

Tanggal Efektif : 10 Juni 2005

Tanggal Mulai Penawaran : 14 Juni 2005

## PEMBAHARUAN PROSPEKTUS REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA

**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 SPEKTRA 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 SPEKTRA bertujuan untuk dapat memberikan tingkat pengembalian yang optimal kepada investor melalui investasi pada beragam jenis instrumen investasi yang tersedia sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA melakukan investasi pada Efek bersifat utang dan Efek bersifat ekuitas yang tersedia sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia masing-masing minimum sebesar 2% (dua per seratus) dan maksimum sebesar 98% (sembilan puluh delapan per seratus) dari total portofolio. REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA juga dapat melakukan investasi pada Efek lainnya yang tersedia sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia. Di dalam penentuan batasan investasi setiap Efek, REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA akan senantiasa mengacu pada peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

### PENAWARAN UMUM

PT. BNP Paribas Investment Partners sebagai Manajer Investasi melakukan Penawaran Umum atas Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA secara terus menerus sampai dengan jumlah 1.800.000.000 (satu miliar delapan ratus juta) Unit Penyertaan.

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

Pemegang Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dikenakan biaya pembelian Unit Penyertaan (*subscription fee*) minimum sebesar 0,5% (nol koma lima per seratus) dan maksimum sebesar 2% (dua per seratus) yang dikenakan pada saat calon pemegang Unit Penyertaan melakukan pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA. Manajer Investasi dapat menurunkan biaya penjualan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dibawah 0,5% (nol koma lima per seratus) dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dijual tanpa melalui jasa Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA. Biaya penjualan kembali Unit Penyertaan (*redemption fee*) maksimum sebesar 1% (satu per seratus) yang dihitung dari nilai transaksi penjualan kembali Unit Penyertaan dan biaya Pengalihan Unit Penyertaan maksimum sebesar 1% (satu per seratus) yang dihitung dari nilai transaksi Pengalihan Unit Penyertaan. Uraian lengkap biaya-biaya dapat dilihat pada Bab IX tentang Alokasi Biaya dan Imbalan Jasa.



### MANAJER INVESTASI

**PT. BNP Paribas Investment Partners**  
World Trade Center Building, 5<sup>th</sup>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 4<sup>th</sup>, 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 MANFAAT INVESTASI DAN FAKTOR-FAKTOR RISIKO YANG UTAMA.

### UNTUK DIPERHATIKAN :

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA tidak termasuk produk investasi dengan penjaminan. Sebelum membeli Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA, 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 SPEKTRA. Calon Pemegang Unit Penyertaan harus menyadari bahwa terdapat kemungkinan Pemegang Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA akan menanggung risiko sehubungan dengan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA 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 SPEKTRA  | 7   |
| BAB III. MANAJER INVESTASI  | 13  |
| BAB IV. BANK KUSTODIAN  | 15  |
| BAB V. TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI   | 16  |
| BAB VI. METODE PENGHITUNGAN NILAI PASAR WAJAR DARI EFEK DALAM PORTOFOLIO REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA   | 19  |
| BAB VII. PERPAJAKAN   | 21  |
| BAB VIII. MANFAAT INVESTASI DAN FAKTOR-FAKTOR RISIKO YANG UTAMA   | 23  |
| BAB IX. ALOKASI BIAYA DAN IMBALAN JASA  | 25  |
| BAB X. HAK-HAK PEMEGANG UNIT PENYERTAAN   | 28  |
| BAB XI. PEMBUBARAN DAN LIKUIDASI  | 30  |
| BAB XII. PENDAPAT AKUNTAN TENTANG LAPORAN KEUANGAN  | 33  |
| BAB XIII. PERSYARATAN DAN TATA CARA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN   | 67  |
| BAB XIV. PERSYARATAN DAN TATA CARA PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN                                      | 70  |
| BAB XV. PERSYARATAN DAN TATA CARA PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN  | 74  |
| BAB XVI. SKEMA PEMBELIAN, PENJUALAN KEMBALI DAN PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA | 77  |
| BAB XVII. PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS DAN FORMULIR-FORMULIR BERKAITAN DENGAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN      | 78  |

## BAB I ISTILAH DAN DEFINISI

### 1.1. 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.

### 1.2. 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.

### 1.3. MANAJER INVESTASI

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

### 1.4. 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.

### 1.5. EFEK

Efek adalah surat berharga.

Sesuai dengan Peraturan BAPEPAM & LK No. IV.B.1, Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif hanya dapat melakukan pembelian dan penjualan atas:

- Efek yang telah dijual dalam Penawaran Umum dan atau diperdagangkan di Bursa Efek baik di dalam maupun di luar negeri;
- 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;
- 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. PORTOFOLIO EFEK

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

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

## 1.8. NILAI AKTIVA BERSIH (NAB)

Nilai Aktiva Bersih (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 setiap Hari Bursa.

## 1.9. AFILIASI

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

## 1.10. BAPEPAM & LK

BAPEPAM & LK adalah Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan.

## 1.11. 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, Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM & LK Nomor : Kep-430/PM/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.

## 1.12. 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 SPEKTRA sesuai tata cara yang berlaku di dalam Prospektus ini.

## 1.13. 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 SPEKTRA sesuai tata cara yang berlaku di dalam Prospektus ini.

## 1.14. 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, jumlah Unit Penyertaan yang akan dialihkan dan nama Reksa Dana yang akan dibeli, yang diisi, ditandatangani dan diajukan oleh Pemegang Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA.

## 1.15. FORMULIR PROFIL PEMODAL

Formulir Profil Pemodal adalah formulir yang disyaratkan untuk diisi oleh pemodal sebagaimana diharuskan oleh Peraturan BAPEPAM Nomor: IV.D.2, 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 calon Pemegang Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA sebelum melakukan pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA yang pertama kali di Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA.

## 1.16. 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.

### 1.17. 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) 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").

### 1.18. PENAWARAN UMUM

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

### 1.19. PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

Pengalihan Unit Penyertaan adalah pengalihan investasi dari Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA 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.

### 1.20. 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.

### 1.21. 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.

### 1.22. 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 dan berlaku sebagai bukti kepemilikan dalam REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA. Surat Konfirmasi Transaksi akan diterbitkan dan disampaikan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah:

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

### 1.23. UNDANG-UNDANG PASAR MODAL

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

### 1.24. HARI KERJA

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

### 1.25. AGEN PENJUAL EFEK REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA

Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA adalah Agen Penjual Efek Reksa Dana sebagaimana dimaksud dalam Peraturan BAPEPAM & LK No.VB.3 yang merupakan Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM & LK Nomor: Kep-10/BL/2006 tanggal 30 Agustus 2006 tentang Pendaftaran Agen Penjual Efek Reksa Dana beserta seluruh perubahannya, yang ditunjuk oleh Manajer Investasi untuk melakukan penjualan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA.

**BAB II**  
**KETERANGAN MENGENAI REKSA DANA**  
**BNP PARIBAS SPEKTRA**

**2.1. PEMBENTUKAN REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif sebagaimana termaktub dalam akta Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA FORTIS SPEKTRA No. 45 tanggal 19 Mei 2005 dibuat dihadapan Imas Fatimah, SH, notaris di Jakarta sebagaimana diubah berturut-turut dengan akta Addendum dan Pernyataan Kembali Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA FORTIS SPEKTRA No. 38 tanggal 9 Desember 2008, dibuat dihadapan Aulia Taufani, SH., notaris pengganti Sutjipto, SH., notaris di Jakarta, antara PT. BNP Paribas Investment Partners (dahulu PT. Fortis Investments) sebagai Manajer Investasi dan Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta sebagai Bank Kustodian, akta Penggantian Bank Kustodian dan Addendum II Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA FORTIS SPEKTRA No. 2 tanggal 2 Maret 2009 dibuat dihadapan Aulia Taufani, SH, notaris pengganti Sutjipto, SH, notaris di Jakarta, antara PT. BNP Paribas Investment Partners (dahulu PT. Fortis Investments) sebagai Manajer Investasi dan Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta sebagai Bank Kustodian dan Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta sebagai Bank Kustodian Pengganti, akta Addendum III dan Pernyataan Kembali Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA FORTIS SPEKTRA No. 5 tanggal 29 Juli 2010, dibuat dihadapan Wahyu Nurani, SH., notaris di Jakarta semasa hidupnya, akta Addendum IV Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA No. 07 tanggal 28 September 2010, dibuat dihadapan Andalia Farida, S.H., M.H. notaris di Jakarta dan terakhir diubah dengan akta Addendum V Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA No. 12 tanggal 27 Oktober 2010, dibuat dihadapan Andalia Farida, S.H., M.H., notaris di Jakarta (selanjutnya disebut "Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA").

**2.2. PENAWARAN UMUM**

PT. BNP Paribas Investment Partners sebagai Manajer Investasi melakukan Penawaran Umum atas Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA secara terus menerus sampai dengan jumlah 1.800.000.000 (satu miliar delapan 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 REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal yaitu sebesar Rp. 1.000,- (seribu Rupiah) pada hari pertama Penawaran Umum. Selanjutnya harga pembelian setiap Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA ditetapkan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

**2.3. IKHTISAR LAPORAN**

Berikut ini adalah ikhtisar laporan keuangan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA periode 31 Desember 2010 dan 2009 yang telah diperiksa oleh Akuntan Publik Grant Thornton Hendrawinata Gani & Hidayat.

|   | REKSA DANA<br>BNP PARIBAS SPEKTRA |       |
|---|-----------------------------------|-------|
|   | 2010                              | 2009  |
| Jumlah hasil investasi (%)                                  | (33,73)                           | 49,06 |
| Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran (%) | (35,68)                           | 44,67 |
| Beban Operasi (%)   | 2,38                              | 2,61  |
| Perputaran portofolio                                       | 0,52                              | 0,28  |
| Penghasilan kena pajak (%)                                  | 2                                 | 3,23  |

**2.4. PENGELOLA REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**

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 Chicago, 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 bertanggung jawab atas pengembangan produk-produk baru perusahaan. Vivian diangkat sebagai Direktur *Sales and Marketing* pada tahun 2010 dan ditunjuk sebagai Presiden Direktur PT. BNP Paribas Investment Partners per September 2011.

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

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

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

Ia bergabung di perusahaan ini pada tahun 1996 sebagai Associate Director yang bertanggung jawab untuk kegiatan marketing serta bertindak sebagai penghubung bagi

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

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

**b. Tim Pengelola Investasi**

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

**WIMAN KASTAMI SUGIHARTO, Ketua Tim Pengelola Investasi**

Wiman memperoleh gelar Master of Business Administration dari University of Chicago, Booth School of Business, Chicago, Illinois pada tahun 2011, setelah sebelumnya mendapatkan gelar *Bachelors or 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 & LK No.: KEP-44/PM/IP/WMI/1997 tanggal 7 April 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).

Anggun telah memperoleh izin perorangan sebagai Wakil Manajer Investasi yang dikeluarkan oleh BAPEPAM & LK melalui Surat Keputusan Ketua BAPEPAM Nomor: KEP-31/PM/IP/WMI/2002 tanggal 9 April 2002 dan telah memperoleh izin perorangan sebagai Wakil Penjamin Emisi Efek yang dikeluarkan oleh BAPEPAM & LK melalui Surat Keputusan Ketua BAPEPAM & LK Nomor : KEP-29/PM/IP/PEE/2002 tanggal 29 april 2002. Anggun telah lulus ujian CFA level 1 dari CFA AIMR.

## BAB III MANAJER INVESTASI

### 3.1. KETERANGAN SINGKAT MANAJER INVESTASI

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

Pada tahun 1994, nama Manajer Investasi berubah menjadi PT. MeesPierson Finas Investment Management berdasarkan Akta No.21 tanggal 7 Desember 1993 yang dibuat di hadapan Raharti Sudjardjati, SH., notaris di Jakarta, yang telah mendapat persetujuan dari Menteri Kehakiman R.I. sesuai dengan Keputusannya Nomor C2-2724.HT.01.04.TH.94 tanggal 18 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, 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.

Perubahan terakhir Anggaran Dasar perseroan dilakukan dalam rangka peningkatan modal dasar dan modal disetor perseroan sebagaimana termaktub dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat No.4 tanggal 11 November 2010 yang dibuat dihadapan

Winanto Wiryomartani, S.H, M.Hum, Notaris di Jakarta, yang telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia R.I dengan Surat Keputusannya Nomor: AHU-57043.AH.01.02. Tahun 2010 tanggal 6 Desember 2010.

Susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Manajer Investasi pada saat Prospektus ini diterbitkan sebagaimana dimuat dalam akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 3 tanggal 8 Agustus 2011 dibuat dihadapan ANDALIA FARIDA, S.H., M.H., Notaris di Jakarta, 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 & LK 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. 27,34 triliun (Juli 2011), 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* 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 reksadana tertutup. Untuk selanjutnya, Deutsche Bank AG Cabang Jakarta menjadi pionir dan secara konsisten terus memberikan layanan *fund services* untuk produk reksa dana dan produk lainnya untuk pasar domestik antara lain produk asuransi (*unit linked fund*), dana pensiun, *discretionary fund*, *syariah fund* dan sebagainya.

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

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

### 4.3. PIHAK YANG TERAFILIASI DENGAN BANK KUSTODIAN

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

## BAB V TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI

### 5.1. TUJUAN INVESTASI

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA bertujuan untuk dapat memberikan tingkat pengembalian yang optimal kepada investor melalui investasi pada beragam jenis instrumen investasi yang tersedia sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

### 5.2. KEBIJAKAN INVESTASI

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA melakukan investasi pada Efek bersifat utang dan Efek bersifat ekuitas yang tersedia sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia masing-masing minimum 2% (dua per seratus) dan maksimum 98% (sembilan puluh delapan per seratus) dari total portofolio. REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA juga dapat melakukan investasi pada Efek lainnya yang tersedia sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia. Di dalam penentuan batasan investasi setiap Efek, REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA akan senantiasa mengacu pada peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

### 5.3. PEMBATASAN INVESTASI

Sesuai dengan Peraturan BAPEPAM & LK Nomor IV.B.1 juncto Peraturan BAPEPAM & LK No. IV.B.2, dalam melaksanakan pengelolaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA, 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 SPEKTRA, 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 SPEKTRA 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 SPEKTRA 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 SPEKTRA, dengan ketentuan bahwa setiap jenis Efek Beragun Aset tidak lebih dari 5% (lima per seratus) dari Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA;
- 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 Republik 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 SPEKTRA, kecuali hubungan Afiliasi yang terjadi karena penyertaan modal pemerintah;
- j. membeli Efek yang diterbitkan oleh Pemegang Unit Penyertaan dan atau Pihak terafiliasi dari Pemegang Unit Penyertaan berdasarkan komitmen yang telah disepakati oleh Manajer Investasi dengan Pemegang Unit Penyertaan dan atau pihak terafiliasi dari Pemegang Unit Penyertaan;
- k. terlibat dalam kegiatan selain dari investasi, investasi kembali, atau perdagangan Efek;
- l. terlibat dalam penjualan Efek yang belum dimiliki (*short sale*);
- m. terlibat dalam pembelian Efek secara margin;
- n. melakukan penerbitan obligasi atau sekuritas kredit;
- o. terlibat dalam berbagai bentuk pinjaman, kecuali pinjaman jangka pendek yang berkaitan dengan penyelesaian transaksi dan pinjaman tersebut tidak lebih dari 10% (sepuluh per seratus) dari nilai portofolio REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA pada saat pembelian;
- p. membeli Efek yang sedang ditawarkan dalam Penawaran Umum dimana Perusahaan Efek yang bertindak sebagai Manajer Investasi menjadi Penjamin Emisi 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 (i) dimana Manajer Investasinya sama dengan Manajer Investasi REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA; (ii) oleh Afiliasi dari Manajer Investasi; dan atau (iii) dimana Manajer Investasi REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA terafiliasi dengan Kreditur Awal Efek Beragun Aset tersebut; dan
- s. membeli Efek Beragun Aset yang tidak ditawarkan melalui Penawaran Umum dan tidak diperingkat oleh perusahaan Pemeringkat Efek.

Pembatasan investasi tersebut diatas berdasarkan pada peraturan yang berlaku saat Prospektus ini diterbitkan, yang mana dapat berubah sewaktu-waktu sesuai dengan kebijakan yang ditetapkan oleh Pemerintah di bidang Pasar Modal termasuk Surat Persetujuan 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

Hasil investasi yang diperoleh REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dari dana yang diinvestasikan, akan dibukukan ke dalam REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA sehingga selanjutnya akan meningkatkan Nilai Aktiva Bersihnya. Sesuai dengan kebijakan Manajer Investasi dengan tidak mengabaikan pencapaian tujuan investasi jangka panjang, Manajer Investasi dapat membagikan hasil investasi tersebut dalam bentuk tunai atau dapat dikonversikan menjadi Unit Penyertaan baru. Pembagian hasil investasi dalam bentuk tunai dilakukan dengan transfer dalam mata uang Rupiah ke rekening pemegang Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA.

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

---

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

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

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

- 1) harga terakhir Efek yang diperdagangkan, kecenderungan harga saham dan tingkat bunga umum sejak perdagangan terakhir;
  - 2) informasi material yang diumumkan mengenai Efek tersebut sejak perdagangan terakhir;
  - 3) dalam hal saham, perkiraan rasio pendapatan harga (*price earning ratio*), dibandingkan dengan rasio pendapatan harga untuk Efek sejenis;
  - 4) dalam hal Efek Bersifat Utang, tingkat bunga pasar dari Efek sejenis pada saat tahun berjalan dengan peringkat kredit sejenis; dan
  - 5) dalam hal waran, right, atau obligasi konversi, harga pasar terakhir dari Efek yang mendasari; dan
- f. Efek yang diperdagangkan dalam denominasi mata uang yang berbeda dengan denominasi mata uang Reksa Dana wajib diperhitungkan dengan menggunakan kurs tengah Bank Indonesia yang berlaku.

2. Perhitungan Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana, wajib menggunakan Nilai Pasar Wajar dari Efek yang ditentukan oleh Manajer Investasi.
3. Penentuan Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Pasar Uang wajib menggunakan metode harga perolehan yang diamortisasi. Yang dimaksud dengan metode harga perolehan yang diamortisasi adalah penilaian harga Efek dalam portofolio Reksa Dana Pasar Uang berdasarkan harga perolehan yang disesuaikan dengan cara melakukan amortisasi atas *premium* atau *accretion* atas diskonto.
4. Nilai Aktiva Bersih per saham atau Unit Penyertaan dihitung berdasarkan Nilai Aktiva Bersih pada akhir hari yang bersangkutan, setelah penyelesaian pembukuan Reksa Dana dilaksanakan, tetapi tidak termasuk permohonan pembelian dan atau pelunasan yang diterima oleh Bank Kustodian pada hari yang sama.

Manajer Investasi dan Bank Kustodian akan memenuhi ketentuan dalam Peraturan BAPEPAM & LK No. IV.C.2 dan SE BAPEPAM No. SE-02/PM/2005, serta SE BAPEPAM No. SE-03/PM/2005 tersebut diatas dengan tetap memperhatikan peraturan, kebijakan dan persetujuan BAPEPAM & LK yang mungkin dikeluarkan atau diperoleh kemudian setelah dibuatnya Prospektus ini.

## 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 :<br>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 SPEKTRA.

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

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 SPEKTRA dapat memperoleh manfaat investasi sebagai berikut:

- a. **Pengelolaan secara profesional**  
Pengelolaan portofolio investasi terdiversifikasi dalam bentuk Efek bersifat utang meliputi pemilihan instrumen, pemilihan bank, penentuan jangka waktu penempatan serta administrasi investasinya memerlukan analisa yang sistematis, monitoring yang terus menerus serta keputusan investasi yang cepat dan tepat (*market timing*). Di samping itu diperlukan keahlian khusus serta hubungan dengan berbagai pihak untuk dapat melakukan pengelolaan suatu portofolio investasi yang terdiversifikasi. Hal ini akan sangat menyita waktu dan konsentrasi bagi Pemegang Unit Penyertaan jika dilakukan sendiri. Melalui REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA, Pemegang Unit Penyertaan akan memperoleh kemudahan karena terbebas dari pekerjaan tersebut di atas dan mempercayakan pekerjaan tersebut kepada Manajer Investasi yang profesional di bidangnya.
- b. **Diversifikasi Investasi**  
Diversifikasi investasi adalah penyebaran investasi dengan maksud mengurangi risiko investasi. Jika dana investasi yang dimiliki relatif kecil, sulit untuk memperoleh manfaat diversifikasi tanpa kehilangan kesempatan memperoleh hasil investasi yang baik. Melalui REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dimana dana dari berbagai pihak dapat dikumpulkan, diversifikasi investasi dapat lebih mudah dilakukan.
- c. **Pekerjaan Analisa dan Administrasi Investasi yang lebih ringan**  
Pada dasarnya investasi dalam Efek membutuhkan waktu, tenaga, pengetahuan dan keahlian dalam bidang investasi yang memadai untuk dapat mengambil keputusan investasi dalam melaksanakan pekerjaan administrasi atas investasi yang dilakukan. Dengan berinvestasi pada REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA, Pemegang Unit Penyertaan dapat memperoleh keringanan atas beban pekerjaan analisa dan administrasi tersebut.
- d. **Kemudahan Pencairan Investasi**  
Reksa dana terbuka memungkinkan Pemegang Unit Penyertaan mencairkan Unit Penyertaan pada setiap Hari Bursa dengan melakukan penjualan kembali Unit Penyertaan yang dimilikinya kepada Manajer Investasi. Hal ini memberikan tingkat likuiditas yang tinggi bagi Pemegang Unit Penyertaan.

Sedangkan risiko investasi dalam REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dapat disebabkan oleh beberapa faktor antara lain:

### 1. RISIKO PERUBAHAN KONDISI EKONOMI DAN POLITIK

Perubahan atau memburuknya kondisi perekonomian dan politik di dalam maupun di luar negeri atau perubahan peraturan dapat mempengaruhi perspektif pendapatan yang dapat pula berdampak pada kinerja Bank dan penerbit surat berharga atau pihak dimana REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA melakukan investasi. Hal ini akan juga mempengaruhi kinerja portofolio investasi REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA.

### 2. RISIKO BERKURANGNYA NILAI UNIT PENYERTAAN

Nilai Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dapat berfluktuasi akibat kenaikan atau penurunan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA. Terjadinya penurunan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan dapat disebabkan antara lain oleh perubahan harga Efek ekuitas dan Efek lainnya dalam portofolio.

### 3. RISIKO WANPRESTASI

Manajer Investasi berusaha memberikan hasil investasi terbaik kepada Pemegang Unit Penyertaan. Namun dalam kondisi luar biasa, bank dan penerbit surat berharga dimana REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA berinvestasi atau pihak lainnya yang berhubungan dengan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dapat wanprestasi (*default*) dalam memenuhi kewajibannya. Hal ini akan mempengaruhi hasil investasi REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA.

### 4. RISIKO LIKUIDITAS

Dalam hal terjadi tingkat penjualan kembali (*redemption*) oleh Pemegang Unit Penyertaan yang sangat tinggi dalam jangka waktu yang pendek, pembayaran tunai oleh Manajer Investasi dengan cara mencairkan portofolio REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dapat tertunda. Dalam kondisi luar biasa (*force majeure*) atau kejadian-kejadian (baik yang dapat maupun tidak dapat diperkirakan sebelumnya) di luar kekuasaan Manajer Investasi, penjualan kembali dapat pula dihentikan untuk sementara sesuai ketentuan dalam Kontrak Investasi Kolektif dan Peraturan BAPEPAM & LK.

## BAB IX ALOKASI BIAYA DAN IMBALAN JASA

---

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

### 9.1. BIAYA YANG MENJADI BEBAN REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA

- a. Imbalan jasa Manajer Investasi adalah maksimum sebesar 2% (dua per seratus) per tahun yang dihitung secara harian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) hari kalender per tahun atau 366 (tiga ratus enam puluh enam) hari kalender per tahun untuk tahun kabisat dan dibayarkan setiap bulan;
- b. Imbalan jasa Bank Kustodian adalah maksimum sebesar 0,25% (nol koma dua lima per seratus) per tahun yang dihitung secara harian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) hari kalender per tahun atau 366 (tiga ratus enam puluh enam) hari kalender per tahun untuk tahun kabisat dan dibayarkan setiap bulan;
- c. Biaya transaksi Efek dan registrasi Efek;
- d. Biaya pencetakan dan distribusi pembaharuan Prospektus, termasuk laporan keuangan tahunan kepada Pemegang Unit Penyertaan setelah REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dinyatakan efektif oleh BAPEPAM & LK;
- e. Biaya pemberitahuan termasuk biaya pemasangan berita atau pemberitahuan di surat kabar mengenai rencana perubahan Kontraj Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dan/atau Prospektus (jika ada) dan perubahan Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA yang timbul setelah REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dinyatakan efektif oleh BAPEPAM & LK;
- f. Biaya pencetakan dan distribusi Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan dan Laporan Bulanan Kepemilikan Unit Penyertaan yang timbul setelah REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dinyatakan efektif oleh BAPEPAM & LK;
- g. Biaya pencetakan dan distribusi bukti konfirmasi atas perintah pembelian atau penjualan kembali (pelunasan) atau Pengalihan Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan setelah REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dinyatakan efektif oleh BAPEPAM & LK;
- h. Biaya jasa auditor yang memeriksa laporan keuangan tahunan setelah REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA mendapat pernyataan efektif dari BAPEPAM & LK;
- i. Pengeluaran pajak (bila ada) yang berkenaan dengan pembayaran imbalan jasa dan biaya-biaya di atas.

### 9.2. BIAYA YANG MENJADI BEBAN MANAJER INVESTASI

- a. Biaya persiapan pembentukan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA 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 SPEKTRA yaitu biaya telepon, faksimili, fotokopi dan transportasi;
  - c. Biaya pemasaran termasuk biaya pencetakan brosur, biaya promosi dan iklan dari REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA;
  - d. Biaya pencetakan dan distribusi formulir pembukaan rekening (jika ada), Formulir Profil Pemodal, Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan (jika ada), Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan (jika ada) dan Formulir Pengalihan Unit Penyertaan (jika ada);
  - e. Biaya pembubaran dan likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dibubarkan dan dilikuidasi.

### 9.3. BIAYA YANG MENJADI BEBAN PEMEGANG UNIT PENYERTAAN

- a. Biaya pembelian Unit Penyertaan (*subscription fee*) minimum sebesar 0,5% (nol koma lima per seratus) dan maksimum sebesar 2% (dua per seratus) yang dikenakan pada saat calon Pemegang Unit Penyertaan melakukan pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA. Manajer Investasi dapat menurunkan biaya pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dibawah 0,5% (nol koma lima per seratus) dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dijual tanpa menggunakan jasa Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA;
- b. Biaya penjualan kembali Unit Penyertaan (*redemption fee*) maksimum sebesar 1% (satu per seratus) yang dikenakan pada saat Pemegang Unit Penyertaan menjual kembali (mencairkan) Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA;
- 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 SPEKTRA;
- d. Biaya transfer bank atau pemindahbukuan sehubungan dengan pembelian Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan, pengembalian sisa uang pembelian Unit Penyertaan yang ditolak, hasil pencairan seluruh Unit Penyertaan dalam hal kepemilikan Unit Penyertaan dibawah saldo minimum, pembayaran hasil penjualan kembali Unit Penyertaan ke rekening Pemegang Unit Penyertaan (jika ada), dan pembagian hasil investasi ke rekening Pemegang Unit Penyertaan (jika ada);
- e. Pajak-pajak yang berkenaan dengan Pemegang Unit Penyertaan (jika ada).

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

## 9.5. ALOKASI BIAYA

| JENIS  | (%)                        | KETERANGAN  |
|--|----------------------------|---|
| Dibebankan kepada REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA:                    |                            |   |
| a. Imbalan Jasa Manajer Investasi                                    | Maksimum 2%                | per tahun dari Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA yang dihitung secara harian berdasarkan 365 hari kalender per tahun atau 366 hari kalender per tahun untuk tahun kabisat dan dibayarkan setiap bulan. |
| b. Imbalan Jasa Bank Kustodian                                       | Maksimum 0,25%             |   |
| Dibebankan kepada Pemegang Unit Penyertaan:                          |                            |   |
| a. Biaya Pembelian Unit Penyertaan ( <i>subscription fee</i> )*      | Minimum 0,5% - Maksimum 2% | Dihitung berdasarkan nilai setiap transaksi pembelian Unit Penyertaan.  |
| b. Biaya Penjualan Kembali Unit Penyertaan ( <i>redemption fee</i> ) | Maksimum 1%                | Dihitung berdasarkan nilai setiap transaksi penjualan kembali Unit Penyertaan.  |
| c. Biaya Pengalihan Unit Penyertaan ( <i>switching fee</i> )         | Maksimum 1%                | Dihitung berdasarkan nilai setiap transaksi Pengalihan Unit Penyertaan  |

\* Manajer Investasi dapat menurunkan biaya pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dibawah 0,5% (nol koma lima per seratus) dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dijual tanpa menggunakan jasa Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA.

## 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 SPEKTRA mempunyai hak-hak sebagai berikut:

- a. **Mendapatkan bukti kepemilikan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA berupa Laporan Bulanan Kepemilikan Unit Penyertaan dan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan.**

Pemegang Unit Penyertaan akan mendapatkan Laporan Bulanan Kepemilikan Unit Penyertaan yang akan dikirimkan paling lambat pada hari ke-12 (dua belas) bulan berikutnya.

Setiap Pemegang Unit Penyertaan juga akan mendapatkan bukti Unit Penyertaan berupa Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan yang akan disampaikan oleh Bank Kustodian paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah (i) aplikasi pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dari Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dan pembayaran diterima dengan baik (*in good fund and in complete application*) oleh Bank Kustodian; (ii) aplikasi penjualan kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dari Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik (*in complete application*) oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA; (iii) aplikasi Pengalihan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dari Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA untuk selanjutnya diproses oleh Bank Kustodian (*in complete application*).

Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan menyatakan jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan pada saat pembelian atau penjualan kembali (pelunasan) atau Pengalihan Unit Penyertaan dalam REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA.

- b. **Memperoleh Pembagian Hasil Investasi.**

Pemegang Unit Penyertaan mempunyai hak untuk mendapatkan hasil investasi sesuai dengan Kebijakan Pembagian Hasil Investasi.

- c. **Menjual Kembali dan/atau Melakukan Pengalihan Unit Penyertaan atas Sebagian atau Seluruh Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA.**

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 SPEKTRA dan pembayaran penjualan kembali akan dilakukan sesegera mungkin paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak aplikasi penjualan kembali Unit penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA diterima secara lengkap oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA.

**BAB XI**  
**PEMBUBARAN DAN LIKUIDASI**

---

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

**d. Memperoleh Informasi mengenai Nilai Aktiva Bersih harian per Unit Penyertaan dan Kinerja REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA.**

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

**e. Memperoleh Hasil Pencairan Unit Penyertaan Akibat Kurang dari Saldo Minimum Kepemilikan Unit Penyertaan.**

Apabila jumlah kepemilikan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA yang tersisa kurang dari Saldo Minimum Kepemilikan Unit Penyertaan sesuai dengan yang dipersyaratkan pada hari penjualan kembali, maka Manajer Investasi berhak untuk menutup rekening Pemegang Unit Penyertaan tersebut, mencairkan seluruh Unit Penyertaan yang tersisa dan mengembalikan dana hasil pencairan milik Pemegang Unit Penyertaan tersebut ke rekening yang ditunjuk oleh Pemegang Unit Penyertaan.

**f. Memperoleh Laporan Keuangan Secara Periodik.**

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

**g. Memperoleh Bagian atas Hasil Likuidasi secara Proporsional dengan Kepemilikan Unit Penyertaan dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA Dibubarkan dan Dilikuidasi.**

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

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

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

- a. dalam jangka waktu 30 (tiga puluh) Hari Bursa, REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA 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
- c. total Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA kurang dari Rp 25.000.000.000,- (dua puluh lima miliar Rupiah) selama 90 (sembilan puluh) Hari Bursa berturut-turut; dan atau
- d. Manajer Investasi dan Bank Kustodian telah sepakat untuk membubarkan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA.

**11.2. PROSES PEMBUBARAN DAN LIKUIDASI REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**

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

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

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

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

Dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA 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 SPEKTRA dan mengumumkan kepada para Pemegang Unit Penyertaan rencana pembubaran, likuidasi, dan pembagian hasil likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA 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 SPEKTRA;
- 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 SPEKTRA 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 SPEKTRA dari Notaris.

Dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA 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 SPEKTRA oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian dengan melampirkan:
    - a) kesepakatan pembubaran dan likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA 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 SPEKTRA 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 SPEKTRA;

- 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 SPEKTRA 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 SPEKTRA dari Notaris.

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

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

## 11.5. PEMBAGIAN HASIL LIKUIDASI

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 kepada 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.

**11.6.** Dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dibubarkan dan dilikuidasi, maka beban biaya pembubaran dan likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA 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 REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA yang tersedia di PT. BNP Paribas Investment Partners dan Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta.

**BAB XII**  
**PENDAPAT AKUNTAN**  
**TENTANG LAPORAN KEUANGAN**

---

Laporan Keuangan dan Laporan Auditor Independen  
*Financial Statements and Independent Auditor's report of*  
Reksa Dana BNP Paribas Spektra  
(d/h Reksa Dana Fortis Spektra)  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
31 Desember 2010 dan 2009  
*December 31, 2010 and 2009*

**DAFTAR ISI**  
**CONTENTS**

| <b>Laporan Auditor Independen</b> | <b>Halaman/<br/>Page</b> | <b>Independent Auditor's Report</b>         |
|-----------------------------------|--------------------------|---|
| <b>Laporan Keuangan</b>           |                          | <b>Financial Statements</b>                 |
| Laporan Aset dan Kewajiban        | 1 - 2                    | <i>Statements of Assets and Liabilities</i> |
| Laporan Operasi                   | 3                        | <i>Statements of Operations</i>             |
| Laporan Perubahan Aset Bersih     | 4                        | <i>Statements of Changes in Net Assets</i>  |
| Catatan atas Laporan Keuangan     | 5 - 30                   | <i>Notes to the Financial Statements</i>    |

No./Ref: 86/P.01/11

**Laporan Auditor Independen**  
*Independent Auditor's Report*

Pemegang Uni Penyertaan dan Manajer Investasi  
**REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**  
(d/h Reksa Dana Fortis Spektra)

Kami telah mengaudit laporan aset dan kewajiban Reksa Dana BNP Paribas Spektra (d/h Reksa Dana Fortis Spektra) ("Reksa Dana") tanggal 31 Desember 2010 dan 2009, serta laporan operasi dan perubahan aset bersih untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut. Laporan keuangan adalah tanggung jawab PT BNP Paribas Investment Partners (d/h PT Fortis Investments) ("Manajer Investasi"). Tanggung jawab kami terletak pada pernyataan pendapat atas laporan keuangan berdasarkan audit kami.

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 Manajer Investasi, serta penilaian terhadap penyajian laporan keuangan secara keseluruhan. Kami yakin bahwa audit kami memberikan dasar memadai untuk menyatakan pendapat.

*The Unit Holders and Investment Manager of*  
**REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)

*We have audited the accompanying statements of assets and liabilities of Reksa Dana BNP Paribas Spektra (previously Reksa Dana Fortis Spektra) ("the Mutual Fund") as of December 31, 2010 and 2009, and the related statements of operations and changes in net assets for the years then ended. The financial statements of the Mutual Fund are the responsibility of PT BNP Paribas Investment Partners (previously PT Fortis Investments) ("the Investment Manager"). Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.*

*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 the Investment Manager, as well as evaluating the overall financial statements presentation. We believe that our audit provides reasonable basis for our opinion.*

Jakarta: KEP-05/1984/1/2007  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 22  
Jakarta 10220, Indonesia  
T +62 21 573 7887  
F +62 21 573 7888, 651 7988  
E jakarta@grthn.com  
www.grthn.com

Bandung: KEP-05/1984/1/2007  
Koran Rancu Bina A-114  
J. Pajene  
Bandung 40133, Indonesia  
T +62 22 853 8443  
F +62 22 857 7420  
E bandung@grthn.com

Medan: KEP-05/1984/1/2008  
J. Pating Mahesa No. 40  
Medan 20111, Indonesia  
T +62 61 487 7825, 411 7286  
F +62 61 481 2118  
E medan@grthn.com

Registered Public Accountants  
Member of Grant Thornton International Ltd.

Reksa Dana BNP Paribas Spektra  
(d/h Reksa Dana Fortis Spektra)  
Halaman 2

Reksa Dana BNP Paribas Spektra  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
Page 2

Menurut pendapat kami, laporan keuangan yang kami sebut di atas menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi aset dan kewajiban Reksa Dana tanggal 31 Desember 2010 dan 2009, dan hasil usaha serta perubahan aset bersih untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia.

*In our opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the assets and liabilities position of the Mutual Fund as of December 31, 2010 and 2009, and the results of its operations and changes in its net assets for the years then ended in conformity with generally accepted accounting principles applied in Indonesia.*



Achmad Hidayat, CPA  
Ijin No. (Lawyer No. 98.1.0144

11 Februari 2011

February 11, 2011

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

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(d/b Reksa Dana Fortis Spektra)  
LAPORAN ASET DAN KEWAJIBAN  
31 Desember 2010 dan 2009

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
STATEMENTS OF ASSETS AND LIABILITIES  
December 31, 2010 and 2009

|                        | 2010                     | Catatan<br>Notes | 2009                 |                                   |
|------------------------|--------------------------|------------------|----------------------|-----------------------------------|
|                        | Rp                       |                  | Rp                   |                                   |
| <b>ASET</b>            |                          |                  |                      | <b>ASSETS</b>                     |
| Portofolio efek        |                          |                  |                      | <i>Securities portfolio</i>       |
| Efek ekuitas           |                          |                  |                      | <i>Equity instruments</i>         |
| (harga perolehan       |                          |                  |                      | <i>cost of</i>                    |
| Rp 903.817.845,110     |                          |                  |                      | <i>Rp 903.817.845,110 in</i>      |
| tahun 2010 dan         |                          |                  |                      | <i>2010 and</i>                   |
| Rp 4.056.025.927       |                          |                  |                      | <i>Rp 4.056.025.927 in 2009)</i>  |
| tahun 2009)            | 938.288.768.832          | 2b,3             | 5.874.671.549        |                                   |
| Waran                  |                          |                  |                      | <i>Warrants</i>                   |
| (harga perolehan       |                          |                  |                      | <i>cost of Rp nil in</i>          |
| Rp nihil tahun         |                          |                  |                      | <i>2010 and 2009)</i>             |
| 2010 dan 2009)         | 50.140.050               | 2b,3             | -                    |                                   |
| Efek utang             |                          |                  |                      | <i>Debt instruments</i>           |
| (harga perolehan       |                          |                  |                      | <i>cost of</i>                    |
| Rp 26.547.000.000      |                          |                  |                      | <i>Rp 26.547.000.000</i>          |
| tahun 2010 dan         |                          |                  |                      | <i>in 2010 and</i>                |
| Rp 1.040.000.000       |                          |                  |                      | <i>Rp 1.040.000.000</i>           |
| tahun 2009)            | 26.228.316.300           | 2b,3             | 1.013.000.010        |                                   |
| Deposito berjangka     | 67.000.000.000           | 2b,3             | 2.100.000.000        | <i>Time deposits</i>              |
| Jumlah portofolio efek | 1.031.567.225.182        |                  | 8.987.671.559        | <i>Total securities portfolio</i> |
| Kas di bank            | 8.980.155.030            | 4,16b            | 266.090.456          | <i>Cash in banks</i>              |
| Piutang bunga          | 528.586.158              | 2c,5             | 45.615.537           | <i>Interest receivables</i>       |
| Piutang dividen        | 109.502.525              |                  | -                    | <i>Dividend receivable</i>        |
| Aset lain-lain         | 78.941.839               | 10a              | -                    | <i>Other assets</i>               |
| <b>JUMLAH ASET</b>     | <b>1.041.264.410.734</b> |                  | <b>9.299.377.552</b> | <b>TOTAL ASSETS</b>               |

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

The accompanying notes are an integral part of these financial statements

1

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(d/b Reksa Dana Fortis Spektra)  
LAPORAN ASET DAN KEWAJIBAN  
31 Desember 2010 dan 2009

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
STATEMENTS OF ASSETS AND LIABILITIES  
December 31, 2010 and 2009

|  | 2010                     | Catatan<br>Notes | 2009                  |   |
|--|--------------------------|------------------|-----------------------|---|
|  | Rp                       |                  | Rp                    |   |
| <b>JUMLAH ASET</b>                           | <b>1.041.264.410.734</b> |                  | <b>9.299.377.552</b>  | <b>TOTAL ASSETS</b>                         |
| <b>KEWAJIBAN</b>                             |                          |                  |                       | <b>LIABILITIES</b>                          |
| Hutang transaksi efek                        | 3.167.780.009            | 6                | -                     | <i>Liabilities for securities purchased</i> |
| Utang muka pemesanan unit                    | 3.267.738.107            | 7                | -                     | <i>Advance for unit subscriptions</i>       |
| Hutang pembelian kembali unit penyertaan     | 613.835.570              | 8                | -                     | <i>Redemption payables</i>                  |
| Biaya yang masih harus dibayar               | 1.991.444.289            | 9,16b            | 29.958.387            | <i>Accrued expenses</i>                     |
| Hutang pajak                                 | 527.449                  | 2d,10a           | 6.329.387             | <i>Tax payables</i>                         |
| <b>JUMLAH KEWAJIBAN</b>                      | <b>9.041.325.424</b>     |                  | <b>36.287.774</b>     | <b>TOTAL LIABILITIES</b>                    |
| <b>ASET BERSIH</b>                           | <b>1.032.223.085.310</b> |                  | <b>9.263.089.778</b>  | <b>NET ASSETS</b>                           |
| <b>JUMLAH UNIT PENYERTAAN YANG BEREDAR</b>   | <b>869.401.745,4739</b>  | 11               | <b>5.170.565,3350</b> | <b>OUTSTANDING INVESTMENT UNITS</b>         |
| <b>NILAI ASET BERSIH PER UNIT PENYERTAAN</b> | <b>1.187,28</b>          |                  | <b>1.791,50</b>       | <b>NET ASSETS VALUE PER UNIT</b>            |

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

The accompanying notes are an integral part of these financial statements

2

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(dib. Reksa Dana Fortis Spektra)  
LAPORAN OPERASI  
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal  
31 Desember 2010 dan 2009

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
STATEMENTS OF OPERATIONS  
For the years ended  
December 31, 2010 and 2009

|  | 2010            | Catatan/<br>Notes | 2009          |  |
|--|-----------------|-------------------|---------------|--|
|  | Rp              |                   | Rp            |  |
| <b>PENDAPATAN INVESTASI</b>  |                 |                   |               | <b>INVESTMENT INCOME</b>   |
| Pendapatan bunga   | 1.236.445.287   | 2c,12             | 263.613.506   | Interest income  |
| Dividen  | 1.994.550.314   | 2c                | 156.409.951   | Dividend   |
| Jumlah pendapatan investasi  | 3.230.995.601   |                   | 420.023.457   | Total investment income  |
| <b>BEBAN INVESTASI</b>   |                 |                   |               | <b>INVESTMENT EXPENSES</b>   |
| Jasa pengelolaan   | (3.744.879.867) | 2c,13,16b         | (152.907.608) | Management fee   |
| Jasa kustodian   | (280.865.990)   | 2c,14,16b         | (12.701.336)  | Custodian fee  |
| Lain-lain  | (463.751.961)   | 2c,15             | (51.514.168)  | Others   |
| Jumlah beban investasi   | (4.489.497.818) |                   | (217.123.112) | Total investment expenses  |
| <b>PENDAPATAN/<br/>(KERUGIAN)<br/>INVESTASI BERSIH</b>                               |                 |                   |               | <b>NET INVESTMENT<br/>INCOME/(LOSS)</b>  |
|  | (1.258.502.217) |                   | 202.900.345   |  |
| <b>KEUNTUNGAN/<br/>(KERUGIAN) INVESTASI<br/>YANG TELAH DAN<br/>BELUM DIREALISASI</b> |                 |                   |               | <b>REALIZED AND<br/>UNREALIZED GAIN/<br/>(LOSS) ON INVESTMENTS</b>             |
| Keuntungan investasi yang<br>telah direalisasi                                       | 4.793.052.133   | 2b                | 209.892.788   | Realized gain<br>on investments  |
| Keuntungan investasi yang<br>belum direalisasi                                       | 32.410.734.440  | 2b                | 2.880.771.726 | Unrealized gain<br>on investments  |
| Jumlah keuntungan investasi<br>yang telah dan belum<br>direalisasi                   | 37.203.786.573  |                   | 3.090.664.514 | Total realized and<br>unrealized gain on<br>investments                        |
| <b>KENAIKAN ASET BERSIH<br/>DARI AKTIVITAS<br/>OPERASI SEBELUM<br/>PAJAK</b>         |                 |                   |               | <b>INCREASE IN NET<br/>ASSETS FROM<br/>OPERATING ACTIVITIES<br/>BEFORE TAX</b> |
|  | 35.945.284.356  |                   | 3.293.564.859 |  |
| <b>PAJAK PENGHASILAN</b>   |                 |                   |               | <b>INCOME TAX</b>  |
|  | (224.987.750)   | 2d,10a            | (29.790.880)  |  |
| <b>KENAIKAN ASET BERSIH<br/>DARI AKTIVITAS<br/>OPERASI</b>                           |                 |                   |               | <b>INCREASE IN NET<br/>ASSETS FROM<br/>OPERATING ACTIVITIES</b>                |
|  | 35.720.296.606  |                   | 3.263.773.979 |  |

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

The accompanying notes are an integral  
part of these financial statements

3

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(dib. Reksa Dana Fortis Spektra)  
LAPORAN PERUBAHAN ASET BERSIH  
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal  
31 Desember 2010 dan 2009

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
STATEMENTS OF CHANGES IN NET ASSETS  
For the years ended  
December 31, 2010 and 2009

|   | 2010              | Catatan/<br>Notes | 2009            |  |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|--|
|   | Rp                |                   | Rp              |  |
| <b>KENAIKAN/ (PENURUNAN)<br/>ASET BERSIH DARI<br/>AKTIVITAS OPERASI</b> |                   |                   |                 | <b>INCREASE/(DECREASE)<br/>IN NET ASSETS FROM<br/>OPERATING ACTIVITIES</b> |
| Pendapatan/ (kerugian)<br>investasi bersih                              | (1.258.502.217)   | 2c                | 202.900.345     | Net investment<br>income/(loss)  |
| Keuntungan investasi yang<br>telah direalisasi                          | 4.793.052.133     | 2b                | 209.892.788     | Realized gain<br>on investments  |
| Keuntungan investasi yang<br>belum direalisasi                          | 32.410.734.440    | 2b                | 2.880.771.726   | Unrealized gain<br>on investments  |
| Pajak penghasilan   | (224.987.750)     | 2d,10a            | (29.790.880)    | Income tax   |
| Jumlah kenaikan aset<br>bersih dari aktivitas operasi                   | 35.720.296.606    |                   | 3.263.773.979   | Total increase in net assets<br>from operating activities                  |
| <b>TRANSAKSI DENGAN<br/>PEMANGGUK UNIT<br/>PENYERTAAN</b>               |                   |                   |                 | <b>TRANSACTIONS WITH<br/>UNIT HOLDERS</b>                                  |
| Penjualan unit penyertaan   | 1.156.223.570.715 |                   | 624.243.028     | Subscription for units   |
| Dividen yang diinvestasikan<br>kembali                                  | 16.371.413.728    |                   | -               | Dividends reinvested   |
| Pembelian kembali unit<br>penyertaan                                    | (168.983.871.789) |                   | (1.567.948.106) | Redemption of units  |
| Distribusi kepada<br>pemegang unit<br>penyertaan                        | (16.371.413.728)  |                   | -               | Distribution to unit holders   |
| Jumlah transaksi dengan<br>pemegang unit penyertaan                     | 987.239.698.926   |                   | (943.705.078)   | Total transactions with<br>unit holders                                    |
| <b>JUMLAH KENAIKAN<br/>ASET BERSIH</b>                                  |                   |                   |                 | <b>TOTAL INCREASE IN<br/>NET ASSETS</b>                                    |
|   | 1.022.959.995.532 |                   | 2.320.068.901   |  |
| <b>ASET BERSIH PADA<br/>AWAL TAHUN</b>                                  |                   |                   |                 | <b>NET ASSETS AT<br/>THE BEGINNING OF<br/>THE YEAR</b>                     |
|   | 9.263.089.778     |                   | 6.943.020.877   |  |
| <b>ASET BERSIH PADA<br/>AKHIR TAHUN</b>                                 |                   |                   |                 | <b>NET ASSETS AT THE<br/>END OF THE YEAR</b>                               |
|   | 1.032.223.085.310 |                   | 9.263.089.778   |  |

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

The accompanying notes are an integral  
part of these financial statements

4

**REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**  
(d/b Reksa Dana Fortis Spektra)  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
31 Desember 2010 dan 2009

**1. UMUM**

Reksa Dana BNP Paribas Spektra (d/b Reksa Dana Fortis Spektra) ("Reksa Dana") adalah Reksa Dana berbentuk kontrak investasi kolektif bersifat terbuka yang dibentuk berdasarkan Undang-Undang No. 8 tahun 1995 tentang Pasar Modal dan Sumit Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK) No. KEP-22/PM/1996 tanggal 17 Januari 1996 yang telah diubah beberapa kali, terakhir dengan Surat Keputusan No. KEP-53/BL/2010 tanggal 30 Desember 2010 mengenai peraturan IV.B.1 tentang Pedoman Pengelolaan Reksa Dana berbentuk kontrak investasi kolektif.

Kontrak investasi kolektif Reksa Dana antara PT BNP Paribas Investment Partners (d/b PT Fortis Investments) sebagai manajer investasi dan Standard Chartered Bank, cabang Jakarta, sebagai bank kustodian ditandatangani dalam akta No. 45 tanggal 19 Mei 2005 yang dibuat dihadapan Ny. Inas Fatimah, S.H., notaris di Jakarta. Pada tanggal 9 Desember 2008 telah dibuat addendum dan pernyataan kembali atas kontrak investasi kolektif Reksa Dana dihadapan Sutjipto, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta yang dituangkan dalam akta No. 38. Hal ini dilakukan sehubungan dengan terbitnya perubahan peraturan Reksa Dana. Jumlah unit penyertaan yang ditawarkan Reksa Dana sesuai dengan kontrak investasi kolektif adalah sebanyak 1.800.000.000 unit penyertaan.

Pada tanggal 2 Maret 2009 telah dibuat akta pergantian bank kustodian dan addendum II atas kontrak investasi kolektif Reksa Dana dihadapan Sutjipto, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta yang dituangkan dalam akta No. 2. Hal ini dilakukan sehubungan dengan pergantian Bank Kustodian, dan telah mendapat persetujuan dari Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK) No. S-8954/BL/2008 tanggal 16 Desember 2008.

Pada tanggal 28 September 2010 telah dibuat addendum IV atas Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana dihadapan Andalia Farida S.H., M.H., notaris di Jakarta yang dituangkan dalam akta No. 7. Hal ini dilakukan sehubungan dengan perubahan nama Reksa Dana yang disesuaikan dengan nama Manajer Investasi yang baru dan mengubah beberapa pasal dalam kontrak.

Pada tanggal 27 Oktober 2010 telah dibuat addendum V atas kontrak investasi kolektif Reksa Dana dihadapan Andalia Farida S.H., M.H., notaris di Jakarta yang dituangkan dalam akta No. 12. Hal ini dilakukan sehubungan dengan perubahan besaran imbalan jasa dan alokasi biaya Reksa Dana untuk biaya penjualan unit penyertaan (subscription fee).

**REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
December 31, 2010 and 2009

**1. GENERAL**

Reksa Dana BNP Paribas Spektra (previously Reksa Dana Fortis Spektra) ("the Mutual Fund") is an open ended collective investment contract's Mutual Fund established under the framework of the Capital Market Law No. 8/1995 concerning Capital Market and the Decree of the Chairman of Capital Market Supervisory Board and Financial Institution (Bapepam-LK) No. KEP-22/PM/1996 dated January 17, 1996, which has been amended several times, the latest by the Decree No. KEP-53/BL/2010 dated December 30, 2010 about regulation IV.B.1 concerning Guidelines on Managing Collective Investment Contract's Mutual Funds.

The Mutual Fund's Collective investment contract between PT BNP Paribas Investment Partners (previously PT Fortis Investments) as the investment manager and Standard Chartered Bank, Jakarta as the Custodian Bank was initiated in the notarial deed No. 45 dated May 19, 2005, of Mrs Inas Fatimah, S.H., notary in Jakarta. On December 9, 2008 made one addendum and redeclared The Mutual Fund's collective investment contract in front of Sutjipto S.H., M.Kn., notary in Jakarta which has been notarized by the decree No. 38. This was made regarding to the issue of the rules changes of the Mutual Fund. The number of units offered by the Mutual Fund in accordance with the collective investment contract were 1,800,000,000 units.

On March 2, 2009 has been made decree of bank custody replacement and addendum II of The Mutual Fund's collective investment contract in front of Sutjipto, S.H., M.Kn. notary in Jakarta which has been notarized by the decree No. 2. This was made regarding to bank custody replacement, and has been approved by Chairman of Capital Market Supervisory Board and Financial Institution (Bapepam-LK) No. S-8954/BL/2008 dated December 16, 2008.

On September 28, 2010 the Mutual Fund's Collective Investment Contract has made addendum IV by deed No. 7 of Andalia Farida S.H., M.H., notary in Jakarta. This was made regarding to change of the Mutual Fund's name being adapted to the new name of the investment Manager and amend certain clauses in the contract.

On October 27, 2010 the Mutual Fund's collective investment contract has made addendum V by deed No. 12 of Andalia Farida S.H., M.H., notary in Jakarta. This was made regarding to change of the Mutual Fund's fee payable and cost allocation for subscription fee.

**REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**  
(d/b Reksa Dana Fortis Spektra)  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
(Lanjutan)  
31 Desember 2010 dan 2009

**1. UMUM (Lanjutan)**

Tujuan investasi Reksa Dana adalah untuk dapat memberikan tingkat pengembalian yang optimal kepada investor melalui investasi pada beragam jenis instrumen investasi yang tersedia sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

Reksa Dana melakukan investasi pada efek bersifat utang dan efek bersifat ekuitas yang tersedia sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia dengan minimum 2% dan maksimum 98% dari total portofolio. Reksa Dana juga dapat melakukan investasi pada Efek lainnya yang tersedia sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia. Di dalam penentuan batasan investasi setiap Efek, Reksa Dana akan senantiasa mengacu pada peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

Reksa Dana telah memperoleh pernyataan efektif berdasarkan Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK) No. S-1520/PM/2005 pada tanggal 10 Juni 2005. Tanggal mulai penawaran adalah 14 Juni 2005.

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI**

Berikut ini adalah kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan Reksa Dana, yang sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia.

**a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan**

Laporan keuangan Reksa Dana disusun sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK) No. VIII.G.8 tentang Pedoman Akuntansi Reksa Dana.

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

**b. Instrumen Keuangan**

**Klasifikasi**

Efektif tanggal 1 Januari 2010 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 utang dan efek ekuitas dalam kategori aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

**REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
(Continued)  
December 31, 2010 and 2009

**1. GENERAL (Continued)**

The investment's objective of the Mutual Fund is, to provide the optimization rate of return to investor through the variety of the investment instrument, that was available based on the prevailing law and regulation in Indonesia.

The Mutual Fund do investment in the form of debt securities and equities that was available based on the prevailing law and regulation in Indonesia with a minimum of 2% and a maximum of 98% from the total portfolio for each investment. The Mutual Fund can also invests in other securities issued based on the prevailing law and regulation in Indonesia. In determining the investment limits of each security, the Mutual Fund always considers the prevailing law and regulation in Indonesia.

The Mutual Fund obtained its effective statement of operation based on the Decree of the Chairman of Capital Market Supervisory Agency and the Financial Institution (Bapepam-LK) No. S-1520/PM/2005 dated June 10, 2005. The initial offering date was on June 14, 2005.

**2. ACCOUNTING POLICIES**

Presented below are the significant accounting policy adopted in the preparing the financial statements of the Mutual Fund, which are in conformity with accounting principles generally accepted in Indonesia.

**a. Basis of Preparation of the Financial Statements**

The Mutual Fund's financial statements have been prepared in accordance with the Statement of Financial Accounting Standard (SFAS) and Regulation of Capital Market Supervisory Board and Financial Institution (Bapepam-LK) No. VIII.G.8 concerning Guidelines on Accounting for Mutual Funds.

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.

**b. Financial Instruments**

**Classification**

Effective January 1, 2010 the Mutual Fund has adopted prospectively SFAS 50 (Revised 2006) "Financial Instruments: Presentation and Disclosure" and SFAS 55 (Revised 2006) "Financial Instruments: Recognition and Measurement" and designated all investments in debt and equity into the financial assets at fair value through profit or loss category.

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(d/h Reksa Dana Fortis Spektra)  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
(Lanjutan)  
31 Desember 2010 dan 2009

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (Lanjutan)

b. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Klasifikasi (lanjutan)

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

Kewajiban keuangan yang tidak diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi termasuk didalamnya hutang transaksi efek, utang muka pemenuhan unit penyertaan, biaya yang masih harus dibayar dan hutang pajak.

Pengakuan

Reksa Dana mengakui aset keuangan dan kewajiban 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 kewajiban keuangan diukur pada nilai wajarnya. Dalam hal aset keuangan atau kewajiban 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 kewajiban keuangan tersebut.

Penurunan Nilai

Aset keuangan yang disajikan sebesar biaya perolehan atau biaya perolehan yang diamortisasi, dievaluasi setiap tanggal laporan aset dan kewajiban, 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 BNP PARIBAS SPEKTRA  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)  
December 31, 2010 and 2009

2. ACCOUNTING POLICIES (Continued)

b. Financial Instruments (continued)

Classification (continued)

Financial assets that are classified as loans and receivables include: cash in bank, time deposits, interest receivables, and other assets.

Financial liabilities that are not stated at fair value through profit or loss include liabilities for securities purchased, advance for unit subscription, accrued expense and tax payables.

Recognition

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

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

Measurement

A financial asset or financial liability is measured initially at its fair value. In the case of a financial asset or financial liability not 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 asset or financial liability.

Impairment

Financial assets that are stated at cost or at amortized cost are reviewed at each statements of assets and liabilities 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 assets and the transfer qualifies for derecognition in accordance with SF-AS 55.

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(d/h Reksa Dana Fortis Spektra)  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
(Lanjutan)  
31 Desember 2010 dan 2009

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (Lanjutan)

b. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Penghentian Pengakuan (lanjutan)

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

Kewajiban keuangan dihentikan pengakuannya ketika kewajiban keuangan yang ditetapkan dalam kontrak dibatalkan, dibatalkan atau kadaluarsa.

Penentuan Nilai Wajar

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

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

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 pengelutian, 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 boleh dikurangkan.

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)  
December 31, 2010 and 2009

2. ACCOUNTING POLICIES (Continued)

b. Financial Instruments (continued)

Derecognition (continued)

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 assets and liabilities date is based on their quoted market price traded in active markets.

If the market for a financial instrument is not active, the Mutual Fund establishes fair value by using a valuation technique. Valuation techniques include using recent arms' 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.

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

d. Income Tax

Most of the Mutual Fund's income subject to final tax. In accordance with prevailing tax law, income already subjected to final tax is no longer reported as taxable income, and all expenses relating to income already subjected to final income tax may not be deductible.

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(d/h Reksa Dana Fortis Spektra)  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
(Lanjutan)  
31 Desember 2010 dan 2009

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (Lanjutan)

d. Pajak Penghasilan (Lanjutan)

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

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

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

e. Informasi Segmen

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

3. PORTOFOLIO EFEK

Ikhtisar portofolio efek

|  |  | 2010                          |                         |                             |  |  |  |
|--|--|-------------------------------|-------------------------|-----------------------------|--|--|--|
| Jenis Efek                             | Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) per annum | Nilai nominal/ Nominal amount | Nilai wajar/ Fair value | Jumlah tempo/ Maturity date | Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage (%) of total securities portfolio | Type of securities                     |  |
| <b>Deposito berjangka :</b>            |  |                               |                         |                             |  |  |  |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk                 | 7,00   | 30.000.000.000                | 30.000.000.000          | 04 Jan 11                   | 2,91   | PT Bank CIMB Niaga Tbk                 |  |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk          | 7,00   | 13.000.000.000                | 13.000.000.000          | 04 Jan 11                   | 1,26   | PT Bank Danamon Indonesia Tbk          |  |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | 7,00   | 8.000.000.000                 | 8.000.000.000           | 21 Jan 11                   | 0,78   | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk |  |
| Jumlah (dipendahkan)                   |  | 51.000.000.000                | 51.000.000.000          |                             | 4,95   | Total (brought forward)                |  |

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)  
December 31, 2010 and 2009

2. ACCOUNTING POLICIES (Continued)

d. Income Tax (continued)

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

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

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

e. Segment Information

The segment information reporting is based on the Mutual Fund's investments. Investment segment is a distinguishable investment component of the Mutual Fund based on the type of investment portfolios and it has different risks and returns from other investment segments of the Mutual Fund.

3. SECURITIES PORTFOLIO

Summary of securities portfolio

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(d/h Reksa Dana Fortis Spektra)  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
(Lanjutan)  
31 Desember 2010 dan 2009

3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

|   |  | 2010   |                         |                             |  | Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage (%) of total securities portfolio |  |
|---|--|--|-------------------------|-----------------------------|--|--|--|
| Jenis Efek                                    | Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) per annum | Nilai nominal/ Jumlah saham/ Nominal amount/ Shares quantity | Nilai wajar/ Fair value | Jumlah tempo/ Maturity date | Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage (%) of total securities portfolio | Type of securities   |  |
| <b>Deposito berjangka :</b>                   |  |  |                         |                             |  |  |  |
| Jumlah (dipendahkan)                          |  | 51.000.000.000   | 51.000.000.000          |                             | 4,95   | Total (brought forward)  |  |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk                        | 7,00   | 7.000.000.000  | 7.000.000.000           | 12 Jan 11                   | 0,68   | PT Bank CIMB Niaga Tbk   |  |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk                 | 7,00   | 6.000.000.000  | 6.000.000.000           | 05 Jan 11                   | 0,58   | PT Bank Danamon Indonesia Tbk  |  |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk        | 7,00   | 3.000.000.000  | 3.000.000.000           | 14 Jan 11                   | 0,29   | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk   |  |
| Jumlah deposito berjangka                     |  | 67.000.000.000   | 67.000.000.000          |                             | 6,50   | Total time deposits  |  |
| <b>Saham :</b>                                |  |  |                         |                             |  |  |  |
| PT Astra International Tbk                    |  | 1.488.500  | 81.197.673.000          |                             | 7,87   | PT Astra International Tbk   |  |
| PT Bank Negara Indonesia Tbk                  |  | 13.999.500   | 54.248.062.500          |                             | 5,26   | PT Bank Negara Indonesia Tbk   |  |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk        |  | 4.864.500  | 51.077.250.000          |                             | 4,95   | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk   |  |
| PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk        |  | 10.007.500   | 44.283.187.500          |                             | 4,29   | PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk   |  |
| PT Indika Energy Tbk                          |  | 7.831.000  | 37.001.473.000          |                             | 3,59   | PT Indika Energy Tbk   |  |
| PT United Tractors Tbk                        |  | 1.501.000  | 35.723.800.000          |                             | 3,46   | PT United Tractors Tbk   |  |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                 |  | 5.288.000  | 34.372.000.000          |                             | 3,33   | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk  |  |
| PT Delta Dunia Makmur Tbk                     |  | 20.547.500   | 33.081.473.000          |                             | 3,21   | PT Delta Dunia Makmur Tbk  |  |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk                 |  | 5.652.000  | 32.216.400.000          |                             | 3,12   | PT Bank Danamon Indonesia Tbk  |  |
| PT Borneo Lembang Energi dan Metal Tbk        |  | 23.770.000   | 31.851.800.000          |                             | 3,09   | PT Borneo Lembang Energi dan Metal Tbk   |  |
| PT Tambang Batu bara Bukit Asam (Persero) Tbk |  | 1.379.000  | 31.648.050.000          |                             | 3,07   | PT Tambang Batu bara Bukit Asam (Persero) Tbk  |  |
| PT Gudang Garam Tbk                           |  | 773.500  | 30.940.000.000          |                             | 3,00   | PT Gudang Garam Tbk  |  |
| PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk            |  | 1.896.000  | 30.241.200.000          |                             | 2,93   | PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk   |  |
| PT Buni Serpong Damai Tbk                     |  | 29.742.500   | 26.768.250.000          |                             | 2,59   | PT Buni Serpong Damai Tbk  |  |
| PT Indo Tambangraya Megah Tbk                 |  | 527.000  | 26.745.250.000          |                             | 2,59   | PT Indo Tambangraya Megah Tbk  |  |
| PT Gajah Tunggal Tbk                          |  | 11.129.000   | 25.596.700.000          |                             | 2,48   | PT Gajah Tunggal Tbk   |  |
| PT Harum Energy Tbk                           |  | 2.800.000  | 25.200.000.000          |                             | 2,44   | PT Harum Energy Tbk  |  |
| PT Andia Tambang Tbk                          |  | 9.631.000  | 23.571.450.000          |                             | 2,29   | PT Andia Tambang Tbk   |  |
| PT Buni Resources Tbk                         |  | 6.840.000  | 20.691.000.000          |                             | 2,01   | PT Buni Resources Tbk  |  |
| Jumlah (dipendahkan)                          |  | 159.657.500  | 676.455.025.000         |                             | 65,57  | Total (brought forward)  |  |

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)  
December 31, 2010 and 2009

3. SECURITIES PORTFOLIO (Continued)

Summary of securities portfolio (continued)

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(d/h Reksa Dana Fortis Spektra)  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
(Lanjutan)  
31 Desember 2010 dan 2009

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)  
December 31, 2010 and 2009

3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

3. SECURITIES PORTFOLIO (Continued)

ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

Summary of securities portfolio (continued)

|                                   |                                 | 2010                       |  |                                   |
|-----------------------------------|---------------------------------|----------------------------|--|-----------------------------------|
| Jenis Efek                        | Jumlah saham/<br>Share quantity | Nilai wajar/<br>Fair value | Persentase (%)<br>terhadap<br>jumlah<br>portofolio<br>efek/<br>Percentage<br>(% of total<br>securities<br>portfolio) | Type of securities                |
| <b>Saham :</b>                    |                                 |                            |  |                                   |
| <i>Total (carried forward)</i>    |                                 |                            |  |                                   |
| Jumlah (pindahan)                 | 159.657.500                     | 676.455.025.000            | 65,57  |                                   |
| PT Jasa Marga (Persero) Tbk       | 5.312.500                       | 18.195.312.500             | 1,76   | PT Jasa Marga (Persero) Tbk       |
| PT Holcim Indonesia Tbk           | 2.628.000                       | 13.928.400.000             | 1,35   | PT Holcim Indonesia Tbk           |
| (d/h Semen Cibinong)              | 7.909.500                       | 17.796.375.000             | 1,73   | (d/h Semen Cibinong)              |
| PT PP Lontar Sumatera             | 1.543.000                       | 17.514.550.000             | 1,70   | PT PP Lontar Sumatera             |
| Indonesia Tbk                     | 44.423.500                      | 17.103.047.500             | 1,66   | PT Agung Podomoro Land Tbk        |
| PT Agung Podomoro Land Tbk        | 2.628.000                       | 13.928.400.000             | 1,35   | PT XL Axiata Tbk                  |
| PT XL Axiata Tbk                  | 4.275.000                       | 13.676.250.000             | 1,27   | PT XL Axiata Tbk                  |
| PT Timah (Persero) Tbk            | 2.552.000                       | 12.441.000.000             | 1,21   | PT Timah (Persero) Tbk            |
| PT Indofood Sukses Makmur Tbk     | 4.532.500                       | 11.557.875.000             | 1,12   | PT Indofood Sukses Makmur Tbk     |
| PT Adaro Energy Tbk               | 3.928.500                       | 10.508.737.500             | 1,02   | PT Adaro Energy Tbk               |
| PT Mitra Adiperkasa Tbk           | 8.104.500                       | 10.454.805.000             | 1,01   | PT Mitra Adiperkasa Tbk           |
| PT BW Plantation Tbk              | 968.500                         | 10.411.375.000             | 1,01   | PT BW Plantation Tbk              |
| PT Mayora Indah Tbk               | 5.986.500                       | 8.680.412.000              | 0,84   | PT Mayora Indah Tbk               |
| PT Bank Jabar Banten Tbk          | 3.518.000                       | 8.619.100.000              | 0,84   | PT Bank Jabar Banten Tbk          |
| PT Intraco Pinta Tbk              | 28.969.000                      | 8.545.855.000              | 0,83   | PT Intraco Pinta Tbk              |
| PT Alam Saturea Realty Tbk        | 2.527.000                       | 8.528.625.000              | 0,83   | PT Alam Saturea Realty Tbk        |
| PT Medco Energy                   | 4.507.000                       | 8.292.800.000              | 0,80   | PT Medco Energy                   |
| International Tbk                 | 18.863.000                      | 8.111.090.000              | 0,79   | International Tbk                 |
| PT Charoen Pokphand               | 1.000.000                       | 7.950.000.000              | 0,77   | PT Charoen Pokphand               |
| Indonesia Tbk                     | 25.886.500                      | 6.730.490.000              | 0,65   | Indonesia Tbk                     |
| PT Guczo Plantations Tbk          | 2.066.000                       | 6.369.050.000              | 0,62   | PT Guczo Plantations Tbk          |
| PT Telkomunikasi Indonesia Tbk    | 1.812.000                       | 5.702.800.000              | 0,55   | PT Telkomunikasi Indonesia Tbk    |
| PT Indopoly Swakarya              | 3.375.500                       | 5.695.340.000              | 0,55   | PT Indopoly Swakarya              |
| Industry Tbk                      | 7.620.500                       | 4.953.325.000              | 0,48   | Industry Tbk                      |
| PT Sampoerna Agro Tbk             | 2.498.000                       | 4.671.260.000              | 0,45   | PT Sampoerna Agro Tbk             |
| PT Lippo Commercial Indonesia Tbk | 3.902.000                       | 4.253.180.000              | 0,41   | PT Lippo Commercial Indonesia Tbk |
| PT Wijaya Karya (Persero) Tbk     | 649.500                         | 4.156.800.000              | 0,40   | PT Wijaya Karya (Persero) Tbk     |
| PT Bank Bukopin Tbk               | 7.977.000                       | 3.509.880.000              | 0,34   | PT Bank Bukopin Tbk               |
| PT BISI International Tbk         | 8.796.500                       | 2.814.800.000              | 0,27   | PT BISI International Tbk         |
| PT Summarecon Agung Tbk           | 8.000.000                       | 1.256.000.000              | 0,12   | PT Summarecon Agung Tbk           |
| PT Bank Central Asia Tbk          | 293                             | 36.332.000                 | 0,00   | PT Bank Central Asia Tbk          |
| PT Ciputra Property Tbk           |                                 |                            |  | PT Ciputra Property Tbk           |
| PT Wintemur Offshore              |                                 |                            |  | PT Wintemur Offshore              |
| Marine Tbk                        |                                 |                            |  | Marine Tbk                        |
| PT Bakfield Development Tbk       |                                 |                            |  | PT Bakfield Development Tbk       |
| (d/h Elang Realty)                |                                 |                            |  | (d/h Elang Realty)                |
| PT Energi Mega                    |                                 |                            |  | PT Energi Mega                    |
| Perseida Tbk                      |                                 |                            |  | Perseida Tbk                      |
| Jumlah saham                      | 389.029.293                     | 938.288.768.832            | 90,95  | Total shares                      |

11

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(d/h Reksa Dana Fortis Spektra)  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
(Lanjutan)  
31 Desember 2010 dan 2009

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)  
December 31, 2010 and 2009

3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

3. SECURITIES PORTFOLIO (Continued)

ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

Summary of securities portfolio (continued)

|                                |  | 2010   |                            |                                      |  |  |
|--------------------------------|--|--|----------------------------|--------------------------------------|--|--|
| Jenis Efek                     | Tingkat bunga (%)<br>per tahun/<br>Interest<br>rate (%)<br>per annum | Nilai nominal/<br>jumlah saham/<br>Nominal<br>amount/<br>Shares quantity | Nilai wajar/<br>Fair value | Jumlah<br>tempo/<br>Maturity<br>date | Persentase (%)<br>terhadap<br>jumlah<br>portofolio<br>efek/<br>Percentage<br>(% of total<br>securities<br>portfolio) | Type of securities                       |
| <b>Warisan :</b>               |  |  |                            |                                      |  |  |
| <i>Total (carried forward)</i> |  |  |                            |                                      |  |  |
| Jumlah waran                   |  | 879.650  | 50.140.050                 | 0,00                                 |  | PT Wintemur<br>Marine Offshore Tbk       |
|                                |  | 879.650  | 50.140.050                 | 0,00                                 |  | Total Warisan                            |
| <b>Obligasi pemerintah :</b>   |  |  |                            |                                      |  |  |
|                                |  |  |                            |                                      |  | Government bonds :                       |
|                                |  |  |                            |                                      |  | <i>Total (carried forward)</i>           |
|                                |  |  |                            |                                      |  | FR0055                                   |
|                                | 7,38   | 12.000.000.000   | 12.198.983.520             | 15 Sept 16                           | 1,18   | FR0057                                   |
|                                | 9,50   | 8.000.000.000  | 8.818.951.120              | 15 Jan 15                            | 0,85   | FR0016                                   |
|                                | 13,45  | 2.000.000.000  | 2.099.999.900              | 15 Agt 11                            | 0,20   | FR0022                                   |
|                                | 12,00  | 2.000.000.000  | 2.091.200.000              | 15 Sept 11                           |  |  |
| Jumlah obligasi pemerintah     |  | 24.000.000.000   | 25.209.134.620             |                                      | 2,43   | Total government bonds                   |
| <b>Obligasi korporasi :</b>    |  |  |                            |                                      |  |  |
| <i>Total (carried forward)</i> |  |  |                            |                                      |  |  |
|                                |  |  |                            |                                      |  | Corporate bonds :                        |
|                                |  |  |                            |                                      |  | <i>Total (carried forward)</i>           |
|                                |  |  |                            |                                      |  | Oto Multiartha VII Seri B<br>Tahun 2010  |
|                                |  |  |                            |                                      |  | Total corporate bonds                    |
|                                |  |  |                            |                                      |  | Total bonds                              |
| Jumlah obligasi korporasi      |  | 1.000.000.000  | 1.019.181.680              | 9 Jan 12                             | 0,10   | Total securities portfolio               |
| Jumlah obligasi                |  | 1.000.000.000  | 1.019.181.680              |                                      | 0,10   |  |
| Jumlah portofolio efek         |  | 25.000.000.000   | 26.228.316.300             |                                      | 2,53   |  |
|                                |  |  | 1.011.567.225.182          |                                      | 100,00   |  |
| <b>2009</b>                    |  |  |                            |                                      |  |  |
| Jenis Efek                     | Tingkat bunga (%)<br>per tahun/<br>Interest<br>rate (%)<br>per annum | Nilai nominal/<br>jumlah saham/<br>Nominal<br>amount/<br>Shares          | Nilai wajar/<br>Fair value | Jumlah<br>tempo/<br>Maturity<br>date | Persentase (%)<br>terhadap<br>jumlah<br>portofolio<br>efek/<br>Percentage<br>(% of total<br>securities<br>portfolio) | Type of securities                       |
| <b>Deposito berjangka :</b>    |  |  |                            |                                      |  |  |
| <i>Total (carried forward)</i> |  |  |                            |                                      |  |  |
|                                |  |  |                            |                                      |  | Time deposits :                          |
|                                |  |  |                            |                                      |  | <i>Total (carried forward)</i>           |
|                                |  |  |                            |                                      |  | PT Bank Tabungan<br>Negara (Persero) Tbk |
|                                |  |  |                            |                                      |  | PT Bank Danamon<br>Indonesia Tbk         |
|                                |  |  |                            |                                      |  | PT Bank UOB<br>Buana Tbk                 |
|                                |  |  |                            |                                      |  | PT Bank CIMB<br>Niaga Tbk                |
|                                |  |  |                            |                                      |  | PT Bank UOB<br>Buana Tbk                 |
|                                |  |  |                            |                                      |  | PT Bank UOB<br>Buana Tbk                 |
|                                |  |  |                            |                                      |  | PT Bank CIMB<br>Niaga Tbk                |
| Jumlah deposito berjangka      |  | 2.100.000.000  | 2.100.000.000              |                                      | 23,36  | Total time deposits                      |

12

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(d/h Reksa Dana Fortis Spektra)  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
(Lanjutan)  
31 Desember 2010 dan 2009

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)  
December 31, 2010 and 2009

3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

3. SECURITIES PORTFOLIO (Continued)

Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

Summary of securities portfolio (continued)

| 2009   |                                  |                            |  |  |
|--|----------------------------------|----------------------------|--|--|
| Jenis Efek                                       | Jumlah saham/<br>Shares quantity | Nilai wajar/<br>Fair value | Persentase<br>(%) terhadap<br>jumlah<br>portofolio<br>efek/<br>Percentage<br>(%) of total<br>securities<br>portfolio | Tipe securities                                  |
| <b>Saham :</b>                                   |                                  |                            |  |  |
| <i>Shares :</i>                                  |                                  |                            |  |  |
| PT Perusahaan Gas<br>Negara (Persero) Tbk        | 153.500                          | 598.650.000                | 6,66   | PT Perusahaan Gas<br>Negara (Persero) Tbk        |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                    | 110.000                          | 517.000.000                | 5,75   | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                    |
| PT Telekomunikasi Indonesia Tbk                  | 53.500                           | 505.575.000                | 5,63   | PT Telekomunikasi Indonesia Tbk                  |
| PT Astra International Tbk                       | 14.500                           | 503.150.000                | 5,60   | PT Astra International Tbk                       |
| PT Tambang Batu bara<br>Bakau Asam (Persero) Tbk | 22.000                           | 379.500.000                | 4,22   | PT Tambang Batu bara<br>Bakau Asam (Persero) Tbk |
| PT United Tractors Tbk                           | 22.500                           | 348.750.000                | 3,88   | PT United Tractors Tbk                           |
| PT Indofood Sukses Makmur Tbk                    | 97.500                           | 346.125.000                | 3,85   | PT Indofood Sukses Makmur Tbk                    |
| PT Bank Rakyat<br>Indonesia (Persero) Tbk        | 37.500                           | 286.875.000                | 3,19   | PT Bank Rakyat<br>Indonesia (Persero) Tbk        |
| PT Indo Tambangraya Megah Tbk                    | 8.500                            | 270.500.000                | 3,01   | PT Indo Tambangraya Megah Tbk                    |
| PT Astra Agro Lestari Tbk                        | 9.500                            | 216.125.000                | 2,40   | PT Astra Agro Lestari Tbk                        |
| PT Bank Central Asia Tbk                         | 44.500                           | 215.825.000                | 2,40   | PT Bank Central Asia Tbk                         |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk                    | 39.000                           | 177.450.000                | 1,97   | PT Bank Danamon Indonesia Tbk                    |
| PT Bank Negara Indonesia Tbk                     | 89.000                           | 176.220.000                | 1,96   | PT Bank Negara Indonesia Tbk                     |
| PT Wijaya Karya (Persero) Tbk                    | 513.500                          | 166.857.500                | 1,86   | PT Wijaya Karya (Persero) Tbk                    |
| PT Bakrieland Development Tbk                    | 740.000                          | 142.820.000                | 1,59   | PT Bakrieland Development Tbk                    |
| PT Semen Gresik (Persero) Tbk                    | 18.000                           | 135.900.000                | 1,51   | PT Semen Gresik (Persero) Tbk                    |
| PT Ciputra Development Tbk                       | 264.000                          | 128.040.000                | 1,42   | PT Ciputra Development Tbk                       |
| PT Aneka Tambang Tbk                             | 52.500                           | 115.500.000                | 1,29   | PT Aneka Tambang Tbk                             |
| PT Helem Indonesia Tbk<br>(d/h Semen Cibinong)   | 70.000                           | 108.500.000                | 1,21   | PT Helem Indonesia Tbk<br>(d/h Semen Cibinong)   |
| PT Gecco Plantations Tbk                         | 405.000                          | 106.950.000                | 1,19   | PT Gecco Plantations Tbk                         |
| PT International Nickel<br>Indonesia Tbk         | 28.500                           | 104.025.000                | 1,16   | PT International<br>Nickel Indonesia Tbk         |
| PT PP London Sumatra<br>Indonesia Tbk            | 12.000                           | 100.200.000                | 1,12   | PT PP London Sumatra<br>Indonesia Tbk            |
| PT Adaro Energy Tbk                              | 52.000                           | 89.960.000                 | 1,00   | PT Adaro Energy Tbk                              |
| PT Bank Baliqien Tbk                             | 219.500                          | 87.312.500                 | 0,92   | PT Bank Baliqien Tbk                             |
| PT Indosat Tbk                                   | 11.000                           | 51.975.000                 | 0,58   | PT Indosat Tbk                                   |
| PT Energi Mega<br>Persada Tbk                    | 293                              | 56.549                     | 0,00   | PT Energi Mega<br>Persada Tbk                    |
| Jumlah saham                                     | 3.147.793                        | 5.874.657.549              | 65,37  | Total shares                                     |

13

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(d/h Reksa Dana Fortis Spektra)  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
(Lanjutan)  
31 Desember 2010 dan 2009

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)  
December 31, 2010 and 2009

3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

3. SECURITIES PORTFOLIO (Continued)

Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

Summary of securities portfolio (continued)

| 2009  |   |  |                            |                              |  |                                       |
|---|---|--|----------------------------|------------------------------|--|---------------------------------------|
| Jenis Efek  | Tingkat<br>bunga (%)<br>per tahun/<br>Interest<br>rate (%)<br>per annum | Nilai nominal/<br>Jumlah<br>saham/<br>Nominal<br>amount/<br>Shares | Nilai wajar/<br>Fair value | Jatuh tempo<br>Maturity date | Persentase<br>(%) terhadap<br>jumlah<br>portofolio<br>efek/<br>Percentage<br>(%) of total<br>securities<br>portfolio | Tipe securities                       |
| <b>Obligasi pemerintah :</b>  |   |  |                            |                              |  |                                       |
| <i>Government bonds :</i>   |   |  |                            |                              |  |                                       |
| FR0010  | 13,15   | 1.000.000.000  | 1.013.000.010              | 15 Mar 10                    | 11,27  | FR0010                                |
| Jumlah obligasi pemerintah  |   | 1.000.000.000  | 1.013.000.010              |                              | 11,27  | Total government bonds                |
| Jumlah portofolio efek  |   |  | 8.987.671.559              |                              | 100  | Total securities portfolio            |
| <b>4. KAS DI BANK</b>   |   |  |                            |                              |  |                                       |
| <b>4. CASH IN BANKS</b>   |   |  |                            |                              |  |                                       |
|   |   |  | 2010                       | 2009                         |  |                                       |
|   |   |  | Rp                         | Rp                           |  |                                       |
| Deutsche Bank AG, Jakarta (catatan 16b)   |   | 8.616.208.607  | 266.090.322                |                              |  | Deutsche Bank AG, Jakarta (notes 16b) |
| Commonwealth Bank, Jakarta  |   | 363.459.500  | -                          |                              |  | Commonwealth Bank, Jakarta            |
| Standard Chartered Bank, Jakarta  |   | 486.923  | 134                        |                              |  | Standard Chartered Bank, Jakarta      |
| Jumlah  |   | 8.980.155.030  | 266.090.456                |                              |  | Total                                 |
| <b>5. PIUTANG BUNGA</b>   |   |  |                            |                              |  |                                       |
| <b>5. INTEREST RECEIVABLES</b>  |   |  |                            |                              |  |                                       |
|   |   |  | 2010                       | 2009                         |  |                                       |
|   |   |  | Rp                         | Rp                           |  |                                       |
| Obligasi  |   | 472.125.884  | 38.354.167                 |                              |  | Bonds                                 |
| Deposito berjangka  |   | 56.460.274   | 7.261.370                  |                              |  | Time deposits                         |
| Jumlah  |   | 528.586.158  | 45.615.537                 |                              |  | Total                                 |
| <b>6. HUTANG TRANSAKSI EFEK</b>   |   |  |                            |                              |  |                                       |
| <b>6. LIABILITIES FOR SECURITIES PURCHASE</b>   |   |  |                            |                              |  |                                       |
| Akan ini merupakan hutang yang timbul atas pembelian efek ekuitas yang belum terselesaikan pada tanggal laporan aset dan kewajiban.               |   |  |                            |                              |  |                                       |
| This account represents payable from purchase of equity instruments, which have not been settled at the statement of assets and liabilities date. |   |  |                            |                              |  |                                       |

14

**REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**  
(d/b Reksa Dana Fortis Spektra)  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
(Lanjutan)  
31 Desember 2010 dan 2009

**7. UANG MUKA PEMESANAN UNIT PENYERTAAN**

Akun ini merupakan penerimaan uang muka atas pemesanan unit penyertaan. Pada tanggal laporan aset dan kewajiban, 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 kewajiban.

**8. HUTANG PEMBELIAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN**

Akun ini merupakan hutang atas pembelian kembali unit penyertaan yang belum terselesaikan pada tanggal laporan aset dan kewajiban.

**9. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR**

|                                       | 2010          | 2009       |                                   |
|---------------------------------------|---------------|------------|-----------------------------------|
|                                       | Rp            | Rp         |                                   |
| Jasa pengelolaan (catatan 13 dan 16b) | 1.742.079.367 | 17.258.670 | Management fee (notes 13 and 16b) |
| Jasa kustodian (catatan 14 dan 16b)   | 130.655.953   | 1.294.400  | Custodian fee (notes 14 and 16b)  |
| Lain-lain                             | 118.708.969   | 11.405.317 | Others                            |
| Jumlah                                | 1.991.444.289 | 29.958.387 | Total                             |

**10. PERPAJAKAN**

**a. Pajak Penghasilan**

Reksa dana berbentuk kontrak investasi kolektif adalah subjek 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. 16/2009 tentang Pajak Penghasilan atas penghasilan berupa bunga obligasi, bunga dan/atau diskonto dari obligasi yang diterima dan/atau diperoleh Wajib Pajak Reksa Dana yang terdaftar pada Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan, (Bapepam-LK) yakni sebesar 0% untuk tahun 2009 sampai dengan tahun 2010, 5% untuk tahun 2011 sampai dengan tahun 2013, dan 15% untuk tahun 2014 dan seterusnya.

**REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
(Continued)  
December 31, 2010 and 2009

**7. ADVANCE FOR UNIT SUBSCRIPTIONS**

This account represents advance for unit subscriptions. On the statement of asset and liabilities date, the Mutual Fund has not been issued and distributed the units to the subscriber and has not been recorded as outstanding unit shares. Advance received for unit subscriptions has been presented as liabilities.

**8. REDEMPTION PAYABLES**

This account represents payables from redemption of units, which have not been settled at the statement assets and liabilities date.

**9. ACCRUED EXPENSES**

|                                       | 2010          | 2009       |                                   |
|---------------------------------------|---------------|------------|-----------------------------------|
|                                       | Rp            | Rp         |                                   |
| Jasa pengelolaan (catatan 13 dan 16b) | 1.742.079.367 | 17.258.670 | Management fee (notes 13 and 16b) |
| Jasa kustodian (catatan 14 dan 16b)   | 130.655.953   | 1.294.400  | Custodian fee (notes 14 and 16b)  |
| Lain-lain                             | 118.708.969   | 11.405.317 | Others                            |
| Jumlah                                | 1.991.444.289 | 29.958.387 | Total                             |

**10. 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.

Based on the Law of the Republic of Indonesia No. 36/2008 on Fourth Amendment of Law No. 7 year 1983 on Income Tax and based on PP No. 16/2009 on Income Tax of revenue from bonds interest, interest and/or discount received from bonds and/or obtained by Mutual Fund Taxpayers listed on the Capital Market Supervisory Agency and Financial Institution (Bapepam-LK) registration, equal to 0% for the year 2009 until the year 2010, 5% for the year 2011 until the year 2013, and 15% for the year 2014 and onwards.

**REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**  
(d/b Reksa Dana Fortis Spektra)  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
(Lanjutan)  
31 Desember 2010 dan 2009

**10. PERPAJAKAN (Lanjutan)**

**a. Pajak Penghasilan (lanjutan)**

Pendapatan investasi Reksa Dana yang merupakan obyek pajak final disajikan bersih setelah pajak. Taksiiran pajak penghasilan ditemukan berdasarkan penghasilan kena pajak dalam periode yang bersangkutan berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

Rekonsiliasi antara kenaikan aset bersih dari aktivitas operasi sebelum pajak penghasilan menurut laporan operasi dengan kenaikan aset bersih dari aktivitas operasi kena pajak yang dihitung oleh Reksa Dana untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2010 dan 2009 adalah sebagai berikut:

|   | 2010             | 2009            |   |
|---|------------------|-----------------|---|
|   | Rp               | Rp              |   |
| Kenaikan aset bersih dari aktivitas operasi   | 35.945.284.356   | 3.293.564.859   | Increase in net assets from operating activities                                    |
| Beda waktu :<br>Keuntungan yang belum direalisasi selama tahun berjalan atas saham, waran, dan obligasi | (32.410.734.440) | (2.880.771.726) | Timing difference - Unrealized gain for current year on shares, warrants, and bonds |
| Beda tetap :<br>Beban yang tidak dapat dikurangkan  | 3.394.787.018    | 167.109.820     | Permanent difference - Non deductible expenses                                      |
| Pendapatan yang pajaknya bersifat final   |                  |                 | Final tax income  |
| - Bunga deposito berjangka dan jasa giro  | (624.888.985)    | (174.230.172)   | Interest income on time - deposits and current accounts                             |
| - Bunga obligasi  | (611.556.302)    | (89.383.334)    | Interest of bonds   |
| - Keuntungan atas realisasi saham   | (4.679.940.625)  | (215.442.788)   | Realized gain on - shares   |
| - (Keuntungan) kerugian atas realisasi obligasi   | (113.000.000)    | 5.550.000       | Realized (gain) loss - on bonds   |
| Kenaikan aset bersih dari aktivitas operasi kena pajak  | 899.951.022      | 106.396.659     | Taxable increase in net assets from operating activities                            |
| Pajak penghasilan   | 224.987.750      | 29.790.880      | Income tax  |
| Pajak dibayar dimuka pasal 23   | (290.182.548)    | (23.461.493)    | Prepaid taxes art 23  |
| Pajak dibayar dimuka pasal 25   | (4.747.041)      | -               | Prepaid taxes art 25  |
| (Lebih) kurang bayar pajak  | (78.941.839)     | 6.329.387       | (Over)/ under payment tax   |

Lebih bayar pajak penghasilan untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2010 disajikan sebagai aset lain-lain.

Hutang pajak penghasilan pasal 25 untuk bulan Desember 2010 adalah sebesar R. 527.449.

**REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
(Continued)  
December 31, 2010 and 2009

**10. TAXATION (Continued)**

**a. Income Tax (continued)**

The Mutual Fund's investment income, which is subject to final tax withholding at source, is recognized on a net of tax basis. 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 statements of operation, and the taxable increase in net assets from operating activities calculated by the Mutual Fund for the year ended December 31, 2010 and 2009 are as follows:

|   | 2010             | 2009            |   |
|---|------------------|-----------------|---|
|   | Rp               | Rp              |   |
| Kenaikan aset bersih dari aktivitas operasi   | 35.945.284.356   | 3.293.564.859   | Increase in net assets from operating activities                                    |
| Beda waktu :<br>Keuntungan yang belum direalisasi selama tahun berjalan atas saham, waran, dan obligasi | (32.410.734.440) | (2.880.771.726) | Timing difference - Unrealized gain for current year on shares, warrants, and bonds |
| Beda tetap :<br>Beban yang tidak dapat dikurangkan  | 3.394.787.018    | 167.109.820     | Permanent difference - Non deductible expenses                                      |
| Pendapatan yang pajaknya bersifat final   |                  |                 | Final tax income  |
| - Bunga deposito berjangka dan jasa giro  | (624.888.985)    | (174.230.172)   | Interest income on time - deposits and current accounts                             |
| - Bunga obligasi  | (611.556.302)    | (89.383.334)    | Interest of bonds   |
| - Keuntungan atas realisasi saham   | (4.679.940.625)  | (215.442.788)   | Realized gain on - shares   |
| - (Keuntungan) kerugian atas realisasi obligasi   | (113.000.000)    | 5.550.000       | Realized (gain) loss - on bonds   |
| Kenaikan aset bersih dari aktivitas operasi kena pajak  | 899.951.022      | 106.396.659     | Taxable increase in net assets from operating activities                            |
| Pajak penghasilan   | 224.987.750      | 29.790.880      | Income tax  |
| Pajak dibayar dimuka pasal 23   | (290.182.548)    | (23.461.493)    | Prepaid taxes art 23  |
| Pajak dibayar dimuka pasal 25   | (4.747.041)      | -               | Prepaid taxes art 25  |
| (Lebih) kurang bayar pajak  | (78.941.839)     | 6.329.387       | (Over)/ under payment tax   |

Over paid for the year ended December 31, 2010 was presented as the other assets

Income tax payable art 25 for December 2010 amounted Rp. 527,449.

**REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**  
(d/h Reksa Dana Fortis Spektra)  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
(Lanjutan)  
31 Desember 2010 dan 2009

**10. PERPAJAKAN (Lanjutan)**

b. Administrasi

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

**11. UNIT PENYERTAAN BEREDAR**

Jumlah unit penyertaan yang dimiliki oleh Pemodal dan Manajer Investasi adalah:

|                   | 2010                    |                        |                    |
|-------------------|-------------------------|------------------------|--------------------|
|                   | Unit/ Units             | Persentase/ Percentage |                    |
| Pemodal           | 869.401.745,4739        | 100,00                 | Investors          |
| Manajer Investasi | -                       | -                      | Investment Manager |
|                   | <u>869.401.745,4739</u> | <u>100,00</u>          |                    |
| 2009              |                         |                        |                    |
|                   | Unit/ Units             | Persentase/ Percentage |                    |
| Pemodal           | 5.170.565,3350          | 100,00                 | Investors          |
| Manajer Investasi | -                       | -                      | Investment Manager |
|                   | <u>5.170.565,3350</u>   | <u>100,00</u>          |                    |

**12. PENDAPATAN BUNGA**

|                    | 2010                 | 2009               |                  |
|--------------------|----------------------|--------------------|------------------|
|                    | Rp                   | Rp                 |                  |
| Obligasi           | 611.556.302          | 89.383.334         | Bonds            |
| Deposito berjangka | 556.970.357          | 170.063.154        | Time deposits    |
| Jasa giro          | 68.018.428           | 4.167.018          | Current accounts |
| Jumlah             | <u>1.236.445.287</u> | <u>263.613.506</u> | Total            |

**13. BEBAN JASA PENGELOLAAN**

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

**REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)  
December 31, 2010 and 2009

**10. TAXATION (Continued)**

b. Administration

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.

**11. OUTSTANDING INVESTMENT UNITS**

Units owned by the Investors and the Investment Manager are:

|                    | 2010                    |                        |                    |
|--------------------|-------------------------|------------------------|--------------------|
|                    | Unit/ Units             | Percentage/ Percentage |                    |
| Investors          | 869,401,745.4739        | 100.00                 | Investors          |
| Investment Manager | -                       | -                      | Investment Manager |
|                    | <u>869,401,745.4739</u> | <u>100.00</u>          |                    |
| 2009               |                         |                        |                    |
|                    | Unit/ Units             | Percentage/ Percentage |                    |
| Investors          | 5,170,565.3350          | 100.00                 | Investors          |
| Investment Manager | -                       | -                      | Investment Manager |
|                    | <u>5,170,565.3350</u>   | <u>100.00</u>          |                    |

**12. INTEREST INCOME**

|                  | 2010                 | 2009               |                  |
|------------------|----------------------|--------------------|------------------|
|                  | Rp                   | Rp                 |                  |
| Bonds            | 611,556,302          | 89,383,334         | Bonds            |
| Time deposits    | 556,970,357          | 170,063,154        | Time deposits    |
| Current accounts | 68,018,428           | 4,167,018          | Current accounts |
| Total            | <u>1,236,445,287</u> | <u>263,613,506</u> | Total            |

**13. MANAGEMENT FEE**

This expense represents the management fee payable to the investment manager. The Mutual Fund's collective investment contract stipulates that the maximum fee is 2% per annum which calculated from net asset value of Mutual Fund based on a daily basis on 365/366 days in a year and paid every month.

17

**REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**  
(d/h Reksa Dana Fortis Spektra)  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
(Lanjutan)  
31 Desember 2010 dan 2009

**14. BEBAN JASA KUSTODIAN**

Beban ini merupakan imbalan jasa pengelolaan administrasi dan imbalan jasa penitipan atas kekayaan Reksa Dana kepada bank kustodian. Kontrak investasi kolektif Reksa Dana menetapkan bahwa imbalan jasa ini maksimum sebesar 0,25% per tahun yang dihitung dari nilai aset bersih Reksa Dana secara harian berdasarkan 365/366 hari dalam setahunnya dan dibayarkan setiap bulan.

**15. BEBAN LAIN-LAIN**

Akun ini merupakan imbalan jasa profesional, biaya bank, Pajak Pertambahan Nilai (PPN) dan beban lainnya.

**16. SIFAT DAN TRANSAKSI HUBUNGAN ISTIMEWA**

**Sifat Hubungan Istimewa**

- PT BNP Paribas Investment Partners adalah Manajer Investasi Reksa Dana.
- Deutsche Bank AG, Jakarta adalah Bank Kustodian Reksa Dana.
- PT BNP Paribas Securities Indonesia adalah perantara pedagang efek.

**Transaksi Hubungan Istimewa**

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

- Rincian pembelian dan penjualan dengan pihak yang memiliki hubungan istimewa untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2010 adalah sebagai berikut:

|           | 2010                |  |           |
|-----------|---------------------|--|-----------|
|           | Jumlah/ Total<br>Rp | Persentase terhadap<br>jumlah pembelian/<br>penjualan portofolio /<br>Percentage of total<br>purchases/ sales of<br>portfolio<br>% |           |
| Pembelian | 30.886.924.237      | 3,03   | Purchases |
| Penjualan | 12.058.323.000      | 12,22  | Sales     |

18

**REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)  
December 31, 2010 and 2009

**14. CUSTODIAN FEE**

This expense represents the administration and custodian fee payable to the custodian bank. The Mutual Fund's collective investment contract stipulates that the maximum fee is 0.25% per annum which calculated from net asset value of Mutual Fund based on a daily basis on 365/366 days in a year and paid every month.

**15. OTHER EXPENSES**

This accounts represents professional fee, bank charges, Value Added Tax (VAT) and other expenses.

**16. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTION WITH RELATED PARTIES**

**Nature of Relationship**

- PT BNP Paribas Investment Partners is Investment Manager of Mutual Funds.
- Deutsche Bank AG, Jakarta is Custodian Bank of Mutual Funds.
- PT BNP Paribas Securities Indonesia is broker.

**Transactions with Related Parties**

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

- Details of purchase and sale with the related parties for the year ended on December 31, 2010 are as follows:

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(d/B Reksa Dana Fortis Spektra)  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
(Lanjutan)  
31 Desember 2010 dan 2009

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)  
December 31, 2010 and 2009

16. SIFAT DAN TRANSAKSI HUBUNGAN  
ISTIMEWA (Lanjutan)

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

Transaksi Hubungan Istimewa (lanjutan)

Transactions with Related Parties (continued)

b. Transaksi Reksa Dana dengan Manajer Investasi dan Bank Kustodian pada tahun 2010 dan 2009 adalah sebagai berikut :

b. The Mutual Fund transactions with Investment Manager and Custodian Bank in 2010 and 2009 are as follows :

|                                | 2010                                     |                         |  |
|--------------------------------|--|-------------------------|--|
|                                | Manajer Investasi/<br>Investment Manager | Kustodian/<br>Custodian |  |
|                                | Rp                                       | Rp                      |  |
| Laporan Aset dan Kewajiban :   |  |                         | Statements of Assets and Liabilities : |
| Kas di bank                    | -  | 8.616.208.607           | Cash in bank                           |
| Biaya yang masih harus dibayar | 1.742.079.367                            | 130.655.953             | Accrued expenses                       |
| Laporan Operasi :              |  |                         | Statements of Operations :             |
| Beban investasi                | 3.744.879.867                            | 280.865.990             | Investment expenses                    |
|                                |  |                         |  |
|                                | 2009                                     |                         |  |
|                                | Manajer Investasi/<br>Investment Manager | Kustodian/<br>Custodian |  |
|                                | Rp                                       | Rp                      |  |
| Laporan Aset dan Kewajiban :   |  |                         | Statements of Assets and Liabilities : |
| Kas di bank                    | -  | 266.090.322             | Cash in bank                           |
| Biaya yang masih harus dibayar | 17.258.670                               | 1.294.400               | Accrued expenses                       |
| Laporan Operasi :              |  |                         | Statements of Operations :             |
| Beban investasi                | 152.907.608                              | 12.701.336              | Investment expenses                    |

17. INFORMASI SEGMENT USAHA

17. SEGMENT INFORMATION

Sejak 1 Januari 2002, Reksa Dana menerapkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 5 (Revisi 2000) tentang Pelaporan Segmen.

Since January 1, 2002, the Mutual Fund has adopted the Statements of Financial Accounting Standard (SFA) 5 (Revised 2000), regarding "Segment Reporting".

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

A segment of the Mutual Fund is determined based on its investment portfolios, which are money market instruments, debt instruments and equity instruments. This classification was used as a basis in reporting segment information of the Mutual Fund.

19

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(d/B Reksa Dana Fortis Spektra)  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
(Lanjutan)  
31 Desember 2010 dan 2009

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)  
December 31, 2010 and 2009

17. INFORMASI SEGMENT USAHA (Lanjutan)

17. SEGMENT INFORMATION (Continued)

|   | 2010  |                                   |                                       |                      |                   | Jumlah/<br>Total |   |
|---|---|-----------------------------------|---------------------------------------|----------------------|-------------------|------------------|---|
|   | Instrumen Pasar<br>Uang/<br>Money Market<br>Instruments | ESK Utang/<br>Debt<br>Instruments | ESK Ekuitas/<br>Equity<br>Instruments | Lain-lain/<br>Others |                   |                  |   |
| <b>Laporan Operasi</b>  |   |                                   |                                       |                      |                   |                  | <b>Statements of Operations</b>                             |
| Pendapatan investasi  |   |                                   |                                       |                      |                   |                  | Investments income  |
| Pendapatan bunga  | 556.870.557   | 611.556.302                       | -                                     | 68.018.428           | 1.236.445.287     |                  | Interest income   |
| Dividens  | -   | -                                 | 1.994.550.314                         | -                    | 1.994.550.314     |                  | Dividend  |
| Jumlah pendapatan investasi   | 556.870.557   | 611.556.302                       | 1.994.550.314                         | 68.018.428           | 3.220.995.603     |                  | Total investments income                                    |
| Beban investasi   | (61.829.668)  | (48.082.106)                      | (4.372.053.924)                       | (7.552.126)          | (4.489.497.818)   |                  | Investment expenses   |
| Kerugian/ (terungkap) investasi yang telah dan belum direalisasi        |   |                                   |                                       |                      |                   |                  | Realized and unrealized gain/ (loss) on investments         |
| Kerugian/ (terungkap) investasi yang telah direalisasi                  | -   | 113.000.000                       | 4.880.052.133                         | -                    | 4.793.052.133     |                  | Realized gain on investments                                |
| Kerugian/ (terungkap) investasi yang belum direalisasi                  | -   | (291.683.710)                     | 32.702.418.150                        | -                    | 32.410.734.440    |                  | Unrealized gain/ (loss) on investments                      |
| Jumlah kerugian/ (terungkap) investasi yang telah dan belum direalisasi | -   | (178.683.710)                     | 37.582.470.283                        | -                    | 37.203.786.573    |                  | Total realized and unrealized gain/ (loss) on investments   |
| Kenaikan aset bersih dari aktivitas operasi sebelum pajak               | 495.040.889   | 384.810.492                       | 33.004.966.953                        | 60.466.302           | 35.945.284.336    |                  | Increase in net assets from operating activities before tax |
| Pajak penghasilan   | -   | -                                 | -                                     | -                    | (224.087.750)     |                  | Income tax  |
| Kenaikan aset bersih dari aktivitas operasi                             |   |                                   |                                       |                      | 35.721.296.606    |                  | Increase in net assets from operating activities            |
|   |   |                                   |                                       |                      |                   |                  |   |
|   | 2010  |                                   |                                       |                      |                   |                  |   |
|   | Instrumen Pasar<br>Uang/<br>Money Market<br>Instruments | ESK Utang/<br>Debt<br>Instruments | ESK Ekuitas/<br>Equity<br>Instruments | Lain-lain/<br>Others | Jumlah/<br>Total  |                  | Statements of Assets and Liabilities                        |
| <b>Laporan Aset dan Kewajiban</b>                                       |   |                                   |                                       |                      |                   |                  | <b>Statements of Assets and Liabilities</b>                 |
| <b>Aset</b>   |   |                                   |                                       |                      |                   |                  | <b>Assets</b>   |
| Aset segmen   | 67.056.460.274  | 26.700.442.184                    | 938.448.411.407                       | -                    | 1.032.205.313.865 |                  | Assets segment  |
| Aset yang tidak dialokasikan  | -   | -                                 | -                                     | 9.059.096.869        | 9.059.096.869     |                  | Assets unallocated  |
| Jumlah aset   | 67.056.460.274  | 26.700.442.184                    | 938.448.411.407                       | 9.059.096.869        | 1.041.264.410.724 |                  | Total assets  |
| <b>Kewajiban</b>  |   |                                   |                                       |                      |                   |                  | <b>Liabilities</b>  |
| Kewajiban segmen  | -   | -                                 | 3.167.780.009                         | -                    | 3.167.780.009     |                  | Liabilities segment   |
| Kewajiban yang tidak dialokasikan                                       | -   | -                                 | -                                     | 5.873.543.415        | 5.873.543.415     |                  | Liabilities unallocated                                     |
| Jumlah kewajiban  | -   | -                                 | 3.167.780.009                         | 5.873.543.415        | 9.041.323.424     |                  | Total liabilities   |

20

17. INFORMASI SEGMENT USAHA (Lanjutan)

17. SEGMENT INFORMATION (Continued)

| 2009  |   |                                    |                                       |                      |                                |
|---|---|------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|--------------------------------|
|   | Instrumen<br>Pasir Uang/<br>Money Market<br>Instruments | Efek Utang/<br>Debt<br>Instruments | ERK Ekuitas/<br>Equity<br>Instruments | Lain-lain/<br>Others | Jumlah/<br>Total               |
| <b>Laporan Operasi</b>                          |   |                                    |                                       |                      |                                |
| <i>Statements of Operations</i>                 |   |                                    |                                       |                      |                                |
| Pendapatan investasi                            |   |                                    |                                       |                      | <i>Investments income</i>      |
| Pendapatan bunga                                | 170.063.154   | 89.383.334                         | -                                     | 4.167.018            | 263.613.506                    |
| Dividen   | -   | -                                  | 156.409.951                           | -                    | 156.409.951                    |
|   |   |                                    |                                       |                      | <i>Dividend</i>                |
|   |   |                                    |                                       |                      | <i>Total investments</i>       |
| Jumlah pendapatan                               | 170.063.154   | 89.383.334                         | 156.409.951                           | 4.167.018            | 420.027.457                    |
| Investasi                                       |   |                                    |                                       |                      | <i>Income</i>                  |
| Beban investasi                                 | (10.421.158)  | (5.877.246)                        | (200.969.361)                         | (255.347)            | (217.123.112)                  |
|   |   |                                    |                                       |                      | <i>Investments expenses</i>    |
| Keuntungan/ (kerugian)                          |   |                                    |                                       |                      | <i>Realized and unrealized</i> |
| investasi yang telah dan                        |   |                                    |                                       |                      | <i>gain/ (loss) on</i>         |
| belum direalisasi                               |   |                                    |                                       |                      | <i>investments</i>             |
| Keuntungan/ (kerugian)                          |   |                                    |                                       |                      | <i>Realized gain/ (loss)</i>   |
| investasi yang telah                            |   |                                    |                                       |                      | <i>on investments</i>          |
| direalisasi                                     | -   | (5.550.000)                        | 215.442.788                           | -                    | 209.892.788                    |
| Keuntungan/ (kerugian)                          |   |                                    |                                       |                      | <i>Unrealized gain/ (loss)</i> |
| investasi yang belum                            |   |                                    |                                       |                      | <i>on investments</i>          |
| direalisasi                                     | -   | (26.999.960)                       | 2.907.771.716                         | -                    | 2.880.771.726                  |
| Jumlah keuntungan/                              |   |                                    |                                       |                      | <i>Total realized and</i>      |
| (kerugian) investasi                            |   |                                    |                                       |                      | <i>unrealized gain/ (loss)</i> |
| yang telah dan belum                            |   |                                    |                                       |                      | <i>on investments</i>          |
| direalisasi                                     | -   | (32.549.960)                       | 3.123.214.504                         | -                    | 3.090.664.514                  |
| Kenaikan net bersih dari                        |   |                                    |                                       |                      | <i>Increase net assets</i>     |
| aktivitas operasi                               |   |                                    |                                       |                      | <i>from operating</i>          |
| sebelum pajak                                   | 159.641.996   | 51.356.098                         | 3.078.635.094                         | 3.911.671            | 3.293.564.859                  |
|   |   |                                    |                                       |                      | <i>activities before tax</i>   |
| Pajak penghasilan                               |   |                                    |                                       |                      | (29.790.880)                   |
|   |   |                                    |                                       |                      | <i>Income tax</i>              |
| Kenaikan net bersih dari                        |   |                                    |                                       |                      | <i>Increase in</i>             |
| aktivitas operasi                               |   |                                    |                                       |                      | <i>net assets from</i>         |
|   |   |                                    |                                       |                      | <i>operating activities</i>    |
|   |   |                                    |                                       |                      | 3.263.773.979                  |
|   |   |                                    |                                       |                      | <i>3.263.773.979</i>           |
| 2009  |   |                                    |                                       |                      |                                |
|   | Instrumen Pasir<br>Uang/<br>Money Market<br>Instruments | ERK Utang/<br>Debt<br>Instruments  | ERK Ekuitas/<br>Equity<br>Instruments | Lain-lain/<br>Others | Jumlah/<br>Total               |
| <b>Laporan Aset dan<br/>Kewajiban</b>           |   |                                    |                                       |                      |                                |
| <i>Statements of Assets<br/>and Liabilities</i> |   |                                    |                                       |                      |                                |
| <b>Aset</b>                                     |   |                                    |                                       |                      |                                |
| <i>Assets</i>                                   |   |                                    |                                       |                      |                                |
| Aset segmen                                     | 2.107.261.370   | 1.051.354.177                      | 5.874.671.549                         | -                    | 9.033.287.096                  |
| Aset yang tidak                                 |   |                                    |                                       |                      | <i>Assets segment</i>          |
| diakibatkan                                     | -   | -                                  | -                                     | 266.090.456          | 266.090.456                    |
|   |   |                                    |                                       |                      | <i>Assets unallocated</i>      |
| Jumlah aset                                     | 2.107.261.370   | 1.051.354.177                      | 5.874.671.549                         | 266.090.456          | 9.299.377.552                  |
|   |   |                                    |                                       |                      | <i>Total assets</i>            |
| <b>Kewajiban</b>                                |   |                                    |                                       |                      |                                |
| <i>Liabilities</i>                              |   |                                    |                                       |                      |                                |
| Kewajiban segmen                                | -   | -                                  | -                                     | -                    | <i>Liabilities segment</i>     |
| Kewajiban yang                                  |   |                                    |                                       |                      | <i>Liabilities unallocated</i> |
| tidak diakibatkan                               | -   | -                                  | -                                     | 36.287.774           | 36.287.774                     |
| Jumlah kewajiban                                | -   | -                                  | -                                     | 36.287.774           | 36.287.774                     |
|   |   |                                    |                                       |                      | <i>Total liabilities</i>       |

21

18. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

18. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

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

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

a. Risiko Suku Bunga

a. Interest Rate Risk

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

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

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

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

b. Risiko Harga

b. Price Risk

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

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.

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

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

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

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

c. Risiko Kredit

c. Credit Risk

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

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.

Untuk meminimalkan risiko kredit, Manajer Investasi telah membuat kebijakan yang mengatur kepemilikan maksimum 10% per emiten.

To minimize credit risk, the Investment Manager has made policies that control the maximum ownership of 10% per issuer.

**REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**  
(dib. Reksa Dana Fortis Spektra)  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
(Lanjutan)  
31 Desember 2010 dan 2009

**REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
(Continued)  
December 31, 2010 and 2009

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

d. Risiko Likuiditas

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

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

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

d. Liquidity Risk

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

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

**19. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN EFEK UTANG DAN EFEK EKUITAS**

Pembelian dan penjualan efek utang dan efek ekuitas untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2010 dan 2009 adalah sebagai berikut :

| Jenis Efek                                  | 2010                             |   | Type of securities                          |
|---|----------------------------------|---|---|
|   | Jumlah saham/<br>Shares quantity | Harga beli atas jual/<br>Purchases or sales price |   |
| <b>Pembelian :</b>                          |                                  |   | <b>Purchases :</b>                          |
| <b>Saham :</b>                              |                                  |   | <b>Shares :</b>                             |
| PT Astra International Tbk                  | 1.591.500                        | 86.310.399.228                                    | PT Astra International Tbk                  |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk      | 3.728.500                        | 61.740.611.358                                    | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk      |
| PT Bank Negara Indonesia Tbk                | 14.648.500                       | 53.987.874.663                                    | PT Bank Negara Indonesia Tbk                |
| PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk      | 9.987.500                        | 42.338.790.615                                    | PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk      |
| PT United Tractor Tbk                       | 1.576.500                        | 38.497.698.715                                    | PT United Tractor Tbk                       |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk               | 5.245.000                        | 35.575.494.022                                    | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk               |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk               | 5.611.000                        | 34.674.891.076                                    | PT Bank Danamon Indonesia Tbk               |
| PT Gudang Garam Tbk                         | 773.500                          | 34.307.386.108                                    | PT Gudang Garam Tbk                         |
| PT Indocement Tangkal Prakarua Tbk          | 1.906.500                        | 32.459.374.021                                    | PT Indocement Tangkal Prakarua Tbk          |
| PT Bismil Lumbung Energi dan Metal Tbk      | 23.770.000                       | 29.817.826.481                                    | PT Bismil Lumbung Energi dan Metal Tbk      |
| PT Tambang Buntara Bukit Asam (Persero) Tbk | 3.441.500                        | 28.885.332.679                                    | PT Tambang Buntara Bukit Asam (Persero) Tbk |
| PT Indika Energy Tbk                        | 7.831.000                        | 28.242.115.910                                    | PT Indika Energy Tbk                        |
| PT Indo Tambangraya Megah Tbk               | 593.000                          | 26.720.294.075                                    | PT Indo Tambangraya Megah Tbk               |
| PT Bumi Serpong Damai Tbk                   | 29.742.500                       | 26.108.252.660                                    | PT Bumi Serpong Damai Tbk                   |
| Jumlah (dipindahkan)                        | 110.442.500                      | 559.756.541.511                                   | Total (brought forward)                     |

23

**REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**  
(dib. Reksa Dana Fortis Spektra)  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
(Lanjutan)  
31 Desember 2010 dan 2009

**REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
(Continued)  
December 31, 2010 and 2009

**19. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN EFEK UTANG DAN EFEK EKUITAS** (Lanjutan)

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

| Jenis Efek                                    | 2010                             |   | Type of securities                            |
|---|----------------------------------|---|---|
|   | Jumlah saham/<br>Shares quantity | Harga beli atas jual/<br>Purchases or sales price |   |
| <b>Pembelian :</b>                            |                                  |   | <b>Purchases :</b>                            |
| <b>Saham :</b>                                |                                  |   | <b>Shares :</b>                               |
| Jumlah (dipindahkan)                          | 110.442.500                      | 559.756.541.511                                   | Total (brought forward)                       |
| PT Anika Tambang Tbk                          | 9.706.000                        | 24.217.492.014                                    | PT Anika Tambang Tbk                          |
| PT Gajah Tunggal Tbk                          | 11.129.000                       | 23.610.529.763                                    | PT Gajah Tunggal Tbk                          |
| PT Delta Dunia Makmur Tbk                     | 20.547.500                       | 22.621.943.951                                    | PT Delta Dunia Makmur Tbk                     |
| PT Indofood Sukses Makmur Tbk                 | 4.122.000                        | 20.745.251.050                                    | PT Indofood Sukses Makmur Tbk                 |
| PT Harum Energy Tbk                           | 2.800.000                        | 19.210.901.398                                    | PT Harum Energy Tbk                           |
| PT Holcim Indonesia Tbk (dib. Semen Cibinong) | 7.839.500                        | 18.391.862.723                                    | PT Holcim Indonesia Tbk (dib. Semen Cibinong) |
| PT Bumi Resources Tbk                         | 6.840.000                        | 18.362.359.405                                    | PT Bumi Resources Tbk                         |
| PT Asia Marga (Persero) Tbk                   | 5.312.500                        | 17.698.941.852                                    | PT Asia Marga (Persero) Tbk                   |
| PT Agung Podomoro Land Tbk                    | 44.423.500                       | 17.316.440.347                                    | PT Agung Podomoro Land Tbk                    |
| PT PP London Sunda Indonesia Tbk              | 1.464.000                        | 15.814.638.118                                    | PT PP London Sunda Indonesia Tbk              |
| PT Timah (Persero) Tbk                        | 4.755.000                        | 14.716.045.764                                    | PT Timah (Persero) Tbk                        |
| PT XI Asiatia Tbk                             | 2.628.000                        | 14.613.952.929                                    | PT XI Asiatia Tbk                             |
| PT International Nickel Indonesia Tbk         | 2.845.500                        | 13.599.851.563                                    | PT International Nickel Indonesia Tbk         |
| PT Adaro Energy Tbk                           | 4.922.000                        | 11.669.490.476                                    | PT Adaro Energy Tbk                           |
| PT Mitra Adiperkasa Tbk                       | 5.403.500                        | 11.531.772.421                                    | PT Mitra Adiperkasa Tbk                       |
| PT Mayora Indah Tbk                           | 368.500                          | 10.117.676.497                                    | PT Mayora Indah Tbk                           |
| PT Bank Jabar Banten Tbk                      | 6.696.500                        | 9.887.836.324                                     | PT Bank Jabar Banten Tbk                      |
| PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk             | 5.072.500                        | 9.746.516.642                                     | PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk             |
| PT Intirasa Pesta Tbk                         | 2.518.000                        | 9.478.661.663                                     | PT Intirasa Pesta Tbk                         |
| PT Kalbe Farma Tbk                            | 2.937.000                        | 8.749.950.168                                     | PT Kalbe Farma Tbk                            |
| PT BW Plantation Tbk                          | 9.099.000                        | 8.749.460.934                                     | PT BW Plantation Tbk                          |
| PT Telekomunikasi Indonesia Tbk               | 979.000                          | 8.724.915.407                                     | PT Telekomunikasi Indonesia Tbk               |
| PT Medco Energi International Tbk             | 2.527.000                        | 8.562.069.030                                     | PT Medco Energi International Tbk             |
| PT Goro Plantations Tbk                       | 19.908.500                       | 8.326.555.633                                     | PT Goro Plantations Tbk                       |
| PT Jagla Comfeed Indonesia Tbk                | 2.127.500                        | 7.820.216.635                                     | PT Jagla Comfeed Indonesia Tbk                |
| PT Alam Sutura Realty Tbk                     | 28.869.000                       | 7.616.255.944                                     | PT Alam Sutura Realty Tbk                     |
| PT Sunmasecon Agung Tbk                       | 6.341.000                        | 6.712.574.070                                     | PT Sunmasecon Agung Tbk                       |
| PT Indopoly Swakarya Industry Tbk             | 25.888.500                       | 6.560.482.177                                     | PT Indopoly Swakarya Industry Tbk             |
| PT Sampoerna Agro Tbk                         | 2.808.000                        | 6.062.421.762                                     | PT Sampoerna Agro Tbk                         |
| PT BISI International Tbk                     | 2.498.000                        | 5.843.953.624                                     | PT BISI International Tbk                     |
| PT Bank Bukopin Tbk                           | 8.004.000                        | 5.783.568.742                                     | PT Bank Bukopin Tbk                           |
| PT Ciputra Property Tbk                       | 12.977.000                       | 5.502.537.861                                     | PT Ciputra Property Tbk                       |
| PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk             | 1.024.000                        | 5.485.999.687                                     | PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk             |
| PT Wijaya Karya (Persero) Tbk                 | 7.862.000                        | 4.934.373.272                                     | PT Wijaya Karya (Persero) Tbk                 |
| PT Bank Central Asia Tbk                      | 605.000                          | 3.735.486.676                                     | PT Bank Central Asia Tbk                      |
| Jumlah (dipindahkan)                          | 395.177.500                      | 492.266.326.868                                   | Total (brought forward)                       |

24

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(d/h Reksa Dana Fortis Spektra)  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
(Lanjutan)  
31 Desember 2010 dan 2009

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)  
December 31, 2010 and 2009

19. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN  
EFEK UTANG DAN EFEK EKUITAS (Lanjutan)

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

| 2010                                    |  |                                 |   |                                |   |
|---|--|---------------------------------|---|--------------------------------|---|
| Jenis Efek                              | Tingkat bunga (%)<br>per tahun<br>Interest rate<br>(% per annum) | Jumlah saham<br>Shares quantity | Harga beli atau jual<br>Purchases or sales<br>price | Jumlah tempo/<br>Maturity date | Tipe of securities                      |
| <b>Pembelian :</b>                      |  |                                 |   |                                |   |
| <b>Saham :</b>                          |  |                                 |   |                                |   |
| Jumlah (pindahan)                       |  |                                 |   |                                |   |
| PT Wintemar Offshore Marine Tbk         | 8,796,500  | 395.177.500                     | 972.260.326,868                                     |                                | Total (carried forward)                 |
| PT Lippo Karawaci Tbk                   | 4.529.500  |                                 |   |                                | PT Wintemar Offshore Marine Tbk         |
| PT Bakrieland Development Tbk           | 14.291.500   |                                 |   |                                | PT Lippo Karawaci Tbk                   |
| PT Semen Gresik Tbk                     | 147.000  |                                 |   |                                | PT Bakrieland Development Tbk           |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk                  | 893.500  |                                 |   |                                | PT Semen Gresik Tbk                     |
| PT Tempo Scan Pacific Tbk               | 1.169.000  |                                 |   |                                | PT Bank CIMB Niaga Tbk                  |
| PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk | 58.500   |                                 |   |                                | PT Tempo Scan Pacific Tbk               |
| PT Astra Agro Lestari Tbk               | 16.500   |                                 |   |                                | PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk |
| PT Ciputra Development Tbk              | 1.187.000  |                                 |   |                                | PT Astra Agro Lestari Tbk               |
| PT Hevisindo Adiperkasa Tbk             | 86.000   |                                 |   |                                | PT Ciputra Development Tbk              |
| PT Ramayana Lestari Sentosa Tbk         | 365.000  |                                 |   |                                | PT Hevisindo Adiperkasa Tbk             |
| PT Indosat Tbk                          | 19.000   |                                 |   |                                | PT Ramayana Lestari Sentosa Tbk         |
| Jumlah                                  | 426.738.500  |                                 | 986.335.242,946                                     |                                | PT Indosat Tbk                          |
| <b>Obligasi pemerintah :</b>            |  |                                 |   |                                |   |
| FR0027                                  | 9,50   | 14.000.000.000                  | 15.266.300.000                                      | 15 Jun 15                      |   |
| FR0055                                  | 7,775  | 12.000.000.000                  | 12.315.000.000                                      | 15 Sept 16                     |   |
| FR0022                                  | 12,00  | 2.000.000.000                   | 2.126.000.000                                       | 15 Sept 11                     |   |
| FR0016                                  | 13,45  | 2.000.000.000                   | 2.124.400.000                                       | 15 Agt 11                      |   |
| Jumlah                                  |  | 30.000.000.000                  | 31.831.700.000                                      |                                | Total                                   |
| <b>Obligasi korporasi :</b>             |  |                                 |   |                                |   |
| Oto Multitaha VII Seri B Tahun 2010     | 8,70   | 1.000.000.000                   | 1.000.300.000                                       | 8 Jun 12                       |   |
| Jumlah                                  |  | 1.000.000.000                   | 1.000.300.000                                       |                                | Total                                   |
| Jumlah pembelian                        |  |                                 | 1.019.167.242,946                                   |                                | Total purchases                         |

25

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(d/h Reksa Dana Fortis Spektra)  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
(Lanjutan)  
31 Desember 2010 dan 2009

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)  
December 31, 2010 and 2009

19. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN  
EFEK UTANG DAN EFEK EKUITAS (Lanjutan)

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

| 2010  |                                  |  |                                  |  |   |
|---|----------------------------------|--|----------------------------------|--|---|
| Jenis Efek                                    | Jumlah saham/<br>Shares quantity | Harga beli atau jual/<br>Purchases or sales<br>price | Jumlah saham/<br>Shares quantity | Harga beli atau jual/<br>Purchases or sales<br>price | Tipe of securities                            |
| <b>Penjualan :</b>                            |                                  |  |                                  |  |   |
| <b>Saham :</b>                                |                                  |  |                                  |  |   |
| PT International Nickel Indonesia Tbk         | 2.874.000                        | 13.389.604.589                                       |                                  |  | PT International Nickel Indonesia Tbk         |
| PT Kalbe Farma Tbk                            | 2.937.000                        | 10.176.312.239                                       |                                  |  | PT Kalbe Farma Tbk                            |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk        | 901.500                          | 9.957.158.168  |                                  |  | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk        |
| PT Indofood Sukses Makmur Tbk                 | 1.667.500                        | 6.232.571.159  |                                  |  | PT Indofood Sukses Makmur Tbk                 |
| PT Astra International Tbk                    | 117.500                          | 6.174.999.197  |                                  |  | PT Astra International Tbk                    |
| PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk             | 1.024.000                        | 5.122.612.884  |                                  |  | PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk             |
| PT Mitra Adiperkasa Tbk                       | 1.475.000                        | 3.911.339.137  |                                  |  | PT Mitra Adiperkasa Tbk                       |
| PT Indo Tambangraya Megah Tbk                 | 74.500                           | 3.360.447.427  |                                  |  | PT Indo Tambangraya Megah Tbk                 |
| PT Lippo Karawaci Tbk                         | 4.529.500                        | 3.076.357.735  |                                  |  | PT Lippo Karawaci Tbk                         |
| PT Bank Negara Indonesia Tbk                  | 738.000                          | 2.829.596.078  |                                  |  | PT Bank Negara Indonesia Tbk                  |
| PT Sumanasewa Agung Tbk                       | 2.439.000                        | 2.733.535.633  |                                  |  | PT Sumanasewa Agung Tbk                       |
| PT Ciputra Property Tbk                       | 5.000.000                        | 2.191.200.000  |                                  |  | PT Ciputra Property Tbk                       |
| PT United Tractors Tbk                        | 92.000                           | 1.842.674.931  |                                  |  | PT United Tractors Tbk                        |
| PT Tambang Batu bara Bukit Asam (Persero) Tbk | 84.500                           | 1.619.536.416  |                                  |  | PT Tambang Batu bara Bukit Asam (Persero) Tbk |
| PT Semen Gresik Tbk                           | 165.000                          | 1.514.163.603  |                                  |  | PT Semen Gresik Tbk                           |
| PT Tempo Scan Pacific Tbk                     | 1.169.000                        | 1.461.025.721  |                                  |  | PT Tempo Scan Pacific Tbk                     |
| PT Jagda Comfeed Indonesia Tbk                | 315.500                          | 1.178.753.559  |                                  |  | PT Jagda Comfeed Indonesia Tbk                |
| PT PP London Sinar Indonesia Tbk              | 113.000                          | 1.096.712.216  |                                  |  | PT PP London Sinar Indonesia Tbk              |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk                        | 893.500                          | 1.205.894.367  |                                  |  | PT Bank CIMB Niaga Tbk                        |
| PT Bakrieland Development Tbk                 |                                  |  |                                  |  | PT Bakrieland Development Tbk                 |
| (d/h Uang Realty)                             | 3.073.500                        | 1.159.882.002  |                                  |  | (d/h Uang Realty)                             |
| PT Bank Jabar Banten Tbk                      | 710.000                          | 1.146.172.306  |                                  |  | PT Bank Jabar Banten Tbk                      |
| PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk             | 565.500                          | 1.127.946.504  |                                  |  | PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk             |
| PT Adaro Energy Tbk                           | 441.500                          | 871.922.943  |                                  |  | PT Adaro Energy Tbk                           |
| PT BW Plantation Tbk                          | 985.500                          | 813.281.359  |                                  |  | PT BW Plantation Tbk                          |
| PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk        | 133.500                          | 543.334.171  |                                  |  | PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk        |
| PT Gicojo Plantation Tbk                      | 1.510.500                        | 532.215.637  |                                  |  | PT Gicojo Plantation Tbk                      |
| PT Astra Agro Lestari Tbk                     | 26.000                           | 530.678.914  |                                  |  | PT Astra Agro Lestari Tbk                     |
| PT Ciputra Development Tbk                    | 1.451.000                        | 526.887.712  |                                  |  | PT Ciputra Development Tbk                    |
| PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk       | 58.500                           | 495.857.700  |                                  |  | PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk       |
| PT Hevisindo Adiperkasa Tbk                   | 86.000                           | 484.277.030  |                                  |  | PT Hevisindo Adiperkasa Tbk                   |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                 | 67.000                           | 382.196.379  |                                  |  | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                 |
| PT Bank Bukopin Tbk                           | 603.000                          | 372.603.800  |                                  |  | PT Bank Bukopin Tbk                           |
| PT Ramayana Lestari Sentosa Tbk               | 365.000                          | 327.345.813  |                                  |  | PT Ramayana Lestari Sentosa Tbk               |
| PT Anika Tambang Tbk                          | 137.500                          | 280.966.177  |                                  |  | PT Anika Tambang Tbk                          |
| PT Telekomunikasi Indonesia Tbk               | 32.500                           | 265.919.656  |                                  |  | PT Telekomunikasi Indonesia Tbk               |
| PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk            | 10.500                           | 159.854.320  |                                  |  | PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk            |
| PT Indosat Tbk                                | 30.000                           | 147.426.048  |                                  |  | PT Indosat Tbk                                |
| Jumlah  | 40.857.000                       | 91.253.364.388                                       |                                  |  | Total   |
| <b>Right :</b>                                |                                  |  |                                  |  |   |
| PT Bank Negara Indonesia Tbk                  | 1.783.586                        | 54.028   |                                  |  | PT Bank Negara Indonesia Tbk                  |
| PT Bumi Serpong Damai Tbk                     | 8.969.800                        | 57.480   |                                  |  | PT Bumi Serpong Damai Tbk                     |
| Jumlah  | 10.753.386                       | 111.508  |                                  |  | Total   |

26

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(d/h Reksa Dana Fortis Spektra)  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
(Lanjutan)  
31 Desember 2010 dan 2009

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)  
December 31, 2010 and 2009

19. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN  
EFEK UTANG DAN EFEK EKUITAS (Lanjutan)

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

| 2010                                    |   |                                  |  |                               |  |
|---|---|----------------------------------|--|-------------------------------|--|
| Jenis Efek                              | Tingkat bunga (%) per tahun/<br>Interest rate (%) per annum | Jumlah saham/<br>Shares quantity | Harga beli atau jual/<br>Purchase or sales price | Jatuh tempo/<br>Maturity date | Type of securities                     |
| <b>Penjualan :</b>                      |   |                                  |  |                               |  |
| <i>Sales :</i>                          |   |                                  |  |                               |  |
| <b>Obligasi pemerintah :</b>            |   |                                  |  |                               |  |
| FR0027                                  | 9,50  | 6.000.000.000                    | 6.438.000.000                                    | 15 Jun 15                     | <b>Government bonds :</b>              |
| Jumlah                                  |   | 6.000.000.000                    | 6.438.000.000                                    |                               | FR0027                                 |
| <i>Total</i>                            |   |                                  |  |                               |  |
| <b>Jatuh Tempo :</b>                    |   |                                  |  |                               |  |
| <b>Madurel :</b>                        |   |                                  |  |                               |  |
| <b>Government bonds :</b>               |   |                                  |  |                               |  |
| FR0010                                  | 13,15   | 1.000.000.000                    | 1.000.000.000                                    | 15 Mar 10                     | FR0010                                 |
| Jumlah                                  |   | 1.000.000.000                    | 1.000.000.000                                    |                               | Total                                  |
| <b>Jumlah penjualan dan jatuh tempo</b> |   |                                  |  |                               |  |
| <i>Total sales and maturd</i>           |   |                                  |  |                               |  |
| 98.691.475.896                          |   |                                  |  |                               |  |
| 2009                                    |   |                                  |  |                               |  |
| Jenis Efek                              | Tingkat bunga (%) per tahun/<br>Interest rate (%) per annum | Jumlah saham/<br>Shares quantity | Harga beli atau jual/<br>Purchase or sales price | Jatuh tempo/<br>Maturity date | Type of securities                     |
| <b>Pembelian :</b>                      |   |                                  |  |                               |  |
| <i>Purchases :</i>                      |   |                                  |  |                               |  |
| <b>Saham :</b>                          |   |                                  |  |                               |  |
| PT Astra International Tbk              |   | 13.000                           | 201.928.010                                      |                               | PT Astra International Tbk             |
| PT Anka Tambang Tbk                     |   | 32.500                           | 144.634.875                                      |                               | PT Anka Tambang Tbk                    |
| PT International Nickel Indonesia Tbk   |   | 28.500                           | 142.042.718                                      |                               | PT International Nickel Indonesia Tbk  |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk           |   | 41.500                           | 107.076.225                                      |                               | PT Bank Danamon Indonesia Tbk          |
| PT Bakrisland Development Tbk           |   | 740.000                          | 102.776.543                                      |                               | PT Bakrisland Development Tbk          |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk  |   | 23.000                           | 100.350.550                                      |                               | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk |
| PT Bakrie and Brothers Tbk              |   | 695.500                          | 96.848.314                                       |                               | PT Bakrie and Brothers Tbk             |
| PT Gocor Plantations Tbk                |   | 465.000                          | 95.496.585                                       |                               | PT Gocor Plantations Tbk               |
| PT PP London Sumatra Indonesia Tbk      |   | 12.000                           | 94.970.640                                       |                               | PT PP London Sumatra Indonesia Tbk     |
| PT Hicim Indonesia Tbk                  |   | 70.000                           | 94.670.100                                       |                               | PT Hicim Indonesia Tbk                 |
| PT Bank Bukopin Tbk                     |   | 219.500                          | 92.555.942                                       |                               | PT Bank Bukopin Tbk                    |
| PT Ciputra Development Tbk              |   | 264.000                          | 72.745.200                                       |                               | PT Ciputra Development Tbk             |
| PT Bank Negara Indonesia Tbk            |   | 89.000                           | 67.775.280                                       |                               | PT Bank Negara Indonesia Tbk           |
| PT Astra Agro Lestari Tbk               |   | 4.500                            | 54.749.969                                       |                               | PT Astra Agro Lestari Tbk              |
| PT Semen Gresik Tbk                     |   | 4.000                            | 24.343.740                                       |                               | PT Semen Gresik Tbk                    |
| Jumlah                                  |   | 2.722.000                        | 1.492.764.891                                    |                               | Total                                  |

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(d/h Reksa Dana Fortis Spektra)  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
(Lanjutan)  
31 Desember 2010 dan 2009

REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)  
December 31, 2010 and 2009

19. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN  
EFEK UTANG DAN EFEK EKUITAS (Lanjutan)

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

| 2009                                    |   |                                  |  |                               |                                   |
|---|---|----------------------------------|--|-------------------------------|-----------------------------------|
| Jenis Efek                              | Tingkat bunga (%) per tahun/<br>Interest rate (%) per annum | Jumlah saham/<br>Shares quantity | Harga beli atau jual/<br>Purchase or sales price | Jatuh tempo/<br>Maturity date | Type of securities                |
| <b>Pembelian :</b>                      |   |                                  |  |                               |                                   |
| <i>Purchases :</i>                      |   |                                  |  |                               |                                   |
| <b>Obligasi pemerintah :</b>            |   |                                  |  |                               |                                   |
| FR0010                                  | 13,15   | 1.000.000.000                    | 1.040.000.000                                    | 15 Mar 10                     | FR0010                            |
| FR0002                                  | 14,00   | 500.000.000                      | 505.550.000                                      | 15 Jun 09                     | FR0002                            |
| Jumlah                                  |   | 1.500.000.000                    | 1.545.550.000                                    |                               | Total                             |
| <b>Jumlah pembelian</b>                 |   |                                  |  |                               |                                   |
| <i>Total purchases</i>                  |   |                                  |  |                               |                                   |
| 3.038.314.891                           |   |                                  |  |                               |                                   |
| <b>Penjualan :</b>                      |   |                                  |  |                               |                                   |
| <i>Sales :</i>                          |   |                                  |  |                               |                                   |
| <b>Saham :</b>                          |   |                                  |  |                               |                                   |
| PT Telekomunikasi Indonesia Tbk         |   | 41.500                           | 325.127.915                                      |                               | PT Telekomunikasi Indonesia Tbk   |
| PT Semen Gresik (Persero) Tbk           |   | 44.500                           | 316.395.390                                      |                               | PT Semen Gresik (Persero) Tbk     |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk  |   | 38.500                           | 225.916.590                                      |                               | Indonesia (Persero) Tbk           |
| PT Astra International Tbk              |   | 9.500                            | 213.525.180                                      |                               | PT Astra International Tbk        |
| PT Bank Central Asia Tbk                |   | 53.500                           | 193.272.662                                      |                               | PT Bank Central Asia Tbk          |
| PT Medco Energi International Tbk       |   | 48.500                           | 140.867.019                                      |                               | PT Medco Energi International Tbk |
| PT Wijaya Karya (Persero) Tbk           |   | 347.000                          | 128.659.262                                      |                               | PT Wijaya Karya (Persero) Tbk     |
| PT Indosat Tbk                          |   | 14.000                           | 103.080.908                                      |                               | PT Indosat Tbk                    |
| PT Bakrie and Brothers Tbk              |   | 695.500                          | 62.407.215                                       |                               | PT Bakrie and Brothers Tbk        |
| PT Astra Agro Lestari Tbk               |   | 1.500                            | 35.556.138                                       |                               | PT Astra Agro Lestari Tbk         |
| PT Indofood Sukses Makmur Tbk           |   | 12.500                           | 33.655.500                                       |                               | PT Indofood Sukses Makmur Tbk     |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk           |   | 2.500                            | 11.717.100                                       |                               | PT Bank Danamon Indonesia Tbk     |
| Jumlah                                  |   | 1.349.000                        | 1.790.179.959                                    |                               | Total                             |
| <b>Jatuh tempo :</b>                    |   |                                  |  |                               |                                   |
| <b>Madurel :</b>                        |   |                                  |  |                               |                                   |
| <b>Government bonds :</b>               |   |                                  |  |                               |                                   |
| FR0002                                  | 14,00   | 500.000.000                      | 500.000.000                                      | 15 Jun 09                     | FR0002                            |
| Jumlah                                  |   | 500.000.000                      | 500.000.000                                      |                               | Total                             |
| <b>Jumlah penjualan dan jatuh tempo</b> |   |                                  |  |                               |                                   |
| <i>Total sales and maturd</i>           |   |                                  |  |                               |                                   |
| 2.290.179.959                           |   |                                  |  |                               |                                   |

**REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**  
(d/h Reksa Dana Fortis Spektra)  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
(Lanjutan)  
31 Desember 2010 dan 2009

**20. PENERBITAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN BARU**

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 2011, adalah sebagai berikut :

- PSAK 1 (Revisi 2009), "Pernyataan Laporan Keuangan";
- PSAK 2 (Revisi 2009), "Laporan Arus Kas";
- PSAK 5 (Revisi 2009), "Segmen Operasi";
- PSAK 15 (Revisi 2009), "Investasi Pada Entitas Asosiasi";
- PSAK 25 (Revisi 2009), "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan";
- PSAK 57 (Revisi 2009), "Provisi, Liabilitas Kontinjensi, dan Aset Kontinjensi";

Reksa Dana belum dapat menentukan dampak dari penerapan standar revisi ini terhadap laporan keuangan.

**21. RASIO-RASIO KEUANGAN**

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

|   | 2010    | 2009  |
|---|---------|-------|
| Jumlah hasil investasi (%)                                  | (33,73) | 49,06 |
| Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran (%) | (35,68) | 44,67 |
| Beban operasi (%)   | 2,38    | 2,61  |
| Perputaran portofolio                                       | 0,52    | 0,28  |
| Penghasilan kena pajak (%)                                  | 2,50    | 3,23  |

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.

29

**REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
(Continued)  
December 31, 2010 and 2009

**20. PROSPECTIVE ACCOUNTING PRONOUNCEMENTS**

*As of date of completion of the financial statements, the Indonesian Institute of Accountants has issued the following revised Statement of Financial Accounting Standards (SFAS). These standards might be applicable to the mutual fund's financial statements effective on or after January 1, 2011, are as follows :*

- SFAS 1 (Revised 2009), "Presentation of Financial Statements";
- SFAS 2 (Revised 2009), "Statements of Cash Flows";
- SFAS 5 (Revised 2009), "Operating Segments";
- SFAS 15 (Revised 2009), "Investments in Associates";
- SFAS 25 (Revised 2009), "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors";
- SFAS 57 (Revised 2009), "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets";

*The Mutual Fund has not been able to determine the impact of these revised standards on the financial statements.*

**21. FINANCIAL RATIOS**

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

|  | 2010    | 2009  |
|--|---------|-------|
| Total investment return (%)  | (33,73) | 49,06 |
| Investment return after taking into account marketing expenses (%) | (35,68) | 44,67 |
| Operating expenses (%)   | 2,38    | 2,61  |
| Portfolio turnover   | 0,52    | 0,28  |
| Taxable income (%)   | 2,50    | 3,23  |

*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.*

**REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**  
(d/h Reksa Dana Fortis Spektra)  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
(Lanjutan)  
31 Desember 2010 dan 2009

**22. PENYAJIAN DAN PENYELESAIAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**

Manajer Investasi bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan yang diselesaikan pada tanggal 11 Februari 2011.

**REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA**  
(previously Reksa Dana Fortis Spektra)  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
(Continued)  
December 31, 2010 and 2009

**22. PRESENTATION AND COMPLETION OF THE FINANCIAL STATEMENTS**

*Investment Manager is responsible for the preparation of the financial statements that were completed on February 11, 2011.*

30

**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 didalamnya.

Khusus bagi calon Pemegang Unit Penyertaan yang bermaksud melakukan pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA, apabila dirasakan perlu oleh Manajer Investasi, dapat disyaratkan terlebih dahulu untuk membuka rekening di bank yang ditunjuk oleh Manajer Investasi, dengan mengisi dan menandatangani formulir pembukaan rekening REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA. Selanjutnya seluruh calon Pemegang Unit Penyertaan yang bermaksud melakukan pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA baik melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA maupun langsung kepada Manajer Investasi harus terlebih dahulu mengisi dan menandatangani Formulir Profil Pemodal sebagaimana disyaratkan dalam Peraturan BAPEPAM No.IV.D.2, dengan melengkapi fotokopi Bukti Jati Diri (Kartu Tanda Penduduk untuk perorangan lokal/Paspor untuk perorangan asing) dan foto kopi anggaran dasar beserta perubahannya yang terakhir, NPWP (Nomor Pokok wajib Pajak) serta Kartu Tanda Penduduk/Paspor pejabat yang berwenang untuk Badan Hukum, bukti pembayaran, dokumen atau informasi mengenai pengendali akhir dari badan hukum dan dokumen-dokumen pendukung lainnya apabila diperlukan sesuai dengan Prinsip Mengenal Nasabah sebagaimana diatur dalam Peraturan BAPEPAM & LK Nomor V.D.10 yang merupakan 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 pelaksanaannya beserta ketentuan-ketentuan lain yang terkait dengan Prinsip Mengenal Nasabah yang berlaku bagi Penyedia Jasa Keuangan di bidang Pasar Modal. Formulir pembukaan rekening (jika ada) dan Formulir Profil Pemodal diisi dan ditandatangani oleh calon Pemegang Unit Penyertaan sebelum melakukan pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA yang pertama kali (pembelian awal).

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

Formulir Profil Pemodal (pada saat pembelian awal), Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA, 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 SPEKTRA.

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

Dalam hal terdapat keyakinan adanya pelanggaran ketentuan sebagaimana diatur dalam Peraturan BAPEPAM & LK Nomor V.D.10, maka Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA wajib menolak pesanan pembelian Unit Penyertaan dari calon Pemegang Unit Penyertaan.

Permohonan pembelian Unit Penyertaan oleh calon Pemegang Unit Penyertaan yang dilakukan menyimpang dari ketentuan-ketentuan dan persyaratan tersebut di atas tidak akan diproses.

**13.2. BATAS MINIMUM PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN**

Minimum pembelian awal dan selanjutnya Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA adalah sebesar Rp 1.000.000,- (satu juta Rupiah).

**13.3. HARGA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN**

Setiap Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal yaitu sebesar Rp 1.000,- (seribu Rupiah) pada hari pertama Penawaran Umum yang harus dibayar penuh pada saat mengajukan Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan. Selanjutnya, harga pembelian setiap Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA ditetapkan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA yang ditetapkan pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

**13.4. PEMROSESAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN**

Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA 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 SPEKTRA 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 SPEKTRA pada akhir Hari Bursa yang sama.

Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA 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 SPEKTRA 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 SPEKTRA pada akhir Hari Bursa berikutnya.

**13.5. SYARAT PEMBAYARAN**

Pembayaran pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dapat dilakukan dengan cara pemindahbukuan

atau transfer dalam mata uang Rupiah dari rekening calon Pemegang Unit Penyertaan dari bank yang ditunjuk Manajer Investasi (kecuali ditentukan lain oleh Manajer Investasi) ke dalam rekening REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA sebagai berikut:

Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta  
Rekening : RD BNP PARIBAS SPEKTRA  
Nomor : 0081208-00-9

Biaya pemindahbukuan atau transfer tersebut di atas, bila ada, menjadi tanggung jawab calon Pemegang Unit Penyertaan.

### 13.6. PERSETUJUAN PERMOHONAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN, BUKTI KONFIRMASI ATAS 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 SPEKTRA 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 akan dikembalikan oleh Bank Kustodian atas instruksi Manajer Investasi atas nama pemesan Unit Penyertaan (tanpa bunga) dengan pemindahbukuan atau transfer dalam mata uang Rupiah ke rekening yang ditunjuk oleh pemesan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA.

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

Bank Kustodian akan menerbitkan dan menyampaikan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan yang menyatakan antara lain jumlah Unit Penyertaan yang dibeli dan dimiliki serta Nilai Aktiva Bersih setiap Unit Penyertaan pada saat Unit Penyertaan dibeli paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah diterimanya perintah pembelian dari Pemegang Unit Penyertaan dengan ketentuan aplikasi pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dari Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dan pembayaran diterima dengan baik oleh Bank Kustodian.

Disamping Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan tersebut diatas, Pemegang Unit Penyertaan juga akan mendapatkan Laporan Bulanan Kepemilikan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA.

Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dan Laporan Bulanan Kepemilikan Unit Penyertaan merupakan bukti kepemilikan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA. Manajer Investasi tidak akan menerbitkan sertifikat sebagai bukti kepemilikan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA.

## 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 REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA yang dimilikinya dan Manajer Investasi wajib melakukan pembelian kembali Unit Penyertaan tersebut pada setiap Hari Bursa.

Penjualan kembali oleh Pemegang Unit Penyertaan dilakukan dengan cara mengisi Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA yang ditujukan kepada Manajer Investasi secara langsung atau melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA.

Penjualan kembali Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan tersebut harus dilakukan sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA, Prospektus dan dalam Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA.

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

### 14.2. SALDO MINIMUM KEPEMILIKAN UNIT PENYERTAAN

Saldo Minimum Kepemilikan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA yang harus dipertahankan oleh Pemegang Unit Penyertaan adalah Rp 1.000.000,- (satu juta Rupiah). Apabila jumlah kepemilikan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA yang tersisa kurang dari Saldo Minimum Kepemilikan Unit Penyertaan sesuai dengan yang dipersyaratkan pada Hari Bursa penjualan kembali, maka Manajer Investasi berhak untuk menutup rekening Pemegang Unit Penyertaan tersebut, mencairkan seluruh Unit Penyertaan yang tersisa milik Pemegang Unit Penyertaan tersebut sesuai dengan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan pada akhir Hari Bursa ditutupnya rekening tersebut dan mengembalikan dana hasil pencairan tersebut dengan pemindahbukuan atau transfer dalam mata uang Rupiah ke rekening yang ditunjuk oleh Pemegang Unit Penyertaan. Biaya-biaya yang berkaitan dengan pemindahbukuan atau transfer, jika ada, menjadi beban Pemegang Unit Penyertaan.

### 14.3. PEMBAYARAN PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Sesuai ketentuan BAPEPAM & LK, pembayaran atas penjualan kembali Unit Penyertaan dilakukan dengan cara pemindahbukuan atau transfer dalam mata uang Rupiah ke rekening yang ditunjuk oleh Pemegang Unit Penyertaan. Pembayaran penjualan kembali Unit Penyertaan dilakukan sesegera mungkin, paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak diterima secara lengkap oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA, serta telah memenuhi syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP

PARIBAS SPEKTRA, Prospektus dan Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA.

Biaya transfer/pemindahbukuan, bila ada, merupakan beban dari Pemegang Unit Penyertaan.

#### 14.4. HARGA PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

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

#### 14.5. PEMROSESAN PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA yang telah dipenuhi oleh Pemegang Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA, Prospektus dan Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA, diterima secara lengkap dan benar oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA sampai dengan pukul 13.00 WIB (tiga belas Waktu Indonesia Barat), akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA pada akhir Hari Bursa yang sama. 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.

Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA yang telah dipenuhi oleh Pemegang Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA, Prospektus dan Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA, diterima secara lengkap dan benar serta disetujui oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA setelah pukul 13.00 WIB (tiga belas Waktu Indonesia Barat), akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA pada akhir Hari Bursa berikutnya. Berkaitan dengan hal tersebut, Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA 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 PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Manajer Investasi berhak untuk membatasi jumlah penjualan kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dalam 1 (satu) Hari Bursa sampai dengan 20% (dua puluh per seratus) dari total Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA 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 Unit Penyertaan 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 dan dihitung berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA 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 SPEKTRA 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 SPEKTRA pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

#### 14.7. PENOLAKAN PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Setelah memberitahukan secara tertulis kepada BAPEPAM & LK dengan tembusan kepada Bank Kustodian, Manajer Investasi dapat menolak penjualan kembali atau menginstruksikan Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA untuk melakukan penolakan penjualan kembali apabila terjadi hal-hal sebagai berikut:

- Bursa Efek di mana sebagian besar Portofolio Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA diperdagangkan ditutup;
- perdagangan Efek atas sebagian besar Portofolio Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA di Bursa Efek dihentikan;
- keadaan kahar sebagaimana dimaksud dalam Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA atau sebagaimana dimaksud dalam Pasal 5 huruf k Undang-undang Pasar Modal.

Bank Kustodian dilarang mengeluarkan Unit Penyertaan baru selama periode penolakan penjualan kembali.

Manajer Investasi akan memberitahukan secara tertulis kepada Pemegang Unit Penyertaan apabila melakukan hal sebagaimana dimaksud dalam hal di atas paling lambat 1 (satu) Hari Bursa setelah tanggal instruksi penjualan kembali diterima oleh Manajer Investasi.

#### 14.8. BUKTI KONFIRMASI ATAS PERINTAH PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN DAN SURAT KONFIRMASI TRANSAKSI UNIT PENYERTAAN

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

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

## 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 SPEKTRA 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 SPEKTRA 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 SPEKTRA, prospektus ini dan dalam Formulir Pengalihan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA. 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 SPEKTRA pada akhir Hari Bursa dimana Formulir Pengalihan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA yang telah memenuhi syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA, prospektus ini dan Formulir Pengalihan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA diterima secara lengkap dan benar oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA.

### 15.4. PEMROSESAN PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

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

#### **15.5. BATAS MAKSIMUM KOLEKTIF PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN**

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

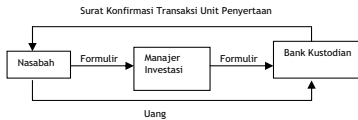
#### **15.6. BUKTI KONFIRMASI PERINTAH PENGALIHAN DAN SURAT KONFIRMASI TRANSAKSI UNIT PENYERTAAN**

Manajer Investasi atau Bank Kustodian atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA 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*).

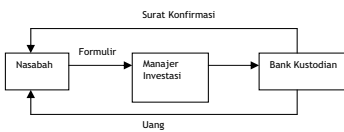
Bank Kustodian akan menerbitkan dan menyampaikan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan yang menyatakan antara lain jumlah Unit Penyertaan yang dialihkan dan dimiliki serta Nilai Aktiva Bersih setiap Unit Penyertaan pada saat Unit Penyertaan dialihkan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah aplikasi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

**BAB XVI  
SKEMA PEMBELIAN, PENJUALAN KEMBALI DAN  
PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN REKSA DANA  
BNP PARIBAS SPEKTRA**

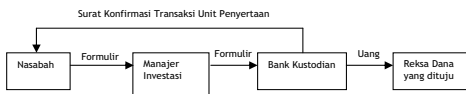
**Pembelian Unit Penyertaan (tanpa Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA)**



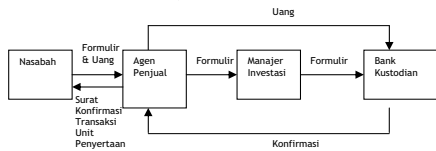
**Penjualan Kembali Unit Penyertaan (tanpa Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA)**



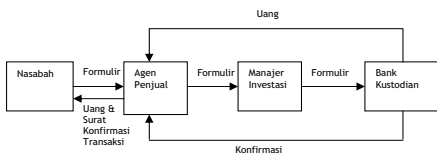
**Pengalihan Unit Penyertaan (tanpa Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA)**



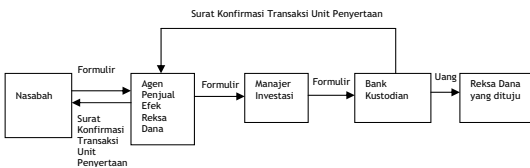
**Pembelian Unit Penyertaan (melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA)**



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



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



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

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

17.1. Informasi, Prospektus, dan Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dapat diperoleh di kantor Manajer Investasi, serta Agen-agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA.

**MANAJER INVESTASI**

**PT. BNP Paribas Investment Partners**  
World Trade Center Building 5<sup>th</sup>, 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, Lt. 4  
Jl. Imam Bonjol No. 80  
Jakarta 10310  
Telepon : (021) 3189 137 / 141  
Faksimili : (021) 3192 2136/ 33193 / 3193 5384

17.2. Untuk menghindari keterlambatan dalam pengiriman Laporan Bulanan Kepemilikan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA serta informasi lainnya mengenai investasi, Pemegang Unit Penyertaan diharapkan untuk memberitahu secepatnya bilamana terdapat perubahan alamat kepada Bank Kustodian melalui Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SPEKTRA dimana Pemegang Unit Penyertaan melakukan pembelian Unit Penyertaan.

*Halaman ini sengaja dikosongkan*

*Halaman ini sengaja dikosongkan*

