

PEMBAHARUAN PROSPEKTUS REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA

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 PESONA adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif berdasarkan Undang-Undang No. 8 tahun 1995 tentang Pasar Modal beserta peraturan pelaksanaannya dan seluruh perubahannya ("Undang-Undang Pasar Modal").

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA bertujuan untuk memberikan tingkat pertumbuhan nilai investasi jangka panjang yang menarik melalui investasi dalam efek ekuitas. REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA mempunyai target komposisi portofolio 80% (delapan puluh per seratus) pada efek ekuitas yang dijual dalam Penawaran Umum dan atau diperdagangkan di Indonesia dan 20% (dua puluh per seratus) pada efek berpendapatan tetap.

PENAWARAN UMUM

PT. BNP Paribas Investment Partners sebagai Manajer Investasi melakukan Penawaran Umum atas Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA secara terus menerus sampai dengan 500.000.000 (lima ratus juta) 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 Unit Penyertaan ditetapkan sama dengan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan pada Hari Bursa yang bersangkutan.

Pemegang Unit Penyertaan dikenakan biaya pembelian Unit Penyertaan (*subscription fee*) maksimum sebesar 2% (dua per seratus) setiap transaksi yang dihitung dari nilai transaksi pembelian Unit Penyertaan dan biaya Penjualan Kembali Unit Penyertaan (*redemption fee*) maksimum sebesar 1,25% (satu koma dua puluh lima per seratus) untuk periode kepemilikan kurang dari setahun, maksimum sebesar 0,5% (nol koma lima per seratus) untuk periode kepemilikan 1 (satu) tahun hingga 2 (dua) tahun, serta sebesar 0% (nol per seratus) untuk periode kepemilikan lebih dari 2 (dua) tahun, yang seluruhnya dihitung berdasarkan nilai setiap transaksi serta biaya Pengalihan Unit Penyertaan maksimum sebesar 1% (satu per seratus) setiap transaksi yang dihitung dari nilai transaksi Unit Pengalihan Unit Penyertaan. Uraian lengkap mengenai biaya dapat dilihat pada Bab IX Prospektus.



MANAJER INVESTASI

PT. BNP Paribas Investment Partners

World Trade Center Building, 5th Floor

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 YANG UTAMA.

UNTUK DIPERHATIKAN :

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA tidak termasuk produk investasi dengan penjaminan. Sebelum membeli Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA, calon Pemegang Unit Penyertaan harus terlebih dahulu membaca Prospektus dan dokumen penawaran lainnya (bilamana ada). Isi dari Prospektus dan dokumen penawaran lainnya (bilamana ada) bukanlah suatu saran baik dari sisi bisnis, hukum, maupun perpajakan. Oleh karena itu, calon Pemegang Unit Penyertaan disarankan untuk meminta pertimbangan atau nasehat dari pihak-pihak yang kompeten sehubungan dengan investasi dalam REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA. Calon Pemegang Unit Penyertaan harus menyadari bahwa terdapat kemungkinan Pemegang Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA akan menanggung risiko sehubungan dengan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA yang dimilikinya. Sehubungan dengan kemungkinan adanya risiko tersebut, apabila dianggap perlu calon Pemegang Unit Penyertaan dapat meminta pendapat dari pihak-pihak yang berkompeten atas aspek bisnis, hukum, keuangan, perpajakan, maupun aspek lain yang relevan.

DAFTAR ISI

| | HAL |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| BAB I. ISTILAH DAN DEFINISI | 2 |
| BAB II. KETERANGAN MENGENAI REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA | 7 |
| BAB III. MANAJER INVESTASI | 12 |
| BAB IV. BANK KUSTODIAN | 14 |
| BAB V. TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI | 15 |
| BAB VI. METODE PENGHITUNGAN NILAI PASAR WAJAR DARI EFEK DALAM PORTOFOLIO REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA | 18 |
| BAB VII. PERPAJAKAN | 20 |
| BAB VIII. MANFAAT INVESTASI DAN FAKTOR-FAKTOR RISIKO YANG UTAMA | 22 |
| BAB IX. ALOKASI BIAYA DAN IMBALAN JASA | 24 |
| BAB X. HAK-HAK PEMEGANG UNIT PENYERTAAN | 27 |
| BAB XI. PEMBUBARAN DAN LIKUIDASI | 28 |
| BAB XII. PENDAPAT AKUNTAN TENTANG LAPORAN KEUANGAN | 31 |
| BAB XIII. PERSYARATAN DAN TATA CARA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN | 77 |
| BAB XIV. PERSYARATAN DAN TATA CARA PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN | 80 |
| BAB XV. PERSYARATAN DAN TATA CARA PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN | 83 |
| BAB XVI. SKEMA PEMBELIAN DAN PENJUALAN KEMBALI (PELUNASAN) REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA | 85 |
| BAB XVII. PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS DAN FORMULIR-FORMULIR BERKAITAN DENGAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN | 86 |

BAB I ISTILAH DAN DEFINISI

1.1. AFILIASI

- hubungan keluarga karena perkawinan dan keturunan sampai derajat kedua, baik secara horisontal maupun vertikal;
- hubungan antara satu pihak dengan pegawai, Direktur, atau Komisaris dari pihak tersebut;
- hubungan antara 2 (dua) perusahaan dimana terdapat satu atau lebih anggota Direksi atau Komisaris yang sama;
- hubungan antara perusahaan dengan suatu pihak, baik langsung maupun tidak langsung, mengendalikan atau dikendalikan oleh perusahaan tersebut;
- hubungan antara 2 (dua) perusahaan yang dikendalikan baik langsung maupun tidak langsung oleh pihak yang sama; atau
- hubungan antara perusahaan dan pemegang saham utama.

1.2. BAPEPAM & LK

BAPEPAM & LK adalah Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan

1.3. BANK KUSTODIAN

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.

1.4. BUKTI KEPEMILIKAN

Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif menghimpun dana dengan menerbitkan Unit Penyertaan kepada calon Pemegang Unit Penyertaan.

Unit Penyertaan adalah satuan ukuran yang menunjukkan bagian kepentingan setiap Pemegang Unit Penyertaan dalam portofolio investasi kolektif.

Dengan demikian Unit Penyertaan merupakan bukti kepemilikan Pemegang Unit Penyertaan dalam Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif. Bank Kustodian akan menerbitkan dan menyampaikan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan dan Laporan Bulanan Kepemilikan Unit Penyertaan yang berisi jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh masing-masing Pemegang Unit Penyertaan dan berlaku sebagai bukti kepemilikan Unit Penyertaan Reksa Dana.

1.5. EFEK

Efek adalah surat berharga.

Sesuai dengan Peraturan BAPEPAM & LK No. IV.B.1 tentang Pedoman Pengelolaan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif ("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, dan 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.

1.6. EFEKTIF

Efektif adalah terpenuhinya seluruh tata cara dan persyaratan pernyataan pendaftaran dalam rangka penawaran umum Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang ditetapkan dalam Undang-undang Pasar Modal dan Peraturan BAPEPAM & LK Nomor : IX.C.5 yang merupakan Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM & LK Nomor : Kep-430/BL/2007 tanggal 19 Desember 2007 tentang Pernyataan Pendaftaran Dalam Rangka Penawaran Umum Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif ("Peraturan BAPEPAM & LK No.IX.C.5"). Surat pernyataan efektif Pernyataan Pendaftaran Dalam Rangka Penawaran Umum Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif dikeluarkan oleh BAPEPAM & LK.

1.7. FORMULIR PEMESANAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan adalah formulir asli yang dipakai oleh calon Pemegang Unit Penyertaan untuk membeli Unit Penyertaan yang diisi, ditandatangani dan diajukan oleh calon Pemegang Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA sesuai tata cara yang berlaku di dalam Prospektus ini.

1.8. FORMULIR PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan adalah formulir asli yang dipakai oleh Pemegang Unit Penyertaan untuk menjual kembali Unit Penyertaan yang dimilikinya yang diisi, ditandatangani dan diajukan oleh Pemegang Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA sesuai tata cara yang berlaku di dalam Prospektus ini.

1.9. FORMULIR PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

Formulir Pengalihan Unit Penyertaan adalah formulir asli yang harus diisi oleh Pemegang Unit Penyertaan yang berisikan data dan informasi tentang nama Reksa Dana yang akan dialihkan dan nama Reksa Dana yang akan dibeli, yang diisi dan ditandatangani dan diajukan oleh Pemegang Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi atau

Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA sesuai tata cara yang berlaku di dalam Prospektus ini.

1.10. FORMULIR PROFIL PEMODAL

Formulir Profil Pemodal adalah formulir yang disyaratkan untuk diisi oleh pemodal sebagaimana diharuskan oleh Peraturan BAPEPAM Nomor: IV.D.2 yang merupakan Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM Nomor: Kep-20/PM/2004 tanggal 29 April 2004 tentang Profil Pemodal Reksa Dana ("Peraturan BAPEPAM No.IV.D.2"), yang berisikan data dan informasi mengenai profil risiko pemodal REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA sebelum melakukan pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA yang pertama kali di Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA.

1.11. HARI BURSA

Hari Bursa adalah hari diselenggarakannya perdagangan efek di Bursa Efek, yaitu Senin sampai dengan Jumat, kecuali hari tersebut merupakan hari libur nasional atau dinyatakan sebagai hari libur oleh Bursa Efek.

1.12. HARI KERJA

Hari Kerja adalah hari Senin sampai dengan hari Jumat, kecuali hari libur nasional yang ditetapkan oleh Pemerintah Republik Indonesia.

1.13. KONTRAK INVESTASI KOLEKTIF

Kontrak Investasi Kolektif adalah kontrak antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian yang mengikat Pemegang Unit Penyertaan, dimana Manajer Investasi diberi wewenang untuk mengelola portofolio investasi kolektif dan Bank Kustodian diberi wewenang untuk melaksanakan penitipan kolektif.

1.14. LAPORAN BULANAN KEPEMILIKAN UNIT PENYERTAAN

Laporan Bulanan Kepemilikan Unit Penyertaan 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 Unit Penyertaan) atas Unit Penyertaan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan pada bulan sebelumnya.

Apabila pada bulan sebelumnya terdapat mutasi (pembelian dan atau penjualan kembali) atas jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan, maka Laporan Bulanan Kepemilikan Unit Penyertaan 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").

1.15. MANAJER INVESTASI

Manajer Investasi adalah Pihak yang kegiatan usahanya mengelola Portofolio Efek untuk para nasabahnya atau mengelola portofolio investasi kolektif untuk sekelompok nasabah.

1.16. NILAI AKTIVA BERSIH (NAB)

NAB adalah nilai pasar yang wajar dari suatu Efek dan kekayaan lain dari Reksa Dana dikurangi seluruh kewajibannya.

Metode Penghitungan NAB Reksa Dana harus dilakukan 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.

NAB Reksa Dana dihitung dan diumumkan pada setiap Hari Bursa.

1.17. REKSA DANA

Reksa Dana adalah wadah yang dipergunakan untuk menghimpun dana dari masyarakat pemodal untuk selanjutnya diinvestasikan dalam Portofolio Efek oleh Manajer Investasi. Sesuai Undang-undang Pasar Modal, Reksa Dana dapat berbentuk Perseroan Tertutup atau Terbuka dan Kontrak Investasi Kolektif. Bentuk hukum reksa dana yang ditawarkan dalam Prospektus ini adalah Kontrak Investasi Kolektif.

1.18. PORTOFOLIO EFEK

Portofolio Efek adalah kumpulan Efek yang merupakan kekayaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA.

1.19. PENAWARAN UMUM

Penawaran Umum adalah kegiatan penawaran Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA yang dilakukan oleh Manajer Investasi untuk menjual Unit Penyertaan kepada masyarakat berdasarkan tata cara yang diatur dalam Undang-undang Pasar Modal beserta peraturan pelaksanaannya dan Kontrak Investasi Kolektif.

1.20. PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

Pengalihan Unit Penyertaan adalah pengalihan investasi dari Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA ke dalam Unit Penyertaan Reksa Dana lain yang mempunyai fasilitas pengalihan yang dikelola oleh Manajer Investasi dengan syarat dan ketentuan sebagaimana diatur dalam Bab XV Prospektus ini.

1.21. PERNYATAAN PENDAFTARAN

Pernyataan Pendaftaran adalah dokumen yang wajib disampaikan oleh Manajer Investasi kepada BAPEPAM & LK dalam rangka Penawaran Umum Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang ditetapkan dalam Undang-undang Pasar Modal dan Peraturan BAPEPAM & LK No. IX.C.5.

1.22. PROSPEKTUS

Prospektus adalah setiap pernyataan yang dicetak atau informasi tertulis yang digunakan untuk Penawaran Umum Reksa Dana dengan tujuan calon Pemegang Unit Penyertaan membeli Unit Penyertaan Reksa Dana, kecuali pernyataan atau informasi yang berdasarkan peraturan BAPEPAM & LK yang dinyatakan bukan sebagai Prospektus.

1.23. SURAT KONFIRMASI TRANSAKSI UNIT PENYERTAAN

Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan adalah surat yang mengkonfirmasi telah dilaksanakannya perintah pembelian dan/atau penjualan kembali dan/atau Pengalihan Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan dan/atau menunjukkan jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan pada saat pembelian atau penjualan kembali atau Pengalihan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dan berlaku sebagai bukti kepemilikan dalam REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA.

Surat konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan akan disampaikan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah:

- (i) aplikasi pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dari Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dan pembayaran diterima oleh Bank Kustodian (*in good fund and in complete application*);
- (ii) aplikasi penjualan kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dari Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik (*in complete application*) oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA;
- (iii) aplikasi Pengalihan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dari Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik (*in complete application*) oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA.

1.24. UNDANG-UNDANG PASAR MODAL

Undang-undang Pasar Modal adalah Undang-undang Republik Indonesia No. 8 tahun 1995 tanggal 10 Nopember 1995 tentang Pasar Modal beserta peraturan pelaksanaan dan seluruh perubahannya.

BAB II
KETERANGAN MENGENAI
REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA

2.1. PEMBENTUKAN REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif berdasarkan Undang-Undang Pasar Modal beserta peraturan pelaksanaannya di bidang Reksa Dana sebagaimana termaktub dalam akta Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA FORTIS PESONA No. 254, tanggal 19 Agustus 1997 yang dibuat dihadapan notaris Adam Kasdarmadji, SH. Notaris di Jakarta, beserta perubahannya yang dituangkan secara berturut-turut dalam akta Addendum Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA FORTIS PESONA No. 32 tanggal 12 September 2002, akta Pengubahan II Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA FORTIS PESONA No. 21 tanggal 25 Nopember 2004, dan akta Pengubahan III Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA FORTIS PESONA No. 23 tanggal 15 Maret 2005; ketiga akta tersebut dibuat dihadapan notaris Imas Fatimah, SH., Notaris di Jakarta, akta Pengubahan IV dan Pernyataan Kembali Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA FORTIS PESONA No. 82 tanggal 30 Oktober 2008 dibuat dihadapan Sutjipto, Sarjana Hukum, pada waktu itu Notaris di Jakarta, Akta Pengubahan V Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA FORTIS PESONA No. 52 tertanggal 22 Juni 2010 yang dibuat dihadapan Notaris Winanto Wiryomartani, S.H., M. Hum, semasa menjabat sebagai Notaris di Jakarta, Akta Pengubahan VI dan Pernyataan Kembali Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA FORTIS PESONA No. 35 tertanggal 28 September 2010 yang dibuat dihadapan Notaris Winanto Wiryomartani, SH., M.Hum., semasa menjabat sebagai Notaris di Jakarta dan perubahan terakhir termaktub dalam akta Addendum VII Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA No. 28 tanggal 27 Maret 2012 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.

2.2. PENAWARAN UMUM

PT. BNP Paribas Investment Partners sebagai Manajer Investasi melakukan Penawaran Umum atas Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA secara terus menerus masing-masing sampai dengan 500.000.000 (lima ratus juta) 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 ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal sebesar Rp. 1.000,- (seribu Rupiah) pada hari pertama Penawaran Umum. Selanjutnya harga Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA ditetapkan sama dengan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA pada Hari Bursa yang bersangkutan.

2.3. PENEMPATAN DANA AWAL

Dalam rangka Penawaran Umum REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA, telah ditempatkan dana awal sebanyak 5.858.333,8720 Unit Penyertaan dengan nilai seluruhnya Rp. 5.858.333.872,- (lima miliar delapan ratus lima puluh delapan juta tiga ratus tiga puluh tiga ribu delapan ratus tujuh puluh dua Rupiah) dengan rincian sebagai berikut:

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA

| No. | Pihak Yang Telah Menempatkan Dana Awal | Jumlah Unit Penyertaan | Jumlah (Rupiah) |
|-----|----------------------------------------|------------------------|-----------------|
| 1. | Dana Pensiun Bank Indonesia | 2.500.000,0000 | 2.500.000.000,- |
| 2. | Grand Pacific Limited | 2.358.333,8720 | 2.358.333.872,- |
| 3. | Fortis Investment Management SA / NV | 1.000.000,0000 | 1.000.000.000,- |
| | TOTAL | 5.858.333,8720 | 5.858.333.872,- |

2.4. IKHTISAR LAPORAN KEUANGAN

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

| | REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA | |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------|
| | 2011 | 2010 |
| Jumlah hasil investasi (%) | 2,17 | 38,03 |
| Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran (%) | 0,17 | 35,32 |
| Beban Operasi (%) | 2,73 | 2,01 |
| Perputaran portofolio | 0,38 | 0,36 |
| Penghasilan kena pajak (%) | 32,39 | 6,10 |

2.5. PENGELOLA REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA

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

Ia 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

Ia 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 President 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 Ketua 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.

BAB III MANAJER INVESTASI

3.1. KETERANGAN SINGKAT TENTANG 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 Pebruari 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 Pebruari 2003 Tambahan No. 116.

Kemudian pada tahun 2004, Manajer Investasi mengubah namanya menjadi PT. Fortis Investments berdasarkan Akta No. 28 tanggal 26 Pebruari 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

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, Reksa Dana, 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

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA bertujuan untuk memberikan tingkat pertumbuhan nilai investasi jangka panjang yang menarik melalui investasi dalam efek ekuitas. REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA mempunyai target komposisi portofolio 80% (delapan puluh per seratus) pada efek ekuitas yang dijual dalam Penawaran Umum dan atau diperdagangkan di Indonesia dan 20% (dua puluh per seratus) pada efek berpendapatan tetap.

5.2. KEBIJAKAN INVESTASI

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA mempunyai kebijakan investasi sebagai berikut:

- minimum 50% (lima puluh per seratus) dan maksimum 95% (sembilan puluh lima per seratus), dengan target 80% (delapan puluh per seratus) dalam Efek Ekuitas yang dijual dalam Penawaran Umum dan atau diperdagangkan di Indonesia.
- minimum 5% (lima per seratus) dan maksimum 30% (tiga puluh per seratus), dengan target 10% (sepuluh per seratus) dalam Instrumen Pasar Uang yang mempunyai jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun meliputi Sertifikat Bank Indonesia, Surat Berharga Komersial (*Commercial Paper*) yang telah memperoleh peringkat dari lembaga pemeringkat efek yang telah memperoleh persetujuan dari Bapepam & LK.
- maksimum 20% (dua puluh per seratus), dengan target 10% (sepuluh per seratus) dalam Efek hutang di Pasar Modal.

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA akan melakukan investasi dengan konsentrasi pada efek ekuitas yang ditawarkan melalui Penawaran Umum di Indonesia, termasuk hak memesan efek terlebih dahulu (*rights*), waran dan obligasi konversi. Porsi efek ekuitas pada portofolio REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA akan terdiri dari kurang lebih 60% (enam puluh per seratus) saham-saham perusahaan unggulan dengan orientasi investasi jangka menengah dan panjang sebagai "*core-holding*" serta kurang lebih 40% (empat puluh per seratus) saham-saham perusahaan dengan orientasi investasi jangka pendek sebagai "*trading-stocks*". Disamping itu dalam mengantisipasi perubahan pasar, REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA juga akan melakukan investasi pada efek pasar uang, termasuk deposito berjangka, sertifikat deposito, Sertifikat Bank Indonesia, Surat Berharga Pasar Uang, serta Surat Berharga Komersial (*commercial paper*) yang telah diperingkat oleh lembaga pemeringkat efek yang telah disetujui oleh BAPEPAM & LK, serta efek hutang di Pasar Modal.

Komposisi aset alokasi untuk REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA adalah sebagai berikut:

| Efek | Minimum % | Target % | Maksimum % |
|----------------------------|-----------|----------|------------|
| Efek ekuitas | 50 | 80 | 95 |
| Instrumen pasar uang | 5 | 10 | 30 |
| Efek hutang di Pasar Modal | 0 | 10 | 20 |

Pergeseran investasi ke arah maksimum atau minimum dilakukan guna mengantisipasi perubahan kondisi pasar namun tidak merupakan jaminan bahwa investasi akan lebih baik atau lebih buruk dari komposisi yang ditargetkan.

5.3. PEMBATASAN INVESTASI

Sesuai dengan Peraturan BAPEPAM & LK Nomor IV.B.1 dalam melaksanakan pengelolaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA, 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 PESONA, 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 PESONA 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 PESONA 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 PESONA, dengan ketentuan bahwa setiap jenis Efek Beragun Aset tidak lebih dari 5% (lima per seratus) dari Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA;
- 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 PESONA, 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. Pemegang Unit Penyertaan 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 PESONA 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 PESONA;
 - 2) oleh Afiliasi dari Manajer Investasi; dan atau
 - 3) dimana Manajer Investasi REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA 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 di atas 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

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dapat membagikan hasil investasi yang diperoleh sesuai dengan kebijakan Manajer Investasi dengan tidak mengabaikan pencapaian tujuan investasi jangka panjang. Hasil investasi tersebut dapat dikonversikan atau dibayar secara tunai yang ditransfer ke rekening Pemegang Unit Penyertaan yang ditunjuk oleh Pemegang Unit Penyertaan.

Biaya transfer bank atau pemindahbukuan yang timbul sehubungan dengan pembagian hasil investasi tersebut di atas (apabila ada) menjadi beban Pemegang Unit Penyertaan.

BAB VI METODE PENGHITUNGAN NILAI PASAR WAJAR DARI EFEK DALAM PORTOFOLIO REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA

Metode penghitungan nilai pasar wajar Efek dalam portofolio REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA 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 sebagaimana dimaksud dalam Peraturan BAPEPAM Nomor X.D.1, Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM Nomor : Kep-06/PM/2004 tanggal 9 Februari 2004 tentang Laporan Reksa Dana ("Peraturan BAPEPAM No.X.D.1");
 - 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;

BAB VII PERPAJAKAN

Berdasarkan Peraturan Perpajakan yang berlaku, 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 PESONA.

- 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.

Dalam hal terdapat perubahan perundang-undangan di bidang Perpajakan terkait ketentuan tersebut di atas dengan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA, 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 PESONA.

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, 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 VIII MANFAAT INVESTASI DAN FAKTOR-FAKTOR RISIKO YANG UTAMA

Pemegang Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dapat memperoleh manfaat investasi sebagai berikut:

- a. Akses ke berbagai instrumen investasi**
Pemegang Unit Penyertaan akan memperoleh akses kepada berbagai macam instrumen investasi sesuai portofolio yang ditawarkan dengan dana investasi yang relatif kecil, yang sebelumnya tidak dimungkinkan karena memerlukan dana investasi yang besar.
- b. Diversifikasi Investasi**
Diversifikasi investasi adalah penyebaran investasi dengan maksud mengurangi risiko investasi. Diversifikasi dilakukan baik untuk jenis instrumen maupun jenis sektor usaha dan perusahaan. Hal ini dapat dimungkinkan dengan terkumpulnya dana investasi yang relatif besar dari sekumpulan Pemegang Unit Penyertaan dalam suatu wadah Reksa Dana.
- c. Pengelolaan secara profesional**
Pengelolaan portofolio investasi yang terdiversifikasi sangat menyita waktu dan konsentrasi untuk secara terus menerus memonitor dan menganalisa informasi yang terus berubah serta membuat suatu keputusan investasi yang tepat.

Disamping itu diperlukan keahlian khusus serta hubungan dengan berbagai pihak untuk dapat melakukan pengelolaan suatu portofolio investasi yang terdiversifikasi. Melalui Reksa Dana, Pemegang Unit Penyertaan akan memperoleh kemudahan karena terbebas dari pekerjaan tersebut di atas dan mempercayakan pekerjaan tersebut kepada Manajer Investasi yang profesional dibidangnya.
- d. Potensi Pertumbuhan Nilai Investasi**
Melalui Reksa Dana Pemegang Unit Penyertaan mempunyai kesempatan memperoleh pertumbuhan nilai investasi dari berbagai jenis instrumen investasi yang tersedia di pasar investasi Indonesia yang sedang berkembang. Selain itu sesuai dengan ketentuan perpajakan yang berlaku pada saat Prospektus ini diterbitkan, investasi yang dilakukan Reksa Dana pada obligasi mendapat kebebasan pajak atas kupon bunga yang diterimanya, selama 5 (lima) tahun pertama sejak REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dinyatakan efektif oleh BAPEPAM & LK, sehingga manfaat ini akan juga diterima oleh Pemegang Unit Penyertaan.

Sedangkan Risiko investasi dalam REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dapat disebabkan oleh beberapa faktor antara lain:

- a. RISIKO PERUBAHAN KONDISI EKONOMI, POLITIK, HUKUM DAN PERATURAN PERUNDANG-UNDANGAN**

Perubahan kondisi perekonomian, politik, hukum dan peraturan perundang-undangan, termasuk perubahan atau interpretasi peraturan perundang-undangan yang material terutama di bidang perpajakan, di dalam maupun di luar negeri atau peraturan khususnya di bidang Pasar Uang dan Pasar Modal dapat mempengaruhi kinerja perusahaan-perusahaan di Indonesia, termasuk perusahaan-perusahaan yang tercatat di Bursa Efek serta perusahaan penerbit surat berharga di Pasar Uang dimana REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA melakukan investasi. Hal ini akan juga mempengaruhi kinerja portofolio investasi REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA.

b. RISIKO BERKURANGNYA NILAI UNIT PENYERTAAN

Nilai Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dapat berfluktuasi akibat kenaikan atau penurunan Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana yang bersangkutan. Terjadinya penurunan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan dapat disebabkan antara lain oleh perubahan harga efek ekuitas dan efek lainnya dalam Portofolio REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA.

c. RISIKO LIKUIDITAS

Pembayaran atas penjualan kembali (*redemption*) Unit Penyertaan kepada Pemegang Unit Penyertaan dipengaruhi oleh tingkat likuiditas efek-efek dan instrumen investasi yang terdapat dalam portofolio REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA. Kurang atau tidak likuidnya suatu efek maupun instrumen investasi dalam portofolio REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA yang harus dijual atau dicairkan oleh Manajer Investasi, dapat mengakibatkan Manajer Investasi tidak dapat dengan segera menyediakan dana tunai untuk melunasi penjualan kembali Unit Penyertaan tersebut.

**BAB IX
ALOKASI BIAYA DAN IMBALAN JASA**

Dalam pengelolaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA terdapat biaya-biaya yang harus dikeluarkan oleh REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA, Manajer Investasi maupun Pemegang Unit Penyertaan. Perincian biaya-biaya dan alokasinya adalah sebagai berikut:

9.1. BIAYA YANG MENJADI BEBAN REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA

- a. Imbalan jasa Manajer Investasi yang dihitung secara harian dari Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA 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 yang dihitung secara harian dari Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA 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.
- d. Biaya pencetakan dan distribusi pembaharuan Prospektus, laporan keuangan tahunan kepada Pemegang Unit Penyertaan setelah REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dinyatakan efektif oleh BAPEPAM & LK.
- e. 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 PESONA dinyatakan efektif oleh BAPEPAM & LK.
- f. Biaya pencetakan dan distribusi bukti konfirmasi atas perintah pembelian atau penjualan kembali atau Pengalihan Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan, Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan dan Laporan Bulanan Kepemilikan Unit Penyertaan kepada Pemegang Unit Penyertaan yang timbul setelah REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dinyatakan efektif oleh BAPEPAM & LK.
- g. Pengeluaran pajak yang berkenaan dengan pembayaran imbalan jasa dan biaya-biaya di atas.
- h. Biaya jasa auditor yang memeriksa laporan keuangan tahunan setelah REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA mendapat pernyataan efektif dari BAPEPAM & LK.
- i. Biaya lain dalam hal terjadi keadaan mendesak untuk kepentingan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA.

9.2. BIAYA YANG MENJADI BEBAN MANAJER INVESTASI

- a. Biaya persiapan pembentukan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA yaitu biaya pembuatan Kontrak Investasi Kolektif, 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 PESONA yaitu biaya telepon, faksimili, fotokopi dan transportasi.
- c. Biaya pemasaran termasuk biaya pencetakan brosur, biaya promosi dan iklan dari REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA.
- d. Biaya penerbitan dan distribusi formulir pembukaan rekening (jika ada), Formulir Profil Pemodal REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA, Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan, Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan dan 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 PESONA paling lambat 30 (tiga puluh) Hari Bursa setelah Pernyataan Pendaftaran REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA menjadi efektif; dan
- f. Biaya pembubaran dan likuidasi dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dibubarkan dan dilikuidasi.

9.3. BIAYA YANG MENJADI BEBAN PEMEGANG UNIT PENYERTAAN:

- a. Biaya pembelian Unit Penyertaan (*subscription fee*), yang dikenakan pada saat Pemegang Unit Penyertaan melakukan pembelian Unit Penyertaan adalah maksimum sebesar 2% (dua per seratus).
- b. Biaya penjualan kembali Unit Penyertaan (*redemption fee*), yang dikenakan pada saat Pemegang Unit Penyertaan menjual kembali (mencairkan) Unit Penyertaan.
- c. Biaya Pengalihan Unit Penyertaan (*switching fee*) maksimum sebesar 1% (satu per seratus) setiap transaksi yang dihitung dari nilai transaksi Pengalihan Unit Penyertaan yang dikenakan pada saat Pemegang Unit Penyertaan melakukan Pengalihan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA;
- d. Biaya transfer bank atau pemindahbukuan sehubungan dengan 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).

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

9.5. ALOKASI BIAYA

| JENIS BIAYA | REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA | KETERANGAN |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Dibebankan Kepada REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA | | |
| a. Imbalan Jasa Manajer Investasi | Maksimum 2 % | per tahun dihitung dari NAB harian 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 | | |
| - hingga Rp. 100 miliar | 0,25 % | |
| - di atas Rp. 100 miliar hingga Rp. 300 miliar | 0,225 % | |
| - di atas Rp. 300 miliar hingga Rp. 500 miliar | 0,2 % | |
| - di atas Rp. 500 miliar | 0,17 % | |
| Dibebankan Kepada Pemegang Unit Penyertaan | | |
| a. Biaya Pembelian (<i>subscription fee</i>) Unit Penyertaan | Maksimum 2 % | Dihitung berdasarkan nilai setiap transaksi |
| b. Biaya Penjualan Kembali (<i>redemption fee</i>), Unit Penyertaan dengan periode kepemilikan | | |
| - kurang dari 1 tahun | Maksimum 1,25 % | Dihitung berdasarkan nilai setiap transaksi |
| - 1 tahun hingga 2 tahun | Maksimum 0,5 % | Dihitung berdasarkan nilai setiap transaksi |
| - lebih dari 2 tahun | 0 % | Dihitung berdasarkan nilai setiap transaksi |
| c. Biaya Pengalihan Unit Penyertaan (<i>switching fee</i>) | Maksimum 1% | Dihitung berdasarkan nilai setiap transaksi |

BAB X HAK-HAK PEMEGANG UNIT PENYERTAAN

Dengan tunduk pada syarat-syarat sesuai tertulis dalam Kontrak Investasi Kolektif, setiap Pemegang Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA mempunyai hak-hak sebagai berikut:

a. Mendapatkan Bukti Penyertaan dalam REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA yaitu Surat Konfirmasi Transaksi dan Laporan Bulanan Kepemilikan Unit Penyertaan

Setiap Pemegang Unit Penyertaan akan mendapatkan bukti penyertaan berupa Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan yang menyatakan jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan dan Nilai Aktiva Bersih ketika Unit Penyertaan dibeli atau dijual kembali. Selain itu Pemegang Unit Penyertaan yang membeli REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA akan mendapatkan bukti penyertaan berupa Laporan Bulanan Kepemilikan Unit Penyertaan.

b. Menjual Kembali dan/atau Melakukan Pengalihan Unit Penyertaan atas Sebagian atau Seluruh Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA

Pemegang Unit Penyertaan mempunyai hak untuk menjual kembali sebagian atau seluruh Unit Penyertaan yang dimilikinya kepada Manajer Investasi pada setiap Hari Bursa. Pemegang Unit Penyertaan dapat mengajukan permohonan penjualan kembali kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dan pembayaran penjualan kembali akan dilakukan sesegera mungkin paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak permohonan penjualan kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA diterima secara lengkap dan benar oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA.

Pemegang Unit Penyertaan mempunyai hak untuk melakukan Pengalihan Unit Penyertaan baik sebagian maupun seluruh Unit Penyertaannya dalam REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA ke reksa dana lainnya yang dikelola oleh Manajer Investasi, yang memiliki fasilitas pengalihan.

c. Memperoleh Pembagian Hasil Investasi

Pemegang Unit Penyertaan mempunyai hak untuk memperoleh pembagian hasil investasi sesuai dengan Kebijakan Pembagian Hasil Investasi. Hasil investasi tersebut dapat dikonversikan ke dalam bentuk Unit Penyertaan baru atau dibayar secara tunai yang ditransfer ke rekening Pemegang Unit Penyertaan.

d. Memperoleh Informasi mengenai Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA

Setiap Pemegang Unit Penyertaan mempunyai hak untuk mendapatkan informasi mengenai Nilai Aktiva Bersih harian per Unit Penyertaan dan kinerja 30 hari serta 1 tahun terakhir dari REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA yang dipublikasikan di harian tertentu.

e. Memperoleh Hak Pembagian atas Hasil Likuidasi dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dibubarkan atau dilikuidasi

Dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dibubarkan atau dilikuidasi maka hasil likuidasi harus dibagi secara proporsional menurut komposisi jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh masing-masing Pemegang Unit Penyertaan.

f. Memperoleh Laporan Keuangan Secara Periodik

Manajer Investasi akan memberikan salinan laporan keuangan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA sekurang-kurangnya sekali dalam 1 (satu) tahun yang akan dimuat di dalam pembaharuan Prospektus.

BAB XI PEMBUBARAN DAN LIKUIDASI

11.1. HAL-HAL YANG MENYEBABKAN REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA WAJIB DIBUBARKAN

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA berlaku sejak ditetapkannya pernyataan efektif oleh BAPEPAM & LK dan dapat dibubarkan apabila terjadi salah satu dari hal-hal sebagai berikut:

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

11.2. PROSES PEMBUBARAN DAN LIKUIDASI REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA

Dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam butir 11.1 huruf a di atas, maka Manajer Investasi wajib:

- menyampaikan laporan kondisi tersebut kepada BAPEPAM & LK dan mengumumkan rencana pembubaran, likuidasi, dan pembagian hasil likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA 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;
- inginstruksikan 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
- membubarkan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dalam jangka waktu paling lambat 10 (sepuluh) Hari Bursa sejak tidak terpenuhinya kondisi dimaksud, dan menyampaikan laporan hasil pembubaran REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA kepada BAPEPAM & LK paling lambat 10 (sepuluh) Hari Bursa sejak REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dibubarkan.

Dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam butir 11.1 huruf b di atas, maka Manajer Investasi wajib:

- mengumumkan pembubaran, likuidasi, dan rencana pembagian hasil likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA 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 PESONA;

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

Dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam butir 11.1 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 PESONA dan mengumumkan kepada para Pemegang Unit Penyertaan rencana pembubaran, likuidasi, dan pembagian hasil likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA 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 PESONA;
- 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 PESONA kepada BAPEPAM & LK paling lambat 2 (dua) bulan Hari Bursa sejak dibubarkan dengan dilengkapi pendapat dari Konsultan Hukum dan Akuntan, serta Akta Pembubaran dan Likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dari Notaris.

Dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam butir 11.1 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 PESONA oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian dengan melampirkan:
 - a) kesepakatan pembubaran dan likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA 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 PESONA 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 PESONA;

- 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 PESONA kepada BAPEPAM & LK paling lambat 2 (dua) bulan Hari Bursa sejak dibubarkan dengan dilengkapi pendapat dari Konsultan Hukum dan Akuntan, serta Akta Pembubaran dan Likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dari Notaris.

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

11.4. PEMBAGIAN HASIL LIKUIDASI

Manajer Investasi wajib memastikan bahwa hasil dari likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA 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 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.

11.5. Dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dibubarkan dan dilikuidasi, maka beban biaya pembubaran dan likuidasi 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 AG, Cabang Jakarta.

BAB XII
PENDAPAT AKUNTAN
TENTANG LAPORAN KEUANGAN

DAFTAR ISI/
CONTENTS

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

| | Halaman/ Page | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Laporan Auditor Independen | | <i>Independent Auditor's Report</i> |
| Laporan Keuangan | | <i>Financial Statements</i> |
| Laporan Posisi Keuangan | 1 | <i>Statements of Financial Position</i> |
| Laporan Laba Rugi Komprehensif | 2 | <i>Statements of Comprehensive Income</i> |
| Laporan Perubahan Aset Bersih yang Dapat Distribusikan kepada Pemegang Unit Penyertaan | 3 | <i>Statements of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Investment Unit</i> |
| Laporan Arus Kas | 4 | <i>Statements of Cash Flows</i> |
| Catatan atas Laporan Keuangan | 5-42 | <i>Notes to the Financial Statements</i> |

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

No : PIHAAAF/038/AH/RDA/2012

Laporan Auditor Independen

Pemegang Unit Penyertaan dan Manajemen
REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA

Kami telah mengaudit laporan posisi keuangan Reksa Dana BNP Paribas Pesona ("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.

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.

Independent Auditor's Report

*The Unit Holders and the Management
REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA*

We have audited the accompanying statements of financial position of Reksa Dana BNP Paribas Pesona ("the Mutual Fund") as of December 31, 2011, statements of comprehensive income, changes in net assets attributable to holders of investment unit and cash flow for the year then ended. The financial statements 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 on those financial statements.

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.

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

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
Halaman 2

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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.

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.

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 flows for the year then ended, in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards.

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



Santoso Chandra, SE, MM, Ak, CPA
Nomor Registrasi Akuntan Publik/Registration of Public Accountant AP-0305

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 flows in accordance with accounting principles and practices 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.

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
December 31, 2011 and 2010

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

| | 2011 | Catatan/ Notes | 2010 | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| ASET | | | | ASSETS |
| Aset Lancar | | | | Current Assets |
| Portofolio efek | | | | Securities portfolio |
| Deposito berjangka | 133.000.000.000 | 2b,3,11 | 142.500.000.000 | Time deposits |
| Efek ekuitas (harga perolehan Rp 1.581.410.266.363 tahun 2011 dan Rp 897.612.442.091 tahun 2010) | 2.100.463.755.550 | 2b,3,11 | 1.543.835.787.000 | Equity instruments (cost of Rp 1,581,410,266,363 in 2011 and Rp 897,612,442,091 in 2010) |
| Waran (harga perolehan nihil tahun 2011 dan Rp 1 tahun 2010) | - | 2b,3,11 | 9.121.056 | Warrants (cost of Rp nil in 2011 and Rp 1 in 2010) |
| HMETD | 94.852.800 | 2b,3,11 | - | Rights |
| Jumlah portofolio efek | 2.233.558.608.350 | | 1.686.344.908.056 | Total securities portfolio |
| Kas di bank | 3.831.346.848 | 2b,4,11,18b | 739.951.635 | Cash in banks |
| Piutang bunga | 122.477.260 | 2b,2c,5,11 | 138.883.128 | Interest receivables |
| Piutang dividen | - | 2b,2c,11 | 434.415.535 | Dividend receivables |
| Piutang lain-lain | 118.206.394 | 2b,11 | - | Other receivables |
| Piutang transaksi efek | 3.646.158.037 | 2b,6,11 | 1.421.786.063 | Security transaction receivables |
| Aset lain-lain | 1.938.836.142 | 2d,12a | 4.472.847.004 | Other assets |
| JUMLAH ASET | 2.243.215.633.031 | | 1.693.552.791.421 | TOTAL ASSETS |
| LIABILITAS | | | | LIABILITIES |
| Liabilitas Lancar | | | | Current Liabilities |
| Utang transaksi efek | - | 2b,7,11 | 681.156.829 | Security transaction payables |
| Utang muka atas pemesanan unit penyertaan | 3.849.175 | 8 | 436.386.026 | Advance for investment units subscription |
| Utang atas pembelian kembali unit penyertaan | 1.720.153.021 | 2b,9,11 | 1.411.730.037 | Redemption of investment unit payables |
| Biaya yang masih harus dibayar | 4.751.038.586 | 2b,10,11,18b | 3.498.726.730 | Accrued expenses |
| Utang pajak | 186.905.639 | 2d,12c | 252.285.610 | Tax payables |
| JUMLAH LIABILITAS | 6.661.946.421 | | 6.280.285.232 | TOTAL LIABILITIES |
| ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN BEREDAR | 116.771.467,0108 | 13 | 90.004.663,2488 | NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNIT |
| NILAI ASET BERSIHPER UNIT PENYERTAAN | 19.153,26 | | 18.746,50 | NET ASSETS VALUEPER INVESTMENT UNIT |

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

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

1

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

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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 | 9.264.678.591 | 2c,14 | 7.098.247.316 | Interest income |
| Dividen | 37.652.382.975 | 2c | 32.580.665.590 | Dividend |
| Pendapatan lain-lain | - | | 289.342 | Other income |
| Keuntungan investasi yang telah direalisasi | 229.656.666.191 | 2b | 194.394.095.003 | Realized gain on investments |
| Keuntungan/(kerugian) investasi yang belum direalisasi | (127.084.123.976) | 2b | 263.952.347.669 | Unrealized gain/(loss) on investments |
| Jumlah pendapatan | 149.489.603.781 | | 498.025.644.920 | Total income |
| BEBAN | | | | EXPENSES |
| Jasa pengelolaan | (41.746.002.348) | 2c,15,18b | (25.908.677.165) | Management fee |
| Jasa kustodian | (3.823.410.200) | 2c,16,18b | (2.986.011.573) | Custodian fee |
| Lain-lain | (6.190.141.953) | 2c,17 | (280.002.425) | Others |
| Jumlah beban | (51.759.554.501) | | (29.174.691.163) | Total expenses |
| LABA OPERASI SEBELUM PAJAK | 97.730.049.280 | | 468.850.953.757 | OPERATING PROFIT BEFORE TAX |
| PAJAK PENGHASILAN | (9.766.264.468) | 2d,12b | (8.535.469.213) | INCOME TAX |
| KENAIKAN ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN DARI OPERASI | 87.963.784.812 | | 460.315.484.544 | INCREASE IN NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNIT FROM OPERATIONS |

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

The accompanying notes to these 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 PESONA
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 PESONA
STATEMENTS OF CHANGES IN NET ASSETS
ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF
INVESTMENT UNIT
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 | 87.963.784.812 | 460.315.484.544 | INCREASE IN NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNIT FROM OPERATIONS |
| TRANSAKSI DENGAN PEMEGANG UNIT PENYERTAAN | | | TRANSACTION WITH UNIT HOLDERS |
| Penjualan unit penyertaan | 1.491.535.071.029 | 884.413.578.573 | Subscription for investment units |
| Pembelian kembali unit penyertaan | (1.030.217.675.420) | (1.055.681.915.699) | Redemption of investment units |
| Jumlah transaksi dengan pemegang unit penyertaan | <u>461.317.395.609</u> | <u>(171.268.337.126)</u> | Total transaction with investment unit holders |
| Jumlah kenaikan aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan | <u>549.281.180.421</u> | <u>289.047.147.418</u> | Total increase net assets attributable to holders of investment unit |
| ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN PADA AWAL TAHUN | 1.687.272.506.189 | 1.398.225.358.771 | 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 | 2.236.553.686.610 | 1.687.272.506.189 | 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 these 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 PESONA
LAPORAN ARUS KAS
Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
STATEMENTS OF CASH FLOWS
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 | (15.187.400.000.000) | (10.497.006.000.000) | Placements of time deposits |
| Pencairan deposito berjangka | 15.196.900.000.000 | 10.436.806.000.000 | Proceeds from maturity of time deposits |
| Pembelian efek ekuitas | (1.183.376.039.386) | (490.119.645.740) | Purchases of equity instruments |
| Penjualan efek ekuitas | 726.329.352.503 | 727.923.734.291 | Proceeds from sale of equity instruments |
| Pembelian efekutang | - | (32.000.000.000) | Purchases of debt instruments |
| Penjualan efekutang | - | 32.043.700.000 | Proceeds from sale of debt instruments |
| Penerimaan bungaefek utang | - | 71.100.001 | Receipts of interest on debt instruments |
| Penerimaan bunga deposito berjangka | 9.189.427.599 | 7.060.410.665 | Receipts of interest on time deposits |
| Penerimaan bunga jasa giro | 91.656.860 | 67.512.699 | Receipts of interest on current accounts |
| Penerimaan dividen | 38.086.798.510 | 32.146.250.055 | Receipts of dividend |
| Penerimaan pendapatan lain-lain | - | 289.342 | Receipts of other income |
| Pembayaran jasa pengelolaan | (40.681.577.520) | (24.483.929.737) | Payments of management fee |
| Pembayaran jasa kustodian | (3.732.934.089) | (2.949.150.687) | Payments of custodian fee |
| Pembayaran beban lain-lain | (6.092.731.035) | (194.556.408) | Payments of other expenses |
| Pembayaran pajak penghasilan tidak final | (5.444.697.859) | (9.222.277.154) | Payments of non final income tax |
| Pembayaran pajak penghasilan final | (1.852.935.718) | (1.405.429.463) | Payments of final income tax |
| Kas bersih yang dihasilkan dari (digunakan untuk) aktivitas operasi | <u>(457.983.680.135)</u> | <u>178.738.007.864</u> | Net cash provided by/(used in) operating activities |
| Arus kas dari aktivitas pendanaan | | | Cash flows from financing activities |
| Penjualan unit penyertaan | 1.490.984.327.785 | 884.796.512.149 | Proceeds from subscription of investment units |
| Pembelian kembali unit penyertaan | (1.029.909.252.437) | (1.063.444.030.418) | Payments on redemption of investment units |
| Kas bersih yang dihasilkan dari (digunakan untuk) aktivitas pendanaan | <u>461.075.075.348</u> | <u>(178.647.518.269)</u> | Net cash provided by/(used in) financing activities |
| Kenaikan kas di bank | 3.091.395.213 | 90.489.595 | Increase on cash in banks |
| Kas di bank pada awal tahun | 739.951.635 | 649.462.040 | Cash in banks at the beginning of the year |
| Kas di bank pada akhir tahun | <u>3.831.346.848</u> | <u>739.951.635</u> | 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 these financial statements form an integral part of these financial statements.

4

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

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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)

1. UMUM

Reksa Dana BNP Paribas Pesona ("Reksa Dana") adalah Reksa Dana terbuka berbentuk kontrak investasi kolektif 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 Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan No. KEP-552/BL/2010 tanggal 30 Desember 2010 mengenai peraturan No. IV.B.1 tentang Pedoman Pengelolaan Reksa Dana Ber bentuk Kontrak Investasi Kolektif.

Kontrak investasi kolektif Reksa Dana antara PT BNP Paribas Investment Partner sebagai Manajer Investasi dan Deutsche Bank AG Jakarta, sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam Akta No. 254 tanggal 19 Agustus 1997 yang dibuat dihadapan Adam Kasdamadji, S.H., notaris di Jakarta. Kontrak investasi kolektif Reksa Dana telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Akta perubahan VI No. 35 tanggal 28 September 2010 yang dibuat dihadapan Winanto Wiryomartani, S.H., M.Hum., notaris di Jakarta. Jumlah unit penyertaan yang ditawarkan oleh Reksa Dana sesuai dengan kontrak investasi kolektif adalah sebanyak 500.000.000 unit penyertaan dengan nilai buku bersih awal sebesar Rp 1.000/ unit penyertaan.

Pada tanggal 28 September 2010 telah dibuat addendum VI atas kontrak investasi kolektif Reksa Dana di hadapan Winanto Wiryomartani S.H., M.Hum, notaris di Jakarta yang dituangkan dalam Akta No.35. Hal ini dilakukan sehubungan dengan perubahan nama Reksa Dana yang disesuaikan dengan nama Manajer Investasi yang baru dan mengubah beberapa pasal dalam kontrak.

1. GENERAL

Reksa Dana BNP Paribas Pesona ("the Mutual Fund") is an open-ended Mutual Fund in the form of collective investment contract 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 amended by the Chairman of Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency Decree No. KEP-552/BL/2010 dated December 30, 2010 about regulation No. IV.B.1 concerning Guidelines on Managing Collective Investment Contract's Mutual Funds.

The Mutual Fund's collective investment contract between PT BNP Paribas Investment Partners as Investment Manager and Deutsche Bank AG Jakarta, as Custodian Bank, was stated in deed No.254 dated August 19, 1997 made before Adam Kasdamadji, S.H., notary in Jakarta. Collective investment contract which latest amended by the of addendum VI No 35 dated September 28, 2010 made before Winanto Wiryomartani, S.H., M.Hum., notary in Jakarta. The number of units offered by the Mutual Fund in accordance with participation investment contract was 500,000,000 units.

On September 28, 2010 the Mutual Fund's collective investment contract has been amended by Addendum VI No.35 of Winanto Wiryomartani S.H., M.Hum, notary in Jakarta. This was made regarding to change of the Mutual Fund's name being adopted to the new name of the Investment Manager and amend certain clauses in the contract.

5

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

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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)

Tujuan investasi Reksa Dana adalah untuk memberikan tingkat pertumbuhan nilai investasi jangka panjang yang menarik melalui investasi dalam efek ekuitas.

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

- Minimum 50% dan maksimum 95% dengan target 80% dalam efek ekuitas yang dijual dalam penawaran umum dan atau diperdagangkan di Indonesia ;
- Minimum 5% dan maksimum 30%, dengan target 10% dalam instrumen pasar uang yang mempunyai jatuh tempo kurang dari satu tahun meliputi Sertifikat Bank Indonesia dan Surat Berharga Komersial yang telah diberi peringkat oleh lembaga pemerikngat efek yang telah disetujui oleh Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan ;
- Maksimum 20%, dengan target 10% dalam efek utang di pasar modal.

Reksa Dana telah memperoleh pernyataan efektif berdasarkan Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan No. S-2376/PM/1997 pada tanggal 10 Oktober 1997.

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

1. GENERAL (Continued)

The investment's objective of the mutual fund's is to provide attractive potential growth on long-term through investment in equities.

In relation to Mutual Fund's investment objective, Investment Manager will invest the Mutual Fund with the following investment guidelines target :

- Minimum 50% and maximum 95% with target of 80% on equity sold in public offering and/or traded at Indonesia ;
- Minimum 5% and maximum 30%, with target of 10% on money market instruments with maturity less than one year including Certificates of Bank Indonesia and Commercial Papers that have been rated by rating institutions approved by the Chairman of Capital Market and the Financial Institution Supervisory Agency ;
- Maximum 20%, with target of 10% on debt securities capital market.

The Mutual Fund obtained its effective statement of from the Chairman of Capital Market and the Financial Institution Supervisory Agency based on his Decision Letter based on No. S-2376/PM/1997 dated October 10, 1997.

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.

6

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

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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

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

a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan

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.

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.

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.

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

2. ACCOUNTING POLICIES

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

a. Basis of Preparation of the Financial Statements

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 SFAS1 (revised 2009) regarding Presentation of Financial Statements and SFAS 2 (revised 2009) regarding Statement of Cash Flows.

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.

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 banks classified into operating and financing activities using the direct method.

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.

7

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

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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)

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.

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.

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 20 atas laporan keuangan.

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 dan efektifitas 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 penyertaan.

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

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.

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.

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 20 to the financial statement.

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 instruments and debt instruments 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 receivables.

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.

8

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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)

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.

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

Penurunan Nilai

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

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 posisi keuangan adalah berdasarkan harga kuotasi di pasar aktif.

2. ACCOUNTING POLICIES (Continued)

b. Financial Instruments (continued)

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.

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.

9

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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)

Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

Apabila pasar untuk suatu instrumen nilai wajar 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.

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 aset 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.

2. ACCOUNTING POLICIES (Continued)

b. Financial Instruments (continued)

Determination of Fair Value (continued)

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.

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.

10

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

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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)

d. Pajak Penghasilan (lanjutan)

d. Income Tax (continued)

Pengakuan pajak penghasilan tanggungan 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.

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.

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

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

e. Informasi Segmen

e. Segment Information

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

The segment information reporting is based on the Mutual Fund's operation. Operating segment is a distinguishable investment component of the Mutual Fund based on the type of investment portfolios.

3. PORTOFOLIO EFEK

3. SECURITIES PORTFOLIO

Ikhtisar portofolio efek

Summary of securities portfolio

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

Balance of securities portfolio as of December 31, 2011 and 2010 are as follows :

| | | 2011 | | | | | |
|------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| | | Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) per annum | Nilai nominal/ Jumlah saham/ Nominal amount/ Total shares | Nilai wajar/ Fair value | Jatuh tempo/ Maturity date | Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage (%) of total securities portfolio | Type of securities |
| Deposito berjangka : | | | | | | | |
| Time deposits : | | | | | | | |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk | 6,50 | 30.000.000.000 | 30.000.000.000 | 3 Jan 12 | 1,34 | | PT Bank Danamon Indonesia Tbk |
| PT Bank Rabobank International Indonesia | 6,15 | 25.000.000.000 | 25.000.000.000 | 16 Jan 12 | 1,12 | | PT Bank Rabobank International Indonesia |
| PT Bank Permata Tbk | 6,50 | 20.000.000.000 | 20.000.000.000 | 20 Jan 12 | 0,90 | | PT Bank Permata Tbk |
| PT Bank Permata Tbk | 6,50 | 20.000.000.000 | 20.000.000.000 | 27 Jan 12 | 0,90 | | PT Bank Permata Tbk |
| Deutsche Bank, AG | 2,70 | 18.000.000.000 | 18.000.000.000 | 2 Jan 12 | 0,81 | | Deutsche Bank, AG |
| PT Bank Pan Indonesia Tbk | 6,50 | 10.000.000.000 | 10.000.000.000 | 3 Jan 12 | 0,45 | | PT Bank Pan Indonesia Tbk |
| PT Bank DBS Indonesia | 6,50 | 10.000.000.000 | 10.000.000.000 | 2 Jan 12 | 0,45 | | PT Bank DBS Indonesia |
| Jumlah deposito berjangka | | 133.000.000.000 | 133.000.000.000 | | 5,97 | | Total time deposits |

11

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

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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 | | | | | |
|----------------------------------------------|---|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| | | Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) per annum | Nilai nominal/ Jumlah saham/ Nominal amount/ Total shares | Nilai wajar/ Fair value | Jatuh tempo/ Maturity date | Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage (%) of total securities portfolio | Type of securities |
| Saham : | | | | | | | |
| Equities : | | | | | | | |
| PT Astra International Tbk | - | 2.727.730 | 201.852.020.000 | - | 9,04 | | PT Astra International Tbk |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | - | 21.172.500 | 142.914.375.000 | - | 6,40 | | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | - | 19.748.000 | 133.299.000.000 | - | 5,97 | | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk |
| PT Gudang Garam Tbk | - | 1.780.000 | 110.449.000.000 | - | 4,94 | | PT Gudang Garam Tbk |
| PT United Tractors Tbk | - | 3.513.600 | 92.583.360.000 | - | 4,15 | | PT United Tractors Tbk |
| PT Bank Central Asia Tbk | - | 10.941.400 | 87.531.200.000 | - | 3,92 | | PT Bank Central Asia Tbk |
| PT Unilever Indonesia Tbk | - | 4.046.500 | 76.074.200.000 | - | 3,41 | | PT Unilever Indonesia Tbk |
| PT Bank Negara Indonesia Tbk | - | 19.990.000 | 75.962.000.000 | - | 3,40 | | PT Bank Negara Indonesia Tbk |
| PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | - | 10.374.900 | 73.143.045.000 | - | 3,28 | | PT Telekomunikasi Indonesia Tbk |
| PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk | - | 3.382.000 | 57.663.100.000 | - | 2,58 | | PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk |
| PT Adaro Energy Tbk | - | 27.768.500 | 49.150.245.000 | - | 2,20 | | PT Adaro Energy Tbk |
| PT Hexindo Adiperkasa Tbk | - | 5.472.500 | 48.978.875.000 | - | 2,19 | | PT Hexindo Adiperkasa Tbk |
| PT Semen Gresik (Persero) Tbk | - | 4.224.500 | 48.370.525.000 | - | 2,17 | | PT Semen Gresik (Persero) Tbk |
| PT Jasa Marga (Persero) Tbk | - | 10.724.000 | 45.040.800.000 | - | 2,02 | | PT Jasa Marga (Persero) Tbk |
| PT Indo Tambangraya Megah Tbk | - | 1.133.500 | 43.809.775.000 | - | 1,96 | | PT Indo Tambangraya Megah Tbk |
| PT Indomobil Sukses Internasional Tbk | - | 3.114.000 | 39.859.200.000 | - | 1,78 | | PT Indomobil Sukses Internasional Tbk |
| PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk | - | 12.093.000 | 38.395.275.000 | - | 1,72 | | PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk |
| PT Holcim Indonesia Tbk | - | 17.857.000 | 37.998.975.000 | - | 1,66 | | PT Holcim Indonesia Tbk |
| PT Tempo Scan Pacific Tbk | - | 13.473.000 | 34.356.150.000 | - | 1,54 | | PT Tempo Scan Pacific Tbk |
| PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk | - | 1.875.000 | 32.531.250.000 | - | 1,46 | | PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk |
| PT Mitra Adiperkasa Tbk | - | 5.837.000 | 30.060.550.000 | - | 1,35 | | PT Mitra Adiperkasa Tbk |
| PT Bumi Resources Tbk | - | 13.173.000 | 28.651.275.000 | - | 1,28 | | PT Bumi Resources Tbk |
| PT Gajah Tunggal Tbk | - | 9.477.850 | 28.433.550.000 | - | 1,27 | | PT Gajah Tunggal Tbk |
| PT Agung Podomoro Land Tbk | - | 76.015.500 | 26.605.425.000 | - | 1,19 | | PT Agung Podomoro Land Tbk |
| Jumlah (dipindahkan) | | 299.114.980 | 1.582.813.170.000 | | 70,88 | | Total (brought forward) |

12

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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 | Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) per annum | Nilai nominal/ Jumlah saham/ Nominal amount/ Total shares | Nilai wajar/ Fair value |
| | | | Percentage (%) terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage (%) of total securities portfolio |
| | | | Jatuh tempo/ Maturity date |
| | | | Type of securities |
| Saham : | | | |
| Jumlah (pindahkan) 299.114.980 1.582.813.170.000 70,88 Total (carried forward) | | | |
| PT Indofood Sukses Makmur Tbk | - - 5.595.500 | 25.739.300.000 | - - 1,15 PT Indofood Sukses Makmur Tbk |
| PT Harum Energy Tbk | - - 3.417.000 | 23.406.450.000 | - - 1,05 PT Harum Energy Tbk |
| PT International Nickel Indonesia Tbk | - - 7.245.000 | 23.184.000.000 | - - 1,04 PT International Nickel Indonesia Tbk |
| PT Kalbe Farma Tbk | - - 6.386.030 | 22.392.502.000 | - - 1,00 PT Kalbe Farma Tbk |
| PT Bumi Serpong Damai Tbk | - - 21.781.000 | 21.345.380.000 | - - 0,96 PT Bumi Serpong Damai Tbk |
| PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk | - - 4.100.000 | 21.320.000.000 | - - 0,95 PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk |
| PT Indika Energy Tbk | - - 9.424.500 | 20.498.287.500 | - - 0,92 PT Indika Energy Tbk |
| PT BW Plantation Tbk | - - 18.045.500 | 20.210.960.000 | - - 0,90 PT BW Plantation Tbk |
| PT Delta Dunia Makmur Tbk | - - 28.164.000 | 18.869.880.000 | - - 0,84 PT Delta Dunia Makmur Tbk |
| PT Bank Jabar Banten Tbk | - - 20.574.500 | 18.722.795.000 | - - 0,84 PT Bank Jabar Banten Tbk |
| PT PP London Sumatra Indonesia Tbk | - - 8.280.000 | 18.630.000.000 | - - 0,83 PT PP London Sumatra Indonesia Tbk |
| PT Bank Bukopin Tbk | - - 32.077.000 | 18.604.660.000 | - - 0,83 PT Bank Bukopin Tbk |
| PT Summarecon Agung Tbk | - - 13.776.700 | 17.083.108.000 | - - 0,76 PT Summarecon Agung Tbk |
| PT Citra Marga Nusaphala Persada Tbk | - - 9.587.000 | 16.106.160.000 | - - 0,72 PT Citra Marga Nusaphala Persada Tbk |
| PT Astra Agro Lestari Tbk | - - 735.000 | 15.949.500.000 | - - 0,71 PT Astra Agro Lestari Tbk |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk | - - 3.803.870 | 15.595.867.000 | - - 0,70 PT Bank Danamon Indonesia Tbk |
| PT Jaya Real Property Tbk | - - 7.042.000 | 15.492.400.000 | - - 0,69 PT Jaya Real Property Tbk |
| PT Borneo Lumbung Energi dan Metal Tbk | - - 16.409.000 | 13.619.470.000 | - - 0,61 PT Borneo Lumbung Energi dan Metal Tbk |
| PT Eranjaya Swasembada Tbk | - - 11.925.000 | 11.925.000.000 | - - 0,53 PT Eranjaya Swasembada Tbk |
| PT ABM Investama Tbk | - - 3.087.500 | 11.809.687.500 | - - 0,53 PT ABM Investama Tbk |
| PT XL Axiata Tbk | - - 2.580.500 | 11.676.762.500 | - - 0,52 PT XL Axiata Tbk |
| PT Aneka Kimia Raya Corporindo Tbk | - - 3.740.000 | 11.313.500.000 | - - 0,51 PT Aneka Kimia Raya Corporindo Tbk |
| PT Salim Ivomas Pratama Tbk | - - 9.514.367 | 10.941.522.050 | - - 0,49 PT Salim Ivomas Pratama Tbk |
| PT Sampoerna Agro Tbk | - - 3.497.000 | 10.403.575.000 | - - 0,47 PT Sampoerna Agro Tbk |
| PT Astra Graphia Tbk | - - 9.065.000 | 10.334.100.000 | - - 0,46 PT Astra Graphia Tbk |
| Jumlah (dipindahkan) | 559.167.947 | 2.007.988.036.550 | 89,89 Total (brought forward) |

13

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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 | Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) per annum | Nilai nominal/ Jumlah saham/ Nominal amount/ Total shares | Nilai wajar/ Fair value | |
| | | | Percentage (%) terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage (%) of total securities portfolio | |
| | | | Jatuh tempo/ Maturity date | |
| | | | Type of securities | |
| Saham : | | | | |
| Jumlah (pindahkan) | | 559.167.947 | 2.007.988.036.550 | 89,89 Total (carried forward) |
| PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk | - - 4.721.000 | 10.150.150.000 | - - 0,45 PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk | |
| PT Aneka Tambang (Persero) Tbk | - - 5.701.000 | 9.235.620.000 | - - 0,41 PT Aneka Tambang (Persero) Tbk | |
| PT Ciputra Development Tbk | - - 15.803.000 | 8.533.620.000 | - - 0,38 PT Ciputra Development Tbk | |
| PT Martina Berto Tbk | - - 16.627.500 | 6.817.275.000 | - - 0,31 PT Martina Berto Tbk | |
| PT Indosat Tbk | - - 1.127.500 | 6.370.375.000 | - - 0,29 PT Indosat Tbk | |
| PT Mayora Indah Tbk | - - 430.500 | 6.134.625.000 | - - 0,27 PT Mayora Indah Tbk | |
| PT Indopoly Swakarsa Industry Tbk | - - 44.236.000 | 5.883.388.000 | - - 0,26 PT Indopoly Swakarsa Industry Tbk | |
| PT Modernland Realty Tbk | - - 22.584.000 | 5.420.160.000 | - - 0,24 PT Modernland Realty Tbk | |
| PT Alam Sutera Realty Tbk | - - 11.427.000 | 5.256.420.000 | - - 0,24 PT Alam Sutera Realty Tbk | |
| PT Tower Bersama Infrastructure Tbk | - - 2.151.000 | 5.108.625.000 | - - 0,23 PT Tower Bersama Infrastructure Tbk | |
| PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | - - 4.146.000 | 5.016.660.000 | - - 0,22 PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | |
| PT Medco Energi Internasional Tbk | - - 1.856.000 | 4.500.800.000 | - - 0,20 PT Medco Energi Internasional Tbk | |
| PT Jakarta International Hotels and Development Tbk | - - 6.414.000 | 3.976.680.000 | - - 0,18 PT Jakarta International Hotels and Development Tbk | |
| PT Adli Karya (Persero) Tbk | - - 6.544.500 | 3.795.810.000 | - - 0,17 PT Adli Karya (Persero) Tbk | |
| PT Timah (Persero) Tbk | - - 2.114.500 | 3.531.215.000 | - - 0,16 PT Timah (Persero) Tbk | |
| PT Indosiar Karya Media Tbk | - - 750.000 | 2.175.000.000 | - - 0,10 PT Indosiar Karya Media Tbk | |
| PT Bakrieland Development Tbk | - - 4.784.000 | 569.296.000 | - - 0,03 PT Bakrieland Development Tbk | |
| Jumlah saham | 710.585.447 | 2.100.463.755.550 | 94,03 Total equities | |
| HMETS : | | | | |
| Right II Modernland Realty Limited Tbk | - 23.713.200 | 94.852.800 | - 0,00 Right II Modernland Realty Limited Tbk | |
| Jumlah HMETS | 23.713.200 | 94.852.800 | 0,00 Total rights | |
| Jumlah portofolio efek | 2.233.558.608.350 | 100,00 | Total securities portfolio | |

14

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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. PORTFOLIO EFEK(Lanjutan)
Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

3. SECURITIES PORTFOLIO(Continued)
Summary of securities portfolio (continued)

| 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 | Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage (%) of total securities portfolio | Time deposits |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| | | | | | | |
| Deposito berjangka : | | | | | | |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk | 6,20 | 33.000.000.000 | 33.000.000.000 | 4 Jan 11 | 1,96 | PT Bank CIMB Niaga Tbk |
| PT Panin Bank Tbk | 6,50 | 29.000.000.000 | 29.000.000.000 | 4 Jan 11 | 1,72 | PT Panin Bank Tbk |
| PT Panin Bank Tbk | 7,00 | 16.000.000.000 | 16.000.000.000 | 25 Jan 11 | 0,95 | PT Panin Bank Tbk |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk | 7,00 | 15.000.000.000 | 15.000.000.000 | 17 Jan 11 | 0,89 | PT Bank Danamon Indonesia Tbk |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk | 7,00 | 14.000.000.000 | 14.000.000.000 | 5 Jan 11 | 0,83 | PT Bank Danamon Indonesia Tbk |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk | 7,00 | 12.000.000.000 | 12.000.000.000 | 7 Jan 11 | 0,71 | PT Bank CIMB Niaga Tbk |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk | 7,00 | 10.000.000.000 | 10.000.000.000 | 4 Jan 11 | 0,59 | PT Bank Danamon Indonesia Tbk |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk | 7,00 | 7.000.000.000 | 7.000.000.000 | 4 Jan 11 | 0,42 | PT Bank Danamon Indonesia Tbk |
| PT Bank Rabobank International Indonesia | 6,50 | 5.000.000.000 | 5.000.000.000 | 4 Jan 11 | 0,30 | PT Bank Rabobank International Indonesia |
| Deutsche Bank, AG | 3,25 | 1.500.000.000 | 1.500.000.000 | 3 Jan 11 | 0,09 | Deutsche Bank, AG |
| Jumlah deposito berjangka | | 142.500.000.000 | 142.500.000.000 | | 8,46 | Total time deposits |
| Saham : | | | | | | |
| PT Astra International Tbk | - | 2.313.230 | 126.186.696.500 | - | 7,48 | PT Astra International Tbk |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | - | 7.955.000 | 83.527.500.000 | - | 4,95 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk |
| PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | - | 20.195.000 | 78.255.625.000 | - | 4,65 | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | - | 11.915.500 | 77.450.750.000 | - | 4,59 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk |
| PT Unilever Indonesia Tbk | - | 4.489.500 | 74.076.750.000 | - | 4,39 | PT Unilever Indonesia Tbk |
| PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk | - | 15.397.000 | 68.131.725.000 | - | 4,04 | PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk |
| PT Gudang Garam Tbk | - | 1.459.500 | 58.380.000.000 | - | 3,46 | PT Gudang Garam Tbk |
| PT Bank Central Asia Tbk | - | 8.811.900 | 56.396.160.000 | - | 3,34 | PT Bank Central Asia Tbk |
| PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | - | 6.464.400 | 51.391.980.000 | - | 3,05 | PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk |
| PT Indo Tambangraya Megah Tbk | - | 945.000 | 47.958.750.000 | - | 2,84 | PT Indo Tambangraya Megah Tbk |
| PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk | - | 2.973.500 | 47.427.325.000 | - | 2,81 | PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk |
| PT Indika Energy Tbk | - | 8.441.000 | 39.883.725.000 | - | 2,37 | PT Indika Energy Tbk |
| PT Tambang Batubara Bukit Asam(Persero) Tbk | - | 1.677.000 | 38.487.150.000 | - | 2,28 | PT Tambang Batubara Bukit Asam(Persero) Tbk |
| PT International Nickel Indonesia Tbk | - | 7.893.500 | 38.480.812.500 | - | 2,28 | PT International Nickel Indonesia Tbk |
| Jumlah (dipindahkan) | | 100.931.030 | 886.034.949.000 | | 52,53 | Total (brought forward) |

15

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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. PORTFOLIO EFEK(Lanjutan)
Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

3. SECURITIES PORTFOLIO(Continued)
Summary of securities portfolio (continued)

| 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 | Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage (%) of total securities portfolio | Equities |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| | | | | | | |
| Saham : | | | | | | |
| Jumlah (pindahan) | | 100.931.030 | 886.034.949.000 | | 52,53 | Total (carried forward) |
| PT Hexindo Adiperkasa Tbk | - | 5.083.500 | 36.347.025.000 | - | 2,15 | PT Hexindo Adiperkasa Tbk |
| PT Adaro Energy Tbk | - | 14.047.000 | 35.819.850.000 | - | 2,12 | PT Adaro Energy Tbk |
| PT United Tractors Tbk | - | 1.460.100 | 34.750.380.000 | - | 2,06 | PT United Tractors Tbk |
| PT Mitra Adiperkasa Tbk | - | 12.664.000 | 33.876.200.000 | - | 2,01 | PT Mitra Adiperkasa Tbk |
| PT Jasa Marga (Persero) Tbk | - | 9.314.000 | 31.900.450.000 | - | 1,89 | PT Jasa Marga (Persero) Tbk |
| PT Indofood Sukses Makmur Tbk | - | 6.285.500 | 30.641.812.500 | - | 1,82 | PT Indofood Sukses Makmur Tbk |
| PT Semen Gresik (Persero) Tbk | - | 3.122.500 | 29.507.625.000 | - | 1,75 | PT Semen Gresik (Persero) Tbk |
| PT PP London Sumatra Indonesia Tbk | - | 2.221.500 | 28.546.275.000 | - | 1,69 | PT PP London Sumatra Indonesia Tbk |
| PT Agung Podomoro Land Tbk | - | 70.538.000 | 27.157.130.000 | - | 1,61 | PT Agung Podomoro Land Tbk |
| PT Borneo Lumbung Energi dan Metal Tbk | - | 19.750.000 | 26.465.000.000 | - | 1,57 | PT Borneo Lumbung Energi dan Metal Tbk |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk | - | 4.613.870 | 26.299.059.000 | - | 1,56 | PT Bank Danamon Indonesia Tbk |
| PT BW Plantation Tbk | - | 20.033.000 | 25.842.570.000 | - | 1,53 | PT BW Plantation Tbk |
| PT Holicim Indonesia Tbk | - | 10.190.500 | 22.928.625.000 | - | 1,36 | PT Holicim Indonesia Tbk |
| PT Tempo Scan Pacific Tbk | - | 12.965.500 | 22.171.005.000 | - | 1,31 | PT Tempo Scan Pacific Tbk |
| PT Summarecon Agung Tbk | - | 19.980.200 | 21.778.418.000 | - | 1,29 | PT Summarecon Agung Tbk |
| PT Aneka Tambang (Persero) Tbk | - | 8.043.500 | 19.706.575.000 | - | 1,17 | PT Aneka Tambang (Persero) Tbk |
| PT Delta Dunia Makmur Tbk | - | 11.520.500 | 18.548.005.000 | - | 1,10 | PT Delta Dunia Makmur Tbk |
| PT Gajah Tunggal Tbk | - | 7.643.850 | 17.580.855.000 | - | 1,04 | PT Gajah Tunggal Tbk |
| PT Alam Sutera Realty Tbk | - | 57.931.000 | 17.089.645.000 | - | 1,01 | PT Alam Sutera Realty Tbk |
| PT Harum Energy Tbk | - | 1.712.500 | 15.412.500.000 | - | 0,91 | PT Harum Energy Tbk |
| PT Bank Jabar Banten Tbk | - | 10.367.000 | 15.032.150.000 | - | 0,89 | PT Bank Jabar Banten Tbk |
| PT Bumi Resources Tbk | - | 4.938.500 | 14.938.962.500 | - | 0,89 | PT Bumi Resources Tbk |
| PT Astra Agro Lestari Tbk | - | 500.500 | 13.113.100.000 | - | 0,78 | PT Astra Agro Lestari Tbk |
| PT Bumi Serpong Damai Tbk | - | 14.389.500 | 12.950.550.000 | - | 0,77 | PT Bumi Serpong Damai Tbk |
| PT Sampoerna Agro Tbk | - | 3.252.000 | 10.325.100.000 | - | 0,61 | PT Sampoerna Agro Tbk |
| Jumlah (dipindahkan) | | 433.499.050 | 1.474.763.816.000 | | 87,42 | Total (brought forward) |

16

The original financial statements
included herein is in Indonesian language

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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)

Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

3. SECURITIES PORTFOLIO (Continued)

Summary of securities portfolio (continued)

| | | 2010 | | | | | |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--|
| Jenis efek | Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) per annum | Nilai nominal/ Jumlah saham/ Nominal amount/ Total shares | Nilai wajar/ Fair value | Jumlah tempo/ Maturity date | Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage (%) of total securities portfolio | Type of securities | |
| | | | | | | | |
| Saham : | | | | | | | |
| <i>Equities :</i> | | | | | | | |
| Jumlah (pindahan) | | 433.499.050 | 1.474.763.816.000 | | 87,42 | Total (carried forward) | |
| PT Medco Energi Internasional Tbk | - | 2.712.000 | 9.153.000.000 | - | 0,54 | PT Medco Energi Internasional Tbk | |
| PT Adhi Karya (Persero) Tbk | - | 9.646.500 | 8.778.315.000 | - | 0,52 | PT Adhi Karya (Persero) Tbk | |
| PT Modernland Realty Tbk | - | 34.673.000 | 8.494.885.000 | - | 0,50 | PT Modernland Realty Tbk | |
| PT Tunah (Persero) Tbk | - | 2.781.000 | 7.647.750.000 | - | 0,45 | PT Tunah (Persero) Tbk | |
| PT Jaya Real Property Tbk | - | 5.692.000 | 7.399.600.000 | - | 0,44 | PT Jaya Real Property Tbk | |
| PT Indosat Tbk | - | 1.192.500 | 6.439.500.000 | - | 0,38 | PT Indosat Tbk | |
| PT Ciputra Development Tbk | - | 16.367.500 | 5.728.625.000 | - | 0,34 | PT Ciputra Development Tbk | |
| PT Ramayana Lestari Sentosa Tbk | - | 6.033.000 | 5.128.050.000 | - | 0,30 | PT Ramayana Lestari Sentosa Tbk | |
| PT Jakarta International Hotels and Development Tbk | - | 6.414.000 | 5.067.060.000 | - | 0,30 | PT Jakarta International Hotels and Development Tbk | |
| PT Bakrieland Development Tbk | - | 26.868.000 | 4.218.276.000 | - | 0,25 | PT Bakrieland Development Tbk | |
| PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk | - | 217.500 | 1.016.812.500 | - | 0,06 | PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk | |
| PT Kalbe Farma Tbk | - | 30 | 97.500 | - | 0,01 | PT Kalbe Farma Tbk | |
| Jumlah saham | | 546.096.080 | 1.543.835.787.000 | | 91,51 | Total equities | |
| Waran : | | | | | | | |
| <i>Warrants :</i> | | | | | | | |
| PT Bakrie and Brothers Tbk | - | 2.280.264 | 9.121.056 | - | 0,03 | PT Bakrie and Brothers Tbk | |
| Jumlah waran | | 2.280.264 | 9.121.056 | | 0,03 | Total warrants | |
| Jumlah portofolio efek | | 1.686.344.908.056 | | | 100,00 | Total securities portfolio | |

17

The original financial statements
included herein is in Indonesian language

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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

| | 2011 | 2010 | |
|-----------------------------------------|---------------|-------------|--------------------------------------|
| Deutsche Bank, AG, Jakarta (catatan 18) | 3.820.058.838 | 553.807.820 | Deutsche Bank, AG, Jakarta (note 18) |
| PT Bank Danamon | | | PT Bank Danamon |
| Indonesia Tbk | 5.116.446 | 4.724.374 | Indonesia Tbk |
| PT Bank Commonwealth | 4.251.816 | 29.622.183 | PT Bank Commonwealth |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk | 1.699.328 | 151.125.535 | PT Bank CIMB Niaga Tbk |
| Standard Chartered Bank, Jakarta | 201.664 | 201.949 | Standard Chartered Bank, Jakarta |
| Citibank N.A., Jakarta | 18.756 | 469.774 | Citibank N.A., Jakarta |
| Jumlah | 3.831.346.848 | 739.951.635 | Total |

5. PIUTANG BUNGA

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

5. INTEREST RECEIVABLES

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

6. PIUTANG TRANSAKSI EFEK

Akun ini merupakan piutang yang timbul atas penjualan efek ekuitas yang belum terselesaikan pada tanggal laporan posisi keuangan.

6. SECURITY TRANSACTION RECEIVABLES

This account represents receivable from sold of equity instruments, which have not been settled at the statements of financial position date.

7. UTANG TRANSAKSI EFEK

Akun ini merupakan utang yang timbul atas pembelian efek ekuitas yang belum terselesaikan pada tanggal laporan posisi keuangan.

7. SECURITY TRANSACTION PAYABLES

This account represents payable from purchase of equity instruments, which have not been settled at the statements of financial position date.

8. UANG MUKA PEMESANAN UNIT PENYERTAAN

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.

8. ADVANCE FOR INVESTMENT UNITS SUBSCRIPTION

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.

18

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

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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)

9. UTANG PEMBELIAN KEMBALI UNIT
PENYERTAAN

Akun ini merupakan utang atas pembelian kembali unit penyertaan yang belum terselesaikan pada tanggal laporan posisi keuangan.

9. REDEMPTION OF INVESTMENT UNIT
PAYABLES

This account represents payables from redemption of investment units, which has not been settled at the statements of financial position date.

10. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR

10. ACCRUED EXPENSES

| | 2011 | 2010 | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|-----------------------------------|
| Jasa pengelolaan (catatan 15 dan 18b) | 4.140.988.825 | 3.076.563.997 | Management fee (notes 15 and 18b) |
| Jasa kustodian (catatan 16 dan 18b) | 375.340.215 | 284.864.104 | Custodian fee (notes 16 and 18b) |
| Lain-lain | 234.709.546 | 137.298.629 | Others |
| Jumlah | 4.751.038.586 | 3.498.726.730 | Total |

11. ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS
KEUANGAN

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.

Berikut adalah nilai tercatat dan estimasi nilai wajar atas aset dan liabilitas keuangan Reksa Dana tanggal 31 Desember 2011 dan 2010:

11. FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL
LIABILITIES

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.

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 | 2.233.558.608.350 | 2.233.558.608.350 | Securities portfolio |
| Kas di bank | 3.831.346.848 | 3.831.346.848 | Cash in banks |
| Piutang bunga | 122.477.260 | 122.477.260 | Interest receivables |
| Piutang lain-lain | 118.206.394 | 118.206.394 | Other receivables |
| Piutang transaksi efek | 3.646.158.037 | 3.646.158.037 | Security transaction receivables |
| Jumlah aset keuangan | 2.241.276.796.889 | 2.241.276.796.889 | Total financial assets |
| Liabilitas keuangan | | | Financial liabilities |
| Utang atas pembelian kembali unit penyertaan | 1.720.153.021 | 1.720.153.021 | Redemption of investment unit payables |
| Biaya yang masih harus dibayar | 4.751.038.586 | 4.751.038.586 | Accrued expenses |
| Jumlah liabilitas keuangan | 6.475.040.782 | 6.475.040.782 | Total financial liabilities |

19

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

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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)

11. ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS
KEUANGAN (Lanjutan)

11. FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL
LIABILITIES (Continued)

| | 2010 | | |
|----------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------|
| | Nilai tercatat/ As reported | Estimasi nilai wajar/ Estimated fair value | |
| Aset keuangan | | | Financial assets |
| Portofolio efek | 1.686.344.908.056 | 1.686.344.908.056 | Securities portfolio |
| Kas di bank | 739.951.635 | 739.951.635 | Cash in banks |
| Piutang bunga | 138.883.128 | 138.883.128 | Interest receivables |
| Piutang dividen | 434.415.535 | 434.415.535 | Dividend receivables |
| Piutang transaksi efek | 1.421.786.063 | 1.421.786.063 | Security transaction receivables |
| Jumlah aset keuangan | 1.689.079.944.417 | 1.689.079.944.417 | Total financial assets |
| Liabilitas keuangan | | | Financial liabilities |
| Utang transaksi efek | 681.156.829 | 681.156.829 | Security transaction payables |
| Utang atas pembelian kembali unit penyertaan | 1.411.730.037 | 1.411.730.037 | Redemption of investment unit payables |
| Biaya yang masih harus dibayar | 3.498.726.730 | 3.498.726.730 | Accrued expenses |
| Jumlah liabilitas keuangan | 5.591.613.596 | 5.591.613.596 | Total financial liabilities |

Metode dan asumsi berikut ini digunakan oleh Manajer Investasi untuk melakukan estimasi atas nilai wajar setiap kelompok instrumen keuangan:

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.

Karena transaksi yang terjadi bersifat jangka pendek, nilai tercatat aset keuangan selain portofolio efek dari liabilitas keuangan telah mendekati estimasi nilai wajarnya.

The following method and assumptions were used by the Investment Manager to estimate the fair value of each class of financial instrument:

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.

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.

20

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

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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. PERPAJAKAN

a. Pajak Penghasilan

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

Berdasarkan Undang-Undang Republik Indonesia No.36/2008 tentang Perubahan Keempat Atas Undang-Undang No.7 Tahun 1983 tentang Pajak Penghasilan dan berdasarkan PP No.16 tahun 2009 yang diterbitkan pada tanggal 9 Februari 2009 mengenai pajak penghasilan atas bunga dan atau disko dari obligasi yang diterima dan atau diperoleh wajib pajak Reksa Dana akan dikenakan pajak penghasilan final sebesar 0% sejak 1 Januari 2009 hingga 31 Desember 2010; 5% sejak 1 Januari 2011 hingga 31 Desember 2013; dan 15% sejak 1 Januari 2014.

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

Rekonsiliasi antara laba 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-tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 adalah sebagai berikut :

12. TAXATION

a. Income Tax

A mutual fund in the form of a collective investment contract is subject to tax. Income tax is limited to taxable income received by the mutual fund, whilst income distributable from the mutual fund to unit holder, including any gain on the redemption of units is not taxable income.

According to the Law of the Republic of Indonesia No. 36/2008 on Fourth Amendment of Law No. 7 Year 1983 on Income Tax and Government Regulation No. 16 year 2009 issued on February 9, 2009, concerning income tax on interest and/or discount from bonds which received and/or acquired by the Mutual Fund as the taxpayer will be subject to final income tax of 0% starting January 1, 2009 to December 31, 2010; 5% from January 1, 2011 to December 31, 2013; and 15% from January 1, 2014.

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

The reconciliation between the increase in net assets from operating activities before tax, as shown in the statement of comprehensive income and the taxable increase in net assets attributable to the holders investment unit from operations calculated by the Mutual Fund for the years ended December 31, 2011 and 2010 are as follows:

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

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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. PERPAJAKAN (Lanjutan)

a. Pajak Penghasilan (lanjutan)

| | 2011 (1 tahun/year) | 2010 (1 tahun/year) | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Laba operasi sebelum pajak | 97.730.049.280 | 468.850.953.757 | Operating profit before tax |
| Beda waktu : (Keuntungan)/kerugian yang belum direalisasi selama tahun berjalan atas efek ekuitas | 127.084.123.976 | (263.952.347.669) | Timing difference : Unrealized (gain)/loss for current year on equity instruments |
| Beda tetap : Beban yang tidak dapat dikurangkan Pendapatan yang pajaknya bersifat final | 45.466.310.739 | 25.113.855.462 | Permanent difference : Non deductible expenses Income subject to final tax |
| - Bunga deposito berjangka dan jasa giro | (9.264.678.591) | (7.027.147.315) | Interest income on time deposits and current accounts |
| - Bunga efek utang | - | (71.100.001) | Interest income on debt instruments |
| - Keuntungan atas realisasi efek ekuitas | (229.362.490.183) | (194.350.354.875) | Realized gain on equity instruments |
| - Keuntungan atas realisasi efek utang | - | (43.700.000) | Realized gain on debt instruments |
| Kenaikan aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari operasi kena pajak | 31.653.315.221 | 28.520.159.359 | Taxable increase in net assets attributable to the holders of investment unit from operations |
| Pajak penghasilan | 7.913.328.750 | 7.130.039.750 | Income tax |
| Pajak dibayar dimuka 23 | (5.647.857.405) | (4.887.099.839) | Prepaid taxes art 23 |
| Pajak dibayar dimuka 25 | (2.439.007.581) | (4.008.239.817) | Prepaid taxes art 25 |
| Lebih bayar pajak tahun berjalan | (173.536.236) | (1.765.299.906) | Income tax over payment for current year |
| Lebih bayar pajak 2010 | (1.765.299.906) | - | Over payment 2010 |
| Lebih bayar pajak 2009 | - | (2.707.547.098) | Over payment 2009 |
| Jumlah lebih bayar pajak | (1.938.836.142) | (4.472.847.004) | Total overpayment |

Lebih bayar pajak penghasilan disajikan sebagai aset lain-lain.
Pada tanggal 26 Mei 2011, Reksa Dana telah menerima pengembalian dari Kantor Pajak atas kelebihan pembayaran pajak tahun 2009 berdasarkan Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar Pajak Penghasilan No.00120/406/09/054/11 tanggal 27 April 2011 sebesar Rp 2.707.547.098.

12. TAXATION (Continued)

a. Income Tax (continued)

| | 2011 (1 tahun/year) | 2010 (1 tahun/year) | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Laba operasi sebelum pajak | 97.730.049.280 | 468.850.953.757 | Operating profit before tax |
| Beda waktu : (Keuntungan)/kerugian yang belum direalisasi selama tahun berjalan atas efek ekuitas | 127.084.123.976 | (263.952.347.669) | Timing difference : Unrealized (gain)/loss for current year on equity instruments |
| Beda tetap : Beban yang tidak dapat dikurangkan Pendapatan yang pajaknya bersifat final | 45.466.310.739 | 25.113.855.462 | Permanent difference : Non deductible expenses Income subject to final tax |
| - Bunga deposito berjangka dan jasa giro | (9.264.678.591) | (7.027.147.315) | Interest income on time deposits and current accounts |
| - Bunga efek utang | - | (71.100.001) | Interest income on debt instruments |
| - Keuntungan atas realisasi efek ekuitas | (229.362.490.183) | (194.350.354.875) | Realized gain on equity instruments |
| - Keuntungan atas realisasi efek utang | - | (43.700.000) | Realized gain on debt instruments |
| Kenaikan aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari operasi kena pajak | 31.653.315.221 | 28.520.159.359 | Taxable increase in net assets attributable to the holders of investment unit from operations |
| Pajak penghasilan | 7.913.328.750 | 7.130.039.750 | Income tax |
| Pajak dibayar dimuka 23 | (5.647.857.405) | (4.887.099.839) | Prepaid taxes art 23 |
| Pajak dibayar dimuka 25 | (2.439.007.581) | (4.008.239.817) | Prepaid taxes art 25 |
| Lebih bayar pajak tahun berjalan | (173.536.236) | (1.765.299.906) | Income tax over payment for current year |
| Lebih bayar pajak 2010 | (1.765.299.906) | - | Over payment 2010 |
| Lebih bayar pajak 2009 | - | (2.707.547.098) | Over payment 2009 |
| Jumlah lebih bayar pajak | (1.938.836.142) | (4.472.847.004) | Total overpayment |

Over paid of income tax was presented as the other assets.
On May 26, 2011 the Mutual Fund received refund of tax overpayment for year 2009 from Tax Office based on Tax Assessment for Overpayment No.00120/406/09/054/11 dated April 27, 2011 amounting to Rp 2.707.547.098.

b. Beban pajak

| | 2011 (1 tahun/year) | 2010 (1 tahun/year) | |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| Pajak penghasilan tidak final | 7.913.328.750 | 7.130.039.750 | Non-final income tax |
| Pajak penghasilan final | 1.852.935.718 | 1.405.429.463 | Final income tax |
| Jumlah | 9.766.264.468 | 8.535.469.213 | Total |

b. Tax expenses

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

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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. PERPAJAKAN (Lanjutan)

12. TAXATION (Continued)

c. Utang Pajak

c. Tax Payable

| | 2011 | 2010 | |
|----------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Pajak penghasilan pasal 25 | 186.905.639 | 252.285.610 | Income tax art 25 |
| | <u>186.905.639</u> | <u>252.285.610</u> | |

d. Administrasi

d. Administration

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

13. UNIT PENYERTAAN BEREDAR

13. OUTSTANDING INVESTMENT UNITS

Jumlah unit penyertaan yang dimiliki oleh Pemodal Manajer Investasi 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 Manajer Investasi | 116.771.467,0108 | 100,00 | Investors Investment Manager |
| Jumlah | <u>116.771.467,0108</u> | <u>100,00</u> | Total |

| | 2010 | | |
|---------------------------|------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| | Unit/ Units | Persentase (%) Percentage (%) | |
| Pemodal Manajer Investasi | 90.004.663,2488 | 100,00 | Investors Investment Manager |
| Jumlah | <u>90.004.663,2488</u> | <u>100,00</u> | Total |

14. PENDAPATAN BUNGA

14. INTEREST INCOME

| | 2011 (1 tahun/year) | 2010 (1 tahun/year) | |
|--------------------|------------------------|------------------------|------------------|
| Efek utang | - | 71.100.001 | Debt instruments |
| Deposito berjangka | 9.173.021.731 | 6.959.634.615 | Time deposits |
| Jasa giro | 91.656.860 | 67.512.700 | Current accounts |
| Jumlah | <u>9.264.678.591</u> | <u>7.098.247.316</u> | Total |

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

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

23

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

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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. BEBAN JASA PENGELOLAAN

15. MANAGEMENT FEE

Beban ini merupakan imbalan kepada manajer investasi. Kontrak investasi kolektif Reksa Dana menetapkan bahwa imbalan jasa ini maksimum sebesar 2,00% per tahun yang dihitung secara harian dari nilai aset bersih berdasarkan 365/366 hari dalam setahunnya 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 3.795.091.123 dan Rp 2.355.334.288.

This expense represents the fee payable to the investment manager. The Mutual Fund's collective investment contract stipulates that the maximum fee is 2,00% per annum which calculated on a daily basis of net asset value based on 365/366 days in a year and 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 Rp 3,795,091,123 and Rp 2,355,334,288 respectively.

16. BEBAN JASA KUSTODIAN

16. CUSTODIAN FEE

Beban ini merupakan imbalan jasa kustodian administrasi dan imbalan jasa penitipan atas kekayaan Reksa Dana kepada bank kustodian. Kontrak investasi kolektif Reksa Dana menetapkan bahwa imbalan jasa ini sebesar 0,25% pada nilai aset bersih sampai dengan Rp 100.000.000.000, 0,225% pada nilai aset bersih diatas Rp 100.000.000.000 sampai dengan Rp 300.000.000.000, 0,2% pada nilai aset bersih diatas Rp 300.000.000.000 sampai dengan Rp 500.000.000.000, 0,17% pada nilai aset bersih diatas Rp 500.000.000.000 per tahun yang dihitung secara harian berdasarkan 365/366 hari dalam setahunnya 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 347.582.745 dan Rp 271.455.598.

This expense represents the administration and custodian fee payable to the custodian bank. The Mutual Fund's collective investment contract stipulates the fee is 0,25% for net asset value up to Rp 100,000,000,000; 0,225% for net asset value above Rp 100,000,000,000 to Rp 300,000,000,000; 0,2% for net asset value above Rp 300,000,000,000 to Rp 500,000,000,000; 0,17% for net asset value above Rp 500,000,000,000 per year which calculated on a daily basis based on 365/366 days in a year and 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 Rp 347,582,745 and Rp 271,455,598 respectively.

17. BEBAN LAIN-LAIN

17. 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.

18. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK-PIHAK BERELASI

18. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTION WITH RELATED PARTIES

Sifat Pihak-Pihak Berelasi

The Nature of Relationship with Related Parties

Pihak berelasi adalah perusahaan yang mempunyai keterkaitan kepengurusan secara langsung maupun tidak langsung dengan Reksa Dana.

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

- PT BNP Paribas Investment Partners adalah Manajer Investasi Reksa Dana.
- Deutsche Bank AG Jakarta adalah Bank Kustodian Reksa Dana.

- PT BNP Paribas Investment Partners is an Investment Manager of the Mutual Fund.
- Deutsche Bank AG Jakarta is Custodian Bank of the Mutual Fund.

24

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

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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)

18. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK-PIHAK BERELASI(Lanjutan)

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

Transaksi Pihak-Pihak Berelasi

Transactions with Related Parties

Dalam kegiatan operasionalnya, Reksa Dana melakukan transaksi pembelian dan penjualan efek dengan pihak-pihak yang berelasi. Transaksi-transaksi dengan pihak-pihak berelasi dilakukan dengan persyaratan dan kondisi normal sebagaimana halnya bila dilakukan dengan pihak ketiga.

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

a. Rincian pembelian dan penjualan dengan pihak-pihak berelasi untuk tahun-tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 adalah sebagai berikut :

a. Details of purchase and sale with the related parties for the years ended December 31, 2011 and 2010 are as follows :

| | 2011 | | |
|-----------|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| | Jumlah/ Total | Persentase (%) terhadap jumlah pembelian/ penjualan portofolio efek/ Percentage of total purchases/ sales of portfolio | |
| Pembelian | 95.054.481.445 | 8,00 | Purchases |
| Penjualan | 40.775.221.622 | 5,62 | Sales |
| | 2010 | | |
| | Jumlah/ Total | Persentase (%) terhadap jumlah pembelian/ penjualan portofolio efek/ Percentage of total purchases/ sales of portfolio | |
| Pembelian | 23.055.190.394 | 4,70 | Purchases |
| Penjualan | 33.865.918.115 | 4,75 | Sales |

25

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

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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)

18. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK-PIHAK BERELASI(Lanjutan)

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

Transaksi Pihak-Pihak Berelasi (lanjutan)

Transactions with Related Parties (continued)

b. Transaksi Reksa Dana dengan Manajer Investasi dan Bank Kustodian tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 adalah sebagai berikut :

b. The Mutual Fund transactions with Investment Manager and Custodian Bank for the years then ended December 31, 2011 and 2010 are as follows :

| | 2011 | | |
|----------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------|
| | Manajer Investasi/ Investment Manager | Kustodian/ Custodian | |
| Laporan Posisi Keuangan : Kas di bank | - | 3.820.058.838 | Statements of Financial Position : Cash in bank |
| Biaya yang masih harus dibayar | 4.140.988.825 | 375.340.215 | Accrued expenses |
| Laporan Laba Rugi Komprehensif : Beban | 41.746.002.348 | 3.823.410.200 | Statements of Comprehensive Income : Expenses |
| | 2010 | | |
| | Manajer Investasi/ Investment Manager | Kustodian/ Custodian | |
| Laporan Posisi Keuangan : Kas di bank | - | 553.807.820 | Statements of Financial Position : Cash in bank |
| Biaya yang masih harus dibayar | 3.076.563.997 | 284.864.104 | Accrued expenses |
| Laporan Laba Rugi Komprehensif : Beban | 25.908.677.164 | 2.986.011.573 | Statements of Comprehensive Income : Expenses |

19. INFORMASI SEGMENT

19. SEGMENT INFORMATION

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

Since January 1, 2011, The Mutual Fund has applied the SFAS 5 (Revised 2009) regarding Operating Segments, previously The Mutual Fund applied the SFAS 5 (Revised 2000) regarding Segment Reporting.

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

Operating segments of the Mutual Fund is determined based on its investment portfolios, which are money market instruments, equity instruments and debt instruments. This classification was used as a basis in reporting information of the Mutual Funds's operating segments.

26

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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)

19. INFORMASI SEGMENT

19. SEGMENT INFORMATION

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

For the years ended December 31, 2011 and 2010 are as follows :

| 2011 (1 tahun/year) | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Instrumen Pasar Uang/ Money Market Instruments | Efek Ekuitas/ Equity Instruments | Lain-lain/ Others | Jumlah/ Total | | |
| Laporan Laba Rugi Komprehensif : | | | | | Statements of Comprehensive Income : |
| | | | | | <i>Income</i> |
| Pendapatan | | | | | <i>Interest income</i> |
| Pendapatan bunga | 9.173.021.731 | - | 91.656.860 | 9.264.678.591 | <i>Dividend</i> |
| Dividen | - | 37.652.382.975 | - | 37.652.382.975 | <i>Realized gain on investments</i> |
| Keuntungan investasi yang telah direalisasi | - | 229.656.666.191 | - | 229.656.666.191 | <i>Unrealized loss on investments</i> |
| Kerugian investasi yang belum direalisasi | - | (127.084.123.976) | - | (127.084.123.976) | |
| Jumlah pendapatan | 9.173.021.731 | 140.224.925.190 | 91.656.860 | 149.489.603.781 | <i>Total Income</i> |
| Beban | (2.814.585.908) | (48.916.845.242) | (28.123.351) | (51.759.554.501) | <i>Expenses</i> |
| Laba operasi sebelum pajak | 6.358.435.823 | 91.308.079.942 | 63.533.509 | 97.730.049.280 | <i>Operating profit before tax</i> |
| Pajak penghasilan | | | | (9.766.264.468) | <i>Income tax</i> |
| Kenaikan aset bersih yang dapat dibagikan kepada penegang unit penyertaan dari operasi | | | | 87.963.784.812 | <i>Increase in net assets net assets attributable to holders of investment unit from operations</i> |

| 2010 (1 tahun/year) | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|----------------------|------------------|---------------------------------------------|
| Instrumen Pasar Uang/ Money Market Instruments | Efek Ekuitas/ Equity Instruments | Efek Utang/det/ Instruments | Lain-lain/ Others | Jumlah/ Total | |
| Laporan Laba Rugi Komprehensif : | | | | | Statements of Comprehensive Income : |
| | | | | | <i>Income</i> |
| Pendapatan | | | | | <i>Interest income</i> |
| Pendapatan bunga | 6.959.634.615 | - | 71.100.001 | 67.802.042 | 7.098.536.658 |
| Dividen | - | 32.580.665.590 | - | 32.580.665.590 | <i>Dividend</i> |
| Keuntungan investasi yang telah direalisasi | - | 194.350.395.003 | 43.700.000 | - | 194.394.095.003 |
| Keuntungan investasi yang belum direalisasi | - | 263.952.347.669 | - | - | 263.952.347.669 |
| Jumlah pendapatan | 6.959.634.615 | 490.883.408.262 | 114.800.001 | 67.802.042 | 498.025.644.920 |
| Beban | (407.700.271) | (28.786.293.936) | (6.725.064) | (3.971.892) | (29.174.691.163) |
| Laba operasi sebelum pajak | 6.551.934.344 | 462.127.114.326 | 64.374.937 | 63.830.150 | 468.850.953.757 |
| Pajak penghasilan | | | | | (8.535.469.213) |
| Kenaikan aset bersih yang dapat dibagikan kepada penegang unit penyertaan dari operasi | | | | | 460.315.484.544 |

27

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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)

19. INFORMASI SEGMENT(Lanjutan)

19. SEGMENT INFORMATION(Continued)

| 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 |
| Aset segmen | 133.122.477.260 | 2.104.204.766.387 | - | 2.237.327.243.647 | <i>Assets segment</i> |
| Aset yang tidak dialokasikan | - | - | 5.888.389.384 | 5.888.389.384 | <i>Assets unallocated</i> |
| Jumlah aset | 133.122.477.260 | 2.104.204.766.387 | 5.888.389.384 | 2.243.215.633.031 | <i>Total assets</i> |
| Liabilitas | | | | | Liabilities |
| Liabilitas segmen | 395.349.782 | 6.249.109.183 | - | 6.644.458.965 | <i>Liabilities segment</i> |
| Liabilitas yang tidak dialokasikan | - | - | 17.487.456 | 17.487.456 | <i>Liabilities unallocated</i> |
| Jumlah liabilitas | 395.349.782 | 6.249.109.183 | 17.487.456 | 6.661.946.421 | <i>Total liabilities</i> |

| 2010 | | | | | |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|------------------|-------------------|-----------------------------------------|
| Instrumen Pasar Uang/ Money Market Instruments | Efek Ekuitas/ Equity Instruments | Lain-lain/ Others | Jumlah/ Total | | |
| Laporan Posisi Keuangan | | | | | Statements of Financial Position |
| Aset | | | | | Assets |
| Aset segmen | 142.638.883.128 | 1.545.701.109.654 | - | 1.688.339.992.782 | <i>Assets segment</i> |
| Aset yang tidak dialokasikan | - | - | 5.212.798.639 | 5.212.798.639 | <i>Assets unallocated</i> |
| Jumlah aset | 142.638.883.128 | 1.545.701.109.654 | 5.212.798.639 | 1.693.552.791.421 | <i>Total assets</i> |
| Liabilitas | | | | | Liabilities |
| Liabilitas segmen | 471.584.604 | 5.791.466.369 | - | 6.263.050.973 | <i>Liabilities segment</i> |
| Liabilitas yang tidak dialokasikan | - | - | 17.234.259 | 17.234.259 | <i>Liabilities unallocated</i> |
| Jumlah liabilitas | 471.584.604 | 5.791.466.369 | 17.234.259 | 6.280.285.232 | <i>Total liabilities</i> |

20. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

20. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

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 penyesuaian yang material atas nilai tercatat dan aset dan liabilitas yang akan datang.

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.

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

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 menentukan nilai 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. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

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.

a. Risiko Suku Bunga

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.

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.

20. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (Continued)

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.

21. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

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. Interest Rate Risk

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.

Interest rate risk is minimized by the Investment Manager of Mutual Fund by perform analysis on the macroeconomic periodically and make active allocation in sectors or stocks that are considered insensitive to changes in interest rates.

29

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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)

21. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

21. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

b. Risiko Harga

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 penerbitnya atau faktor-faktor yang mempengaruhi seluruh instrumen yang diperdagangkan di pasar.

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.

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

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 surat hutang 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.

b. Price Risk

Price risk is the risk that value of the 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.

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.

The Fund's price risk is monitored daily by the Investment Manager, and the Investment Manager will diversify in terms of issuers and sectors in order to minimize the risk.

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 debt 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.

30

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

**REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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)

21. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN(Lanjutan)

d. Risiko Likuiditas (lanjutan)

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

21. FINANCIAL RISK MANAGEMENT(Continued)

d. Liquidity Risk (continued)

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.

22. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN EFEK EKUITAS DAN EFEK UTANG

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

22. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF EQUITY INSTRUMENTS AND DEBT INSTRUMENTS

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

| | | 2011 (1 tahun/year) | | | |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------|
| Jenis efek | Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) per annum | Jumlah saham/ Total shares | Harga beli atau jual/ Purchases or sales price | Jatuh tempo/ Maturity date | Type of securities |
| Pembelian | | | | | |
| Saham : | | | | | |
| <i>Equities :</i> | | | | | |
| <i>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk</i> | | | | | |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | - | 18.183.500 | 107.626.274.043 | - | |
| PT Astra International Tbk | - | 1.533.500 | 93.689.910.363 | - | <i>PT Astra International Tbk</i> |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | - | 21.075.000 | 82.726.028.916 | - | <i>PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</i> |
| PT United Tractors Tbk | - | 2.564.000 | 56.457.170.221 | - | <i>PT United Tractors Tbk</i> |
| PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | - | 6.334.500 | 48.228.973.460 | - | <i>PT Telekomunikasi Indonesia Tbk</i> |
| PT Gudang Garam Tbk | - | 863.500 | 45.207.228.350 | - | <i>PT Gudang Garam Tbk</i> |
| PT Bumi Resources Tbk | - | 16.201.500 | 42.621.061.255 | - | <i>PT Bumi Resources Tbk</i> |
| PT Adaro Energy Tbk | - | 19.111.500 | 37.443.017.958 | - | <i>PT Adaro Energy Tbk</i> |
| PT Bank Negara Indonesia Tbk | - | 9.236.500 | 36.398.205.640 | - | <i>PT Bank Negara Indonesia Tbk</i> |
| PT Harum Energy Tbk | - | 4.235.500 | 33.903.568.697 | - | <i>PT Harum Energy Tbk</i> |
| PT Bank Central Asia Tbk | - | 4.189.500 | 31.382.295.891 | - | <i>PT Bank Central Asia Tbk</i> |
| PT Indomobil Sukses Internasional Tbk | - | 3.476.500 | 30.574.669.717 | - | <i>PT Indomobil Sukses Internasional Tbk</i> |
| PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk | - | 5.130.500 | 26.450.797.060 | - | <i>PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk</i> |
| Jumlah (dipindahkan) | | 112.235.500 | 672.709.201.571 | | <i>Total (brought forward)</i> |

31

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

**REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN EFEK EKUITAS DAN EFEK UTANG (Lanjutan)

22. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF EQUITY INSTRUMENTS AND DEBT INSTRUMENTS (Continued)

| | | 2011 (1 tahun/year) | | | |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------|
| Jenis efek | Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) per annum | Jumlah saham/ Total shares | Harga beli atau jual/ Purchases or sales price | Jatuh tempo/ Maturity date | Type of securities |
| Pembelian | | | | | |
| Saham : | | | | | |
| <i>Equities :</i> | | | | | |
| <i>Total (carried forward)</i> | | | | | |
| PT Indika Energy Tbk | - | 8.532.500 | 25.438.633.723 | - | <i>PT Indika Energy Tbk</i> |
| PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk | - | 1.813.500 | 24.121.651.890 | - | <i>PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk</i> |
| PT Semen Gresik (Persero) Tbk | - | 2.547.500 | 23.617.652.822 | - | <i>PT Semen Gresik (Persero) Tbk</i> |
| PT Borneo Lumbang Energi dan Metal Tbk | - | 18.862.000 | 22.568.824.497 | - | <i>PT Borneo Lumbang Energi dan Metal Tbk</i> |
| PT Bank Jabar Banten Tbk | - | 19.034.500 | 22.420.764.633 | - | <i>PT Bank Jabar Banten Tbk</i> |
| PT Bank Bukopin Tbk | - | 32.077.000 | 22.066.667.033 | - | <i>PT Bank Bukopin Tbk</i> |
| PT Indo Tambangraya Megah Tbk | - | 524.000 | 22.059.266.394 | - | <i>PT Indo Tambangraya Megah Tbk</i> |
| PT Kalbe Farma Tbk | - | 6.586.000 | 22.047.358.288 | - | <i>PT Kalbe Farma Tbk</i> |
| PT XL Axiata Tbk | - | 2.920.000 | 18.189.999.950 | - | <i>PT XL Axiata Tbk</i> |
| PT Tambang Batu bara Bukit Asam (Persero) Tbk | - | 904.500 | 17.774.549.068 | - | <i>PT Tambang Batu bara Bukit Asam (Persero) Tbk</i> |
| PT International Nickel Indonesia Tbk | - | 4.610.000 | 17.475.899.875 | - | <i>PT International Nickel Indonesia Tbk</i> |
| PT Jasa Marga (Persero) Tbk | - | 4.559.500 | 17.049.938.180 | - | <i>PT Jasa Marga (Persero) Tbk</i> |
| PT Delta Dunia Makmur Tbk | - | 19.062.500 | 16.954.826.816 | - | <i>PT Delta Dunia Makmur Tbk</i> |
| PT Holcim Indonesia Tbk | - | 8.177.000 | 15.977.706.111 | - | <i>PT Holcim Indonesia Tbk</i> |
| PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk | - | 4.941.500 | 15.614.221.695 | - | <i>PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk</i> |
| PT Indopoly Swakarsa Industry Tbk | - | 70.050.500 | 14.959.377.125 | - | <i>PT Indopoly Swakarsa Industry Tbk</i> |
| PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | - | 11.062.000 | 14.674.906.950 | - | <i>PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk</i> |
| PT Unilever Indonesia Tbk | - | 799.000 | 13.013.776.026 | - | <i>PT Unilever Indonesia Tbk</i> |
| PT Citra Marga Nusaphala Persada Tbk | - | 9.587.000 | 12.953.759.083 | - | <i>PT Citra Marga Nusaphala Persada Tbk</i> |
| PT Salim Iomas Pratama Tbk | - | 11.243.000 | 12.435.328.275 | - | <i>PT Salim Iomas Pratama Tbk</i> |
| PT Erjaya Swasembada Tbk | - | 11.925.000 | 11.925.000.000 | - | <i>PT Erjaya Swasembada Tbk</i> |
| PT ABM Investama Tbk | - | 3.087.500 | 11.654.687.500 | - | <i>PT ABM Investama Tbk</i> |
| Jumlah (dipindahkan) | | 365.141.500 | 1.067.712.997.505 | | <i>Total (brought forward)</i> |

32

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN
EFEK EKUITAS DAN EFEK UTANG
(Lanjutan)

22. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF
EQUITY INSTRUMENTS AND DEBT
INSTRUMENTS (Continued)

| Jenis efek | 2011 (1 tahun/year) | | | | Type of securities |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| | Tingkat bunga (%) per tahun Interest rate (%) | Jumlah saham/ annum Total shares | Harga beli atau jual/ Purchases or sales price | Jatuh tempo/ Maturity date | |
| Pembelian | | | | | |
| Saham : | | | | | |
| Jumlah (pindahan) | | | | | |
| PT Aneka Kinia Raya | - | 365.141.500 | 1.067.712.997.505 | - | Total (carried forward) |
| Corporindo Tbk | - | 6.049.000 | 11.651.609.405 | - | PT Aneka Kinia Raya |
| PT Martina Berto Tbk | - | 23.102.000 | 11.593.712.493 | - | Corporindo Tbk |
| PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk | - | 5.773.500 | 11.292.342.660 | - | PT Martina Berto Tbk |
| PT Hesindo Adiperkasa Tbk | - | 1.362.500 | 10.402.633.865 | - | PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk |
| PT Astra Graphia Tbk | - | 9.515.500 | 8.894.244.447 | - | PT Hesindo Adiperkasa Tbk |
| PT Indofood Sukses Makmur Tbk | - | 1.410.500 | 8.480.789.901 | - | PT Astra Graphia Tbk |
| PT Bumi Serpong Damai Tbk | - | 9.114.500 | 7.836.818.981 | - | PT Indofood Sukses Makmur Tbk |
| PT Gajah Tunggal Tbk | - | 2.877.500 | 7.369.498.555 | - | PT Bumi Serpong Damai Tbk |
| PT Astra Agro Lestari Tbk | - | 319.000 | 7.298.637.085 | - | PT Gajah Tunggal Tbk |
| PT Tower Bersama Infrastructure Tbk | - | 2.416.000 | 5.823.400.043 | - | PT Astra Agro Lestari Tbk |
| PT Mayora Indah Tbk | - | 520.500 | 5.058.950.279 | - | PT Tower Bersama Infrastructure Tbk |
| PT PP London Sumatra Indonesia Tbk | - | 10.391.500 | 3.563.301.760 | - | PT Mayora Indah Tbk |
| PT Jaya Real Property Tbk | - | 1.350.000 | 3.210.300.000 | - | PT PP London Sumatra Indonesia Tbk |
| PT Agung Podomoro Land Tbk | - | 7.384.000 | 2.501.570.500 | - | PT Jaya Real Property Tbk |
| PT Medco Energi Internasional Tbk | - | 487.000 | 2.191.154.697 | - | PT Agung Podomoro Land Tbk |
| PT Indosiar Karya Media Tbk | - | 861.000 | 2.151.094.985 | - | PT Medco Energi Internasional Tbk |
| PT Sampoerna Agro Tbk | - | 567.500 | 1.754.655.500 | - | PT Indosiar Karya Media Tbk |
| PT Tempo Scan Pacific Tbk | - | 507.500 | 1.154.007.500 | - | PT Sampoerna Agro Tbk |
| PT Ciputra Development Tbk | - | 887.000 | 461.225.897 | - | PT Tempo Scan Pacific Tbk |
| PT Timah (Persero) Tbk | - | 158.500 | 290.689.000 | - | PT Ciputra Development Tbk |
| Jumlah | | 450.946.000 | 1.182.694.882.558 | | PT Timah (Persero) Tbk |
| HMETA D : | | | | | |
| PT Modernland Realty Tbk | - | 23.713.200 | - | - | Total |
| PT Delta Dunia Makmur Tbk | - | 3.345.700 | - | - | Rights : |
| Jumlah (dipindahkan) | | 27.058.900 | - | - | PT Modernland Realty Tbk |
| | | | | | PT Delta Dunia Makmur Tbk |
| | | | | | Total (brought forward) |

33

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN
EFEK EKUITAS DAN EFEK UTANG
(Lanjutan)

22. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF
EQUITY INSTRUMENTS AND DEBT
INSTRUMENTS (Continued)

| Jenis efek | 2011 (1 tahun/year) | | | | Type of securities |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------------|
| | Tingkat bunga (%) per tahun Interest rate (%) | Jumlah saham/ annum Total shares | Harga beli atau jual/ Purchases or sales price | Jatuh tempo/ Maturity date | |
| Pembelian | | | | | |
| HMETA D : | | | | | |
| Jumlah (pindahan) | | | | | |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | - | 27.058.900 | - | - | Total (carried forward) |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk | - | 801.947 | - | - | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk |
| PT United Tractors Tbk | - | 524.934 | - | - | PT Bank Danamon Indonesia Tbk |
| Jumlah | | 28.649.490 | - | - | PT United Tractors Tbk |
| Jumlah pembelian | | | 1.182.694.882.558 | | Total purchases |
| Penjualan | | | | | |
| Saham : | | | | | |
| Jumlah (pindahan) | | | | | |
| PT Astra International Tbk | - | 1.119.000 | 68.626.127.390 | - | PT Astra International Tbk |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | - | 10.351.000 | 66.149.327.695 | - | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | - | 7.857.500 | 51.963.928.405 | - | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk |
| PT Bank Negara Indonesia Tbk | - | 9.541.500 | 36.931.775.846 | - | PT Bank Negara Indonesia Tbk |
| PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk | - | 8.245.500 | 30.113.556.084 | - | PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk |
| PT Mitra Adiperkasa Tbk | - | 7.314.000 | 29.171.195.263 | - | PT Mitra Adiperkasa Tbk |
| PT Gudang Garam Tbk | - | 543.000 | 26.467.097.852 | - | PT Gudang Garam Tbk |
| PT Borneo Lumbung Energi dan Metal Tbk | - | 22.203.000 | 25.547.293.457 | - | PT Borneo Lumbung Energi dan Metal Tbk |
| PT International Nickel Indonesia Tbk | - | 5.258.500 | 23.817.935.217 | - | PT International Nickel Indonesia Tbk |
| PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk | - | 1.405.000 | 23.220.456.883 | - | PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk |
| PT Harum Energy Tbk | - | 2.531.000 | 22.522.809.248 | - | PT Harum Energy Tbk |
| PT Indika Energy Tbk | - | 7.549.000 | 21.698.557.272 | - | PT Indika Energy Tbk |
| PT Bumi Resources Tbk | - | 7.967.000 | 19.965.014.005 | - | PT Bumi Resources Tbk |
| PT Unilever Indonesia Tbk | - | 1.242.000 | 19.938.322.721 | - | PT Unilever Indonesia Tbk |
| PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | - | 2.424.000 | 18.016.521.756 | - | PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk |
| PT Alam Sutera Realty Tbk | - | 46.504.000 | 16.600.936.600 | - | PT Alam Sutera Realty Tbk |
| PT Bank Central Asia Tbk | - | 2.060.000 | 15.404.751.069 | - | PT Bank Central Asia Tbk |
| Jumlah (dipindahkan) | | 144.115.000 | 515.415.306.763 | | Total (brought forward) |

34

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN
EFEK EKUITAS DAN EFEK UTANG
(Lanjutan)

22. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF
EQUITY INSTRUMENTS AND DEBT
INSTRUMENTS (Continued)

| 2011 (1 tahun/year) | | | | | |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------|
| Jenis efek | Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) per annum | Jumlah saham/ Total shares | Harga beli atau jual/ Purchases or sales price | Jatuh tempo/ Maturity date | Type of securities |
| Penjualan | | | | | |
| Saham : | | | | | |
| <i>Equities :</i> | | | | | |
| Jumlah (pindahan) | 144.115.000 | 515.415.306,763 | | | Total (carried forward) |
| PT Indo Tambangraya Megah Tbk | - | 335.500 | 14.562.227.000 | - | PT Indo Tambangraya Megah Tbk |
| PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk | - | 706.500 | 13.999.282.495 | - | PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk |
| PT Semen Gresik (Persero) Tbk | - | 1.445.500 | 13.673.781.525 | - | PT Semen Gresik (Persero) Tbk |
| PT United Tractors Tbk | - | 510.500 | 12.188.546.536 | - | PT United Tractors Tbk |
| PT Adaro Energy Tbk | - | 5.390.000 | 12.053.342.327 | - | PT Adaro Energy Tbk |
| PT Jasa Marga (Persero) Tbk | - | 3.149.500 | 11.777.013.584 | - | PT Jasa Marga (Persero) Tbk |
| PT Indofood Sukses Makmur Tbk | - | 2.100.500 | 11.366.172.729 | - | PT Indofood Sukses Makmur Tbk |
| PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | - | 6.916.000 | 10.155.913.896 | - | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk |
| PT PP London Sumatera Indonesia Tbk | - | 4.333.000 | 10.075.899.700 | - | PT PP London Sumatera Indonesia Tbk |
| PT Bank Jabar Banten Tbk | - | 8.827.000 | 9.835.215.543 | - | PT Bank Jabar Banten Tbk |
| PT Heindo Adiperkasa Tbk | - | 973.500 | 7.553.768.000 | - | PT Heindo Adiperkasa Tbk |
| PT Summarecon Agung Tbk | - | 6.203.500 | 7.298.396.111 | - | PT Summarecon Agung Tbk |
| PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk | - | 1.248.000 | 6.388.662.825 | - | PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk |
| PT Aneka Kimia Raya Corporindo Tbk | - | 2.309.000 | 5.204.829.571 | - | PT Aneka Kimia Raya Corporindo Tbk |
| PT Indopoly Swakarsa Industry Tbk | - | 25.814.500 | 5.145.790.445 | - | PT Indopoly Swakarsa Industry Tbk |
| PT Ramayana Lestari Sentosa Tbk | - | 6.033.000 | 4.837.379.580 | - | PT Ramayana Lestari Sentosa Tbk |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk | - | 810.000 | 4.789.207.293 | - | PT Bank Danamon Indonesia Tbk |
| PT Aneka Tambang (Persero) Tbk | - | 2.342.500 | 4.644.246.804 | - | PT Aneka Tambang (Persero) Tbk |
| PT Indomobil Sukses Internasional Tbk | - | 362.500 | 4.229.775.000 | - | PT Indomobil Sukses Internasional Tbk |
| PT Medco Energi Internasional Tbk | - | 1.717.000 | 4.050.362.104 | - | PT Medco Energi Internasional Tbk |
| PT Martina Berto Tbk | - | 6.474.500 | 3.683.262.500 | - | PT Martina Berto Tbk |
| Jumlah (dipindahkan) | | 232.117.000 | 692.928.382.331 | | Total (brought forward) |

35

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN
EFEK EKUITAS DAN EFEK UTANG
(Lanjutan)

22. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF
EQUITY INSTRUMENTS AND DEBT
INSTRUMENTS (Continued)

| 2011 (1 tahun/year) | | | | | |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Jenis efek | Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) per annum | Jumlah saham/ Total shares | Harga beli atau jual/ Purchases or sales price | Jatuh tempo/ Maturity date | Type of securities |
| Penjualan | | | | | |
| Saham : | | | | | |
| <i>Equities :</i> | | | | | |
| Jumlah (pindahan) | | 232.117.000 | 692.928.382.331 | | Total (carried forward) |
| PT Gajah Tunggal Tbk | - | 1.043.500 | 3.249.978.666 | - | PT Gajah Tunggal Tbk |
| PT Modernland Realty Tbk | - | 12.089.000 | 2.986.017.740 | - | PT Modernland Realty Tbk |
| PT Holcim Indonesia Tbk | - | 1.310.500 | 2.812.721.750 | - | PT Holcim Indonesia Tbk |
| PT Delta Dunia Makmur Tbk | - | 2.419.000 | 2.537.683.027 | - | PT Delta Dunia Makmur Tbk |
| PT Bakrieand Development Tbk | - | 22.084.000 | 2.362.161.500 | - | PT Bakrieand Development Tbk |
| PT BW Plantation Tbk | - | 1.987.500 | 2.347.009.575 | - | PT BW Plantation Tbk |
| PT Adhi Karya (Persero) Tbk | - | 3.102.000 | 2.342.927.975 | - | PT Adhi Karya (Persero) Tbk |
| PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk | - | 1.052.500 | 2.267.021.250 | - | PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk |
| PT Salim Ivomas Pratama Tbk | - | 1.728.633 | 2.132.056.759 | - | PT Salim Ivomas Pratama Tbk |
| PT Astra Agro Lestari Tbk | - | 84.500 | 1.971.048.610 | - | PT Astra Agro Lestari Tbk |
| PT XL Axiata Tbk | - | 339.500 | 1.941.762.887 | - | PT XL Axiata Tbk |
| PT Timah (Persero) Tbk | - | 825.000 | 1.939.942.921 | - | PT Timah (Persero) Tbk |
| PT Bumi Serpong Damai Tbk | - | 1.723.000 | 1.512.272.375 | - | PT Bumi Serpong Damai Tbk |
| PT Mayora Indah Tbk | - | 90.000 | 1.156.950.000 | - | PT Mayora Indah Tbk |
| PT Sampoerna Agro Tbk | - | 322.500 | 1.098.643.320 | - | PT Sampoerna Agro Tbk |
| PT Agung Podomoro Land Tbk | - | 1.906.500 | 719.379.645 | - | PT Agung Podomoro Land Tbk |
| PT Tower Bersama Infrastructure Tbk | - | 265.000 | 616.530.046 | - | PT Tower Bersama Infrastructure Tbk |
| PT Ciputra Development Tbk | - | 1.451.500 | 558.859.791 | - | PT Ciputra Development Tbk |
| PT Astra Graphia Tbk | - | 450.500 | 445.995.000 | - | PT Astra Graphia Tbk |
| PT Indosat Tbk | - | 65.000 | 332.203.300 | - | PT Indosat Tbk |
| Jumlah | | 286.456.633 | 728.259.548.468 | | Total |
| Warans : | | | | | |
| <i>Warrants :</i> | | | | | |
| PT Bakrieand Brothers Tbk | - | 2.280.264 | - | - | PT Bakrie and Brothers Tbk |
| Jumlah | | 2.280.264 | - | - | Total |
| HMEDT : | | | | | |
| <i>Rights :</i> | | | | | |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk | - | 524.934 | 292.435.482 | - | PT Bank Danamon Indonesia Tbk |
| PT United Tractors Tbk | - | 263.709 | 1.522.269 | - | PT United Tractors Tbk |
| Jumlah (dipindahkan) | | 788.643 | 293.957.751 | | Total (brought forward) |

36

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN
EFEK EKUITAS DAN EFEK UTANG
(Lanjutan)

22. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF
EQUITY INSTRUMENTS AND DEBT
INSTRUMENTS (Continued)

| 2011 (1 tahun/year) | | | | | |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|
| Jenis efek | Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) | Jumlah saham/ per annum | Harga beli atau jual/ Purchases or sales price | Jatuh tempo/ Maturity date | Type of securities |
| | | | | | |
| Penjualan | | | | | |
| HMETA : | | | | | |
| Jumlah (pindahan) | | | | | |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | - | 788.643 | 293.957.751 | - | Total (carried forward) |
| PT Delta Dunia Makmur Tbk | - | 801.947 | 194.058 | - | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk |
| Jumlah | - | 3.345.700 | 24.200 | - | PT Delta Dunia Makmur Tbk |
| Jumlah penjualan | - | 4.936.290 | 294.176.009 | - | Total |
| | | | 728.553.724.477 | | Total sales |
| 2010 (1 tahun/year) | | | | | |
| Jenis efek | Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) | Jumlah saham/ per annum | Nilai wajar/ Fair value | Jatuh tempo/ Maturity date | Type of securities |
| | | | | | |
| Pembelian : | | | | | |
| Saham : | | | | | |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | | | | | |
| PT Bank Negara Indonesia Tbk | - | 3.675.500 | 34.973.416.741 | - | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk |
| PT Indika Energy Tbk | - | 12.143.500 | 34.446.299.312 | - | PT Bank Negara Indonesia Tbk |
| PT Agung Podomoro Land Tbk | - | 8.441.000 | 28.980.884.736 | - | PT Indika Energy Tbk |
| PT Borneo Lumbang Energi danMetal Tbk | - | 70.538.000 | 26.003.833.700 | - | PT Agung Podomoro Land Tbk |
| PT International Nickel Indonesia Tbk | - | 19.750.000 | 23.991.724.097 | - | PT Borneo Lumbang Energi danMetal Tbk |
| PT Indo Tambangraya Megah Tbk | - | 4.842.500 | 20.979.219.400 | - | PT International Nickel Indonesia Tbk |
| PT Astra International Tbk | - | 574.000 | 20.850.322.983 | - | PT Indo Tambangraya Megah Tbk |
| PT Tempo Scan Pacific Tbk | - | 445.000 | 20.709.075.746 | - | PT Astra International Tbk |
| PT Semen Gresik Tbk | - | 13.030.500 | 20.563.097.062 | - | PT Tempo Scan Pacific Tbk |
| PT Gajah Tunggal Tbk | - | 2.769.500 | 20.083.028.789 | - | PT Semen Gresik Tbk |
| Makmur Tbk | - | 7.643.500 | 18.091.991.409 | - | PT Gajah Tunggal Tbk |
| PT Delta Dunia Makmur Tbk | - | 3.371.000 | 15.824.257.603 | - | PT Indofood Sukses Makmur Tbk |
| Jumlah (dipindahkan) | - | 11.520.500 | 15.738.535.937 | - | Makmur Tbk |
| | | | 158.744.500 | | 301.235.687.515 |
| | | | | | Total (brought forward) |

37

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN
EFEK EKUITAS DAN EFEK UTANG
(Lanjutan)

22. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF
EQUITY INSTRUMENTS AND DEBT
INSTRUMENTS (Continued)

| 2010 (1 tahun/year) | | | | | |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------|
| Jenis efek | Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) | Jumlah saham/ per annum | Harga beli atau jual/ Purchases or sales price | Jatuh tempo/ Maturity date | Type of securities |
| | | | | | |
| Pembelian : | | | | | |
| Saham : | | | | | |
| Jumlah (pindahan) | | | | | |
| PT Aneka Tambang Tbk | - | 158.744.500 | 301.235.687.515 | - | Total (carried forward) |
| PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk | - | 6.499.000 | 15.347.536.298 | - | PT Aneka Tambang Tbk |
| PT Harum Energy Tbk | - | 6.373.000 | 13.779.321.264 | - | PT Adaro Energy Tbk |
| PT Alam Sitera Realty Tbk | - | 3.222.500 | 13.501.632.059 | - | PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk |
| PT Indofood CFP Sukses Makmur Tbk | - | 1.712.500 | 13.114.228.793 | - | PT Harum Energy Tbk |
| PT Bumi Serpong Damai Tbk | - | 66.859.000 | 12.830.242.100 | - | PT Alam Sitera Realty Tbk |
| PT Bumi Serpong Damai Tbk | - | 2.217.500 | 12.095.010.038 | - | PT Indofood CFP Sukses Makmur Tbk |
| PT BW Plantation Tbk | - | 15.453.000 | 11.812.218.550 | - | PT Bumi Serpong Damai Tbk |
| PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk | - | 11.766.500 | 11.153.334.917 | - | PT BW Plantation Tbk |
| PT Bank Jabar Banten Tbk | - | 576.000 | 9.354.127.197 | - | PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk |
| PT Ramayana Lestari | - | 10.894.000 | 9.329.778.481 | - | PT Bank Jabar Banten Tbk |
| PT Summarecon Agung Tbk | - | 11.834.000 | 8.308.651.400 | - | PT Ramayana Lestari |
| PT PP London Sumatra Indonesia Tbk | - | 12.118.000 | 8.208.331.909 | - | PT Summarecon Agung Tbk |
| PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | - | 2.802.500 | 8.013.187.904 | - | PT PP London Sumatra Indonesia Tbk |
| PT Bakreland Development Tbk | - | 599.500 | 5.798.054.552 | - | PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk |
| PT Gudang Garam Tbk | - | 700.000 | 5.688.263.000 | - | PT Bakreland Development Tbk |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | - | 31.000.000 | 5.207.699.610 | - | PT Gudang Garam Tbk |
| PT Medco Energi Internasional Tbk | - | 122.000 | 5.038.720.258 | - | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk |
| PT Mitra Adiperkasa Tbk | - | 830.500 | 4.602.758.482 | - | PT Medco Energi Internasional Tbk |
| PT United Tractors Tbk | - | 1.250.000 | 3.694.137.500 | - | PT Mitra Adiperkasa Tbk |
| PT Kalbe Farma Tbk | - | 3.069.000 | 3.266.107.932 | - | PT United Tractors Tbk |
| PT Bank Bukopin Tbk | - | 174.500 | 3.265.248.101 | - | PT Kalbe Farma Tbk |
| PT Sampoerna Agro Tbk | - | 1.383.000 | 2.947.551.735 | - | PT Bank Bukopin Tbk |
| PT Jaya Real Property Tbk | - | 3.756.000 | 2.169.829.092 | - | PT Sampoerna Agro Tbk |
| PT Ciputra Development Tbk | - | 292.500 | 767.890.595 | - | PT Jaya Real Property Tbk |
| Jumlah | - | 208.500 | 271.253.288 | - | PT Ciputra Development Tbk |
| | | | 17.643.500 | | Total |
| | | | 372.465.000 | | 490.800.802.570 |
| HMETA : | | | | | |
| PT Bumi Serpong Damai Tbk | | | | | |
| PT Bank Negara Indonesia Tbk | - | 5.396.100 | - | - | PT Bumi Serpong Damai Tbk |
| Jumlah | - | 3.186.041 | - | - | PT Bank Negara Indonesia Tbk |
| | | | 8.582.141 | | Total |

38

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN
EFEK EKUITAS DAN EFEK UTANG
(Lanjutan)

22. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF
EQUITY INSTRUMENTS AND DEBT
INSTRUMENTS (Continued)

| | | 2010 (1 tahun/year) | | | | |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------|--|
| Jenis efek | Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) per annum | Nilai nominal/ Nominal amount/ Total shares | Harga beli atau jual/ Purchases or sales price | Jatuh tempo/ Maturity date | Type of securities | |
| | | | | | | |
| Pembelian : | | | | | | |
| Obligasi korporasi : | | | | | | |
| <i>Corporate bonds :</i> | | | | | | |
| Oto Multiartha VII Seri A Tahun 2010 | 7,90 | 25.000.000.000 | 25.000.000.000 | 13 Jun 11 | Oto Multiartha VII Seri A Tahun 2010 | |
| Oto Multiartha VII Seri B Tahun 2010 | 8,70 | 7.000.000.000 | 7.000.000.000 | 8 Jun 12 | Oto Multiartha VII Seri B Tahun 2010 | |
| Jumlah | | 32.000.000.000 | 32.000.000.000 | | Total | |
| Jumlah pembelian | | 522.800.802.570 | | | Total purchases | |
| Penjualan : | | | | | | |
| Saham : | | | | | | |
| <i>Shares :</i> | | | | | | |
| PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | - | 7.352.500 | 60.433.551.238 | - | PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | |
| PT Astra International Tbk | - | 1.434.500 | 60.079.397.803 | - | PT Astra International Tbk | |
| PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk | - | 10.809.500 | 42.409.902.483 | - | PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk | |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | - | 6.691.500 | 37.738.967.734 | - | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | |
| PT Indo Tambangraya Megah Tbk | - | 902.000 | 36.812.037.795 | - | PT Indo Tambangraya Megah Tbk | |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | - | 4.006.500 | 35.467.227.171 | - | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | |
| PT Semen Gresik (Persero) Tbk | - | 4.110.500 | 34.416.004.393 | - | PT Semen Gresik (Persero) Tbk | |
| PT Adaro Energy Tbk | - | 15.820.000 | 52.241.286.106 | - | PT Adaro Energy Tbk | |
| PT Bumi Resources Tbk | - | 13.977.500 | 25.158.323.054 | - | PT Bumi Resources Tbk | |
| PT United Tractors Tbk | - | 1.281.500 | 23.918.771.215 | - | PT United Tractors Tbk | |
| PT Bank Central Asia Tbk | - | 3.627.500 | 21.059.808.716 | - | PT Bank Central Asia Tbk | |
| PT Indofood Sukses Makmur Tbk | - | 4.914.500 | 20.104.130.677 | - | PT Indofood Sukses Makmur Tbk | |
| PT Astra Agro Lestari Tbk | - | 919.000 | 20.030.194.032 | - | PT Astra Agro Lestari Tbk | |
| PT Gudang Garam Tbk | - | 677.000 | 19.467.865.113 | - | PT Gudang Garam Tbk | |
| PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk | - | 1.084.000 | 18.711.301.528 | - | PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk | |
| PT Aneka Tambang Tbk | - | 7.831.500 | 16.491.091.542 | - | PT Aneka Tambang Tbk | |
| PT International Nickel Indonesia Tbk | - | 4.206.000 | 16.393.489.317 | - | PT International Nickel Indonesia Tbk | |
| PT Indocement Tanggal Prakarua Tbk | - | 1.031.000 | 16.260.209.597 | - | PT Indocement Tanggal Prakarua Tbk | |
| Jumlah (dipindahkan) | | 90.676.500 | 537.193.559.514 | | Total (brought forward) | |

39

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN
EFEK EKUITAS DAN EFEK UTANG
(Lanjutan)

22. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF
EQUITY INSTRUMENTS AND DEBT
INSTRUMENTS (Continued)

| | | 2010 (1 tahun/year) | | | | |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------|--|
| Jenis efek | Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) per annum | Jumlah saham/ Total shares | Harga beli atau jual/ Purchases or sales price | Jatuh tempo/ Maturity date | Type of securities | |
| | | | | | | |
| Penjualan | | | | | | |
| Saham : | | | | | | |
| <i>Shares :</i> | | | | | | |
| Jumlah (pindahan) | | 90.676.500 | 537.193.559.514 | | Total (carried forward) | |
| PT Timah (Persero) Tbk | - | 6.809.000 | 15.312.356.314 | - | PT Timah (Persero) Tbk | |
| PT Bank Negara Indonesia Tbk | - | 6.108.500 | 14.919.718.550 | - | PT Bank Negara Indonesia Tbk | |
| PT Bakrieland Development Tbk | - | 77.616.000 | 14.212.301.846 | - | PT Bakrieland Development Tbk | |
| PT Holcim Indonesia Tbk | - | 5.670.500 | 10.957.448.201 | - | PT Holcim Indonesia Tbk | |
| PT Hecindo Adiperkasa Tbk | - | 2.449.000 | 9.702.164.414 | - | PT Hecindo Adiperkasa Tbk | |
| PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk | - | 2.000.000 | 9.289.915.200 | - | PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk | |
| PT PP London Sumatra Indonesia Tbk | - | 1.025.000 | 9.190.490.008 | - | PT PP London Sumatra Indonesia Tbk | |
| PT Adhi Karya Tbk | - | 15.335.500 | 9.189.275.065 | - | PT Adhi Karya Tbk | |
| PT Sunmarecon Agung Tbk | - | 9.575.500 | 8.648.373.016 | - | PT Sunmarecon Agung Tbk | |
| PT Samporna Agro Tbk | - | 3.111.500 | 8.635.380.233 | - | PT Samporna Agro Tbk | |
| PT Ciputra Development Tbk | - | 20.696.000 | 8.332.571.935 | - | PT Ciputra Development Tbk | |
| PT Modern Land Realty Tbk | - | 45.601.000 | 8.284.668.456 | - | PT Modern Land Realty Tbk | |
| PT Unilever Indonesia Tbk | - | 486.000 | 8.035.105.760 | - | PT Unilever Indonesia Tbk | |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk | - | 1.504.000 | 7.868.524.985 | - | PT Bank Danamon Indonesia Tbk | |
| PT Ramayana Lestari Sentosa Tbk | - | 5.801.000 | 4.969.457.234 | - | PT Ramayana Lestari Sentosa Tbk | |
| PT Jasa Marga (Persero) Tbk | - | 2.302.500 | 4.892.444.289 | - | PT Jasa Marga (Persero) Tbk | |
| PT Kalbe Farma Tbk | - | 1.383.000 | 4.663.860.227 | - | PT Kalbe Farma Tbk | |
| PT Medco Energi Internasional Tbk | - | 1.261.000 | 3.575.425.690 | - | PT Medco Energi Internasional Tbk | |
| PT Energi Mega Persada Tbk | - | 21.170.500 | 2.890.860.334 | - | PT Energi Mega Persada Tbk | |
| PT Bank Bukopin Tbk | - | 3.756.000 | 2.469.607.140 | - | PT Bank Bukopin Tbk | |
| PT Indosat Tbk | - | 434.500 | 2.207.493.682 | - | PT Indosat Tbk | |
| PT BW Plantation Tbk | - | 2.954.500 | 1.988.855.623 | - | PT BW Plantation Tbk | |
| PT Alam Sutera Realty Tbk | - | 8.928.000 | 1.702.421.609 | - | PT Alam Sutera Realty Tbk | |
| PT Bakrie and Brothers Tbk | - | 28.502.000 | 1.653.488.707 | - | PT Bakrie and Brothers Tbk | |
| PT Bumi Serpong Damai Tbk | - | 1.063.500 | 826.757.879 | - | PT Bumi Serpong Damai Tbk | |
| PT Bank Jabar Banten Tbk | - | 527.000 | 651.174.128 | - | PT Bank Jabar Banten Tbk | |
| PT Jakarta International Hotels and Development Tbk | - | 401.000 | 276.408.180 | - | PT Jakarta International Hotels and Development Tbk | |
| PT Tempo Scan Pacific Tbk | - | 65.000 | 82.513.328 | - | PT Tempo Scan Pacific Tbk | |
| Jumlah | | 367.303.500 | 712.622.985.547 | | Total | |
| HMEDT : | | | | | | |
| PT Bank Negara Indonesia Tbk | - | 3.186.041 | 25.758 | - | PT Bank Negara Indonesia Tbk | |
| PT Bumi Serpong Damai Tbk | - | 5.396.100 | 14.370 | - | PT Bumi Serpong Damai Tbk | |
| Jumlah | | 8.582.141 | 40.128 | | Total | |

40

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN
EFEK EKUITAS DAN EFEK UTANG
(Lanjutan)

22. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF
EQUITY INSTRUMENTS AND DEBT
INSTRUMENTS (Continued)

| 2010 (1 tahun/year) | | | | | | |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|-------|
| Jenis efek | Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) per annum | Nilai nominal/ Jumlah saham/ Nominal amount/ Total shares | Harga beli atau jual/ Purchases or sales price | Jatuh tempo/ Maturity date | Type of securities | Sales |
| Penjualan : | | | | | | |
| Obligasi korporasi : | | | | | | |
| Oto Multiartha VII Seri A Tahun 2010 | 7,90 | 25.000.000.000 | 25.043.100.000 | 13 Jun 11 | Oto Multiartha VII Seri A Tahun 2010 | |
| Oto Multiartha VII Seri B Tahun 2010 | 8,70 | 7.000.000.000 | 7.000.600.000 | 8 Jun 12 | Oto Multiartha VII Seri B Tahun 2010 | |
| Jumlah | | 32.000.000.000 | 32.043.700.000 | | Total | |
| Jumlah penjualan | | 744.666.725.675 | | | Total sales | |

23. 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:

- PSAK No. 1 (Revisi 2009), "Penyajian Laporan Keuangan".
- PSAK No. 2 (Revisi 2009), "Laporan Arus Kas".
- PSAK No. 5 (Revisi 2009), "Segmen Operasi".

- PSAK No. 7 (Revisi 2010), "Pengungkapan pihak-pihak Berelasi".

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 :

- PSAK 10 (Revisi 2010), "Pengaruh Perubahan Nilai Tukar Valuta Asing".
- PSAK 46 (Revisi 2010), "Pajak Penghasilan".
- PSAK 50 (Revisi 2010), "Instrumen Keuangan : Penyajian".
- PSAK 60 (Revisi 2010), "Instrumen Keuangan : Pengungkapan".

23. 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 :

- SFAS No. 1 (Revised 2009), "Presentation of Financial Statements".
- SFAS No. 2 (Revised 2009), "Statement of Cash - Flows".

- SFAS No. 5 (Revised 2009), "Operating Segments".

- SFAS No. 7 (Revised 2010), "Related Parties Disclosures".

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 financial accounting standards might be applicable to the mutual fund's financial statements effective on or after January 1, 2012, are as follow :

- SFAS 10 (Revised 2010), "The effect of Changes in Foreign Exchange Rates".
- SFAS 46 (Revised 2010), "Income Tax".
- SFAS 50 (Revised 2010), "Financial Instruments : Presentation".
- SFAS 60 (Revised 2010), "Financial Instruments : Disclosures".

41

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA
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. RASIO-RASIO KEUANGAN

24. FINANCIAL RATIOS

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.

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.

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

For the year ended December 31, 2011 and 2010
are as follows:

| | 2011 (1 tahun/year) | 2010 (1 tahun/year) | |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| Jumlah hasil investasi (%) | 2,17 | 38,03 | Total investment return (%) |
| Hasil (rugi) investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran (%) | 0,17 | 35,32 | Investment return/(loss) after taking into account marketing expenses (%) |
| Beban operasi (%) | 2,73 | 2,01 | Operating expenses (%) |
| Perputaran portofolio | 0,38 | 0,36 | Portfolio turnover |
| Penghasilan kena pajak (%) | 32,39 | 6,10 | Taxable income (%) |

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

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.

25. REKLASIFIKASI AKUN

25. 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 follow :

| | Saldo sebelum reklasifikasi/ Balance before reclassification | Saldo setelah reklasifikasi/ Balance after reclassification | |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------|
| Pendapatan bunga | 5.621.717.852 | 7.027.147.315 | Interest income |
| Pajak penghasilan final | - | (1.405.429.463) | Final income tax |
| Jumlah | 5.621.717.852 | 5.621.717.852 | Total |
| Beban jasa pengelolaan | (23.553.342.877) | (25.908.677.165) | Management fee expense |
| Beban jasa kustodian | (2.714.555.976) | (2.986.011.573) | Custodian fee expense |
| Beban lain-lain | (2.906.792.310) | (280.002.425) | Other expense |
| Jumlah | (29.174.691.163) | (29.174.691.163) | Total |

42

BAB XIII PERSYARATAN DAN TATA CARA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

13.1. TATA CARA PERMOHONAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

Sebelum melakukan pembelian Unit Penyertaan, calon Pemegang Unit Penyertaan harus sudah membaca isi Prospektus beserta ketentuan-ketentuan yang ada di dalamnya.

Khusus bagi calon Pemegang Unit Penyertaan yang bermaksud melakukan pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA disyaratkan untuk membuka rekening di bank yang ditunjuk oleh Manajer Investasi terlebih dahulu dengan mengisi dan menandatangani formulir pembukaan rekening REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA. Selanjutnya seluruh calon Pemegang Unit Penyertaan yang bermaksud melakukan pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA baik secara langsung melalui Manajer Investasi ataupun melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA harus terlebih dahulu mengisi dan menandatangani Formulir Profil Pemodal sebagaimana disyaratkan dalam Peraturan BAPEPAM No. I.V.D.2, melengkapinya dengan fotokopi bukti jati diri (KTP untuk perorangan lokal/Paspor untuk perorangan asing dan fotokopi anggaran dasar berikut perubahannya yang terakhir, (NPWP) Nomor Pokok Wajib Pajak serta KTP/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 sebagaimana diatur dalam Peraturan BAPEPAM & LK Nomor V.D.10, Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM & LK Nomor Kep-476/BL/2009 tanggal 23 Desember 2009 (selanjutnya disebut "**Peraturan BAPEPAM & LK No. V.D.10**"), berikut perubahan dan peraturan pelaksanaannya beserta ketentuan-ketentuan lain yang terkait dengan Prinsip Mengenal Nasabah yang berlaku bagi Penyedia Jasa Keuangan di Bidang Pasar Modal. Formulir Profil Pemodal dan formulir pembukaan rekening (jika disyaratkan) diisi, dilengkapi serta ditandatangani oleh calon Pemegang Unit Penyertaan sebelum melakukan pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA yang pertama kali (pembelian awal).

Pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dilakukan oleh calon Pemegang Unit Penyertaan dengan mengisi Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dan melengkapinya dengan bukti pembayaran. Formulir pembukaan rekening REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA (jika ada), Formulir Profil Pemodal dan Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dapat diperoleh dari Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA.

Formulir pemesanan pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA, beserta bukti pembayaran dan fotokopi bukti jati diri tersebut harus disampaikan kepada Manajer Investasi baik secara langsung maupun melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA.

Pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA harus dilakukan sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA, Prospektus dan Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA.

Dalam hal terdapat keyakinan adanya pelanggaran ketentuan sebagaimana diatur dalam Peraturan BAPEPAM & LK Nomor V.D.10 tersebut, Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA

BNP PARIBAS PESONA wajib menolak pesanan pembelian Unit Penyertaan dari calon Pemegang Unit Penyertaan.

Pemohonan pembelian Unit Penyertaan yang dilakukan menyimpang dari ketentuan-ketentuan dan persyaratan tersebut di atas tidak akan diproses.

13.2. BIAYA PEMBELIAN

Calon Pemegang Unit Penyertaan menanggung biaya pembelian Unit Penyertaan maksimum sebesar 2% (dua per seratus) untuk REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA, yang dihitung dari nilai pembelian per transaksi.

13.3. HARGA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

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

13.4. PEMROSESAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

Bagi Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA beserta bukti pembayaran dan fotokopi bukti jati diri yang diterima secara lengkap dan benar serta disetujui oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA sampai dengan pukul 13.00 WIB (tiga belas Waktu Indonesia Barat) dan pembayaran untuk pembelian tersebut diterima dengan baik (*in good fund*) oleh Bank Kustodian pada Hari Bursa yang sama, akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA pada akhir Hari Bursa yang sama. Berkaitan dengan hal tersebut, Manajer Investasi wajib menyampaikan formulir pemesanan pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA yang telah disetujui tersebut kepada Bank Kustodian selambat-lambatnya pukul 17.00 (tujuh belas) Waktu Indonesia Barat pada Hari Bursa yang sama.

Bagi Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA beserta bukti pembayaran dan fotokopi bukti jati diri yang diterima secara lengkap dan benar serta disetujui oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA setelah pukul 13.00 WIB (tiga belas Waktu Indonesia Barat) dan pembayaran untuk pembelian tersebut diterima dengan baik (*in good fund*) oleh Bank Kustodian paling lambat pada Hari Bursa berikutnya, akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA pada akhir Hari Bursa berikutnya. Berkaitan dengan hal tersebut, Manajer Investasi wajib menyampaikan formulir pemesanan pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA yang telah disetujui tersebut kepada Bank Kustodian selambat-lambatnya pukul 17.00 (tujuh belas) Waktu Indonesia Barat pada Hari Bursa berikutnya tersebut.

13.5. SYARAT PEMBAYARAN

Pembayaran Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dilakukan dengan pemindahbukuan atau transfer dalam mata uang rupiah ke dalam rekening REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA. Setoran atau pemindahbukuan harus ditujukan ke rekening bank di bawah ini:

Deutsche Bank AG, cabang Jakarta
Rekening : RD BNP PARIBAS PESONA
Nomor : 00.90274.00.9

Biaya-biaya yang dikeluarkan atas pemindahbukuan sehubungan dengan pembayaran tersebut merupakan tanggung jawab Pemegang Unit Penyertaan.

Apabila diperlukan, untuk mempermudah proses pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA, maka atas permintaan Manajer Investasi, Bank Kustodian dapat membuka rekening atas nama REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA pada bank lain. Rekening tersebut sepenuhnya menjadi tanggung jawab dari dan dikendalikan oleh Bank Kustodian. Rekening tersebut hanya dipergunakan untuk penerimaan dana dari penjualan dan pembayaran pembelian kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA. Jumlah dana yang tersimpan dalam rekening REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA pada bank lain tersebut, termasuk dana yang diperlukan untuk pembelian Efek dari suatu pihak sebagaimana diatur dalam BAB 5.3.e, tidak boleh melebihi 10% (sepuluh per seratus) dari Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA pada setiap saat.

13.6. PERSETUJUAN PERMOHONAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN, BUKTI KONFIRMASI PERINTAH PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN, SURAT KONFIRMASI TRANSAKSI UNIT PENYERTAAN DAN LAPORAN BULANAN KEPEMILIKAN UNIT PENYERTAAN

Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA atau Bank Kustodian berhak menerima atau menolak pemesanan pembelian Unit Penyertaan secara keseluruhan atau sebagian. Bagi pemesanan pembelian Unit Penyertaan yang ditolak seluruhnya atau sebagian, keseluruhan atau sisa uang pemesanan pembelian tersebut akan dikembalikan oleh Bank Kustodian atas instruksi Manajer Investasi tanpa bunga dengan pemindahbukuan atau transfer ke rekening yang ditunjuk oleh Pemegang Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA.

Selanjutnya, Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA atau Bank Kustodian wajib mengirimkan bukti konfirmasi atas perintah pembelian Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan 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*) oleh Bank Kustodian.

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 PESONA dari Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dan pembayaran diterima dengan baik oleh Bank Kustodian.

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

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

BAB XIV PERSYARATAN DAN TATA CARA PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

14.1. PERMOHONAN PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Pemegang Unit Penyertaan dapat menjual kembali sebagian atau seluruh Unit Penyertaan yang dimilikinya dalam REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dan Manajer Investasi wajib melakukan pembelian kembali Unit Penyertaan tersebut pada setiap Hari Bursa.

Penjualan kembali oleh Pemegang Unit Penyertaan dilakukan dengan mengajukan permohonan penjualan kembali yaitu dengan cara mengisi Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA yang ditujukan kepada Manajer Investasi yang dapat disampaikan secara langsung atau melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA.

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

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

14.2. PEMBAYARAN PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Pembayaran penjualan kembali Unit Penyertaan, setelah dipotong biaya penjualan kembali Unit Penyertaan akan dilakukan dengan cara pemindahbukuan atau transfer dalam mata uang Rupiah ke rekening yang ditunjuk oleh Pemegang Unit Penyertaan. Biaya transfer/pemindahbukuan merupakan beban dari Pemegang Unit Penyertaan. Pembayaran penjualan kembali Unit Penyertaan dilakukan sesegera mungkin paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak permohonan penjualan kembali Unit Penyertaan atau formulir penjualan kembali Unit Penyertaan dari Pemegang Unit Penyertaan diterima secara lengkap oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA, serta telah dipenuhi sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA, Prospektus dan Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA.

14.3. HARGA PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Harga penjualan kembali setiap Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA adalah harga setiap Unit Penyertaan pada Hari Bursa yang ditentukan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA pada akhir Hari Bursa tersebut.

14.4. BIAYA PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Pemegang Unit Penyertaan menanggung biaya penjualan kembali Unit Penyertaan maksimum sebesar 1,25% (satu koma dua puluh lima per seratus) untuk periode kepemilikan kurang dari setahun, maksimum sebesar 0,5% (nol koma lima perseratus) untuk periode kepemilikan 1 tahun hingga 2 tahun, dan 0% (nol per seratus) untuk periode kepemilikan lebih dari 2 tahun, yang seluruhnya dihitung dari nilai penjualan kembali Unit Penyertaan per transaksi.

14.5. PEMROSESAN PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Bagi Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA yang telah dipenuhi sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA, Prospektus dan Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA, diterima secara lengkap dan benar serta disetujui oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA sampai dengan pukul 13.00 WIB (tiga belas Waktu Indonesia Barat), akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA pada akhir Hari Bursa tersebut. Berkaitan dengan hal tersebut, Manajer Investasi wajib menyampaikan permohonan penjualan kembali Unit Penyertaan tersebut kepada Bank Kustodian selambat-lambatnya pukul 17.00 WIB (tujuh belas Waktu Indonesia Barat) pada Hari Bursa yang sama.

Bagi Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA yang telah dipenuhi sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA, Prospektus dan Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA, diterima secara lengkap dan benar oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA setelah pukul 13.00 WIB (tiga belas Waktu Indonesia Barat), maka akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA pada akhir Hari Bursa berikutnya. Berkaitan dengan hal tersebut, Manajer Investasi wajib menyampaikan permohonan penjualan kembali Unit Penyertaan tersebut kepada Bank Kustodian selambat-lambatnya pukul 17.00 WIB (tujuh belas Waktu Indonesia Barat) pada Hari Bursa berikutnya.

14.6. BATAS MAKSIMUM KOLEKTIF PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Manajer Investasi berhak membatasi jumlah penjualan kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dalam 1 (satu) Hari Bursa sampai dengan 20% (dua puluh per seratus) dari total Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA yang diterbitkan pada Hari Bursa dilakukannya penjualan kembali Unit Penyertaan yang bersangkutan ("Batas Maksimum Kolektif").

Batas maksimum kolektif penjualan kembali Unit Penyertaan tersebut berlaku akumulatif dengan permohonan Pengalihan Unit Penyertaan (jumlah total permohonan penjualan kembali dan Pengalihan Unit Penyertaan).

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 secara proporsional sesuai besarnya permohonan Penjualan Kembali Unit Penyertaan masing-masing Pemegang Unit Penyertaan, dan dihitung berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA 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 PESONA 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 PESONA pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

14.7. PENOLAKAN UNIT PENYERTAAN

Manajer Investasi dapat menolak penjualan kembali (pelunasan) Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dari Pemegang Unit Penyertaan serta menginstruksikan Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA untuk melakukan penolakan penjualan kembali (pelunasan) Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dari Pemegang Unit Penyertaan tersebut dengan kewajiban memberitahukan sebelumnya secara tertulis kepada BAPEPAM & LK dengan tembusan kepada Bank Kustodian, dalam hal terjadi keadaan sebagai berikut:

- (a) Bursa Efek dimana sebagian besar portofolio Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA diperdagangkan ditutup;
- (b) Perdagangan Efek atas sebagian besar portofolio Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dihentikan; atau
- (c) Keadaan kahar (darurat) sebagaimana dimuat dalam Pasal 20 Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dan sebagaimana dimaksud dalam Pasal 5 huruf k Undang-undang Pasar Modal.

Dalam hal Manajer Investasi melakukan penolakan penjualan kembali 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 dari Pemegang Unit Penyertaan. Bank Kustodian dilarang mengeluarkan Unit Penyertaan baru selama periode penolakan pembelian kembali (pelunasan).

14.8. BUKTI KONFIRMASI ATAS PERINTAH PENJUALAN KEMBALI

Bukti konfirmasi atas perintah penjualan kembali (pelunasan) Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan akan dikirimkan oleh Manajer Investasi atau Bank Kustodian atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA kepada Pemegang Unit Penyertaan dalam waktu paling lambat 1 (satu) Hari Kerja setelah diterimanya perintah dimaksud 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 paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah aplikasi penjualan kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dari Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dan pembayaran diterima dengan baik (*in good fund and in complete application*) oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA.

BAB XV

PERSYARATAN DAN TATA CARA PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

15.1. PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

Pemegang Unit Penyertaan dapat mengalihkan sebagian atau seluruh investasinya dalam Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA yang dimilikinya ke Unit Penyertaan Reksa Dana lain yang dikelola oleh Manajer Investasi serta memiliki fasilitas pengalihan.

15.2. PROSEDUR PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

Pengalihan Unit Penyertaan baik sebagian atau seluruhnya oleh Pemegang Unit Penyertaan dilakukan dengan menyampaikan Formulir Pengalihan Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dengan menyebutkan nama Pemegang Unit Penyertaan, nama Reksa Dana yang dituju, Nomor akun Pemegang Unit Penyertaan dan jumlah Unit Penyertaan yang akan dialihkan.

Pengalihan Unit Penyertaan tersebut harus dilakukan sesuai dengan ketentuan-ketentuan serta persyaratan-persyaratan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA, prospektus ini dan dalam Formulir Pengalihan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA. Pengalihan Unit Penyertaan yang dilakukan menyimpang dari ketentuan-ketentuan dan persyaratan-persyaratan tersebut di atas tidak akan diproses.

15.3. HARGA PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

Harga Pengalihan Unit Penyertaan adalah harga setiap Unit Penyertaan pada Hari Bursa yang ditentukan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA pada akhir Hari Bursa dimana Formulir Pengalihan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA yang telah memenuhi syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA, prospektus ini dan Formulir Pengalihan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA diterima secara lengkap dan benar oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA.

15.4. PEMROSESAN PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

Formulir Pengalihan Unit Penyertaan dari REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA yang diterima secara lengkap dan benar oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA serta telah memenuhi syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA, prospektus ini dan Formulir Pengalihan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA 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.

Formulir Pengalihan Unit Penyertaan dari REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA yang diterima oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA 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.

Permohonan Pengalihan Unit Penyertaan ke dalam REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA akan diproses sesuai dengan persyaratan dan tata cara yang tercantum dalam kontrak investasi kolektif dan prospektus reksa dana asal pengalihan tersebut.

Dana hasil Pengalihan Unit Penyertaan 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 diterimanya dan disetujuinya permohonan Pengalihan Unit Penyertaan oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA.

15.5. BATAS MAKSIMUM KOLEKTIF PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

Manajer Investasi berhak membatasi jumlah Pengalihan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dalam 1 (satu) Hari Bursa sampai dengan 20% (dua puluh per seratus) dari total Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA 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 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 PESONA 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 diperhitungkan 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 PESONA 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 PESONA pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

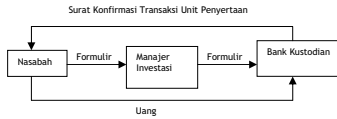
15.6. BUKTI KONFIRMASI PERINTAH PENGALIHAN DAN SURAT KONFIRMASI TRANSAKSI UNIT PENYERTAAN

Manajer Investasi atau Bank Kustodian atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA wajib mengirimkan 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*).

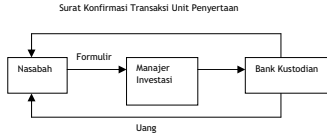
Bank Kustodian akan menerbitkan dan menyampaikan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan yang menyatakan antara lain jumlah Unit Penyertaan yang dialihkan dan dimiliki serta Nilai Aktiva Bersih setiap Unit Penyertaan pada saat Unit Penyertaan dialihkan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah aplikasi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

BAB XVI
SKEMA PEMBELIAN DAN PENJUALAN KEMBALI
(PELUNASAN) REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA

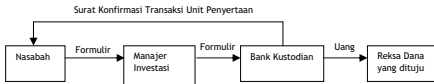
Pembelian Unit Penyertaan (tanpa Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA)



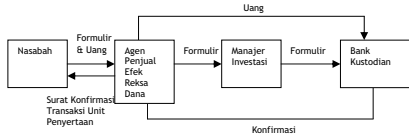
Penjualan Kembali Unit Penyertaan (tanpa Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA)



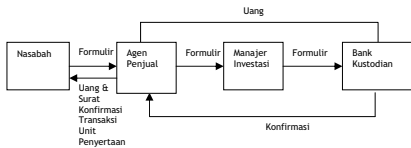
Pengalihan Unit Penyertaan (tanpa Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA)



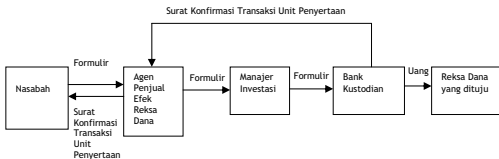
Pembelian Unit Penyertaan (melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA)



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



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



Manajer Investasi berhak untuk menentukan penjualan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA atau tanpa Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA.

BAB XVII
PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS DAN
FORMULIR- FORMULIR BERKAITAN DENGAN
PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

17.1. Informasi, Prospektus, Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan, Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan dan Formulir Pengalihan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dapat diperoleh di kantor Manajer Investasi, Bank Kustodian serta Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA.

MANAJER INVESTASI

PT. BNP Paribas Investment Partners
 World Trade Center Building 5th, Floor
 Jl. Jend. Sudirman Kav. 29-31
 Jakarta 12920
 Telepon : (021) 252 1574 (hunting)
 Faksimili : (021) 252 1594

BANK KUSTODIAN

Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta
 Deutsche Bank Building
 Jl. Imam Bonjol No. 80, Jakarta 10310
 Telepon : (021) 3193 1092
 Faksimili: (021) 3193 5252

17.2. Untuk menghindari keterlambatan dalam pengiriman informasi mengenai investasi serta dokumen lain yang terkait REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA, Pemegang Unit Penyertaan diharapkan untuk memberitahu secepatnya mengenai perubahan alamat kepada Bank Kustodian melalui Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS PESONA dimana Pemegang Unit Penyertaan melakukan pembelian Unit Penyertaan.

Halaman ini sengaja dikosongkan

Halaman ini sengaja dikosongkan

