

PEMBAHARUAN PROSPEKTUS REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS

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

REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS bertujuan untuk memberikan pendapatan yang potensial kepada Pemegang Unit Penyertaan melalui alokasi utama pada Efek bersifat ekuitas.

REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS mempunyai kebijakan investasi minimum sebesar 80% (delapan puluh per seratus) dan maksimum sebesar 100% (seratus per seratus) portofolio investasi pada Efek bersifat ekuitas yang dijual melalui Penawaran Umum dan/atau diperdagangkan pada Bursa Efek baik di dalam maupun di luar negeri; minimum sebesar 0% (nol per seratus) dan maksimum sebesar 20% (dua puluh per seratus) pada Efek bersifat utang yang telah dijual dalam Penawaran Umum dan/atau diperdagangkan di Bursa Efek baik di dalam maupun di luar negeri, termasuk Efek bersifat utang yang dikeluarkan oleh Negara Republik Indonesia, Sertifikat Bank Indonesia (SBI), Sertifikat Deposito, instrumen pasar uang lainnya serta dapat termasuk kas dan Deposito Berjangka, sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

Manajer Investasi akan selalu menyesuaikan kebijakan investasi tersebut di atas dengan Peraturan BAPEPAM & LK yang berlaku dan kebijakan-kebijakan yang dikeluarkan oleh BAPEPAM & LK.

PENAWARAN UMUM

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

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

Pemegang Unit Penyertaan menanggung biaya pembelian Unit Penyertaan minimum sebesar 1% (satu per seratus) dan maksimum sebesar 2% (dua per seratus) setiap transaksi yang dihitung dari nilai transaksi pembelian Unit Penyertaan, biaya penjualan kembali Unit Penyertaan maksimum sebesar 2% (dua per seratus) setiap transaksi yang dihitung dari nilai transaksi penjualan kembali Unit Penyertaan, dan biaya Pengalihan Unit Penyertaan maksimum sebesar 1% (satu per seratus) setiap transaksi yang dihitung dari nilai transaksi Pengalihan Unit Penyertaan. Uraian lengkap mengenai biaya dapat dilihat pada Bab IX Prospektus.



MANAJER INVESTASI

PT. BNP Paribas Investment Partners

World Trade Center Building, 5th Floor

Jl. Jend. Sudirman Kav. 29-31,

Jakarta 12920

Phone : (021) 252 1574 (hunting)

Fax : (021) 252 1594



BANK KUSTODIAN

Citibank, N.A.

Citibank Tower, Lt. 11

Jl. Jend. Sudirman Kav. 54-55

Jakarta 12190

Phone : (021) 5290 8607

Fax : (021) 5290 8600

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 & FAKTOR-FAKTOR RISIKO UTAMA.

UNTUK DIPERHATIKAN :

REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS tidak termasuk produk investasi dengan penjaminan. Sebelum membeli Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS, 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 SOLARIS. Calon Pemegang Unit Penyertaan harus menyadari bahwa terdapat kemungkinan Pemegang Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS akan menanggung risiko sehubungan dengan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS 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. INFORMASI TENTANG REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS	7
BAB III. MANAJER INVESTASI	12
BAB IV. BANK KUSTODIAN	14
BAB V. TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI	15
BAB VI. METODE PENGHITUNGAN NILAI PASAR WAJAR	18
BAB VII. PERPAJAKAN	20
BAB VIII. MANFAAT INVESTASI DAN FAKTOR-FAKTOR RISIKO UTAMA	22
BAB IX. ALOKASI BIAYA DAN IMBALAN JASA	24
BAB X. HAK-HAK PEMEGANG UNIT PENYERTAAN	27
BAB XI. PEMBUBARAN DAN LIKUIDASI	29
BAB XII. PENDAPAT AKUNTAN TENTANG LAPORAN KEUANGAN	32
BAB XIII. PERSYARATAN DAN TATA CARA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN	74
BAB XIV. PERSYARATAN DAN TATA CARA PENJUALAN KEMBALI (PELUNASAN) UNIT PENYERTAAN	77
BAB XV. PERSYARATAN DAN TATA CARA PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN	80
BAB XVI. SKEMA PEMBELIAN, PENJUALAN KEMBALI DAN PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN	83
BAB XVII. PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS, FORMULIR PROFIL PEMODAL, FORMULIR PEMESANAN PEMBELIAN, FORMULIR PENJUALAN KEMBALI, DAN FORMULIR PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN	84

BAB I ISTILAH DAN DEFINISI

1.1. AFILIASI

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

1.2. 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.

1.3. BAPEPAM & LK

BAPEPAM & LK adalah Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan

1.4. BUKTI KEPEMILIKAN

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

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

Dengan demikian Unit Penyertaan merupakan bukti kepesertaan pemegang Unit Penyertaan dalam Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif. Bank Kustodian akan menerbitkan dan menyampaikan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan sebagai bukti kepemilikan Unit Penyertaan Reksa Dana.

1.5. EFEK

Efek adalah surat berharga.

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

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

- b. Efek bersifat utang seperti surat berharga komersial (*commercial paper*) dan Efek Beragun Aset yang sudah mendapat peringkat dari perusahaan pemeringkat Efek, Surat Utang Negara, dan atau Efek bersifat utang yang diterbitkan oleh lembaga internasional dimana pemerintah Indonesia menjadi salah satu anggotanya;
- c. Instrumen pasar uang dalam negeri yang mempunyai jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun, meliputi Sertifikat Bank Indonesia, Surat Berharga Pasar Uang, Surat Pengakuan Hutang, Sertifikat Deposito, baik dalam Rupiah maupun dalam mata uang asing; dan atau
- d. Surat berharga komersial dalam negeri yang jatuh temponya di bawah 3 (tiga) tahun dan telah diperingkat oleh perusahaan pemeringkat Efek.

1.6. EFEKTIF

Efektif adalah terpenuhinya seluruh tata cara dan persyaratan pernyataan pendaftaran dalam rangka penawaran umum Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang ditetapkan dalam Undang-undang Pasar Modal dan Peraturan BAPEPAM & LK Nomor: IX.C.5 yang merupakan Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM & LK Nomor: Kep-430/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.

1.7. FORMULIR PEMESANAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

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

1.8. FORMULIR PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

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

1.9. FORMULIR PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

Formulir Pengalihan Unit Penyertaan adalah formulir asli yang harus diisi oleh pemegang Unit Penyertaan yang berisikan data dan informasi tentang nama Reksa Dana yang akan dialihkan, 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 SOLARIS.

1.10. FORMULIR PROFIL PEMODAL

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

1.11. HARI BURSA

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

1.12. HARI KERJA

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

1.13. KONTRAK INVESTASI KOLEKTIF

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

1.14. LAPORAN BULANAN KEPEMILIKAN UNIT PENYERTAAN

Laporan Bulanan Kepemilikan Unit Penyertaan adalah laporan yang akan diterbitkan dan disampaikan oleh Bank Kustodian kepada Pemegang Unit Penyertaan selambat-lambatnya pada hari ke-12 (kedua belas) bulan berikut yang memuat sekurang-kurangnya (a) nama, alamat, judul akun, dan nomor akun dari Pemegang Unit Penyertaan, (b) Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan pada akhir bulan, (c) Jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan, (d) Total nilai Unit Penyertaan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan, (e) tanggal setiap pembagian uang tunai (jika ada), (f) rincian dari portofolio yang dimiliki, dan (g) Informasi bahwa tidak terdapat mutasi (pembelian dan/atau penjualan kembali Unit Penyertaan) atas Unit Penyertaan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan pada bulan sebelumnya.

Apabila pada bulan sebelumnya terdapat mutasi (pembelian dan/atau penjualan kembali Unit Penyertaan) atas jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan, maka Laporan Bulanan Kepemilikan Unit Penyertaan akan memuat tambahan informasi mengenai (a) jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki pada awal periode, (b) tanggal, Nilai Aktiva Bersih dan jumlah Unit Penyertaan yang dibeli atau dijual kembali (dilunasi) pada setiap transaksi selama periode, dan (c) rincian status pajak dari penghasilan yang diperoleh Pemegang Unit Penyertaan selama periode tertentu dengan tetap memperhatikan kategori penghasilan dan beban (jika ada) sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Bapepam Nomor X.D.1. yang merupakan Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM No. Kep-06/PM/2004 tanggal 9 Februari 2004 tentang Laporan Reksa Dana ("Peraturan BAPEPAM Nomor X.D.1")

1.15. MANAJER INVESTASI

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

1.16. NILAI AKTIVA BERSIH (NAB)

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

Metode Penghitungan NAB Reksa Dana harus dilakukan sesuai dengan Peraturan BAPEPAM & LK No. IV.C.2 yang merupakan Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM & LK No. Kep-402/BL/2008 tanggal 9 Oktober 2008 tentang Nilai Pasar Wajar Dari Efek Dalam Portofolio Reksa Dana (“Peraturan BAPEPAM & LK No. IV.C.2.”), dimana perhitungan NAB menggunakan nilai pasar wajar yang ditentukan oleh Manajer Investasi.

NAB Reksa Dana dihitung dan diumumkan pada setiap Hari Bursa.

1.17. PENAWARAN UMUM

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

1.18. PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

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

1.19. 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 Nomor: IX.C.5.

1.20. PORTOFOLIO EFEK

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

1.21. PROSPEKTUS

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

1.22. 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.

1.23. SURAT KONFIRMASI TRANSAKSI UNIT PENYERTAAN

Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan adalah surat yang mengkonfirmasi telah dilaksanakannya instruksi 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 SOLARIS. Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan akan disampaikan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah:

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

1.24. UNDANG-UNDANG PASAR MODAL

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

BAB II
INFORMASI TENTANG REKSA DANA
BNP PARIBAS SOLARIS

2.1. PEMBENTUKAN REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS

REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS adalah Reksa Dana Terbuka berbentuk Kontrak Investasi Kolektif berdasarkan Undang-Undang Pasar Modal beserta peraturan pelaksanaannya sebagaimana termaktub dalam Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA FORTIS SOLARIS No. 34 tanggal 6 Maret 2008 beserta perubahannya Addendum I Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA FORTIS SOLARIS No.150 tanggal 22 April 2008, keduanya dibuat dihadapan Notaris Sutjipto SH, pada waktu itu notaris di Jakarta, Akta Addendum II Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA FORTIS SOLARIS No. 53 tertanggal 22 Juni 2010, Akta Addendum III dan Pernyataan Kembali Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA FORTIS SOLARIS No. 29 tanggal 28 September 2010 keduanya dibuat dihadapan Notaris Winanto Wiryomartani, S.H., M. Hum, semasa menjabat sebagai Notaris di Jakarta, dan terakhir diubah dengan Akta Addendum IV Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS No. 30 tanggal 28 Maret 2012 yang dibuat dihadapan Andalia Farida, SH, MH, Notaris di Jakarta, antara PT. BNP Paribas Investment Partners (dahulu PT. Fortis Investments) sebagai Manajer Investasi dan Citibank N.A., Cabang Jakarta sebagai Bank Kustodian.

2.2. PENAWARAN UMUM

PT. BNP Paribas Investment Partners sebagai Manajer Investasi melakukan penawaran atas Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS secara terus menerus hingga mencapai 2.000.000.000 (dua miliar) Unit Penyertaan.

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

2.3. IKHTISAR LAPORAN KEUANGAN

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

	REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS	
	2011	2010
Jumlah hasil investasi (%)	(4,91)	46,40
Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran (%)	(8,64)	40,66
Beban Operasi (%)	2,85	2,43
Perputaran portofolio	0,59	1,31
Penghasilan kena pajak (%)	(54,50)	5,31

2.4. PENGELOLA REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS

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

a. Komite Investasi

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

STEWART EDGAR, Presiden Komisaris PT. BNP Paribas Investment Partners

la lulus sebagai Bachelor of Arts di bidang Hukum dari Universitas Heriot-Watt di Edinburg, Scotland. Setelah bekerja selama 18 bulan sebagai Trainee Investment Manager di Ivory & Sime plc. (Edinburg, Scotland), ia ditunjuk sebagai Fund Manager untuk tim Eropa. Ia bergabung pada Fiduciary Trust Company International sebagai Fund Manager untuk Equity Eropa, tahun 1987 ditunjuk sebagai Vice President dan tahun 1989 sebagai Senior Vice President. Tahun 1989 ditransfer ke New York sebagai Director of Research dengan tim yang terdiri dari 10 orang Analisis 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 di Perseroan. Tahun 2002 ia ditunjuk sebagai Head of Finance and Strategic Development dari Fortis Investment Management. Tahun 2004 beliau ditunjuk sebagai Presiden Komisaris PT. BNP Paribas Investment Partners (dahulu PT. Fortis Investments).

FIRDAUS ABDULLAH SIDDIK, Komisaris PT. BNP Paribas Investment Partners

la lulus sebagai Bachelor of Arts di bidang Politik, Philosophy dan Ekonomi, dari Oxford University, Inggris kemudian memperoleh gelar Master of Business Administration dari the European Institute of Business Administration (INSEAD), Perancis.

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

dan bisnis yang terkemuka di Indonesia, dimana ia menjabat sebagai Ketua Dewan Pengurus Harian.

MARK TE RIELE, Komisaris PT. BNP Paribas Investment Partners

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

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

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

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

VIVIAN SECAKUSUMA, Presiden Direktur PT. BNP Paribas Investment Partners

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

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

Ia kembali belajar di *Stanford University* pada tahun 1998 dan memperoleh gelar *Master of Science* dalam bidang *Engineering-Economic Systems* dan *Operations Research* di tahun 2000. Kemudian ia bergabung dengan Citigroup Asset Management di Indonesia sebagai *Relationship and Product Manager*. Vivian telah memperoleh ijin perorangan sebagai Wakil Manajer Investasi yang dikeluarkan oleh Bapepam & LK pada tanggal 15 Agustus 2002.

Pada tahun 2003, ia bergabung dengan perusahaan ini sebagai *Marketing Manager*. Kemudian menjabat sebagai *Head of Marketing* di tahun 2007 dan bertanggung jawab atas pengembangan produk-produk baru perusahaan. Vivian diangkat sebagai Direktur *Sales and Marketing* pada tahun 2010 dan

ditunjuk sebagai Presiden Direktur PT. BNP Paribas Investment Partners per September 2011.

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

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

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

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

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

b. Tim Pengelola Investasi

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

WIMAN KASTAMI SUGIHARTO, Ketua Tim Pengelola Investasi

Wiman memperoleh gelar Master of Business Administration dari University of Chicago, Booth School of Business, Chicago, Illinois pada tahun 2011 setelah sebelumnya mendapatkan gelar Bachelors 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 ini pada tahun 2004, dan tahun 2005 diangkat menjadi Direktur PT. BNP Paribas Investment Partners (dahulu PT. Fortis Investments).

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

MOHAMMAD ANGGUN INDALLAH, Anggota Tim Pengelola Investasi

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

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

Anggun bergabung dalam perusahaan ini pada tahun 2003 sebagai Research Analyst. Pada tahun 2007 Anggun diangkat sebagai Fund Manager dan di tahun 2011 Anggun diangkat menjadi *Head of Equity*.

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

BAB III MANAJER INVESTASI

3.1. KETERANGAN SINGKAT MANAJER INVESTASI

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

Pada tahun 1994, nama Manajer Investasi berubah menjadi PT. MeesPierson Finas Investment Management berdasarkan Akta No.21 tanggal 7 Desember 1993 yang dibuat di hadapan Raharti Sudjardjati, SH., notaris di Jakarta, yang telah mendapat persetujuan dari Menteri Kehakiman R.I. sesuai dengan Keputusannya Nomor C2-2724.HT.01.04.TH.94 tanggal 18 Februari 1994, serta telah diumumkan dalam Berita Negara R.I. No. 48 tanggal 17 Juni 1994, Tambahan No. 3366. Akta tersebut telah mengalami beberapa kali perubahan dan secara berturut-turut diumumkan dalam Berita Negara R.I. No. 9 tanggal 29 Januari 1999 Tambahan No. 843 serta Berita Negara R.I. No. 12 tanggal 19 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 Partnrs sebagaimana dimuat dalam akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham Nomor 21 tanggal 9 Maret 2010 dibuat dihadapan Winanto Wiryomartani, Sarjana Hukum, Magister Humaniora, semasa menjabat sebagai Notaris di Jakarta, yang telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sesuai dengan Surat Keputusannya Nomor AHU-16941.AH.01.02 Tahun 2010 tertanggal 5 April 2010 dan telah diumumkan dalam Berita Negara R.I.No. 15 tanggal 22 Februari 2011, Tambahan No. 2774.

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

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

Direksi:

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

Komisaris:

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

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

Manajer Investasi telah memperoleh ijin usaha dari BAPEPAM & 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. 29,67 triliun (Februari 2012), Manajer Investasi merupakan bagian dari perusahaan investasi dengan jaringan global dan merupakan salah satu pengelola investasi terbesar di Indonesia yang selalu berkomitmen untuk memberikan solusi investasi bagi nasabahnya.

3.3. PIHAK YANG TERAFILIASI DENGAN MANAJER INVESTASI

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

BAB IV BANK KUSTODIAN

4.1. KETERANGAN SINGKAT TENTANG BANK KUSTODIAN

Citibank, N.A. didirikan pada tahun 1812 dengan nama “the National City Bank of New York” di New York, Amerika Serikat. Pada tahun 1955, the National City Bank of New York berganti nama menjadi “the First National City Bank of New York”, menjadi “First National City Bank” di tahun 1962 dan menjadi Citibank, N.A di tahun 1976.

Citibank, N.A. telah beroperasi di Indonesia dan melakukan kegiatan sebagai bank umum sejak tahun 1968, berdasarkan ijin dari Menteri Keuangan Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No.D.15.6.3.22 tanggal 14 Juni 1968. Sejak saat itu, Citibank, N.A. mulai menyediakan jasa Penitipan Harta/Bank Kustodian di bidang pasar modal setelah mendapat izin dari Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK) di tahun 1991 dan mulai menawarkan jasa administrasi dana investasi di tahun 1996.

Pada tahun 2005, komitmen Citibank, N.A. kembali dibuktikan dengan diakuisinya bisnis ABN Amro Bank NV global, yang didalamnya juga termasuk divisi fund administration di Indonesia. Dengan diakuisinya ABN Amro tersebut, Citibank, N.A. Indonesia kini memiliki ragam jenis produk yang ekstensif; dimana dengan didukung sistem dan teknologi mutakhir, telah membuat Citibank, N.A. menjadi salah satu bank kustodian terbesar di Indonesia.

4.2. PENGALAMAN BANK KUSTODIAN

Citibank, N.A. Securities and Fund Services (SFS) menyediakan beragam jenis layanan kustodian, termasuk penitipan harta, kliring, penyelesaian transaksi, pengelolaan dana investasi, registrasi, mata uang asing, distribusi pendapatan, aksi korporasi, dan berbagai jenis jasa kustodian lainnya. Dengan strategi “Think Globally, Act Locally”, Citibank, N.A. mampu menjamin pemberian pelayanan terhadap investor lokal di setiap negara dengan standar karakteristik tertinggi “Citi Global”.

Sebagai Bank Kustodian terkemuka di Indonesia, Citibank, N.A. didukung sepenuhnya oleh staf-staf terlatih dan berpengalaman di bidangnya seperti Product, Marketing, Information Technology, Operations dan Client Services. Staf ahli kami selalu berusaha untuk menjamin tingkat pelayanan terbaik untuk seluruh konsumen, demi untuk memastikan tercapainya kepuasan konsumen dan dengan tujuan menjadi mitra-kerja terbaik di dalam bidang jasa kustodian dan administrasi reksa dana.

Di Indonesia, Citibank, N.A. telah berhasil mengukuhkan diri sebagai Bank Kustodian terkemuka di Indonesia. Salah satu pencapaian kami dibuktikan dengan diterimanya penghargaan sebagai “Top Rated Custodian Banks in Domestic, Leading and Cross-Border Non-Affiliated Market (CBNA)” dari Global Custodian Survey tahun 2011. Selain itu, Citibank, N.A. juga telah ditunjuk menjadi Bank Kustodian untuk Exchange Traded Fund (ETF), Efek Beragun Aset (EBA) dan reksadana filantropi pertama di Indonesia.

4.3. PIHAK YANG TERAFILIASI DENGAN BANK KUSTODIAN

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

BAB V TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI

5.1. TUJUAN INVESTASI

REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS bertujuan untuk memberikan pendapatan yang potensial kepada Pemegang Unit Penyertaan melalui alokasi utama pada Efek bersifat ekuitas.

5.2. KEBIJAKAN INVESTASI

REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS mempunyai kebijakan investasi minimum sebesar 80% (delapan puluh per seratus) dan maksimum sebesar 100% (seratus per seratus) portofolio investasi pada Efek bersifat ekuitas yang dijual melalui Penawaran Umum dan/atau diperdagangkan pada Bursa Efek baik di dalam maupun di luar negeri; minimum sebesar 0% (nol per seratus) dan maksimum sebesar 20% (dua puluh per seratus) pada Efek bersifat utang yang telah dijual dalam Penawaran Umum dan/atau diperdagangkan di Bursa Efek baik di dalam maupun di luar negeri, termasuk Efek bersifat utang yang dikeluarkan oleh Negara Republik Indonesia, Sertifikat Bank Indonesia (SBI), Sertifikat Deposito, instrumen pasar uang lainnya serta dapat termasuk kas dan Deposito Berjangka, sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

Manajer Investasi akan selalu menyesuaikan kebijakan investasi tersebut di atas dengan Peraturan BAPEPAM & LK yang berlaku dan kebijakan-kebijakan yang dikeluarkan oleh BAPEPAM & LK.

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

5.3. PEMBATASAN INVESTASI

Sesuai dengan Peraturan BAPEPAM & LK Nomor IV.B.1. dalam melaksanakan pengelolaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS, 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 SOLARIS, 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 SOLARIS 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 SOLARIS 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 SOLARIS, dengan ketentuan bahwa setiap jenis Efek Beragun Aset tidak lebih dari 5% (lima per seratus) dari Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS;
- h. membeli Efek yang tidak melalui Penawaran Umum dan atau tidak dicatatkan pada Bursa Efek di Indonesia, kecuali Efek yang sudah mendapat peringkat dari perusahaan pemeringkat Efek, Efek pasar uang, Efek sebagaimana dimaksud pada huruf b di atas, dan Efek yang diterbitkan oleh Pemerintah Indonesia dan atau lembaga keuangan internasional dimana Pemerintah Republik Indonesia menjadi salah satu anggotanya;
- i. membeli Efek yang diterbitkan oleh pihak yang terafiliasi dengan Manajer Investasi lebih dari 20% (dua puluh per seratus) dari Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS, 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 SOLARIS pada saat pembelian;
 - p. membeli Efek yang sedang ditawarkan dalam Penawaran Umum dimana Perusahaan Efek yang bertindak sebagai Manajer Investasi menjadi Penjamin Emisi Efek atau Afiliasi dari Manajer Investasi bertindak sebagai Penjamin Emisi Efek dari Efek dimaksud kecuali hubungan Afiliasi tersebut terjadi karena kepemilikan atau penyertaan modal Pemerintah;
- q. terlibat dalam transaksi bersama atau kontrak bagi hasil dengan Manajer Investasi atau Afiliasinya;
- r. membeli Efek Beragun Aset yang sedang ditawarkan dalam Penawaran Umum:
 - 1) dimana Manajer Investasinya sama dengan Manajer Investasi REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS;
 - 2) oleh Afiliasi dari Manajer Investasi; dan atau
 - 3) dimana Manajer Investasi REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS 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 didasarkan 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 SOLARIS dari dana yang diinvestasikan, jika ada, akan dibukukan ke dalam REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS sehingga selanjutnya akan meningkatkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS.

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.

Dalam hal Manajer Investasi memutuskan untuk melakukan pembagian hasil investasi dalam bentuk tunai, maka hasil investasi tersebut akan didistribusikan secara serentak dalam bentuk tunai yang besarnya proporsional berdasarkan kepemilikan Unit Penyertaan dari setiap pemegang Unit Penyertaan.

Pembagian hasil investasi baik dalam bentuk tunai maupun dikonversikan menjadi Unit Penyertaan baru tersebut di atas akan menyebabkan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan menjadi terkoreksi.

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

BAB VI METODE PENGHITUNGAN NILAI PASAR WAJAR

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

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

BAB VII PERPAJAKAN

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

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

*Sesuai dengan Peraturan Pemerintah R.I. No. 16 Tahun 2009 ("**PP No. 16 Tahun 2009**") beserta 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 SOLARIS.

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

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 SOLARIS dapat memperoleh manfaat investasi sebagai berikut:

a. Akses ke berbagai instrumen investasi

Pemegang Unit Penyertaan akan memperoleh akses kepada berbagai macam instrumen investasi sesuai portofolio yang ditawarkan dengan dana investasi yang relatif kecil, yang sebelumnya tidak dimungkinkan karena memerlukan dana investasi yang besar.

b. Diversifikasi Investasi

Diversifikasi investasi adalah penyebaran investasi dengan maksud mengurangi resiko investasi. Jika dana yang dimiliki relatif kecil, sulit untuk memperoleh manfaat diversifikasi investasi. Melalui REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS dimana dana dari berbagai pihak dapat dikumpulkan, diversifikasi investasi dapat lebih mudah dilakukan.

c. Pengelolaan secara profesional, Pekerjaan Analisa dan Administrasi Investasi yang lebih ringan

Pengelolaan Portofolio investasi dalam bentuk efek bersifat utang meliputi pemilihan instrumen, pemilihan bank, penentuan jangka waktu penempatan serta administrasi investasinya memerlukan waktu, tenaga, pengetahuan dan keahlian dalam bidang investasi yang memadai serta analisa yang sistematis. Hal ini akan sangat menyita waktu dan konsentrasi bagi calon Pemegang Unit Penyertaan jika dilakukan sendiri. Melalui REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS, calon pemegang Unit Penyertaan akan memperoleh kemudahan karena terbebas dari pekerjaan tersebut di atas dan mempercayakan pekerjaan tersebut kepada Manajer Investasi yang profesional di bidangnya.

Sedangkan Risiko Investasi dalam REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS dapat disebabkan oleh beberapa faktor antara lain :

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

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

2. RISIKO BERKURANGNYA NILAI UNIT PENYERTAAN

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

3. 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 REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS dapat tertunda.

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

Dalam kondisi luar biasa (*force majeure*) atau kejadian-kejadian (yang dapat maupun tidak dapat diperkirakan sebelumnya) di luar kekuasaan Manajer Investasi, penjualan kembali dapat pula dihentikan untuk sementara sesuai dengan ketentuan dalam Kontrak Investasi Kolektif dan Peraturan BAPEPAM & LK.

4. RISIKO WANPRESTASI

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

5. RISIKO PERGERAKAN TINGKAT SUKU BUNGA DAN NILAI TUKAR

Investasi REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS dapat mengalami kenaikan atau penurunan nilai sebagai akibat dari perubahan tingkat suku bunga. Pergerakan pada (i) nilai tukar Rupiah Indonesia dan mata uang asing; (ii) suku bunga antara investasi Rupiah Indonesia dan non Rupiah juga dapat menyebabkan nilai investasi menurun dan dapat mempengaruhi Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS.

BAB IX ALOKASI BIAYA DAN IMBALAN JASA

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

9.1. BIAYA YANG MENJADI BEBAN REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS

- a. Imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 2,5% (dua koma lima per seratus) per tahun yang dihitung secara harian dari Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) hari per tahun atau 366 (tiga ratus enam puluh enam) hari per tahun untuk tahun kabisat dan dibayarkan setiap bulan;
- b. Imbalan jasa Bank Kustodian minimum sebesar 0,2% (nol koma dua per seratus) dan maksimum sebesar 0,25% (nol koma dua lima per seratus) per tahun yang dihitung secara harian dari Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS berdasarkan 365 (tiga ratus enam puluh lima) hari per tahun atau 366 (tiga ratus enam puluh enam) hari per tahun untuk tahun kabisat dan dibayarkan setiap bulan;
- c. Biaya transaksi Efek dan registrasi Efek.
- d. Biaya pencetakan dan distribusi pembaharuan Prospektus, termasuk pembuatan dan pengiriman laporan keuangan tahunan kepada Pemegang Unit Penyertaan setelah REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS dinyatakan efektif oleh BAPEPAM & LK;
- e. Biaya pemberitahuan termasuk pemasangan berita atau pemberitahuan di surat kabar mengenai rencana perubahan Kontrak Investasi Kolektif dan atau Prospektus (jika ada) dan perubahan Kontrak Investasi Kolektif yang timbul setelah REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS dinyatakan efektif oleh BAPEPAM & LK;
- f. Biaya pencetakan dan distribusi surat atau bukti konfirmasi atas perintah pembelian atau penjualan kembali atau Pengalihan Unit Penyertaan oleh pemegang Unit Penyertaan, Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan serta Laporan Bulanan Kepemilikan Unit Penyertaan yang timbul setelah REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS dinyatakan efektif oleh BAPEPAM & LK;
- g. Biaya jasa auditor yang memeriksa laporan keuangan tahunan setelah REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS mendapat pernyataan efektif dari BAPEPAM & LK;
- h. Pengeluaran pajak yang berkenaan dengan pembayaran imbalan jasa dan biaya-biaya di atas; dan
- i. Biaya lain dalam hal terjadi keadaan mendesak untuk kepentingan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS.

9.2. BIAYA YANG MENJADI BEBAN MANAJER INVESTASI

- a. Biaya persiapan pembentukan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS 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 SOLARIS yaitu biaya telepon, faksimili, fotokopi dan transportasi;
- c. Biaya pemasaran termasuk biaya pencetakan brosur, biaya promosi dan iklan dari REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS;

- d. Biaya penerbitan 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 pengumuman di 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional mengenai laporan pengumpulan dana kelolaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS paling lambat 30 (tiga puluh) Hari Bursa setelah Pernyataan Pendaftaran REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS menjadi efektif; dan
- f. Biaya pembubaran dan likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS dibubarkan dan dilikuidasi.

9.3. BIAYA YANG MENJADI BEBAN PEMEGANG UNIT PENYERTAAN

- a. Biaya pembelian (*subscription fee*) Unit Penyertaan sebesar minimum 1% (satu per seratus) dan maksimum 2% (dua per seratus), dari nilai transaksi pembelian yang dikenakan pada saat calon Pemegang Unit Penyertaan melakukan pembelian Unit Penyertaan. Dalam hal pembelian Unit Penyertaan kepada Pemegang Unit Penyertaan dilakukan tanpa menggunakan jasa Agen Penjual Efek Reksa Dana maka Manajer Investasi dapat menurunkan biaya pembelian Unit Penyertaan tersebut dibawah 1% (satu per seratus);
- b. Biaya penjualan kembali (*redemption fee*) Unit Penyertaan sebesar maksimum 2% (dua per seratus) dari nilai transaksi penjualan kembali yang bersangkutan, yang dikenakan pada saat Pemegang Unit Penyertaan menjual kembali (mencairkan) Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS;
- 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 SOLARIS;
- d. Biaya transfer bank atau pemindahbukuan sehubungan dengan pembelian Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan, pengembalian uang pembelian Unit Penyertaan yang ditolak, pembayaran hasil penjualan kembali Unit Penyertaan dan pembagian hasil investasi ke rekening Pemegang Unit Penyertaan (bila ada);
- e. Pajak-pajak yang berkenaan dengan Pemegang Unit Penyertaan (bila ada).

- 9.4. Biaya Konsultan Hukum, biaya Notaris dan atau biaya Akuntan setelah REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS menjadi efektif menjadi beban Manajer Investasi, Bank Kustodian dan atau REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS 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 SOLARIS		
a. Imbalan Jasa Manajer Investasi	Maksimum 2,5 %	per tahun dihitung dari NAB harian berdasarkan 365 hari per tahun atau 366 hari per tahun untuk tahun kabisat dan dibayarkan setiap bulan.
b. Imbalan Jasa Bank Kustodian	Minimum 0,2 % - Maksimum 0,25 %	
Dibebankan Kepada Pemegang Unit Penyertaan		
a. Biaya Pembelian (<i>subscription fee</i>) Unit Penyertaan *	Minimum 1% - Maksimum 2%	Dihitung berdasarkan nilai setiap transaksi.
b. Biaya Penjualan Kembali (<i>redemption fee</i>) Unit Penyertaan	Maksimum 2%	Dihitung berdasarkan nilai setiap transaksi.
c. Biaya Pengalihan Unit Penyertaan (<i>switching fee</i>)	Maksimum 1%	Dihitung berdasarkan nilai setiap transaksi.

* Dalam hal pembelian Unit Penyertaan kepada Pemegang Unit Penyertaan dilakukan tanpa menggunakan jasa Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS maka Manajer Investasi dapat menurunkan biaya pembelian Unit Penyertaan tersebut dibawah 1% (satu per seratus).

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 SOLARIS mempunyai hak-hak sebagai berikut :

a. Mendapatkan Bukti Penyertaan dalam REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS yaitu Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan

Setiap pemegang Unit Penyertaan akan mendapatkan bukti 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 SOLARIS dari Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS dan pembayaran diterima oleh Bank Kustodian (*in good fund and in complete application*); (ii) aplikasi penjualan kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS dari Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik (*in complete application*) oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS, dan (iii) aplikasi Pengalihan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS dari Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik (*in complete application*) oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS.

Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan menyatakan jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan dan Nilai Aktiva Bersih ketika Unit Penyertaan dibeli atau dijual kembali (pelunasan) atau dialihkan.

b. Menjual Kembali dan/atau Mengalihkan Sebagian atau Seluruh Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS

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

Pemegang Unit Penyertaan mempunyai hak untuk melakukan Pengalihan atas sebagian atau seluruh Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS ke reksa dana lainnya yang dikelola oleh Manajer Investasi, yang memiliki fasilitas Pengalihan Unit Penyertaan.

c. Memperoleh Pembagian Hasil Investasi Sesuai Dengan Kebijakan Pembagian Hasil Investasi

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

d. Memperoleh Informasi mengenai Nilai Aktiva Bersih harian per Unit Penyertaan dan kinerja REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS

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

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

f. Memperoleh Laporan Bulanan Kepemilikan Unit Penyertaan

g. Memperoleh Bagian atas Hasil Likuidasi secara Proporsional sesuai dengan Kepemilikan Unit Penyertaan dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS dibubarkan dan dilikuidasi

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

BAB XI PEMBUBARAN DAN LIKUIDASI

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

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

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

11.2. PROSES PEMBUBARAN DAN LIKUIDASI REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS

Dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS 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 SOLARIS 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 SOLARIS dalam jangka waktu paling lambat 10 (sepuluh) Hari Bursa sejak tidak terpenuhinya kondisi dimaksud, dan menyampaikan laporan hasil pembubaran REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS kepada BAPEPAM & LK paling lambat 10 (sepuluh) Hari Bursa sejak REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS dibubarkan.

Dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS 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 SOLARIS 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 SOLARIS;
- 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 SOLARIS oleh BAPEPAM & LK; dan

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

Dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS 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 SOLARIS dan mengumumkan kepada para pemegang Unit Penyertaan rencana pembubaran, likuidasi, dan pembagian hasil likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS 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 SOLARIS;
- 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 SOLARIS kepada BAPEPAM & LK paling lambat 2 (dua) bulan sejak dibubarkan dengan dilengkapi pendapat dari Konsultan Hukum dan Akuntan, serta Akta Pembubaran dan Likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS dari Notaris.

Dalam hal REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS 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 SOLARIS oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian dengan melampirkan:
 - a) kesepakatan pembubaran dan likuidasi REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS 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 SOLARIS 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 SOLARIS;
- ii) menginstruksikan kepada Bank Kustodian untuk membayarkan dana hasil likuidasi yang menjadi hak pemegang Unit Penyertaan dengan ketentuan bahwa perhitungannya dilakukan secara

BAB XII PENDAPAT AKUNTAN TENTANG LAPORAN KEUANGAN

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

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

11.4. PEMBAGIAN HASIL LIKUIDASI

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

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

- a. Jika Bank Kustodian telah memberitahukan dana tersebut pemegang Unit Penyertaan sebanyak 3 (tiga) kali dalam tenggang waktu masing-masing 2 (dua) minggu serta telah mengumumkannya dalam surat kabar harian yang berperedaran nasional, maka dana tersebut wajib disimpan dalam akun 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 akun giro tersebut; dan
- c. Apabila dalam jangka waktu 30 (tiga puluh) tahun tidak diambil oleh pemegang Unit Penyertaan, maka dana tersebut wajib diserahkan oleh Bank Kustodian kepada Pemerintah Indonesia untuk keperluan pengembangan industri Pasar Modal.

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

Informasi yang lebih rinci mengenai Pembubaran dan Likuidasi dapat dibaca dalam Kontrak Investasi Kolektif (KIK) REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS yang tersedia di PT. BNP Paribas Investment Partners dan Citibank, N.A., Cabang Jakarta.

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

DAFTAR ISI/
CONTENTS

Halaman/ Page		
		Independent Auditor's Report
Laporan Auditor Independen		
		Financial Statements
Laporan Keuangan		
Laporan Posisi Keuangan	1	<i>Statements of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi Komprehensif	2	<i>Statements of Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Aset Bersih yang Dapat Diatribusikan kepada Pemegang Unit Penyertaan	3	<i>Statements of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Investment Unit</i>
Laporan Arus Kas	4	<i>Statements of Cash Flows</i>
Catatan atas Laporan Keuangan	5-38	<i>Notes to the Financial Statements</i>

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



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

No : PHIAAF/032/AH/RDA/2012

Laporan Auditor Independen	<i>Independent Auditor's Report</i>
Pemegang Unit Penyertaan dan Manajemen REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS	<i>The Unit Holders and the Management</i> REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS

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

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

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

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

Tel + 6221 314 4003 | Fax + 6221 314 4213 | 314 4363 (Finance)
E-mail pxf-indo@centrin.net.id | jkt-office@pkfhadiwinata.com | www.pkfhadiwinata.com
PKF | Jl. Kebon Sirih Timur 1 No. 267 (Jl. Jaksas) | Jakarta Pusat 10340 | PO. Box 3190 | Jakarta 10031 | Indonesia

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

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

REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS
Halaman 2

REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS
Page 2

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

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

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

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



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

27 Februari 2012/ February 27, 2012

NOTICE TO READER

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

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

	Catatan/ Notes		
	2011	2010	
ASET			ASSETS
Aset Lancar			Current Assets
Portofolio efek			Securities portfolio
Deposito berjangka	40.000.000.000	2b,3,12	Time deposits
Efek ekuitas (harga perolehan Rp 967.188.139.089 tahun 2011 dan Rp 695.932.863.696 in 2010)	1.066.014.025.300	2b,3,12	Equities instruments Cost of Rp 967.188.139.089 in 2011 and Rp 695.932.863.696 in 2010)
Rights dan waran	125.918.900	2b,3,12	Rights and warrants
Jumlah portofolio efek	1.106.139.944.200		Total securities portfolio
Kas di bank	3.433.986.660	2b,4,12,19b	Cash in bank
Piutang bunga	2.779.178	2b,5,12	Interest receivables
Piutang pengalihan	2.041.311.354	2b,6,12	Switching receivables
Piutang dividen	-		Dividend receivables
Piutang transaksi efek	-	2b,7,12	Security transaction receivables
Piutang lain-lain	93.488	2b,12	Other receivables
Aset lain-lain	437.393.074	2d,13a	Other assets
JUMLAH ASET	1.112.055.507.954		TOTAL ASSETS
LIABILITAS			LIABILITIES
Liabilitas Lancar			Current Liabilities
Utang transaksi efek	-	2b,8	Security transaction payables
Utang biaya pengalihan	64.568.293	2b,12	Switching fee payables
Biaya yang masih harus dibayar	2.394.810.007	2b,9,12,19b	Accrued expenses
Utang muka atas pemesanan unit penyertaan	88.942.810	10	Advance for investment unit subscriptions
Utang atas pembelian kembali unit penyertaan	4.550.110.476	2b,11,12	Redemption of investment unit payables
Utang pajak	89.880.482	2d,13c	Tax payables
JUMLAH LIABILITAS	7.188.312.068		TOTAL LIABILITIES
ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN	1.104.867.195.886		NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNIT
UNIT PENYERTAAN BEREDAR	677.756.926,7774	14	OUTSTANDING INVESTMENT UNITS
NILAI ASET BERSIH PER UNIT PENYERTAAN	1.630,18		NET ASSETS VALUE PER INVESTMENT UNIT

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan. The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements.

The original financial statements
included herein is in Indonesian language

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

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

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

	2011 (1 tahun/year)	Catatan/ Notes	2010 (1 tahun/year)	
PENDAPATAN				INCOME
Pendapatan bunga	3.284.177.810	2c,15	2.961.693.420	<i>Interest income</i>
Dividen	22.205.816.786	2c	15.255.331.462	<i>Dividend</i>
Pendapatan lain-lain	82.464.758		-	<i>Other income</i>
Keuntungan investasi yang telah direalisasikan	61.471.759.520	2b	122.143.383.672	<i>Realized gain on investments</i>
Keuntungan/(kerugian) investasi yang belum direalisasikan	(80.729.444.393)	2b	130.657.101.057	<i>Unrealized gain/(loss) on investments</i>
Jumlah pendapatan	<u>6.314.774.481</u>		<u>271.017.509.611</u>	<i>Total income</i>
BEBAN				EXPENSES
Jasa pengelolaan	(26.255.168.780)	2c,16,19b	(15.038.879.706)	<i>Management fee</i>
Jasa kustodian	(2.625.516.878)	2c,17,19b	(1.503.887.971)	<i>Custodian fee</i>
Lain-lain	(5.094.327.359)	2c,18	(83.420.996)	<i>Others</i>
Jumlah beban	<u>(33.975.013.017)</u>		<u>(16.626.188.673)</u>	<i>Total expenses</i>
LABA/(RUGI) OPERASI SEBELUM PAJAK	<u>(27.660.238.536)</u>		<u>254.391.320.938</u>	OPERATING PROFIT/(LOSS) BEFORE TAX
PAJAK PENGHASILAN	(4.425.450.312)	2d,13b	(3.959.204.184)	INCOME TAX
KENAIKAN/(PENURUNAN) ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN DARI OPERASI	<u>(32.085.688.848)</u>		<u>250.432.116.754</u>	INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNIT FROM OPERATIONS

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

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

2

The original financial statements
included herein is in Indonesian language

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

REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS
STATEMENTS OF CHANGES IN NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNIT
For the years ended
December 31, 2011 and 2010

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

	2011 (1 tahun/year)	2010 (1 tahun/year)	
KENAIKAN/(PENURUNAN) ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN DARI OPERASI	<u>(32.085.688.848)</u>	<u>250.432.116.754</u>	INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNIT FROM OPERATIONS
TRANSAKSI DENGAN PEMEGANG UNIT PENYERTAAN			TRANSACTION WITH UNIT HOLDERS
Penjualan unit penyertaan	1.116.782.352.878	1.392.837.890.072	<i>Subscription for investment units</i>
Pembelian kembali unit penyertaan	(918.309.866.113)	(1.065.407.900.657)	<i>Redemption of investment units</i>
Jumlah transaksi dengan pemegang unit penyertaan	<u>198.472.486.765</u>	<u>327.429.989.415</u>	<i>Total transaction with investment unit holders</i>
Jumlah kenaikan aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan	<u>166.386.797.917</u>	<u>577.862.106.160</u>	<i>Total increase in net assets attributable to holders of investment unit</i>
ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN PADA AWAL TAHUN	938.480.397.969	360.618.291.800	NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNIT AT THE BEGINNING OF THE YEAR
ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN PADA AKHIR TAHUN	<u>1.104.867.195.886</u>	<u>938.480.397.969</u>	NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNIT AT THE END OF THE YEAR

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

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

3

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

REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS
STATEMENTS OF CASH FLOWS
For the years ended
December 31, 2011 and 2010

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

	2011 (1 tahun/year)	2010 (1 tahun/year)	
Arus kas dari aktivitas operasi			Cash flows from operating activities
Penempatan deposito berjangka	(5.791.900.000.000)	(3.513.285.000.000)	Placements of time deposits
Pencairan deposito berjangka	5.819.800.000.000	3.453.885.000.000	Proceeds from maturity of time deposits
Pembelian efek ekuitas	(929.715.040.861)	(1.155.695.799.611)	Purchases of equity instruments
Penjualan efek ekuitas	716.468.851.145	889.767.813.304	Proceeds of sale of equity instruments
Penjualan rights	333.790.255	21.756.180	Proceeds of sale of rights
Penerimaan bunga deposito berjangka	3.088.710.868	2.574.867.420	Receipts of interest on time deposits
Penerimaan bunga jasa giro	215.736.531	364.863.344	Receipts of interest on current accounts
Penerimaan dividen	22.282.576.886	15.178.571.362	Receipts of dividend
Penerimaan piutang lain-lain	82.440.946	-	Receipts of other receivables
Pembayaran jasa pengelolaan	(25.794.571.198)	(14.128.622.656)	Payments of management fee
Pembayaran jasa kustodian	(2.579.457.119)	(1.412.802.266)	Payments of custodian fee
Pembayaran utang lain-lain	(4.982.448.026)	(27.355.083)	Payments of other payables
Pembayaran pajak penghasilan non final	(5.018.130.539)	(2.592.440.727)	Payments of non final income tax
Pembayaran pajak penghasilan final	(656.835.562)	(592.338.684)	Payments of final income tax
Kas bersih yang digunakan untuk aktivitas operasi	<u>(198.374.376.674)</u>	<u>(325.941.547.417)</u>	Net cash used in operating activities
Arus kas dari aktivitas pendanaan			Cash flows from financing activities
Penjualan unit penyertaan	1.111.009.321.330	1.395.337.960.601	Proceeds from subscription for investment units
Pembelian kembali unit penyertaan	(914.139.767.475)	(1.066.770.998.734)	Payments on redemption of investment units
Kas bersih yang dihasilkan dari aktivitas pendanaan	<u>196.869.553.855</u>	<u>328.590.488.667</u>	Net cash provided by financing activities
Kenaikan/(penurunan) kas di bank	(1.504.822.819)	2.625.414.450	Increase/(decrease) on cash in bank
Kas di bank pada awal tahun	4.938.809.479	2.313.395.029	Cash in bank at the beginning of the year
Kas di bank pada akhir tahun	<u>3.433.986.660</u>	<u>4.938.809.479</u>	Cash in bank at the end of the year

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

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

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

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

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

1. UMUM

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

Kontrak investasi kolektif Reksa Dana antara PT BNP Paribas Investment Partners sebagai Manajer Investasi dan Citibank N.A., cabang Jakarta sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam Akta No. 34 tanggal 6 Maret 2008 yang dibuat dihadapan Sutjipto, S.H., notaris di Jakarta. Pada tanggal 22 April 2008, akta tersebut telah diubah dengan Akta Pengubahan 1 Kontrak Investasi Kolektif No. 150 dibuat dihadapan Sutjipto, S.H., notaris di Jakarta. Jumlah unit penyertaan yang ditawarkan oleh Reksa Dana sesuai dengan Kontrak Investasi Kolektif 2.000.000.000 unit penyertaan dengan nilai aktiva bersih awal sebesar Rp. 1.000/Unit penyertaan.

Pada tanggal 28 September 2010 telah dibuat Akta Pengubahan III dan pernyataan kembali Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana No 29 dihadapan Winanto Wiryomartani S.H., M.Hum. notaris di Jakarta. Hal ini dilakukan sehubungan dengan perubahan nama Reksa Dana yang disesuaikan dengan nama Manajer Investasi yang baru dan mengubah beberapa pasal dalam kontrak.

Tujuan investasi Reksa Dana adalah untuk memberikan pendapatan yang potensial kepada Pemegang Unit Penyertaan melalui alokasi utama pada efek bersifat ekuitas.

1. GENERAL

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

The Mutual Fund's Collective Investment Contract between PT BNP Paribas Investments Partners as the Investment Manager and Citibank N.A., Jakarta as Custodian Bank, was stated in Deed No. 34 dated March 6, 2008 made before Sutjipto, S.H., notary in Jakarta. On April 22, 2008 addendum 1 Collective Investment Contract No. 150 made before Sutjipto S.H., notary in Jakarta The number of units offered by the Mutual Fund in accordance with the Collective Investment Contract was 2,000,000,000 units with the initial net asset value of Rp 1,000/unit.

On September 28, 2010 it has been signed an Addendum III and restatement of the Mutual Fund's Collective Investment Contract No. 29 of Winanto Wiryomartani S.H., M.Hum. notary in Jakarta. This was made regarding to change of the Mutual Fund's name being adapted to the new name of the Investment Manager and amend certain clauses in the contract.

The investment's objective of the Mutual Fund's is to provide a potential income to Unit Holder through main investment on equity.

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

Sesuai dengan tujuan investasinya Reksa Dana akan melakukan investasi minimum 80% dan maksimum 100% portofolio investasi pada Efek beresifat ekuitas yang dijual melalui Penawaran Umum dan/atau diperdagangkan pada Bursa Efek baik di dalam maupun di luar negeri, minimum 0% dan maksimum 20% pada Efek beresifat utang yang telah dijual melalui Penawaran Umum dan/atau diperdagangkan pada Bursa Efek baik di dalam maupun di luar negeri termasuk Efek beresifat utang yang dikeluarkan oleh Negara Republik Indonesia, Sertifikat Bank Indonesia (SBI), Sertifikat Deposito, instrumen pasar uang lainnya serta dapat termasuk kas dan Deposito Berjangka, sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

Reksa Dana telah memperoleh pernyataan efektif berdasarkan Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan No. S-1978/BL/2008 pada tanggal 8 April 2008.

Laporan keuangan telah disetujui untuk diterbitkan oleh Manajemen Reksa Dana pada tanggal 27 Februari 2012. Manajer Investasi dan Bank Kustodian bertanggung jawab atas laporan keuangan Reksa Dana sesuai dengan tugas dan tanggung jawab masing-masing sebagai Manajer Investasi dan Bank Kustodian sebagaimana tercantum dalam kontrak investasi kolektif Reksa Dana dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI

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

a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan

Laporan keuangan telah disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, yang mencakup pernyataan dan interpretasi yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Badan Akuntansi Indonesia dan peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan.

1. GENERAL (Continued)

In accordance with the Mutual Fund's investment objective, the Mutual Fund will invest with a minimum of 80% and a maximum of 100% investment portfolio on equity sold through Public Offering and/or traded both on shore and offshore stock exchange, a minimum of 0% and a maximum of 20% in debt securities sold through public offering and/or traded both onshore and offshore stock exchange including debt securities issued by Republic of Indonesia, Certificate of Bank Indonesia (SBI), Certificate of Deposit, other money market instruments, and including cash and Time Deposits, in accordance with the prevailing law and regulation in Indonesia.

The Mutual Fund obtained its effective statement from the Chairman of Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency based on his Decision Letter No. S-1978/BL/2008 dated April 8, 2008.

These financial statements were authorized for issue by the Mutual Fund's Management on February 27, 2012. Investment Manager and Custodian Bank are responsible for the Mutual Fund's financial statements in accordance with each party's duties and responsibilities as Investment Manager and Custodian Bank pursuant to the collective investment contract of the Mutual Fund and the prevailing laws and regulations.

2. ACCOUNTING POLICIES

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

a. Basis of Preparation of the Financial Statements

The financial statements have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, which comprise the statements and interpretations issued by the Board of Financial Accounting Standards of the Indonesian Institute of Accountants and Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency.

6

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (Lanjutan)

a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan (lanjutan)

Seperti diungkapkan dalam Catatan atas laporan keuangan, beberapa standar akuntansi yang telah direvisi dan diterbitkan, telah diterapkan efektif tanggal 1 Januari 2011. Perubahan yang signifikan dalam laporan keuangan Reksa Dana adalah perubahan penyajian laporan keuangan untuk menyesuaikan dengan PSAK 1 (revisi 2009) tentang Penyajian Laporan Keuangan dan PSAK 2 (revisi 2009) tentang Laporan Arus Kas.

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

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

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

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

2. ACCOUNTING POLICIES (Continued)

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

As discussed further in the notes to the financial statements, several amended and published accounting standards are adopted effective January 1, 2011. Significant amended on the Mutual Fund's financial statements is related with the presentation of financial statements to conform with SFAS 1 (revised 2009) regarding Presentation of Financial Statements and SFAS 2 (revised 2009) regarding Statements of Cash Flows.

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

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

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.

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

7

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

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

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (Lanjutan)

a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan (lanjutan)

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

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

b. Instrumen Keuangan

Klasifikasi

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

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

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

Pengakuan

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

2. ACCOUNTING POLICIES (Continued)

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

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

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

b. Financial Instruments

Classification

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

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

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

Recognition

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

8

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

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

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (Lanjutan)

b. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Pengakuan (lanjutan)

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

Pengukuran

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

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

Penurunan Nilai

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

Penghentian Pengakuan

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

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

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

2. ACCOUNTING POLICIES (Continued)

b. Financial Instruments (continued)

Recognition (continued)

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

Measurement

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

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

Impairment

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

Derecognition

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

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

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

9

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (Lanjutan)

2. ACCOUNTING POLICIES (Continued)

b. Instrumen Keuangan (lanjutan)

b. Financial Instruments (continued)

Penentuan Nilai Wajar

Determination of Fair Value

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

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

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

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

c. Pendapatan dan Beban

c. Income and Expenses

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

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.

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

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.

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

Expense is 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. Pajak Penghasilan

d. Income Tax

Sebagian besar penghasilan Reksa Dana dikenakan pajak yang bersifat final. Sesuai dengan peraturan pajak yang berlaku, pendapatan yang telah dikenakan pajak penghasilan final tidak lagi dilaporkan sebagai pendapatan kena pajak, dan semua beban sehubungan dengan pendapatan yang telah dikenakan pajak penghasilan final tidak dapat dikurangkan.

Majority of the Mutual Fund's income is subject to final income tax. In accordance with prevailing tax law, income subject to final income tax shall not be reported as taxable income, and all expenses related to income subject to final income tax are not deductible

10

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (Lanjutan)

2. ACCOUNTING POLICIES (Continued)

d. Pajak Penghasilan

d. Income Tax

Di sisi lain, baik pendapatan maupun beban tersebut dipakai dalam perhitungan laba rugi menurut akuntansi. Oleh karena itu, tidak terdapat perbedaan temporer sehingga tidak diakui adanya aset atau liabilitas pajak tangguhan.

However, such income and expenses are included in the profit and loss calculation for accounting purposes. Accordingly, no temporary difference deferred tax asset or liability shall be recognized.

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

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.

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

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

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

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

e. Informasi Segmen

e. Segment Information

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

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

11

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

3. PORTOFOLIO EFEK

Ikhtisar portofolio efek

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

Jenis Efek	2011		2010		Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage (%) of total securities portfolio	Jumlah tempo/ Maturity date	Type of securities
	Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) per annum	Nilai nominal/ Jumlah saham/ Nominal amount /Total shares	Nilai wajar/ Fair value	Jumlah tempo/ Maturity date			
Deposito berjangka							Time deposits
Citibank, N.A Jakarta	3,17	40.000.000.000	40.000.000.000	2 Jun 12	3,62		Citibank, N.A Jakarta
Jumlah deposito berjangka		40.000.000.000	40.000.000.000		3,62		Total time deposits
Saham:							Equities:
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	-	16.062.500	61.037.500.000	-	5,52		PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Adaro Energy Tbk	-	23.592.000	41.757.840.000	-	3,78		PT Adaro Energy Tbk
PT Heineke Adiperkasa Tbk	-	4.226.500	37.916.675.000	-	3,43		PT Heineke Adiperkasa Tbk
PT Bank Bukopin Tbk	-	52.986.000	30.731.880.000	-	2,78		PT Bank Bukopin Tbk
PT Indocement Tunggul	-	1.801.000	30.707.650.000	-	2,78		PT Indocement Tunggul Tunggul
Pradara Tbk	-	30.842.500	26.832.975.000	-	2,43		PT Ciputra Surya Tbk
PT Ciputra Surya Tbk	-	8.498.500	25.495.500.000	-	2,31		PT Cahaya Tunggul Tbk
PT Indo Tambora	-	665.500	23.402.575.000	-	2,12		PT Indo Tambora
Megah Tbk	-	368.000	22.834.460.000	-	2,06		PT Gunung Garum Tbk
PT Gunung Garum Tbk	-	22.893.000	22.435.140.000	-	2,03		PT Bumi Serpong Damai Tbk
PT Bumi Serpong Damai Tbk	-	4.152.000	21.590.400.000	-	1,95		PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	-	8.525.700	18.543.397.500	-	1,68		PT Holcim Indonesia Tbk
PT Holcim Indonesia Tbk	-	2.737.000	17.927.350.000	-	1,62		PT Anahim Flat Glass Tbk
PT Anahim Flat Glass Tbk	-	9.941.000	16.700.880.000	-	1,51		PT Citra Karya Nusantara Persada Tbk
PT Citra Karya Nusantara Persada Tbk	-	3.552.500	16.341.500.000	-	1,48		PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	-	91.001.000	16.108.178.000	-	1,46		PT Energi Mega Persada Tbk
PT Energi Mega Persada Tbk	-	13.920.500	15.603.430.000	-	1,41		PT Alam Sutera Realty Tbk
PT Alam Sutera Realty Tbk	-	42.262.500	14.791.875.000	-	1,34		PT Agung Podomoro Land Tbk
PT Agung Podomoro Land Tbk	-	13.094.000	14.665.290.000	-	1,33		PT BW Plantation Tbk
PT BW Plantation Tbk	-	6.572.500	14.295.187.500	-	1,29		PT Bank Resources Mineral Tbk
PT Bank Resources Mineral Tbk	-	6.278.000	13.654.650.000	-	1,23		PT Indika Energy Tbk
PT Indika Energy Tbk	-	1.959.000	13.357.500.000	-	1,21		PT Harum Energy Tbk
PT Harum Energy Tbk	-	15.002.000	12.451.660.000	-	1,13		PT Barosa Lumbang Energy & Meat Tbk
PT Barosa Lumbang Energy & Meat Tbk	-	7.310.000	11.842.200.000	-	1,07		PT Ancha Tambang Tbk
PT Ancha Tambang Tbk	-	2.869.225	11.763.822.500	-	1,06		PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	-	11.000.000	11.000.000.000	-	0,99		PT Erjaya Swasembada Tbk
PT Erjaya Swasembada Tbk	-	476.500	10.340.050.000	-	0,93		PT Astra Agro Lestari Tbk
PT Astra Agro Lestari Tbk	-	15.392.000	10.312.640.000	-	0,93		PT Delta Dunia Makmur Tbk
PT Delta Dunia Makmur Tbk	-	11.139.000	10.136.490.000	-	0,92		PT Bank Jabar Banten (Persero) Tbk
PT Bank Jabar Banten (Persero) Tbk	-	7.744.500	9.370.845.000	-	0,85		PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	-	3.024.500	6.502.675.000	-	0,59		PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk
PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk	-	1.600.000	6.120.000.000	-	0,55		PT ABM Investama Tbk
PT ABM Investama Tbk	-	5.058.000	3.945.240.000	-	0,36		PT Bank Panin Tbk
PT Bank Panin Tbk	-	1.143.500	3.887.900.000	-	0,35		PT Bank Tabungan Penunjam Nasional Tbk
PT Bank Tabungan Penunjam Nasional Tbk	-	467.631.425	624.494.685.500	-	56,48		Total (brought forward)

12

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

3. SECURITIES PORTFOLIO (Continued)

Summary of securities portfolio (continued)

Jenis Efek	Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) per annum	Nilai nominal/ Jumlah saham/ Nominal amount /Total shares	Nilai wajar/ Fair value	Jumlah tempo/ Maturity date	Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage (%) of total securities portfolio	Type of securities
Saham:						Equities:
Jumlah (dipindahkan)		467.631.425	624.494.685.500		56,48	Total (carried forward)
PT United Tractors Tbk	-	2.258.500	59.511.475.000	-	0,38	PT United Tractors Tbk
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	-	10.113.000	42.495.600.000	-	3,84	PT Jasa Marga (Persero) Tbk
PT Indomobil Sukses International Tbk	-	2.823.500	36.115.200.000	-	3,27	PT Indomobil Sukses International Tbk
PT Tempo Scan Pacific Tbk	-	10.464.000	26.683.200.000	-	2,41	PT Tempo Scan Pacific Tbk
PT Semen Gresik (Persero) Tbk	-	2.175.500	24.909.475.000	-	2,25	PT Semen Gresik (Persero) Tbk
PT Mitra Adiperkasa Tbk	-	4.795.500	24.696.825.000	-	2,23	PT Mitra Adiperkasa Tbk
PT Tambang Bahara Bukit Asam (Persero) Tbk	-	1.301.500	22.581.025.000	-	2,04	PT Tambang Bahara Bukit Asam (Persero) Tbk
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	-	6.985.500	22.178.962.500	-	2,01	PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk
PT International Nickel Indonesia Tbk	-	6.562.000	20.999.400.000	-	1,90	PT International Nickel Indonesia Tbk
PT PP London Sumatra Indonesia Tbk	-	7.460.500	16.786.125.000	-	1,52	PT PP London Sumatra Indonesia Tbk
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	-	23.299.500	14.212.695.000	-	1,29	PT Wijaya Karya (Persero) Tbk
PT Media Nusantara Citra Tbk	-	10.594.500	13.878.795.000	-	1,24	PT Media Nusantara Citra Tbk
PT XL Axiata Tbk	-	3.049.500	13.798.987.500	-	1,24	PT XL Axiata Tbk
PT Kalbe Farma Tbk	-	3.479.500	11.830.300.000	-	1,07	PT Kalbe Farma Tbk
PT Jaya-Agri Watis	-	30.747.500	11.684.050.000	-	1,06	PT Jaya-Agri Watis
PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk	-	2.911.500	11.500.425.000	-	1,04	PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk
PT Indosat Tbk	-	1.996.000	11.277.400.000	-	1,02	PT Indosat Tbk
PT Summarecon Agung Tbk	-	7.821.500	9.969.660.000	-	0,88	PT Summarecon Agung Tbk
PT Wintemar Offshore Marine Tbk	-	2.746.000	9.061.800.000	-	0,82	PT Wintemar Offshore Marine Tbk
PT Nippon Indosari Corpindo Tbk	-	2.432.000	8.066.400.000	-	0,73	PT Nippon Indosari Corpindo Tbk
PT Surya Citra Media Tbk	-	1.000.000	7.850.000.000	-	0,71	PT Surya Citra Media Tbk
PT Salim Ivomas Pratama Tbk	-	6.596.852	7.586.379.800	-	0,68	PT Salim Ivomas Pratama Tbk
PT Ramayana Lestari Semesta Tbk	-	10.325.000	7.434.000.000	-	0,66	PT Ramayana Lestari Semesta Tbk
PT Modernland Realty Tbk	-	18.271.500	4.385.160.000	-	0,40	PT Modernland Realty Tbk
PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk	-	1.072.000	2.276.000.000	-	0,21	PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk
Nilai saham		673.630.777	1.066.014.025.300		96,38	Total equities
Right:						Right:
PT Modernland Realty Tbk	-	19.183.075	76.740.300	-	0,69	PT Modernland Realty Tbk
Nilai right		19.183.075	76.740.300		0,69	Total rights
Waran:						Waran:
PT Wintemar Offshore Marine Tbk	-	1.069.100	49.178.600	-	0,44	PT Wintemar Offshore Marine Tbk
Jumlah waran		1.069.100	49.178.600		0,44	Total warrants
Jumlah portofolio efek		1.106.139.944.200	1.106.139.944.200		100,00	Total securities portfolio

13

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

3. PORTFOLIO EFEK (Lanjutan)

Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

3. SECURITIES PORTFOLIO (Continued)

Summary of securities portfolio (continued)

Jenis Efek	2010		Jumlah tempo/ Maturity date	Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage (%) of total securities portfolio	Type of securities
	Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) per annum	Nilai nominal/ Jumlah saham/ Nominal amount/ Total shares			
Deposito Berjangka :					
<i>Time Deposits:</i>					
PT Bank Rabobank International Indonesia Tbk	6,50	23.000.000.000	23.000.000.000	3 Jan 11	2,44 <i>International Indonesia Tbk</i>
PT Bank Permata Tbk	6,15	20.000.000.000	20.000.000.000	4 Jan 11	2,12 <i>PT Bank Permata Tbk</i>
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	7,00	13.000.000.000	13.000.000.000	4 Jan 11	1,38 <i>PT Bank Danamon Indonesia Tbk</i>
Citibank, N.A. Jakarta	4,00	6.900.000.000	6.900.000.000	3 Jan 11	0,73 <i>Citibank, N.A. Jakarta</i>
PT Bank Rabobank International Indonesia Tbk	6,00	5.000.000.000	5.000.000.000	4 Jan 11	0,53 <i>International Indonesia Tbk</i>
Jumlah deposito berjangka		<u>67.900.000.000</u>	<u>67.900.000.000</u>		<u>7,20</u> <i>Total time deposits</i>
Saham :					
<i>Equities:</i>					
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	-	13.976.500	54.158.937.500	-	5,74 <i>PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk</i>
PT Indika Energy Tbk	-	8.809.500	41.624.887.500	-	4,41 <i>PT Indika Energy Tbk</i>
PT Delta Dunia Malaria Tbk	-	24.710.000	39.783.100.000	-	4,22 <i>PT Delta Dunia Malaria Tbk</i>
PT United Tractors Tbk	-	1.448.500	34.474.300.000	-	3,65 <i>PT United Tractors Tbk</i>
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	-	10.056.500	34.443.512.500	-	3,65 <i>PT Jasa Marga (Persero) Tbk</i>
PT Adaro Energy Tbk	-	12.113.000	30.888.150.000	-	3,37 <i>PT Adaro Energy Tbk</i>
PT Bumi Serpong Damai Tbk	-	34.035.500	30.631.950.000	-	3,25 <i>PT Bumi Serpong Damai Tbk</i>
PT International Nickel Indonesia Tbk	-	6.207.000	30.259.125.000	-	3,21 <i>PT International Nickel Indonesia Tbk</i>
PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk	-	1.318.000	30.248.100.000	-	3,21 <i>PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk</i>
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	-	1.873.000	29.874.350.000	-	3,17 <i>PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk</i>
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	-	5.077.225	28.940.182.500	-	3,07 <i>PT Bank Danamon Indonesia Tbk</i>
PT Industribangraya Megah Tbk	-	561.500	28.496.125.000	-	3,02 <i>PT Industribangraya Megah Tbk</i>
PT Gudang Garam Tbk	-	694.500	27.780.000.000	-	2,94 <i>PT Gudang Garam Tbk</i>
PT Bumi Resources Tbk	-	8.590.500	25.986.262.500	-	2,75 <i>PT Bumi Resources Tbk</i>
Jumlah (dipindahkan)		<u>129.471.225</u>	<u>467.588.982.500</u>		<u>49,56</u> <i>Total (brought forward)</i>

14

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

3. PORTFOLIO EFEK (Lanjutan)

Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

3. SECURITIES PORTFOLIO (Continued)

Summary of securities portfolio (continued)

Jenis Efek	2010		Jumlah tempo/ Maturity date	Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage (%) of total securities portfolio	Type of securities
	Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) per annum	Nilai nominal/ Jumlah saham/ Nominal amount/ Total shares			
Saham :					
<i>Equities :</i>					
Jumlah (dipindahkan)		129.471.225	467.588.982.500		49,56 <i>Total (brought forward)</i>
PT Boreno Lumbung Energi & Metal Tbk	-	18.795.000	25.185.300.000	-	2,67 <i>PT Boreno Lumbung Energi & Metal Tbk</i>
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	-	4.615.000	22.498.125.000	-	2,38 <i>PT Indofood Sukses Makmur Tbk</i>
PT Holcim Indonesia Tbk	-	9.495.700	21.365.325.000	-	2,26 <i>PT Holcim Indonesia Tbk</i>
PT PP London Sumatera Indonesia Tbk	-	1.617.500	20.784.875.000	-	2,20 <i>PT PP London Sumatera Indonesia Tbk</i>
PT Hexindo Adiperkasa Tbk	-	2.761.500	19.744.725.000	-	2,09 <i>PT Hexindo Adiperkasa Tbk</i>
PT Anda Tambang (Persero) Tbk	-	6.110.500	16.440.725.000	-	1,74 <i>PT Anda Tambang (Persero) Tbk</i>
PT Mitra Adiperkasa Tbk	-	6.135.500	16.412.462.500	-	1,73 <i>PT Mitra Adiperkasa Tbk</i>
PT BW Plantation Tbk	-	12.623.000	16.283.670.000	-	1,74 <i>PT BW Plantation Tbk</i>
PT Gajah Tunggal Tbk	-	7.015.000	16.154.800.000	-	1,71 <i>PT Gajah Tunggal Tbk</i>
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	-	22.003.500	14.962.380.000	-	1,59 <i>PT Wijaya Karya (Persero) Tbk</i>
PT Ciputra Surya Tbk	-	19.942.000	13.759.800.000	-	1,46 <i>PT Ciputra Surya Tbk</i>
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten	-	9.068.500	13.149.325.000	-	1,39 <i>PT Bank Pembangunan daerah Jawa Barat dan Banten</i>
PT Astra Agro Lestari Tbk	-	4.785.000	12.536.700.000	-	1,33 <i>PT Astra Agro Lestari Tbk</i>
PT Asahimas Flat Glass Tbk	-	2.091.000	12.127.800.000	-	1,28 <i>PT Asahimas Flat Glass Tbk</i>
PT Bank Bukopin Tbk	-	16.921.250	10.998.975.000	-	1,17 <i>PT Bank Bukopin Tbk</i>
PT Timah (Persero) Tbk	-	3.877.500	10.663.125.000	-	1,13 <i>PT Timah (Persero) Tbk</i>
PT Harum Energy Tbk	-	1.168.500	10.516.500.000	-	1,11 <i>PT Harum Energy Tbk</i>
PT Bank Panin Tbk	-	9.050.000	10.317.000.000	-	1,09 <i>PT Bank Panin Tbk</i>
PT Alam Satera Realty Tbk	-	34.733.000	10.246.235.000	-	1,09 <i>PT Alam Satera Realty Tbk</i>
PT Ramayana Lestari Sentosa Tbk	-	10.824.000	9.200.400.000	-	0,98 <i>PT Ramayana Lestari Sentosa Tbk</i>
PT Semen Gresik (Persero) Tbk	-	971.000	9.175.950.000	-	0,97 <i>PT Semen Gresik (Persero) Tbk</i>
PT Tempo Scan Pacific Tbk	-	5.364.000	9.172.400.000	-	0,97 <i>PT Tempo Scan Pacific Tbk</i>
PT XL Axiata Tbk	-	1.546.500	8.196.450.000	-	0,87 <i>PT XL Axiata Tbk</i>
PT Summarecon Agung Tbk	-	6.986.500	7.615.285.000	-	0,81 <i>PT Summarecon Agung Tbk</i>
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	-	1.545.000	7.222.875.000	-	0,77 <i>PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk</i>
PT Energi Mega Persada Tbk	-	57.839.000	7.172.036.000	-	0,76 <i>PT Energi Mega Persada Tbk</i>
PT Bakrisland Development Tbk	-	43.770.500	6.871.968.500	-	0,73 <i>PT Bakrisland Development Tbk</i>
PT Agung Podomoro Tbk	-	17.000.000	6.545.800.000	-	0,69 <i>PT Agung Podomoro Tbk</i>
PT Nippon Indoriari Corporado Tbk	-	2.432.000	6.444.800.000	-	0,68 <i>PT Nippon Indoriari Corporado Tbk</i>
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	-	458.000	6.045.600.000	-	0,64 <i>PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk</i>
PT Indosat Tbk	-	1.050.000	5.670.000.000	-	0,60 <i>PT Indosat Tbk</i>
PT BISI International Tbk	-	2.854.500	5.237.915.000	-	0,57 <i>PT BISI International Tbk</i>
Jumlah (dipindahkan)		<u>468.308.425</u>	<u>851.049.514.500</u>		<u>90,19</u> <i>Total (brought forward)</i>

15

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)		3. SECURITIES PORTFOLIO (Continued)	
Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)		Summary of securities portfolio (continued)	
2010			
Jenis Efek	Tingkat bunga (%) per tahun/ Interest rate (%) per annum	Nilai nominal/ Jumlah saham/ Nominal amount/ Total shares	Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage (%) of total securities portfolio
		Nilai wajar/ Fair value	Jatuh tempo/ Maturity date
			Type of securities
Saham :			
<i>Equities :</i>			
Jumlah (pindahan)			
Total (carried forward)			
PT Bisi Internasional Tbk	-	468.360.425	851.049.514.500
PT Pabrik Kertas Tjiwi	-	2.854.500	5.337.915.000
PT Kimia Tbk	-	1.457.500	4.372.500.000
PT Sampoerna Agro Tbk	-	1.250.000	3.968.750.000
PT Wintemur Offshore	-	12.341.000	3.949.120.000
PT Medico Energi	-	950.000	3.206.250.000
PT Intresco Putra Tbk	-	1.000.000	2.450.000.000
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	625.000	1.193.750.000
Jumlah saham		488.838.425	875.527.799.500
			92,79
Right :			
<i>Rights :</i>			
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	36.250	25.375.000
Jumlah right		36.250	25.375.000
Waran :			
<i>Warrants :</i>			
PT Wintemur Offshore	-	1.069.100	60.938.700
Marine Tbk	-	1.069.100	60.938.700
Jumlah waran		1.069.100	60.938.700
Jumlah Portofolio Efek		943.514.113.200	100,00
			Total Securities Portfolio

4. KAS DI BANK

4. CASH IN BANKS

	2011	2010	
Citibank, N.A., Jakarta (catatan 19b)	3.344.826.052	4.854.091.762	Citibank, N.A., Jakarta (note 19b)
PT Bank Permata Tbk	75.000.000	-	PT Bank Permata Tbk
PT Bank Commonwealth Indonesia	13.942.810	84.431.631	PT Bank Commonwealth Indonesia
Standard Chartered Bank	117.798	286.086	Standard Chartered Bank
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	100.000	-	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
Jumlah	3.433.986.660	4.938.809.479	Total

16

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

5. PIUTANG BUNGA		5. INTEREST RECEIVABLE	
Akun ini merupakan piutang atas bunga deposito berjangka yang belum terselesaikan pada tanggal laporan posisi keuangan.		This account represents interest receivable from time deposits, which have not been settled at the statements of financial position.	
6. PIUTANG PENGALIHAN		6. SWITCHING RECEIVABLE	
Akun ini merupakan piutang atas pengalihan sebagian atau seluruh investasi pemegang unit penyertaan dari reksa dana lain yang dikelola oleh manajer investasi yang memiliki fasilitas pengalihan unit penyertaan ke dalam unit penyertaan reksa dana yang dimilikinya.		This account represents receivable which switched whether part of or all of unit holder's investment from other mutual fund which managed by investment manager who have investment unit holder switching facilities into mutual fund's investment unit holder.	
7. PIUTANG TRANSAKSI EFEK		7. SECURITY TRANSACTION RECEIVABLES	
Akun ini merupakan piutang yang timbul atas penjualan efek ekuitas yang belum terselesaikan pada tanggal laporan posisi keuangan.		This account represents receivable from sale of equity instruments, which have not been settled at the statements of financial position date.	
8. UTANG TRANSAKSI EFEK		8. SECURITY TRANSACTION PAYABLES	
Akun ini merupakan utang yang timbul atas pembelian efek ekuitas yang belum terselesaikan pada tanggal laporan posisi keuangan.		This account represents payable for purchase of equity instruments, which have not been settled at the statement of financial position date.	
9. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR		9. ACCRUED EXPENSES	
	2011	2010	
Jasa pengelolaan (catatan 16 dan 19b)	2.067.980.926	1.607.383.344	Management fee (notes 16 and 19b)
Jasa kustodian (catatan 17 dan 19b)	206.798.093	160.738.334	Custodian fee (notes 17 and 19b)
Lain-lain	120.030.988	49.193.149	Others
Jumlah	2.394.810.007	1.817.314.827	Total
10. UANG MUKA ATAS PEMESANAN UNIT PENYERTAAN		10. ADVANCE FOR INVESTMENT UNIT SUBSCRIPTIONS	
Akun ini merupakan penerimaan uang muka atas pemesanan unit penyertaan. Pada tanggal laporan posisi keuangan, Reksa Dana belum menerbitkan dan menyerahkan unit penyertaan kepada pemesan sehingga belum tercatat sebagai unit penyertaan beredar. Uang muka diterima atas pemesanan unit penyertaan ini disajikan sebagai liabilitas.		This account represents advance for investment units subscription. On the statement of financial position date, the Mutual Fund had not issued and distributed the investment units to the subscriber then it had not recorded as outstanding investment unit. Advance recorded for investment unit subscription is presented as a liabilities.	

17

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

11. UTANG ATAS PEMBELIAN KEMBALI UNIT
PENYERTAAN

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

11. REDEMPTION OF INVESTMENT UNIT
PAYABLES

This account represents payable from redemption of investments units, which have not been settled at the statements of financial positions date.

12. ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS
KEUANGAN

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

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

12. FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL
LIABILITIES

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

The following table sets forth the Mutual Fund's carrying amounts and estimated fair values of financial assets and liabilities as of December 31, 2011 and 2010:

	2011		
	Nilai tercatat/ As reported	Estimasi nilai wajar/ Estimated fair value	
Aset keuangan			Financial assets
Portofolio efek	1.106.139.944.200	1.106.139.944.200	Securities portfolio
Kas di bank	3.433.986.660	3.433.986.660	Cash in banks
Piutang bunga	2.779.178	2.779.178	Interest receivables
Piutang pengalihan	2.041.311.354	2.041.311.354	Switching receivables
Piutang lain-lain	93.488	93.488	Other receivables
Jumlah aset keuangan	<u>1.111.618.114.880</u>	<u>1.111.618.114.880</u>	Total financial assets
Liabilitas keuangan			Financial liabilities
Biaya yang masih harus dibayar	2.394.810.007	2.394.810.007	Accrued expenses
Utang atas pembelian kembali unit penyertaan	4.550.110.476	4.550.110.476	Redemption of investment unit payables
Utang biaya pengalihan	64.568.293	64.568.293	Switching fee payables
Jumlah liabilitas keuangan	<u>7.009.488.776</u>	<u>7.009.488.776</u>	Total financial liabilities

18

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

12. ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS
KEUANGAN (Lanjutan)

12. FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL
LIABILITIES (Continued)

	2010		
	Nilai tercatat/ As reported	Estimasi nilai wajar/ Estimated fair value	
Aset keuangan			Financial assets
Portofolio efek	943.514.113.200	943.514.113.200	Securities portfolio
Kas di bank	4.938.809.479	4.938.809.479	Cash in banks
Piutang bunga	23.048.767	23.048.767	Interest receivables
Piutang pengalihan	2.934.714	2.934.714	Switching receivable
Piutang dividen	76.760.100	76.760.100	Dividen receivables
Piutang lain-lain	69.676	69.676	Other receivables
Piutang transaksi efek	11.153.745.920	11.153.745.920	Security transaction receivables
Jumlah aset keuangan	<u>959.709.481.856</u>	<u>959.709.481.856</u>	Total financial assets
Liabilitas keuangan			Financial liabilities
Utang transaksi efek	14.282.629.507	14.282.629.507	Security transaction payables
Biaya yang masih harus dibayar	1.817.314.827	1.817.314.827	Accrued expenses
Utang atas pembelian kembali unit penyertaan	380.011.838	380.011.838	Redemption of investment units payables
Utang biaya pengalihan	23.526.800	23.526.800	Switching fee payables
Jumlah liabilitas keuangan	<u>16.503.482.972</u>	<u>16.503.482.972</u>	Total financial liabilities

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

Nilai wajar portofolio efek yang diperdagangkan di pasar aktif ditentukan dengan mengacu pada kuotasi harga pasar terakhir yang dipublikasikan pada tanggal 30 Desember 2011 dan 2010. Untuk semua portofolio efek lainnya, Manajer Investasi menentukan nilai wajar dengan menggunakan metode penilaian.

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

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

The fair values of securities portfolio that are traded in active markets are determined based on the latest quoted market prices as of December 30, 2011 and 2010. For all other securities portfolios, the Investment Manager determines the fair value using appropriate valuation method.

Due to the short term nature of transactions, the carrying amounts of the financial assets apart from securities portfolio of financial liabilities approximate the estimated fair values.

19

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

13. PERPAJAKAN

a. Pajak Penghasilan

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

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

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

	2011 (1 tahun/ year)	2010 (1 tahun/ year)	
Laba (rugi) operasi sebelum pajak	(27.660.238.536)	254.391.320.938	Operating profit/(loss) before tax
Beda waktu : (Keuntungan)kerugian yang belum direalisasi selama tahun berjalan atas efek ekuitas, waran dan rights	80.729.444.393	(130.657.101.057)	Timing difference : Unrealized (gain)/loss for current year on equities instruments, warrants, and rights
Beda tetap : Beban yang tidak dapat dikurangkan	26.427.400.557	14.816.563.408	Permanent difference : Non deductible expenses
Pendapatan yang pajaknya bersifat final			Income subject to final tax
- Bunga deposito			Interest income on -
- bejangka dan jasa giro	(3.284.177.810)	(2.961.693.420)	time deposits and current accounts
- Keuntungan atas realisasi efek ekuitas	(61.137.969.265)	(122.121.627.492)	Realized gain on equities instruments
Kenaikan aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari operasi kena pajak	15.074.459.339	13.467.462.377	Taxable increase in net assets attributable to the holders of investment unit from operations
Pajak penghasilan	3.768.614.750	3.366.865.500	Income tax
Pajak dibayar dimuka	(4.206.007.824)	(2.486.932.626)	Prepaid taxes
(Lebih)kurang bayar pajak	(437.393.074)	879.932.874	Income tax (overpayment)/underpayment

20

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

13. PERPAJAKAN (Lanjutan)

a. Pajak Penghasilan (lanjutan)

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

b. Beban pajak

	2011	2010	
Pajak penghasilan tidak final	3.768.614.750	3.366.865.500	Non final income tax
Pajak penghasilan final	656.835.562	592.338.684	Final income tax
Jumlah	4.425.450.312	3.959.204.184	Total

c. Utang pajak

	2011	2010	
Pajak penghasilan pasal 29	-	879.932.874	Tax payable ari 29
Pajak penghasilan pasal 25	89.880.482	22.070.323	Tax payable ari 25
Jumlah	89.880.482	902.003.197	Total

d. Administrasi

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

13. TAXATION (Continued)

a. Income Tax (continued)

Overpayments tax year 2011 presented as other assets.

b. Tax expenses

	2011	2010	
Pajak penghasilan tidak final	3.768.614.750	3.366.865.500	Non final income tax
Pajak penghasilan final	656.835.562	592.338.684	Final income tax
Jumlah	4.425.450.312	3.959.204.184	Total

c. Tax payables

	2011	2010	
Pajak penghasilan pasal 29	-	879.932.874	Tax payable ari 29
Pajak penghasilan pasal 25	89.880.482	22.070.323	Tax payable ari 25
Jumlah	89.880.482	902.003.197	Total

d. 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.

14. UNIT PENYERTAAN BEREDAR

Jumlah unit penyertaan yang dimiliki oleh Pemodal dan Manajer Investasi tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 adalah sebagai berikut:

	2011		
	Unit/ Units	Persentase (%) Percentage (%)	
Pemodal	677.756.926,7774	100,00	Investors
Manajer Investasi	-	-	Investment Manager
Jumlah	677.756.926,7774	100,00	Total

21

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

14. UNIT PENYERTAAN
BEREDAR (Lanjutan)

	2010		
	Unit/ Units	Persentase (%) Percentage (%)	
Pemodal Manager Investasi	547.434.835.2819	100,00	Investors Investment Manager
Jumlah	547.434.835.2819	100,00	Total

15. PENDAPATAN BUNGA

	2011 (1 tahun/year)	2010 (1 tahun/year)	
Deposito berjangka	3.068.441.279	2.596.830.076	Time deposits
Jasa giro	215.736.531	364.863.344	Current accounts
Jumlah	3.284.177.810	2.961.693.420	Total

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

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

16. BEBAN JASA PENGELOLAAN

Beban ini merupakan imbalan kepada manajer
investasi. Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana
menetapkan bahwa imbalan jasa ini maksimum
sebesar 2,50% per tahun yang dihitung secara
harian dari nilai aset bersih Reksa Dana yang
dihitung secara harian berdasarkan 365/366 hari
per tahun dan dibayarkan setiap bulan. Beban tersebut
dikenakan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) sebesar
10% PPN atas jasa pengelolaan untuk tahun 2011
dan 2010 masing-masing sebesar Rp 2.386.833.525
dan Rp 1.367.170.882.

16. MANAGEMENT FEE

This expense represents the fee payable to the
investment manager. The Mutual Fund's Collective
Investment Contract stipulates maximum fee is
2,50% per annum calculated daily from net asset
value of the Mutual Fund based on 365/366 days in
a year and paid every month. This expense was
charged by Value Added Tax (VAT) of 10%. VAT
from management fee for the year 2011 and 2010
amounted Rp 2.386.833.525 and Rp 1.367.170.882
respectively.

17. 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 secara harian dari nilai aset
bersih Reksa Dana yang dihitung secara harian
berdasarkan 365/366 hari per tahun dan dibayarkan
setiap bulan

17. CUSTODIAN FEE

This expense represents the administration and
custodian fee payable to the custodian bank. The
Mutual Fund's Collective Investment Contract
stipulates maximum fee is 0,25% per annum
calculated daily from net asset value of the Mutual
Fund based on 365/366 days in a year and paid
every month.

22

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

17. BEBAN JASA KUSTODIAN (Lanjutan)

Beban tersebut dikenakan Pajak Pertambahan Nilai
(PPN) sebesar 10% PPN atas jasa kustodian untuk
tahun 2011 dan 2010 masing-masing sebesar
Rp 238.683.352 dan Rp. 136.717.088.

17. CUSTODIAN FEE (Continued)

This expense was charged by Value Added Tax
(VAT) of 10% VAT from custodian fee for the year
2011 and 2010 amounted sebesar Rp 238.683.352
and Rp 136.717.088 respectively.

18. BEBAN LAIN-LAIN

Akun ini merupakan biaya transaksi efek ekuitas,
imbalan jasa profesional, biaya bank dan beban
lainnya.

18. OTHER EXPENSES

This accounts represents, transaction fee for equity
instruments, professional fee, bank charges and
other fees.

19. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK-PIHAK
BERELASI

Sifat Pihak-Pihak Berelasi

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

- PT BNP Paribas Investment Partners adalah
Manager Investasi Reksa Dana.
- Citibank, N.A., cabang Jakarta adalah Bank
Kustodian Reksa Dana.
- PT BNP Paribas Securities Indonesia adalah
Perantara Pedagang Efek.

Transaksi Pihak-Pihak Berelasi

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

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

	2011		
	Jumlah/ Total	Persentase terhadap jumlah pembelian/ penjualan portofolio efek/percentage of % of total purchases/sales of securities portfolio	
Pembelian	33.302.756.528	3,63	Purchases
Penjualan	22.957.204.375	3,26	Sales

23

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

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

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

Transaksi Pihak-Pihak Berelasi (lanjutan)

Transactions with Related Parties (continued)

	2010		
	Jumlah/ Total	Persentase terhadap jumlah pembelian/ penjualan portofolio efek/percentage % of total purchases/sales of securities portfolio	
Pembelian	85.237.497.740	7,30	Purchases
Penjualan	36.408.289.259	4,08	Sales

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

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

	2011		
	Manajer Investasi/ Investment Manager	Kustodian/ Custodian	
Laporan Posisi Keuangan :			Statements of Financial Position:
Kas di bank	-	3.344.826.052	Cash in bank
Biaya yang masih harus dibayar	2.067.980.926	206.798.093	Accrued expenses
Laporan Laba Rugi Komprehensif :			Statements of Comprehensive Income :
Behan	26.255.168.780	2.625.516.878	Expenses
	2010		
	Manajer Investasi/ Investment Manager	Kustodian/ Custodian	
Laporan Posisi Keuangan :			Statements of Financial position:
Kas di bank	-	4.854.091.762	Cash in bank
Biaya yang masih harus dibayar	1.607.383.344	160.738.334	Accrued expenses
Laporan Laba Rugi Komprehensif :			Statements of Comprehensive Income :
Behan	15.038.879.706	1.503.887.971	Expenses

20. INFORMASI SEGMENT

20. SEGMENT INFORMATION

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

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

24

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

20. INFORMASI SEGMENT (Lanjutan)

20. SEGMENT INFORMATION (Continued)

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

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

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

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

	2011 (1 tahun/ year)				
	Instrumen Pasar Uang/ Money Market Instruments	Efek Ekuitas/ Equity Instruments	Lain-lain/ Others	Jumlah/ Total	
Laporan Laba Rugi Komprehensif					Statements of Comprehensive Income
Pendapatan					Income
Pendapatan bunga	3.068.441.279	-	215.736.531	3.284.177.810	Interest income
Dividen	-	22.205.816.786	-	22.205.816.786	Dividend
Pendapatan lain-lain	-	-	82.464.758	82.464.758	Other income
Kerugian investasi yang belum direalisasi	-	(80.729.444.393)	-	(80.729.444.393)	Unrealized loss on investments
Keuntungan investasi yang telah direalisasi	-	61.471.759.520	-	61.471.759.520	Realized gain on investments
Jumlah pendapatan	3.068.441.279	2.948.131.913	298.201.289	6.314.774.481	Total income
Behan	(14.111.628.018)	(18.491.970.237)	(1.371.414.762)	(33.975.013.017)	Expenses
Rugi operasi sebelum pajak	(11.043.186.739)	(15.543.838.324)	(1.073.213.473)	(27.660.238.536)	Operating loss before tax
Pajak penghasilan			(4.425.450.312)		Income tax
Pemurnan aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyortiran dari dari operasi				(32.085.688.848)	Decrease in net assets attributable to holders of investment unit from operations

	2010 (1 tahun/ year)				
	Instrumen Pasar Uang/ Money Market Instruments	Efek Ekuitas/ Equities Instruments	Lain-lain/ Others	Jumlah/ Total	
Laporan Laba Rugi Komprehensif					Statements of Comprehensive Income
Pendapatan					Income
Pendapatan bunga	2.596.830.076	-	364.863.344	2.961.693.420	Interest income
Dividen	-	15.255.331.462	-	15.255.331.462	Dividend
Keuntungan investasi yang belum direalisasi	-	130.657.101.057	-	130.657.101.057	Unrealized gain on investments
Keuntungan investasi yang telah direalisasi	-	122.143.383.672	-	122.143.383.672	Realized gain on investments
Jumlah pendapatan	2.596.830.076	268.055.816.191	364.863.344	271.017.509.611	Total income

25

The original financial statements
included herein is in Indonesian language

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

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

	2010 (1 tahun/ year)				
	Instrumen Pasar Uang/ Money Market Instruments	Efek Ekuitas/ Equities Instruments	Lain-lain/ Others	Jumlah/ Total	
Beban	(159.308.477)	(16.444.496.820)	(22.383.376)	(16.626.188.673)	Expenses
Laba operasi sebelum pajak	2.427.521.599	251.611.319.371	342.479.968	254.391.220.938	Operating profit before tax
Pajak penghasilan			(3.959.204.184)		Income tax
Kenaikan aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertan dari Operasi				250.432.116.754	Increase in net assets attributable to holders of investment unit from operations

	2011				
	Instrumen Pasar Uang/ Money Market Instruments	Efek Ekuitas/ Equities Instruments	Lain-lain/ Others	Jumlah/ Total	
Laporan Posisi Keuangan					Statements of Financial Position
Asset					Assets
Asset segmen	40.002.779.178	1.066.139.944.200	-	1.106.142.723.378	Assets segment
Asset yang tidak dialokasikan	-	-	5.912.784.576	5.912.784.576	Assets unallocated
Jumlah asset	40.002.779.178	1.066.139.944.200	5.912.784.576	1.112.055.507.954	Total assets
Liabilitas					Liabilities
Liabilitas segmen	258.577.435	6.891.514.472	-	7.150.091.907	Liabilities segment
Liabilitas yang tidak dialokasikan	-	-	38.220.161	38.220.161	Liabilities unallocated
Jumlah liabilitas	258.577.435	6.891.514.472	38.220.161	7.188.312.068	Total liabilities

	2010				
	Instrumen Pasar Uang/ Money Market Instrument	Efek Ekuitas/ Equities Instruments	Lain-lain/ Others	Jumlah/ Total	
Laporan Posisi Keuangan					Statements of Financial Position
Asset					Assets
Asset segmen	67.923.048.767	886.844.619.220	-	954.767.667.987	Assets segment
Asset yang tidak dialokasikan	-	-	4.941.813.869	4.941.813.869	Assets unallocated
Jumlah asset	67.923.048.767	886.844.619.220	4.941.813.869	886.844.619.220	Total assets

26

The original financial statements
included herein is in Indonesian language

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

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

	2010				
	Instrumen Pasar Uang/ Money Market Instruments	Efek Ekuitas/ Equities Instruments	Lain-lain/ Others	Jumlah/ Total	
Liabilitas					Liabilities
Liabilitas segmen	491.632.487	20.701.682.154	-	21.193.314.641	Liabilities segment
Liabilitas yang tidak dialokasikan	-	-	35.769.246	35.769.246	Liabilities unallocated
Jumlah liabilitas	491.632.487	20.701.682.154	35.769.246	21.229.083.887	Total liabilities

21. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN 21. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

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

Penilaian instrumen keuangan

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

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

Valuation of financial instruments

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

27

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

22. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

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

a. Risiko Suku Bunga

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

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

b. Risiko Harga

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

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

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

22. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

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

a. Interest Rate Risk

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

To minimize the interest rate risk, the investment manager make regular macroeconomic analysis and the allocation of assets in sectors or shares that is insensitive to changes in interest rates

b. Price Risk

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

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

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

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

22. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

c. Risiko Kredit

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

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

d. Risiko Likuiditas

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

23. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN EFEK EKUITAS

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

Jenis efek	2011 (1 tahun/year)		Type of securities
	Jumlah saham Total equities	Harga beli atau jual/ Purchases or sales price	
Pembelian :			Purchases:
Saham			Equities:
PT United Tractors Tbk	2.586.500	55.339.170.253	PT United Tractors Tbk
PT Gudang Garam Tbk	1.150.000	47.222.361.402	PT Gudang Garam Tbk
Jumlah (dipindahkan)	3.736.500	102.561.531.655	Total (brought forward)

The original financial statements included herein is in Indonesian language

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

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

Jenis efek	2011 (1 tahun/year)		Type of securities
	Jumlah saham Total equities	Harga beli atau jual/ Purchase or sales price	
Jumlah (pindahan)	3.736.500	102.561.531.655	Total (carried forward)
PT Delta Dunia Makmur Tbk	12.897.000	40.892.245.901	PT Delta Dunia Makmur Tbk
PT Birosol Lambung Energi & Meta Tbk	3.790.000	38.794.111.403	PT Birosol Lambung Energi & Meta Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	10.300.000	37.564.292.665	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT XL Asiatik Tbk	5.744.000	35.221.126.940	PT XL Asiatik Tbk
PT Adaro Energy Tbk	16.897.500	35.073.527.137	PT Adaro Energy Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	5.618.000	28.411.283.942	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT Indomobil Sukses International Tbk	3.532.500	27.640.230.832	PT Indomobil Sukses International Tbk
PT Bank Balaqoin Tbk	43.745.500	26.497.954.375	PT Bank Balaqoin Tbk
PT Harum Energy Tbk	2.711.000	23.515.718.188	PT Harum Energy Tbk
PT Indika Energy Tbk	5.413.000	22.828.514.578	PT Indika Energy Tbk
PT Indofood CIP Sukses Makmur Tbk	4.232.500	21.910.680.530	PT Indofood CIP Sukses Makmur Tbk
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	6.985.500	20.319.173.381	PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk
PT Holcim Indonesia Tbk	9.314.000	19.407.641.021	PT Holcim Indonesia Tbk
PT Semen Gresik (Persero) Tbk	2.166.500	18.050.563.850	PT Semen Gresik (Persero) Tbk
PT Aneka Tambang (Persero) Tbk	7.769.000	17.794.462.438	PT Aneka Tambang (Persero) Tbk
PT Jaya Agra Watie Tbk	35.126.500	17.462.352.380	PT Jaya Agra Watie Tbk
PT Indo Tambangraya Megah Tbk	368.000	17.124.450.832	PT Indo Tambangraya Megah Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	11.223.500	17.116.633.034	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Agung Podomoro Land Tbk	47.646.000	16.738.406.019	PT Agung Podomoro Land Tbk
PT Citra Marga Naspahala Persada Tbk	12.897.000	16.113.079.082	PT Citra Marga Naspahala Persada Tbk
PT Intraco Penta Tbk	5.380.000	13.903.235.015	PT Intraco Penta Tbk
PT Bumi Serpong Damai Tbk	17.086.500	13.901.311.880	PT Bumi Serpong Damai Tbk
PT Indocement Tanggul Prakarsa Tbk	902.500	13.629.330.049	PT Indocement Tanggul Prakarsa Tbk
PT Media Nusantara Citra Tbk	10.934.500	13.420.379.955	PT Media Nusantara Citra Tbk
PT Kalbe Farma Tbk	3.889.000	13.341.769.629	PT Kalbe Farma Tbk
PT Gajah Tunggal Tbk	11.000.000	13.185.923.530	PT Gajah Tunggal Tbk
PT Tambang Baturaja Bukit Asam Tbk	590.500	12.350.081.140	PT Tambang Baturaja Bukit Asam Tbk
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	3.777.500	12.013.356.963	PT Jasa Marga (Persero) Tbk
PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk	2.911.500	11.640.177.000	PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk
PT Salm Ivomas Pratama Tbk	10.297.000	11.476.700.000	PT Salm Ivomas Pratama Tbk
PT Dharmas Hevva Tbk	112.800.000	11.226.220.000	PT Dharmas Hevva Tbk
PT Modernland Realty Tbk	32.517.000	11.038.493.000	PT Modernland Realty Tbk
PT Erjaya Swasembada Tbk	11.000.000	11.000.000.000	PT Erjaya Swasembada Tbk
PT Tempo Scan Pacific Tbk	5.505.500	10.645.515.152	PT Tempo Scan Pacific Tbk
PT Bumi Resources Tbk	3.544.500	10.118.093.282	PT Bumi Resources Tbk
PT Hexindo Adiperkasa Tbk	1.530.500	9.814.230.497	PT Hexindo Adiperkasa Tbk
PT Astra Agro Lestari Tbk	382.500	9.034.280.224	PT Astra Agro Lestari Tbk
PT Bank Jawa Barat dan Banten Tbk	7.917.500	8.638.264.891	PT Bank Jawa Barat dan Banten Tbk
PT PP London Sumatra Indonesia Tbk	9.951.500	8.449.317.520	PT PP London Sumatra Indonesia Tbk
PT Alam Sutera Realty Tbk	18.103.000	7.940.658.255	PT Alam Sutera Realty Tbk
PT Ciputra Surya Tbk	11.345.500	7.912.186.071	PT Ciputra Surya Tbk
PT Energi Mega Persada Tbk	52.959.000	7.857.473.900	PT Energi Mega Persada Tbk
PT Charoen Polphong Indonesia Tbk	3.024.500	7.275.820.063	PT Charoen Polphong Indonesia Tbk
PT International Nickel Indonesia Tbk	1.837.500	7.150.479.321	PT International Nickel Indonesia Tbk
PT Surya Citra Media Tbk	1.000.000	6.500.000.000	PT Surya Citra Media Tbk
PT ABM Investama Tbk	1.600.000	6.000.000.000	PT ABM Investama Tbk
Jumlah (dipindahkan)	592.561.000	870.489.380.500	Total (brought forward)

30

The original financial statements included herein is in Indonesian language

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

23. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN 23. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF
EFEK EKUITAS EQUITY INSTRUMENTS

Jenis efek	2011 (1 tahun/year)		Type of securities
	Jumlah saham Total equities	Harga beli atau jual/ Purchase or sales price	
Jumlah (pindahan)	592.561.000	870.489.380.500	Total (brought forward)
PT BW Plantation Tbk	4.883.500	5.973.733.500	PT BW Plantation Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	985.500	5.399.700.014	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Wintemar Offshore Marine Tbk	15.119.000	5.367.004.609	PT Wintemar Offshore Marine Tbk
PT Indosat Tbk	946.000	5.043.207.655	PT Indosat Tbk
PT Asahimas Flat Glass Tbk	773.500	4.611.652.571	PT Asahimas Flat Glass Tbk
PT Mitra Adiperkasa Tbk	1.763.000	4.120.134.354	PT Mitra Adiperkasa Tbk
PT Bank Tabungraya Perbankan Nasional Tbk	3.332.000	4.083.123.995	PT Bank Tabungraya Perbankan Nasional Tbk
PT Sampoerna Agro Tbk	1.250.000	3.766.249.995	PT Sampoerna Agro Tbk
PT Summarecon Agung Tbk	2.291.000	2.602.576.000	PT Summarecon Agung Tbk
PT Medco Energy International Tbk	679.500	1.697.641.330	PT Medco Energy International Tbk
PT Timah (Persero) Tbk	580.000	1.412.500.000	PT Timah (Persero) Tbk
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	1.296.000	865.506.773	PT Wijaya Karya (Persero) Tbk
Rights:			Rights:
PT Modernland Realty Tbk	19.185.075	-	PT Modernland Realty Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	566.590	-	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Delta Dunia Makmur Tbk	8.348.200	-	PT Delta Dunia Makmur Tbk
PT Indomobil Sukses International Tbk	180.166	-	PT Indomobil Sukses International Tbk
PT United Tractor Tbk	361.257	-	PT United Tractor Tbk
PT Bank Balaqoin Tbk	5.001.323	-	PT Bank Balaqoin Tbk
Jumlah rights	33.843.121	-	Total rights
Jumlah pembelian		915.432.411.354	
Penjualan:			Sales:
Saham			Equities:
PT Gidolung Garum Tbk	1.476.500	83.365.597.616	PT Gidolung Garum Tbk
PT United Tractor Tbk	1.276.500	42.472.793.083	PT United Tractor Tbk
PT Delta Dunia Makmur Tbk	44.897.000	38.578.600.066	PT Delta Dunia Makmur Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	6.680.500	36.555.839.868	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT Birosol Lambung Energi & Meta Tbk	27.553.000	32.597.035.469	PT Birosol Lambung Energi & Meta Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	8.214.000	31.760.805.125	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bumi Serpong Damai Tbk	28.229.000	26.469.632.626	PT Bumi Serpong Damai Tbk
PT Indika Energy Tbk	7.944.500	25.423.848.068	PT Indika Energy Tbk
PT XL Asiatik Tbk	4.241.000	24.687.615.477	PT XL Asiatik Tbk
PT Holcim Indonesia Tbk	10.234.000	21.000.601.080	PT Holcim Indonesia Tbk
PT Intraco Penta Tbk	6.388.000	20.296.915.079	PT Intraco Penta Tbk
PT Harum Energy Tbk	1.929.500	18.140.444.010	PT Harum Energy Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	3.193.500	17.236.424.727	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Indo Tambangraya Megah Tbk	324.000	16.112.345.257	PT Indo Tambangraya Megah Tbk
PT Aneka Tambang Tbk	7.109.500	15.557.578.734	PT Aneka Tambang Tbk
PT Bumi Resources Tbk	5.562.500	14.809.867.299	PT Bumi Resources Tbk
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	3.716.000	14.037.459.482	PT Jasa Marga (Persero) Tbk
PT Mitra Adiperkasa Tbk	3.103.000	13.680.673.055	PT Mitra Adiperkasa Tbk
PT Adaro Energy Tbk	5.418.500	13.143.931.198	PT Adaro Energy Tbk
PT Tambang Baturaja Bukit Asam Tbk	607.000	12.582.869.315	PT Tambang Baturaja Bukit Asam Tbk
PT Gajah Tunggal Tbk	3.538.500	10.384.265.540	PT Gajah Tunggal Tbk
Jumlah (dipindahkan)	183.020.000	544.336.938.170	Total (brought forward)

31

The original financial statements included herein is in Indonesian language

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

23. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN EFEK EKUITAS (Lanjutan)

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

Jenis efek	2011 (1 tahun/year)		Type of securities
	Jumlah saham Total equities	Harga beli atau jual Purchase or sales price	
Jumlah (pindahan)	183.022.500	544.336.938.170	Total (carried forward):
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	2.646.500	9.732.807.730	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
PT PP Londoan Sumatera Indonesia Tbk	6.402.000	9.546.287.588	PT PP Londoan Sumatera Indonesia Tbk
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	1.625.500	9.278.238.208	PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
PT Astra Agro Lestari Tbk	384.500	8.833.334.756	PT Astra Agro Lestari Tbk
PT Semen Gresik (Persero) Tbk	962.000	8.802.686.016	PT Semen Gresik (Persero) Tbk
PT Timah (Persero) Tbk	4.377.500	8.614.781.842	PT Timah (Persero) Tbk
PT Dharma Hewan Tbk	112.000.000	8.229.954.382	PT Dharma Hewan Tbk
PT Agung Podomoro Land Tbk	22.383.500	7.908.865.089	PT Agung Podomoro Land Tbk
PT Sampora Agro Tbk	2.500.000	7.802.872.500	PT Sampora Agro Tbk
PT Alam Sutera Realty Tbk	18.915.500	7.506.241.412	PT Alam Sutera Realty Tbk
PT Bank Jawa Barat dan Banten Tbk	5.847.000	7.296.478.585	PT Bank Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Vale Indonesia Tbk	1.482.500	6.728.383.211	PT Vale Indonesia Tbk
PT Indomobih Sukses International Tbk	511.000	5.551.157.800	PT Indomobih Sukses International Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	3.479.000	5.524.616.540	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Bakridland Development Tbk	43.770.500	5.339.581.225	PT Bakridland Development Tbk
PT BW Plantation Tbk	4.412.500	5.198.790.628	PT BW Plantation Tbk
PT Bank Bukopin Tbk	7.681.000	4.928.891.000	PT Bank Bukopin Tbk
PT Salim Ivomas Pratama Tbk	3.700.148	4.547.748.439	PT Salim Ivomas Pratama Tbk
PT Citra Marga Nusaphala Persada Tbk	2.956.000	4.279.990.000	PT Citra Marga Nusaphala Persada Tbk
PT Medco Energi International Tbk	1.629.500	3.623.324.975	PT Medco Energi International Tbk
PT Energi Mega Persada Tbk	19.797.000	3.260.210.000	PT Energi Mega Persada Tbk
PT Modernland Realty Tbk	14.245.500	3.203.439.642	PT Modernland Realty Tbk
PT BISI International Tbk	2.854.500	2.752.680.056	PT BISI International Tbk
PT Bank Panin Tbk	3.992.000	2.701.893.450	PT Bank Panin Tbk
PT Summarecon Agung Tbk	1.456.000	1.671.510.960	PT Summarecon Agung Tbk
PT Jaya Agro Watic Tbk	4.379.000	1.621.000.842	PT Jaya Agro Watic Tbk
PT Kalbe Farma Tbk	409.500	1.425.781.000	PT Kalbe Farma Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	625.000	1.250.000.000	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Asahimas Flat Glass Tbk	127.500	947.722.680	PT Asahimas Flat Glass Tbk
PT Tempo Scan Pacific Tbk Pt	405.500	885.206.500	PT Tempo Scan Pacific Tbk Pt
PT Pabrik kertas Tjwi Kimia Tbk	385.500	874.600.002	PT Pabrik kertas Tjwi Kimia Tbk
PT Ciputra Surya Tbk	445.000	378.940.994	PT Ciputra Surya Tbk
PT Hexindo Adiperkasa Tbk	55.500	377.675.003	PT Hexindo Adiperkasa Tbk
PT Ramayana Lestari Sentosa	499.000	289.420.000	PT Ramayana Lestari Sentosa Tbk
Jumlah saham	478.081.648	705.315.105.222	Total equities
PT Indomobih Sukses International Tbk	180.166	402.550	PT Indomobih Sukses International Tbk
PT Delta Dunia Makmur Tbk	8.548.200	24.200	PT Delta Dunia Makmur Tbk
PT United Tractors Tbk	361.757	1.871.881	PT United Tractors Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	36.250	15.850.001	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	566.590	315.641.623	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bank Bukopin Tbk	5.011.333		
Jumlah rights	14.694.296	333.790.255	Total rights
Jumlah penjualan		705.648.895.480	Total sales

32

The original financial statements included herein is in Indonesian language

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

23. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN EFEK EKUITAS (Lanjutan)

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

Jenis Efek	2010 (1 tahun/year)		Type of securities
	Jumlah saham Total Shares	Harga beli / Total purchase	
Jumlah (dipindahkan)	698.522.200	1.063.754.829.059	Total (brought forward)
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	25.694.500	69.743.071.869	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bumi Resources Tbk	22.053.000	54.102.151.109	PT Bumi Resources Tbk
PT International Nickel Indonesia Tbk	12.531.500	52.809.463.774	PT International Nickel Indonesia Tbk
PT Semen Gresik (Persero) Tbk	6.477.000	50.577.753.944	PT Semen Gresik (Persero) Tbk
PT Adaro Energy Tbk	23.977.000	49.182.533.208	PT Adaro Energy Tbk
PT Delta Dunia Makmur Tbk	43.065.000	48.602.138.543	PT Delta Dunia Makmur Tbk
PT Indika Energy Tbk	13.908.000	46.759.873.395	PT Indika Energy Tbk
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	19.809.500	45.492.033.689	PT Jasa Marga (Persero) Tbk
PT United Tractors Tbk	2.299.500	44.844.402.479	PT United Tractors Tbk
PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk	3.041.500	44.685.817.510	PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	9.549.500	37.760.207.801	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	6.687.500	36.860.018.458	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bumi Serpong Damai Tbk	47.123.500	36.354.144.119	PT Bumi Serpong Damai Tbk
PT Heclin Indonesia Tbk	16.733.200	34.526.967.140	PT Heclin Indonesia Tbk
PT Aneka Tambang (Persero) Tbk	14.411.000	34.344.581.150	PT Aneka Tambang (Persero) Tbk
PT Indo Tambangraya Megah Tbk	856.000	30.547.672.896	PT Indo Tambangraya Megah Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	24.598.000	26.559.572.811	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Indah Kiat Pulp and Paper Tbk	11.681.500	25.554.718.046	PT Indah Kiat Pulp and Paper Tbk
PT Tambang Bantora Bukit Asam (Persero) Tbk	1.273.000	24.000.235.604	PT Tambang Bantora Bukit Asam (Persero) Tbk
PT Borneo Lumbung Energi & Metal Tbk	18.795.000	23.457.022.640	PT Borneo Lumbung Energi & Metal Tbk
PT Gudang Garam Tbk	678.000	20.927.041.210	PT Gudang Garam Tbk
PT Alam Sutera Realty Tbk	90.958.500	15.831.878.421	PT Alam Sutera Realty Tbk
PT Energi Mega Persada Tbk	102.756.000	15.167.376.547	PT Energi Mega Persada Tbk
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	2.461.000	14.082.237.295	PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
PT PP Londoan Sumatera Indonesia Tbk	1.552.500	13.884.033.250	PT PP Londoan Sumatera Indonesia Tbk
PT Gajah Tunggal Tbk	8.025.500	13.323.699.716	PT Gajah Tunggal Tbk
PT Bank Bukopin Tbk	22.898.500	12.990.255.808	PT Bank Bukopin Tbk
PT Mitra Adiperkasa Tbk	8.245.500	12.972.864.039	PT Mitra Adiperkasa Tbk
PT Ramayana Lestari Sentosa Tbk	14.277.500	12.776.753.140	PT Ramayana Lestari Sentosa Tbk
PT Astra Agro Lestari Tbk	536.000	12.355.654.899	PT Astra Agro Lestari Tbk
PT Timah (Persero) Tbk	4.370.500	12.022.214.034	PT Timah (Persero) Tbk
PT BW Plantation Tbk	16.425.000	11.604.170.971	PT BW Plantation Tbk
PT Hexindo Adiperkasa Tbk	2.253.000	11.126.902.942	PT Hexindo Adiperkasa Tbk
PT Asahimas Flat Glass Tbk	2.291.000	10.948.405.192	PT Asahimas Flat Glass Tbk
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	25.614.500	10.817.638.458	PT Wijaya Karya (Persero) Tbk
PT XL Axiata Tbk	2.086.000	9.955.533.678	PT XL Axiata Tbk
PT Ciputra Surya Tbk	14.945.000	9.256.399.245	PT Ciputra Surya Tbk
PT Indosat Tbk	1.545.000	9.214.956.754	PT Indosat Tbk
PT Bakridland Development Tbk	50.770.500	8.952.119.206	PT Bakridland Development Tbk
PT Harum Energy Tbk	1.168.500	8.479.714.060	PT Harum Energy Tbk
Jumlah (dipindahkan)	698.522.200	1.063.754.829.059	Total (brought forward)

33

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

23. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN
EFEK EKUITAS (Lanjutan)

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

Jenis Efek	2010 (1 tahun/ year)		Type of securities
	Jumlah saham/ Quantity shares	Harga beli / Total purchase	
Pembelian			Purchases
Saham :			Equities :
Jumlah (pindahan)	698.522.200	1.063.754.829.059	Total (carried forward)
PT Indosat Tbk	1.545.000	9.214.956.754	PT Indosat Tbk
PT Bakrieland Development Tbk	50.770.500	8.952.119.206	PT Bakrieland Development Tbk
PT Harani Energy Tbk	1.168.500	8.479.714.060	PT Harani Energy Tbk
PT Bank Panin Tbk	7.269.500	8.323.143.007	PT Bank Panin Tbk
PT Global Medicom Tbk	25.914.500	7.855.669.932	PT Global Medicom Tbk
PT Tempo Scan Pacific Tbk	6.264.000	7.409.912.021	PT Tempo Scan Pacific Tbk
PT Panin Financial Tbk	35.775.000	7.259.790.120	PT Panin Financial Tbk
PT Agung Podomoro Land Tbk	27.000.000	7.165.374.500	PT Agung Podomoro Land Tbk
PT Media Nusantara Citra Tbk	18.065.500	7.038.590.629	PT Media Nusantara Citra Tbk
PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk	1.457.500	6.720.790.218	PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	4.574.000	6.659.263.076	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT BISI International Tbk	2.854.500	6.608.251.993	PT BISI International Tbk
PT Bakrie Telecom Tbk	37.900.000	5.806.708.295	PT Bakrie Telecom Tbk
PT Sampoerna Agro Tbk	1.775.000	5.207.586.128	PT Sampoerna Agro Tbk
PT Wintemar Offshore Marine Tbk	12.341.000	4.637.666.045	PT Wintemar Offshore Marine Tbk
PT Nippon Indosat Corpindo Tbk	2.800.000	4.629.741.071	PT Nippon Indosat Corpindo Tbk
PT Summarecon Agung Tbk	5.141.000	4.098.398.511	PT Summarecon Agung Tbk
PT Medco Energi Internasional Tbk	950.000	4.017.218.007	PT Medco Energi Internasional Tbk
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	472.500	3.549.137.078	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
PT Intraco Penta Tbk	1.000.000	2.643.619.528	PT Intraco Penta Tbk
PT Kalbe Farma Tbk	800.000	1.953.310.000	PT Kalbe Farma Tbk
PT Kawasan Industri Jababeka Tbk	7.500.000	1.009.913.250	PT Kawasan Industri Jababeka Tbk
PT Darma Henwa Tbk	860.500	860.550.000	PT Darma Henwa Tbk
Jumlah	996.651.700	1.167.209.372.768	Total
Pembelian			Purchases
Right :			Right :
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	2.429.743	-	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Jumlah rights	2.429.743	-	Total
Waran :			Warant :
PT Wintemar Offshore Marine Tbk	1.069.100	-	PT Wintemar Offshore Marine Tbk
Jumlah waran	1.069.100	-	Total
Jumlah pembelian		1.167.209.372.768	Total purchase

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

23. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN
EFEK EKUITAS (Lanjutan)

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

Jenis Efek	2010 (1 tahun/ year)		Type of securities
	Jumlah saham/ Quantity shares	Harga beli atau jual/ Total purchase or sales	
Penjualan			Sales
Saham :			Equities :
PT Semen Gresik (Persero) Tbk	7.685.000	66.234.970.174	PT Semen Gresik (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	18.370.000	59.299.069.710	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Adaro Energy Tbk	23.444.500	45.833.152.654	PT Adaro Energy Tbk
PT International Nickel Indonesia Tbk	10.311.000	42.285.276.366	PT International Nickel Indonesia Tbk
PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk	2.379.000	40.163.392.947	PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	13.700.500	39.032.127.971	PT Jasa Marga (Persero) Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	9.265.500	39.005.219.888	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT United Tractors Tbk	1.993.500	38.757.941.973	PT United Tractors Tbk
PT Bumi Resources Tbk	20.899.500	38.079.682.452	PT Bumi Resources Tbk
PT Gudang Garam Tbk	793.500	34.170.629.483	PT Gudang Garam Tbk
PT Holcim Indonesia Tbk	16.111.500	33.772.000.441	PT Holcim Indonesia Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	5.735.000	30.523.192.230	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Indah Kiat Pulp and Paper Tbk	14.551.500	29.807.261.686	PT Indah Kiat Pulp and Paper Tbk
PT Indotambangraya Megah Tbk	716.000	28.225.083.301	PT Indotambangraya Megah Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	15.529.500	23.828.041.628	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Aneka Tambang (Persero) Tbk	11.284.000	23.461.191.777	PT Aneka Tambang (Persero) Tbk
PT Indika Energy Tbk	5.098.500	19.034.232.429	PT Indika Energy Tbk
PT Panin Life Tbk	96.906.500	17.386.729.784	PT Panin Life Tbk
PT Delta Dunia Makmur Tbk	18.355.000	17.036.048.579	PT Delta Dunia Makmur Tbk
PT Global Medicom Tbk	51.414.500	16.600.713.680	PT Global Medicom Tbk
PT Bumi Serpong Damai Tbk	18.388.000	15.897.419.144	PT Bumi Serpong Damai Tbk
PT Tambang Batubara Bukit Asam Tbk	894.500	15.584.840.691	PT Tambang Batubara Bukit Asam Tbk
PT Media Nusantara Citra Tbk	50.065.500	14.631.077.581	PT Media Nusantara Citra Tbk
PT Astra Agro Lestari Tbk	994.500	12.966.462.349	PT Astra Agro Lestari Tbk
PT Timah (Persero) Tbk	4.866.000	11.600.790.672	PT Timah (Persero) Tbk
PT Alam Sutera Realty Tbk	56.225.500	11.366.669.929	PT Alam Sutera Realty Tbk
PT Indosat Tbk	2.204.000	10.045.675.763	PT Indosat Tbk
PT Bakrieland Development Tbk	50.552.500	8.754.278.737	PT Bakrieland Development Tbk
PT PP London Sumatra Indonesia Tbk	860.000	7.872.279.273	PT PP London Sumatra Indonesia Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	3.949.000	7.912.415.063	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Bukopin Tbk	11.273.000	7.370.404.129	PT Bank Bukopin Tbk
PT Summarecon Agung Tbk	8.706.000	7.013.973.854	PT Summarecon Agung Tbk
PT BW Plantation Tbk	8.302.000	6.418.637.200	PT BW Plantation Tbk
PT Energi Mega Persada Tbk	51.531.500	6.075.837.226	PT Energi Mega Persada Tbk
PT Bank Panin Tbk	5.356.500	5.843.369.885	PT Bank Panin Tbk
PT Bakrie Telecom Tbk	37.500.000	5.818.202.956	PT Bakrie Telecom Tbk
PT Ciptara Surya Tbk	8.973.500	5.721.403.305	PT Ciptara Surya Tbk
PT Barito Pacific Tbk	3.744.000	5.074.938.105	PT Barito Pacific Tbk
PT Medco Energi Internasional Tbk	1.888.500	4.840.778.128	PT Medco Energi Internasional Tbk
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	916.000	4.546.749.973	PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
Jumlah (dipindahkan)	670.934.500	859.069.302.646	Total (brought forward)

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

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

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

Penjualan Saham :	2010		Type of securities
	Jumlah saham/ Shares quantity	Harga jual/ Total sales	
Jumlah (pindahan)	670.934.500	859.069.302.646	Total (carried forward)
PT Heindo Adiperkasa Tbk	791.500	4.252.482.736	PT Heindo Adiperkasa Tbk
PT Mitra Adiperkasa Tbk	2.110.000	3.793.341.807	PT Mitra Adiperkasa Tbk
PT Ramayana Lestari Sentosa Tbk	3.453.500	3.449.159.765	PT Ramayana Lestari Sentosa Tbk
PT XL Axiata Tbk	539.500	3.095.558.020	PT XL Axiata Tbk
PT Darna Herwa Tbk	30.120.000	2.916.394.819	PT Darna Herwa Tbk
PT Sampoerna Agro Tbk	1.025.000	2.701.479.368	PT Sampoerna Agro Tbk
PT Bakara & Brothers Tbk	42.222.500	2.110.905.987	PT Bakara & Brothers Tbk
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	3.611.000	2.087.726.121	PT Wijaya Karya (Persero) Tbk
PT Kalbe Farma Tbk	800.000	2.057.583.981	PT Kalbe Farma Tbk
PT Cahaj Tunggal Tbk	1.010.500	1.683.747.035	PT Cahaj Tunggal Tbk
PT Tempo Scan Pacific Tbk	900.000	1.549.351.574	PT Tempo Scan Pacific Tbk
PT Asahimas Flat Glass Tbk	200.000	1.211.598.000	PT Asahimas Flat Glass Tbk
PT Kawasan Industri Jababeka Tbk	7.500.000	1.039.372.500	PT Kawasan Industri Jababeka Tbk
PT Nippon Indosari Corpindo Tbk	368.000	989.693.698	PT Nippon Indosari Corpindo Tbk
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	14.500	173.512.800	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
Jumlah	765.700.500	892.181.210.867	Total
Rights :			Rights :
PT Darna Herwa Tbk	8.805.800	-	PT Darna Herwa Tbk
PT Energi Mega Persada Tbk	12.025.454	19.090.575	PT Energi Mega Persada Tbk
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	76.400	2.512.944	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
PT Bumi Serpong Damai Tbk	12.418.500	-	PT Bumi Serpong Damai Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	2.429.743	152.661	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bakrieland Development Tbk	31.681.000	-	PT Bakrieland Development Tbk
Jumlah	61.386.443	21.756.180	Total
Jumlah penjualan		892.202.967.047	Total sales

**24. PERUBAHAN KEBIJAKAN AKUNTANSI
DAN PENERBITAN STANDAR AKUNTANSI
BARU**

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

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

**24. CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES AND
PROSPECTIVE ACCOUNTING
PRONOUNCEMENTS**

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

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

36

The original financial statements
included herein is in Indonesian language

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

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2011 dan 2010

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

For the years ended
December 31, 2011 and 2010

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

(Stated in Rupiah, unless otherwise stated)

**24. PERUBAHAN KEBIJAKAN AKUNTANSI
DAN PENERBITAN STANDAR AKUNTANSI
BARU (Lanjutan)**

**24. CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES AND
PROSPECTIVE ACCOUNTING
PRONOUNCEMENTS (Continued)**

- PSAK No. 5 (Revisi 2009), "Segmen Operasi".

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

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

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

Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan, Ikatan Akuntan Indonesia telah menerbitkan revisi Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK). Standar-standar akuntansi keuangan, kemungkinan berpengaruh terhadap Reksa Dana dan berlaku efektif pada atau setelah tanggal 1 Januari 2012, adalah sebagai berikut:

As of date of completion of the financial statements, the Indonesian Institute of Accountants has issued the following revised Statement of Financial Accounting Standards (SFAS). These standards might be applicable to the mutual fund's financial statements effective on or after January 1, 2012, are as follows:

- PSAK No. 10 (Revisi 2010), "Pengaruh Perubahan Nilai Tukar Valuta Asing".

- SFAS No. 10 (Revised 2010), "The effect of Changes in Foreign Exchange Rates".

- PSAK No. 46 (Revisi 2010), "Pajak Penghasilan".

- SFAS No. 46 (Revised 2010), "Income Tax".

- PSAK No. 50 (Revisi 2010), "Instrumen Keuangan : Penyajian".

- SFAS No. 50 (Revised 2010), "Financial Instruments : Presentation".

- PSAK No. 60 (Revisi 2010), "Instrumen Keuangan : Pengungkapan".

- SFAS No. 60 (Revised 2010), "Financial Instruments : Disclosures".

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

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

25. RASIO-RASIO KEUANGAN

25. FINANCIAL RATIOS

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

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

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

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

37

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

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

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

25. RASIO-RASIO KEUANGAN (Lanjutan)		25. FINANCIAL RATIOS (Continued)	
	2011 (1 tahun/year)	2010 (1 tahun/year)	
Jumlah hasil(rugi) investasi (%)	(4,91)	46,40	Total investment return/(loss) (%)
Hasil(rugi) investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran (%)	(8,64)	40,66	Investment return/(loss) after taking into account marketing expenses (%)
Beban operasi (%)	2,85	2,43	Operating expenses (%)
Perputaran portofolio	0,59	1,31	Portfolio turnover
Penghasilan/(kerugian) kena pajak (%)	(54,50)	5,31	Taxable income/(loss)(%)
Tujuan penyajian ikhtisar rasio keuangan Reksa Dana ini adalah semata-mata untuk membantu memahami kinerja masa lalu dari Reksa Dana. Rasio-rasio ini selarasnya tidak diperimbangkan sebagai indikasi bahwa kinerja masa depan Reksa Dana akan sama dengan kinerja masa lalu.			The purpose of the disclosure of the above financial ratios of the Mutual Fund is solely to provide easier understanding on the past performance of the Mutual Fund. These ratios should not be considered as an indication that the future performance would be the same as in the past.

26. REKLASIFIKASI AKUN		26. ACCOUNT RECLASSIFICATION	
	Saldo sebelum reklasifikasi Balance before reclassification	Saldo setelah reklasifikasi Balance after reclassification	
Pendapatan bunga	2.369.354.736	2.961.693.420	Interest income
Pajak penghasilan final		(592.338.684)	Final income tax
Jumlah pendapatan	2.369.354.736	2.369.354.736	Total income
Beban jasa pengelolaan	(13.671.708.824)	(15.038.879.706)	Management fee expense
Beban kasa kustodian	(1.367.170.882)	(1.503.887.971)	Custodian fee expense
Beban lain-lain	(1.587.308.967)	(83.420.996)	Other expense
Jumlah beban	(16.626.188.673)	(16.626.188.673)	Total expenses

38

BAB XIII PERSYARATAN DAN TATA CARA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

13.1. TATA CARA PERMOHONAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

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

Calon pemegang Unit Penyertaan yang bermaksud melakukan pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS, apabila dirasakan perlu oleh Manajer Investasi dapat disyaratkan untuk terlebih dahulu membuka akun di bank yang ditunjuk oleh Manajer Investasi dengan mengisi dan menandatangani formulir pembukaan rekening REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS, serta harus terlebih dahulu mengisi dan menandatangani Formulir Profil Pemodal REKSA DANA sebagaimana disyaratkan dalam Peraturan BAPEPAM No.IV.D.2, melengkapinya dengan fotokopi Bukti Jati Diri (KTP untuk perorangan lokal/Paspor untuk perorangan asing dan fotokopi anggaran dasar beserta perubahannya yang terakhir serta KTP/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 Oleh Penyedia Jasa Keuangan di Bidang Pasar Modal 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 peraturan pelaksanaannya beserta ketentuan-ketentuan lain yang terkait dengan Prinsip Mengenal Nasabah yang berlaku bagi Penyedia Jasa Keuangan di Bidang Pasar Modal. Formulir Profil Pemodal, formulir pembukaan rekening (jika disyaratkan) diisi dan ditandatangani serta fotokopi Bukti Jati Diri dilengkapi oleh calon pemegang Unit Penyertaan sebelum melakukan pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS yang pertama kali (pembelian awal).

Pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS dilakukan oleh calon pemegang Unit Penyertaan dengan mengisi Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS dan melengkapinya dengan bukti pembayaran. Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS beserta bukti pembayaran dan fotokopi bukti jati diri harus disampaikan kepada Manajer Investasi baik secara langsung maupun melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS.

Formulir pembukaan rekening REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS (jika ada), Formulir Profil Pemodal dan Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS dapat diperoleh dari Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS.

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

Pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS harus dilakukan sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS

SOLARIS, Prospektus dan Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS.

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

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

13.3. BIAYA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

Calon Pemegang Unit Penyertaan menanggung biaya pembelian Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS minimum sebesar 1% (satu per seratus) dan maksimum sebesar 2% (dua per seratus) untuk REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS, yang dihitung dari nilai pembelian per transaksi. Dalam hal pembelian Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan dilakukan tanpa menggunakan jasa Agen Penjual Efek Reksa Dana maka Manajer Investasi dapat menurunkan biaya pembelian Unit Penyertaan tersebut dibawah 1% (satu per seratus). Uraian lengkap mengenai biaya dapat dilihat pada Bab IX Prospektus ini.

13.4. HARGA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

Setiap Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS 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 SOLARIS ditetapkan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

13.5. PEMROSESAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan beserta bukti pembayaran yang diterima secara lengkap oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS sampai dengan pukul 13.00 (tiga belas) Waktu Indonesia Barat dan pembayaran untuk pembelian tersebut telah diterima dengan baik (*in good funds*) oleh Bank Kustodian pada suatu Hari Bursa yang sama akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih pada akhir Hari Bursa yang sama.

Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan beserta bukti pembayaran yang diterima secara lengkap oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS setelah jam 13.00 (tiga belas) Waktu Indonesia Barat dan pembayaran untuk pembelian tersebut diterima dengan baik (*in good funds*) oleh Bank Kustodian paling lambat pada Hari Bursa berikutnya, akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih pada akhir Hari Bursa berikutnya tersebut.

13.6. SYARAT PEMBAYARAN

Pembayaran dapat dilakukan dalam bentuk Pemindahbukuan atau transfer dalam mata uang Rupiah. Pemindahbukuan atau transfer harus ditujukan ke rekening bank di bawah ini:

Citibank, N.A., cabang Jakarta
Rekening : RD BNP PARIBAS SOLARIS
Nomor : 0-800946-018

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

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

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

Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana atau Bank Kustodian berhak menerima atau menolak pemesanan pembelian Unit Penyertaan secara keseluruhan atau sebagian. Bagi pemesanan pembelian Unit Penyertaan yang ditolak uang pemesanan akan dikembalikan oleh Bank Kustodian atas instruksi Manajer Investasi tanpa bunga dengan pemindahbukuan atau transfer ke rekening yang terdaftar atas nama pemesan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS.

Manajer Investasi atau Bank Kustodian atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi wajib mengirimkan surat atau 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/atau 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 Unit Penyertaan dari pemegang Unit Penyertaan.

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

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

BAB XIV
PERSYARATAN DAN TATA CARA PENJUALAN KEMBALI
(PELUNASAN) UNIT PENYERTAAN

14.1. PERMOHONAN PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

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

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

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

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

14.2. PEMBAYARAN PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Sesuai ketentuan BAPEPAM & LK, pembayaran dana hasil penjualan kembali Unit Penyertaan akan dilakukan dengan cara pemindahbukuan atau transfer langsung ke rekening yang ditunjuk oleh Pemegang Unit Penyertaan. Biaya transfer/pemindahbukuan merupakan beban dari Pemegang Unit Penyertaan. Pembayaran penjualan kembali Unit Penyertaan dilaksanakan sesegera mungkin paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan yang telah dipenuhi sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS, Prospektus dan Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS, diterima secara lengkap oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS.

14.3. HARGA PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Harga penjualan kembali setiap Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS adalah harga setiap Unit Penyertaan pada Hari Bursa yang ditentukan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS pada akhir Hari Bursa dimana Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS diterima secara lengkap oleh Manajer Investasi serta telah dipenuhi sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS, Prospektus dan Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS.

14.4. PEMROSESAN PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS yang telah dipenuhi sesuai dengan syarat dan

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

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

14.5. BATAS MAKSIMUM KOLEKTIF PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

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

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

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

14.6. PENOLAKAN PERMOHONAN PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

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

- Bursa Efek di mana sebagian besar portofolio Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS diperdagangkan ditutup;
- Perdagangan Efek atas sebagian besar portofolio Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS dihentikan; atau
- Kedadaan kahar (darurat) sebagaimana dimuat dalam Pasal 20 Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS atau sebagaimana dimaksud dalam Pasal 5 huruf k Undang-undang Pasar Modal.

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

14.7. BIAYA PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Terhadap setiap penjualan kembali Unit Penyertaan dikenakan biaya penjualan kembali Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS (*redemption fee*) maksimum sebesar 2% (dua per seratus). Uraian lengkap mengenai biaya dapat dilihat pada Bab IX Prospektus REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS.

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

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

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

BAB XV PERSYARATAN DAN TATA CARA PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

15.1. PERMOHONAN PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

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

Pengalihan sebagian atau seluruh Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan dilakukan dengan menyampaikan Formulir Pengalihan Unit Penyertaan yang ditujukan kepada Manajer Investasi atau melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS 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 harus dilakukan sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS, Prospektus dan dalam Formulir Pengalihan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS.

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

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

15.3. PEMROSESAN PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

Formulir Pengalihan Unit Penyertaan dari REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS yang diterima secara lengkap dan benar oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS serta telah memenuhi syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS, Prospektus dan Formulir Pengalihan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS sampai dengan pukul 13.00 (tiga belas) Waktu Indonesia Barat dalam setiap Hari Bursa akan diproses berdasarkan Nilai Aktiva Bersih dari Unit Penyertaan pada akhir Hari Bursa tersebut. Formulir Pengalihan Unit Penyertaan dari REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS yang diterima oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS setelah pukul 13.00 (tiga belas) dalam setiap Hari Bursa, akan diproses berdasarkan Nilai Aktiva Bersih dari Unit Penyertaan pada akhir Hari Bursa berikutnya.

Pemohonan Pengalihan Unit Penyertaan ke dalam REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS akan diproses sesuai dengan persyaratan dan tata cara yang tercantum dalam Prospektus reksa dana asal pengalihan tersebut.

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

15.4. BATAS MAKSIMUM KOLEKTIF PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

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

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

Apabila Manajer Investasi menerima atau menyimpan permohonan Pengalihan Unit Penyertaan dalam 1 (satu) Hari Bursa lebih dari 20% (dua puluh per seratus) dari total Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS yang diterbitkan pada Hari Bursa yang bersangkutan, 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 SOLARIS pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

Dalam hal Manajer Investasi menerapkan sistem alokasi, maka kelebihan permohonan Pengalihan Unit Penyertaan dari Batas Maksimum Kolektif sebagaimana ditetapkan di atas akan diperhitungkan sebagai permohonan Pengalihan Unit Penyertaan pada Hari Bursa berikutnya, dan apabila kelebihan tersebut memenuhi ketentuan Batas Maksimum Kolektif pada Hari Bursa berikutnya maka Manajer Investasi akan tetap menerapkan sistem alokasi yang dihitung berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS pada akhir Hari Bursa berikutnya tersebut.

Dalam hal pada Hari Bursa berikutnya terdapat permohonan Pengalihan Unit Penyertaan yang baru dan jumlah Pengalihan Unit Penyertaan pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan memenuhi ketentuan Batas Maksimum Kolektif, maka kelebihan permohonan Pengalihan Unit Penyertaan pada Hari Bursa sebelumnya akan didahulukan pemrosesannya.

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 tersedia untuk Hari Bursa tersebut, yang dihitung berdasarkan Nilai Aktiva Bersih REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

Setiap kelebihan permohonan Pengalihan Unit Penyertaan yang diterima oleh Manajer Investasi pada suatu Hari Bursa akan diproses berdasarkan sistem prioritas yang didasarkan pada urutan Hari Bursa diterimanya Pengalihan Unit Penyertaan tersebut oleh Manajer Investasi.

Dengan instruksi Manajer Investasi, kelebihan permohonan Pengalihan Unit Penyertaan dan Penjualan Kembali Unit Penyertaan dari pemegang Unit Penyertaan tersebut oleh Bank Kustodian dapat diproses dan dibukukan serta dianggap sebagai permohonan pengalihan dari Pemegang Unit penyertaan pada Hari Bursa yang sama apabila berdasarkan pertimbangan terbaik Manajer Investasi hal tersebut tidak akan membahayakan kesehatan keuangan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS.

15.5. BIAYA PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

Biaya Pengalihan Unit Penyertaan (*switching fee*) maksimum sebesar 1% (satu per seratus) setiap transaksi yang dihitung dari nilai transaksi Pengalihan Unit Penyertaan yang dikenakan saat Pemegang Unit Penyertaan mengalihkan Unit Penyertaan REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS.

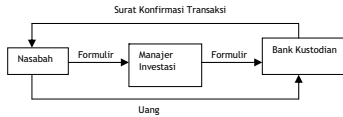
15.6. BUKTI KONFIRMASI PERINTAH PENGALIHAN DAN SURAT KONFIRMASI TRANSAKSI UNIT PENYERTAAN

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

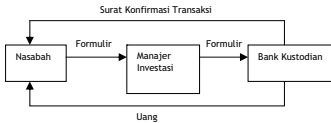
Bank Kustodian akan menerbitkan dan/atau menyampaikan Surat Konfirmasi Transaksi Unit Penyertaan yang menyatakan antara lain jumlah Unit Penyertaan yang dialihkan dan dimiliki serta Nilai Aktiva Bersih setiap Unit Penyertaan pada saat Unit Penyertaan dialihkan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah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

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

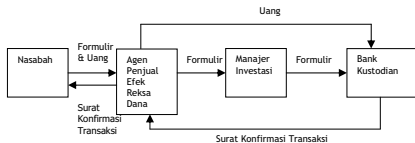
Pembelian Unit Penyertaan (tanpa Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS)



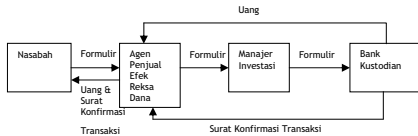
Penjualan kembali Unit Penyertaan (tanpa Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS)



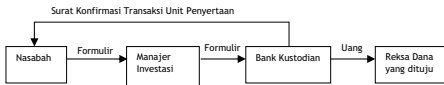
Pembelian Unit Penyertaan (melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS)



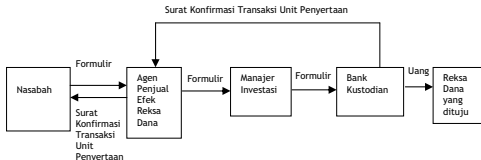
Penjualan kembali Unit Penyertaan (melalui Agen Penjual Efek REKSA DANA BNP PARIBAS SOLARIS)



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



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



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

BAB XVII
PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS DAN
FORMULIR- FORMULIR BERKAITAN DENGAN
PEMESANAN PEMBELIAN, PENJUALAN KEMBALI, DAN
PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN

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

MANAJER INVESTASI

PT. BNP Paribas Investment Partners

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

BANK KUSTODIAN

Citibank, N.A. Indonesia

Untuk perhatian : Securities and Fund Services Operation Head
 Citibank Tower, Lt. 11
 Jl. Jend. Sudirman Kav. 54-55
 Telepon : (021) 5290 8607
 Faksimili: (021) 5290 8600

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