

## PEMBAHARUAN PROSPEKTUS REKSA DANA BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL

Tanggal Efektif: 09 Oktober 2006

Tanggal Mulai Penawaran: 19 Oktober 2006

**OTORITAS JASA KEUANGAN REPUBLIK INDONESIA (OJK) 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 BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL** adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif berdasarkan Undang-Undang No. 8 tahun 1995 tentang Pasar Modal beserta peraturan pelaksanaannya.

**Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL** (selanjutnya disebut "BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL ") bertujuan mendapatkan kenaikan modal dalam jangka panjang dengan berinvestasi pada saham perusahaan berkapitalisasi pasar besar, menengah dan/atau kecil yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

**BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL** akan menginvestasikan dananya dengan komposisi investasi sebesar minimal 80% (delapan puluh persen) dan maksimum 95 % (sembilan puluh lima persen) pada efek ekuitas, minimal 0% (nol persen) dan maksimum 20% (duapuluh persen) pada instrumen pasar uang yang mempunyai jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun yang diterbitkan berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL juga dapat mengadakan perjanjian pembelian atau penjualan kembali (REPO) sehubungan dengan penyelesaian transaksi instrumen pasar uang tersebut di atas.

### **PENAWARAN UMUM**

PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen sebagai Manajer Investasi melakukan penawaran umum atas Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL secara terus menerus dengan rincian sebagai berikut:

BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL sampai dengan :2.000.000.000 (dua miliar) Unit Penyertaan.

Adapun batas minimum pembelian awal dan minimum pembelian selanjutnya Unit Penyertaan adalah sebagaimana diuraikan dalam BAB XIII Angka 13.2 dari Prospektus ini.

Setiap Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal per Unit Penyertaan sebesar Rp 1.000,- (seribu rupiah) pada hari pertama penawaran. Selanjutnya harga pembelian Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL ditetapkan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

Pemegang Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dikenakan biaya pembelian Unit Penyertaan (*subscription fee*), biaya penjualan kembali (*redemption fee*) dan biaya Pengalihan (*switching fee*). Biaya Pembelian Unit Penyertaan (*subscription fee*) maksimum 2% (dua persen) dari jumlah nilai pembelian yang dilakukan. Biaya penjualan kembali Unit Penyertaan (*redemption fee*) adalah sebesar maksimum 2% (dua persen) dari jumlah penjualan kembali yang dilakukan dan biaya Pengalihan Unit Penyertaan (*Switching fee*) adalah sebesar maksimum 1% (satu persen) dari pengalihan yang dilakukan. Uraian lengkap mengenai biaya-biaya dapat dilihat pada Bab IX tentang Imbalan Jasa dan Alokasi Biaya.

#### **MANAJER INVESTASI**



**PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen**  
Chase Plaza, Lantai 12  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 21, Jakarta 12920  
Telepon : (62-21) 520-8390  
Faksimili: (62-21) 520-6899  
Email : [customer@bpam.co.id](mailto:customer@bpam.co.id)  
[www.bpam.co.id](http://www.bpam.co.id)

#### **BANK KUSTODIAN**



**Deutsche Bank AG. Cabang Jakarta**  
Deutsche Bank Building  
Jalan Imam Bonjol No. 80  
Jakarta 10310  
Ph. (62-21)31 89 137 / 141

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

Prospektus ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 31 Maret 2016.

## UNTUK DIPERHATIKAN

**BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL** tidak termasuk instrumen investasi yang dijamin oleh Pemerintah ataupun Bank Indonesia. Sebelum membeli Unit Penyertaan, calon investor harus terlebih dahulu mempelajari dan memahami Prospektus dan dokumen penawaran lainnya. Isi dari Prospektus dan dokumen penawaran lainnya bukanlah suatu saran baik dari sisi bisnis, hukum, maupun pajak. Oleh karena itu, calon Pemegang Unit Penyertaan disarankan untuk meminta pertimbangan atau nasehat dari pihak-pihak yang berkompeten sehubungan dengan investasi dalam **BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL**. Calon Pemegang Unit Penyertaan harus menyadari bahwa terdapat kemungkinan pemegang Unit Penyertaan akan menanggung risiko sehubungan dengan Unit Penyertaan yang dipegangnya. 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, pajak, maupun aspek lain yang relevan.

Perkiraan yang terdapat dalam prospektus yang menunjukkan indikasi hasil investasi dari **BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL** hanyalah perkiraan dan tidak ada kepastian atau jaminan bahwa Pemegang Unit Penyertaan akan memperoleh hasil investasi yang sama dimasa yang akan datang, dan indikasi ini bukan merupakan janji atau jaminan dari Manajer Investasi atas Target Hasil Investasi maupun potensi hasil investasi yang akan diperoleh oleh calon Pemegang Unit Penyertaan. Perkiraan tersebut akan dapat berubah sebagai akibat dari berbagai faktor, termasuk antara lain faktor-faktor yang telah diungkapkan dalam Bab VIII mengenai Risiko Investasi.

## DAFTAR ISI

	Halaman
BAB I. ISTILAH DAN DEFINISI	1
BAB II. KETERANGAN MENGENAI BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL	5
BAB III. MANAJER INVESTASI	8
BAB IV. BANK KUSTODIAN	12
BAB V. TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI	13
BAB VI. METODE PERHITUNGAN NILAI PASAR WAJAR DARI EFEK DALAM PORTOFOLIO BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL	16
BAB VII. PERPAJAKAN	18
BAB VIII. RISIKO INVESTASI	20
BAB IX. IMBALAN JASA DAN ALOKASI BIAYA	22
BAB X. HAK-HAK PEMEGANG UNIT PENYERTAAN	25
BAB XI. PENDAPAT DARI SEGI HUKUM	26
BAB XII. PENDAPAT AKUNTAN TENTANG LAPORAN KEUANGAN	27
BAB XIII. PERSYARATAN DAN TATA CARA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN	28
BAB XIV. PERSYARATAN DAN TATA CARA PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN	31
BAB XV. PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN	34
BAB XVI. SKEMA PEMBELIAN, PENJUALAN KEMBALI DAN PENGALIHAN UNIT UNIT PENYERTAAN	35
BAB XVII. PEMBUBARAN DAN LIKUIDASI	38
BAB XVIII. PENYELESAIAN PENGADUAN PEMEGANG UNIT PENYERTAAN	41
BAB XIX. PENYELESAIAN SENGKETA	42
BAB XX. PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS DAN FORMULIR PEMESANAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN	43

## **BAB I ISTILAH DAN DEFINISI**

### **1.1. AFILIASI**

Afiliasi adalah:

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

### **1.2. BANK KUSTODIAN**

Bank Kustodian adalah Bank Umum yang telah mendapat persetujuan Bapepam dan 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. EFEK**

Efek sebagaimana dimaksud dalam Undang-Undang No. 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal beserta peraturan pelaksanaannya yang dapat dibeli oleh Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL .

### **1.4. 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 dan LK Nomor: IX.C.5., Lampiran Keputusan Ketua Bapepam dan LK Nomor: Kep-430/BL/2007 tanggal 19 Desember 2007. Surat pernyataan efektif Pernyataan Pendaftaran Dalam Rangka Penawaran Umum Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif akan dikeluarkan oleh OJK.

### **1.5. FORMULIR PEMESANAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN**

Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan adalah formulir yang dapat berupa dokumen fisik maupun dokumen elektronik dengan memperhatikan ketentuan peraturan perundangan-undangan yang berlaku mengenai informasi dan transaksi elektronik, formulir tersebut dipakai oleh calon pemegang Unit Penyertaan untuk membeli Unit Penyertaan reksa dana yang diisi, ditandatangani basah (dalam hal Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan berbentuk dokumen fisik) serta diajukan oleh calon pemegang Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada).

## **1.6. FORMULIR PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN**

Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan adalah formulir yang dapat berupa dokumen fisik maupun dokumen elektronik dengan memperhatikan ketentuan peraturan perundangan-undangan yang berlaku mengenai informasi dan transaksi elektronik, formulir tersebut dipakai oleh pemegang Unit Penyertaan untuk menjual kembali Unit Penyertaan reksa dana yang dimilikinya, yang diisi, ditandatangani basah (dalam hal Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan berbentuk dokumen fisik) dan diajukan oleh pemegang Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada).

## **1.7. FORMULIR PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN**

Formulir Pengalihan Unit Penyertaan adalah formulir yang dapat berupa dokumen fisik maupun dokumen elektronik dengan memperhatikan ketentuan peraturan perundangan-undangan yang berlaku mengenai informasi dan transaksi elektronik, formulir tersebut dipakai oleh pemegang Unit Penyertaan untuk melakukan pengalihan Unit Penyertaan yang dimilikinya yang diisi, ditandatangani basah (dalam hal Formulir Pengalihan Unit Penyertaan berbentuk dokumen fisik) dan diajukan kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada).

## **1.8. FORMULIR PROFIL PEMODAL**

Formulir Profil Pemodal adalah formulir yang disyaratkan untuk diisi oleh pemodal sebagaimana diharuskan oleh Peraturan Nomor: IV.D.2 Lampiran Keputusan Ketua Bapepam Nomor: Kep-20/PM/2004 tanggal 29 April 2004 tentang Profil Pemodal Reksa Dana, yang berisikan data dan informasi mengenai profil risiko pemodal BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL sebelum melakukan pembelian Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL yang pertama kali di Manajer Investasi atau Agen Penjual yang ditunjuk oleh Manajer Investasi.

## **1.9. 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.

## **1.10. 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.

## **1.11. KETENTUAN KERAHASIAAN DAN KEAMANAN DATA DAN/ATAU INFORMASI PRIBADI KONSUMEN**

Ketentuan Kerahasiaan Dan Keamanan Data Dan/ Atau Informasi Pribadi Konsumen adalah ketentuan-ketentuan mengenai kerahasiaan dan keamanan data dan/atau informasi pribadi konsumen sebagaimana diatur dalam POJK tentang Perlindungan Konsumen dan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 14/SEOJK.07/2014 tanggal 20 Agustus 2014, tentang Kerahasiaan Dan Keamanan Data Dan/Atau Informasi Pribadi Konsumen, beserta penjelasannya, dan perubahan-perubahannya dan penggantinya yang mungkin ada dikemudian hari.

## **1.12. MANAJER INVESTASI**

Manajer Investasi adalah pihak yang kegiatan usahanya mengelola Portofolio Efek untuk para nasabah atau mengelola portofolio investasi kolektif untuk sekelompok nasabah kecuali perusahaan asuransi, dana pensiun, dan bank yang melakukan sendiri kegiatan usahanya berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

### **1.13. NILAI AKTIVA BERSIH (NAB)**

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

### **1.14. NASABAH**

Nasabah adalah pihak yang menggunakan jasa Penyedia Jasa Keuangan di Sektor Pasar Modal dalam rangka kegiatan investasi di Pasar Modal baik diikuti dengan atau tanpa melalui pembukaan rekening Efek sebagaimana dimaksud dalam POJK tentang Prinsip Mengenal Nasabah. Dalam Prospektus ini istilah Nasabah sesuai konteksnya berarti calon Pemegang Unit Penyertaan dan Pemegang Unit Penyertaan.

### **1.15. OJK**

OJK adalah Otoritas Jasa Keuangan Republik Indonesia (dahulu bernama Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan atau disingkat “Bapepam dan LK” dan sebelumnya bernama Badan Pengawas Pasar Modal atau disingkat “Bapepam”) sebagaimana diatur dalam Undang-undang No. 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal dan peraturan pelaksanaannya juncto Undang-Undang Nomor 21 Tahun 2011 tentang Otoritas Jasa Keuangan.

### **1.16. PERNYATAAN PENDAFTARAN**

Pernyataan Pendaftaran adalah dokumen yang wajib disampaikan oleh Manajer Investasi kepada OJK dalam rangka Penawaran Umum Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang ditetapkan dalam Undang-Undang Pasar Modal dan Peraturan Bapepam dan LK Nomor: IX.C.5, Lampiran Keputusan Ketua Bapepam dan LK Nomor: Kep-430/BL/2007 tanggal 19 Desember 2007 tentang Pernyataan Pendaftaran Dalam Rangka Penawaran Umum Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

### **1.17. PENAWARAN UMUM**

Penawaran Umum adalah kegiatan penawaran Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL yang dilakukan oleh Manajer Investasi untuk menjual Unit Penyertaan kepada Masyarakat berdasarkan tata cara yang diatur dalam Undang-Undang Pasar Modal beserta peraturan pelaksanaannya dan Kontrak Investasi Kolektif.

### **1.18. PORTOFOLIO EFEK**

Portofolio Efek adalah kumpulan Efek yang dimiliki oleh orang perseorangan, perusahaan, usaha bersama, asosiasi, atau kelompok yang terorganisasi. Definisi Portofolio Efek berkaitan dengan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL adalah kumpulan Efek yang merupakan kekayaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL .

### **1.19. 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 dan LK yang dinyatakan bukan sebagai Prospektus.

### **1.20. POJK TENTANG PERLINDUNGAN KONSUMEN**

POJK Tentang Perlindungan Konsumen adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 1/POJK.07/2013 tanggal 26 Juli 2013 tentang Perlindungan Konsumen Sektor Jasa Keuangan, beserta penjelasannya, dan perubahan-perubahannya dan penggantinya yang mungkin ada dikemudian hari.

**1.21. POJK TENTANG PRINSIP MENGENAL NASABAH**

POJK Tentang Prinsip Mengenal Nasabah adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 22/POJK.04/2014 tanggal 18 November 2014 tentang Prinsip Mengenal Nasabah Oleh Penyedia Jasa Keuangan Di Sektor Pasar Modal beserta penjelasannya, dan perubahan-perubahannya dan penggantinya yang mungkin ada dikemudian hari.

**1.22. PRINSIP MENGENAL NASABAH**

Prinsip Mengenal Nasabah adalah prinsip yang diterapkan Penyedia Jasa Keuangan di Sektor Pasar Modal untuk:

- a. Mengetahui latar belakang dan identitas Nasabah;
- b. Memantau rekening Efek dan transaksi Nasabah; dan
- c. Melaporkan Transaksi Keuangan Mencurigakan dan transaksi keuangan yang dilakukan secara tunai, sebagaimana diatur dalam POJK tentang Prinsip Mengenal Nasabah.

**1.23. 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 tentang 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.

**1.24. SURAT ATAU BUKTI KONFIRMASI KEPEMILIKAN UNIT PENYERTAAN**

Surat atau Bukti Konfirmasi Kepemilikan Unit Penyertaan adalah surat atau bukti konfirmasi yang menunjukkan jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh pemegang Unit Penyertaan pada saat pembelian Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL .

**1.25. UNDANG-UNDANG PASAR MODAL**

Undang-Undang Pasar Modal adalah Undang-Undang No. 8 tahun 1995 tentang Pasar Modal.

## **BAB II KETERANGAN MENGENAI BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL**

### **2.1. PEMBENTUKAN**

BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif berdasarkan Undang-Undang No. 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal beserta peraturan pelaksanaannya di bidang Reksa Dana sebagaimana termaktub dalam Akta Kontrak Investasi Kolektif BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL No. 07 tertanggal 04 Oktober 2006 yang dibuat dihadapan R. Aty Herawati, notaris di Jakarta, sebagaimana telah diubah beberapa kali dengan perubahan terakhir yaitu Akta Kontrak Investasi Kolektif BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL No. 42 tertanggal 10 Maret 2014 yang dibuat dihadapan Sugito Tedjamulja SH, notaris di Jakarta, yang dibuat antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian (untuk selanjutnya Akta dan perubahan nya tersebut dalam Prospektus ini disebut sebagai "Kontrak Investasi Kolektif").

**Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL** pada awalnya dibentuk dengan nama SI DANA OPTIMAL, antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian sebagaimana termaktub dalam akta Kontrak Investasi Kolektif No. 07 tertanggal 04 Oktober 2006 dihadapan R. Aty Herawati, S.H., yang kemudian dirubah nama menjadi SI DANA SAHAM OPTIMAL dengan Addendum Kontrak Investasi Kolektif No. 80, tanggal 21 Maret 2007 dihadapan Sugito Tedjamulja, SH., notaris di Jakarta, dan nama Reksa Dana diubah kembali dari SI DANA SAHAM OPTIMAL menjadi BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dengan Addendum Kontrak Investasi Kolektif No. 29, tanggal 09 Pebruari 2010 dihadapan Sugito Tedjamulja, SH., notaris di Jakarta.

BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL memperoleh pernyataan Efektif dari BAPEPAM & LK sesuai dengan Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal No. S-2329/BL/2006, Tanggal 09 Oktober 2006.

### **2.2. PENAWARAN UMUM**

PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen sebagai Manajer Investasi melakukan penawaran umum atas Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL secara terus menerus dengan rincian sebagai berikut:

BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL sampai dengan : 2.000.000 .000 (dua miliar) Unit Penyertaan.

Adapun batas minimum pembelian awal dan minimum pembelian selanjutnya Unit Penyertaan adalah sebagaimana diuraikan dalam BAB XIII Angka 13.2 dalam Prospektus ini.

Setiap Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal per Unit Penyertaan sebesar Rp 1.000,- (seribu rupiah) pada hari pertama penawaran. Selanjutnya harga masing-masing Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL ditetapkan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

### **2.3. MANFAAT INVESTASI PADA BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL**

BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL bertujuan mendapatkan kenaikan modal dalam jangka panjang dengan berinvestasi pada saham perusahaan berkapitalisasi pasar besar, menengah dan/atau kecil yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan instrumen pasar uang.



## 2.4. PENEMPATAN DANA AWAL

Dalam rangka penawaran umum Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL telah ditempatkan dana awal sebanyak 6.000.000 (enam juta) Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dengan nilai seluruhnya Rp. 6.000.000.000 (enam milyar rupiah) dengan rincian sebagai berikut :

No.	Nama Perusahaan	Jumlah Unit Penyertaan	Jumlah Rupiah
1	Dana Pensiun Perhutani	3.000.000	3.000.000.000
2	Dana Pensiun Peruri	500.000	500.000.000
3	Batavia Prosperindo Sekuritas	1.000.000	1.000.000.000
4	Batavia Prosperindo Aset Manajemen	300.000	300.000.000
5	Perorangan	1.200.000	1.200.000.000
	<b>Total</b>	<b>6.000.000</b>	<b>6.000.000.000</b>

## 2.5. PENGELOLA BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL

### a. Komite Investasi

Komite Investasi BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL bertanggung jawab untuk memberikan pengarahan dan strategi manajemen aset secara umum. Komite Investasi BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL saat ini terdiri dari:

**Lilis Setiadi**, memiliki pengalaman dalam industri pengelolaan dana dan perbankan sejak tahun 1995. Dua posisi profesional Lilis yang terakhir sebelum bergabung dengan PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen di Juli 2009 adalah Kepala Penjualan Reksa Dana di Schrodgers Investment Management Indonesia, dan Kepala Global Securities Services Deutsche Bank AG Jakarta. Lilis menyelesaikan pendidikannya di Oklahoma State University dengan gelar Bachelor of Science degree di bidang Marketing dan International Business. Beliau memiliki Izin Wakil Manajer Investasi No: KEP-99/BL/WMI/2007 dari BAPEPAM dan LK.

**Yulius Manto**, memiliki pengalaman dalam industri pengelolaan dana dan perbankan sejak tahun 1997. Dua posisi profesional Yulius yang terakhir sebelum bergabung dengan PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen di April 2010 adalah Fund Administration Services di Deutsche Bank AG dan Manager of Mutual Funds Sales at Schroder Investment Management Indonesia. Yulius menyelesaikan pendidikan sarjana ekonomi akuntansi di Universitas Tarumanagara. Beliau memiliki Izin Wakil Manajer Investasi No: KEP-58/PM/WMI/2006 dari BAPEPAM dan LK.

**Irena Istary Iskandar**, memiliki pengalaman dalam industri pengelolaan dana dan perbankan sejak tahun 1996. Memperoleh gelar Bachelor of Science dari Pepperdine University di California dan Master of Business Administration / Master of Arts dalam bidang Business Communications and Public Relations dari European University di Montreux, Swiss. Beliau juga menjabat sebagai dewan komisaris pada beberapa perusahaan swasta.

### b. Tim Pengelola Investasi

Tim pengelola investasi BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL terdiri dari:

### **Alexander Sri Agung**

Memiliki pengalaman di industri pasar modal sejak tahun 1996, serta telah menduduki beberapa posisi eksekutif di berbagai perusahaan. Sebelum bergabung dengan BATAVIA di bulan Januari 2013, beliau menjabat Direktur di PT CIMB Securities Indonesia dan Vice President di PT Bahana Securities. Beliau memulai karirnya di PT Andalan Artha Advisindo Sekuritas. Agung lulus dari Oklahoma State University, Stillwater, Oklahoma dan mendapatkan gelar BS di bidang Business Finance. Beliau memiliki izin Wakil Pedagang Perantara Efek berdasarkan Keputusan Ketua BAPEPAM No: Kep-10/PM/WPPE/2004 dan izin Wakil Manajer Investasi berdasarkan Keputusan Dewan Komisiner OJK No: KEP-128/PM.21/WMI/2013 tanggal 23 Oktober 2013.

### **Angky Hendra**

Mendapatkan gelar sarjana ekonomi dari Universitas Tarumanagara. Dan telah bekerja di bidang keuangan dan pasar modal sejak tahun 1998 serta telah menduduki beberapa posisi antara lain Customer Relations dan Research Analyst di PT Ramayana Artha Perkasa. Memiliki Izin Wakil Manajer Investasi berdasarkan Keputusan Ketua BAPEPAM dan LK No: KEP-125/PM/WMI/2005 tanggal 20 Desember 2005.

### **Thomas Christianto Kaloko**

Thomas bergabung di PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen pada tahun 2012. Sebelum bergabung dengan PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen, Thomas bekerja pada Deutsche Bank AG Jakarta sebagai Fund Accounting Supervisor. Thomas mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi jurusan Akuntansi dari Universitas Indonesia, Depok dan memiliki Izin Wakil Manajer Investasi berdasarkan Keputusan Ketua BAPEPAM dan LK No: Kep-65/BL/WMI/2012 tanggal 27 Maret 2012.

### **Rinaldi Lukita Handaya**

Mendapatkan gelar Bachelor of Business with Distinction dari University of Technology Sydney. Memiliki pengalaman di bidang keuangan dan pasar modal sejak tahun 2006. Memiliki Izin Wakil Manajer Investasi berdasarkan Keputusan Ketua BAPEPAM dan LK No: KEP-45/BL/WMI/2008 tanggal 24 Desember 2008 dan memperoleh gelar FRM dan CFA pada tahun 2011.

### **Erisa Nazrin Habsjah**

Erisa telah berpengalaman dalam bidang riset dan pengelolaan portofolio sejak tahun 2006. Sebelum bergabung dengan PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen pada bulan Januari 2013, Erisa adalah Equity Research Analyst/Fund Manager pada PT BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS, Jakarta. Erisa lulus dari The Claremont Graduate University, Claremont, CA, dalam bidang Finance dan mendapatkan gelar Masters of Business Administration. Erisa memiliki Izin Wakil Manajer Investasi berdasarkan Keputusan Ketua BAPEPAM dan LK No: Kep-58/BL/WMI/2010 tanggal 27 Desember 2010.

### **Yuniv Trenseno**

Yuniv mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi jurusan Auditing dari Institut Bisnis dan Informatika Indonesia, Jakarta dan memiliki pengalaman kerja sejak tahun 2005 di bidang pasar modal. Sebelum bergabung dengan PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen, Yuniv bekerja pada RHB OSK Securities Indonesia Jakarta sebagai Equity Analyst. Yuniv memiliki izin Wakil Manajer Investasi dari Bapepam – LK No: KEP-27/BL/WMI/2006 tanggal 5 September 2006 dan memperoleh gelar CFA di tahun 2011.

### **BAB III MANAJER INVESTASI**

#### **3.1. Keterangan Singkat Tentang Manajer Investasi**

PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen berkedudukan di Jakarta, pada awalnya didirikan dengan nama PT Bira Aset Manajemen pada tahun 1996 berdasarkan Akta No. 133 tanggal 23 Januari 1996 yang dibuat di hadapan Djedjem Widjaja, S.H., Notaris di Jakarta yang telah mendapat pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia sesuai dengan keputusannya No. C2-1942.HT.01.01.TH1996 tanggal 12 Pebruari 1996, serta setelah mengalami beberapa perubahan, diantaranya perubahan seluruh ketentuan anggaran dasar untuk disesuaikan dengan Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas yang dituangkan dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen No. 37 tanggal 12 Maret 2008, dibuat di hadapan Sugito Tedjamulja, S.H., Notaris di Jakarta, perubahan mana telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia di bawah No. AHU-39971.AH.01.02.Tahun 2008 tanggal 10 Juli 2008, dan perubahan terakhir sebagaimana dituangkan dalam Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen No. 4 tanggal 12 Februari 2014, dibuat di hadapan Lady Ita Larosa Boru Simanihuruk, S.H., M.Kn., Notaris di Kabupaten Tangerang, perubahan mana telah diterima dan dicatat dalam Database Sisminbakum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia pada No. AHU-AH.01.10-10507 tanggal 12 Maret 2014.

Manajer Investasi telah diambil alih oleh PT Batavia Prosperindo Internasional sesuai dengan Akta No. 141 tanggal 20 Desember 2000 yang dibuat di hadapan Dr. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si., Notaris di Jakarta. Sesuai Akta No. 51 tanggal 26 Januari 2001 yang dibuat di hadapan Dr. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si, Notaris di Jakarta, yang telah mendapat pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia No. C-1379 HT.01.04-TH 2001 tanggal 21 Pebruari 2001 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perusahaan di Kantor Pendaftaran Perusahaan Kodya Jakarta Selatan di bawah No. 676/RUB.09.03/VIII/2001 tanggal 20 Agustus 2001 serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 76, tanggal 21 September 2004, Tambahan No. 9350, nama Manajer Investasi berubah menjadi PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen.

PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen memperoleh izin usaha dari OJK sebagai Manajer Investasi berdasarkan Surat Keputusan Ketua Bapepam nomor KEP-03/PM/MI/1996 tanggal 14 Juni 1996.

#### **Direksi dan Dewan Komisaris**

Susunan Direksi dan Dewan Komisaris PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen terakhir tercantum dalam akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen nomor 7 tanggal 19 Maret 2015, yang dibuat di hadapan Lady Ita Larosa Boru Simanihuruk, S.H., M.Kn., Notaris di Kabupaten Tangerang, yang telah diterima dan dicatat dalam Database Sisminbakum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan No. AHU-AH.01.03-0018794 tanggal 24 Maret 2015 *jo.* akta Pernyataan Keputusan Rapat PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen No. 2 tanggal 17 Februari 2016, yang dibuat di hadapan Lady Ita Larosa Boru Simanihuruk, S.H., M.Kn., Notaris di Kabupaten Tangerang, yang telah diterima dan dicatat dalam Sisminbakum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan No. AHU-AH.01.03.0024038 tanggal 17 Februari 2016:

Dewan Komisaris	Jabatan
Irena Istary Iskandar	Komisaris
Rudy Johansen	Komisaris

Direksi	Jabatan
Lilis Setiadi	Direktur Utama
Yulius Manto	Direktur
Alexander Sri Agung	Direktur
Karma Perkasa	Direktur

### 3.2. PENGALAMAN MANAJER INVESTASI

PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen memiliki dana kelolaan seluruh Reksa Dana yang ditawarkan melalui Penawaran Umum per posisi tanggal 30 Desember 2015 sebesar Rp 20.75 triliun dan mengelola 81 Reksa Dana lainnya yaitu:

- 1 Batavia Dana Kas Cemerlang
- 2 Batavia Dana Likuid
- 3 Batavia Dana Lancar
- 4 Batavia Dana Obligasi Andalan
- 5 Batavia Dana Obligasi Cemerlang
- 6 Batavia Dana Obligasi Gemilang
- 7 Batavia Dana Obligasi Optimal
- 8 Batavia Dana Obligasi Plus
- 9 Batavia Dana Obligasi Sentosa
- 10 Batavia Dana Obligasi Sejahtera
- 11 Batavia LQ 45 Plus
- 12 Batavia Obligasi Platinum
- 13 Batavia Proteksi Andalan 1
- 14 Batavia Proteksi Andalan 10
- 15 Batavia Proteksi Andalan 11
- 16 Batavia Proteksi Andalan 12
- 17 Batavia Proteksi Andalan 15
- 18 Batavia Proteksi Andalan 2
- 19 Batavia Proteksi Andalan 3
- 20 Batavia Proteksi Andalan 5
- 21 Batavia Proteksi Andalan 6
- 22 Batavia Proteksi Andalan 7
- 23 Batavia Proteksi Andalan 9
- 24 Batavia Prima Campuran
- 25 Batavia Proteksi Cemerlang 1
- 26 Batavia Proteksi Cemerlang 10
- 27 Batavia Proteksi Cemerlang 11
- 28 Batavia Proteksi Cemerlang 12
- 29 Batavia Proteksi Cemerlang 15
- 30 Batavia Proteksi Cemerlang 16
- 31 Batavia Proteksi Cemerlang 17
- 32 Batavia Proteksi Cemerlang 18
- 33 Batavia Proteksi Cemerlang 19
- 34 Batavia Proteksi Cemerlang 2
- 35 Batavia Proteksi Cemerlang 20
- 36 Batavia Proteksi Cemerlang 21
- 37 Batavia Proteksi Cemerlang 22
- 38 Batavia Proteksi Cemerlang 23
- 39 Batavia Proteksi Cemerlang 27
- 40 Batavia Proteksi Cemerlang 28
- 41 Batavia Proteksi Cemerlang 3

- 42 Batavia Proteksi Cemerlang 5
- 43 Batavia Proteksi Cemerlang 6
- 44 Batavia Proteksi Cemerlang 7
- 45 Batavia Proteksi Cemerlang 8
- 46 Batavia Proteksi Cemerlang 9
- 47 Batavia Proteksi Gemilang 1
- 48 Batavia Proteksi Gemilang 10
- 49 Batavia Proteksi Gemilang 11
- 50 Batavia Proteksi Gemilang 15
- 51 Batavia Proteksi Gemilang 16
- 52 Batavia Proteksi Gemilang 17
- 53 Batavia Proteksi Gemilang 2
- 54 Batavia Proteksi Gemilang 3
- 55 Batavia Proteksi Gemilang 5
- 56 Batavia Proteksi Gemilang 6
- 57 Batavia Proteksi Gemilang 7
- 58 Batavia Proteksi Gemilang 8
- 59 Batavia Proteksi Gemilang 9
- 60 Batavia Proteksi Gebyar I
- 61 Batavia Proteksi Gebyar II
- 62 Batavia Proteksi Optimal 11
- 63 Batavia Proteksi Optimal 15
- 64 Batavia Proteksi Optimal 19
- 65 Batavia Proteksi Optimal 9
- 66 Batavia Prima Obligasi
- 67 Batavia Proteksi Prima 20
- 68 Batavia Prima Ekspektasi
- 69 Batavia Dana Dinamis
- 70 Batavia Dana Kas Maxima
- 71 Si Dana Obligasi Maxima
- 72 Batavia Dana Obligasi Ultima
- 73 Batavia Dana Saham
- 74 Batavia Dana Saham Optimal
- 75 Batavia Dana Saham Syariah
- 76 Batavia Dana Kas Cemerlang USD
- 77 Batavia Dana Lancar USD
- 78 RD Batavia USD Balanced Asia
- 79 Batavia Proteksi Cemerlang 30
- 80 Batavia Proteksi Cemerlang 25
- 81 Batavia Dana Kas Gebyar

PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen adalah perusahaan Manajemen Investasi yang hanya semata-mata mengelola dana nasabah dan, sehingga semua keahlian dan kemampuan pengelolaan investasi diarahkan untuk kepentingan nasabah.

Dengan didukung oleh para staf yang berpengalaman dan ahli dibidangnya, serta didukung oleh jaringan sumber daya Group Batavia, PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen akan memberikan pelayanan yang berkualitas kepada para nasabahnya.

### **3.3. PIHAK YANG TERAFILIASI DENGAN MANAJER INVESTASI**

Perusahaan yang terafiliasi dengan Manajer Investasi di Indonesia adalah PT Batavia Prosperindo Sekuritas, PT Batavia Prosperindo International, PT Batavia Prima Investama, PT Batavia Prosperindo Finance Tbk, dan PT Malacca Trust Insurance.

## **BAB IV BANK KUSTODIAN**

### **4.1. KETERANGAN SINGKAT BANK KUSTODIAN**

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

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

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

### **4.2. PENGALAMAN BANK KUSTODIAN**

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

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

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

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

### **4.3. PIHAK YANG TERAFILIASI DENGAN BANK KUSTODIAN**

Pihak/perusahaan yang terafiliasi dengan Bank Kustodian di Indonesia adalah PT Deutsche Securities Indonesia dan PT Deutsche Verdhana Indonesia.

## **BAB V**

### **TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI**

#### **5.1. TUJUAN INVESTASI**

**BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL** bertujuan mendapatkan kenaikan modal dalam jangka panjang dengan berinvestasi pada saham perusahaan berkapitalisasi pasar besar, menengah dan/atau kecil yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

#### **5.2. KEBIJAKAN INVESTASI**

BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL akan menginvestasikan dananya dengan komposisi investasi sebesar minimal 80% (delapan puluh persen) dan maksimum 95 % (sembilan puluh lima persen) pada efek ekuitas, minimal 0% (nol persen) dan maksimum 20% (duapuluh persen) pada instrumen pasar uang yang mempunyai jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun yang diterbitkan berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL juga dapat mengadakan perjanjian pembelian atau penjualan kembali ( REPO) sehubungan dengan penyelesaian transaksi instrumen pasar uang tersebut di atas.

Kebijakan investasi sebagaimana disebutkan di atas wajib telah dipenuhi oleh Manajer Investasi selambat-lambatnya 120 (seratus dua puluh ) hari sejak tanggal diperolehnya pernyataan efektif atas BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dari OJK.

#### **5.3. PEMBATAAN INVESTASI**

##### **a. Batasan Investasi**

Sesuai dengan Peraturan BAPEPAM dan LK nomor IV.B.1, Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM dan LK nomor KEP-552/BL/2010 tanggal 30 (tiga puluh) Desember 2010 (dua ribu sepuluh) tentang Pedoman Pengelolaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL hanya dapat melakukan penjualan dan pembelian atas:

- (a) Efek yang telah dijual dalam Penawaran Umum dan/atau diperdagangkan di Bursa Efek baik di dalam maupun di luar negeri;
- (b) Efek bersifat utang seperti surat berharga komersial (*commercial paper*) 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) Efek Beragun Aset yang ditawarkan melalui Penawaran Umum dan sudah mendapat peringkat dari perusahaan pemeringkat Efek;
- (d) instrumen pasar uang dalam negeri yang mempunyai jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun, meliputi Sertifikat Bank Indonesia, Surat Berharga Pasar Uang, Surat Pengakuan Hutang, dan Sertifikat Deposito, baik dalam rupiah maupun dalam mata uang asing; dan/atau
- (e) Surat berharga komersial dalam negeri yang jatuh temponya di bawah 3 (tiga) tahun dan telah diperingkat oleh perusahaan pemeringkat Efek.

##### **b. Tindakan yang dilarang**

Manajer Investasi dilarang melakukan tindakan yang dapat menyebabkan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif:

- a. memiliki Efek yang diperdagangkan di Bursa Efek luar negeri yang informasinya tidak dapat diakses dari Indonesia melalui media massa atau fasilitas internet;



- b. memiliki 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 atau lebih dari 10% (sepuluh per seratus) dari Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana pada setiap saat;
- c. memiliki 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;
- d. memiliki Efek yang diterbitkan oleh satu Pihak lebih dari 10% (sepuluh perseratus) dari Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana pada setiap saat. Efek dimaksud termasuk surat berharga yang diterbitkan oleh bank. Larangan dimaksud tidak berlaku bagi:
  - 1) Sertifikat Bank Indonesia;
  - 2) Efek yang diterbitkan oleh Pemerintah Republik Indonesia; dan/atau
  - 3) Efek yang diterbitkan oleh lembaga keuangan internasional dimana Pemerintah Republik Indonesia menjadi salah satu anggotanya;
- e. melakukan transaksi lindung nilai atas pembelian Efek yang diperdagangkan di Bursa Efek luar negeri lebih besar dari nilai Efek yang dibeli;
- f. memiliki Efek Beragun Aset lebih dari 10% (sepuluh per seratus) dari Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana, dengan ketentuan bahwa masing-masing Efek Beragun Aset tidak lebih dari 5% (lima per seratus) dari Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana;
- g. memiliki Efek yang tidak ditawarkan melalui Penawaran Umum dan/atau tidak dicatatkan pada Bursa Efek di Indonesia, kecuali:
  - 1) Efek yang sudah mendapat peringkat dari Perusahaan Pemeringkat Efek;
  - 2) Efek pasar uang, yaitu Efek bersifat utang dengan jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun; dan
  - 3) Efek yang diterbitkan oleh Pemerintah Indonesia dan/atau lembaga keuangan internasional dimana Pemerintah Republik Indonesia menjadi salah satu anggotanya;
- h. memiliki Portofolio Efek berupa Efek yang diterbitkan oleh pihak yang terafiliasi dengan Manajer Investasi lebih dari 20% (dua puluh per seratus) dari Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana, kecuali hubungan Afiliasi yang terjadi karena kepemilikan atau penyertaan modal pemerintah;
- i. memiliki 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;
- j. terlibat dalam kegiatan selain dari investasi, investasi kembali, atau perdagangan Efek;
- k. terlibat dalam penjualan Efek yang belum dimiliki (short sale);
- l. terlibat dalam Transaksi Marjin;
- m. melakukan penerbitan obligasi atau sekuritas kredit;
- n. 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 pada saat pembelian;
- o. membeli Efek yang sedang ditawarkan dalam Penawaran Umum, jika:

1. Penjamin Emisi Efek dari Penawaran Umum tersebut merupakan satu kesatuan badan hukum dengan Manajer Investasi; atau
  2. Penjamin Emisi Efek dari Penawaran Umum dimaksud merupakan Pihak terafiliasi dari Manajer Investasi, kecuali hubungan Afiliasi tersebut terjadi karena kepemilikan atau penyertaan modal Pemerintah;
- p. terlibat dalam transaksi bersama atau kontrak bagi hasil dengan Manajer Investasi atau Afiliasinya; dan
- q. membeli Efek Beragun Aset yang sedang ditawarkan dalam Penawaran Umum, jika:
- 1) Kontrak Investasi Kolektif Efek Beragun Aset tersebut dan Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana dikelola oleh Manajer Investasi yang sama;
  - 2) Penawaran Umum tersebut dilakukan oleh Pihak terafiliasi dari Manajer Investasi, kecuali hubungan Afiliasi tersebut terjadi karena kepemilikan atau penyertaan modal Pemerintah; dan/atau
  - 3) Manajer Investasi Reksa Dana terafiliasi dengan Kreditur Awal Efek Beragun Aset, kecuali hubungan Afiliasi tersebut terjadi karena kepemilikan atau penyertaan modal Pemerintah.

Pembatasan investasi tersebut berdasarkan pada peraturan yang berlaku saat prospektus ini diterbitkan, yang mana dapat berubah sewaktu-waktu sesuai dengan kebijakan yang ditetapkan oleh Pemerintah di bidang Pasar Modal termasuk Surat Persetujuan lain yang dikeluarkan oleh OJK 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 oleh BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dapat diinvestasikan kembali ke dalam BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL sehingga selanjutnya akan meningkatkan Nilai Aktiva Bersihnya atau Manajer Investasi dapat membagikan hasil investasi yang diperoleh BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dari dana yang diinvestasikan, sebagian atau seluruhnya secara pro-rata kepada Pemegang Unit Penyertaan dan sisanya dibukukan ke dalam BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL sehingga selanjutnya akan meningkatkan Nilai Aktiva Bersihnya.

Manajer Investasi dapat membagikan hasil investasi pada Tanggal Pembagian Hasil Investasi baik secara tunai dengan cara pemindahbukuan/transfer dana ke rekening atas nama Pemegang Unit Penyertaan sehingga mengurangi Nilai Aktiva Bersih BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL atau dalam bentuk Unit Penyertaan sehingga mengurangi Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL.

Dalam hal Manajer Investasi membagi hasil investasi maka Pemegang Unit Penyertaan tidak dikenakan biaya.

Manajer Investasi berwenang menentukan waktu, cara pembagian hasil investasi dan besarnya jumlah hasil investasi yang akan dibagikan pada Tanggal Pembagian Hasil Investasi. Cara pembagian hasil investasi akan diterapkan secara konsisten.

**BAB VI**  
**METODE PENGHITUNGAN NILAI PASAR WAJAR DARI EFEK DALAM PORTOFOLIO**  
**BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL**

Metode penghitungan Nilai Pasar Wajar Efek dalam portofolio BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL yang digunakan oleh Manajer Investasi adalah sesuai dengan Peraturan Bapepam dan LK nomor IV.C.2 tentang Nilai Pasar Wajar Dari Efek Dalam Portofolio Reksa Dana, Lampiran Keputusan Ketua Bapepam dan LK nomor Kep-367/BL/2012 tanggal 9 Juli 2012, yang memuat antara lain ketentuan sebagai berikut:

1. Nilai Pasar Wajar dari Efek dalam portofolio Reksa Dana wajib dihitung dan disampaikan oleh Manajer Investasi kepada Bank Kustodian paling lambat pukul 17.00 WIB setiap hari bursa, dengan ketentuan sebagai berikut:
  - a. Penghitungan Nilai Pasar Wajar dari Efek yang aktif diperdagangkan di Bursa Efek menggunakan informasi harga perdagangan terakhir atas Efek tersebut di Bursa Efek ;
  - b. Penghitungan Nilai Pasar Wajar dari:
    - 1) Efek yang diperdagangkan di luar Bursa Efek (over the counter);
    - 2) Efek yang tidak aktif diperdagangkan di Bursa Efek;
    - 3) Efek yang diperdagangkan dalam denominasi mata uang asing;
    - 4) Instrumen pasar uang dalam negeri, sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Nomor IV.B.1 tentang Pedoman Pengelolaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif;
    - 5) Efek lain yang transaksinya wajib dilaporkan kepada Penerima Laporan Transaksi Efek sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Nomor X.M.3 tentang Penerima Laporan Transaksi Efek;
    - 6) Efek lain yang berdasarkan Keputusan Bapepam dan LK dapat menjadi Portofolio Efek Reksa Dana; dan/atau
    - 7) Efek dari perusahaan yang dinyatakan pailit atau kemungkinan besar akan pailit, atau gagal membayar pokok utang atau bunga dari Efek tersebut,  
Menggunakan harga pasar wajar yang ditetapkan oleh Lembaga Penilaian Harga Efek ("LPHE") sebagai harga acuan bagi Manajer Investasi.
  - c. Dalam hal harga perdagangan terakhir Efek di Bursa Efek tidak mencerminkan Nilai Pasar Wajar pada saat itu, penghitungan Nilai Pasar Wajar dari Efek tersebut menggunakan harga pasar wajar yang ditetapkan oleh LPHE sebagai harga acuan bagi Manajer Investasi.
  - d. Dalam hal LPHE tidak mengeluarkan harga pasar wajar terhadap Efek sebagaimana dimaksud dalam angka 1 huruf b butir 1) sampai dengan butir 6), dan angka 1 huruf c Peraturan ini, Manajer Investasi wajib menentukan Nilai Pasar Wajar dari Efek dengan itikad baik dan penuh tanggung jawab berdasarkan metode yang menggunakan asas konservatif dan diterapkan secara konsisten, dengan mempertimbangkan antara lain:
    - 1) Harga perdagangan sebelumnya;
    - 2) Harga perbandingan Efek sejenis; dan/atau
    - 3) Kondisi fundamental dari penerbit Efek.
  - e. Dalam hal LPHE tidak mengeluarkan harga pasar wajar terhadap Efek dari perusahaan yang dinyatakan pailit atau kemungkinan besar akan pailit, atau gagal membayar pokok utang atau bunga dari Efek tersebut, sebagaimana dimaksud pada angka 1 huruf b butir 7), Manajer Investasi wajib menghitung Nilai Pasar Wajar dari Efek dengan itikad baik dan penuh tanggung jawab berdasarkan metode yang menggunakan asas konservatif dan diterapkan secara konsisten dengan mempertimbangkan:
    - 1) Harga perdagangan terakhir Efek tersebut;
    - 2) Kecenderungan harga efek tersebut;

- 3) Tingkat bunga umum sejak perdagangan terakhir (jika berupa Efek Bersifat Utang);
- 4) Informasi material yang diumumkan mengenai Efek tersebut sejak perdagangan terakhir;
- 5) Perkiraan rasio pendapatan harga (price earning ratio), dibandingkan dengan rasio pendapatan harga untuk Efek sejenis (jika berupa saham);
- 6) Tingkat bunga pasar dari Efek sejenis pada saat tahun berjalan dengan peringkat kredit sejenis (jika berupa Efek Bersifat Utang); dan
- 7) Harga pasar terakhir dari Efek yang mendasari (jika berupa derivatif atas Efek).

f. Dalam hal Manajer Investasi menganggap bahwa harga pasar wajar yang ditetapkan LPHE tidak mencerminkan Nilai Pasar Wajar dari Efek dalam portofolio Reksa Dana yang wajib dibubarkan karena:

- 1) diperintahkan oleh OJK sesuai peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal; dan/atau
- 2) total Nilai Aktiva Bersih kurang dari Rp25.000.000.000,00 (dua puluh lima miliar rupiah) selama 90 (sembilan puluh ) hari bursa secara berturut-turut,

Manajer Investasi dapat menghitung sendiri Nilai Pasar Wajar dari Efek tersebut dengan itikad baik dan penuh tanggung jawab berdasarkan metode yang menggunakan asas konservatif dan diterapkan secara konsisten.

g. Nilai Pasar Wajar dari Efek dalam portofolio Reksa Dana yang diperdagangkan dalam denominasi mata uang yang berbeda dengan denominasi mata uang Reksa Dana tersebut, wajib dihitung dengan menggunakan kurs tengah Bank Indonesia.

2. Penghitungan Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana, wajib menggunakan Nilai Pasar Wajar dari Efek yang ditentukan oleh Manajer Investasi.
3. Dalam penghitungan Nilai Pasar Wajar Surat Berharga Negara yang menjadi Portofolio Efek Reksa Dana Terproteksi, Manajer Investasi dapat menggunakan metode harga perolehan yang diamortisasi, sepanjang Surat Berharga Negara dimaksud untuk dimiliki dan tidak akan dialihkan sampai dengan tanggal jatuh tempo (hold to maturity).
4. Bagi Reksa Dana Terproteksi yang portofolionya terdiri dari Surat Berharga Negara yang dimiliki dan tidak akan dialihkan sampai dengan tanggal jatuh tempo, dan penghitungan Nilai Pasar Wajar-nya menggunakan metode harga perolehan yang diamortisasi, maka pembelian kembali atas Unit Penyertaan hanya dapat dilakukan pada tanggal pelunasan sesuai dengan Kontrak Investasi Kolektif dan Prospektus.
5. Nilai aktiva bersih per saham atau Unit Penyertaan dihitung berdasarkan Nilai Aktiva Bersih pada akhir hari bursa yang bersangkutan, setelah penyelesaian pembukuan Reksa Dana dilaksanakan, tetapi tanpa memperhitungkan peningkatan atau penurunan kekayaan Reksa Dana karena permohonan pembelian dan/atau pelunasan yang diterima oleh Bank Kustodian pada hari yang sama.

## BAB VII PERPAJAKAN

Berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku, penerapan Pajak Penghasilan (PPh) atas pendapatan Reksa Dana yang berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, adalah sebagai berikut:

No.	Uraian	Perlakuan PPh	Dasar Hukum
A.	Penghasilan Reksa Dana yang berasal dari:		
	a. Pembagian uang tunai (dividen)	PPh tarif umum	Pasal 4 (1) UU PPh
	b. Bunga Obligasi	PPh Final*	Pasal 4 (2) dan 4 (3) huruf i UU PPh jo. Pasal 2(1) dan Pasal 3 huruf d PP No.16 th 2009 jo. Pasal I angka (2) PP No. 100 th 2013
	c. Capital gain/diskonto obligasi	PPh Final*	Pasal 4 (2) dan 4 (3) huruf j UU PPh jo. Pasal 2(1) dan Pasal 3 huruf d PP No.16 th 2009 jo. Pasal I angka (2) PP No. 100 th 2013
	d. Bunga Deposito dan diskonto Sertifikat Bank Indonesia	PPh Final 20%	Pasal 4 (2) UU PPh jo. Pasal 2 PP 131 th 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 (2) UU PPh jo. PP 41 th 1994 jo. Pasal 1 PP 14 tahun 1997
	f. Commercial Paper dan surat utang lainnya	PPh tarif umum	Pasal 4 (1) UU PPh
B.	Bagian Laba yang diterima oleh Pemegang Unit Penyertaan Kontrak Investasi Kolektif	Bukan Objek PPh	Pasal 4 (3) huruf i UU PPh

\*Berdasarkan Peraturan Pemerintah No. 16 Tahun 2009 jo. Peraturan Pemerintah No. 100 Tahun 2013 dan peraturan pelaksanaannya, bunga dan/atau diskonto dari obligasi yang diterima dan/atau diperoleh Wajib Pajak Reksa Dana yang terdaftar pada OJK dikenakan pemotongan pajak sebesar 5% (lima per seratus) untuk tahun 2014 sampai dengan tahun 2020 dan 10% (lima belas per seratus) untuk tahun 2021 dan seterusnya.

Adalah penting bagi pemodal dan Institusi/Perusahaan Asing untuk meyakinkan kondisi perpajakan yang dihadapinya dengan berkonsultasi pada Penasehat Pajak sebelum melakukan investasi pada BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL.

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. Apabila di kemudian hari terdapat perbedaan interpretasi atas Peraturan Perpajakan yang berlaku maka Manajer Investasi akan menyesuaikan informasi perpajakan di atas.

Dalam hal terdapat pajak yang harus dibayar oleh pemodal sesuai dengan peraturan perundang-undangan di bidang perpajakan yang berlaku, pemberitahuan kepada pemodal tentang pajak yang harus dibayar tersebut akan dilakukan dengan mengirimkan surat tercatat kepada pemodal segera setelah Manajer Investasi mengetahui adanya pajak yang harus dibayar oleh pemodal.

## **BAB VIII RISIKO INVESTASI**

Semua investasi, termasuk investasi dalam Reksa Dana, memiliki risiko. Risiko yang melekat pada BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL meliputi:

- (1) Risiko Perubahan Kondisi Ekonomi dan Politik**  
Perubahan kondisi ekonomi di luar negeri sangat mempengaruhi kondisi ekonomi di Indonesia karena Indonesia menganut sistem perekonomian terbuka. Demikian pula perubahan kondisi ekonomi dan politik di Indonesia sangat mempengaruhi kinerja perusahaan-perusahaan baik yang tercatat pada bursa efek maupun perusahaan yang menerbitkan instrumen pasar uang, yang pada akhirnya mempengaruhi nilai saham maupun instrumen pasar uang yang diterbitkan perusahaan-perusahaan tersebut.
- (2) Risiko Berkurangnya Nilai Unit Penyertaan**  
Nilai Aktiva Bersih BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dapat menurun disebabkan oleh perubahan harga dari efek dalam portofolio BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL
- (3) Risiko Likuiditas**  
Penjualan kembali (pelunasan) tergantung kepada likuiditas dari portofolio atau kemampuan dari Manajer Investasi untuk membeli kembali (melunasi) dengan menyediakan uang tunai. Apabila seluruh atau sebagian besar Pemegang Unit Penyertaan secara serentak melakukan Penjualan Kembali kepada Manajer Investasi, maka hal ini dapat menyebabkan Manajer Investasi tidak mampu menyediakan uang tunai seketika untuk melunasi Penjualan Kembali Unit Penyertaan tersebut. Dalam hal terjadi keadaan *force majeure*, yang berada di luar kontrol Manajer Investasi, yang menyebabkan sebagian besar atau seluruh harga Efek yang tercatat di Bursa Efek turun secara drastis dan mendadak (*crash*) atau terjadinya kegagalan pada sistem perdagangan dan penyelesaian transaksi, maka keadaan tersebut akan mengakibatkan portofolio investasi dari BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL terkoreksi secara material dan Penjualan Kembali dapat dihentikan untuk sementara sesuai dengan ketentuan dalam Kontrak Investasi Kolektif BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dan Peraturan Bapepam & LK.
- (4) Risiko Wanprestasi**  
Risiko yang terjadi bila pihak-pihak yang terkait dengan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL, seperti penerbit obligasi, pialang, bank kustodian, PT KPEI, bank tempat BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL melakukan penempatan dana atau pihak-pihak terkait lainnya yang berhubungan dengan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL mengalami wanprestasi sehingga dapat mempengaruhi Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL.
- (5) Risiko Pasar**  
Nilai Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dapat berfluktuasi sejalan dengan berubahnya kondisi pasar pada tingkat bunga, ekuitas dan kredit. Penurunan Nilai Aktiva Bersih dari BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dapat disebabkan oleh hal-hal sebagai berikut:

  - Perubahan harga dari Efek bersifat ekuitas dan Efek lainnya yang dapat mengakibatkan fluktuasi tingkat pengembalian pada Efek Ekuitas;
  - *Force Majeure* yaitu suatu kondisi diluar kekuasaan manajer investasi, seperti perang dan bencana alam.

**(6) Risiko Perubahan Hukum dan Peraturan Perundang-Undangan**

Perubahan hukum dan peraturan perundang-undangan yang berlaku atau atau perubahan atau perbedaan interpretasi peraturan perundang-undangan yang material terutama di bidang perpajakan atau peraturan khususnya di bidang Pasar Uang dan Pasar Modal dapat mempengaruhi tingkat pengembalian dan hasil investasi yang akan diterima oleh BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dan penghasilan yang mungkin diperoleh Pemegang Unit Penyertaan.

**(7) Risiko Pembubaran dan Likuidasi Reksa Dana**

Pemegang Unit Penyertaan menghadapi risiko pembubaran dan likuidasi BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL apabila BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL memenuhi salah satu kondisi yang tercantum dalam Peraturan Bapepam & LK No. IV.B.1 angka 37 serta Kontrak Investasi Kolektif BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dimana Manajer Investasi wajib membubarkan dan melikuidasi BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL apabila salah satu kondisi dalam Peraturan dan Kontrak Investasi Kolektif BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL tersebut terpenuhi.



## **BAB IX**

### **IMBALAN JASA DAN ALOKASI BIAYA**

Dalam pengelolaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL terdapat biaya-biaya yang harus dikeluarkan oleh BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL, Manajer Investasi maupun Pemegang Unit Penyertaan. Perincian biaya-biaya dan alokasinya adalah sebagai berikut:

#### **9.1. BIAYA YANG MENJADI BEBAN BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL**

- a. Imbalan jasa Manajer Investasi.
- b. Imbalan jasa Bank Kustodian.
- c. Biaya transaksi Efek dan registrasi Efek.
- d. Biaya pencetakan dan distribusi pembaharuan Prospektus termasuk laporan keuangan setelah BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dinyatakan Efektif oleh OJK.
- e. Biaya pencetakan dan distribusi Formulir Profil Pemodal, Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan, Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan dan Formulir Pengalihan Unit Penyertaan (Jika ada) setelah BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dinyatakan Efektif oleh OJK.
- f. Biaya pencetakan dan pengiriman Surat Konfirmasi Transaksi dan Kepemilikan Unit Penyertaan dan laporan bulanan setelah BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dinyatakan Efektif oleh OJK.
- g. Biaya pencetakan dan pengiriman laporan-laporan kepada Pemegang Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL sebagaimana dimaksud dalam Peraturan BAPEPAM Nomor X.D.1. setelah BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dinyatakan efektif oleh OJK.
- h. Biaya pemasangan berita/pemberitahuan di surat kabar mengenai perubahan Kontrak Investasi Kolektif dan Prospektus BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL (jika ada) yang berkaitan dengan kepentingan Pemegang Unit Penyertaan setelah BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dinyatakan Efektif oleh OJK.
- i. Biaya dan pengeluaran dalam hal terjadi keadaan mendesak untuk kepentingan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL.
- j. Pembayaran pajak yang berkenaan dengan biaya-biaya tersebut diatas.
- k. Biaya-biaya atas jasa auditor yang memeriksa laporan keuangan tahunan setelah Pernyataan Pendaftaran Reksa Dana menjadi Efektif.
- l. Biaya-biaya lainnya yang berdasarkan pertimbangan Manajer Investasi digunakan untuk kepentingan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL

#### **9.2. BIAYA YANG MENJADI BEBAN MANAJER INVESTASI**

- a. Biaya persiapan pembentukan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL termasuk biaya pembuatan Kontrak Investasi Kolektif dan Prospektus awal serta penerbitan dokumen-dokumen yang dibutuhkan, termasuk imbalan jasa Akuntan, Konsultan Hukum dan Notaris yang diperlukan sampai mendapat pernyataan Efektif dari OJK.
- b. Biaya administrasi BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL yaitu biaya telepon, faksimili, fotocopy dan transportasi.

- c. Biaya pemasaran termasuk biaya pencetakan brosur dan iklan, biaya pemasaran Unit Penyertaan, serta biaya percetakan dan distribusi prospektus yang pertama kali.
- d. Imbalan jasa Konsultan Hukum, Akuntan, Notaris dan beban lain kepada pihak ketiga yang berkenaan dengan pembubaran dan likuidasi BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL
- e. Biaya pengumuman di surat kabar mengenai penghimpunan dana kelolaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL telah mencapai nilai yang setara dengan Rp25.000.000.000,- (dua puluh lima miliar Rupiah) paling lambat 60 (enam puluh) Hari Bursa setelah Pernyataan Pendaftaran Reksa Dana menjadi Efektif

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

- a. Biaya pembelian (*subscription fee*) yang dikenakan pada saat calon pemegang
- b. Unit Penyertaan membeli Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL
- c. Biaya Penjualan Kembali (*redemption fee*) yang dikenakan pada saat pemegang Unit Penyertaan melakukan Penjualan Kembali Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL.
- d. Semua biaya bank termasuk biaya pemindahbukuan atau transfer sehubungan dengan pembayaran Pembelian Unit Penyertaan, hasil penjualan kembali Unit Penyertaan dan pembelian unit Penyertaan yang ditolak seluruhnya atau sebagian dan pengembalian kepemilikan Unit Penyertaan yang kurang dari minimum kepemilikan unit reksa dana (jika ada) ke rekening pemegang Unit Penyertaan.
- e. Pajak yang berkenaan dengan pemegang Unit Penyertaan (jika ada)
- f. Biaya Pengalihan (*Switching fee*) yang dikenakan pada saat pemegang Unit Penyertaan mengalihkan penertaannya antara Reksa Dana yang dikelola oleh Manajer Investasi pada Bank Kustodian

- 9.4.** Biaya Konsultan Hukum, biaya Notaris dan atau biaya Akuntan setelah BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL menjadi efektif menjadi beban Manajer Investasi, Bank Kustodian dan atau BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL sesuai dengan pihak yang memperoleh manfaat atau yang melakukan kesalahan sehingga diperlukan jasa profesi tersebut.

**9.5. ALOKASI BIAYA**

JENIS	BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL	KETERANGAN
Dibebankan kepada Reksa Dana: a. Imbalan Jasa Manajer Investasi; b. Imbalan jasa Bank Kustodian;	Maks. 3%  Maks. 0,2%	Per tahun dari Nilai Aktiva Bersih yang dihitung secara harian berdasarkan 365 hari per tahun dan dibayarkan setiap bulan.
Dibebankan kepada Pemegang Unit Penyertaan: a. Biaya Pembelian ( <i>subscription fee</i> ); b. Biaya Penjualan Kembali ( <i>Redemption fee</i> ); c. Biaya Pengalihan Unit Penyertaan ( <i>switching fee</i> )	Maks. 2 %  Maks. 2 %  Maks. 1 %	Dari jumlah pembelian yang dilakukan  Dari jumlah Penjualan Kembali yang dilakukan  Dari jumlah Pengalihan yang dilakukan

Imbalan jasa Manajer Investasi dan Bank Kustodian tersebut di atas belum termasuk PPN, yang merupakan biaya tambahan yang wajib dibayar oleh BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL

## **BAB X HAK-HAK PEMEGANG UNIT PENYERTAAN**

Dengan tunduk pada syarat-syarat sesuai tertulis dalam Kontrak Investasi Kolektif, setiap Pemegang Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL mempunyai hak-hak sebagai berikut :

**a. Hak Untuk Memperoleh Pembagian Hasil Investasi**

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

**b. Hak Untuk Menjual Kembali Sebagian Atau Seluruh Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL**

Pemegang Unit Penyertaan mempunyai hak untuk menjual kembali sebagian atau seluruh Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi.

**c. Hak Untuk Mendapat Bukti Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL yaitu Surat Konfirmasi Kepemilikan Unit Penyertaan**

Pemegang Unit Penyertaan akan mendapatkan Surat Konfirmasi Kepemilikan Unit Penyertaan yang menyatakan jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki dan Nilai Aktiva bersih ketika Unit Penyertaan dibeli.

**d. Hak Untuk Memperoleh Informasi Mengenai Nilai Aktiva Bersih Harian per Unit Penyertaan dan Kinerja BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL**

Setiap Pemegang Unit Penyertaan mempunyai hak untuk mendapatkan informasi mengenai Nilai Aktiva Bersih harian per Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL yang dipublikasikan di harian tertentu.

**e. Hak Untuk Memperoleh Laporan-Laporan Sebagaimana Dimaksud Dalam Peraturan Bapepam No. X.D.1.**

**f. Hak Atas Hasil Likuidasi Secara Proporsional Sesuai Dengan Kepemilikan Unit Penyertaan dalam hal BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL Dibubarkan dan Dilikuidasi**

Dalam hal BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dibubarkan dan dilikuidasi maka hasil likuidasi harus dibagi secara proporsional menurut komposisi jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki.

**BAB XI**  
**PENDAPAT DARI SEGI HUKUM**

No. Ref: 389/WB/BLP/X/06

Jakarta, 5 Oktober 2006

Kepada Yth.

**BADAN PENGAWAS PASAR MODAL (BAPEPAM) DAN LEMBAGA KEUANGAN (LK)**

UP: BAPAK FUAD AHMAD RAHMANY-KETUA BAPEPAM DAN LK

Gedung Baru Departemen Keuangan RI

Jalan Dr. Wahidin Raya

Jakarta 10710

Dengan hormat,

1. PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen ("**Manajer Investasi**") bermaksud untuk melakukan Penawaran Umum secara terus-menerus sampai dengan 600.000.000 (enam ratus juta) Unit Penyertaan reksa dana berbentuk kontrak investasi kolektif Reksa Dana SI DANA OPTIMAL ("**SI DANA OPTIMAL**").
2. Sehubungan dengan maksud tersebut di atas, serta untuk memenuhi ketentuan yang ditetapkan oleh Badan Pengawas Pasar Modal ("**Bapepam**"), kami, Widjojo, S.H., dari kantor Konsultan Hukum BUDIARTO Law Partnership yang telah memiliki Surat Tanda Terdaftar Profesi Penunjang Pasar Modal No. 510/PM/STTD-KH/2003 tanggal 31 Juli 2003, selaku Konsultan Hukum yang bebas dan mandiri telah ditunjuk oleh Manajer Investasi untuk memberikan pendapat hukum ("**Pendapat Hukum**") khusus mengenai (i) Manajer Investasi; (ii) Deutsche Bank Aktiengesellschaft cabang Jakarta ("**Bank Kustodian**") dalam kedudukannya sebagai Kustodian; dan (iii) Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana SI DANA OPTIMAL yang telah ditandatangani oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian.
3. Pendapat Hukum ini dibuat berdasarkan pemeriksaan atas dokumen-dokumen asli, turunan, salinan atau fotokopi yang kami peroleh baik dari Manajer Investasi, Bank Kustodian maupun pejabat pemerintah yang berwenang, yang hasilnya termuat dalam laporan pemeriksaan hukum tanggal 5 Oktober 2006 ("**Laporan Pemeriksaan Hukum**") yang menjadi dasar dan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Pendapat Hukum ini.
4. Dalam melakukan pemeriksaan dan penelitian yang dimaksud dalam butir 2 di atas, kami mengasumsikan bahwa (i) selain dari dokumen-dokumen yang telah diterima, tidak ada dokumen-dokumen lain mengenai perubahan anggaran dasar, perubahan susunan pengurus, pembubaran dan likuidasi ataupun pencabutan/pembatalan/pembekuan perizinan serta dokumen-dokumen lain berkaitan dengan pendirian, pengaturan, keberadaan dan pelaksanaan kegiatan usaha dari Manajer Investasi dan Bank Kustodian; (ii) semua dokumen yang disampaikan dalam bentuk salinan adalah sama dengan aslinya; (iii) semua tanda tangan yang ada pada dokumen asli dari semua dokumen yang disampaikan adalah tanda tangan asli dari orang-orang yang memiliki kewenangan atau kecakapan hukum untuk melakukan perbuatan hukum; dan (iv) semua pernyataan mengenai atau sehubungan dengan fakta yang material untuk Pendapat Hukum ini yang dimuat dalam dokumen-dokumen yang disampaikan adalah benar.
5. Setelah memeriksa dan meneliti dokumen-dokumen yang dirinci lebih lanjut dalam Laporan Pemeriksaan Hukum, dengan ini kami memberikan Pendapat Hukum sebagai berikut:



- a. Manajer Investasi adalah suatu perseroan terbatas yang sah didirikan menurut dan berdasarkan ketentuan hukum dan peraturan perundangan Negara Republik Indonesia dan berkedudukan di Jakarta.
- b. Manajer Investasi adalah perusahaan efek yang melakukan kegiatan usaha sebagai manajer investasi dan telah memperoleh semua izin-izin yang diperlukan untuk menjalankan kegiatan usahanya.
- c. Anggota Direksi dan Komisaris Manajer Investasi yang sedang menjabat adalah sah karena diangkat sesuai dengan anggaran dasar Manajer Investasi. Semua anggota Direksi dan Wakil Manajer Investasi telah memiliki izin orang perseorangan sebagai Wakil Manajer Investasi.
- d. Anggota Direksi dan Komisaris dari Manajer Investasi belum pernah dinyatakan pailit dan masing-masing mereka tidak pernah menjadi anggota Direksi, Komisaris atau Wakil Manajer Investasi yang dinyatakan bersalah menyebabkan suatu perseroan dinyatakan pailit atau pernah dihukum karena melakukan tindak pidana yang merugikan keuangan negara Republik Indonesia.
- e. Anggota Direksi Manajer Investasi pada saat ini tidak mempunyai jabatan rangkap pada perusahaan lain dan Komisaris Manajer Investasi pada saat ini tidak merangkap sebagai Komisaris pada perusahaan Efek lain.
- f. Pada saat Pendapat Hukum ini dikeluarkan, Direksi dan pegawai Manajer Investasi yang telah memperoleh ijin sebagai Wakil Manajer Investasi adalah:
  - (i) Rudy Johansen, Direktur Utama Manajer Investasi dengan Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal No. KEP-53/PM/WMI/2005 tanggal 9 Juni 2005;
  - (ii) Irvin Patmadiwiria, Direktur Manajer Investasi dengan Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal No. KEP-47/PM/WMI/2004 tanggal 28 Mei 2004;
  - (iii) Ruddy Rahardjo, pegawai Manajer Investasi dengan Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal No. KEP-128/PM/WMI/2005 tanggal 20 Desember 2005;
  - (iv) Angky Hendra, pegawai Manajer Investasi dengan Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal No. KEP-125/PM/WMI/2005 tanggal 20 Desember 2005;

dan sepanjang pengetahuan kami, ijin-ijin tersebut masih berlaku dan tidak pernah diperingatkan atau diancam oleh Bapepam untuk dicabut atau dibekukan atau dikenakan sanksi administratif.

- g. Sepanjang pengetahuan kami, pengetahuan mana didasarkan atas surat pernyataan Direksi dan Komisaris Manajer Investasi, tidak terdapat tuntutan pidana atau gugatan perdata di muka peradilan umum baik terhadap Manajer Investasi, anggota Direksi, Komisaris maupun Wakil Manajer Investasi dan Manajer Investasi belum pernah dinyatakan pailit.
- h. Bank Kustodian adalah kantor cabang dari Deutsche Bank Aktiengesellschaft, suatu bank berkedudukan dan berkantor pusat di Frankfurt am Main, Republik Federal Jerman, yang telah memperoleh ijin untuk melakukan kegiatan usaha

sebagai bank umum di Indonesia serta persetujuan sebagai kustodian di pasar modal.

- i. Sepanjang pengetahuan kami, pengetahuan mana didasarkan atas surat pernyataan Direksi dan Komisaris Bank Kustodian, tidak terdapat tuntutan pidana atau gugatan perdata di muka badan peradilan umum dan Bank Kustodian belum pernah dinyatakan pailit.
- j. Manajer Investasi dan Bank Kustodian tidak terafiliasi satu sama lain.
- k. Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana SI DANA OPTIMAL antara Manajer Investasi dengan Bank Kustodian sebagaimana dimuat dalam Akta Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana SI DANA OPTIMAL No. 7 tanggal 4 Oktober 2006 yang dibuat dihadapan R. Aty Herawati, S.H., Notaris di Jakarta (selanjutnya disebut "**Kontrak**"), telah dibuat sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku, khususnya peraturan perundang-undangan di bidang pasar modal yang mengatur mengenai reksa dana berbentuk kontrak investasi kolektif.
- l. Baik Manajer Investasi maupun Bank Kustodian mempunyai kecakapan hukum dan berwenang sepenuhnya untuk menandatangani Kontrak dan oleh karenanya kewajiban-kewajiban mereka masing-masing dalam Kontrak adalah sah dan mengikat serta dapat dituntut pemenuhannya di muka badan peradilan yang berwenang. Setelah penandatanganan Kontrak, setiap pembeli Unit Penyertaan yang karenanya akan menjadi pemilik/pemegang Unit Penyertaan, tunduk dan terikat oleh Kontrak.
- m. Pilihan penyelesaian perselisihan antara para pihak yang berhubungan dengan Kontrak melalui arbitrase berdasarkan ketentuan Badan Arbitrase Pasar Modal Indonesia (BAPMI) dan ketentuan sebagaimana diatur dalam Undang-Undang No 30 Tahun 1999 tentang Arbitrase dan Alternatif Penyelesaian Sengketa adalah sah dan mengikat para pihak dalam Kontrak.
- n. Setiap Unit Penyertaan SI DANA OPTIMAL yang ditawarkan, diterbitkan dan dijual memberi kepada pemilik/pemegangnya yang terdaftar dalam daftar penitipan kolektif yang diselenggarakan oleh Bank Kustodian untuk menjalankan hak-hak yang dapat dijalankan oleh seorang pemilik/pemegang Unit Penyertaan.

Pendapat Hukum ini kami buat berdasarkan ketentuan hukum dan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Negara Republik Indonesia berdasarkan asumsi dan/atau kualifikasi bahwa:

1. Semua tandatangan adalah asli, semua dokumen yang diserahkan kepada kami sebagai asli adalah otentik dan bahwa dokumen yang diberikan kepada kami sebagai salinan, turunan atau fotokopi adalah sesuai dengan dokumen aslinya.
2. Selain dari dokumen-dokumen yang telah diterima, tidak ada dokumen-dokumen lain mengenai perubahan anggaran dasar, perubahan susunan pengurus, pembubaran dan likuidasi ataupun pencabutan/pembatalan/pembekuan perizinan serta dokumen-dokumen lain berkaitan dengan pendirian, pengaturan, keberadaan dan pelaksanaan kegiatan usaha dari Manajer Investasi dan Bank Kustodian.
3. Para pejabat pemerintah yang mengeluarkan perijinan kepada Manajer Investasi ataupun direktur dan pegawainya dan kepada Bank Kustodian memiliki kekuasaan dan wewenang untuk melakukan tindakan tersebut.



4. Penggunaan istilah "*sepanjang pengetahuan kami*" mengenai suatu hal dalam Pendapat Hukum ini menunjukkan bahwa pendapat tersebut diberikan berdasarkan dari pernyataan pengurus atau Wakil Manajer Investasi maupun Bank Kustodian dan bahwa pernyataan-pernyataan dan keterangan-keterangan yang diberikan oleh Manajer Investasi dan/atau anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris Manajer Investasi ataupun wakil Bank Kustodian tersebut sesuai dengan kapasitasnya masing-masing adalah benar, lengkap dan sesuai dengan keadaan yang sebenarnya.

Demikianlah Pendapat Hukum ini kami buat dengan sebenar-benarnya dan dengan penuh kejujuran dalam kapasitas kami sebagai Konsultan Hukum yang bebas dan mandiri, tidak terafiliasi dengan Manajer Investasi maupun Bank Kustodian dan tidak berpihak serta terlepas dari kepentingan pribadi baik secara langsung maupun tidak langsung terhadap usaha Manajer Investasi.

Hormat Kami,  
**BUDIARTO Law Partnership**



**WIDJOJO, S.H.**  
510/PM/STTD-KH/2003

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

## **REKSA DANA BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL**

**Laporan Keuangan  
Pada Tanggal 31 Desember 2015  
Dan Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Desember 2015  
Beserta Laporan Auditor Independen**

***Financial Statements  
As of December 31, 2015  
And For The Year Ended  
December 31, 2015  
With Independent Auditors' Report***



**Morison International**

An Independent Member Firm of Morison International

**REKSA DANA BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL  
DAFTAR ISI/TABLE OF CONTENTS**

---

Halaman

**Surat Pernyataan tentang Tanggung Jawab atas Laporan Keuangan Reksa Dana Batavia Dana Saham Optimal untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2015 yang ditandatangani oleh:**

***The Statements on the Responsibility for Financial Statements of Reksa Dana Batavia Dana Saham Optimal for the Year Ended December 31, 2015 signed by:***

- PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen sebagai Manajer Investasi/  
*PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen as the Investment Manager*
- Deutsche Bank AG, Jakarta, sebagai Bank Kustodian/  
*Deutsche Bank AG, Jakarta, as the Custodian Bank*

**Laporan Auditor Independen/  
*Independent Auditors' Report***

**Laporan Keuangan - Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015  
*Financial Statements - For the year ended December 31, 2015***

Laporan Posisi Keuangan/ <i>Statements of Financial Position</i> .....	1
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain/ <i>Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i> .....	2
Laporan Perubahan Aset Neto yang Dapat Diatribusikan Kepada Pemegang Unit Penyertaan/ <i>Statements of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Investment Unit</i> .....	3
Laporan Arus Kas/ <i>Statements of Cash Flows</i> .....	4
Catatan atas Laporan Keuangan/ <i>Notes to Financial Statements</i> .....	5-55

**SURAT PERNYATAAN MANAJER INVESTASI  
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN  
KEUANGAN PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN  
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL  
31 DESEMBER 2015 DAN 2014**

**REKSA DANA BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL**

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Lilis Setiadi  
Alamat Kantor : PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen  
Chase Plaza Building, Lantai 12  
Jl. Jend. Sudirman Kav 21  
Jakarta Selatan 12920  
Nomor telepon : 021-5208390  
Jabatan : Direktur Utama

Nama : Yulius Manto  
Alamat Kantor : PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen  
Chase Plaza Building, Lantai 12  
Jl. Jend. Sudirman Kav 21  
Jakarta Selatan 12920  
Nomor telepon : 021-5208390  
Jabatan : Direktur

Menyatakan bahwa:

1. Manajer Investasi bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan Reksa Dana Batavia Dana Saham Optimal ("Reksa Dana") untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2014 sesuai dengan tugas dan tanggung jawabnya sebagai Manajer Investasi sebagaimana tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana serta sesuai dengan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No. S-469/D.04/2013 tertanggal 24 Desember 2013 perihal Laporan Keuangan Tahunan Produk Investasi Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK);
2. Laporan keuangan Reksa Dana telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. Sesuai dengan tugas dan tanggung jawab kami sebagai Manajer Investasi sebagaimana disebutkan dalam butir 1 diatas, kami menyatakan bahwa:
  - a. Semua informasi dalam laporan keuangan Reksa Dana telah dimuat secara lengkap dan benar, dan;
  - b. Laporan keuangan Reksa Dana tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material.

**INVESTMENT MANAGER'S STATEMENT  
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR THE FINANCIAL  
STATEMENTS AS AT AND FOR THE YEARS ENDED  
DECEMBER 31, 2015 AND 2014**

**REKSA DANA BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL**

The undersigned:

Name : Lilis Setiadi  
Office address : PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen  
Chase Plaza Building, 12 Floor  
Jl. Jend. Sudirman Kav 21  
South Jakarta 12920  
Phone number : 021-5208390  
Title : President Director

Name : Yulius Manto  
Office address : PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen  
Chase Plaza Building, 12 Floor  
Jl. Jend. Sudirman Kav 21  
South Jakarta 12920  
Phone number : 021-5208390  
Title : Director

Declare that:

1. Investment Manager is responsible for the preparation and presentation of the financial statements of Reksa Dana Batavia Dana Saham Optimal (the "Mutual Fund") for the years ended December 31, 2015 and 2014 in accordance with the duties and responsibilities as the Investment Manager as set out in the Collective Investment Contract of Mutual Funds and in accordance with the Circular letter of the Financial Services Authority (FSA) No. S-469/D.04/2013 dated December 24, 2013 regarding the Annual Financial Statements of Investment Products in the form of Collective Investment Contracts (CIC);
2. The financial statements of the Mutual Fund have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;
3. In line with our duties and responsibilities as the Investment Manager, as stated in point 1 above, we declare that:
  - a. All information has been fully and correctly disclosed in the financial statements of the Mutual Fund, and;
  - b. The financial statements of the Mutual Fund do not contain materially misleading information or facts, and do not conceal any information or facts.

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

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

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

*This statement has been made truthfully.*

Jakarta, 29 Februari/February 29, 2016  
Atas nama dan mewakili Direksi/For and on behalf of Investment Manager  
PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen

Lilis Setiadi  
Direktur Utama



Yulus Manto  
Direktur





**SURAT PERNYATAAN BANK KUSTODIAN  
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN KEUANGAN PADA TANGGAL DAN  
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR 31  
DESEMBER 2015 DAN 2014**

**CUSTODIAN BANK'S STATEMENT  
REGARDING THE RESPONSIBILITY  
FOR THE FINANCIAL STATEMENTS  
AS AT AND FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER  
2015 AND 2014**

**REKSA DANA BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL**

**REKSA DANA BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL**

Yang bertanda tangan dibawah ini:

The undersigned:

Nama : Ricky  
Alamat kantor : Deutsche Bank AG  
Deutsche Bank Building  
Jl. Imam Bonjol No. 80  
Jakarta  
Nomor telepon : +62 21 29644 141  
Jabatan : Head of Domestic Business  
Investor Services Indonesia

Name : Ricky  
Office address : Deutsche Bank AG  
Deutsche Bank Building  
Jl. Imam Bonjol No. 80  
Jakarta  
Telephone : +62 21 29644 141  
Designation : Head of Domestic Business  
Investor Services Indonesia

Nama : Mina  
Alamat kantor : Deutsche Bank AG  
Deutsche Bank Building  
Jl. Imam Bonjol No. 80  
Jakarta  
Nomor telepon : +62 21 29644 178  
Jabatan : Account Manager  
Investor Services Indonesia

Name : Mina  
Office address : Deutsche Bank AG  
Deutsche Bank Building  
Jl. Imam Bonjol No. 80  
Jakarta  
Telephone : +62 21 29644 178  
Designation : Account Manager  
Investor Services Indonesia

Keduanya bertindak berdasarkan *Power of Attorney* tertanggal 05 Oktober 2015 dengan demikian sah mewakili Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta, menyatakan bahwa:

Both act based on *Power of Attorney* dated 05 October 2015 therefore validly acting for and on behalf of Deutsche Bank AG, Jakarta Branch, declare that:

1. Sesuai dengan Surat Edaran Bapepam & LK No: SE-02/BL/2011 kepada seluruh Direksi Manajer Investasi dan Bank Kustodian Produk Investasi Berbasis KIK tertanggal 30 Maret 2011, Surat Otoritas Jasa Keuangan No. S-469/D.04/2013 tanggal 24 Desember 2013 perihal Laporan Keuangan Tahunan Produk Investasi berbentuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK) dan Keputusan Kepala Department Pengawasan Pasar Modal 2A Nomor: KEP-04/PM.21/2014 tanggal 7 Oktober 2014 tentang Pihak Berelasi Terkait Pengelolaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta, Kantor Cabang suatu perusahaan yang didirikan menurut dan

1. Pursuant to the Circular Letter of Bapepam & LK No: SE-02/BL/2011 addressed to all Directors of Investment Managers and Custodian Banks of Investment Product under the CIC dated 30 March 2011, the Financial Services Authority Letter No. S-469/D.04/2013 dated 24th December 2013 regarding the Annual Financial Statements of Investment Products in form of Collective Investment Contract (CIC) and Decree of the Head of Capital Market Supervision Department 2A Number: KEP-04/PM.21/2014 dated 7th October 2014 regarding Related Parties To The Management Of Mutual Fund In Form Of Collective Investment Contract, Deutsche Bank



berdasarkan Hukum Negara Federasi Republik Jerman ("Bank Kustodian"), dalam kapasitasnya sebagai bank kustodian dari **REKSA DANA BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL** ("Reksa Dana") bertanggung jawab terhadap penyusunan dan penyajian laporan keuangan Reksa Dana.

AG, Jakarta Branch, the Branch Office of the company established under the laws of Federal Republic of Germany (the "**Custodian Bank**"), in its capacity as the custodian bank of **REKSA DANA BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL** (the "**Fund**") is responsible for the preparation and presentation of the financial statements of the Fund.

2. Laporan keuangan Reksa Dana telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.
3. Bank Kustodian hanya bertanggung jawab atas laporan keuangan Reksa Dana ini sejauh kewajiban dan tanggung jawabnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana seperti yang ditentukan dalam KIK.
4. Dengan memperhatikan alinea tersebut di atas, Bank Kustodian menegaskan bahwa:
  - a. semua informasi yang diketahuinya dalam kapasitasnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana telah diberitahukan secara lengkap dan dengan benar dalam laporan keuangan Reksa Dana; dan
  - b. Laporan Keuangan Reksa Dana, berdasarkan pengetahuan terbaik Bank Kustodian, tidak berisi informasi atau fakta material yang salah, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta yang material yang akan atau harus diketahuinya dalam kapasitasnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana.
5. Bank Kustodian memberlakukan prosedur pengendalian internal dalam mengadministrasikan Reksa Dana, sesuai dengan kewajiban dan tanggung jawabnya seperti ditentukan dalam KIK.

2. These financial statements of the Fund have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

3. The Custodian Bank is only responsible for these financial statements of the Fund to the extent of its obligations and responsibilities as a Custodian Bank of the Fund as set out in the CIC.

4. Subject to the foregoing paragraphs, the Custodian Bank confirms that:

a. all information which is known to it in its capacity as Custodian Bank of the Fund, has been completely and correctly disclosed in these financial statements of the Fund; and

b. these Financial Statements of the Fund do not, to the best of its knowledge, contain false material information or facts, nor do they omit material information or facts which would or should be known to it in its capacity as Custodian Bank of the Fund.

5. The Custodian Bank applies its internal control procedures in administering the Fund, in accordance with its obligations and responsibilities set out in the CIC.

/

Dr





Jakarta, 29 Februari 2016

Jakarta, 29 February 2016

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



Ricky  
Head of Domestic Business  
Investor Services Indonesia

Mina  
Account Manager  
Investor Services Indonesia

**Laporan Auditor Independen**

**Laporan No. 0047/T&T-GA/RT/2016**

**Pemegang Unit Penyertaan, Manajer Investasi dan Bank Kustodian**  
Reksa Dana Batavia Dana Saham Optimal

Kami telah mengaudit laporan keuangan Reksa Dana Batavia Dana Saham Optimal ("Reksa Dana") terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2015, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

**Tanggung jawab Manajer Investasi dan Bank Kustodian atas laporan keuangan**

Manajer Investasi dan Bank Kustodian bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan ini sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

**Tanggung jawab auditor**

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

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

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

**Independent Auditors' Report**

**Report No. 0047/T&T-GA/RT/2016**

**The Unitholders, Investment Manager and Custodian Bank**  
Reksa Dana Batavia Dana Saham Optimal

*We have audited the accompanying financial statements of Reksa Dana Batavia Dana Saham Optimal (the "Mutual Fund") which comprise the statement of financial position as of December 31, 2015, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in net assets attributable to holders of investment unit and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.*

**Investment Manager's and Custodian Bank's for the financial statements**

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

**Auditors' responsibility**

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

*An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditors' judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditors consider internal control relevant to the Fund's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by Investment Manager and Custodian Bank, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.*

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

**Opini**

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan Reksa Dana Batavia Dana Saham Optimal pada tanggal 31 Desember 2015, serta kinerja keuangan, dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

*The original report included herein is in the Indonesian language.*

**Opinion**

*In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Reksa Dana Batavia Dana Saham Optimal as of December 31, 2015, and its financial performance, and cash flows for the year then ended in accordance with Financial Accounting Standards in Indonesia.*

**TJAHJADI & TAMARA**



**Roy Tamara, Ak., CPA**  
Nomor Registrasi Akuntan Publik No. AP.0169  
Public Accountant Registration Number: AP.0169

29 Februari 2016/ February 29, 2016

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
31 DESEMBER 2015**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION  
DECEMBER 31, 2015**

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

	2015	Catatan/ Notes	2014	
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
Portofolio efek		2,4,22		Investment portfolios
Instrumen pasar uang	32.000.000.000		72.100.000.000	Money market instruments
Efek ekuitas (biaya perolehan Rp854.839.296.683 pada tanggal 31 Desember 2015 dan Rp855.735.670.696 pada tanggal 31 Desember 2014)	879.957.500.180		946.808.851.045	Equity instruments (with acquisition cost of Rp854,839,296,683 on December 31, 2015 and Rp855,735,670,696 on December 31, 2014)
Kas di bank	814.291.183	2,5,22	8.174.281.100	Cash in banks
Piutang penjualan portofolio efek	16.730.369.504	2,6,22	3.883.461.262	Receivable from securities sold
Piutang bunga	139.235.763	2,7,22	123.599.087	Interest receivables
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>929.641.396.630</b>		<b>1.031.090.192.494</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>
<b>LIABILITAS</b>				<b>LIABILITIES</b>
Utang pajak	751.148.486	2,8a	550.244.282	Tax payables
Utang pembelian portofolio efek	2.129.990.969	2,9,22	4.858.115.416	Liabilities for securities purchased
Utang penjualan unit penyertaan	101.962.639	2,10,22	1.910.763.115	Subscription payable
Utang pembelian kembali unit penyertaan	301.297.938	2,11,22	25.336.729.026	Redemption payable
Utang lain-lain	2.845.871.253	2,12,19,22	3.164.236.672	Other payables
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>	<b>6.130.271.285</b>		<b>35.820.088.511</b>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>
<b>ASET NETO YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN</b>	<b>923.511.125.345</b>		<b>995.270.103.983</b>	<b>NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNIT</b>
<b>JUMLAH UNIT PENYERTAAN BEREDAR</b>	<b>398.684.409,3697</b>	13	<b>363.220.564,8599</b>	<b>OUTSTANDING INVESTMENT UNIT</b>
<b>NILAI ASET NETO YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN PER UNIT PENYERTAAN</b>	<b>2.316,3964</b>		<b>2.740,1260</b>	<b>NET ASSETS VALUE ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNIT PER INVESTMENT UNIT</b>

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

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

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND  
OTHER COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**  
(Expressed in Rupiah, except Number of  
Outstanding Investment Units)

	2015	Catatan/ Notes	2014	
<b>PENDAPATAN INVESTASI</b>		2,14		<b>INVESTMENT INCOME</b>
Pendapatan bunga	9.453.284.446		3.962.667.956	Interest income
Dividen	16.730.949.261		10.626.267.677	Dividend
<b>Jumlah Pendapatan Investasi</b>	<b>26.184.233.707</b>		<b>14.588.935.633</b>	<b>Total Investment Income</b>
<b>BEBAN INVESTASI</b>		2		<b>INVESTMENT EXPENSES</b>
Pengelolaan investasi	29.874.702.553	15,19	16.110.795.525	Investment management fee
Transaksi	8.736.657.486	16	6.300.353.394	Transaction
Beban pajak final	1.890.656.890	8c,24	792.533.592	Final tax expense
Kustodian	1.493.735.127	17	851.188.575	Custodian fee
Lain-lain	3.655.017.879	18	1.745.698.410	Other expenses
<b>Jumlah Beban Investasi</b>	<b>45.650.769.935</b>		<b>25.800.569.496</b>	<b>Total Investment Expenses</b>
<b>KERUGIAN INVESTASI NETO</b>	<b>(19.466.536.228)</b>		<b>(11.211.633.863)</b>	<b>INVESTMENT LOSS NET</b>
<b>KEUNTUNGAN DAN KERUGIAN INVESTASI YANG TELAH DAN BELUM DIREALISASI</b>		2,4		<b>REALIZED AND UNREALIZED GAIN AND LOSS ON INVESTMENTS</b>
Keuntungan (kerugian) investasi yang telah direalisasi	(80.365.272.836)		46.307.958.838	Realized gain (loss) on investments
Keuntungan (kerugian) investasi yang belum direalisasi	(65.954.976.853)		96.970.215.336	Unrealized gain (loss) on investments
<b>KENAIKAN (PENURUNAN) ASET NETO YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN DARI AKTIVITAS OPERASI SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>	<b>(165.786.785.917)</b>		<b>132.066.540.311</b>	<b>INCREASE (DECREASE) IN NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNIT FROM OPERATIONS BEFORE INCOME TAX EXPENSES</b>
<b>BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>		2,8b		<b>INCOME TAX EXPENSES</b>
Pajak kini	(4.068.696.000)		(2.598.108.000)	Current tax
<b>KENAIKAN (PENURUNAN) ASET NETO YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN DARI AKTIVITAS OPERASI SETELAH BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>	<b>(169.855.481.917)</b>		<b>129.468.432.311</b>	<b>INCREASE (DECREASE) IN NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNIT FROM OPERATIONS AFTER INCOME TAX EXPENSES</b>
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME</b>
<b>KENAIKAN (PENURUNAN) ASET NETO YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN DARI AKTIVITAS OPERASI</b>	<b>(169.855.481.917)</b>		<b>129.468.432.311</b>	<b>INCREASE (DECREASE) IN NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNIT FROM OPERATIONS</b>

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

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



**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
LAPORAN PERUBAHAN ASET NETO YANG  
DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG  
UNIT PENYERTAAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
STATEMENTS OF CHANGES IN NET ASSETS  
ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF  
INVESTMENT UNIT  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**

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

	2015	2014	
<b>KENAIKAN (PENURUNAN) ASET NETO YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN DARI AKTIVITAS OPERASI</b>	<b>(169.855.481.917)</b>	<b>129.468.432.311</b>	<b>INCREASE (DECREASE) IN NET ATTRIBUTABLE TO ASSETS HOLDERS OF INVESTMENT UNIT FROM OPERATIONS</b>
<b>TRANSAKSI DENGAN PEMEGANG UNIT PENYERTAAN</b>			<b>TRANSACTIONS WITH HOLDERS OF INVESTMENT UNIT</b>
Penjualan unit penyertaan	816.878.730.167	1.168.588.473.110	<i>Subscriptions of investment units</i>
Perolehan kembali unit penyertaan	(718.782.226.888)	(718.365.286.786)	<i>Redemptions of investment units</i>
<b>Jumlah Transaksi Dengan Pemegang Unit Penyertaan - Neto</b>	<b>98.096.503.279</b>	<b>450.223.186.324</b>	<b>Total Transaction With Holders of Investment Unit - Neto</b>
<b>KENAIKAN (PENURUNAN) ASET NETO YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN</b>	<b>(71.758.978.638)</b>	<b>579.691.618.635</b>	<b>INCREASE (DECREASE) IN NET ASSETS ATTRIBUTABLE HOLDERS OF INVESTMENT UNIT</b>
<b>ASET NETO YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN - AWAL TAHUN</b>	<b>995.270.103.983</b>	<b>415.578.485.348</b>	<b>NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNIT AT THE BEGINNING OF THE YEARS</b>
<b>ASET NETO YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN - AKHIR TAHUN</b>	<b>923.511.125.345</b>	<b>995.270.103.983</b>	<b>NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNIT AT THE END OF THE YEARS</b>

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

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

**REKSA DANA BATAVIA DANA SAHAM  
OPTIMAL  
LAPORAN ARUS KAS  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA SAHAM  
OPTIMAL  
STATEMENTS OF CASH FLOWS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**  
(Expressed in Rupiah, except Number of  
Outstanding Investment Units)

	2015	Catatan/ Notes	2014	
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>				<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>
Penerimaan dari pendapatan bunga				Cash received from interest income
Instrumen pasar uang	9.425.360.307		4.015.386.760	Money market instruments
Rekening giro	12.287.463		24.845.630	Current accounts
Penerimaan dari pendapatan dividen	16.730.949.261		10.670.561.179	Cash received from dividend income
Pembayaran pembelian portofolio efek	(6.241.882.345.873)		(6.438.946.708.805)	Payment of the purchase of investment portfolios
Penerimaan penjualan portofolio efek	6.186.938.414.360		5.980.718.205.771	Received from sales of investment portfolios
Pembayaran beban investasi	(44.078.478.462)		(23.096.573.275)	Payment of investment expenses
Pembayaran pajak penghasilan	(5.758.448.686)		(3.298.403.833)	Payment of income taxes expenses
Penerimaan piutang lain-lain	-		334.570.396	Cash received from other receivables
<b>Kas Neto Digunakan Untuk Aktivitas Operasi</b>	<b>(78.612.261.630)</b>		<b>(469.578.116.177)</b>	<b>Net Cash Used in Operating Activities</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>				<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>
Penjualan unit penyertaan	815.069.929.691		1.170.499.236.225	Subscriptions of investment units
Perolehan kembali unit penyertaan	(743.817.657.978)		(693.029.896.313)	Redemptions of investment units
<b>Kas Neto Diperoleh Dari Aktivitas Pendanaan</b>	<b>71.252.271.713</b>		<b>477.469.339.912</b>	<b>Net Cash Provided by Financing Activities</b>
<b>KENAIKAN NETO DALAM KAS DI BANK</b>	<b>(7.359.989.917)</b>		<b>7.891.223.735</b>	<b>NET INCREASE IN CASH IN BANK</b>
<b>KAS DI BANK PADA AWAL TAHUN</b>	<b>8.174.281.100</b>		<b>283.057.365</b>	<b>CASH IN BANK AT THE BEGINNING OF THE YEARS</b>
<b>KAS DI BANK PADA AKHIR TAHUN</b>	<b>814.291.183</b>	5	<b>8.174.281.100</b>	<b>CASH IN BANK AT THE END OF THE YEARS</b>

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

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

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**

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

**1. UMUM**

**Pendirian**

Reksa Dana Batavia Dana Saham Optimal ("Reksa Dana") adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif bersifat terbuka berdasarkan Undang-Undang Pasar Modal No. 8 tahun 1995 dan Lampiran Surat Keputusan Ketua Otoritas Jasa Keuangan (OJK) (dahulu Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam dan LK)) No. Kep-22/PM/1996 tanggal 17 Januari 1996 yang telah diubah beberapa kali, dan terakhir diganti dengan Surat Keputusan Ketua OJK (dahulu Bapepam dan LK) No. Kep-552/BL/2010 tanggal 30 Desember 2010 mengenai Peraturan Nomor IV.B.1 "Pedoman Pengelolaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif".

Sejak tanggal 31 Desember 2012, fungsi, tugas dan wewenang pengaturan dan pengawasan kegiatan jasa keuangan di sektor pasar modal, perasuransian, dana pensiun, lembaga pembiayaan dan lembaga jasa keuangan lainnya beralih dari Menteri Keuangan dan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan ke Otoritas Jasa Keuangan.

Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana antara PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen sebagai Manajer Investasi dan Deutsche Bank AG, Jakarta sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam Akta No. 7 tanggal 4 Oktober 2006 di hadapan Notaris R. Aty Herawati, S.H., di Jakarta. Sesuai dengan Kontrak Investasi Kolektif yang dituangkan dalam Akta Notaris Sugito Tedjamulja S.H., No. 29 tanggal 9 Februari 2010, Reksa Dana melakukan perubahan nama dari Si Dana Saham Optimal menjadi Batavia Dana Saham Optimal.

Kontrak Investasi Kolektif telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Akta No. 42 tanggal 10 Maret 2014 di hadapan Notaris Sugito Tedjamulja, S.H., di Jakarta, antara lain tentang perubahan pasal 1, pasal 13 ayat 2, pasal 14 ayat 2, dan pasal 15 ayat 2 mengenai definisi, tata cara penjualan, pembelian kembali serta pengalihan investasi pemegang unit penyertaan antara Reksa Dana yang dikelola oleh Manajer Investasi.

**1. GENERAL**

**Establishment**

*Reksa Dana Batavia Dana Saham Optimal ("the Mutual Fund") is an open-ended Mutual Fund in the form of a Collective Investment Contract based on Capital Market Law No. 8 of 1995 and the Decision Letter from Chairman of the Financial Services Authority (OJK) (formerly Bapepam and LK)", No. Kep-22/PM/1996 dated January 17, 1996 which has been amended several times, and the latest replaced with Decision Letter from Chairman of OJK (formerly Bapepam and LK) No. Kep-552/BL/2010 dated December 30, 2010 about Regulation No. IV.B.1 "Guidance of the Management of the Mutual Fund Formed Under a Collective Investment Contract".*

*Since December 31, 2012, the functions, duties and authority of regulatory and supervisory the activities of financial services in the capital markets sector, insurance, pension funds, financial institutions and other financial institutions switched from the Minister of Finance and Capital Market Supervisory Agency and Financial Institution to the Financial Services Authority.*

*The Collective Investment Contract on the Mutual Fund between PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen as the Investment Manager and Deutsche Bank, Jakarta as the Custodian Bank, was stated in Deed No. 7 dated October 4, 2006 of R. Aty Herawati, S.H., in Jakarta. Based on the Collective Investment Contract was stated in Deed No. 29 dated February 9, 2010 Mutual Fund changed the name of the Reksa Dana Si Dana Saham Optimal into Reksa Dana Batavia Dana Saham Optimal.*

*The Collective Investment Contract were amended several times, the latest based on Deed No. 42 dated March 10, 2014 of Sugito Tedjamulja, S.H., in Jakarta about changes in article 1, article 13 paragraph 2, article 14 paragraph 2 and article 15 paragraph 2 of the definitions, procedures for the sale, redemption and transfer of unitholders investments between Mutual Fund managed by the Investment Manager.*



**1. UMUM (lanjutan)**

**Pendirian (lanjutan)**

Reksa Dana telah memperoleh pernyataan efektif berdasarkan Surat Keputusan Ketua OJK (dahulu Bapepam dan LK) No. S-2329/BL/2006 tanggal 9 Oktober 2006. Tanggal dimulainya penawaran adalah tanggal 19 Oktober 2006.

**Tujuan dan Kebijakan Investasi**

Menurut Kontrak Investasi Kolektif, tujuan investasi Reksa Dana adalah untuk mendapatkan kenaikan modal dalam jangka panjang dengan berinvestasi pada saham perusahaan berkapitalisasi pasar besar, menengah dan/atau kecil yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Sesuai dengan kebijakan investasi, Reksa Dana melakukan investasi pada:

- a. Minimum 80% (delapan puluh persen) dan maksimum 95% (sembilan puluh lima persen) pada efek ekuitas; dan
- b. Minimum 0% (nol persen) dan maksimum 20% (dua puluh persen) pada instrumen pasar uang yang mempunyai jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun yang diterbitkan berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

**Laporan Keuangan**

Transaksi unit penyertaan dan nilai aset neto per unit dipublikasikan hanya pada hari-hari bursa, dimana hari terakhir bursa di bulan Desember 2015 dan 2014 masing-masing adalah tanggal 30 Desember 2015 dan 30 Desember 2014. Laporan keuangan Reksa Dana untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2015 dan 2014 ini, disajikan berdasarkan posisi aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan Reksa Dana pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2014.

**1. GENERAL (continued)**

**Establishment (continued)**

*The Mutual Fund obtained the Notice of Effectivity based on Decision Letter from the Chairman of the OJK (formerly Bapepam-LK") No. S-2329/BL/2006 dated October 9, 2006. Launching date is October 19, 2006.*

**Investment Objectives and Policies**

*In accordance with the Collective Investment Contract Mutual Fund investment objective is to obtain long-term increases in capital by investing in the shares of companies with large market capitalization, intermediate and/or small that listed on the Indonesia Stock Exchange.*

*In accordance with the investment policy, Mutual Fund invests in:*

- a. *Minimum 80% (eighty percent) and a maximum of 95% (ninety five percent) in equity securities; and*
- b. *Minimum 0% (zero percent) and maximum of 20% (twenty percent) in money market instruments that have maturities of less than 1 (one) year issued by the legislation in force in Indonesia.*

**Financial Statements**

*Transactions of units and net asset value per unit were published only on the trading days. The last trading day in December 2015 and 2014 were December 30, 2015 and December 30, 2014, respectively. The financial statements of the Mutual Fund for the years ended December 31, 2015 and 2014 were presented based on the position of the Mutual Fund's net assets attributable to holders of investment unit on December 31, 2015 and 2014, respectively.*

**1. UMUM (lanjutan)**

**Laporan Keuangan (lanjutan)**

Laporan keuangan Reksa Dana untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 telah diselesaikan dan diotorisasi untuk penerbitan pada tanggal 29 Februari 2016 oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian yang bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan masing-masing sebagai Manajer Investasi dan Bank Kustodian sebagaimana tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana serta menurut peraturan dan perundangan yang berlaku atas laporan keuangan Reksa Dana tersebut.

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

**Dasar Penyusunan dan Pengukuran Laporan Keuangan**

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

Laporan keuangan disusun sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 1 (Revisi 2013), "Penyajian Laporan Keuangan", dan Surat Keputusan Ketua OJK (dahulu Bapepam dan LK) No. Kep-06/PM/2004 tanggal 9 Februari 2004 mengenai peraturan No. X.D.1 "Laporan Reksa Dana" serta No. Kep-21/PM/2004 tanggal 28 Mei 2004 mengenai peraturan No. VIII.G.8 "Pedoman Akuntansi Reksa Dana".

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2015 adalah konsisten dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2014.

**1. GENERAL (continued)**

**Financial Statements (continued)**

*The Mutual Fund's financial statements for the year ended December 31, 2015 have been prepared and completed both by Investment Manager and Custodian Bank of the Mutual Fund, on February 29, 2016. Investment Manager and Custodian Bank are responsible for the preparation and presentation of the Mutual Fund's financial statements according to each duties and responsibilities of Investment Manager and Custodian Bank, as stipulated in the Mutual Fund's Collective Investment Contract, and in accordance with the prevailing laws and regulations.*

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

**Basis of Financial Statement Preparation and Measurement**

*The financial statements have been prepared and presented in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards, including the Statements and Interpretations issued by the Financial Accounting Standard Board of Indonesian Institute of Accountants and the Indonesian Financial Services Authority's (OJK) (formerly Bapepam-LK) regulations.*

*The financial statements are prepared in accordance with the Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) No. 1 (Revised 2013), "Presentation of Financial Statements" and the Decision Letter of the Chairman of OJK (formerly Bapepam-LK) No. Kep-06/PM/2004 dated February 9, 2004 concerning rule No. X.D.1 "Report of the Mutual Funds" and No. Kep-21/PM/2004 dated May 28, 2004 regarding the regulation No. VIII.G.8 "Guidelines for Accounting for Mutual Funds".*

*The accounting policies adopted in the preparation of the financial statements for the year ended December 31, 2015 are consistent with those adopted in the preparation of the financial statements for the year ended December 31, 2014.*

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

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

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

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

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

**Portofolio Efek**

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

**Transaksi dengan Pihak Berelasi**

Reksa Dana menerapkan PSAK No. 7 (Revisi 2010), "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi", yang menggantikan PSAK No. 7 (Revisi 1994), "Pengungkapan Pihak-pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa". PSAK revisi ini mensyaratkan pengungkapan hubungan, transaksi dan saldo pihak-pihak berelasi, termasuk komitmen dalam laporan keuangan. Tidak terdapat dampak signifikan dari penerapan PSAK yang direvisi tersebut terhadap laporan keuangan.

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

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

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

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

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

***Investment Portfolios***

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

***Transactions with Related Party***

*The Mutual Fund adopted SFAS No. 7 (Revised 2010), "Related Party Disclosures", which replaces SFAS No. 7 (Revised 1994), "Disclosure Parties having Special Relationship". This revised SFAS requires disclosure of relationships, transactions and related party balances, including commitments in the financial statements. There was no significant impact of the adoption of this revised SFAS on its financial statements.*

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**

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

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

**Transaksi dengan Pihak Berelasi (lanjutan)**

Suatu pihak dianggap berelasi dengan Reksa Dana jika pihak tersebut:

- a. Langsung, atau tidak langsung yang melalui satu atau lebih perantara, suatu pihak  
(i) mengendalikan, atau dikendalikan oleh, atau berada di bawah pengendalian bersama, dengan Reksa Dana; (ii) memiliki kepentingan dalam Reksa Dana yang memberikan pengaruh signifikan atas Reksa Dana; atau (iii) memiliki pengendalian bersama atas Reksa Dana;
- b. Suatu pihak yang berelasi dengan Reksa Dana;
- c. Suatu pihak adalah ventura bersama dimana Reksa Dana sebagai venturer;
- d. Suatu pihak adalah anggota dari personel manajemen kunci Reksa Dana;
- e. Suatu pihak adalah anggota keluarga dekat dari individu yang diuraikan dalam butir (a) atau (d);
- f. Suatu pihak adalah entitas yang dikendalikan, dikendalikan bersama atau dipengaruhi signifikan oleh atau untuk dimana hak suara signifikan pada beberapa entitas, langsung maupun tidak langsung, individu seperti diuraikan dalam butir (d) atau (e); atau
- g. Suatu pihak adalah suatu program imbalan pasca-kerja untuk imbalan kerja dari Reksa Dana atau entitas yang terkait dengan Reksa Dana.

Transaksi ini dilakukan berdasarkan persyaratan yang disetujui oleh kedua belah pihak, dimana persyaratan tersebut sama dengan transaksi lain yang dilakukan dengan pihak-pihak yang tidak berelasi.

Seluruh transaksi dan saldo yang material dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan yang relevan.

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

**Transactions with Related Party  
(continued)**

*A party is considered to be related to the Mutual Fund if the party:*

- a. *Directly, or indirectly through one or more intermediaries, the party (i) controls, is controlled by, or is under common control with, the Mutual Fund; (ii) has an interest in the Mutual Fund that provide significant influence over the Mutual Fund; or (iii) has joint control over the Mutual Fund;*
- b. *A related party to the Mutual Fund;*
- c. *A party is a joint venture in which the Mutual Fund as a venturer;*
- d. *A party is a member of the key management personnel of the Mutual Fund;*
- e. *A party is a close family member of an individual described in paragraph (a) or (d);*
- f. *A party is an entity that is controlled, jointly controlled or significantly influenced by or for which significant voting rights in several entities, directly or indirectly, individually as described in (d) or (e); or*
- g. *A party is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of the Mutual Fund or entities associated with the Mutual Fund.*

*The transaction is carried out based on the terms agreed by both parties, where the requirements are similar to other transactions carried out by parties who are not related.*

*All transactions and balances with related party are disclosed in the notes to the financial statements are relevant.*

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**

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

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

**Instrumen Keuangan**

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

Instrumen keuangan pada pengakuan awal diukur pada nilai wajarnya, yang merupakan nilai wajar kas yang diserahkan (dalam hal aset keuangan) atau yang diterima (dalam hal liabilitas keuangan).

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

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

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

**Financial Instruments**

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

*Financial instruments are recognized initially at fair value, which is the fair value of the consideration given (in the case of an asset) or received (in the case of financial liabilities).*

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

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

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**

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

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

**Instrumen Keuangan (lanjutan)**

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

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

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

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

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

***Financial Instruments (continued)***

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

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

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

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

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**

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

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

**Instrumen Keuangan (lanjutan)**

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

Pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2014, Reksa Dana hanya memiliki aset keuangan dalam kategori pinjaman yang diberikan dan piutang, serta liabilitas keuangan dalam kategori liabilitas keuangan lain-lain.

**a. Penentuan Nilai Wajar**

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

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

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

**Financial Instruments (continued)**

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

*As of December 31, 2015 and 2014, the Mutual Fund classified financial assets as loans and receivables, and financial liabilities as other financial liabilities.*

**a. Determination of Fair Value**

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

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

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**

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

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

**Instrumen Keuangan (lanjutan)**

a. Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

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

Tingkat pada hierarki nilai wajar dimana pengukuran nilai wajar dikategorikan secara keseluruhan ditentukan berdasarkan *input* tingkat terendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar secara keseluruhan. Penilaian signifikansi suatu *input* tertentu dalam pengukuran nilai wajar secara keseluruhan memerlukan pertimbangan dengan memerhatikan faktor-faktor spesifik atas aset atau liabilitas tersebut.

Aset Keuangan

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

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi meliputi aset keuangan dalam kelompok diperdagangkan dan aset keuangan yang pada saat pengakuan awal ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Aset keuangan diklasifikasikan dalam kelompok dimiliki untuk diperdagangkan apabila aset keuangan tersebut diperoleh terutama untuk tujuan dijual kembali dalam waktu dekat.

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

***Financial Instruments (continued)***

a. *Determination of Fair Value (continued)*

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

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

*Financial Assets*

- (1) *Financial Assets at FVPL*

*Financial assets at FVPL include financial assets held for trading and financial assets designated upon initial recognition at FVPL.*

*Financial assets are classified as held for trading if they are acquired for the purpose of selling in the short period of time.*



**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**

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

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

**Instrumen Keuangan (lanjutan)**

a. Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

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

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

- a) Penetapan tersebut mengeliminasi atau mengurangi secara signifikan ketidakkonsistenan pengukuran dan pengakuan yang dapat timbul dari pengukuran aset atau pengakuan keuntungan dan kerugian karena penggunaan dasar-dasar yang berbeda; atau
- b) Aset tersebut merupakan bagian dari kelompok aset keuangan, liabilitas keuangan, atau keduanya, yang dikelola dan kinerjanya dievaluasi berdasarkan nilai wajar, sesuai dengan manajemen risiko atau strategi investasi yang didokumentasikan; atau
- c) Instrumen keuangan tersebut memiliki derivatif melekat, kecuali jika derivatif melekat tersebut tidak memodifikasi secara signifikan arus kas, atau terlihat jelas dengan sedikit atau tanpa analisis, bahwa pemisahan derivatif melekat tidak dapat dilakukan.

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

**Financial Instruments (continued)**

a. Determination of Fair Value (continued)

Financial Assets (lanjutan)

- (1) Financial Assets at FVPL (continued)

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

- a) *The designated eliminates or significantly reduces the inconsistent treatment that would otherwise arise from measuring the financial assets or recognizing gains or losses on them on a different basis; or*
- b) *The assets are part of a group of financial assets, financial liabilities, or both which are managed and their performance evaluated on a fair value basis, in accordance with a documented risk management or investment strategy; or*
- c) *The financial instruments contains an embedded derivative, unless the embedded derivatives does not significantly modify the cash flows or it is clear, with little or no analysis, that it would not be separately recorded.*

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

**Instrumen Keuangan (lanjutan)**

a. Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

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

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

Pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2014, kategori ini meliputi portofolio efek dalam efek ekuitas yang merupakan aset keuangan yang dimiliki untuk diperdagangkan.

- (2) Pinjaman yang Diberikan dan Piutang

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

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

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

**Financial Instruments (continued)**

a. Determination of Fair Value (continued)

*Financial Assets (continued)*

- (1) *Financial Assets at FVPL (continued)*

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

*As of December 31, 2015 and 2014, this category includes investment portfolios in equity instruments, which are financial assets held for trading.*

- (2) *Loans and Receivables*

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

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

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

**Instrumen Keuangan (lanjutan)**

a. Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

(2) Pinjaman yang Diberikan dan Piutang  
(lanjutan)

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

Pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2014, kategori ini meliputi portofolio efek dalam instrumen pasar uang (deposito berjangka), kas di bank, piutang bunga dan piutang penjualan portofolio efek.

Liabilitas Keuangan dan Instrumen  
Ekuitas

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

**Liabilitas Keuangan**

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

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

**Financial Instruments (continued)**

a. *Determination of Fair Value (continued)*

Financial Assets (continued)

(2) *Loans and Receivables (continued)*

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

*As of December 31, 2015 and 2014, this category includes investment portfolios in money market instruments (time deposits), cash in banks, interest receivable and receivable from securities sold.*

Financial Liabilities and Equity Instruments

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

**Financial Liabilities**

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

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

**Instrumen Keuangan (lanjutan)**

a. Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

Liabilitas Keuangan dan Instrumen  
Ekuitas (lanjutan)

Liabilitas Keuangan (lanjutan)

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

Liabilitas Keuangan Lain-lain

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

Pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2014, kategori ini meliputi utang pembelian portofolio efek, utang penjualan unit penyertaan, utang pembelian kembali unit penyertaan, dan utang lain-lain.

Instrumen Ekuitas

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

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

**Financial Instruments (continued)**

a. Determination of Fair Value (continued)

Financial Liabilities and Equity Instruments  
(continued)

Financial Liabilities (continued)

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

Other Financial Liabilities

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

As of December 31, 2015 and 2014, this category includes liabilities for securities purchased, subscription payable, redemption payable and other payables.

Equity Instruments

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

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

**Instrumen Keuangan (lanjutan)**

a. Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

Liabilitas Keuangan dan Instrumen  
Ekuitas (lanjutan)

Instrumen Ekuitas (lanjutan)

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

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

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

**Financial Instruments (continued)**

a. Determination of Fair Value (continued)

Financial Liabilities and Equity Instruments  
(continued)

Equity Instruments (continued)

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

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

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

**Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**b. Saling Hapus Instrumen Keuangan**

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

**c. Penurunan Nilai Aset Keuangan**

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

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

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

**Financial Instruments (continued)**

**b. Offsetting of Financial Instruments**

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

**c. Impairment of Financial Assets**

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

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

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**

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

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

**Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**c. Penurunan Nilai Aset Keuangan (lanjutan)**

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

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

**d. Penghentian Pengakuan Aset dan  
Liabilitas Keuangan**

Aset Keuangan

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

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

**Financial Instruments (continued)**

**c. Impairment of Financial Assets (continued)**

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

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

**d. Derecognition of Financial Assets and  
Liabilities**

Financial Assets

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

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

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

**Instrumen Keuangan (lanjutan)**

- d. Penghentian Pengakuan Aset dan  
Liabilitas Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

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

Ketika Reksa Dana telah mentransfer hak untuk menerima arus kas dari suatu aset keuangan atau telah menjadi pihak dalam suatu kesepakatan, dan secara substansial tidak mentransfer dan tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan dan masih memiliki pengendalian atas aset tersebut, maka aset keuangan diakui sebesar keterlibatan berkelanjutan dengan aset keuangan tersebut.

Keterlibatan berkelanjutan dalam bentuk pemberian jaminan atas aset yang ditransfer diukur berdasarkan jumlah terendah antara nilai aset yang ditransfer dengan nilai maksimal dari pembayaran yang diterima yang mungkin harus dibayar kembali oleh Reksa Dana.

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**

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

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

**Financial Instruments (continued)**

- d. *Derecognition of Financial Assets and  
Liabilities (continued)*

Financial Assets (continued)

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

*Where the Mutual Fund has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, and has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset nor is transferred control of the asset, the asset is recognized to the extent of the Mutual Fund continuing involvement in the asset.*

*Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Mutual Fund could be required to repay.*



**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**

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

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

**Instrumen Keuangan (lanjutan)**

- d. Penghentian Pengakuan Aset dan  
Liabilitas Keuangan (lanjutan)

Liabilitas Keuangan

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

**Pengakuan Pendapatan dan Beban**

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

Keuntungan atau kerugian neto atas portofolio efek terdiri dari keuntungan atau kerugian investasi yang belum direalisasi akibat kenaikan atau penurunan harga pasar (nilai wajar) serta keuntungan atau kerugian investasi yang telah direalisasi. Keuntungan dan kerugian yang telah direalisasi neto atas penjualan portofolio efek dihitung berdasarkan harga pokok yang menggunakan metode rata-rata tertimbang.

Beban investasi diakui secara akrual dan harian.

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

**Financial Instruments (continued)**

- d. *Derecognition of Financial Assets and  
Liabilities (continued)*

Financial Liabilities

*A financial liability is derecognized when the obligation under the contract is discharged, cancelled, or has expired. Where an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability. The recognition of a new liability and the difference in the respective carrying amounts is recognized in the statements of profit or loss and other comprehensive income.*

**Income and Expense Recognition**

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

*Net gain or loss from investment portfolios represents unrealized gain or loss on investments arising from the increase or decrease in market values (fair values) and realized gain or loss on investments arising from sale of investment portfolios, the costs of investment sold are determined using the weighted average method.*

*Investment expenses are accrued on a daily basis.*

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**

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

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

**Pajak Penghasilan**

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

**Pajak Penghasilan Final**

Sesuai dengan peraturan perundangan perpajakan, pendapatan yang telah dikenakan pajak penghasilan final tidak lagi dilaporkan sebagai pendapatan kena pajak, dan semua beban sehubungan dengan pendapatan yang telah dikenakan pajak penghasilan final tidak boleh dikurangkan. Di lain pihak, baik pendapatan maupun beban tersebut dipakai dalam penghitungan laba rugi menurut akuntansi. Oleh karena itu, tidak terdapat perbedaan temporer sehingga tidak diakui adanya aset atau liabilitas pajak tangguhan.

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

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

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

**Income Tax**

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

**Final Income Tax**

*In accordance with the tax laws and regulations, income subject to final income tax is not to be reported as taxable income, and all expenses related to income subject to final income tax are not deductible. However, such income and expenses are included in the profit and loss calculation for accounting purposes. Therefore, there are no temporary differences on which deferred tax asset or liability be recognized.*

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

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

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

**Pajak Penghasilan Final (lanjutan)**

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

**Pajak Penghasilan Tidak Final**

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

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas konsekuensi pajak periode mendatang yang timbul dari perbedaan jumlah tercatat aset dan liabilitas menurut laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas. Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak dan aset pajak tangguhan diakui untuk perbedaan temporer yang boleh dikurangkan, sepanjang besar kemungkinan dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba kena pajak pada masa datang.

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

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

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

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

**Final Income Tax (continued)**

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

**Non-final Income Tax**

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

*Deferred tax assets and liabilities are recognized for the future tax consequences attributable to differences between the financial statements' carrying amounts of existing assets and liabilities and their respective tax bases. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognized for deductible temporary differences to the extent that it is most likely will be utilized to reduce future taxable income.*

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

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

*Amendments to tax obligations are recorded when an assessment is received or, if appealed against by the Mutual Fund, when the result of the appeal is determined.*

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**

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

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

**Informasi Segmen**

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

**Standar Akuntansi Baru**

Ikatan Akuntan Indonesia (IAI) telah menerbitkan revisi atas beberapa standar akuntansi yang mungkin berdampak pada laporan keuangan Reksa Dana. Standar berikut ini berlaku untuk laporan keuangan yang periodenya dimulai pada atau setelah 1 Januari 2015:

- PSAK No. 1 (Revisi 2013), "Penyajian Laporan Keuangan";  
PSAK No. 1 (Revisi 2013) mengatur perubahan dalam format serta revisi judul laporan. Dampak signifikan perubahan dari standar akuntansi tersebut yaitu perubahan nama laporan yang sebelumnya adalah "Laporan Laba Rugi Komprehensif" menjadi "Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain". Perubahan ini berlaku prospektif.
- PSAK No. 4 (Revisi 2013), "Laporan Keuangan Tersendiri";
- PSAK No. 15 (Revisi 2013), "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama";
- PSAK No. 24 (Revisi 2013), "Imbalan Kerja";
- PSAK No. 46 (Revisi 2014), "Pajak Penghasilan";  
PSAK No. 46 (Revisi 2014) ini menghilangkan pengaturan tentang pajak final karena tidak termasuk dalam lingkup PSAK No. 46 (Revisi 2014). Reksa Dana telah mereklasifikasi penyajian beban pajak penghasilan final dan informasi komparatif telah disajikan kembali untuk menyesuaikan perubahan ini. Perubahan ini berlaku retrospektif.
- PSAK No. 48 (Revisi 2014), "Penurunan Nilai Aset";

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

**Segment Information**

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

**New Accounting Standards**

*The Indonesian Institute of Accountants (IAI) has released revisions to several accounting standards that may have certain impacts on the Mutual Fund financial statements. The following standards are effective for financial statements for the period commencing from on or after January 1, 2015:*

- SFAS No. 1 (Revised 2013), "Presentation of Financial Statements";  
SFAS No. 1 (Revised 2013) set the change in format revised with revised title of the report. The significant impact of the change in the accounting standards that the name change to the previous report was "Statements of Comprehensive Income" into "Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income". These change apply prospectively.
- SFAS No. 4 (Revised 2013), "Separate Financial Statements";
- SFAS No. 15 (Revised 2013), "Investments in Associates and Joint Ventures";
- SFAS No. 24 (Revised 2013), "Employee Benefits";
- SFAS No. 46 (Revised 2014), "Income Taxes";  
SFAS No. 46 (Revised 2014) eliminates the regulation of the final tax that not included in the scope of SFAS No. 46 (Revised 2014). Mutual Fund has been reclassified the presentation of final income tax expense and comparative information has been restated to reflect this change. These changes apply retrospectively.
- SFAS No. 48 (Revised 2014), "Impairment of Assets";

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

**Standar Akuntansi Baru (lanjutan)**

- PSAK No. 50 (Revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Penyajian";
- PSAK No. 55 (Revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran";
- PSAK No. 60 (Revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Pengungkapan";
- ISAK No. 26 (Revisi 2014), "Penilaian Kembali Derivatif Melekat";
- PSAK No. 65, "Laporan Keuangan Konsolidasian";
- PSAK No. 66, "Pengaturan Bersama";
- PSAK No. 67, "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain"; dan
- PSAK No. 68, "Pengukuran Nilai Wajar".

Pencabutan standar berikut ini penerapannya disyaratkan untuk tahun buku yang dimulai 1 Januari 2015:

- ISAK No. 7 - "Konsolidasi Entitas Bertujuan Khusus"; dan
- ISAK No. 12 - "Pengendalian Bersama Entitas - Kontribusi Non-moneter oleh Venturer".

Standar berikut ini berlaku untuk laporan keuangan yang periodenya dimulai pada atau setelah 1 Januari 2016:

- Amandemen PSAK No. 4 (Revisi 2015) - "Laporan Keuangan Tersendiri tentang Metode Ekuitas dalam Laporan Keuangan Tersendiri";
- Amandemen PSAK No. 16 (Revisi 2015) - "Aset Tetap tentang Klarifikasi Metode yang Diterima untuk Penyusutan dan Amortisasi";
- Amandemen PSAK No. 24 (Revisi 2015) - "Imbalan Kerja tentang Program Imbalan Pasti: luran Pekerja";
- Amandemen PSAK No. 65 (Revisi 2015) - "Laporan Keuangan Konsolidasian tentang Entitas Investasi: Penerapan Pengecualian Konsolidasi";

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

**New Accounting Standards (continued)**

- SFAS No. 50 (Revised 2014), "Financial Instruments: Presentation";
- SFAS No. 55 (Revised 2014), "Financial Instruments: Recognition and Measurement";
- SFAS No. 60 (Revised 2014), "Financial Instruments: Disclosures";
- IFAS No. 26 (Revised 2014), "Reassessment of Embedded Derivatives";
- SFAS No. 65, "Consolidated Financial Statements";
- SFAS No. 66, "Joint Arrangements";
- SFAS No. 67, "Disclosure of Interests in Other Entities"; and
- SFAS No. 68, "Fair Value Measurement".

Revocation of the following standard is mandatory for the financial year beginning January 1, 2015:

- IFAS No. 7 - "Special Purpose Entities Consolidation"; and
- IFAS No. 12 - "Jointly Controlled Entities: Non-Monetary Contributions by Venturers".

The following standards are effective for financial statements covering periods beginning on or after January 1, 2016:

- Amendment of SFAS No. 4 (Revised 2015) - "Separate Financial Statements of Equity Method in Separate Financial Statements";
- Amendments to SFAS No. 16 (Revised 2015) - "Fixed Assets Received on Classification Method for Depreciation and Amortization";
- Amendments to SFAS No. 24 (Revised 2015) - "Employee Benefits on a Defined Benefit Program: Contribution Worker";
- Amendments to SFAS No. 65 (Revised 2015) - "Consolidated Financial Statements of Investment Entities: Application Exception Consolidation";

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**

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

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

**Standar Akuntansi Baru (lanjutan)**

- Amandemen PSAK No. 67 (Revisi 2015) - "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain; Entitas Investasi; Penerapan Pengecualian Konsolidasi";
- ISAK No. 30 - "Pungutan";
- PSAK No. 5 (Revisi 2015) - "Segmen Operasi";
- PSAK No. 7 (Revisi 2015) - "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi";
- PSAK No. 22 (Revisi 2015) - "Kombinasi Bisnis";
- PSAK No. 25 (Revisi 2015) - "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan"; dan
- PSAK No. 68 (Revisi 2015) - "Pengukuran Nilai Wajar".

Standar berikut ini berlaku untuk laporan keuangan yang periodenya dimulai pada atau setelah 1 Januari 2017:

- Amandemen PSAK No. 1 (Revisi 2015) - "Penyajian Laporan Keuangan tentang Prakarsa Pengungkapan".

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

**Peristiwa Setelah Periode Pelaporan**

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

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

**New Accounting Standards (continued)**

- *Amendments to SFAS No. 67 (Revised 2015) - "Disclosure of Interests in Other Entities; Investment Entities; Exceptions Implementation Consolidation";*
- *IFAS No. 30 - "Charges";*
- *SFAS No. 5 (Revised 2015) - "Operating Segments";*
- *SFAS No. 7 (Revised 2015) - "Related Party Disclosures";*
- *SFAS No. 22 (Revised 2015) - "Business Combinations";*
- *SFAS No. 25 (Revised 2015) - "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors"; and*
- *SFAS No. 68 (Revised 2015) - "Fair Value Measurements".*

*The following standards are effective for financial statements covering periods beginning on or after January 1, 2016:*

- *Amendments to SFAS No. 1 (Revised 2015) - "Presentation of Financial Statements of Disclosure Initiative".*

*Investment Manager and Custodian Bank is evaluating the potential impact of these revised new accounting standards to the Mutual Fund financial statements.*

**Events After the Reporting Period**

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

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**

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

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

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

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

**Pertimbangan**

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

**a. Mata Uang Fungsional**

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

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

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

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

**Judgments**

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

**a. Functional Currency**

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

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**

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

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

**Pertimbangan (lanjutan)**

**b. Klasifikasi Aset Keuangan dan Liabilitas  
Keuangan**

Reksa Dana menentukan klasifikasi aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan pertimbangan apakah aset dan liabilitas tersebut memenuhi definisi yang ditetapkan dalam PSAK No. 55 (Revisi 2014). Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan dicatat sesuai dengan kebijakan akuntansi Reksa Dana seperti yang diungkapkan dalam Catatan 2

**c. Cadangan Kerugian Penurunan Nilai Aset  
Keuangan**

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

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

Jika terdapat bukti objektif penurunan nilai, maka saat dan besaran jumlah yang dapat ditagih diestimasi berdasarkan pengalaman kerugian masa lalu. Cadangan kerugian penurunan nilai dibentuk atas akun-akun yang diidentifikasi secara spesifik telah mengalami penurunan nilai.

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

**Judgments (continued)**

**b. Classification of Financial Assets and  
Financial Liabilities**

*The Mutual Fund determines the classifications of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in SFAS No. 55 (Revised 2014). Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Mutual Fund's accounting policies disclosed in Note 2.*

**c. Allowance for Impairment of Financial  
Assets**

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

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

*If there is objective evidence of impairment, timing and collectible amounts are estimated based on historical loss data. Allowance is provided on accounts specifically identified as impaired.*



**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**

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

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

**Pertimbangan (lanjutan)**

**c. Cadangan Kerugian Penurunan Nilai Aset  
Keuangan (lanjutan)**

Suatu evaluasi atas piutang yang bertujuan untuk mengidentifikasi jumlah cadangan yang harus dibentuk, dilakukan secara berkala sepanjang tahun. Oleh karena itu, saat dan besaran jumlah cadangan kerugian penurunan nilai yang tercatat pada setiap periode dapat berbeda tergantung pada pertimbangan dan estimasi yang digunakan.

Nilai tercatat pinjaman yang diberikan dan piutang diungkapkan pada Catatan 22.

**d. Pajak Penghasilan**

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

**Estimasi dan Asumsi**

Asumsi utama mengenai masa depan dan sumber utama lain dalam mengestimasi ketidakpastian pada tanggal pelaporan yang mempunyai risiko signifikan yang dapat menyebabkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas dalam periode selanjutnya diungkapkan di bawah ini. Manajer Investasi mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia saat laporan keuangan disusun. Keadaan dan asumsi yang ada tentang perkembangan masa depan dapat berubah karena perubahan kondisi pasar yang timbul di luar kendali Manajer Investasi. Perubahan tersebut tercermin dalam asumsi ketika terjadi.

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

**Judgements (continued)**

**c. Allowance for Impairment of Financial  
Assets (continued)**

*Evaluation of receivables to determine the total allowance to be provided is performed periodically during the year. Therefore, the timing and amount of allowance recorded at each period might differ based on the judgments and estimates that have been used.*

*The carrying value of the Mutual Fund's loans and receivables are set out in Note 22.*

**d. Income Taxes**

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

**Estimates and Assumptions**

*The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial period are disclosed below. The Investment Manager based its assumptions and estimates in parameters available when the financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments may change due to market changes on circumstances arising beyond the control of the Investment Manager. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.*

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**  
(Expressed in Rupiah, except Number of  
Outstanding Investment Units)

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

**Estimasi dan Asumsi (lanjutan)**

Nilai Wajar Aset Keuangan dan Liabilitas  
Keuangan

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

Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan diungkapkan pada Catatan 22.

**4. PORTOFOLIO EFEK**

Rincian portofolio efek pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2014 adalah:

**Instrumen Pasar Uang**

2015					
Jenis efek	Nilai nominal/ <i>Nominal value</i>	Tingkat bunga per tahun/ <i>Interest rate per annum (%)</i>	Tanggal jatuh tempo/ <i>Maturity date</i>	Persentase terhadap jumlah portofolio efek/ <i>Percentage of total investment portfolios (%)</i>	<i>Type of investments</i>
<b>Deposito berjangka</b>					<b>Time deposits</b>
PT Bank Bukopin Tbk	5.000.000.000	9,50	4-Jan-16	0,55	<i>PT Bank Bukopin Tbk</i>
PT Bank Bukopin Tbk	5.000.000.000	9,50	4-Jan-16	0,55	<i>PT Bank Bukopin Tbk</i>
PT Bank Bukopin Tbk	5.000.000.000	9,50	4-Jan-16	0,55	<i>PT Bank Bukopin Tbk</i>
PT Bank Bukopin Tbk	5.000.000.000	9,50	8-Jan-16	0,55	<i>PT Bank Bukopin Tbk</i>
PT Bank Mayapada Tbk	5.000.000.000	9,75	11-Jan-16	0,55	<i>PT Bank Mayapada Tbk</i>
PT Bank Bukopin Tbk	5.000.000.000	9,50	29-Jan-16	0,55	<i>PT Bank Bukopin Tbk</i>
Deutsche Bank AG, Jakarta	<u>2.000.000.000</u>	4,38	4-Jan-16	<u>0,22</u>	<i>Deutsche Bank AG, Jakarta</i>
<b>Jumlah</b>	<b><u>32.000.000.000</u></b>			<b><u>3,52</u></b>	<b>Total</b>

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

**Estimates and Assumptions (continued)**

Fair Values of Financial Assets and Financial Liabilities

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

The fair value of financial assets and financial liabilities are set out in Note 22.

**4. INVESTMENT PORTFOLIOS**

Summary of investment portfolios as of December 31, 2015 and 2014 are as follow:

**Money Market Instruments**

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**  
(Expressed in Rupiah, except Number of  
Outstanding Investment Units)

**4. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)**

**4. INVESTMENT PORTFOLIOS (continued)**

**Instrumen Pasar Uang (lanjutan)**

**Money Market Instruments (continued)**

2014					
Jenis efek	Nilai nominal/ Nominal value	Tingkat bunga per tahun/ Interest rate per annum (%)	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date	Persentase terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage of total investment portfolios (%)	Type of investments
<b>Deposito berjangka</b>					
<b>Time deposits</b>					
Deutsche Bank AG, Jakarta PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	13.600.000.000	3,75	2-Jan-15	1,34	Deutsche Bank AG, Jakarta PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
PT Bank Bukopin Tbk	5.000.000.000	10,00	26-Jan-15	0,49	PT Bank Bukopin Tbk
PT Bank Bukopin Tbk	5.000.000.000	10,00	19-Jan-15	0,49	PT Bank Bukopin Tbk
PT Bank Bukopin Tbk	5.000.000.000	10,00	26-Jan-15	0,49	PT Bank Bukopin Tbk
PT Bank Bukopin Tbk	5.000.000.000	10,00	26-Jan-15	0,49	PT Bank Bukopin Tbk
PT Bank Bukopin Tbk	5.000.000.000	10,00	26-Jan-15	0,49	PT Bank Bukopin Tbk
PT Bank Mayapada Internasional Tbk	5.000.000.000	10,50	19-Jan-15	0,49	PT Bank Mayapada Internasional Tbk
PT Bank Mega Tbk	5.000.000.000	10,00	19-Jan-15	0,49	PT Bank Mega Tbk
PT Bank Mega Tbk	5.000.000.000	10,00	19-Jan-15	0,49	PT Bank Mega Tbk
PT Bank Victoria International Tbk	5.000.000.000	10,50	22-Jan-15	0,49	PT Bank Victoria International Tbk
PT Bank Victoria International Tbk	5.000.000.000	10,50	22-Jan-15	0,49	PT Bank Victoria International Tbk
PT Bank Victoria International Tbk	5.000.000.000	10,50	26-Jan-15	0,49	PT Bank Victoria International Tbk
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	3.500.000.000	10,00	26-Jan-15	0,35	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
<b>Jumlah</b>	<b>72.100.000.000</b>			<b>7,08</b>	<b>Total</b>

**Efek Ekuitas**

**Equity Instruments**

2015				
Nama efek	Lembar saham/Number of shares	Nilai wajar/Fair value	Persentase terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage of total investment portfolios (%)	Name of investment
PT H.M Sampoerna Tbk	684.000	64.296.000.000	7,05	PT H.M Sampoerna Tbk
PT Jaya Konstruksi Manggala Pratama Tbk	55.990.275	47.031.831.000	5,16	PT Jaya Konstruksi Manggala Pratama Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	3.447.100	45.846.430.000	5,03	PT Bank Central Asia Tbk
PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk	14.310.000	44.432.550.000	4,87	PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk
PT Gudang Garam Tbk	759.100	41.750.500.000	4,58	PT Gudang Garam Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	8.188.695	40.861.588.050	4,48	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	3.460.600	39.537.355.000	4,34	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Unilever Indonesia Tbk	991.000	36.667.000.000	4,02	PT Unilever Indonesia Tbk
PT Astra International Tbk	5.752.100	34.512.600.000	3,78	PT Astra International Tbk
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	6.348.300	33.169.867.500	3,64	PT Jasa Marga (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	3.274.484	30.288.977.000	3,32	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Waskita Karya (Persero) Tbk	16.819.752	28.088.985.840	3,08	PT Waskita Karya (Persero) Tbk
PT PP (Persero) Tbk	7.039.900	27.279.612.500	2,99	PT PP (Persero) Tbk

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**  
(Expressed in Rupiah, except Number of  
Outstanding Investment Units)

**4. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)**

**4. INVESTMENT PORTFOLIOS (continued)**

**Efek Ekuitas (lanjutan)**

**Equity Instruments (continued)**

2015				
Nama efek	Lembar saham/Number of shares	Nilai wajar/Fair value	Persentase terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage of total investment portfolios (%)	Name of investment
PT Surya Citra Media Tbk	8.763.400	27.166.540.000	2,98	PT Surya Citra Media Tbk
PT Adhi Karya Tbk	11.338.300	24.263.962.000	2,66	PT Adhi Karya Tbk
PT Semen Indonesia (Persero) Tbk	1.910.300	21.777.420.000	2,39	PT Semen Indonesia (Persero) Tbk
PT Matahari Department Store Tbk	1.196.200	21.053.120.000	2,31	PT Matahari Department Store Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	15.347.804	19.875.406.180	2,18	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT XL Axiata Tbk	5.428.100	19.812.565.000	2,17	PT XL Axiata Tbk
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	880.900	19.666.092.500	2,16	PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk
PT Indofood Cbp Sukses Makmur Tbk	1.284.300	17.305.942.500	1,90	PT Indofood Cbp Sukses Makmur Tbk
PT Ace Hardware Indonesia Tbk	17.226.300	14.211.697.500	1,56	PT Ace Hardware Indonesia Tbk
PT Jaya Real Property Tbk	18.935.700	14.107.096.500	1,55	PT Jaya Real Property Tbk
PT Wijaya Karya Tbk	5.237.200	13.826.208.000	1,52	PT Wijaya Karya Tbk
PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk	5.037.500	12.090.000.000	1,33	PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk
PT Summarecon Agung Tbk	7.186.000	11.856.900.000	1,30	PT Summarecon Agung Tbk
PT Bumi Serpong Damai Tbk	6.524.900	11.744.820.000	1,29	PT Bumi Serpong Damai Tbk
PT Pakuwon Djati Tbk	23.503.000	11.657.488.000	1,27	PT Pakuwon Djati Tbk
PT Matahari Putra Prima Tbk	5.676.500	10.359.612.500	1,14	PT Matahari Putra Prima Tbk
PT Kimia Farma Tbk	11.878.000	10.333.860.000	1,13	PT Kimia Farma Tbk
PT Mayora Indah Tbk	274.900	8.384.450.000	0,92	PT Mayora Indah Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	1.460.200	7.556.535.000	0,83	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT Kino Indonesia Tbk	1.952.000	7.495.680.000	0,81	PT Kino Indonesia Tbk
PT Indonesia Pondasi Raya Tbk	5.382.200	7.212.148.000	0,79	PT Indonesia Pondasi Raya Tbk
PT Kalbe Farma Tbk	5.236.200	6.911.784.000	0,75	PT Kalbe Farma Tbk
PT Arwana Citramulia Tbk	13.137.100	6.568.550.000	0,72	PT Arwana Citramulia Tbk
PT Lippo Cikarang Tbk	840.400	6.092.900.000	0,67	PT Lippo Cikarang Tbk
PT Ciputra Development Tbk	3.241.400	4.732.444.000	0,52	PT Ciputra Development Tbk
PT Astra Agro Lestari Tbk	292.600	4.637.710.000	0,50	PT Astra Agro Lestari Tbk
PT Puradelta Lestari Tbk	18.638.600	4.007.299.000	0,44	PT Puradelta Lestari Tbk
PT Nusa Raya Cipta Tbk	6.294.100	3.933.812.500	0,43	PT Nusa Raya Cipta Tbk
PT Intiland Development Tbk	7.123.500	3.483.391.500	0,38	PT Intiland Development Tbk
PT Surya Semesta Internusa Tbk	4.788.300	3.423.634.500	0,37	PT Surya Semesta Internusa Tbk
PT Soechi Lines Tbk	6.466.700	3.071.682.500	0,34	PT Soechi Lines Tbk
PT Ciputra Surya Tbk	1.173.984	2.629.724.160	0,29	PT Ciputra Surya Tbk
PT Bekasi Fajar Industrial Estate Tbk	7.581.900	2.229.078.600	0,24	PT Bekasi Fajar Industrial Estate Tbk
PT PP London Sumatra Indonesia Tbk	1.367.500	1.805.100.000	0,20	PT PP London Sumatra Indonesia Tbk
PT Karwell Indonesia Tbk	5.285.700	496.855.800	0,05	PT Karwell Indonesia Tbk
PT Surya Esa Perkasa Tbk	249.100	411.015.000	0,05	PT Surya Esa Perkasa Tbk
PT United Tractor Tbk	99	1.678.050	0,00	PT United Tractor Tbk
<b>Jumlah</b>	<b>365.206.193</b>	<b>879.957.500.180</b>	<b>96,48</b>	<b>Total</b>

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**  
(Expressed in Rupiah, except Number of  
Outstanding Investment Units)

**4. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)**

**4. INVESTMENT PORTFOLIOS (continued)**

**Efek Ekuitas (lanjutan)**

**Equity Instruments (continued)**

2014				
Nama efek	Lembar saham/Number of shares	Nilai wajar/Fair value	Persentase terhadap jumlah portofolio efek/Percentage of total investment portfolios (%)	Name of investment
PT Gudang Garam Tbk	905.100	54.939.570.000	5,39	PT Gudang Garam Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	3.749.600	49.213.500.000	4,83	PT Bank Central Asia Tbk
PT Jaya Konstruksi Manggala Pratama Tbk	53.277.075	45.285.513.750	4,44	PT Jaya Konstruksi Manggala Pratama Tbk
PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk	15.430.700	44.208.955.500	4,34	PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	3.739.000	43.559.350.000	4,28	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	3.529.684	38.032.345.100	3,73	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Vale Indonesia Tbk	10.487.600	38.017.550.000	3,73	PT Vale Indonesia Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	6.193.995	37.783.369.500	3,71	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Unilever Indonesia Tbk	1.097.400	35.446.020.000	3,48	PT Unilever Indonesia Tbk
PT PP (Persero) Tbk	8.742.300	31.253.722.500	3,07	PT PP (Persero) Tbk
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	1.204.600	30.115.000.000	2,96	PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	5.010.800	30.064.800.000	2,95	PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk
PT Semen Indonesia (Persero) Tbk	1.779.500	28.827.900.000	2,83	PT Semen Indonesia (Persero) Tbk
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	4.036.000	28.453.800.000	2,79	PT Jasa Marga (Persero) Tbk
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	2.113.500	27.686.850.000	2,72	PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	6.923.500	25.478.480.000	2,50	PT Wijaya Karya (Persero) Tbk
PT Kalbe Farma Tbk	12.631.500	23.115.645.000	2,27	PT Kalbe Farma Tbk
PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk	5.823.300	22.012.074.000	2,16	PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk
PT Bumi Serpong Damai Tbk	9.325.100	16.831.805.500	1,65	PT Bumi Serpong Damai Tbk
PT XL Axiata Tbk	3.399.400	16.538.081.000	1,62	PT XL Axiata Tbk
PT Astra International Tbk	2.156.900	16.014.982.500	1,57	PT Astra International Tbk
PT Kimia Farma (Persero) Tbk	10.801.900	15.824.783.500	1,55	PT Kimia Farma (Persero) Tbk
PT AKR Corporindo Tbk	3.800.700	15.658.884.000	1,54	PT AKR Corporindo Tbk
PT Lippo Cikarang Tbk	1.487.200	15.466.880.000	1,52	PT Lippo Cikarang Tbk
PT Wintermar Offshore Marine Tbk	16.461.593	13.580.814.225	1,33	PT Wintermar Offshore Marine Tbk
PT Tambang Batubara Bukit Asam Tbk	959.400	11.992.500.000	1,18	PT Tambang Batubara Bukit Asam Tbk
PT Summarecon Agung Tbk	7.584.700	11.528.744.000	1,13	PT Summarecon Agung Tbk
PT Adhi Karya (Persero) Tbk	3.237.800	11.267.544.000	1,11	PT Adhi Karya (Persero) Tbk
PT Ace Hardware Indonesia Tbk	14.344.200	11.260.197.000	1,11	PT Ace Hardware Indonesia Tbk
PT Astra Agro Lestari Tbk	412.900	10.012.825.000	0,98	PT Astra Agro Lestari Tbk
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk	988.500	9.588.450.000	0,94	PT Tower Bersama Infrastructure Tbk
PT Alam Sutra Realty Tbk	16.800.000	9.408.000.000	0,92	PT Alam Sutra Realty Tbk
PT Malindo Feedmill Tbk	4.320.100	9.201.813.000	0,90	PT Malindo Feedmill Tbk
PT Wijaya Karya Beton Tbk	6.837.400	8.888.620.000	0,87	PT Wijaya Karya Beton Tbk

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**  
(Expressed in Rupiah, except Number of  
Outstanding Investment Units)

**4. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)**

**4. INVESTMENT PORTFOLIOS (continued)**

**Efek Ekuitas (lanjutan)**

**Equity Instruments (continued)**

2014				
Nama efek	Lembar saham/ Number of shares	Nilai wajar/Fair value	Persentase terhadap jumlah portofolio efek/ Percentage of total investment portfolios (%)	Name of investment
PT Tiphone Mobile Indonesia Tbk	9.386.200	8.729.166.000	0,86	PT Tiphone Mobile Indonesia Tbk
PT Surya Citra Media Tbk	2.171.800	7.601.300.000	0,75	PT Surya Citra Media Tbk
PT Media Nusantara Citra Tbk	2.666.000	6.771.640.000	0,66	PT Media Nusantara Citra Tbk
PT Arwana Citramulia Tbk	7.658.800	6.663.156.000	0,65	PT Arwana Citramulia Tbk
PT PP London Sumatra Indonesia Tbk	3.490.500	6.597.045.000	0,65	PT PP London Sumatra Indonesia Tbk
PT Soechi Lines Tbk	9.856.100	6.505.026.000	0,64	PT Soechi Lines Tbk
PT Jaya Real Property Tbk	6.025.300	6.266.312.000	0,62	PT Jaya Real Property Tbk
PT Bekasi Fajar Industrial Estate Tbk	8.333.600	6.083.528.000	0,60	PT Bekasi Fajar Industrial Estate Tbk
PT Logindo Samudramakmur Tbk	2.044.800	5.797.008.000	0,57	PT Logindo Samudramakmur Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	850.100	5.738.175.000	0,56	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	4.325.104	5.211.750.320	0,51	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Surya Semesta Internusa Tbk	3.800.000	4.066.000.000	0,40	PT Surya Semesta Internusa Tbk
PT Global Mediacom Tbk	2.824.200	4.024.485.000	0,39	PT Global Mediacom Tbk
PT Austindo Nusantara Jaya Tbk	2.956.500	3.917.362.500	0,38	PT Austindo Nusantara Jaya Tbk
PT Modernland Realty Tbk	6.183.200	3.215.264.000	0,32	PT Modernland Realty Tbk
PT Waskita Karya (Persero) Tbk	2.052.300	3.016.881.000	0,30	PT Waskita Karya (Persero) Tbk
PT Nusa Raya Cipta Tbk	2.501.400	2.901.624.000	0,28	PT Nusa Raya Cipta Tbk
PT Pelayaran Tempuran Emas Tbk	1.191.800	2.639.837.000	0,26	PT Pelayaran Tempuran Emas Tbk
PT Lippo Karawaci Tbk	2.200.900	2.244.918.000	0,22	PT Lippo Karawaci Tbk
PT Ciputra Development Tbk	1.785.700	2.232.125.000	0,22	PT Ciputra Development Tbk
PT Ciputra Property Tbk	2.221.600	1.877.252.000	0,18	PT Ciputra Property Tbk
PT Surya Esa Perkasa Tbk	505.200	1.513.074.000	0,15	PT Surya Esa Perkasa Tbk
PT Intiland Development Tbk	1.906.200	1.239.030.000	0,12	PT Intiland Development Tbk
PT Indofarma Tbk	3.350.800	1.189.534.000	0,12	PT Indofarma Tbk
PT Mitra Adiperkasa Tbk	230.000	1.167.250.000	0,11	PT Mitra Adiperkasa Tbk
PT Agung Podomoro Land Tbk	3.248.300	1.088.180.500	0,11	PT Agung Podomoro Land Tbk
PT ICTSI Jasa Prima Tbk	1.807.900	882.255.200	0,09	PT ICTSI Jasa Prima Tbk
PT Astra Otoparts Tbk	99.800	419.160.000	0,04	PT Astra Otoparts Tbk
PT Jasuindo Tiga Perkasa Tbk	888.600	335.890.800	0,03	PT Jasuindo Tiga Perkasa Tbk
PT Supra Boga Lestari Tbk	667.000	296.815.000	0,03	PT Supra Boga Lestari Tbk
PT Mayora Indah Tbk	800	16.720.000	0,00	PT Mayora Indah Tbk
PT United Tractors Tbk	99	1.717.650	0,00	PT United Tractors Tbk
<b>Jumlah</b>	<b>346.823.550</b>	<b>946.808.851.045</b>	<b>92,92</b>	<b>Total</b>

**4. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)**

**Efek Ekuitas (lanjutan)**

Ikhtisar pembelian efek ekuitas untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2015 dan 2014 masing-masing adalah Rp1.334.581.644.506 (dengan jumlah lembar saham sebanyak 724.945.700 lembar) dan Rp1.280.316.032.010 (dengan jumlah lembar saham sebanyak 659.264.949 lembar).

Ikhtisar penjualan efek ekuitas untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2015 dan 2014 masing-masing adalah sebesar Rp1.258.385.322.602 (dengan jumlah lembar saham sebanyak 712.061.093 lembar) dan Rp835.551.119.439 (dengan jumlah lembar saham sebanyak 498.046.500 lembar).

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2015 dan 2014, kerugian dan keuntungan investasi yang telah direalisasi akibat dari perubahan nilai wajar investasi masing-masing adalah sebesar Rp80.365.272.836 dan Rp46.307.958.838 dicatat pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain .

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2015 dan 2014, kerugian dan keuntungan investasi yang belum direalisasi akibat dari perubahan nilai wajar investasi masing-masing adalah sebesar Rp65.954.976.853 dan Rp96.970.215.336 dicatat pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain .

**5. KAS DI BANK**

	<b>2015</b>
Deutsche Bank AG, Jakarta	780.933.609
PT Bank Commonwealth Indonesia	-
PT Bank Permata Tbk	27.934.338
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	4.665.368
PT Bank CIMB Niaga Tbk	757.868
<b>Jumlah</b>	<b>814.291.183</b>

**4. INVESTMENT PORTFOLIOS (continued)**

**Equity Instruments (continued)**

The overview of purchase of equity instruments for the years ended December 31, 2015 and 2014 amounted to Rp1,334,581,644,506 (the number of shares is 724,945,700 shares) and Rp1,280,316,032,010 (the number of shares is 659,264,949 shares), respectively.

The overview of sale of equity instruments for the years ended December 31, 2015 and 2014 amounted to Rp Rp1,258,385,322,602 (the number of shares is 712,061,093 shares) and Rp835,551,119,439 (the number of shares is 498,046,500 shares) , respectively.

For the years ended December 31, 2015 and 2014, realized investment gain from changes of fair value investment amounted to Rp80,365,272,836 and Rp46,307,958,838, respectively recorded in the statements of profit or loss and other comprehensive income.

For the years ended December 31, 2015 and 2014, unrealized investment gain from changes of fair value investment amounted to Rp65,954,976,853 and Rp96,970,215,336, respectively recorded in the statements of profit or loss and other comprehensive income.

**5. CASH IN BANKS**

	<b>2014</b>	
Deutsche Bank AG, Jakarta	8.112.689.286	Deutsche Bank AG, Jakarta
PT Bank Commonwealth Indonesia	28.536.258	PT Bank Commonwealth Indonesia
PT Bank Permata Tbk	28.027.338	PT Bank Permata Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	4.430.343	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	597.875	PT Bank CIMB Niaga Tbk
<b>Jumlah</b>	<b>8.174.281.100</b>	<b>Total</b>

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**

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

**6. PIUTANG PENJUALAN PORTOFOLIO EFEK**

Akun ini merupakan tagihan atas transaksi penjualan portofolio efek yang belum terselesaikan pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2014 masing-masing adalah sebesar Rp16.730.369.504 dan Rp3.883.461.262.

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

**7. PIUTANG BUNGA**

Akun ini merupakan pendapatan bunga portofolio efek yang belum diterima sampai dengan tanggal 31 Desember 2015 dan 2014 masing-masing sebesar Rp139.235.763 dan Rp123.599.087.

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

**8. PERPAJAKAN**

**a. Utang Pajak**

Utang pajak terdiri dari:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>	
Pajak penghasilan			<i>Income tax</i>
Pasal 23 - Jasa perantara	8.396.409	4.295.620	<i>Article 23 - Broker fee</i>
Pasal 25	83.126.985	50.428.551	<i>Article 25</i>
Pasal 29	659.625.092	495.520.111	<i>Article 29</i>
<b>Jumlah</b>	<b>751.148.486</b>	<b>550.244.282</b>	<b>Total</b>

**6. RECEIVABLES FROM SECURITIES SOLD**

*This account is a charge on the sale of a portfolio of securities that have not been resolved on December 31, 2015 and 2014 respectively by Rp16,730,369,504 and Rp3,883,461,262.*

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

**7. INTEREST RECEIVABLES**

*This account is an interest receivable from portfolio of securities that have not been received on December 31, 2015 and 2014 Rp Rp139,235,763 and Rp123,599,087, respectively.*

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

**8. TAXATION**

**a. Tax payables**

*Tax payables consist of:*



**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**  
(Expressed in Rupiah, except Number of  
Outstanding Investment Units)

**8. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**8. TAXATION (continued)**

**b. Pajak Kini**

**b. Current Tax**

Rekonsiliasi antara kenaikan (penurunan) aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari aktivitas operasi sebelum beban pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan kenaikan aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari aktivitas operasi kena pajak untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2015 dan 2014 adalah sebagai berikut:

*Reconciliation between the increase (decrease) in net assets attributable to holders of investment unit from operations before income tax expense based on statements of profit or loss and other comprehensive income with the increase in net assets attributable to holders of investment unit from taxable operations for the years ended December 31, 2015 and 2014 are as follow:*

	2015	2014	
Kenaikan (penurunan) aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari aktivitas operasi sebelum beban pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain	(165.786.785.917)	132.066.540.311	<i>Increase(decrease) in net assets attributable to holders of investment unit from operations before income tax expense per statements of profit or loss and other comprehensive income</i>
Perbedaan tetap:			<i>Permanent differences:</i>
Penghasilan/transaksi yang telah dikenakan pajak bersifat final:			<i>Income/transaction subject to final income tax:</i>
Pendapatan bunga Instrumen pasar uang	(9.440.996.983)	(3.937.822.326)	<i>Money market instruments</i>
Rekening giro	(12.287.463)	(24.845.630)	<i>Current account</i>
Kerugian (keuntungan) investasi yang telah direalisasi	80.365.272.836	(46.307.958.838)	<i>Realized loss (gain) on investments</i>
Kerugian (keuntungan) investasi yang belum direalisasi	65.954.976.853	(96.970.215.336)	<i>Unrealized loss (gain) on investments</i>
Beban untuk mendapatkan, menagih dan memelihara penghasilan/transaksi yang telah dikenakan pajak bersifat final	45.194.604.946	25.566.734.093	<i>Expense to obtain, collect and maintain income that has been subjected to final tax</i>
<b>Kenaikan aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari aktivitas operasi kena pajak</b>	<b>16.274.784.272</b>	<b>10.392.432.274</b>	<b><i>Increase in net assets attributable to holders of investment unit from taxable operations</i></b>

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**  
(Expressed in Rupiah, except Number of  
Outstanding Investment Units)

**8. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**b. Pajak Kini (lanjutan)**

Perhitungan beban pajak kini dan utang pajak penghasilan pasal 29 adalah sebagai berikut:

	<b>2015</b>
Taksiran penghasilan kena pajak (dibulatkan)	16.274.784.000
Beban pajak penghasilan Pajak penghasilan dibayar di muka	4.068.696.000
Pasal 23	(2.509.642.389)
Pasal 25	(899.428.519)
<b>Utang pajak penghasilan pasal 29</b>	<b>659.625.092</b>

Perhitungan pajak penghasilan badan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 adalah suatu perhitungan sementara yang dibuat untuk maksud akuntansi dan kemungkinan dapat berubah pada saat Reksa Dana menyampaikan Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) pajaknya.

Perhitungan pajak penghasilan badan untuk tahun 2014 telah sesuai dengan Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) yang disampaikan ke Kantor Pelayanan Pajak. Sedangkan perhitungan pajak penghasilan badan untuk tahun 2015 akan dilaporkan selambat-lambatnya tanggal 30 April 2016.

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

**8. TAXATION (continued)**

**b. Current Tax (continued)**

Calculation of current tax expense and income tax payable Article 29 is as follows:

	<b>2014</b>	
Taksiran penghasilan kena pajak (dibulatkan)	10.392.432.000	<i>Estimated taxable income (rounded)</i>
Beban pajak penghasilan Pajak penghasilan dibayar di muka	2.598.108.000	<i>Income tax expense</i>
Pasal 23	(1.600.584.179)	<i>Prepaid tax Article 23</i>
Pasal 25	(502.003.710)	<i>Article 25</i>
<b>Utang pajak penghasilan pasal 29</b>	<b>495.520.111</b>	<b><i>Income tax payable article 29</i></b>

The corporate income tax calculation for year ended December 31, 2015 is a preliminary estimate made for accounting purposes and is subject to revision when the Mutual Fund lodges its Annual Tax Return (SPT).

The corporate income tax calculation in 2014 in accordance with the Annual Tax Return (SPT) submitted to the Tax Office. While the calculation of income tax in 2015 will be reported at the latest April 30, 2016.

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

**8. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**c. Pajak Final**

Berdasarkan Peraturan Pemerintah No. 16 Tahun 2009 dan peraturan pelaksanaannya, bunga dan/atau diskonto dari obligasi yang diterima dan/atau diperoleh wajib pajak Reksa Dana yang terdaftar pada Otoritas Jasa Keuangan (OJK) (dahulu Bapepam dan LK) dikenakan dengan tarif sebagai berikut:

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

Berdasarkan Peraturan Pemerintah No. 100 Tahun 2013 tanggal 31 Desember 2013 tentang perubahan atas Peraturan Pemerintah No. 16 Tahun 2009 dan peraturan pelaksanaannya, bunga dan/atau diskonto dari obligasi yang diterima dan/atau diperoleh wajib pajak Reksa Dana yang terdaftar pada OJK (dahulu Bapepam dan LK) dikenakan dengan tarif sebagai berikut:

1. 5% untuk tahun 2014 sampai dengan tahun 2020
2. 10% untuk tahun 2021 dan seterusnya.

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2015 dan 2014, beban pajak atas bunga dan/atau diskonto dari efek utang, instrumen pasar uang (deposito berjangka) dan rekening giro tersebut adalah masing-masing sebesar Rp1.890.656.890 dan Rp792.533.592 tidak lagi disajikan sebagai bagian dari "Beban Pajak Penghasilan – Beban Pajak Final" melainkan disajikan sebagai "Beban Investasi - Beban Pajak Final" pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain (Catatan 24).

**d. Pajak Tangguhan**

Pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2014, Reksa Dana tidak mempunyai perbedaan temporer yang berdampak terhadap pengakuan aset dan liabilitas pajak tangguhan karena penghasilan dari portofolio efek Reksa Dana telah dikenakan pajak penghasilan final atau bukan merupakan objek pajak.

**8. TAXATION (continued)**

**b. Final Tax**

*Based on Government Regulation No. 16 Year 2009 and its implementing regulations, interest and/or discount bonds received and/or obtained by Taxpayer of the Mutual fund registered with OJK (formerly Bapepam-LK) are charged with the following rates:*

1. 0% for the year 2009 up to 2010
2. 5% for the year 2011 up to 2013
3. 15% for the year 2014 and beyond.

*Based on Government Regulation No. 100 Year 2013 dated December 31, 2013, on amendment to regulation No. 16 Year 2009 and its implementing regulations, interest, and/or discount bonds received and/or obtained by Taxpayer of the Mutual fund registered with OJK (formerly Bapepam-LK) are charged with the following rates:*

1. 5% for the year 2014 up to 2020
2. 10% for the year 2021 and beyond.

*For the years ended December 31, 2015 and 2014, tax expense on interest and/or discount of the money market instruments and current account amounting to Rp1,890,656,890 and Rp792,533,592, respectively not presented as part of the "Income Tax Expense - Final Income Tax" but presented as a "Investment Expense - Final Income Tax in the statements of profit or loss and other comprehensive income (Notes 24).*

**d. Deferred Tax**

*As of December 31, 2015 and 2014 there were no temporary differences that affect the recognition of deferred tax assets and/or liabilities due to the income of the Mutual Fund's portfolio has been subject to final income tax or it is not subject to tax.*

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**  
(Expressed in Rupiah, except Number of  
Outstanding Investment Units)

**8. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**e. Administrasi**

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

**9. UTANG PEMBELIAN PORTOFOLIO EFEK**

Akun ini merupakan utang atas pembelian portofolio efek ekuitas masing-masing sebesar Rp2.129.990.969 dan Rp4.858.115.416 pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2014.

**10. UTANG PENJUALAN UNIT PENYERTAAN**

Akun ini merupakan utang penjualan unit penyertaan pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2014 sebesar Rp101.962.639 dan Rp1.910.763.115.

**11. UTANG PEMBELIAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN**

Akun ini merupakan utang kepada pemegang unit penyertaan atas transaksi pembelian kembali unit penyertaan masing-masing sebesar Rp301.297.938 dan Rp25.336.729.026 pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2014.

**12. UTANG LAIN-LAIN**

Akun ini terdiri dari:

	<b>2015</b>
Jasa pengelolaan investasi (Catatan 15 dan 19)	2.597.371.200
Jasa kustodian (Catatan 17)	129.868.560
Lain-lain	118.631.493
<b>Jumlah</b>	<b>2.845.871.253</b>

**8. TAXATION (continued)**

**d. Administration**

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

**9. LIABILITIES FOR SECURITIES PURCHASED**

This account represents liabilities for equity instruments purchased amounted to Rp2,129,990,969 and Rp4,858,115,416 on December 31, 2015 and 2014, respectively.

**10. SUBSCRIPTION PAYABLE**

This account represents subscription payable amounted to Rp101,962,639 and Rp1,910,763,115 on December 31, 2015 and 2014.

**11. REDEMPTION FEE PAYABLE**

This account represents redemption fee payable amounted to Rp301,297,938 and Rp25,336,729,026 on December 31, 2015 and 2014, respectively.

**12. OTHER PAYABLES**

This account consist of:

	<b>2014</b>	
	2.958.115.334	Investment management fee (Note 15 and 19)
	147.905.767	Custodian fee (Note 17)
	58.215.571	Other fees
<b>Total</b>	<b>3.164.236.672</b>	<b>Total</b>

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**  
(Expressed in Rupiah, except Number of  
Outstanding Investment Units)

**13. UNIT PENYERTAAN BEREDAR**

Seluruh unit penyertaan beredar pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2014, masing-masing sebanyak 398.684.409,3697 dan 363.220.564,8599 unit penyertaan yang keseluruhan unit penyertaan dimiliki oleh pemodal pihak ketiga.

**14. PENDAPATAN INVESTASI**

Akun ini merupakan pendapatan investasi atas:

	<u>2015</u>
Dividen	16.730.949.261
Bunga instrumen pasar uang	9.440.996.983
Bunga rekening giro	12.287.463
<b>Jumlah</b>	<b><u>26.184.233.707</u></b>

**15. BEBAN PENGELOLAAN INVESTASI**

Merupakan imbalan kepada PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen sebagai Manajer Investasi maksimum sebesar 3% per tahun dari nilai aset neto yang dihitung secara harian berdasarkan 365 hari dalam setahunnya dan dibayarkan setiap bulan dan/atau dibayar di muka dan atas beban tersebut dikenakan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) sebesar 10%. Pemberian imbalan tersebut diatur berdasarkan Kontrak Investasi Kolektif antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian. Beban pengelolaan investasi yang belum dibayar dicatat pada akun "Utang lain-lain" (Catatan 12).

Beban pengelolaan investasi yang telah dibebankan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2014 adalah sebesar Rp29.874.702.553 dan Rp16.110.795.525 (Catatan 19).

**13. OUTSTANDING INVESTMENT UNITS**

The whole investment units outstanding at December 31, 2015 and 2014, respectively as 398,684,409.3697 and 363,220,564.8599 the overall investment units of investment units owned by third party investors.

**14. INVESTMENT INCOME**

This account consist of investment income on:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
Dividen	16.730.949.261	10.626.267.677	Dividend
Bunga instrumen pasar uang	9.440.996.983	3.937.822.326	Money market instruments interest
Bunga rekening giro	12.287.463	24.845.630	Current account interest
<b>Jumlah</b>	<b><u>26.184.233.707</u></b>	<b><u>14.588.935.633</u></b>	<b>Total</b>

**15. INVESTMENT MANAGEMENT FEE**

This account represents compensation for the services provided by PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen, as Investment Manager, which is calculated at maximum of 3% per annum of the net asset value for the year based on 365 days in a year and paid on a monthly basis and this expense subject to Value Added Tax of 10%. The terms of the service compensation are documented in the Collective Investment Contract between the Investment Manager and the Custodian Bank. The accrued investment management expense is recorded under "Other payables" account (Note 12).

Investment Management expenses have been charged for the years ended December 31, 2015 and 2014 amounted to Rp29,874,702,553 and Rp16,110,795,525 (Note 19).

**16. BEBAN TRANSAKSI**

Beban ini merupakan beban atas transaksi penjualan dan pembelian efek ekuitas. Beban transaksi yang telah dibebankan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2015 dan 2014 adalah sebesar Rp8.736.657.486 dan Rp6.300.353.394.

**17. BEBAN KUSTODIAN**

Merupakan imbalan atas jasa penanganan transaksi investasi, penitipan kekayaan dan administrasi yang berkaitan dengan kekayaan Reksa Dana, pencatatan transaksi penjualan dan pembelian kembali unit penyertaan serta biaya yang berkaitan dengan akun pemegang unit penyertaan kepada Deutsche Bank, cabang Jakarta sebagai Bank Kustodian maksimum sebesar 0,2% per tahun selama periode investasi dari nilai aset neto yang dihitung secara harian berdasarkan 365 hari dalam setahunnya dan dibayarkan setiap bulan dan atas beban tersebut dikenakan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) sebesar 10%. Pemberian imbalan tersebut diatur berdasarkan Kontrak Investasi Kolektif antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian. Beban kustodian yang belum dibayar dibukukan pada akun "Utang lain-lain" (Catatan 12).

Beban kustodian yang telah dibebankan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2014 adalah sebesar Rp1.493.735.127 dan Rp851.188.575.

**18. BEBAN LAIN-LAIN**

Beban ini merupakan biaya atas imbalan kerja jasa audit, biaya Pajak Pertambahan Nilai dan biaya operasional lainnya. Beban lain-lain yang telah dibebankan dalam tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2014 adalah sebesar Rp3.655.017.879 dan Rp1.745.698.410.

**16. TRANSACTION EXPENSE**

*This account represents the sale and purchase of equity securities. Transaction expenses that have been charged for the years ended December 31, 2015 and 2014 amounted to Rp8,736,657,486 and Rp6,300,353,394.*

**17. CUSTODIAN FEE**

*This account represents compensation for the handling of investment transactions, custodial services and administration related to the Mutual Fund's assets, registration of sale and redemption of investment units, together with expenses incurred in relation to the accounts of the investment units. The service are provided by Deutsche Bank, Jakarta branch as Custodian Bank at maximum of 0.2% per annum computed on daily basis based on the net asset attributable to unitholders per investment unit and this expense subject to Value Added Tax (VAT) of 10%. The terms of the service compensation are documented in the Collective Investment Contract between the Investment Manager and the Custodian Bank. The accrued custodial expense is recorded under "Other payables" account (Note 12).*

*Custodian expenses have been charged for the years ended December 31, 2015 and 2014 amounted to Rp1,493,735,127 and Rp851,188,575.*

**18. OTHER EXPENSES**

*These expenses include audit fee, Value Added Tax expense and other operating expenses. Other expenses have been charged for the years ended December 31, 2015 and 2014 amounted to Rp3,655,017,879 and Rp1,745,698,410.*

**19. SIFAT DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI**

**Sifat dengan Pihak Berelasi**

PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen adalah Manajer Investasi Reksa Dana.

**Transaksi dengan Pihak Berelasi**

Dalam kegiatan usahanya, Reksa Dana melakukan transaksi tertentu dengan pihak berelasi. Transaksi-transaksi dengan pihak berelasi dilakukan dengan persyaratan dan kondisi normal sebagaimana halnya bila dilakukan dengan pihak ketiga. Saldo dalam laporan posisi keuangan dan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain yang timbul dari transaksi dengan pihak berelasi tersebut dijelaskan dalam akun "Utang lain-lain" (Catatan 12) dan "Beban pengelolaan investasi" (Catatan 15).

Berdasarkan surat salinan keputusan Kepala Departemen Pengawasan Pasar Modal 2A tanggal 7 Oktober 2014 No. Kep-04/PM.21/2014 tentang pihak berelasi terkait pengelolaan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, bahwa Manajer Investasi merupakan pihak berelasi dengan Reksa Dana dan Bank Kustodian bukan merupakan pihak berelasi dengan Reksa Dana.

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

	<u>2015</u>
<b>Laporan Posisi Keuangan</b>	
Utang lain-lain	2.597.371.200
<b>Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain</b>	
Beban pengelolaan Investasi	29.874.702.553

**19. THE NATURE AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTY**

**Nature of Related Party**

PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen is the Investment Manager of the Mutual Fund.

**Transactions with Related Party**

In operations, the Mutual Fund entered into certain transactions with Related Party. The transactions with party were done under similar terms and conditions as those done with third parties. The balance in the statement of financial position and the statements of profit or loss and other comprehensive income arising from transactions with parties are described in "Other payables" (Note 12) and "Investment management fee" (Note 15).

Based on the copy letter of the decision of the Head of the Department of Capital Market Supervision 2A dated October 7, 2014 No. Kep-04/PM.21/2014 concerning related party related to the management of the Mutual Fund Collective Investment Contract, that Investment Manager is a related party to the Mutual Fund and Custodian Bank is not a related party to the Mutual Fund.

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

	<u>2014</u>	
		<b>Statements of Financial Position</b>
		Other payables
		<b>Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</b>
		Investment management fee

**20. INFORMASI SEGMENT USAHA**

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

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

**Laporan Laba Rugi dan Penghasilan  
Komprehensif Lain**

**20. OPERATING SEGMENT INFORMATION**

The Mutual Fund business segments are divided by type of investment portfolios consist of money market instruments and equity instruments. This classification is the basis for reporting segment information:

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

**Statements of Profit or Loss and Other  
Comprehensive Income**

	2015				
	Instrumen pasar uang/ <i>Money market instruments</i>	Efek ekuitas/ <i>Equity instruments</i>	Lain-lain/ <i>Others</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
<b>Pendapatan Investasi</b>					<b>Investment Income</b>
Pendapatan bunga	9.440.996.983	-	12.287.463	9.453.284.446	<i>Interest income</i>
Dividen	-	16.730.949.261	-	16.730.949.261	<i>Dividend</i>
Beban investasi	<u>(13.309.766.028)</u>	<u>(32.323.681.239)</u>	<u>(17.322.668)</u>	<u>(45.650.769.935)</u>	<i>Investment expenses</i>
<b>Kerugian Investasi Neto</b>	<b><u>(3.868.769.045)</u></b>	<b><u>(15.592.731.978)</u></b>	<b><u>(5.035.205)</u></b>	<b><u>(19.466.536.228)</u></b>	<b>Investment Loss Net</b>
Kerugian investasi yang telah direalisasi	-	(80.365.272.836)	-	(80.365.272.836)	<i>Realized loss on investment</i>
Kerugian investasi yang belum direalisasi	-	<u>(65.954.976.853)</u>	-	<u>(65.954.976.853)</u>	<i>Unrealized loss on investment</i>
<b>Penurunan aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari aktivitas operasi sebelum beban pajak penghasilan</b>	<b><u>(3.868.769.045)</u></b>	<b><u>(161.912.981.667)</u></b>	<b><u>(5.035.205)</u></b>	<b><u>(165.786.785.917)</u></b>	<b>Decrease in net assets attributable to holders of investment unit from operations before income tax expenses</b>
Pajak penghasilan				<u>(4.068.696.000)</u>	<i>Income tax</i>
<b>Penurunan aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari aktivitas operasi</b>				<b><u>(169.855.481.917)</u></b>	<b>Decrease in net assets attributable to holders of investment unit from operations</b>



**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**  
(Expressed in Rupiah, except Number of  
Outstanding Investment Units)

**20. INFORMASI SEGMENT USAHA (lanjutan)**

**20. OPERATING SEGMENT INFORMATION  
(continued)**

**Laporan Laba Rugi dan Penghasilan  
Komprehensif Lain (lanjutan)**

**Statements of Profit or Loss and Other  
Comprehensive Income (continued)**

	2014				
	Instrumen pasar uang/ <i>Money market instruments</i>	Efek ekuitas/ <i>Equity instruments</i>	Lain-lain/ <i>Others</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
<b>Pendapatan Investasi</b>					<b>Investment Income</b>
Pendapatan bunga	3.937.822.326	-	24.845.630	3.962.667.956	<i>Interest income</i>
Dividen	-	10.626.267.677	-	10.626.267.677	<i>Dividend</i>
Beban investasi	(5.263.467.347)	(20.503.892.382)	(33.209.767)	(25.800.569.496)	<i>Investment expenses</i>
<b>Kerugian Investasi Neto</b>	<b>(1.325.645.021)</b>	<b>(9.877.624.705)</b>	<b>(8.364.137)</b>	<b>(11.211.633.863)</b>	<b>Investment Loss Net</b>
Keuntungan investasi yang telah direalisasi	-	46.307.958.838	-	46.307.958.838	<i>Realized gain on investment</i>
Keuntungan investasi yang belum direalisasi	-	96.970.215.336	-	96.970.215.336	<i>Unrealized gain on investment</i>
<b>Kenaikan (penurunan) aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari aktivitas operasi sebelum beban pajak penghasilan</b>	<b>(1.325.645.021)</b>	<b>133.400.549.469</b>	<b>(8.364.137)</b>	<b>132.066.540.311</b>	<b>Increase (decrease) in net assets attributable to holders of investment unit from operations before income tax expenses</b>
Pajak penghasilan				(2.598.108.000)	<i>Income tax</i>
<b>Kenaikan aset neto yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari aktivitas operasi</b>				<b>129.468.432.311</b>	<b>Increase in net assets attributable to holders of investment unit from operations</b>

**Laporan Posisi Keuangan**

**Statements of Financial Position**

	2015				
	Instrumen pasar uang/ <i>Money market instruments</i>	Efek ekuitas/ <i>Equity instruments</i>	Lain-lain/ <i>Others</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
<b>Aset</b>					<b>Assets</b>
Aset segmen	32.139.235.763	896.687.869.684	-	928.827.105.447	<i>Assets segment</i>
Aset yang tidak dialokasikan	-	-	814.291.183	814.291.183	<i>Unallocated assets</i>
<b>Jumlah Aset</b>	<b>32.139.235.763</b>	<b>896.687.869.684</b>	<b>814.291.183</b>	<b>929.641.396.630</b>	<b>Total Assets</b>
<b>Liabilitas</b>					<b>Liabilities</b>
Liabilitas segmen	-	2.129.990.969	-	2.129.990.969	<i>Liabilities segment</i>
Liabilitas yang tidak dialokasikan	-	-	4.000.280.316	4.000.280.316	<i>Unallocated liabilities</i>
<b>Jumlah Liabilitas</b>	<b>-</b>	<b>2.129.990.969</b>	<b>4.000.280.316</b>	<b>6.130.271.285</b>	<b>Total Liabilities</b>

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**  
(Expressed in Rupiah, except Number of  
Outstanding Investment Units)

**20. INFORMASI SEGMENT USAHA (lanjutan)**

**20. OPERATING SEGMENT INFORMATION  
(continued)**

**Laporan Posisi Keuangan (lanjutan)**

**Statements of Financial Position  
(continued)**

	2014				
	Instrumen pasar uang/ <i>Money market instruments</i>	Efek ekuitas/ <i>Equity instruments</i>	Lain-lain/ <i>Others</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
<b>Aset</b>					<b>Assets</b>
Aset segmen	72.223.599.087	950.692.312.307	-	1.022.915.911.394	Assets segment
Aset yang tidak dialokasikan	-	-	8.174.281.100	8.174.281.100	Unallocated assets
<b>Jumlah Aset</b>	<b>72.223.599.087</b>	<b>950.692.312.307</b>	<b>8.174.281.100</b>	<b>1.031.090.192.494</b>	<b>Total Assets</b>
<b>Liabilitas</b>					<b>Liabilities</b>
Liabilitas segmen	-	4.858.115.416	-	4.858.115.416	Liabilities segment
Liabilitas yang tidak dialokasikan	-	-	30.961.973.095	30.961.973.095	Unallocated liabilities
<b>Jumlah Liabilitas</b>	<b>-</b>	<b>4.858.115.416</b>	<b>30.961.973.095</b>	<b>35.820.088.511</b>	<b>Total Liabilities</b>

**21. IKHTISAR RASIO KEUANGAN**

**21. FINANCIAL RATIOS**

Berikut ini adalah tabel ikhtisar rasio-rasio keuangan Reksa Dana untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2015 dan 2014:

Following is a summary of the Mutual Fund financial ratios for the years ended December 31, 2015 and 2014:

	2015	2014	
Hasil investasi	-15,50%	27,77%	Return on investments
Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran	-18,41%	22,73%	Return on investments adjusted for marketing charges
Beban operasi	4,95%	4,39%	Operating expenses
Perputaran portofolio	1:1,36	1:1,47	Portfolio turnover
Persentase penghasilan kena pajak	-9,82%	7,82%	Percentage of taxable income

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

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

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

The aforementioned financial ratios were presented solely to assist in understanding the past performance of the Mutual Fund. It should not be construed as an indication that the performance of the Mutual Fund in the future will be the same as that of the past.

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**  
(Expressed in Rupiah, except Number of  
Outstanding Investment Units)

**22. NILAI WAJAR ASET KEUANGAN DAN  
LIABILITAS KEUANGAN**

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

**22. FAIR VALUES OF FINANCIAL ASSETS  
AND FINANCIAL LIABILITIES**

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

	2015		2014		
	Nilai tercatat/ <i>Carrying value</i>	Nilai wajar/ <i>Fair value</i>	Nilai tercatat/ <i>Carrying value</i>	Nilai wajar/ <i>Fair value</i>	
<b>ASET KEUANGAN</b>					<b>FINANCIAL ASSETS</b>
<u>Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi</u>					<u>Financial assets at fair value through profit or loss</u>
Portofolio efek ekuitas	879.957.500.180	879.957.500.180	946.808.851.045	946.808.851.045	Equity instruments portfolios
<u>Pinjaman yang diberikan dan piutang</u>					<u>Loans and account receivables</u>
Instrumen pasar uang	32.000.000.000	32.000.000.000	72.100.000.000	72.100.000.000	Money market instruments
Kas di bank	814.291.183	814.291.183	8.174.281.100	8.174.281.100	Cash in banks
Piutang penjualan portofolio efek	16.730.369.504	16.730.369.504	3.883.461.262	3.883.461.262	Receivable from securities sold
Piutang bunga	139.235.763	139.235.763	123.599.087	123.599.087	Interest receivables
<b>Jumlah aset keuangan</b>	<b>929.641.396.630</b>	<b>929.641.396.630</b>	<b>1.031.090.192.494</b>	<b>1.031.090.192.494</b>	<b>Total financial assets</b>
<b>LIABILITAS KEUANGAN</b>					<b>FINANCIAL LIABILITIES</b>
<u>Liabilitas keuangan yang dicatat berdasarkan biaya perolehan diamortisasi</u>					<u>Financial liabilities recorded at amortized cost</u>
Utang pembelian portofolio efek	2.129.990.969	2.129.990.969	4.858.115.416	4.858.115.416	Liabilities for securities purchased
Utang penjualan unit penyertaan	101.962.639	101.962.639	1.910.763.115	1.910.763.115	Subscription payable
Utang pembelian kembali unit penyertaan	301.297.938	301.297.938	25.336.729.026	25.336.729.026	Redemption payable
Utang lain-lain	2.845.871.253	2.845.871.253	3.164.236.672	3.164.236.672	Other payables
<b>Jumlah liabilitas keuangan</b>	<b>5.379.122.799</b>	<b>5.379.122.799</b>	<b>35.269.844.229</b>	<b>35.269.844.229</b>	<b>Total financial liabilities</b>

Nilai wajar kas di bank dan piutang bunga serta utang lain-lain mendekati nilai tercatat karena jatuh tempo yang singkat atas instrumen keuangan tersebut.

The fair value of cash in bank, interest receivables and other payables approximate value recorded in these financial instruments because of the short maturity.

Nilai wajar portofolio efek ditentukan berdasarkan harga pasar.

The fair value of the portfolio securities is based on market prices.

**22. NILAI WAJAR ASET KEUANGAN DAN  
LIABILITAS KEUANGAN (lanjutan)**

**Estimasi Nilai Wajar**

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

Berdasarkan PSAK No. 60 (Revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Pengungkapan" mensyaratkan pengungkapan atas pengukuran nilai wajar berdasarkan tingkatan hierarki nilai wajar sebagai berikut:

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

Berikut adalah nilai tercatat dan estimasi nilai wajar atas aset dan liabilitas keuangan Reksa Dana pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2014:

**22. FAIR VALUES OF FINANCIAL ASSETS  
AND FINANCIAL LIABILITIES (continued)**

**The Estimated Fair Value**

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

Based on SFAS No. 60 (Revised 2014), "Financial Instruments: Disclosures" requires disclosure of fair value measurements by level of the fair value hierarchy as follows:

- a. Level 1, fair value based on quoted prices (not adjusted) in active markets for identical assets or liabilities;
- b. Level 2, fair value based on inputs other than quoted prices included within level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- c. Level 3, fair value based on inputs for the asset or liability that are not based on observable market data.

These are the carrying value and the estimated fair values of financial assets and liabilities of Mutual Fund on December 31, 2015 and 2014:

	2015				
	Estimasi nilai wajar/ Estimated fair value				
Nilai tercatat/ Carrying value	Tingkat 1/ Level 1	Tingkat 2/ Level 2	Tingkat 3/ Level 3		
<b>Aset keuangan</b>					<b>Financial assets</b>
<u>Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi</u>					<u>Financial assets at fair value through profit or loss</u>
Portofolio efek ekuitas	879.957.500.180	879.957.500.180	-	-	Equity instruments portfolios

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**  
(Expressed in Rupiah, except Number of  
Outstanding Investment Units)

**22. NILAI WAJAR ASET KEUANGAN DAN  
LIABILITAS KEUANGAN (lanjutan)**

**22. FAIR VALUES OF FINANCIAL ASSETS  
AND FINANCIAL LIABILITIES (continued)**

**Estimasi Nilai Wajar (lanjutan)**

**The Estimated Fair Value (continued)**

2014					
Estimasi nilai wajar/ Estimated fair value					
Aset keuangan	Nilai tercatat/ Carrying value	Tingkat 1/ Level 1	Tingkat 2/ Level 2	Tingkat 3/ Level 3	Financial assets
<i>Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi</i>					<i>Financial assets at fair value through profit or loss</i>
Portofolio efek ekuitas	946.808.851.045	946.808.851.045	-	-	Equity instruments portfolios

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

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

Nilai wajar untuk instrumen keuangan yang diperdagangkan di pasar aktif ditentukan berdasarkan kuotasi nilai pasar pada tanggal pelaporan. Pasar dianggap aktif apabila kuotasi harga tersedia sewaktu-waktu dan dapat diperoleh secara rutin dari bursa, pedagang efek, perantara efek, kelompok industri atau badan penyedia jasa penentuan harga, atau badan pengatur, dan harga tersebut mencerminkan transaksi pasar yang aktual dan rutin dalam suatu transaksi yang wajar. Instrumen keuangan ini termasuk dalam tingkat 1. Instrumen yang termasuk dalam hierarki tingkat 1 adalah investasi dalam efek ekuitas yang diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia (BEI) dan diklasifikasikan sebagai surat berharga yang diperdagangkan.

*The fair value of financial instruments traded in active markets is determined based on quoted market prices at the reporting date. A market is regarded as active if quoted prices are readily and regularly available from an exchange, dealer or broker, industry group pricing service, or regulatory agency, and those prices represent actual and regularly occurring market/transaction on an arm's length basis. These instruments are included in Level 1. Instruments included in level 1 comprise of debt instruments classified as trading securities at Indonesia Stock Exchange (IDX).*

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

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

**22. NILAI WAJAR ASET KEUANGAN DAN  
LIABILITAS KEUANGAN (lanjutan)**

**Estimasi Nilai Wajar (lanjutan)**

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

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

Teknik penilaian tertentu digunakan untuk menentukan nilai instrumen keuangan mencakup:

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

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

**Manajemen Permodalan**

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

**22. FAIR VALUES OF FINANCIAL ASSETS  
AND FINANCIAL LIABILITIES (continued)**

***The Estimated Fair Value (continued)***

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

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

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

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

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

***Capital Risk Management***

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

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**

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

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

**Manajemen Risiko Keuangan**

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

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

**Risiko Perubahan Kondisi Ekonomi dan Politik**

Perubahan kondisi ekonomi di luar negeri sangat memengaruhi kondisi ekonomi di Indonesia karena Indonesia menganut sistem perekonomian terbuka. Demikian pula perubahan kondisi ekonomi dan politik di Indonesia sangat memengaruhi kinerja perusahaan-perusahaan baik yang tercatat pada bursa efek maupun perusahaan yang menerbitkan instrumen pasar uang, yang pada akhirnya memengaruhi nilai saham maupun instrumen pasar uang yang diterbitkan perusahaan-perusahaan tersebut.

**Risiko Berkurangnya Nilai Unit Penyertaan**

Nilai aset neto Reksa Dana dapat menurun disebabkan oleh perubahan harga dari efek dalam portofolio Reksa Dana.

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

***Financial Risk Management***

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

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

***Changes in Economic and Political Condition Risk***

*Changes in economic conditions abroad are very affect the economic condition in Indonesia because Indonesia is adopting an open economic system. Similarly, changes in economic and political conditions in Indonesia is very affect the performance of the companies, which are recorded on the stock exchanges and companies that issued money market instruments, which in turn affect the value of stocks and money market instruments issued by these companies.*

***Reduced Risk of Value Units***

*Net asset value of Mutual Fund may decrease due to changes in the price of securities in the portfolio of the Mutual Fund.*

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**

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

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

**Risiko Likuiditas**

Penjualan kembali (pelunasan) tergantung kepada likuiditas dari portofolio atau kemampuan dari Manajer Investasi untuk membeli kembali (melunasi) dengan menyediakan uang tunai. Apabila seluruh atau sebagian besar pemegang unit penyertaan secara serentak melakukan penjualan kembali kepada Manajer Investasi, maka hal ini dapat menyebabkan Manajer Investasi tidak mampu menyediakan uang tunai seketika untuk melunasi penjualan kembali unit penyertaan tersebut.

Dalam hal terjadi keadaan *force majeure*, yang berada di luar kontrol Manajer Investasi, yang menyebabkan sebagian besar atau seluruh harga efek yang tercatat di bursa efek turun secara drastis dan mendadak (*crash*) atau terjadinya kegagalan pada sistem perdagangan dan penyelesaian transaksi, maka keadaan tersebut akan mengakibatkan portofolio investasi dari Reksa Dana terkoreksi secara material dan penjualan kembali dapat dihentikan untuk sementara sesuai dengan ketentuan dalam Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana dan peraturan OJK (dahulu Bapepam dan LK).

**Risiko Wanprestasi**

Risiko yang terjadi bila pihak-pihak yang terkait dengan Reksa Dana, seperti penerbit obligasi, pialang, bank kustodian, PT KPEI, bank tempat Reksa Dana melakukan penempatan dana atau pihak-pihak terkait lainnya yang berhubungan dengan Reksa Dana mengalami wanprestasi sehingga dapat memengaruhi nilai aset neto Reksa Dana.

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

**Liquidity Risk**

*Resale (redemption) depends on the liquidity of the portfolio or the ability of Investment Manager to redemp (settle) by providing cash. If all or most of unitholders simultaneously sell back to the Investment Manager, then this may cause the Investment Manager is not able to provide immediate cash to pay off the resale of the investment units.*

*In the event of force majeure, which are outside the control of the Investment Manager, which causes most or all of the price of securities listed on the stock exchange dropped drastically and abruptly (crash) or a failure in the system of trading and settlement of transactions, then the states are resulting in the investment portfolio of Mutual Fund materially corrected and resale may be suspended in accordance with the terms of the Contracts Investment Collective and OJK (formerly Bapepam-LK) regulation.*

**Default Risk**

*The risk that occurs when the parties related to the Mutual Fund such as the issuer, broker, Custodian Bank, PT KPEI, and the bank where the placement of funds Mutual Funds or other related parties related to Mutual Funds experienced a breach of contract so can effect to the net asset value of the Mutual Fund.*



**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 DESEMBER 2015**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali Jumlah Unit  
Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA BATAVIA DANA  
SAHAM OPTIMAL  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2015**

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

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

**Risiko Pasar**

Nilai unit penyertaan Reksa Dana dapat berfluktuasi sejalan dengan berubahnya kondisi pasar pada tingkat bunga, ekuitas dan kredit. Penurunan nilai aset neto dari Reksa Dana dapat disebabkan oleh hal-hal sebagai berikut:

- Perubahan harga dari efek bersifat ekuitas dan efek lainnya yang dapat mengakibatkan fluktuasi tingkat pengembalian pada efek ekuitas; dan
- *Force majeure* yaitu suatu kondisi diluar kekuasaan manajer investasi, seperti perang dan bencana alam.

**Risiko Perubahan Hukum dan Peraturan  
Perundang-undangan**

Perubahan hukum dan peraturan perundang-undangan yang berlaku atau perubahan atau perbedaan interpretasi peraturan perundang-undangan yang material terutama di bidang perpajakan atau peraturan khususnya di bidang pasar uang dan pasar modal dapat memengaruhi tingkat pengembalian dan hasil investasi yang akan diterima oleh Reksa Dana dan penghasilan yang mungkin diperoleh pemegang unit penyertaan.

**Risiko Pembubaran dan Likuidasi Reksa  
Dana**

Dalam hal terjadi pembubaran dan likuidasi Reksa Dana yaitu apabila diperintahkan oleh OJK untuk membubarkan Reksa Dana sesuai dengan peraturan perundang-undangan di bidang pasar modal dan total nilai aset neto Reksa Dana kurang dari Rp25.000.000.000 selama 90 (sembilan puluh) hari bursa berturut-turut dapat memengaruhi nilai aset neto unit penyertaan serta mekanisme proteksi Reksa Dana.

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

**Market Risk**

*The value of investment units Mutual Fund may fluctuate in line with changes in market conditions on the interest rate, equity and credit. The decline in the net asset value of Mutual Fund may be caused by such things as the following:*

- *Changes in prices of equity securities and other securities that may result in fluctuations in the rate of return on equity securities; and*
- *Force majeure is condition beyond the control of Investment Manager, such as war and natural disasters.*

**Law and Legislation Changes Risk**

*Changes in laws and regulations that apply or or changes or differences in interpretation of legislation that material, especially in the field of taxation or regulation, especially in the field of money market and capital market can affect the rate of return and investment returns will be accepted by the Mutual Fund and earnings may be obtained by unitholders.*

**Risk of Dissolution and Liquidation of The  
Mutual Funds**

*In the case of the dissolution and liquidation of the Mutual Fund is, if ordered by the OJK to liquidate the Mutual Fund in accordance with the legislation in the field of capital market and the total net asset value of the Mutual Fund is less than Rp25,000,000,000 for 90 (ninety) trading days, consecutively may affect the net asset value of units of Mutual Funds as well as protection mechanisms.*

**24. REKLASIFIKASI AKUN**

Reksa Dana melakukan reklasifikasi akun dalam laporan keuangan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2014 agar sesuai dengan penyajian laporan keuangan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015:

**24. RECLASSIFICATION ACCOUNT**

*Mutual Fund has been reclassified their account in the financial statements for the year ended December 31, 2014 to conform with the presentation of financial statements for the year ended December 31, 2015:*

<b>No.</b>	<b>Dilaporkan sebelumnya/ Previously reported</b>	<b>Direklasifikasi/ Reclassified</b>	<b>Jumlah / Total (Rp)</b>
1.	Beban Pajak Penghasilan - Pajak final pada laporan laba rugi komprehensif/ <i>Income Tax Expense - Final tax on statements of comprehensive income</i> (Catatan 8c/Note 8c)	Beban Investasi - Beban pajak final pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain/ <i>Investment Expenses - Final tax expense on statements of profit or loss and other comprehensive income</i> (Catatan 8c/Note 8c)	792.533.592

Reklasifikasi tersebut dilakukan untuk menyesuaikan dengan PSAK No. 46 (Revisi 2014) yaitu menghilangkan pengaturan tentang pajak final karena tidak termasuk dalam lingkup PSAK No. 46 (Revisi 2014).

*Reclassifications made to conform with SFAS No. 46 (Revised 2014) which eliminates the setting of the final tax due is not included within the scope of SFAS No. 46 (Revised 2014).*

### **BAB XIII**

#### **PERSYARATAN DAN TATA CARA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN**

##### **13.1. TATA CARA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN**

Sebelum melakukan Pembelian, calon pemegang Unit Penyertaan harus sudah membaca dan mengerti isi Prospektus / Kontrak Investasi Kolektif BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL beserta ketentuan-ketentuan yang ada dalam Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan.

Para calon pemegang Unit Penyertaan yang ingin membeli Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL harus terlebih dahulu mengisi dan menandatangani formulir pembukaan rekening BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dan mengisi Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan, melengkapinya dengan bukti pembayaran dan fotokopi jati diri (KTP bagi perorangan lokal, Paspor bagi Warga Negara Asing dan fotokopi anggaran dasar, NPWP/Nomor Pokok Wajib Pajak, serta bukti jati diri dari pejabat yang berwenang untuk badan hukum) serta dokumen pendukung lainnya sesuai dengan Prinsip Mengenal Nasabah yang disampaikan kepada Manajer Investasi secara langsung atau kepada Agen Penjual yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada).

Para calon pemegang Unit Penyertaan yang ingin membeli Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL harus terlebih dahulu mengisi dan menandatangani Formulir Profil Pemodal sebagaimana disyaratkan dalam Peraturan BAPEPAM nomor IV.D.2. Formulir Profil Pemodal diisi dan ditandatangani oleh calon pemegang Unit Penyertaan sebelum melakukan Pembelian Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL.

Pembelian Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dilakukan oleh calon pemegang Unit Penyertaan dengan mengisi Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dan melengkapinya dengan bukti pembayaran.

Formulir pembukaan rekening BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL, Formulir Profil Pemodal dan Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan dapat diperoleh dari Manajer Investasi atau dari Agen Penjual yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada).

Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL, beserta bukti pembayaran dan fotokopi bukti jati diri tersebut harus disampaikan kepada Manajer Investasi baik secara langsung maupun melalui Agen Penjual yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada).

Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan dapat berbentuk dokumen fisik atau dokumen elektronik, dalam hal Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan berbentuk dokumen elektronik maka Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan berbentuk dokumen elektronik tersebut dapat dicetak dan disimpan sebagai bukti baik oleh pemegang Unit Penyertaan, Manajer Investasi dan/atau Agen Penjual (jika ada).

Pembelian Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL oleh calon pemegang Unit Penyertaan tersebut harus dilakukan sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif, Prospektus dan Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan. Pembelian Unit Penyertaan oleh calon pemegang Unit Penyertaan yang dilakukan menyimpang dari syarat dan ketentuan tersebut di atas tidak akan dilayani.

Dalam hal terdapat keyakinan adanya pelanggaran ketentuan tentang Prinsip Mengenal Nasabah, Manajer Investasi atau Agen Penjual yang ditunjuk Manajer

Investasi (jika ada) wajib menolak pesanan Pembelian Unit Penyertaan dari calon pemegang Unit Penyertaan.

### 13.2. BATAS MINIMUM PEMBELIAN DAN MAKSIMUM PEMILIKAN UNIT PENYERTAAN

Minimum pembelian awal Unit Penyertaan masing-masing BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dan minimum pembelian selanjutnya Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL adalah sebagai berikut:

Reksa Dana	Minimum Pembelian Awal	Minimum Pembelian Selanjutnya
BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL	Rp1.000.000	Rp 100.000

### 13.3. HARGA PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

Setiap Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal per Unit Penyertaan sebesar Rp 1.000,- (seribu rupiah) pada hari pertama penawaran. Selanjutnya harga penjualan Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL ditetapkan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL per Unit Penyertaan pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

### 13.4. PEMROSESAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN

Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL beserta bukti pembayaran dan fotokopi bukti jati diri yang telah lengkap dan diterima secara baik (*in complete application*) oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual serta disetujui oleh Manajer Investasi sampai dengan pukul 13.00 WIB (tiga belas waktu Indonesia Barat) dan pembayaran untuk pembelian tersebut diterima dengan baik (*in good fund*) oleh Bank Kustodian pada Hari Bursa yang sama, akan diproses oleh Bank Kustodian Berdasarkan Nilai Aktiva Bersih BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL pada akhir Hari Bursa tersebut.

Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan beserta bukti pembayaran dan fotokopi bukti jati diri yang telah lengkap dan diterima secara baik (*in complete application*) oleh Manajer Investasi dan Agen Penjual serta disetujui oleh Manajer Investasi setelah pukul 13.00 WIB (tiga belas waktu Indonesia Barat) dan pembayaran untuk pembelian tersebut diterima dengan baik (*in good fund*) oleh Bank Kustodian selambat-lambatnya pada Hari Bursa berikutnya akan diproses oleh Bank Kustodian Berdasarkan Nilai Aktiva Bersih BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL pada akhir Hari Bursa berikutnya tersebut.

### 13.5. SYARAT PEMBAYARAN

Pembayaran pembelian Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dilakukan dengan pemindahbukuan atau transfer dalam mata uang Rupiah dan pembayaran tersebut dilakukan kepada rekening BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL sebagai berikut:

**Rekening** : BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL  
**Bank** : Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta  
**Nomor** : 0086769-00-9

Biaya pemindahbukuan atau transfer tersebut di atas, bila ada, menjadi tanggung jawab pemodal

### **13.6. PERSETUJUAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN**

Manajer Investasi dan Bank Kustodian berhak menerima atau menolak pemesanan pembelian Unit Penyertaan secara keseluruhan atau sebagian. Bagi pemesanan pembelian Unit Penyertaan yang ditolak seluruhnya atau sebagian, sisanya akan dikembalikan oleh Manajer Investasi tanpa bunga dengan pemindahbukuan atau transfer ke rekening yang ditunjuk oleh pemegang Unit Penyertaan.

Surat atau bukti konfirmasi atas pelaksanaan perintah Pembelian Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan wajib dikirimkan kepada Pemegang Unit Penyertaan dalam waktu paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah diterimanya perintah dimaksud dengan ketentuan, seluruh pembayaran telah diterima dan Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik (*in good fund and in complete application*).

**BAB XIV**  
**PERSYARATAN DAN TATA CARA PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN**

**14.1. PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN**

Pemegang Unit Penyertaan dapat menjual kembali sebagian atau seluruh Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL yang dimilikinya pada setiap Hari Bursa. Penjualan Kembali oleh pemegang Unit Penyertaan dilakukan dengan mengisi, menandatangani dengan tanda tangan basah Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan (apabila Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan berbentuk dokumen fisik) dan menyampaikan Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi secara langsung atau melalui Agen Penjual yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada).

Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan dapat berbentuk dokumen fisik atau dokumen elektronik, dalam hal Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan berbentuk dokumen elektronik maka Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan berbentuk dokumen elektronik tersebut dapat dicetak dan disimpan sebagai bukti baik oleh Pemegang Unit Penyertaan, Manajer Investasi dan/atau Agen Penjual (jika ada).

Permohonan Penjualan Kembali Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL oleh pemegang Unit Penyertaan, dianggap telah diterima dengan baik apabila seluruh kondisi di bawah ini telah dipenuhi, yaitu:

- a. Permohonan harus dilakukan sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif, Prospektus dan Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan.
- b. Dalam Permohonan harus dicantumkan nilai dan/atau jumlah Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL yang akan dijual kembali.
- c. Apabila Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan berbentuk dokumen fisik maka tanda tangan yang tercantum dalam Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan sama dengan tanda tangan pada Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL atau sama dengan tanda tangan yang tercantum dalam pembukaan rekening BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL atau sama dengan tanda tangan dari pihak yang mempunyai wewenang untuk menandatangani Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan.
- d. Apabila Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan berbentuk dokumen elektronik maka pihak yang wajib mengisi formulir tersebut adalah pemegang Unit Penyertaan.
- e. Dalam hal pihak yang tercantum di huruf c dan d tersebut di atas telah meninggal dunia, Formulir Penjualan Kembali dapat ditandatangani atau diisi oleh ahli waris yang sah dari Pemegang Unit Penyertaan yang bersangkutan atau pihak lain yang mempunyai wewenang untuk menandatangani atau mengisi Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan.

Penjualan kembali oleh pemegang Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL harus dilakukan sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif, Prospektus dan Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan.

Penjualan Kembali oleh pemegang Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL yang dilakukan menyimpang dari syarat dan ketentuan tersebut di atas tidak akan dilayani.

#### 14.2. BATAS MINIMUM PENJUALAN KEMBALI DAN SALDO MINIMUM KEPEMILIKAN

Batas minimum Penjualan Kembali Unit Penyertaan dan minimum kepemilikan Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL adalah sebagai berikut:

<b>Reksa Dana</b>	<b>Minimum Penjualan Kembali</b>	<b>Saldo Minimum Kepemilikan</b>
<b>BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL</b>	<b>Rp 500.000 atau 10 Unit Penyertaan</b>	<b>Rp 1.000.000</b>

Apabila jumlah saldo minimum kepemilikan kurang dari Rp. 1.000.000 (satu juta rupiah), maka Manajer Investasi berhak untuk menutup rekening Pemegang Unit Penyertaan tersebut, mencairkan seluruh Unit Penyertaan yang tersisa milik Pemegang Unit Penyertaan tersebut dan mengembalikan dana hasil pencairan tersebut dengan cara pemindahbukuan atau transfer ke rekening yang ditunjuk oleh Pemegang Unit Penyertaan.

#### 14.3. PEMBAYARAN PENJUALAN KEMBALI

Sesuai ketentuan Bapepam dan LK, pembayaran atas penjualan kembali Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dilakukan oleh Manajer Investasi sesegera mungkin, tidak lebih dari 7 (tujuh) Hari Bursa sejak Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan yang telah dipenuhi sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Prospektus dan Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL, diterima secara lengkap oleh Manajer Investasi.

Pembayaran dana hasil penjualan kembali Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL akan dilakukan dengan pemindahbukuan atau transfer ke rekening yang ditunjuk pemegang Unit Penyertaan.

Biaya penjualan kembali, seperti dijelaskan pada Bab IX butir 9.5 serta biaya pemindahbukuan atau transfer, bila ada, merupakan beban dari pemegang Unit Penyertaan. Bank Kustodian akan menerbitkan konfirmasi kepemilikan yang menyatakan jumlah Unit Penyertaan yang masih dimiliki, jumlah Unit Penyertaan yang dijual dan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan pada saat Unit Penyertaan tersebut dijual.

#### 14.4. HARGA PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Harga penjualan kembali setiap Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL adalah harga setiap Unit Penyertaan pada Hari Bursa yang ditentukan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL yang bersangkutan pada akhir Hari Bursa tersebut.

#### 14.5. PEMROSESAN PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

Jika Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan yang telah lengkap dan diterima secara baik (*in complete application*) sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Prospektus oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual dan telah disetujui oleh Manajer Investasi sampai dengan pukul 13.00 (tiga belas Waktu Indonesia Barat), akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan Reksa Dana yang bersangkutan pada akhir Hari Bursa yang sama.

Jika Formulir Penjualan Kembali Unit Penyertaan yang telah lengkap dan diterima secara baik (*in complete application*) sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Prospektus oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual dan telah disetujui oleh Manajer Investasi setelah pukul 13.00 WIB (tiga belas Waktu Indonesia Barat) maka akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana yang bersangkutan pada akhir Hari Bursa berikutnya.

Surat atau bukti konfirmasi atas pelaksanaan perintah Penjualan kembali Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan wajib dikirimkan kepada Pemegang Unit Penyertaan dalam waktu paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa setelah diterimanya perintah dimaksud dengan ketentuan, seluruh pembayaran telah diterima dan Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik (*in good fund and in complete application*).

#### **14.6. BATAS MAKSIMUM PENJUALAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN**

Dalam kondisi luar biasa dimana Manajer Investasi pada satu Hari Bursa menerima atau menyimpan permintaan penjualan kembali lebih dari 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL pada Hari Bursa yang bersangkutan, maka kelebihan permohonan penjualan kembali tersebut dapat diproses dan dibukukan serta dianggap sebagai permohonan penjualan kembali pada Hari Bursa berikutnya yang ditentukan berdasarkan urutan permohonan (*first come first served*).

Sesuai Peraturan Bapepam dan LK Nomor IV.B.1. tentang Pedoman Pengelolaan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, Lampiran Keputusan Ketua Bapepam dan LK No. Kep. 552/BL/2010 tanggal 30 Desember 2010, Manajer Investasi dapat menolak Pembelian Kembali (Pelunasan) atau menginstruksikan Agen Penjual Efek Reksa Dana untuk melakukan penolakan pembelian kembali (pelunasan) apabila terjadi hal – hal sebagai berikut ;

- a. Bursa efek dimana sebagian besar portofolio Efek BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL diperdagangkan ditutup;
- b. Perdagangan Efek atas sebagian besar portofolio Efek BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL di Bursa Efek dihentikan;
- c. Keadaan kahar sesuai dengan Kontrak Investasi Kolektif

Manajer Investasi wajib memberitahukan secara tertulis kepada Pemegang Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL apabila melakukan penolakan pembelian kembali (pelunasan) tersebut di atas paling lambat 1 (satu) Hari Bursa setelah tanggal instruksi penjualan kembali diterima oleh Manajer Investasi.



## **BAB XV PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN**

### **15.1. Pengalihan Unit Penyertaan**

Pemegang Unit Penyertaan dapat mengalihkan investasinya antara Reksa Dana yang dikelola oleh Manajer Investasi, kecuali Reksa Dana Terproteksi.

### **15.2. Prosedur Pengalihan Unit Penyertaan.**

Pengalihan investasi dilakukan dengan menyampaikan Formulir Pengalihan Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) dengan menyebutkan nama pemegang Unit Penyertaan, nama reksa dana dan nilai investasi yang akan dialihkan. Pengalihan investasi tersebut harus dilakukan sesuai dengan ketentuan-ketentuan serta persyaratan-persyaratan yang tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif, Prospektus dan Formulir Pengalihan Unit Penyertaan.

Formulir Pengalihan Unit Penyertaan dapat berbentuk dokumen fisik atau dokumen elektronik, dalam hal Formulir Pengalihan Unit Penyertaan berbentuk dokumen elektronik maka Formulir Pengalihan Unit Penyertaan berbentuk dokumen elektronik tersebut dapat dicetak dan disimpan sebagai bukti baik oleh Pemegang Unit Penyertaan, Manajer Investasi dan/atau Agen Penjual (jika ada).

### **15.3. Pemrosesan Pengalihan Unit Penyertaan**

Pengalihan investasi dari BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL ke Reksa Dana lainnya diproses oleh Manajer Investasi dengan melakukan pembelian kembali Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan dan melakukan penjualan Unit Penyertaan Reksa Dana lainnya tersebut yang diinginkan oleh Pemegang Unit Penyertaan.

Pengalihan investasi dari Reksa Dana lainnya ke BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL diproses oleh Manajer Investasi dengan melakukan pembelian kembali Unit Penyertaan Reksa Dana lainnya tersebut yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan dan melakukan penjualan Unit Penyertaan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL yang diinginkan oleh Pemegang Unit Penyertaan.

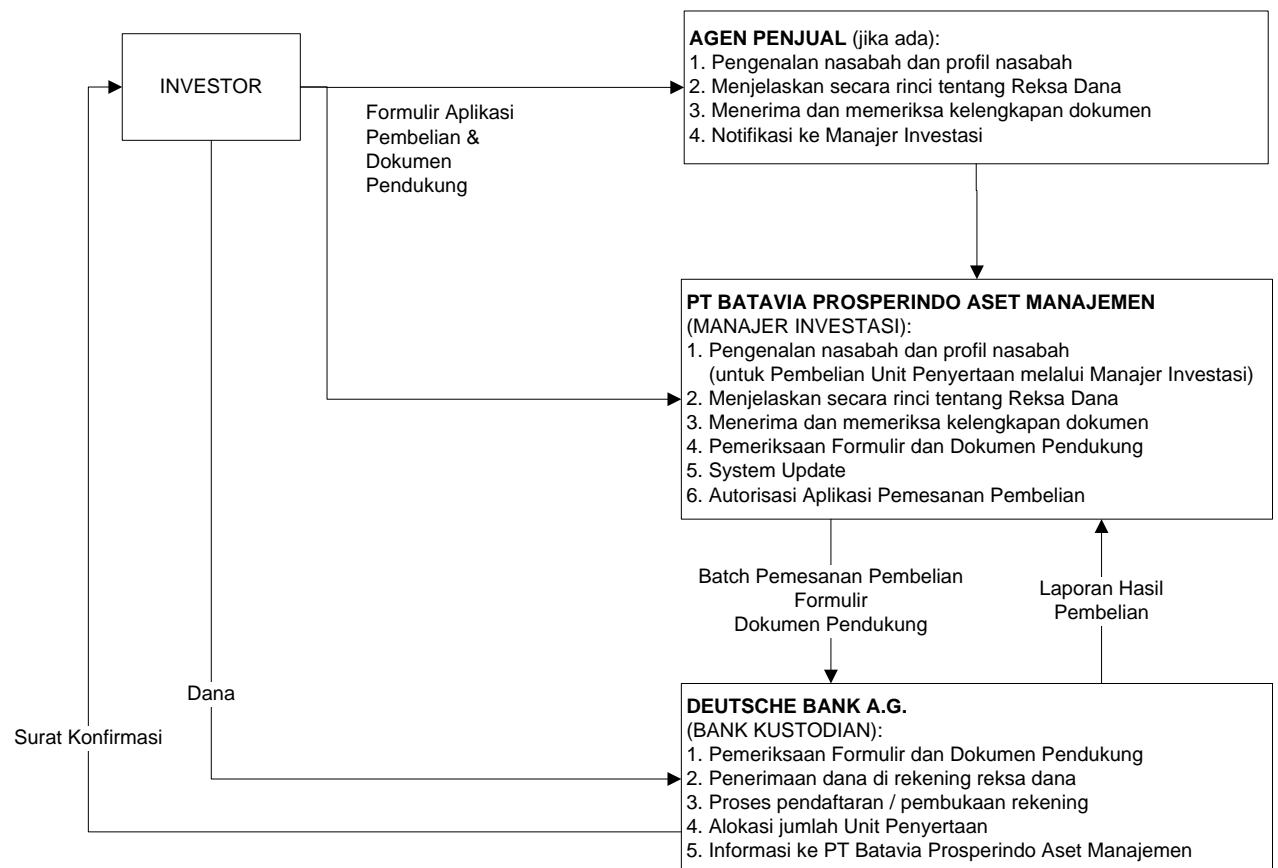
Formulir Pengalihan Unit Penyertaan yang diterima oleh Manajer Investasi setelah pukul 13.00 (tiga belas ) Waktu Indonesia Barat dan diterima oleh Bank Kustodian paling lambat hari berikutnya akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL pada akhir hari bursa berikutnya.

### **15.4. Batas Minimum Pengalihan Unit Penyertaan.**

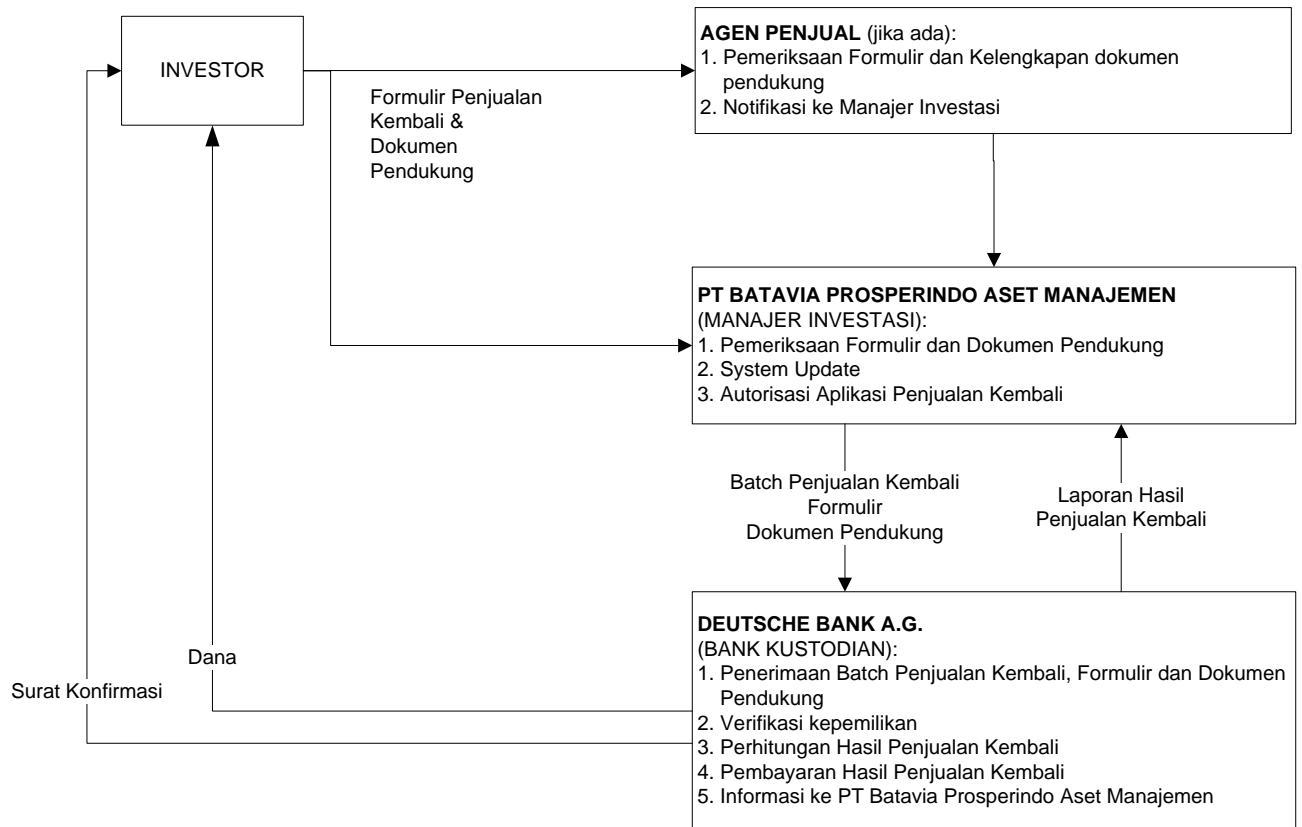
Batas Minimum Pengalihan Unit Penyertaan. Batas Minimum Pengalihan investasi dari BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL ke reksa dana lainnya adalah sejumlah Rp. 500.000 (lima ratus ribu rupiah) atau 10 (sepuluh) Unit Penyertaan. Batas minimum Pengalihan investasi dari reksa dana lainnya ke BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL adalah sejumlah Rp. 500.000 (lima ratus ribu rupiah) atau 10 (sepuluh) Unit Penyertaan. Apabila jumlah kepemilikan Unit Penyertaan kurang dari Saldo Minimum Kepemilikan Unit Penyertaan yang dipersyaratkan pada hari pengalihan maka Manajer Investasi berhak untuk menutup akun tersebut dan mengembalikan sisa investasinya dalam bentuk transfer ke akun yang ditunjuk oleh Pemegang Unit Penyertaan.

**BAB XVI**  
**SKEMA PEMBELIAN ,PENJUALAN KEMBALI DAN PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN**  
**BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL**

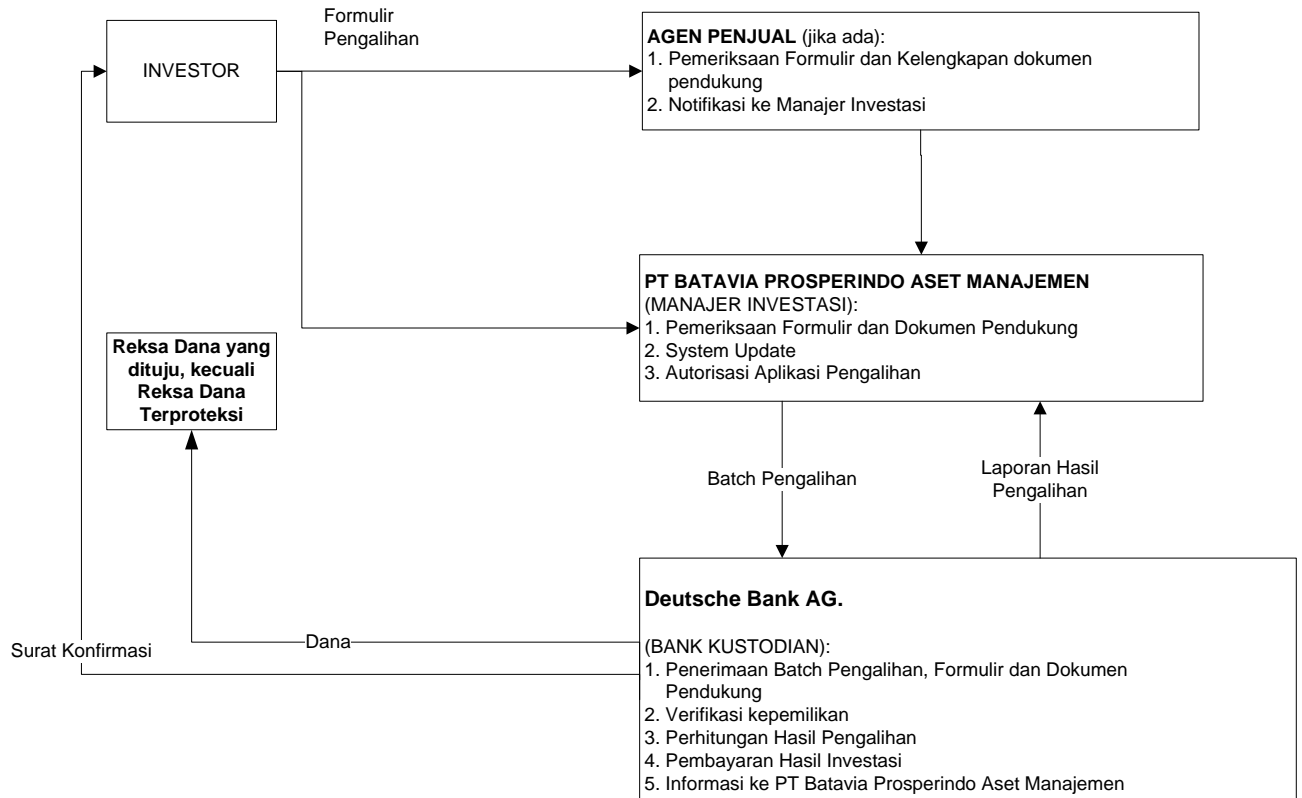
**PEMESANAN PEMBELIAN UNIT PENYERTAAN**



## PEMESANAN PENJUALAN KEMBALI



## PEMESANAN PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN



## **BAB XVII PEMBUBARAN DAN LIKUIDASI**

**17.1.** BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL berlaku sejak ditetapkan pernyataan efektif oleh OJK dan wajib dibubarkan, apabila terjadi salah satu dari hal-hal sebagai berikut :

- a. dalam jangka waktu 60 (enam puluh) Hari Bursa, BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL yang pernyataan pendaftarannya telah menjadi efektif memiliki dana kelolaan kurang dari Rp25.000.000.000,- (dua puluh lima miliar Rupiah); dan atau
- b. diperintahkan oleh OJK untuk membubarkan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL sesuai dengan Peraturan Perundang-undangan di bidang Pasar Modal; dan atau
- c. total Nilai Aktiva Bersih BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL kurang dari Rp25.000.000.000,- (dua puluh lima miliar Rupiah) selama 90 (sembilan puluh) Hari Bursa berturut-turut; dan atau
- d. Manajer Investasi dan Bank Kustodian sepakat membubarkan Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL

**17.2.** Dalam hal Reksa Dana wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam Bab 17.1 huruf a, maka Manajer Investasi wajib :

- a. menyampaikan laporan kondisi tersebut kepada OJK dan mengumumkan rencana pembubaran, likuidasi, dan pembagian hasil likuidasi BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL 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 berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada Bab 17.1 huruf a Prospektus ini.
- b. 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 dari Nilai Aktiva Bersih Awal (harga par) dan dana tersebut diterima Pemegang Unit Penyertaan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada Bab 17.1 huruf a Prospektus ini.
- c. membubarkan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dalam jangka waktu paling lambat 10 (sepuluh) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada Bab 17.1 huruf a Prospektus ini, dan menyampaikan laporan hasil pembubaran BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL kepada OJK dalam paling lambat 10 (sepuluh) Hari Bursa sejak Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dibubarkan.

**17.3.** Dalam hal Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam Bab 17.1 huruf b, maka Manajer Investasi wajib ;

- a. mengumumkan pembubaran, likuidasi dan rencana pembagian hasil likuidasi Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL paling kurang dalam satu surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak diperintahkan BAPEPAM dan LK, dan pada hari yang sama memberitahukan secara tertulis kepada Bank Kustodian untuk menghentikan perhitungan Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL;
- b. 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 BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL oleh OJK; dan

- c. Menyampaikan laporan hasil pembubaran, likuidasi dan pembagian hasil likuidasi Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL kepada OJK paling lambat 2 (dua) bulan sejak diperintahkan pembubaran Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL oleh OJK dengan dilengkapi pendapat dari Konsultan Hukum dan Akuntan, serta Akta Pembubaran dan Likuidasi Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dari Notaris;

**17.4.** Dalam hal Reksa Dana wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam Bab 17.1 huruf c, maka Manajer Investasi wajib:

- a. menyampaikan laporan kondisi tersebut kepada OJK dengan dilengkapi kondisi keuangan terakhir Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dan mengumumkan kepada para Pemegang Unit Penyertaan rencana pembubaran, likuidasi, dan pembagian hasil likuidasi Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL paling kurang dalam 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional, dalam jangka waktu paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak berakhirnya jangka waktu sebagaimana dimaksud pada bab 17.1 huruf c Prospektus ini serta pada hari yang sama memberitahukan secara tertulis kepada Bank Kustodian untuk menghentikan perhitungan Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL;
- b. 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
- c. Menyampaikan laporan hasil pembubaran, likuidasi dan pembagian hasil likuidasi Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL kepada OJK paling lambat 2 (dua) bulan sejak dibubarkan dengan dilengkapi pendapat dari konsultan Hukum dan Akuntan, serta Akta Pembubaran dan Likuidasi Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dari Notaris.

**17.5.** Dalam hal Reksa Dana wajib dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam Bab 17.1 huruf d, maka Manajer Investasi wajib ;

- a. menyampaikan kepada OJK dalam jangka waktu paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak terjadinya kesepakatan pembubaran Reksa Dana oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian dengan melampirkan :
  - 1) kesepakatan pembubaran dan likuidasi Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian;
  - 2) alasan pembubaran; dan
  - 3) kondisi keuangan terakhir;

dan pada hari yang sama mengumumkan rencana pembubaran, likuidasi, dan pembagian hasil likuidasi Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL 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 BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL;

- b. 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

- c. Menyampaikan laporan hasil pembubaran, likuidasi dan pembagian hasil likuidasi Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL kepada OJK paling lambat 2 (dua) bulan sejak dibubarkan dengan dilengkapi pendapat dari konsultan Hukum dan Akuntan, serta Akta Pembubaran dan Likuidasi Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL dari Notaris.

**17.6.** Dalam hal masih terdapat uang hasil likuidasi yang belum diambil oleh Pemegang Unit penyertaan setelah tanggal pembagian hasil likuidasi kepada Pemegang Unit Penyertaan yang ditetapkan oleh Manajer Investasi, maka ;

- a. jika Bank Kustodian telah memberitahukan dana tersebut Pemegang Unit Penyertaan sebanyak 3 (tiga) kali dalam tenggang waktu masing – masing 2 (dua) minggu serta telah mengumumkannya dalam surat kabar harian yang berperedaran nasional, maka dana tersebut wajib disimpan dalam rekening giro di Bank Kustodian untuk kepentingan Pemegang Unit Penyertaan dalam jangka waktu 30 ( tiga puluh) tahun;
- b. Setiap biaya yang timbul atas penyimpanan dana tersebut akan dibebankan kepada rekening giro tersebut;
- 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;

**17.7.** Manajer Investasi wajib memastikan bahwa hasil dari likuidasi Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL harus dibagi secara proposional menurut komposisi jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh masing–masing Pemegang Unit Penyertaan.

**17.8.** Setelah dilakukannya pengumuman rencana pembubaran, likuidasi, dan pembagian hasil likuidasi Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL, maka Pemegang Unit penyertaan tidak dapat melakukan penjualan kembali (pelunasan).

**17.9.** Dalam hal Reksa Dana dibubarkan dan dilikuidasi, maka beban biaya pembubaran dan likuidasi Reksa Dana BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL termasuk biaya Konsultan Hukum, Akuntan dan beban lain kepada pihak ketiga menjadi tanggung jawab dan wajib dibayar Manajer Investasi kepada pihak–pihak yang bersangkutan.

## **BAB XVIII**

### **PENYELESAIAN PENGADUAN PEMEGANG UNIT PENYERTAAN**

#### **18.1. Pengaduan**

- i. Pengaduan oleh Pemegang Unit Penyertaan disampaikan kepada pihak di mana Pemegang Unit Penyertaan melakukan pembelian BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL (Manajer Investasi dan/atau Agen Penjual yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada)) yang wajib diselesaikan oleh Manajer Investasi dengan mekanisme sebagaimana dimaksud dalam Bab XVIII angka 18.2. Prospektus.
- ii. Dalam hal pengaduan tersebut berkaitan dengan fungsi Bank Kustodian, maka pengaduan akan disampaikan kepada Bank Kustodian, dan Bank Kustodian wajib menyelesaikan pengaduan dengan mekanisme sebagaimana dimaksud dalam Bab XVIII angka 18.2 Prospektus.

#### **18.2. Mekanisme Penyelesaian Pengaduan**

- i. Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian dan/atau Agen Penjual yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) akan melayani dan menyelesaikan adanya pengaduan Pemegang Unit Penyertaan.
- ii. Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian dan/atau Agen Penjual yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) akan segera menindaklanjuti dan menyelesaikan pengaduan Pemegang Unit Penyertaan paling lambat 20 (dua puluh) hari kerja setelah tanggal penerimaan pengaduan.
- iii. Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian dan/atau Agen Penjual yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) dapat memperpanjang jangka waktu sebagaimana dimaksud dalam butir ii di atas sesuai dengan syarat dan ketentuan yang diatur dalam Surat Edaran OJK Tentang Pelayanan dan Penyelesaian Pengaduan Konsumen Pada Pelaku Usaha Jasa Keuangan.
- iv. Perpanjangan jangka waktu penyelesaian pengaduan sebagaimana dimaksud pada butir iii di atas akan diberitahukan secara tertulis kepada Pemegang Unit Penyertaan yang mengajukan pengaduan sebelum jangka waktu sebagaimana dimaksud pada butir ii berakhir.
- v. Manajer Investasi dan/atau Agen Penjual yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) menyediakan informasi mengenai status pengaduan Pemegang Unit Penyertaan melalui berbagai sarana komunikasi yang disediakan oleh Manajer Investasi dan/atau Agen Penjual yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) antara lain melalui website, surat, email atau telepon.

#### **18.3. Penyelesaian Pengaduan**

Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian dan/atau Agen Penjual yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) dapat melakukan penyelesaian pengaduan sesuai dengan ketentuan internal yang mengacu pada ketentuan-ketentuan sebagaimana diatur dalam SE OJK Tentang Pelayanan dan Penyelesaian Pengaduan Konsumen Pada Pelaku Usaha Jasa Keuangan.

Dalam hal tidak tercapai kesepakatan penyelesaian Pengaduan sebagaimana dimaksud di atas, Pemegang Unit Penyertaan dan Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian dan/atau Agen Penjual yang ditunjuk oleh Manajer Investasi wajib melakukan Penyelesaian Sengketa sebagaimana diatur lebih lanjut pada Bab XIX (Penyelesaian Sengketa).



## **BAB XIX PENYELESAIAN SENGKETA**

Dalam hal tidak tercapai kesepakatan penyelesaian Pengaduan sebagaimana dimaksud dalam Bab XVIII Prospektus, Pemegang Unit Penyertaan dan Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian dan/atau Agen Penjual yang ditunjuk oleh Manajer Investasi (jika ada) akan melakukan Penyelesaian Sengketa melalui Badan Arbitrase Pasar Modal Indonesia ("BAPMI") dengan menggunakan Peraturan dan Acara BAPMI dan tunduk pada Undang-Undang Nomor 30 Tahun 1999 (seribu sembilan ratus sembilan puluh sembilan) tentang Arbitrase dan Alternatif Penyelesaian Sengketa, berikut semua perubahannya serta ketentuan dalam Kontrak Investasi Kolektif BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL, dengan tata cara sebagai berikut:

- a. Proses Arbitrase diselenggarakan di Jakarta, Indonesia dan dalam bahasa Indonesia;
- b. Arbiter yang akan melaksanakan proses Arbitrase berbentuk Majelis Arbitrase yang terdiri dari 3 (tiga) orang Arbiter, dimana sekurang kurangnya 1 (satu) orang Arbiter tersebut merupakan konsultan hukum yang telah terdaftar di OJK selaku profesi penunjang pasar modal;
- c. Penunjukan Arbiter dilaksanakan selambat-lambatnya dalam waktu 30 (tiga puluh) Hari Kalender sejak berakhirnya Masa Tenggang/tidak tercapainya kesepakatan penyelesaian pengaduan dimana masing-masing pihak yang berselisih harus menunjuk seorang Arbiter;
- d. Selambat-lambatnya dalam waktu 14 (empat belas) Hari Kalender sejak penunjukan kedua Arbiter oleh masing-masing pihak yang berselisih, kedua Arbiter yang ditunjuk pihak yang berselisih tersebut wajib menunjuk dan memilih Arbiter ketiga yang akan bertindak sebagai Ketua Majelis Arbitrase;
- e. Apabila tidak tercapai kesepakatan dalam menunjuk Arbiter ketiga tersebut, maka pemilihan dan penunjukan Arbiter tersebut akan diserahkan kepada Ketua BAPMI sesuai dengan Peraturan dan Acara BAPMI;
- f. Putusan Majelis Arbitrase bersifat final, mengikat dan mempunyai kekuatan hukum tetap bagi para pihak yang berselisih dan wajib dilaksanakan oleh para pihak. Para pihak yang berselisih setuju dan berjanji untuk tidak menggugat atau membatalkan putusan Majelis Arbitrase BAPMI tersebut di pengadilan manapun juga;
- g. Untuk melaksanakan putusan Majelis Arbitrase BAPMI, para pihak yang berselisih sepakat untuk memilih domisili (tempat kedudukan hukum) sesuai ketentuan Undang-Undang Nomor 30 Tahun 1999 (seribu sembilan ratus sembilan puluh sembilan) tentang Arbitrase dan Alternatif Penyelesaian Sengketa, berikut semua perubahannya;
- h. Semua biaya yang timbul sehubungan dengan proses Arbitrase akan ditanggung oleh masing-masing pihak yang berselisih, kecuali Majelis Arbitrase berpendapat lain; dan
- i. Semua hak dan kewajiban para pihak yang berselisih akan terus berlaku selama berlangsungnya proses Arbitrase tersebut.

**BAB XX**  
**PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS DAN FORMULIR PEMESANAN PEMBELIAN UNIT**  
**PENYERTAAN**

- 20.1** Informasi, Prospektus dan Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan dapat diperoleh di kantor Manajer Investasi. Hubungi Manajer Investasi untuk informasi lebih lanjut.

Saran, pertanyaan dan keluhan dapat ditujukan kepada Agen Penjual yang ditunjuk oleh Manajer Investasi(jika ada) dan/atau dapat menghubungi Manajer Investasi.

- 20.2.** Untuk menghindari keterlambatan dalam pengiriman laporan tahunan BATAVIA DANA SAHAM OPTIMAL serta informasi lainnya mengenai investasi, Pemegang Unit Penyertaan diharapkan untuk memberitahu secepatnya mengenai perubahan alamat kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual di bank lain dimana Pemegang Unit Penyertaan melakukan pembelian Unit Penyertaan.

**Manajer Investasi**

**PT BATAVIA PROSPERINDO ASET MANAJEMEN**

Chase Plaza, Lantai 12  
Jl. Jend. Sudirman Kav.21  
Jakarta 12920  
Telepon (62-21) 520-8390  
Faksimili (62-21) 520-6899  
Email : [customer@bpam.co.id](mailto:customer@bpam.co.id)  
[www.bpam.co.id](http://www.bpam.co.id)

**Bank Kustodian**

**DEUTSCHE BANK AG. Cabang Jakarta**

Deutsche Bank Building  
Jalan Imam Bonjol No. 80  
Jakarta 10310  
Ph. (62-21)31 89 137 / 141