Londen Sumatera Indonesia Tbk
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	12.756.500	47.669.113.761	PT Jasa Marga (Persero) Tbk
PT Bank Tabungani Negara (Persero) Tbk	25.245.000	38.748.932.648	PT Bank Tabungani Negara (Persero) Tbk
PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk	5.141.500	37.313.224.820	PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk
PT Bumi Serpong Damai Tbk Tbk	41.186.500	36.281.233.161	PT Bumi Serpong Damai Tbk Tbk
PT Salim Ivomas Pratama Tbk	29.026.521	34.863.584.949	PT Salim Ivomas Pratama Tbk
PT Medco Energi Internasional Tbk	12.192.000	33.609.993.313	PT Medco Energi Internasional Tbk
PT Semen Gresik (Persero) Tbk	3.175.000	29.745.631.340	PT Semen Gresik (Persero) Tbk
PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk	6.329.000	24.976.576.998	PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk
PT Sampoerna Agro Tbk	7.655.500	23.014.512.365	PT Sampoerna Agro Tbk
PT BW Plantation Tbk	19.193.500	22.625.689.814	PT BW Plantation Tbk
PT Unilever Indonesia Tbk	1.406.500	21.977.612.253	PT Unilever Indonesia Tbk
PT Indomobil Sukses Internasional Tbk	1.627.500	19.823.894.366	PT Indomobil Sukses Internasional Tbk
PT Modern Land Realty Tbk	51.396.000	15.671.120.397	PT Modern Land Realty Tbk
PT Timah (Persero) Tbk	5.627.500	13.267.697.315	PT Timah (Persero) Tbk
PT Mitra Adiperkasa Tbk	3.298.500	12.854.790.480	PT Mitra Adiperkasa Tbk
PT Energi Mega Persada Tbk	76.273.000	12.725.734.589	PT Energi Mega Persada Tbk
PT Jajaja Confed Tbk	2.530.500	12.567.380.480	PT Jajaja Confed Tbk
PT Sunmarcon Agung Tbk	10.783.000	12.156.271.756	PT Sunmarcon Agung Tbk
PT Global Mediacom Tbk Tbk	14.030.000	12.074.422.225	PT Global Mediacom Tbk Tbk
PT Bakrieland Development Tbk	99.705.000	11.318.781.046	PT Bakrieland Development Tbk
PT Berlian Laju Tanker Tbk	24.842.500	9.583.522.325	PT Berlian Laju Tanker Tbk
PT Agung Podomoro Land Tbk	25.729.500	8.967.787.055	PT Agung Podomoro Land Tbk
Jumlah (dipindahkan)	1.505.619.521	3.731.111.332.280	Total (brought forward)

35

The original financial statements
included herein is in Indonesian language

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus) (Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

23. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN EFEK EKUITAS (Lanjutan)	2011 (1 tahun/year)		Type of securities
	Jumlah saham/ Total shares	Harga beli atau jual/ Purchases or sales price	
Penjualan :			Sales :
Saham :			Equities :
Jumlah (pindahan)	1.503.619.521	3.731.111.332.280	Total (carried forward)
PT Indosiar Karya Media Tbk Tbk	4.623.500	8.234.253.520	PT Indosiar Karya Media Tbk Tbk
PT Citra Marga Nusa Phala Tbk	4.816.000	7.613.498.445	PT Citra Marga Nusa Phala Tbk
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	5.269.900	7.493.542.360	PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk
PT Nippon Indosari Corpindo Tbk	1.961.500	6.485.737.590	PT Nippon Indosari Corpindo Tbk
PT Adhi Karya (Persero) Tbk	9.820.000	5.636.027.052	PT Adhi Karya (Persero) Tbk
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	7.971.500	5.004.693.070	PT Wijaya Karya (Persero) Tbk
PT Ciputra Development Tbk	8.809.000	3.626.118.320	PT Ciputra Development Tbk
PT Tempo Scan Pacific Tbk	857.000	2.408.045.000	PT Tempo Scan Pacific Tbk
PT Bank Bukopin Tbk	4.000.000	2.320.000.000	PT Bank Bukopin Tbk
PT Indosat Tbk	226.000	1.183.618.192	PT Indosat Tbk
PT Ciputra Property Tbk	2.406.000	1.015.093.014	PT Ciputra Property Tbk
PT XL Axiata Tbk	123.500	655.195.152	PT XL Axiata Tbk
Jumlah penjualan saham	1.554.502.521	3.782.787.153.905	Total sale of equities
HMEDT :			Rights :
Right V PT Bank Danamon Indonesia Tbk	2.125.472	1.184.079.196	Right V PT Bank Danamon Indonesia Tbk
Right IV PT United Tractors Tbk	1.410.484	3.325.255	Right IV PT United Tractors Tbk
Right I PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	4.503.617	50.794	Right I PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Right II PT Delta Dunia Makmur Tbk	35.402.600	12.100	Right II PT Delta Dunia Makmur Tbk
Jumlah penjualan HMEDT	43.442.173	1.187.667.345	Total sale of rights
Waran :			Warrants :
PT Bakrie And Brothers Tbk	6.433.316	-	PT Bakrie And Brothers Tbk
Jumlah penjualan waran	6.433.316	-	Total sale of warrants
Jumlah penjualan		3.783.974.821.250	Total sales

36

The original financial statements
included herein is in Indonesian language

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus) (Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

23. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN EFEK EKUITAS (Lanjutan)	2010 (1 tahun/year)		Type of securities
	Jumlah saham/ Total shares	Harga beli atau jual/ Purchases or sales price	
Pembelian :			Purchases :
Saham :			Equities :
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	31.563.500	296.842.087.745	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	82.941.500	239.613.006.649	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bumi Resources Tbk	85.206.500	227.482.341.887	PT Bumi Resources Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	49.498.500	221.351.440.515	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT Bumi Sepong Damai Tbk	223.877.500	175.603.010.397	PT Bumi Sepong Damai Tbk
PT Delta Dunia Makmur Tbk	128.680.500	173.973.985.041	PT Delta Dunia Makmur Tbk
PT Semen Gresik (Persero) Tbk	22.309.500	170.097.393.006	PT Semen Gresik (Persero) Tbk
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	41.619.500	165.686.192.992	PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk
PT Indika Energy Tbk	49.171.500	165.416.383.002	PT Indika Energy Tbk
PT Borneo Lumbang Energi dan Metal Tbk	120.094.500	146.536.506.627	PT Borneo Lumbang Energi dan Metal Tbk
PT International Nickel Indonesia Tbk	35.894.000	141.266.103.618	PT International Nickel Indonesia Tbk
PT Astra International Tbk	2.860.000	137.440.254.143	PT Astra International Tbk
PT Adaro Energy Tbk	61.927.500	127.108.097.120	PT Adaro Energy Tbk
PT Aneka Tambang Tbk	53.130.500	121.505.559.695	PT Aneka Tambang Tbk
PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk	7.499.500	116.559.405.460	PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk
PT Indo Tambangraya Megah Tbk	2.793.500	105.113.718.971	PT Indo Tambangraya Megah Tbk
PT Bank Jabar Banten Tbk	98.488.500	96.740.675.725	PT Bank Jabar Banten Tbk
PT United Tractors Tbk	41.87.000	90.836.732.304	PT United Tractors Tbk
PT Gudang Garam Tbk	2.591.000	89.048.335.622	PT Gudang Garam Tbk
PT Harum Energy Tbk	10.931.000	80.097.256.808	PT Harum Energy Tbk
PT Kalbe Farma Tbk	40.489.000	75.764.508.370	PT Kalbe Farma Tbk
PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk	8.196.500	71.808.358.625	PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	12.862.000	70.299.413.290	PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
PT Gajah Tunggal Tbk	44.036.500	68.044.634.219	PT Gajah Tunggal Tbk
PT Tambang BAMBARA Bukit Asam (Persero) Tbk	3.606.500	67.030.447.221	PT Tambang BAMBARA Bukit Asam (Persero) Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	11.211.500	66.795.318.959	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Agung Podomoro Land Tbk	163.076.500	66.577.518.758	PT Agung Podomoro Land Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	9.827.500	60.403.215.541	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Holcim Indonesia Tbk	26.295.500	60.010.261.891	PT Holcim Indonesia Tbk
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	22.257.500	55.923.276.926	PT Jasa Marga (Persero) Tbk
PT Global Mediacom Tbk	143.288.000	54.177.555.030	PT Global Mediacom Tbk
PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk	13.993.500	54.010.540.602	PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk
PT Mitra Adiperkasa Tbk	24.898.500	51.488.730.327	PT Mitra Adiperkasa Tbk
PT Alam Sutera Realty Tbk	229.713.000	44.081.924.700	PT Alam Sutera Realty Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	8.329.000	43.011.927.709	PT Bank Central Asia Tbk
PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk	14.585.000	38.969.155.155	PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk
PT Hexindo Adiperkasa Tbk	6.942.000	35.433.314.281	PT Hexindo Adiperkasa Tbk
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	62.331.000	35.244.045.504	PT Wijaya Karya (Persero) Tbk
PT Lippo Karawaci Tbk	55.000.000	32.346.880.002	PT Lippo Karawaci Tbk
Jumlah (dipindahkan)	2.016.114.500	4.138.740.254.437	Total (brought forward)

37

**REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

**REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus) (Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

**23. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN
EFEK EKUITAS (Lanjutan)**

**23. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF
EQUITY INSTRUMENTS (Continued)**

Jenis efek	2010 (1 tahun/year)		Type of securities
	Jumlah saham/ Total shares	Harga beli atau jual/ Purchases or sales price	
Pembelian :			
Saham :			
<i>Purchases :</i>			
Jumlah (pindahan)	2.016.114.500	4.138.740.254.437	Total (carried forward)
PT Ciputra Development Tbk	93.375.000	31.287.238.629	PT Ciputra Development Tbk
PT Medco Energi Internasional Tbk	9.280.000	31.117.143.760	PT Medco Energi Internasional Tbk
PT Timah (Persero) Tbk	11.016.500	30.885.842.747	PT Timah (Persero) Tbk
PT Nippon Indosat Corpindo Tbk	16.248.000	27.452.576.472	PT Nippon Indosat Corpindo Tbk
PT Bakrie Telecom Tbk	145.825.500	22.138.891.337	PT Bakrie Telecom Tbk
PT Summarecon Agung Tbk	30.616.000	21.968.175.227	PT Summarecon Agung Tbk
PT Bakrieland Development Tbk	125.708.000	21.162.041.378	PT Bakrieland Development Tbk
PT BW Plantation Tbk	23.911.500	19.935.062.596	PT BW Plantation Tbk
PT Sampoerna Agro Tbk	6.898.500	17.964.141.909	PT Sampoerna Agro Tbk
PT PP London Sumatera Indonesia Tbk	1.572.000	14.287.506.628	PT PP London Sumatera Indonesia Tbk
PT Ciputra Property Tbk	30.630.000	12.858.639.841	PT Ciputra Property Tbk
PT Adhi Karya (Persero) Tbk	9.010.000	9.217.766.924	PT Adhi Karya (Persero) Tbk
PT XL Axiata Tbk	1.500.000	8.838.933.975	PT XL Axiata Tbk
PT Panin Bank Tbk	4.278.500	5.114.815.915	PT Panin Bank Tbk
PT Unilever Indonesia Tbk	207.500	3.357.899.864	PT Unilever Indonesia Tbk
PT Astra Agro Lestari Tbk	10.500	255.120.697	PT Astra Agro Lestari Tbk
PT Indah Kiat Pulp and Paper Tbk	45.500	93.344.956	PT Indah Kiat Pulp and Paper Tbk
PT Indosat Tbk	12.000	62.451.484	PT Indosat Tbk
Jumlah pembelian saham	2.526.259.500	4.416.737.848.776	Total purchase of equities
HMEDT :			
<i>Rights :</i>			
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	13.631.705	-	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bumi Serpong Damai Tbk	71.367.300	-	PT Bumi Serpong Damai Tbk
Jumlah pembelian HMEDT	84.999.005	-	Total purchase of rights
Waran :			
<i>Warrants :</i>			
PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk	243.980	-	PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk
Jumlah pembelian waran	243.980	-	Total purchase of warrants
Jumlah pembelian		4.416.737.848.776	Total purchases
Penjualan :			
<i>Sales :</i>			
Saham :			
<i>Equities :</i>			
PT Astra International Tbk	9.448.500	405.376.830.292	PT Astra International Tbk
PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk	44.849.000	392.011.826.483	PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	84.463.500	338.831.591.468	PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk
Jumlah (dipindahkan)	138.761.000	1.136.220.248.243	Total (brought forward)

38

**REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)**

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

**REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)**

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus) (Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

**23. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN
EFEK EKUITAS (Lanjutan)**

**23. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF
EQUITY INSTRUMENTS (Continued)**

Jenis efek	2010 (1 tahun/year)		Type of securities
	Jumlah saham/ Total shares	Harga beli atau jual/ Purchases or sales price	
Pembelian :			
Saham :			
<i>Purchases :</i>			
Jumlah (pindahan)	138.761.000	1.136.220.248.243	Total (carried forward)
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	35.821.000	333.533.794.136	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	55.900.500	322.022.408.570	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	72.317.500	301.471.261.091	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT Semen Gresik (Persero) Tbk	33.991.000	282.158.514.868	PT Semen Gresik (Persero) Tbk
PT Bumi Resources Tbk	134.311.500	275.052.830.720	PT Bumi Resources Tbk
PT Adaro Energy Tbk	134.474.500	263.070.360.279	PT Adaro Energy Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	42.048.000	244.007.796.875	PT Bank Central Asia Tbk
PT United Tractors Tbk	12.255.500	230.161.207.819	PT United Tractors Tbk
PT Indo Tambangraya Megah Tbk	5.895.500	227.546.445.861	PT Indo Tambangraya Megah Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	72.537.000	206.934.358.834	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Gudang Garam Tbk	6.103.500	202.352.669.804	PT Gudang Garam Tbk
PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk	12.408.000	201.132.529.448	PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk
PT International Nickel Indonesia Tbk	39.621.000	164.662.143.223	PT International Nickel Indonesia Tbk
PT Astra Agro Lestari Tbk	6.915.000	156.445.262.545	PT Astra Agro Lestari Tbk
PT Holcim Indonesia Tbk	68.900.000	142.098.949.160	PT Holcim Indonesia Tbk
PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk	7.434.000	133.832.661.226	PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk
PT Anclia Tambang (Persero) Tbk	55.739.500	118.387.736.673	PT Anclia Tambang (Persero) Tbk
PT Timah (Persero) Tbk	46.906.500	105.587.654.061	PT Timah (Persero) Tbk
PT Kalbe Farma (Persero) Tbk	40.489.000	96.622.006.690	PT Kalbe Farma (Persero) Tbk
PT Bakrieland Development Tbk	474.038.000	96.193.909.792	PT Bakrieland Development Tbk
PT Bank Labor Banten Tbk	59.787.500	90.441.190.999	PT Bank Labor Banten Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	15.282.000	83.639.291.922	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Summarecon Agung Tbk	77.787.500	73.967.457.511	PT Summarecon Agung Tbk
PT Alam Sutura Realty Tbk	327.579.500	66.197.704.811	PT Alam Sutura Realty Tbk
PT Medco Energi Internasional Tbk	22.787.000	64.753.910.649	PT Medco Energi Internasional Tbk
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	12.862.000	64.459.400.093	PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
PT PP London Sumatera Indonesia Tbk	5.696.500	52.048.729.302	PT PP London Sumatera Indonesia Tbk
PT Panin Bank Tbk	45.708.500	48.932.067.372	PT Panin Bank Tbk
PT Sampoerna Agro Tbk	18.085.500	45.743.234.712	PT Sampoerna Agro Tbk
PT Bumi Serpong Damai Tbk	52.239.500	43.300.742.250	PT Bumi Serpong Damai Tbk
PT Indah Kiat Pulp and Paper Tbk	22.106.500	42.868.509.207	PT Indah Kiat Pulp and Paper Tbk
PT Unilever Indonesia Tbk	2.501.000	41.608.963.852	PT Unilever Indonesia Tbk
PT Global Medicom Tbk	92.173.000	38.207.501.395	PT Global Medicom Tbk
PT Indosat Tbk	7.630.000	37.779.922.078	PT Indosat Tbk
PT Lippo Karawaci Tbk	55.000.000	37.318.204.842	PT Lippo Karawaci Tbk
PT Indika Energy Tbk	8.175.500	31.396.302.528	PT Indika Energy Tbk
PT BW Plantation Tbk	32.331.000	24.349.285.948	PT BW Plantation Tbk
PT Bakrie Telecom Tbk	145.825.500	24.066.727.876	PT Bakrie Telecom Tbk
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	11.016.500	23.769.292.945	PT Jasa Marga (Persero) Tbk
PT Ciputra Development Tbk	57.358.500	23.580.013.890	PT Ciputra Development Tbk
Jumlah (dipindahkan)	2.567.990.500	6.197.877.249.100	Total (brought forward)

39

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)
Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)
For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus) (Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

23. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN EFEK EKUITAS (Lanjutan) 23. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF EQUITY INSTRUMENTS (Continued)

Jenis efek	2010 (1 tahun/year)		Type of securities
	Jumlah saham/ Total shares	Harga beli atau jual/ Purchases or sales price	
Penjualan :			Sales:
Saham :			Equities :
Jumlah (pindahan)	2.567.990.500	6.197.877.249.100	Total (carried forward)
PT Bakrie and Brothers Tbk	284.782.500	23.191.298.529	PT Bakrie and Brothers Tbk
PT Energi Mega Persada Tbk	148.552.500	20.871.764.861	PT Energi Mega Persada Tbk
PT Delta Dunia Makmur Tbk	17.406.500	17.245.233.586	PT Delta Dunia Makmur Tbk
PT Nippon Indosari Corpindo Tbk	7.524.500	17.077.386.166	PT Nippon Indosari Corpindo Tbk
PT Adhi Karya (Persero) Tbk	28.184.000	16.514.389.214	PT Adhi Karya (Persero) Tbk
PT Hexindo Adiperkasa Tbk	1.253.000	6.620.787.104	PT Hexindo Adiperkasa Tbk
PT Modern Land Realty Tbk	20.154.500	5.033.626.168	PT Modern Land Realty Tbk
PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk	646.500	1.929.234.227	PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk
PT Mitra Adiperkasa Tbk	563.500	1.495.108.046	PT Mitra Adiperkasa Tbk
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	1.734.500	1.210.542.823	PT Wijaya Karya (Persero) Tbk
Jumlah penjualan saham	3.078.792.500	6.309.066.619.824	Total sale of equities
HMETD :			Rights :
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	13.631.705	128.789	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bumi Serpong Damai Tbk	71.367.300	43.110	PT Bumi Serpong Damai Tbk
Jumlah penjualan HMETD	84.999.005	171.899	Total sale of rights
Waran :			Warrants :
PT Summarecon Agung Tbk	4.909.158	2.699.950.000	PT Summarecon Agung Tbk
PT Bakrie Sumatra Plantations Tbk	3.770.605	4.781.127.140	PT Bakrie Sumatra Plantations Tbk
PT Bakrieland Development Tbk	42.389.550	169.252.796	PT Bakrieland Development Tbk
Jumlah penjualan waran	51.069.313	7.650.329.936	Total sale of warrants
Jumlah penjualan	6.316.717.121.659		Total sales

24. PERUBAHAN KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PENERBITAN STANDAR AKUNTANSI BARU

Berikut ini adalah standar, perubahan dan interpretasi yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2011 dan relevan dengan Reksa Dana adalah sebagai berikut:

24. CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES AND PROSPECTIVE ACCOUNTING PRONOUNCEMENTS

The following standards, amendments and interpretations, which became effective starting January 1, 2011, are relevant to the Mutual Fund are as follows :

40

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)
Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)
For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus) (Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

24. PERUBAHAN KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PENERBITAN STANDAR AKUNTANSI BARU (Lanjutan) 24. CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES AND PROSPECTIVE ACCOUNTING PRONOUNCEMENTS (Continued)

- PSAK No. 1 (Revisi 2009), "Penyajian Laporan Keuangan".	- SFAS No. 1 (Revised 2009), "Presentation of Financial Statements".
- PSAK No. 2 (Revisi 2009), "Laporan Arus Kas".	- SFAS No. 2 (Revised 2009), "Statement of Cash Flows".
- PSAK No. 5 (Revisi 2009), "Segmen Operasi".	- SFAS No. 5 (Revised 2009), "Operating Segments".
- PSAK No. 7 (Revisi 2010), "Pengungkapan pihak-pihak Berelasi".	- SFAS No. 7 (Revised 2010), "Related Parties Disclosures".
Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan, Ikatan Akuntan Indonesia telah menerbitkan revisi Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK). Standar-standar akuntansi keuangan, kemungkinan berpengaruh terhadap Reksa Dana dan berlaku efektif pada atau setelah tanggal 1 Januari 2012, adalah sebagai berikut :	As of date of completion of the financial statements, the Indonesian Institute of Accountants has issued the following revised Statement of Financial Accounting Standards (SFAS). These standards might be applicable to the mutual fund's financial statements effective on or after January 1, 2012, are as follow:
- PSAK No. 10 (Revisi 2010), "Pengaruh Perubahan Nilai Tukar Valuta Asing".	- SFAS No. 10 (Revised 2010), "The effect of Changes in Foreign Exchange Rates".
- PSAK No. 46 (Revisi 2010), "Pajak Penghasilan".	- SFAS No. 46 (Revised 2010), "Income Tax".
- PSAK No. 50 (Revisi 2010), "Instrumen Keuangan : Penyajian".	- SFAS No. 50 (Revised 2010), "Financial Instruments : Presentation".
- PSAK No. 60 (Revisi 2010), "Instrumen Keuangan : Pengungkapan".	- SFAS No. 60 (Revised 2010), "Financial Instruments : Disclosures".
Reksa Dana belum dapat menentukan dampak dari penerapan standar revisi ini terhadap laporan keuangan.	The Mutual Fund has not been able to determine the impact of these revised standards on the financial statements.

25. RASIO-RASIO KEUANGAN

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

25. FINANCIAL RATIOS

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

41

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
(Lanjutan)

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(Continued)

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

The original financial statements
included herein is in Indonesian language

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

25. RASIO-RASIO KEUANGAN (Lanjutan)

25. FINANCIAL RATIOS (Continued)

Untuk tahun 31 Desember 2011	yang berakhir dan 2010	adalah sebagai	For the year ended December 31, 2011 and 2010 are as follows :
	2011 (1 tahun/year)	2010 (1 tahun/year)	
Jumlah hasil investasi (%)	(0,04)	39,43	Total investment return (%)
Hasil investasi setelah menghitung beban pemasaran (%)	(2,95)	35,37	Investment return after taking into account marketing expenses (%)
Beban operasi (%)	2,83	2,20	Operating expenses (%)
Perputaran portofolio	0,47	0,70	Portfolio turnover
Penghasilan kena pajak (%)	85,87	5,72	Taxable income (%)

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

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

26. REKLASIFIKASI AKUN

26. ACCOUNT RECLASSIFICATION

Akun tertentu dalam laporan perubahan laba rugi komprehensif untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2010 telah direklasifikasi kembali sesuai dengan penyajian laporan laba rugi komprehensif untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2011 adalah sebagai berikut :

Certain accounts in the statements of comprehensive income for the year ended December 31, 2010 have been reclassified in accordance with the presentation statements of comprehensive income for the year ended December 31, 2011 are as follows :

	Saldo sebelum reklasifikasi/ Balance before reclassification	Saldo setelah reklasifikasi/ Balance after reclassification	
Pendapatan bunga	14.199.275.661	17.749.094.576	Interest income from time deposits
Pajak penghasilan final	-	(3.549.818.915)	Final income tax
Jumlah	14.199.275.661	14.199.275.661	Total
Beban jasa pengelolaan	(108.825.668.068)	(119.708.234.875)	Management fee expense
Beban jasa kustodian	(15.688.404.387)	(17.257.244.826)	Custodian fee expense
Beban lain-lain	(13.378.406.718)	(926.999.472)	Other expense
Jumlah	(137.892.479.173)	(137.892.479.173)	Total

42

BAB XII PERSYARATAN DAN TATA CARA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

12.1. TATA CARA PEMESANAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN.

Unit Penyertaan dijual kepada Pemegang Unit Penyertaan setelah memenuhi syarat-syarat sebagaimana yang diatur dalam Kontrak Investasi Kolektif dan Prospektus REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS. Manajer Investasi akan menjual Unit Penyertaan melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS. Manajer Investasi dan Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS wajib memastikan bahwa sebelum melakukan pemesanan Pembelian Unit Penyertaan, calon Pemegang Unit Penyertaan harus telah membaca isi Prospektus REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS. Jumlah Unit Penyertaan yang akan diperoleh oleh Pemegang Unit Penyertaan tersebut dihitung berdasarkan ketentuan sebagaimana diatur dalam Pasal 12.3 Prospektus ini.

Khusus bagi para calon Pemegang Unit Penyertaan yang ingin membeli Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS, dapat disyaratkan untuk terlebih dahulu membuka rekening di bank yang ditunjuk oleh Manajer Investasi, dengan mengisi dan menandatangani formulir pembukaan rekening REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.

Selanjutnya, seluruh calon Pemegang Unit Penyertaan dapat mengajukan permohonan untuk membeli Unit Penyertaan dengan cara mengisi dengan lengkap, jelas dan benar Formulir Profil Pemodal sebagaimana diatur dalam Peraturan BAPEPAM No. IV.D.2 Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM Nomor: Kep-20/PM/2004 tanggal 29 April 2004 tentang Profil Pemodal Reksa Dana (selanjutnya disebut sebagai "Peraturan BAPEPAM No. IV.D.2") dan Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan, yang dapat diperoleh dari Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS serta melengkapinya dengan fotokopi bukti jati diri (Kartu Tanda Penduduk untuk perorangan lokal/Paspor untuk perorangan asing dan fotokopi anggaran dasar berikut perubahannya yang terakhir, NPWP (Nomor Pokok Wajib Pajak) serta Kartu Tanda Penduduk/Paspor pejabat yang berwenang untuk badan hukum), dokumen atau informasi mengenai pengendali akhir dari badan hukum, bukti pembayaran dan dokumen-dokumen pendukung lainnya sesuai dengan Prinsip Mengenal Nasabah Oleh Penyedia Jasa Keuangan di Bidang Pasar Modal sebagaimana diatur dalam Peraturan BAPEPAM & LK Nomor V.D.10, Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM & LK Nomor Kep-476/BL/2009 tanggal 23 Desember 2009 berikut perubahannya dan pelaksanaannya beserta ketentuan-ketentuan lain yang terkait dengan Prinsip Mengenal Nasabah yang berlaku bagi Penyedia Jasa Keuangan di bidang Pasar Modal (selanjutnya disebut "Peraturan BAPEPAM & LK No. V.D.10"). Formulir Profil Pemodal dan Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS yang telah diisi lengkap harus disampaikan kepada Manajer Investasi baik secara langsung maupun melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS, untuk memperoleh persetujuan Manajer Investasi, bersama-sama dengan:

- informasi tambahan yang diperlukan oleh Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS;
- pembayaran Unit Penyertaan secara penuh dengan cara sebagaimana ditentukan oleh Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.

Dalam hal terdapat keyakinan adanya pelanggaran ketentuan sebagaimana diatur dalam Peraturan BAPEPAM & LK No. V.D.10, maka Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS wajib menolak pesanan Pembelian Unit Penyertaan dari calon Pemegang Unit Penyertaan.

12.2. BATAS MINIMUM PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

Batas Minimum pembelian awal untuk REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS adalah sebesar Rp 500.000,- (lima ratus ribu) Rupiah per Pemegang Unit Penyertaan, tidak termasuk biaya pembelian, dan untuk pembelian Unit Penyertaan selanjutnya tidak terdapat batas minimum pembelian Unit Penyertaan.

Apabila pembelian Unit Penyertaan dilakukan melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS, maka Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dapat menetapkan jumlah minimum pembelian awal Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS yang lebih tinggi dari ketentuan minimum pembelian Unit Penyertaan tersebut di atas serta menetapkan batas minimum pembelian selanjutnya Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.

12.3. HARGA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

Pada hari pertama Penawaran Umum, setiap Unit Penyertaan ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal sebesar Rp. 1.000,- (seribu Rupiah) ditambah biaya pembelian. Jumlah tersebut yang harus dibayar penuh pada saat mengajukan permohonan pembelian Unit Penyertaan. Sehingga dengan demikian setiap penjualan atas Unit Penyertaan didasarkan pada Nilai Aktiva Bersih dari Unit Penyertaan yang ditetapkan pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

Untuk selanjutnya, dalam setiap Hari Bursa permohonan pembelian Unit Penyertaan dan pelunasan harga untuk Pembelian Unit Penyertaan yang telah diterima dan disetujui oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS sampai dengan pukul 13.00 WIB (tiga belas Waktu Indonesia Barat), pada suatu Hari Bursa, permohonan akan diproses oleh Bank Kustodian dengan harga Unit Penyertaan adalah sama dengan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

Untuk permohonan Pembelian Unit Penyertaan dan pelunasan harga Unit Penyertaan yang diterima dan disetujui oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS setelah pukul 13.00 WIB (tiga belas Waktu Indonesia Barat) pada suatu Hari Bursa, permohonan akan diproses oleh Bank Kustodian dengan harga Unit Penyertaan adalah sama dengan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS pada akhir Hari Bursa berikutnya.

Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dapat menetapkan batas waktu tersendiri yang lebih awal dari batas waktu yang ditentukan oleh Manajer Investasi untuk penerimaan permohonan dan pembayaran pembelian Unit Penyertaan.

12.4. BIAYA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

Biaya pembelian awal Unit Penyertaan sampai dengan maksimum sebesar 3% (tiga per seratus) dari nilai Pembelian Unit Penyertaan, dikenakan pada saat pemesanan pembelian Unit Penyertaan.

12.5. SYARAT-SYARAT PEMBAYARAN

Pembayaran Pembelian Unit Penyertaan dilakukan dengan pemindahbukuan atau transfer yang dilakukan oleh Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dalam mata uang Rupiah ke dalam rekening REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dibawah ini:

Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta
Rekening : RD BNP PARIBAS EKUITAS
Nomor : 00.89763.00.9

Rekening tersebut sepenuhnya menjadi tanggung jawab dari dan dikendalikan oleh Bank Kustodian. Biaya pemindahbukuan atau transfer sehubungan dengan pembayaran Pembelian Unit Penyertaan (jika ada) menjadi tanggung jawab Pemegang Unit Penyertaan.

12.6. PERSETUJUAN MANAJER INVESTASI

Manajer Investasi memiliki hak untuk menyetujui atau menolak suatu permintaan pemesanan pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS baik secara keseluruhan atau sebagian. Dalam hal permintaan pemesanan Pembelian ditolak, maka uang investasi yang diterima berkaitan dengan pemesanan Pembelian akan dikembalikan kepada Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS untuk kemudian diteruskan kepada para pemohon tanpa bunga sesegera mungkin setelah permintaan pemesanan Pembelian Unit Penyertaan ditolak.

12.7. BUKTI KONFIRMASI PERINTAH PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN, SURAT KONFIRMASI TRANSAKSI UNIT PENYERTAAN DAN LAPORAN BULANAN

Manajer Investasi atau Bank Kustodian atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS wajib mengirimkan bukti konfirmasi atas perintah pembelian Unit Penyertaan dari Pemegang Unit Penyertaan dalam waktu paling lambat 1 (satu) Hari Kerja setelah diterimanya perintah tersebut dengan ketentuan seluruh pembayaran telah diterima dan Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan dari Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik (*in good fund and in complete application*).

Bank Kustodian akan menerbitkan dan menyampaikan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan yang menyatakan antara lain jumlah Unit Penyertaan yang dibeli dan dimiliki serta Nilai Aktiva Bersih setiap Unit Penyertaan pada saat Unit Penyertaan dibeli paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah aplikasi pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dari Pemegang Unit Penyertaan diterima dengan baik oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dan pembayaran diterima dengan baik oleh Bank Kustodian (*in good fund and in complete application*).

Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan merupakan bukti kepemilikan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS. Manajer Investasi tidak akan menerbitkan sertifikat sebagai bukti kepemilikan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.

Di samping Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan, Pemegang Unit Penyertaan akan mendapatkan Laporan Bulanan.

BAB XIII
PERSYARUTAN DAN TATA CARA
PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

13.1. PERMOHONAN PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Pemegang Unit Penyertaan dapat menjual kembali sebagian atau seluruh Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS yang dimilikinya dan Manajer Investasi wajib melakukan pembelian kembali Unit Penyertaan tersebut pada setiap Hari Bursa dengan mempertimbangkan ketentuan dalam ketentuan angka 13.7. Bab ini.

13.2. TATA CARA PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Penjualan Kembali Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan dilakukan dengan mengisi Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan secara lengkap, benar dan jelas yang ditujukan kepada Manajer Investasi secara langsung atau melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.

Pemohonan ini harus dilakukan sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS, Prospektus dan dalam Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.

Pemohonan Penjualan Kembali Unit Penyertaan yang dilakukan menyimpang dari syarat dan ketentuan tersebut di atas tidak akan diproses.

13.3. BATAS MAKSIMUM KOLEKTIF PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Manajer Investasi berhak membatasi jumlah Penjualan Kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dalam 1 (satu) Hari Bursa sampai dengan 10% (sepuluh per seratus) dari Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS yang diterbitkan pada Hari Bursa dilakukannya Penjualan Kembali Unit Penyertaan yang bersangkutan ("Batas Maksimum Kolektif").

Apabila Manajer Investasi menerima atau menyimpan permohonan Penjualan Kembali Unit Penyertaan yang melampaui Batas Maksimum Kolektif, maka Manajer Investasi dapat menerapkan sistem alokasi yaitu mengalokasikan penjualan kembali Unit Penyertaan untuk masing-masing Pemegang Unit Penyertaan, dan dihitung berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

Dalam hal Manajer Investasi menerapkan sistem alokasi, maka permohonan Penjualan Kembali Unit Penyertaan yang melampaui Batas Maksimum Kolektif sebagaimana ditetapkan di atas akan diperhitungkan sebagai permohonan Penjualan Kembali Unit Penyertaan pada Hari Bursa berikutnya, dan apabila pada Hari Bursa berikutnya kelebihan tersebut melampaui Batas Maksimum Kolektif maka Manajer Investasi akan tetap menerapkan sistem alokasi yang dihitung berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS pada akhir Hari Bursa berikutnya tersebut dan kelebihan permohonan Penjualan Kembali Unit Penyertaan pada Hari Bursa sebelumnya akan mendapat prioritas pemrosesan.

Dalam hal kelebihan permohonan Penjualan Kembali Unit Penyertaan dari Hari Bursa sebelumnya dapat diproses secara keseluruhan pada suatu Hari Bursa, maka selanjutnya permohonan Penjualan Kembali Unit Penyertaan yang baru diterima pada Hari Bursa tersebut akan diproses dan dibukukan berdasarkan batas alokasi yang tersisa untuk Hari Bursa tersebut, yang dihitung berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

13.4. HARGA PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Pemohonan Penjualan Kembali Unit Penyertaan yang diterima secara lengkap dan disetujui oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS sampai dengan pukul 13.00 WIB (tiga belas Waktu Indonesia Barat), pada suatu Hari Bursa, permohonan akan diproses oleh Bank Kustodian dengan harga Penjualan Kembali Unit Penyertaan setiap Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS adalah sama dengan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS pada akhir Hari Bursa tersebut.

Pemohonan Penjualan Kembali Unit Penyertaan yang diterima dan disetujui oleh Manajer Investasi setelah pukul 13.00 WIB (tiga belas Waktu Indonesia Barat) dari Hari Bursa tersebut, permohonan akan diproses oleh Bank Kustodian dengan harga Penjualan Kembali setiap Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS adalah sama dengan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS pada akhir Hari Bursa berikutnya.

Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dapat menetapkan batas waktu tersendiri yang lebih awal dari batas waktu yang ditentukan oleh Manajer Investasi untuk penerimaan permohonan Penjualan Kembali Unit Penyertaan.

13.5. BIAYA PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Biaya Penjualan Kembali Unit Penyertaan adalah maksimum sebesar 1 % (satu per seratus) untuk setiap Penjualan Kembali Unit Penyertaan dengan masa investasi kurang dari 1 tahun dan tidak dikenakan biaya Penjualan Kembali Unit Penyertaan apabila masa investasi telah 1 (satu) tahun atau lebih.

13.6. PEMBAYARAN HASIL PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Pembayaran dana hasil Penjualan Kembali Unit Penyertaan akan dilakukan dengan cara pemindahbukuan atau transfer ke rekening yang terdaftar atas nama Pemegang Unit Penyertaan. Biaya transfer akan merupakan beban dari Pemegang Unit Penyertaan.

Sesuai ketentuan BAPEPAM & LK, pembayaran atas Penjualan Kembali Unit Penyertaan dilakukan sesegera mungkin, paling lambat 7 (tujuh) hari Bursa sejak permohonan Penjualan Kembali Unit Penyertaan diterima secara lengkap dan disetujui oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS serta telah memenuhi syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak ini, Prospektus dan Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.

13.7. PENOLAKAN PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Setelah memberitahukan secara tertulis kepada BAPEPAM & LK dengan tembusan kepada Bank Kustodian, Manajer Investasi dapat

menolak Penjualan Kembali (pelunasan) Penyertaan atau mengintruksikan kepada Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS untuk melakukan penolakan Penjualan Kembali (Pelunasan) Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS apabila terjadi hal-hal sebagai berikut:

- (a) Bursa Efek di mana sebagian besar Portofolio Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS diperdagangkan ditutup;
- (b) Perdagangan Efek atas sebagian besar portofolio Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dihentikan;
- (c) Keadaan kahar (darurat) sebagaimana dimuat dalam Undang-undang Pasar Modal dan Pasal 20 Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS; atau

Dalam hal Manajer Investasi melakukan penolakan Penjualan kembali Unit Penyertaan dari Pemegang Unit Penyertaan, Manajer Investasi wajib memberitahukan secara tertulis kepada Pemegang Unit Penyertaan paling lambat 1 (satu) Hari Bursa setelah tanggal instruksi Penjualan Kembali Unit Penyertaan diterima oleh Manajer Investasi.

13.8. BUKTI KONFIRMASI PERINTAH PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN DAN SURAT KONFIRMASI TRANSAKSI UNIT PENYERTAAN.

Manajer Investasi atau Bank Kustodian atau Agen Penjual Efek Reksa Dana REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS wajib mengirimkan surat atau bukti konfirmasi atas perintah Penjualan Kembali Unit Penyertaan dari Pemegang Unit Penyertaan dalam waktu paling lambat 1 (satu) Hari Kerja setelah diterimanya perintah tersebut dengan ketentuan Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan dari Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik (*in complete application*).

Bank Kustodian akan menerbitkan dan menyampaikan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan yang menyatakan antara lain jumlah Unit Penyertaan yang dijual kembali dan dimiliki serta Nilai Aktiva Bersih setiap Unit Penyertaan pada saat Unit Penyertaan dijual kembali paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah aplikasi Penjualan Kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dari Pemegang Unit Penyertaan diterima dengan baik (*in complete application*) oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.

BAB XIV PERSYARATAN DAN TATA CARA PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

14.1. PERMOHONAN PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

Pemegang Unit Penyertaan dapat mengalihkan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS yang dimilikinya ke reksa dana lainnya yang dikelola oleh Manajer Investasi, yang memiliki fasilitas pengalihan.

Pengalihan Unit Penyertaan dilakukan dengan menyampaikan Formulir Pengalihan Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dengan menyebutkan nama Pemegang Unit Penyertaan, nama Reksa Dana yang dituju, nomor rekening Pemegang Unit Penyertaan dan jumlah investasi dalam Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS yang akan dialihkan.

14.2. HARGA PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

Pemohonan Pengalihan Unit Penyertaan yang diterima dan disetujui oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS sampai dengan pukul 13.00 WIB (tiga belas Waktu Indonesia Barat) dalam setiap Hari Bursa, akan diproses berdasarkan Nilai Aktiva Bersih dari Unit Penyertaan pada akhir Hari Bursa tersebut.

Pemohonan Pengalihan Unit Penyertaan yang diterima dan disetujui oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS setelah pukul 13.00 WIB (tiga belas Waktu Indonesia Barat) dalam setiap Hari Bursa, akan diproses berdasarkan Nilai Aktiva Bersih dari Unit Penyertaan pada akhir Hari Bursa berikutnya.

Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dapat menetapkan batas waktu tersendiri yang lebih awal dari batas waktu yang ditentukan oleh Manajer Investasi untuk penerimaan permohonan Pengalihan Unit Penyertaan.

14.3. BATAS MAKSIMUM KOLEKTIF PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

Manajer Investasi berhak membatasi jumlah Pengalihan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dalam 1 (satu) Hari Bursa sampai dengan 10% (sepuluh per seratus) dari total Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS yang diterbitkan pada Hari Bursa dilakukannya Pengalihan Unit Penyertaan yang bersangkutan ("Batas Maksimum Kolektif").

Batas Maksimum Kolektif Pengalihan Unit Penyertaan tersebut di atas berlaku akumulatif dengan permohonan Penjualan Kembali Unit Penyertaan (jumlah total permohonan Penjualan Kembali Unit Penyertaan dan Pengalihan Unit Penyertaan).

Apabila Manajer Investasi menerima atau menyimpan permohonan Pengalihan Unit Penyertaan yang melampaui Batas Maksimum Kolektif, maka Manajer Investasi dapat menerapkan sistem alokasi yaitu mengalokasikan Pengalihan Unit Penyertaan untuk masing-masing Pemegang Unit Penyertaan secara proporsional sesuai besarnya permohonan Pengalihan Unit Penyertaan masing-masing Pemegang Unit Penyertaan, dan dihitung berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

Dalam hal Manajer Investasi menerapkan sistem alokasi, maka permohonan Pengalihan Unit Penyertaan yang melampaui Batas Maksimum Kolektif sebagaimana ditetapkan di atas akan dipertimbangkan sebagai permohonan Pengalihan Unit Penyertaan pada Hari Bursa berikutnya, dan apabila pada hari Bursa berikutnya kelebihan tersebut melampaui Batas Maksimum Kolektif maka Manajer Investasi akan tetap menerapkan sistem alokasi yang dihitung berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS pada akhir Hari Bursa berikutnya tersebut dan kelebihan permohonan Pengalihan Unit Penyertaan pada Hari Bursa sebelumnya akan mendapat prioritas pemrosesan.

Dalam hal kelebihan permohonan Pengalihan Unit Penyertaan dari Hari Bursa sebelumnya dapat diproses secara keseluruhan pada suatu Hari Bursa, maka selanjutnya permohonan Pengalihan Unit Penyertaan yang baru diterima pada Hari Bursa tersebut akan diproses dan dibukukan berdasarkan batas alokasi yang tersisa untuk Hari Bursa tersebut, yang dihitung berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

14.4. BIAYA PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

Biaya Pengalihan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS maksimum sebesar 1% (satu per seratus) dari nilai Pengalihan Unit Penyertaan yang dikenakan pada saat Pemegang Unit Penyertaan mengalihkan Unit Penyertaannya.

14.5. PROSES PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

Dana investasi Pemegang Unit Penyertaan yang permohonan Pengalihan Unit Penyertaannya telah diterima dan disetujui oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS akan dipindahbukukan oleh Bank Kustodian ke dalam rekening reksa dana dimana pengalihan yang dimaksud dituju, sesegera mungkin paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa terhitung sejak tanggal permohonan Pengalihan Unit Penyertaan diterima dan disetujui oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.

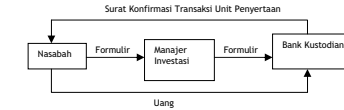
14.6. BUKTI KONFIRMASI PERINTAH PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN DAN SURAT KONFIRMASI TRANSAKSI UNIT PENYERTAAN

Manajer Investasi atau Bank Kustodian atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS wajib mengirimkan surat atau bukti konfirmasi atas perintah Pengalihan Unit Penyertaan dari Pemegang Unit Penyertaan dalam waktu paling lambat 1 (satu) Hari Kerja setelah diterimanya perintah tersebut dengan ketentuan Formulir Pengalihan Unit Penyertaan dari Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik (*in complete application*).

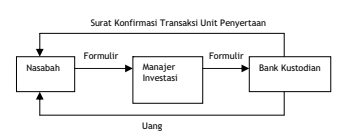
Bank Kustodian akan menerbitkan dan menyampaikan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan yang menyatakan antara lain jumlah investasi dalam Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS yang dialihkan dan dimiliki serta Nilai Aktiva Bersih setiap Unit Penyertaan pada saat dilakukannya Pengalihan Unit Penyertaan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah aplikasi Pengalihan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dari Pemegang Unit Penyertaan diterima dengan baik (*in complete application*) oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.

BAB XV SKEMA PEMBELIAN, PENJUALAN KEMBALI DAN PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS

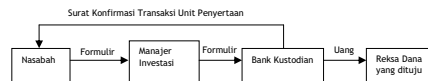
Pembelian Unit Penyertaan (tanpa melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS)



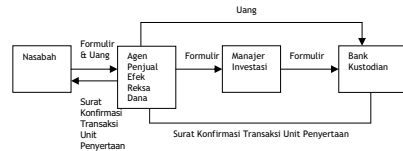
Penjualan Kembali Unit Penyertaan (tanpa melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS)



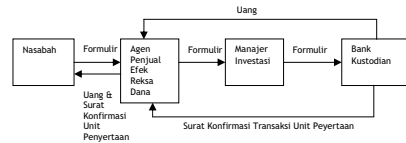
Pengalihan Unit Penyertaan (tanpa melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS)



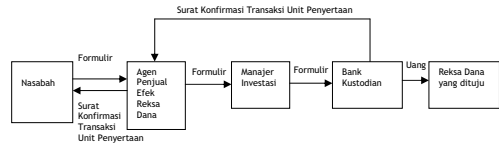
Pembelian Unit Penyertaan (melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS)



Penjualan Kembali Unit Penyertaan (melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS)



Pengalihan Unit Penyertaan (melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS)



BAB XVI PEMBUBARAN DAN LIKUIDASI

16.1. REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS berlaku sejak ditetapkan pernyataan efektif oleh BAPEPAM & LK dan dapat bubar apabila terjadi salah satu dari hal-hal sebagai berikut:

- a. Jika dalam jangka waktu 30 (tiga puluh) Hari Bursa, REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS yang Pernyataan Pendaftarannya telah menjadi efektif memiliki dana kelolaan kurang dari Rp 25.000.000.000,00 (dua puluh lima miliar Rupiah);
- b. Diperintahkan oleh BAPEPAM & LK sesuai dengan peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal;
- c. Total Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS kurang dari Rp 25.000.000.000,- (dua puluh lima miliar Rupiah) selama 90 (sembilan puluh) Hari Bursa berturut-turut; dan atau
- d. Manajer Investasi dan Bank Kustodian telah sepakat untuk membubarkan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS

16.2. PROSES PEMBUBARAN DAN LIKUIDASI REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS

Dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam butir 16.1 huruf a di atas, maka Manajer Investasi wajib:

- i) menyampaikan laporan kondisi tersebut kepada BAPEPAM & LK dan mengumumkan rencana pembubaran, likuidasi, dan pembagian hasil likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS kepada para Pemegang Unit Penyertaan paling kurang dalam 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional, paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak tidak terpenuhinya kondisi dimaksud;
- ii) menginstruksikan kepada Bank Kustodian untuk membayarkan dana hasil likuidasi yang menjadi hak Pemegang Unit Penyertaan dengan ketentuan bahwa perhitungannya dilakukan secara proporsional dari Nilai Aktiva Bersih pada saat pembubaran namun tidak boleh lebih kecil dari Nilai Aktiva Bersih awal (harga par) dan dana tersebut diterima Pemegang Unit Penyertaan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak tidak dipenuhinya kondisi dimaksud; dan
- iii) membubarkan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dalam jangka waktu paling lambat 10 (sepuluh) Hari Bursa sejak REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dibubarkan.

Dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam butir 16.1 huruf b di atas, maka Manajer Investasi wajib:

- i) mengumumkan pembubaran, likuidasi, dan rencana pembagian hasil likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS paling kurang dalam 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak diperintahkan BAPEPAM & LK, dan pada hari yang sama memberitahukan secara tertulis kepada Bank Kustodian untuk menghentikan perhitungan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS;
- ii) menginstruksikan kepada Bank Kustodian untuk membayarkan dana hasil likuidasi yang menjadi hak Pemegang Unit Penyertaan dengan ketentuan bahwa perhitungannya dilakukan secara proporsional dari Nilai Aktiva Bersih pada saat pembubaran dan dana tersebut diterima Pemegang Unit Penyertaan paling lambat

- 7 (tujuh) Hari Bursa sejak diperintahkan pembubaran REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS oleh BAPEPAM & LK; dan
- iii) menyampaikan laporan hasil pembubaran, likuidasi, dan pembagian hasil likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS kepada BAPEPAM & LK paling lambat 2 (dua) bulan sejak diperintahkan pembubaran REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS oleh BAPEPAM & LK dengan dilengkapi pendapat dari Konsultan Hukum dan Akuntan serta Akta Pembubaran dan Likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dari Notaris.

Dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam butir 16.1 huruf c di atas, maka Manajer Investasi wajib:

- i) menyampaikan laporan kondisi tersebut kepada BAPEPAM & LK dengan dilengkapi kondisi keuangan terakhir REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dan mengumumkan kepada para Pemegang Unit Penyertaan rencana pembubaran, likuidasi, dan pembagian hasil likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS paling kurang dalam 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional, dalam jangka waktu paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak tidak terpenuhinya kondisi dimaksud serta pada hari yang sama memberitahukan secara tertulis kepada Bank Kustodian untuk menghentikan perhitungan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS;
- ii) menginstruksikan kepada Bank Kustodian untuk membayarkan dana hasil likuidasi yang menjadi hak Pemegang Unit Penyertaan dengan ketentuan bahwa perhitungannya dilakukan secara proporsional dari Nilai Aktiva Bersih pada saat likuidasi selesai dilakukan dan dana tersebut diterima Pemegang Unit Penyertaan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak likuidasi selesai dilakukan; dan
- iii) menyampaikan laporan hasil pembubaran, likuidasi, dan pembagian hasil likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS kepada BAPEPAM & LK paling lambat 2 (dua) bulan sejak dibubarkan dengan dilengkapi pendapat dari Konsultan Hukum dan Akuntan, serta Akta Pembubaran dan Likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dari Notaris.

Dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam butir 16.1 huruf d di atas, maka Manajer Investasi wajib:

- i) menyampaikan kepada BAPEPAM & LK dalam jangka waktu paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak terjadinya kesepakatan pembubaran REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian dengan melampirkan:
 - a) kesepakatan pembubaran dan likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian;
 - b) alasan pembubaran; dan
 - c) kondisi keuangan terakhir;dan pada hari yang sama mengumumkan rencana pembubaran, likuidasi, dan pembagian hasil likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS kepada para Pemegang Unit Penyertaan paling kurang dalam 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional serta memberitahukan secara tertulis kepada Bank Kustodian untuk menghentikan perhitungan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS;
- ii) menginstruksikan kepada Bank Kustodian untuk membayarkan dana hasil likuidasi yang menjadi hak Pemegang Unit Penyertaan dengan ketentuan bahwa perhitungannya dilakukan secara proporsional dari Nilai Aktiva Bersih pada saat likuidasi selesai dilakukan dan dana tersebut diterima Pemegang Unit Penyertaan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak likuidasi selesai dilakukan; dan

- iii) menyampaikan laporan hasil pembubaran, likuidasi, dan pembagian hasil likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS kepada BAPEPAM & LK paling lambat 2 (dua) bulan sejak dibubarkan dengan dilengkapi pendapat dari Konsultan Hukum dan Akuntan, serta Akta Pembubaran dan Likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dari Notaris.

16.3. Setelah dilakukannya pengumuman rencana pembubaran, likuidasi dan pembagian hasil likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS, maka Pemegang Unit Penyertaan tidak dapat melakukan penjualan kembali (pelunasan) Unit Penyertaan.

16.4. PEMBAGIAN HASIL LIKUIDASI

Manajer Investasi wajib memastikan bahwa hasil dari likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS harus dibagi secara proporsional menurut komposisi jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh masing-masing Pemegang Unit Penyertaan.

Dalam hal masih terdapat dana hasil likuidasi yang belum diambil oleh Pemegang Unit Penyertaan setelah tanggal pembagian hasil likuidasi kepada Pemegang Unit Penyertaan yang ditetapkan oleh Manajer Investasi, maka :

- a. Jika Bank Kustodian telah memberitahukan keberadaan dana tersebut Pemegang Unit Penyertaan sebanyak 3 (tiga) kali dalam tenggang waktu masing-masing 2 (dua) minggu serta telah mengumumkannya dalam surat kabar harian yang berperedaran nasional, maka dana tersebut wajib disimpan dalam rekening giro di Bank Kustodian untuk kepentingan Pemegang Unit Penyertaan dalam jangka waktu 30 (tiga puluh) tahun;
- b. Setiap biaya yang timbul atas penyimpanan dana tersebut akan dibebankan kepada rekening giro tersebut; dan
- c. Apabila dalam jangka waktu 30 (tiga puluh) tahun tidak diambil oleh Pemegang Unit Penyertaan, maka dana tersebut wajib diserahkan oleh Bank Kustodian kepada Pemerintah Indonesia untuk keperluan pengembangan industri Pasar Modal.

16.5. Dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dibubarkan dan dilikuidasi, maka beban biaya pembubaran dan likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS termasuk biaya Konsultan Hukum, Akuntan dan beban lain kepada pihak ketiga menjadi tanggung jawab dan wajib dibayar Manajer Investasi kepada pihak-pihak yang bersangkutan.

Informasi yang lebih rinci mengenai Pembubaran dan Likuidasi dapat dibaca dalam Kontrak Investasi Kolektif (KIK) yang tersedia di PT. BNP Paribas Investment Partners dan Deutsche Bank A.G., Cabang Jakarta.

BAB XVII PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS, FORMULIR PROFIL PEMODAL, FORMULIR PEMESANAN PEMBELIAN, FORMULIR PENJUALAN KEMBALI DAN FORMULIR PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

17.1. Prospektus dan Formulir Profil Pemodal, Formulir Pemesanan Pembelian, Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan dan Formulir Pengalihan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dapat diperoleh di kantor Manajer Investasi serta para Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS. Hubungi Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS untuk informasi lebih lanjut.

17.2. Untuk menghindari keterlambatan dalam pengiriman Laporan Bulanan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS serta informasi lainnya mengenai investasi, Pemegang Unit Penyertaan diharapkan untuk memberitahu secepatnya mengenai perubahan alamat kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS dalam hal Pemegang Unit Penyertaan membeli Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS EKUITAS.

Manajer Investasi

PT. BNP Paribas Investment Partners

World Trade Center Building, Lt. 5
Jl. Jend. Sudirman Kav. 29 - 31
Jakarta 12920
Phone. : (021) 252 1574 (hunting)
Fax. : (021) 252 1594

Bank Kustodian

Deutsche Bank A.G., Cabang Jakarta

Deutsche Bank Building
Jl. Imam Bonjol No. 80
Jakarta 10310
Telp. : (62-21) 3189 137, 3189 141
Fax. : (62-21) 3192 2136, 3193 5384

