

# PEMBAHARUAN PROSPEKTUS

## REKSA DANA

### SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND

Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund (selanjutnya disebut **Syailendra Equity Opportunity Fund**) adalah Reksa Dana terbuka berbentuk Kontrak Investasi Kolektif berdasarkan Undang-Undang No. 8 tahun 1995 tentang Pasar Modal.

Tujuan Investasi Syailendra Equity Opportunity Fund adalah memberikan hasil investasi yang optimum melalui investasi pada saham-saham yang masih mempunyai potensi yang cukup besar untuk tumbuh dalam jangka panjang dan dapat berinvestasi pada Efek bersifat utang atau instrumen pasar uang dalam hal terdapat kondisi pasar modal yang sedang dalam kondisi terkoreksi dengan tetap memperhatikan ketentuan pada kebijakan investasi. Kebijakan investasinya adalah sebesar 80% - 98% pada Efek bersifat ekuitas, 0% - 18% pada Efek bersifat utang antara lain Surat Utang Negara (SUN), Obligasi Pemerintah Daerah (Municipal Bond), obligasi yang diterbitkan oleh perusahaan dan Efek bersifat utang lainnya, 2% - 20% pada instrumen pasar uang antara lain Sertifikat Bank Indonesia (SBI), Surat Perbendaharaan Negara (SPN) atau Treasury Bills (T-Bills), Efek bersifat utang yang memiliki jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun dan deposito. Manajer Investasi dapat berinvestasi pada efek-efek yang ditawarkan dan atau diperdagangkan di bursa efek di Indonesia maupun di luar negeri.

#### PENAWARAN UMUM

PT Syailendra Capital sebagai Manajer Investasi melakukan Penawaran Umum atas Unit Penyertaan secara terus menerus atas Syailendra Equity Opportunity Fund sampai dengan jumlah 1.000.000.000 (satu milyar) Unit Penyertaan.

Setiap Unit Penyertaan ditawarkan dengan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan sebesar Rp. 1.000,- (seribu rupiah) pada hari pertama penawaran. Selanjutnya harga setiap Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund ditetapkan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

Pemegang Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund dikenakan biaya Pembelian sebesar maksimum 1% (satu persen), dan biaya Penjualan Kembali sebesar maksimum 2% (dua persen). Uraian lengkap mengenai biaya dapat dilihat pada Bab VII.

Minimum Pembelian Awal adalah setara dengan Rp. 10.000.000,- (sepuluh juta rupiah) dan Pembelian berikutnya setara dengan Rp. 500.000,- (lima ratus ribu rupiah). Minimum Penjualan Kembali adalah setara dengan Rp. 500.000,- (lima ratus ribu rupiah) dan saldo minimum tersisa adalah setara dengan Rp. 10.000.000,- (sepuluh juta rupiah).

#### MANAJER INVESTASI

**SYAILENDRA** 

PT SYAILENDRA CAPITAL  
Gedung Bursa Efek Indonesia Tower II Lt. 23  
Jl. Jend Sudirman Kav. 52-53 Jakarta 12190  
Telpon. : (021) 514 00 888  
Faksimili. : (021) 514 00 968

#### BANK KUSTODIAN

**Deutsche Bank** 

DEUTSCHE BANK AG, JAKARTA  
Jl. Imam Bonjol No.80 lt. 4  
Jakarta 10310  
Telepon : (021) 331092, 318 9137  
Faksimili : (021) 335252,322136

**SEBELUM ANDA MEMUTUSKAN UNTUK MEMBELI UNIT PENYERTAAN INI ANDA HARUS TERLEBIH DAHULU MEMPELAJARI ISI PROSPEKTUS INI KHUSUSNYA HALAMAN 8 BAB V MENGENAI TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI, HALAMAN 14 BAB IX MENGENAI MANFAAT DAN FAKTOR RISIKO INVESTASI YANG UTAMA DAN HALAMAN 6 BAB III MENGENAI MANAJER INVESTASI.**

**BAPEPAM 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.**

## UNTUK DIPERHATIKAN

SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND TIDAK TERMASUK INSTRUMEN INVESTASI YANG DIJAMIN OLEH PEMERINTAH REPUBLIK INDONESIA, BANK INDONESIA ATAU INSTITUSI LAINNYA. SEBELUM MEMBELI UNIT PENYERTAAN, CALON PEMODAL 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.

CALON PEMEGANG UNIT PENYERTAAN DISARANKAN UNTUK MEMINTA PERTIMBANGAN ATAU NASEHAT DARI PIHAK-PIHAK YANG KOMPETEN SEHUBUNGAN DENGAN INVESTASI DALAM SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND, 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.

ILUSTRASI DAN ATAU GRAFIK DAN ATAU PERKIRAAN YANG TERDAPAT DALAM PROSPEKTUS YANG MENUNJUKKAN INDIKASI HASIL INVESTASI DARI SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND 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.

ILUSTRASI DAN ATAU GRAFIK DAN ATAU PERKIRAAN TERSEBUT AKAN DAPAT BERUBAH SEBAGAI AKIBAT DARI BERBAGAI FAKTOR, TERMASUK DIANTARANYA FAKTOR-FAKTOR YANG TELAH DIUNGKAPKAN DALAM BAB X TENTANG MANFAAT INVESTASI DAN FAKTOR-FAKTOR RISIKO YANG UTAMA.

## DAFTAR ISI

I.	ISTILAH DAN DEFINISI	01
II.	INFORMASI MENGENAI SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND	04
III.	MANAJER INVESTASI	06
IV.	BANK KUSTODIAN	07
V.	TUJUAN & KEBIJAKAN INVESTASI	08
VI.	METODE PENGHITUNGAN NILAI PASAR WAJAR	10
VII.	ALOKASI BIAYA DAN IMBALAN JASA	13
VIII.	PERPAJAKAN	14
IX.	MANFAAT INVESTASI DAN FAKTOR-FAKTOR RISIKO YANG UTAMA	15
X.	HAK-HAK PEMEGANG UNIT PENYERTAAN	17
XI.	PEMBUBARAN DAN HASIL LIKUIDASI	18
XII.	PENDAPAT DARI SEGI HUKUM	20
XIII.	LAPORAN KEUANGAN DAN PENDAPAT AKUNTAN	25
XIV.	PERSYARATAN DAN TATA CARA PEMBELIAN, PENJUALAN KEMBALI, DAN PENGALIHAN UNIT PENYERTAAN	87
XV.	SKEMA PEMBELIAN, PENJUALAN KEMBALI (PELUNASAN) UNIT PENYERTAAN DAN PENGALIHAN INVESTASI SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND	93
XVI.	PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS DAN FORMULIR	94

## I ISTILAH DAN DEFINISI

Istilah dan definisi yang digunakan di dalam Prospektus Syailendra Equity Opportunity Fund ini memiliki penafsiran dan arti yang sama sebagaimana definisi dan istilah yang dimaksud di dalam Undang-Undang Pasar Modal Nomor 8 tahun 1995 berikut peraturan pelaksanaannya, kecuali terdapat istilah yang diawali dengan huruf kapital di setiap awal kata yang secara tegas didefinisikan sebagai berikut:

**Agen Penjual** adalah pihak yang ditunjuk oleh Manajer Investasi dan telah memenuhi persyaratan sebagaimana dimaksud di dalam peraturan BAPEPAM dan LK nomor V.B.3 tentang Pendaftaran Agen Penjual Efek Reksa Dana untuk bertindak melakukan pemasaran dan penjualan serta kegiatan lainnya yang diatur di dalam kontrak kerja sama yang dibuat dengan Manajer Investasi.

**Bank Kustodian** adalah Bank Umum yang telah mendapat persetujuan Bapepam 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. Bank Kustodian Syailendra Equity Opportunity Fund adalah Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta.

**BAPEPAM dan LK** adalah Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (pada saat Prospektus ini dibuat Bapepam dan LK telah berubah dan diganti menjadi Otoritas Jasa Keuangan sesuai ketentuan Undang-Undang Nomor 21 Tahun 2011 tentang Otoritas Jasa Keuangan).

**Bukti Kepemilikan** adalah surat konfirmasi yang menyatakan jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh pemegang Unit Penyertaan.

**Efek** adalah surat berharga sesuai dengan Peraturan Bapepam Nomor: IV.B.1. Syailendra Equity Opportunity Fund hanya dapat melakukan pembelian dan penjualan atas:

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

Definisi Efek tersebut diatas dapat berubah sewaktu-waktu sesuai dengan kebijakan yang ditetapkan oleh Otoritas Jasa Keuangan termasuk surat persetujuan Otoritas Jasa Keuangan berkaitan dengan pengelolaan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

**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 Nomor: IX.C.5. Efektif Syailendra Equity Opportunity Fund dikeluarkan oleh BAPEPAM & LK melalui Surat Keputusan Ketua BAPEPAM dan LK nomor: S-2565/BL/2007 tanggal 31 Mei 2007.

**Formulir Pemesanan Pembelian** adalah formulir asli yang digunakan oleh pemodal atau Pemegang Unit Penyertaan untuk melakukan Pembelian yang diisi, ditandatangani dan diajukan kepada Manajer Investasi atau melalui Agen Penjual.

**Formulir Pemesanan Pembelian Elektronik** adalah formulir secara elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi dan digunakan oleh Pemegang Unit Penyertaan untuk melakukan Pembelian Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund, yang disiapkan sesuai dengan peraturan perundang-undangan dibidang informasi dan transaksi elektronik yang berlaku.

**Formulir Penjualan Kembali** adalah formulir asli yang digunakan oleh Pemegang Unit Penyertaan untuk melakukan Pejualan Kembaliyang diisi, ditandatangani dan diajukan kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual sesuai persyaratan tata cara yang berlaku di dalam Prospektus ini.

**Formulir Penjualan Kembali Elektronik** adalah formulir secara elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi dan digunakan oleh Pemegang Unit Penyertaan untuk melakukan Penjualan Kembali Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund, yang disiapkan sesuai dengan peraturan perundang-undangan dibidang informasi dan transaksi elektronik yang berlaku.

**Formulir Pengalihan** adalah formulir asli yang digunakan oleh Pemegang Unit Penyertaan untuk melakukan pengalihan (konversi) Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund yang dimilikinya ke Reksa Dana lain yang Manajer Investasi dan Bank Kustodiannya sama, yang diisi, ditandatangani dan diajukan kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual sesuai persyaratan tata cara yang berlaku di dalam Prospektus ini.

**Formulir Pengalihan Elektronik** adalah formulir secara elektronik yang disediakan oleh Manajer Investasi dan digunakan oleh Pemegang Unit Penyertaan untuk melakukan pengalihan (konversi) Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund yang dimilikinya ke Reksa Dana lain yang Manajer Investasi dan Bank Kustodiannya sama, yang disiapkan sesuai dengan peraturan perundang-undangan dibidang informasi dan transaksi elektronik yang berlaku.

**Formulir Profil Pemodal** adalah formulir yang disyaratkan untuk diisi oleh Pemodal sebagaimana diharuskan oleh Peraturan Bapepam Nomor: IV.D.2 tentang Profil Pemodal Reksa Dana, yang berisikan data dan informasi mengenai profil risiko Pemodal sebelum menjadi Pemegang Unit Penyertaan.

**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.

**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.

**Manajer Investasi** adalah Pihak yang kegiatan usahanya mengelola Portofolio Efek untuk para nasabah atau mengelola portofolio investasi kolektif untuk sekelompok nasabah. Manajer Investasi Syailendra Equity Opportunity Fund adalah PT Syailendra Capital.

**Nilai Aktiva Bersih (“NAB”)** adalah nilai pasar yang wajar dari suatu Efek dan kekayaan lain dari Syailendra Equity Opportunity Fund dikurangi seluruh kewajibannya sesuai dengan Peraturan Bapepam Nomor: IV.C.2, tentang Nilai Pasar Wajar Dari Efek Dalam Portofolio Reksa Dana. Nilai Aktiva Bersih Syailendra Equity Opportunity Fund dihitung dan diumumkan setiap Hari Bursa.

**Otoritas Jasa Keuangan (“OJK”)** adalah Lembaga yang independen dan bebas dari campur tangan pihak lain, yang mempunyai fungsi, tugas, dan wewenang pengaturan, pengawasan, pemeriksaan, dan penyidikan sebagaimana dimaksud dalam Undang-Undang Nomor 21 Tahun 2011 tentang Otoritas Jasa Keuangan.

**Pembelian** adalah tindakan yang dilakukan oleh pemodal atau Pemegang Unit Penyertaan untuk membeli Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund sesuai dengan persyaratan dan ketentuan yang berlaku.

**Pemegang Unit Penyertaan** adalah pihak yang telah memiliki Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund.

**Penawaran Umum** adalah kegiatan penawaran Unit Penyertaan Reksa Dana kepada masyarakat berdasarkan tata cara yang diatur dalam Undang-Undang Pasar Modal beserta peraturan pelaksanaannya.

**Pengalihan** adalah tindakan yang dilakukan oleh Pemegang Unit Penyertaan untuk mengalihkan (konversi) Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund yang dimilikinya ke Reksa Dana lain yang Manajer Investasi dan Bank Kustodiannya sama sesuai persyaratan tata cara yang berlaku di dalam Prospektus ini.

**Penjualan Kembali** adalah tindakan yang dilakukan oleh Pemegang Unit Penyertaan untuk menjual Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund berdasarkan persyaratan dan ketentuan yang berlaku di dalam Prospektus.

**Pernyataan Pendaftaran** adalah dokumen yang wajib disampaikan oleh Manajer Investasi kepada bapepam dalam rangka Penawaran Umum Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif sebagaimana ditetapkan dalam Undang-Undang Pasar Modal serta Peraturan BAPEPAM dan LK Nomor: IX.C.5.

**Portofolio Efek** adalah kumpulan Efek.

**Prospektus** adalah setiap pernyataan yang dicetak atau informasi tertulis yang digunakan untuk Penawaran Umum Reksa Dana dengan tujuan calon Pemodal membeli Unit Pernyataan Reksa Dana, kecuali pernyataan atau informasi yang berdasarkan peraturan Bapepam dinyatakan bukan sebagai Prospektus.

**Reksa Dana** adalah wadah yang dipergunakan untuk menghimpun dana dari masyarakat pemodal untuk selanjutnya diinvestasikan dalam Portofolio Efek oleh Manajer Investasi. Sesuai dengan Undang-Undang tentang Pasar Modal, Reksa Dana dapat berbentuk Perseroan Tertutup atau Terbuka dan Kontrak Investasi Kolektif.

**Syailendra Equity Opportunity Fund** adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif berdasarkan Undang-Undang Pasar Modal sebagaimana dituangkan dalam Akta Nomor 6, tanggal 17 April 2007 yang dibuat dihadapan Buchari Hanafi, SH., Notaris di Tangerang, sebagaimana diubah berdasarkan Akta Nomor 36 tanggal 27 Pebruari 2007 yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, SH., Notaris di Jakarta, antara PT. Syailendra Capital sebagai Manajer Investasi dan Deutche Bank AG, Cabang Jakarta sebagai Bank Kustodian. Syailendra Equity Opportunity Fund merupakan Reksa Dana yang ditawarkan dalam Prospektus ini.

**Tanggal Penjualan Kembali** adalah tanggal ditentukannya Nilai Aktiva Bersih sebagai dasar perhitungan Penjualan Kembali Unit Penyertaan yaitu: tanggal 30 pada setiap bulan atau khusus untuk bulan Pebruari pada setiap akhir bulan di Hari Bursa. Apabila Tanggal Penjualan Kembali tersebut bukan merupakan Hari Bursa, maka Tanggal Penjualan Kembali adalah 1 (satu) Hari Bursa sebelumnya.

**Undang-Undang Pasar Modal** adalah Undang-undang No. 8 tahun 1995 tentang Pasar Modal tanggal 10 Nopember 1995 beserta peraturan pelaksanaannya.

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

## II INFORMASI MENGENAI SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND

### 2.1. Keterangan Singkat

Syailendra Equity Opportunity Fund adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang beroperasi berdasarkan Undang-Undang Pasar Modal beserta peraturan pelaksanaannya di bidang Reksa Dana. Kontrak Investasi Kolektif Syailendra Equity Opportunity Fund dibuat berdasarkan Akta Nomor 6 tanggal 17 April 2007, sebagaimana diubah berdasarkan Akta Nomor 36 tanggal 27 Pebruari 2008 yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, SH., Notaris di Jakarta, Akta Nomor 31 tanggal 15 Mei 2013, yang dibuat dihadapan Buchari Hanafi, SH., Notaris di Tangerang, dan Akta Nomor 10 tanggal 11 Juni 2014, yang dibuat dihadapan Buchari Hanafi, SH., Notaris di Tangerang, antara PT Syailendra Capital sebagai Manajer Investasi dan Deutsche Bank AG sebagai Bank Kustodian. Mendapat pernyataan Efektif dari BAPEPAM dan LK sesuai dengan Surat Keputusan Ketua BAPEPAM dan LK Nomor: S-2565/BL/2007 tanggal 31 Mei 2007.

### 2.2. Penawaran Umum

Penawaran Umum atas Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund dilakukan secara terus menerus sampai dengan jumlah 1.000.000.000 (satu miliar) Unit Penyertaan.

Setiap Unit Penyertaan ditawarkan dengan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan sebesar Rp. 1.000,- (seribu rupiah) pada hari pertama penawaran. Selanjutnya harga setiap Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund ditetapkan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan pada akhir Hari Bursa yang bersangkutan.

### 2.3. IKHTISAR LAPORAN KEUANGAN

Berikut ini adalah ikhtisar laporan keuangan Syailendra Equity Opportunity Fund periode 31 Desember 2013 dan 2012 yang telah diperiksa oleh Akuntan Publik Drs. Hans Burhanuddin Makarao, Ak, CPA dari Kantor Akuntan Publik Dra. Elyla Noorlisyati & Rekan.

	2013	2012
Jumlah Investasi	-9,43 %	26,40 %
Hasil Investasi setelah memperhitungkan Beban Pemasaran	12,12 %	22,64 %
Beban Operasi	3,78 %	4,03 %
Perputaran Portofolio	1 : 1,63	1 : 2,12
Penghasilan Kena Pajak	-17,24%	8,45%

### 2.4. Pengelola Syailendra Equity Opportunity Fund

Syailendra Equity Opportunity Fund dikelola oleh Tim Pengelola Investasi berdasarkan arahan dan kebijakan yang ditetapkan oleh Komite Investasi.

#### Komite Investasi

##### David Tanuri, Ketua Komite Investasi

Berpengalaman selama lebih dari 15 tahun di industri pasar modal Indonesia terutama di bidang *brokerage*. Jabatan di PT Syailendra Capital saat ini adalah sebagai Presiden Komisaris.

##### Roy Himawan, Anggota Komite Investasi

Berpengalaman selama lebih dari 11 tahun di industri pasar modal terutama di bidang *brokerage*. Sebelum bergabung dengan PT Syailendra Capital, karier terakhirnya adalah sebagai *Group Head of Equity Capital Market* di PT Trimegah Securities Tbk. Saat ini beliau menjabat sebagai Direktur PT Syailendra Capital dan memiliki izin sebagai Wakil Perantara Pedagang Efek dari BAPEPAM berdasarkan Surat Keputusan Ketua BAPEPAM nomor: KEP-06/BL/WPPE/2006.

## **Tim Pengelola Investasi**

### **Jos Parengkuan, Ketua Tim Pengelola Investasi**

Berpengalaman selama lebih dari 20 tahun di industri pasar modal, diantaranya selama 9 tahun di bagian riset, 7 tahun di Investment Banking dan 7 tahun sebagai manajer investasi. Karier terakhir beliau sebelum di PT Syailendra Capital adalah Direktur PT Danareksa (Persero). Jabatan di PT Syailendra Capital adalah sebagai Presiden Direktur. Beliau telah memiliki izin sebagai Wakil Manajer Investasi dari BAPEPAM berdasarkan Surat Keputusan Ketua BAPEPAM nomor: KEP-43/PM/IP/WMI/1996.

### **Mulia Santoso, Anggota Tim Pengelola**

Saat ini menjabat sebagai Manajer Investasi di PT Syailendra Capital. Sebelum bergabung dengan PT Syailendra Capital, beliau pernah menjabat sebagai manajer investasi di PT Asjaya Indosurya Securities, manajer riset di Dana Pensiun BNI, manajer investasi di PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen dan analis kredit di PT Bank Buana Indonesia Tbk. Beliau memiliki izin sebagai Wakil Manajer Investasi dari BAPEPAM berdasarkan Surat Keputusan Ketua BAPEPAM nomor: KEP-79/PM/WMI/2003.



### III MANAJER INVESTASI

#### 3.1. Keterangan Mengenai Manajer Investasi

PT Syailendra Capital yang akta pendiriannya telah diumumkan dalam Tambahan Nomor: 4839 Berita Negara Republik Indonesia Nomor: 36, tanggal 5 Mei 2006, dan selanjutnya anggaran dasar mengalami beberapa kali perubahan, dan perubahan terakhir berdasarkan Akta Nomor: 14 tanggal 16 Februari 2009, yang dibuat di hadapan Notaris Buchari Hanafi, SH., yang telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Nomor: AHU-07372.AH.01.02.Tahun 2009 pada tanggal 12 Maret 2009. Memperoleh izin usaha sebagai Manajer Investasi dari BAPEPAM dan LK sesuai dengan Surat Keputusan Ketua BAPEPAM dan LK Nomor: KEP-02/BL/MI/2006.

Susunan Dewan Komisaris dan Dewan Direksi adalah sebagai berikut:

##### Dewan Komisaris

Presiden Komisaris : David Tanuri  
Komisaris : William Eduard Daniel

##### Dewan Direksi

Presiden Direktur : Jos Parengkuan  
Direktur : Roy Himawan

#### 3.2. Pengalaman Manajer Investasi

PT Syailendra Capital dikelola dan didukung oleh tenaga profesional yang memiliki keahlian dibidang pengelolaan investasi di pasar modal dengan pengalaman cukup lama.

PT Syailendra Capital mulai mengelola reksa dana sejak tanggal 7 Juni 2007 yaitu Reksa Dana jenis ekuitas dengan nama Syailendra Equity Opportunity Fund. Hingga tanggal 29 Februari 2013 PT Syailendra Capital memiliki 7 Reksa Dana yang ditawarkan secara umum, yang meliputi 2 Reksa Dana jenis ekuitas, 2 Reksa Dana jenis campuran, 3 Reksa Dana jenis proteksi dan 1 jenis Reksa Dana jenis pendapatan tetap, dengan jumlah dana kelolaan keseluruhan atas Reksa Dana-Reksa Dana tersebut sekitar Rp 3,02 triliun. Produk lain yang dikelola oleh PT Syailendra Capital adalah Reksa Dana Penyertaan Terbatas dan Kontrak investasi secara bilateral. Total dana kelolaan PT Syailendra Capital hingga 29 Februari 2014 sekitar Rp 6,22 triliun.

#### 3.3. Pihak Yang Terafiliasi Dengan Manajer Investasi

Pihak/perusahaan yang terafiliasi dengan Manajer Investasi di pasar modal adalah PT Skybee Tbk., sedangkan yang bergerak di bidang jasa keuangan di Indonesia tidak ada.

## IV BANK KUSTODIAN

### 4.1. Keterangan Singkat

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

Di Indonesia, Deutsche Bank AG memiliki 1 kantor di Jakarta dan 1 kantor cabang di Surabaya. Jumlah keseluruhan karyawan di Indonesia mencapai 308 karyawan dimana kurang lebih 123 orang diantaranya adalah karyawan yang berpengalaman dibawah departemen kustodian.

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

### 4.2. Pengalaman

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

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

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

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

Deutsche Bank AG Jakarta Branch adalah bank kustodian pertama yang mendapatkan sertifikasi kesesuaian Syariah untuk jasa *fund services* dari Dewan Syariah Nasional.

Dalam survey yang dilakukan oleh *Global Custodian Emerging Market Agent Bank Review* tahun 2006, Deutsche Bank AG memperoleh nilai tertinggi di *emerging markets globally* dan nilai tertinggi di Asia, Eropa Tengah dan Eropa Timur. Di Indonesia, Deutsche Bank AG Cabang Jakarta adalah satu-satunya bank kustodian yang memperoleh nilai tertinggi (*top rated*) untuk kategori *cross border* dan domestik.

### 4.3. Pihak yang Terafiliasi

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

## V TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI

### 5.1. Tujuan Investasi

Tujuan Investasi Syailendra Equity Opportunity Fund adalah memberikan hasil investasi yang optimum melalui investasi pada saham-saham yang masih mempunyai potensi yang cukup besar untuk tumbuh dalam jangka panjang dan dapat berinvestasi pada Efek bersifat utang atau instrumen pasar uang dalam hal terdapat kondisi pasar modal yang sedang dalam kondisi terkoreksi dengan tetap memperhatikan ketentuan pada kebijakan investasi.

### 5.2. Kebijakan Investasi

Syailendra Equity Opportunity Fund melakukan investasi pada:

- a. Minimum sebesar 80% (delapan puluh persen) dan maksimum 98% (sembilan puluh delapan persen) pada Efek bersifat ekuitas baik yang diperdagangkan pada bursa efek di Indonesia maupun bursa efek di luar negeri;
- b. Minimum sebesar 0% (nol persen) dan maksimum 18% (delapan belas persen) pada Efek bersifat utang antara lain Surat Utang Negara (SUN), obligasi yang diterbitkan oleh perusahaan dan Efek bersifat utang lainnya baik yang diperdagangkan pada bursa efek di Indonesia maupun bursa efek di luar negeri;
- c. Minimum sebesar 2% (dua persen) dan maksimum 20% (dua puluh persen) pada instrumen pasar uang antara lain Sertifikat Bank Indonesia (SBI), Surat Perbendaharaan Negara (SPN) atau Treasury Bills (T-Bills), Efek bersifat utang yang memiliki jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun dan deposito.

### 5.3. Kebijakan Pembagian Hasil Investasi

Setiap keuntungan yang diperoleh Syailendra Equity Opportunity Fund tidak akan dibagikan secara tunai tetapi diinvestasikan kembali sehingga akan meningkatkan Nilai Aktiva Bersih Syailendra Equity Opportunity Fund. Pemegang Unit Penyertaan yang menginginkan uang tunai dapat menjual sebagian atau seluruh Unit Penyertaan yang dimilikinya.

### 5.4. Pembatasan Investasi

Manajer Investasi Syailendra Equity Opportunity Fund dilarang:

- 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 dan lebih dari 10% (sepuluh per seratus) dari Nilai Aktiva Bersih Syailendra Equity Opportunity Fund 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 suatu Pihak lebih dari 10% (sepuluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih Syailendra Equity Opportunity Fund pada setiap saat. Pembatasan ini termasuk pemilikan surat berharga yang diterbitkan oleh bank, tetapi tidak termasuk Sertifikat Bank Indonesia dan Efek yang diterbitkan oleh Pemerintah Republik Indonesia dan atau 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 persen) dari Nilai Aktiva Bersih Syailendra Equity Opportunity Fund dengan ketentuan bahwa masing-masing Efek Beragun Aset tidak lebih dari 5% (lima persen) dari Nilai Aktiva Bersih Syailendra Equity Opportunity Fund;
- g. memiliki Efek yang tidak ditawarkan melalui Penawaran Umum dan/ atau tidak dicatatkan pada Bursa Efek di Indonesia, kecuali Efek yang sudah mendapat peringkat dari Perusahaan Peringkat Efek, Efek Pasar Uang, yaitu Efek bersifat utang dengan jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun dan 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 persen) dari Nilai Aktiva Bersih Syailendra Equity Opportunity Fund, 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 persen) dari nilai- portofolio Syailendra Equity Opportunity Fund pada saat pembelian;
- o. pembelian Efek yang sedang ditawarkan dalam Penawaran Umum, jika Penjamin Emisi Efek dari Penawaran Umum tersebut merupakan satu kesatuan badan hukum dengan Manajer Investasi atau Penjamin Emisi Efek dari Penawaran Umum dimaksud merupakan pihak afiliasi 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:
  - i). Kontrak Investasi Kolektif Efek Beragun Aset tersebut dan Kontrak Investasi Kolektif Syailendra Equity Opportunity Fund dikelola oleh Manajer Investasi yang sama;
  - ii). Penawaran Umum tersebut dilakukan oleh afiliasi dari Manajer Investasi, kecuali hubungan afiliasi tersebut terjadi karena kepemilikan atau penyertaan modal Pemerintah; dan/atau
  - iii). Manajer Investasi Syailendra Equity Opportunity Fund terafiliasi dengan Kreditur Awal Efek Beragun Aset tersebut, kecuali hubungan afiliasi tersebut terjadi karena kepemilikan atau penyertaan modal Pemerintah.

Pembatasan investasi tersebut diatas didasarkan pada peraturan BAPEPAM dan LK yang berlaku pada saat Prospektus ini dibuat, yang mana secara otomatis dapat berubah sewaktu-waktu sesuai dengan kebijakan yang ditetapkan oleh BAPEPAM dan LK termasuk surat persetujuan BAPEPAM dan LK berkaitan dengan pengelolaan Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

## VI. METODE PENGHITUNGAN NILAI PASAR WAJAR

Metode penghitungan Nilai Pasar Wajar atas Efek dalam portofolio Syailendra Equity Opportunity Fund yang digunakan oleh Manajer Investasi adalah sesuai dengan Peraturan Bapepam dan LK No. IV.C.2 (“Peraturan No. IV.C.2”) tentang Nilai Pasar Wajar Dari Efek Dalam Portofolio Reksa Dana.

Peraturan No.IV.C.2 berisi ketentuan sebagai berikut:

1. Dalam peraturan tersebut yang dimaksud:
  - a. Efek Bersifat Utang adalah Efek yang menunjukkan hubungan utang piutang antara kreditor (pemegang Efek) dengan Pihak yang menerbitkan Efek.
  - b. Nilai Pasar Wajar (fair market value) dari Efek adalah nilai yang dapat diperoleh dari transaksi Efek yang dilakukan antar para Pihak yang bebas bukan karena paksaan atau likuidasi.
  - c. Lembaga Penilaian Harga Efek (LPHE) adalah Pihak yang telah memperoleh izin usaha dari Bapepam dan LK untuk melakukan penilaian harga Efek dalam rangka menetapkan harga pasar wajar, sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Nomor V.C.3 tentang Lembaga Penilaian Harga Efek.
2. Nilai Pasar Wajar dari Efek dalam portofolio Reksa Dana wajib ditentukan dan disampaikan oleh Manajer Investasi kepada Bank Kustodian selambat-lambatnya pada pukul 17.00 WIB setiap Hari 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
    - 5) Peraturan Nomor IV.B.1 tentang Pedoman Pengelolaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif;
    - 6) Efek lain yang transaksinya wajib dilaporkan kepada Penerima Laporan Transaksi Efek sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Nomor X.M.3 tentang Penerima Laporan Transaksi Efek;
    - 7) Efek lain yang berdasarkan Keputusan Bapepam dan LK dapat menjadi Portofolio Efek Reksa Dana; dan/atau 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 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 2 huruf b butir 1) sampai dengan butir 6), dan angka 2 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 2 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 terakhir Efek yang diperdagangkan;
    - 2) kecenderungan harga saham;
    - 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 mendasar (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 Bapepam dan LK 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.
3. LPHE wajib:
- a. menentukan standar deviasi atas harga pasar wajar atas Efek yang ditetapkannya; dan
  - b. mempunyai prosedur operasi standar atau mekanisme untuk memperbaiki harga pasar wajar atas Efek dimaksud, apabila terjadi kesalahan penilaian (error pricing).
4. LPHE wajib menyediakan:
- a. akses digital secara daring (online) kepada Manajer Investasi yang mengelola Reksa Dana untuk mengetahui harga pasar wajar dari Efek dalam portofolio Reksa Dana dimaksud; dan
  - b. harga pasar wajar atas Efek, sebagaimana dimaksud dalam angka 2 huruf b, yang terdapat dalam portofolio Reksa Dana yang dikelola oleh masing-masing Manajer Investasi untuk hari yang bersangkutan dan satu hari sebelumnya;
5. Dalam rangka penghitungan harga pasar wajar dari Efek dalam portofolio Reksa Dana, LPHE dapat meminta informasi kepada Manajer Investasi atas Efek yang menjadi Portofolio Efek Reksa Dana yang dikelola oleh Manajer Investasi tersebut.
6. Dengan memperhatikan ketentuan Peraturan Nomor V.C.3 tentang Lembaga Penilaian Harga Efek, LPHE dapat memungut biaya atas akses harga pasar wajar dari Efek, jika Manajer Investasi:
- a. mengakses harga pasar wajar atas Efek sebagaimana dimaksud pada angka 2 huruf b, selain pada waktu sebagaimana dimaksud pada angka 4 huruf b di atas;
  - b. mengakses harga pasar wajar atas Efek sebagaimana dimaksud pada angka 2 huruf b di atas dalam bentuk olahan, atau bentuk tertentu untuk memenuhi kebutuhan khusus Manajer Investasi; dan/atau
  - c. mengakses harga pasar wajar atas Efek selain sebagaimana dimaksud pada angka 2 huruf b.
7. LPHE wajib menyediakan harga pasar wajar Efek sebagaimana dimaksud pada angka 2 huruf b di atas kepada Manajer Investasi pengelola Reksa Dana sebelum pukul 17.00 WIB setiap hari bursa.
8. Untuk melaksanakan ketentuan sebagaimana dimaksud dalam angka 2 huruf d dan huruf e di atas, Manajer Investasi wajib sekurang-kurangnya:
- a. memiliki prosedur operasi standar;
  - b. menggunakan dasar penghitungan yang dapat dipertanggungjawabkan berdasarkan metode yang menggunakan asas konservatif dan diterapkan secara konsisten;
  - c. membuat catatan dan/atau kertas kerja tentang tata cara penghitungan Nilai Pasar Wajar dari Efek yang mencakup antara lain faktor atau fakta yang menjadi pertimbangan; dan
  - d. menyimpan catatan tersebut di atas paling kurang 5 (lima) tahun.
9. Penghitungan Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana, wajib menggunakan Nilai Pasar Wajar dari Efek yang ditentukan oleh Manajer Investasi.
10. 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).
11. 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.
12. 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.

Manajer Investasi akan memenuhi ketentuan dalam Peraturan No. IV.C.2 di atas, dengan tetap memperhatikan dan mematuhi peraturan, kebijakan dan persetujuan OJK yang mungkin dikeluarkan atau diperoleh kemudian setelah dibuatnya Prospektus ini.

## VII ALOKASI BIAYA DAN IMBALAN JASA

### 1. Biaya-biaya yang dibebankan kepada Syailendra Equity Opportunity Fund adalah:

Jenis Biaya (Imbalan Jasa)	Besar Biaya	Keterangan
Manajer Investasi	maksimum 3,00%	Pertahun & dihitung harian
Bank Kustodian	maksimum 0,25%	Pertahun & dihitung harian

(1 tahun = 365 hari)

Selain biaya-biaya diatas, biaya-biaya yang dibebankan kepada Syailendra Equity Opportunity Fund adalah:

- Biaya pencetakan dan distribusi pembaharuan Prospektus termasuk laporan keuangan tahunan yang timbul setelah pernyataan Efektif Syailendra Equity Opportunity Fund;
- Biaya pemasangan berita atau pemberitahuan di surat kabar mengenai perubahan Kontrak Investasi Kolektif dan atau Prospektus (jika ada) setelah pernyataan Efektif Syailendra Equity Opportunity Fund;
- Biaya pembuatan dan pengiriman surat konfirmasi dan laporan-laporan yang berkaitan dengan Syailendra Equity Opportunity Fund setelah mendapatkan pernyataan Efektif;
- Biaya transaksi Efek, termasuk pajak yang berkenaan dengan transaksi yang bersangkutan;
- Biaya registrasi Efek;
- Biaya pengiriman bukti konfirmasi perintah Pembelian dan konfirmasi perintah Penjualan Kembali dari Pemegang Unit Penyertaan;
- biaya pemasangan pengumuman laporan penghimpunan dana Syailendra Equity Opportunity Fund di surat kabar (jika ada);
- Pengeluaran pajak yang berkenaan dengan pembayaran imbalan jasa dan biaya-biaya yang telah disebutkan diatas.

### 2. Biaya yang dibebankan kepada Pemegang Unit Penyertaan

- Pemegang Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund akan dikenakan biaya Pembelian sebesar maksimum 1,00% (satu persen) dari nilai Pembelian;
- biaya Penjualan Kembali sebesar maksimum 2,00% (dua persen) dari Nilai Aktiva Bersih jumlah Unit Penyertaan yang dijual kembali oleh Pemegang Unit Penyertaan, dimana biaya Penjualan Kembali tersebut akan diinvestasikan kembali ke dalam portofolio Syailendra Equity Opportunity Fund;
- biaya Pengalihan sebesar 0% (nol persen);
- biaya bank sehubungan dengan transaksi dengan pihak Bank (bila ada);
- pajak yang berkenaan dengan Pemegang Unit Penyertaan (bila ada).

### 3. Biaya yang dibebankan kepada Manajer Investasi

- Biaya persiapan termasuk dalam rangka pembentukan Syailendra Equity Opportunity Fund, termasuk biaya Notaris, Konsultan Hukum, dan Akuntan pada pertama kalinya;
- Biaya administrasi pengelolaan portofolio Syailendra Equity Opportunity Fund yaitu biaya telepon, faksimili, foto kopi, dan transportasi;
- Biaya pemasaran termasuk biaya promosi, iklan dan pencetakan brosur;
- Biaya pencetakan dan distribusi formulir pemesanan pembelian, formulir penjualan kembali dan Prospektus untuk pertama kalinya;
- Imbalan Jasa Konsultan Hukum, Akuntan, Notaris dan beban lainnya kepada pihak ketiga berkenaan dengan pembubaran Syailendra Equity Opportunity Fund dan likuidasi atas harta kekayaannya.

### 4. Biaya yang dibebankan kepada Syailendra Equity Opportunity Fund, Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian:

Biaya Konsultan Hukum, biaya Notaris dan atau biaya Akuntan setelah pernyataan Efektif Syailendra Equity Opportunity Fund menjadi beban Syailendra Equity Opportunity Fund, Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian sesuai dengan pihak yang memperoleh manfaat atau yang melakukan kesalahan sehingga diperlukan jasa profesi dimaksud.



## VIII PERPAJAKAN

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

No	Uraian	Perlakuan PPh	Dasar Hukum
A	Penghasilan Reksa Dana yang berasal dari:		
a.	Dividen	PPH tarif umum	Pasal 4 (1) UU PPh
b.	Bunga Obligasi	PPH Final*)	Pasal 4 (2) dan Pasal 17 (7) UU PPh jo. Pasal 2 (1) dan Pasal 3 PP No. 100 tahun 2013.
c.	Capital gain / diskonto obligasi	PPH Final*)	Pasal 4 (2) dan Pasal 17 (7) UU PPh jo. Pasal 2 (1) dan Pasal 3 PP No. 100 tahun 2013.
d.	Bunga Deposito dan diskonto Sertifikat Bank Indonesia	PPH Final (20%)	Pasal 2 PP No. 131 tahun 2000 jo. Pasal 3 Keputusan Menteri Keuangan RI No. 51/KMK.04/2001
e.	Capital gain Saham di Bursa	PPH Final (0,1%)	PP No. 41 tahun 1994 jo. Pasal 1 PP No. 14 tahun 1997
f.	Commercial Paper dan surat utang lainnya	PPH tarif Umum	Pasal 4 (1) UU PPh
B.	Bagian Laba termasuk Pelunasan kembali ( <i>redemption</i> ) Unit Penyertaan yang diterima Pemegang Unit Penyertaan	Bukan Objek PPh	Pasal 4 (3) huruf i UU PPh

\* Berdasarkan Peraturan Pemerintah RI Nomor: 100 tahun 2013 tentang Pajak Penghasilan Atas Penghasilan Berupa Bunga Obligasi besarnya Pajak Penghasilan (PPH) atas bunga dan/atau diskonto dari obligasi yang diterima Wajib Pajak Reksa Dana yang terdaftar Otoritas Jasa Keuangan adalah sebagai berikut :

1. 5% (lima persen) untuk tahun 2014 sampai dengan tahun 2020; dan
2. 10% (sepuluh persen) untuk tahun 2021 dan seterusnya.

**Penting:**

Calon investor/pemodal/Pemegang Unit Penyertaan disarankan untuk berkonsultasi dengan konsultan pajak mengenai perlakuan pajak investasi Reksa Dana sebelum membeli Unit Penyertaan Syailendra Fixed Income Fund. Perlakuan pajak Reksa Dana sebagaimana disebutkan di atas adalah hasil interpretasi Manajer Investasi atas peraturan perpajakan yang berlaku pada saat Prospektus ini diterbitkan.

## IX MANFAAT INVESTASI DAN FAKTOR RISIKO YANG UTAMA

### 9.1. Manfaat Investasi pada Syailendra Equity Opportunity Fund

Syailendra Equity Opportunity Fund dapat memberikan keuntungan-keuntungan investasi sebagai berikut:

**a. Potensi Stabilitas Fluktuasi Nilai Aktiva Bersih**

Dengan adanya penjadwalan Penjualan Kembali secara bulanan, diharapkan fluktuasi Nilai Aktiva Bersih lebih terjaga.

**b. Diversifikasi Investasi**

Melalui diversifikasi yang terukur, pemodal memiliki kesempatan untuk memperoleh hasil investasi yang optimal sebagaimana layaknya pemodal dengan dana yang cukup besar.

**c. Dikelola secara Profesional**

Pengelolaan portofolio Syailendra Equity Opportunity Fund dilakukan oleh Manajer Investasi yang memiliki keahlian di bidang pengelolaan dana yang didukung informasi dan akses informasi pasar yang lengkap.

**d. Kemudahan Investasi**

Dengan nilai Investasi awal minimum sebesar Rp. 10.000.000,- (sepuluh juta rupiah) dan investasi selanjutnya minimum sebesar Rp 500.000,- (lima ratus ribu rupiah), pemodal dapat melakukan investasi secara lengkap di pasar modal/uang, tanpa melalui prosedur dan persyaratan yang rumit.

**e. Transparansi Informasi**

Investor dapat memperoleh informasi mengenai Syailendra Equity Opportunity Fund secara transparan melalui Prospektus, Nilai Aktiva Bersih (NAB) yang akan diumumkan di surat kabar setiap bulan serta laporan keuangan tahunan melalui pembaharuan prospektus setiap 1 (satu) tahun.

**f. Biaya Investasi Rendah**

Syailendra Equity Opportunity Fund adalah kumpulan dana dari pemodal yang dikelola secara terarah dan dapat dipertanggungjawabkan. Sehingga dengan kemampuannya tersebut, akan dihasilkan efisiensi biaya transaksi. Dengan kata lain, biaya transaksi akan lebih rendah dibandingkan apabila pemodal individual melakukan transaksi sendiri di pasar modal/pasar uang.

### 9.2. Faktor Risiko yang Utama

**a. Risiko Pasar**

Pada kondisi makro ekonomi yang kurang kondusif sehingga mengakibatkan harga atas Efek dalam Portofolio Investasi Syailendra Equity Opportunity Fund mengalami penurunan. Sehingga dengan penurunan Efek tersebut maka Nilai Aktiva Bersih Syailendra Equity Opportunity Fund juga dapat ikut turun.

**b. Risiko Gagal Bayar**

Dalam kondisi dimana perusahaan penerbit Efek yang memiliki hubungan dengan investasi pada Syailendra Equity Opportunity Fund mengalami wanprestasi (*default*) dalam memenuhi kewajibannya untuk membayar bunga dan/atau deviden, maka hasil investasi Syailendra Equity Opportunity Fund dapat terpengaruh, sehingga hal ini akan berdampak pada penurunan Nilai Aktiva Bersih Syailendra Equity Opportunity Fund.

**c. Risiko Likuiditas**

Jika secara bersama-sama Pemegang Unit Penyertaan melakukan Penjualan Kembali Unit Penyertaan kepada Manajer Investasi, maka Manajer Investasi dapat mengalami kesulitan likuiditas untuk menyediakan uang tunai tersebut dengan segera, sehingga Manajer Investasi harus menjual Efek sesegera mungkin. Apabila kondisi tersebut semakin dipaksakan apalagi pada kondisi pasar modal yang kurang kondusif, maka hal tersebut dapat berdampak pada penurunan Nilai Aktiva Bersih Syailendra Equity Opportunity Fund.

**d. Risiko perubahan politik, ekonomi dan peraturan perpajakan**

Perubahan kondisi politik, ekonomi dan peraturan perpajakan serta peraturan-peraturan lainnya khususnya pada pasar uang dan pasar modal nasional maupun internasional dapat mempengaruhi nilai investasi pada Syailendra Equity Opportunity Fund.

**e. Risiko penurunan suku bunga investasi**

Penerimaan bunga investasi Syailendra Equity Opportunity Fund tergantung pada kemampuan Manajer Investasi dalam memilih jenis-jenis investasi yang menguntungkan serta kondisi investasi Efek bersifat utang maupun Efek Pasar Uang di dalam dan luar negeri.

## X HAK PEMEGANG UNIT PENYERTAAN

Setiap Pemegang Unit Penyertaan mempunyai hak sebagai berikut:

1. Memperoleh pembagian hasil investasi sesuai dengan kebijakan pembagian hasil investasi;
2. Menjual kembali sebagian atau seluruh Unit Penyertaan yang dimiliki;
3. Mendapatkan Bukti Kepemilikan dalam Syailendra Equity Opportunity Fund;
4. Memperoleh informasi mengenai Nilai Aktiva Bersih Syailendra Equity Opportunity Fund yang akan dihitung oleh Bank Kustodian pada setiap akhir Hari Bursa dan akan diumumkan secara luas melalui surat kabar yang mempunyai peredaran nasional pada Hari Bursa berikutnya;
5. Memperoleh laporan-laporan sesuai dengan peraturan BAPEPAM No. X.D.1. yaitu:
  - a. Posisi penyertaan, bilamana diperlukan;
  - b. Laporan keuangan tahunan Syailendra Equity Opportunity Fund setiap 1 (satu) tahun sekali yang telah diperiksa oleh Akuntan Publik yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan;
6. Hak atas hasil likuidasi secara proporsional dengan kepemilikan Unit Penyertaan;
7. Hak memperoleh kenaikan Nilai Aktiva Bersih dari Biaya Penjualan Kembali.

## XI PEMBUBARAN DAN LIKUIDASI

- 11.1. Pembubaran Syailendra Equity Opportunity Fund wajib dilakukan, apabila terjadi salah satu dari hal-hal sebagai berikut terjadi:
- a. Apabila dalam jangka waktu 30 (tiga puluh) Hari Bursa, Syailendra Equity Opportunity Fund yang Pernyataan Pendaftarannya telah menjadi efektif memiliki dana kelolaan kurang dari Rp 25.000.000.000,00 (dua puluh lima miliar rupiah);
  - b. Apabila diperintahkan oleh Otoritas Jasa Keuangan sesuai dengan peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal;
  - c. Apabila total Nilai Aktiva Bersih Syailendra Equity Opportunity Fund kurang dari Rp 25.000.000.000,- (dua puluh lima miliar rupiah) selama 90 (sembilan puluh) Hari Bursa berturut-turut; dan atau
  - d. Apabila Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian Manajer Investasi dan Bank Kustodian telah sepakat untuk membubarkan Syailendra Equity Opportunity Fund .
- 11.2. Dalam hal Syailendra Equity Opportunity Fund dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam angka 11.1 huruf a, maka Manajer Investasi wajib:
- a. menyampaikan laporan kondisi tersebut kepada OJK dan mengumumkan rencana pembubaran, likuidasi, dan pembagian hasil likuidasi Syailendra Equity Opportunity Fund kepada para pemegang Unit Penyertaan paling kurang dalam satu surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional, paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak tidak terpenuhinya kondisi dimaksud;
  - 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 Nilai Aktiva Bersih awal (harga par) dan dana tersebut diterima pemegang Unit Penyertaan paling lambat 7 (tujuh) Hari Bursa sejak tidak dipenuhinya kondisi dimaksud; dan
  - c. membubarkan Syailendra Equity Opportunity Fund dalam jangka waktu paling lambat 10 (sepuluh) Hari Bursa sejak tidak terpenuhinya kondisi dimaksud, dan menyampaikan laporan hasil pembubaran Syailendra Equity Opportunity Fund kepada BAPEPAM DAN LK dalam paling lambat 10 (sepuluh) Hari Bursa sejak Syailendra Equity Opportunity Fund dibubarkan.
- 11.3. Dalam hal Syailendra Equity Opportunity Fund dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam angka 11.1 huruf b, maka Manajer Investasi wajib:
- a. mengumumkan pembubaran, likuidasi, dan rencana pembagian hasil likuidasi Syailendra Equity Opportunity Fund 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 Syailendra Equity Opportunity Fund;
  - 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 Syailendra Equity Opportunity Fund oleh BAPEPAM DAN LK; dan
  - c. menyampaikan laporan hasil pembubaran, likuidasi, dan pembagian hasil likuidasi Syailendra Equity Opportunity Fund kepada BAPEPAM DAN LK paling lambat 2 (dua) bulan sejak diperintahkan pembubaran Syailendra Equity Opportunity Fund oleh BAPEPAM DAN LK dengan dilengkapi pendapat dari Konsultan Hukum dan Akuntan, serta Akta Pembubaran dan Likuidasi Syailendra Equity Opportunity Fund dari Notaris.
- 11.4. Dalam hal Syailendra Equity Opportunity Fund dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam angka 11.1 huruf c, maka Manajer Investasi wajib:
- a. menyampaikan laporan kondisi tersebut kepada BAPEPAM DAN LK dengan dilengkapi kondisi keuangan terakhir Syailendra Equity Opportunity Fund dan mengumumkan kepada para pemegang Unit Penyertaan rencana pembubaran, likuidasi, dan pembagian hasil likuidasi Syailendra Equity Opportunity Fund paling kurang dalam satu surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional, dalam jangka waktu paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak tidak terpenuhinya kondisi dimaksud serta pada hari yang sama memberitahukan secara tertulis kepada Bank Kustodian untuk menghentikan perhitungan Nilai Aktiva Bersih Syailendra Equity Opportunity Fund;

- 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 Syailendra Equity Opportunity Fund kepada BAPEPAM DAN LK paling lambat 2 (dua) bulan sejak dibubarkan dengan dilengkapi pendapat dari Konsultan Hukum dan Akuntan, serta Akta Pembubaran dan Likuidasi Syailendra Equity Opportunity Fund dari Notaris.
- 11.5. Dalam hal Syailendra Equity Opportunity Fund dibubarkan karena kondisi sebagaimana dimaksud dalam angka 11.1 huruf d, maka Manajer Investasi wajib:
- a. menyampaikan kepada BAPEPAM DAN LK dalam jangka waktu paling lambat 2 (dua) Hari Bursa sejak terjadinya kesepakatan pembubaran Syailendra Equity Opportunity Fund oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian dengan melampirkan: 1). kesepakatan pembubaran dan likuidasi Syailendra Equity Opportunity Fund antara Manajer Investasi dan Bank Kustodian; 2). alasan pembubaran; 3). kondisi keuangan terakhir; dan 4). pada hari yang sama mengumumkan rencana pembubaran, likuidasi, dan pembagian hasil likuidasi Syailendra Equity Opportunity Fund kepada para pemegang Unit Penyertaan paling kurang dalam satu surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional serta memberitahukan secara tertulis kepada Bank Kustodian untuk menghentikan perhitungan Nilai Aktiva Bersih Syailendra Equity Opportunity Fund
  - 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 Syailendra Equity Opportunity Fund kepada BAPEPAM DAN LK paling lambat 2 (dua) bulan sejak dibubarkan dengan dilengkapi pendapat dari Konsultan Hukum dan Akuntan, serta Akta Pembubaran dan Likuidasi Syailendra Equity Opportunity Fund dari Notaris.
- 11.6. Manager Investasi wajib memastikan bahwa hasil dari likuidasi Syailendra Equity Opportunity Fund harus dibagi secara proporsional menurut komposisi jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh masing-masing Pemegang Unit Penyertaan.
- 11.7. Beban biaya pembubaran dan likuidasi Syailendra Equity Opportunity Fund termasuk biaya Konsultan Hukum, Akuntan, dan beban lain kepada pihak ketiga menjadi tanggung jawab dan wajib dibayar Manajer Investasi kepada pihak-pihak yang bersangkutan, dan tidak boleh dibebankan pada kekayaan Syailendra Equity Opportunity Fund yang dibubarkan. Pembagian hasil likuidasi akan dilakukan oleh Bank Kustodian atas instruksi Manajer dengan cara pemindahbukuan atau transfer kepada pemegang Unit Penyertaan atau ahli waris/pengganti haknya yang sah yang telah memberitahukan kepada Bank Kustodian nomor akun - banknya.
- 11.8. Setelah dilakukannya pengumuman rencana pembubaran, likuidasi, dan pembagian hasil likuidasi Syailendra Equity Opportunity Fund, maka pemegang Unit Penyertaan tidak dapat melakukan Penjualan Kembali (pelunasan).
- 11.9. 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.

## XII PENDAPAT DARI SEGI HUKUM

### BM & PARTNERS

LAW OFFICE

Wisma Aldiron Lt Dasar Suite 15 B  
Jl. Gatot Subroto Kav. 72  
Jakarta 12780  
Tel +62 21 798 1292  
Fax +62 21 790 2539  
bmlaw@cbn.net.id

Ref. No. BMP-042/SM/IV/2007

Jakarta, 30 April 2007

Kepada Yang Terhormat :

**KETUA BADAN PENGAWAS PASAR MODAL & LEMBAGA KEUANGAN (BAPEPAM & LK)**

Gedung Baru Departemen Keuangan RI

Jl. Dr. Wahidin No. 1

Jakarta 10710

Hal: Pendapat Dari Segi Hukum Sehubungan Dengan Penawaran Umum Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund oleh PT Syailendra Capital

Dengan hormat,

Yang bertanda tangan dibawah ini, Sri Maulani, S.H., M.H., rekan ("*Partner*") pada Law Office BM & Partners, berkantor di Wisma Aldiron Lantai Dasar Suite 015B Jalan Gatot Subroto Kav.72 12780, yang terdaftar sebagai Lembaga Profesi Penunjang Pasar Modal (Konsultan Hukum Pasar Modal) pada Badan Pengawas Pasar Modal & Lembaga Keuangan (selanjutnya disebut "BAPEPAM & LK") dibawah pendaftaran No.554/PM/STTD-KH/2005 serta sesuai surat tertanggal 26 Maret 2007 telah ditunjuk untuk melakukan pemeriksaan dari segi hukum (selanjutnya disebut sebagai "**Pemeriksaan Dari Segi Hukum**") dan membuat laporan atas hasil Pemeriksaan Dari Segi Hukum (selanjutnya disebut sebagai "**Laporan Pemeriksaan Hukum**") serta membuat pendapat dari segi hukum atau *legal opinion* (selanjutnya disebut "**Pendapat Hukum**") sebagaimana disyaratkan oleh ketentuan yang berlaku di bidang pasar modal, sehubungan dengan Kontrak Investasi Kolektif, yang dibuat oleh dan antara:

- 1) **PT SYAILENDRA CAPITAL**, beralamat di Gedung S. Widjojo Lantai 8 Jl. Jendral Sudirman No. 71 Jakarta 12190, selaku Manajer Investasi (untuk selanjutnya disebut "**Manajer Investasi**") dan;
- 2) **DEUTSCHE BANK AG CABANG JAKARTA**, beralamat di Deutsche Bank Building Jalan Iman Bonjol No.80, Jakarta 10310, selaku Bank Kustodian (untuk selanjutnya disebut "**Bank Kustodian**")

sebagaimana termaktub dalam Akta Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund No.6 tanggal 17 April 2007 yang dibuat dihadapan Buchari Hanafi, S.H., Notaris di Tangerang (selanjutnya di sebut "**Kontrak Investasi Kolektif**") yang menjadi dasar pembentukan Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund (untuk selanjutnya disebut "**Syailendra Equity Opportunity Fund**") dan Penawaran Umum atas Unit Penyertaan secara terus menerus sampai



## **BM & PARTNERS**

*Ref.No.: BMP-042/SM/IV/2007*

*Halaman # 2*

dengan jumlah 1.000.000.000 (satu milyar) Unit Penyertaan, dimana setiap Unit Penyertaan mempunyai Nilai Aktiva Bersih awal sebesar Rp.1.000,00 (seribu Rupiah) pada hari pertama penawaran dan selanjutnya harga Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund sama dengan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan pada hari yang bersangkutan (untuk selanjutnya disebut "Penawaran Umum Syailendra Equity Opportunity Fund").

### **DASAR DAN RUANG LINGKUP PENDAPAT HUKUM**

1. Pendapat Hukum ini didasarkan pada Laporan Pemeriksaan Hukum yang telah kami lakukan terhadap Manajer Investasi dan Bank Kustodian yang kami tuangkan dalam Laporan Pemeriksaan Hukum Ref.No.BMP-041/SM/IV/2007 tertanggal 30 April 2007 dan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dengan Pendapat Hukum ini.
2. Pendapat Hukum ini didasarkan pada keadaan Manajer Investasi dan Bank Kustodian dari sejak pendirian sampai dengan tanggal Pendapat Hukum ini, kecuali secara tegas ditentukan lain dalam Pendapat Hukum ini.
3. Pendapat Hukum ini diberikan dalam kerangka hukum Negara Republik Indonesia, sehingga karenanya Pendapat Hukum ini tidak dimaksudkan untuk berlaku atau dapat ditafsirkan menurut hukum atau yurisdiksi lain.
4. Dalam memberikan Pendapat Hukum ini kami telah meneliti dan memeriksa:
  - (i) ketentuan-ketentuan hukum yang berlaku di Indonesia terutama yang menyangkut pasar modal;
  - (ii) dokumen-dokumen Manajer Investasi dan Bank Kustodian baik asli maupun dalam bentuk fotokopi atau salinan lain yang kemudian dicocokkan dengan aslinya sebagaimana diuraikan dalam Pendapat Hukum ini dan Laporan Pemeriksaan Hukum.
5. Pendapat Hukum ini dan Laporan Pemeriksaan Hukum kami lakukan tidak hanya didasarkan kepada pemeriksaan dan penafsiran atas apa yang tertulis dalam dokumen-dokumen yang diberikan kepada kami, tetapi juga didasarkan kepada substansi dari dokumen-dokumen tersebut, dan jika tidak tersedia dokumen yang mendukung suatu transaksi hukum yang secara nyata melibatkan Manajer Investasi dan Bank Kustodian, kami mendasarkannya pada fakta-fakta yang mendukung hubungan-hubungan hukum yang nyata sesuai dengan konsep-konsep, praktek-praktek dan kebiasaan-kebiasaan hukum yang berlaku di Indonesia untuk transaksi atau hubungan hukum dimaksud.
6. Pendapat Hukum ini hanya menyangkut pendapat dari aspek yuridis dan tidak mencakup aspek lain seperti pemeriksaan kebenaran data finansial, teknis atau kewajaran komersial suatu transaksi. Aspek yuridis terbatas pada aspek yuridis material yang diasumsikan kebenarannya berdasarkan pernyataan Manajer Investasi dan Bank Kustodian.





## **BM & PARTNERS**

*Ref.No.: BMP-042/SM/IV/2007*

*Halaman # 3*

### **ASUMSI-ASUMSI**

Pendapat Hukum ini diberikan dengan mengingat dan mendasarkan pada asumsi-asumsi sebagai berikut:

1. Bahwa cap dan/atau tanda tangan atas semua dokumen asli yang diberikan atau ditunjukkan oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian serta pihak ketiga kepada kami dalam rangka Pendapat Hukum ini dan Laporan Pemeriksaan Hukum, adalah asli dan dokumen-dokumen asli yang diberikan atau ditunjukkan kepada kami adalah otentik, dan bahwa dokumen-dokumen yang diberikan kepada kami dalam bentuk fotokopi adalah sesuai dengan aslinya.
2. Bahwa dokumen-dokumen, pernyataan-pernyataan dan keterangan-keterangan yang diberikan oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian kepada kami untuk tujuan Pendapat Hukum dan Laporan Pemeriksaan Hukum adalah benar, akurat, lengkap dan sesuai dengan keadaan yang sebenarnya, serta tidak mengalami perubahan sampai dengan tanggal Pendapat Hukum ini.

### **PENDAPAT HUKUM**

Setelah memeriksa dan meneliti dokumen-dokumen tersebut di atas dan atas dasar pernyataan-pernyataan dan keterangan-keterangan yang diberikan oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian kepada kami serta merujuk pada Laporan Pemeriksaan Hukum, maka kami berpendapat sebagai berikut:

### **MANAJER INVESTASI**

1. Bahwa Manajer Investasi adalah suatu perseroan terbatas yang telah didirikan secara sah dan dijalankan menurut ketentuan Undang-undang dan peraturan yang berlaku di Indonesia, dan selaku perusahaan efek telah memperoleh semua izin yang diperlukan untuk menjalankan kegiatan usahanya termasuk tidak terbatas pada izin usaha untuk melakukan kegiatan sebagai Manajer Investasi.
2. Anggota Direksi dan Komisaris Manajer Investasi yang sedang menjabat adalah sah karena diangkat sesuai dengan anggaran dasar Manajer Investasi. Semua anggota Direksi telah memiliki izin orang perseorangan sebagai Wakil Manajer Investasi.
3. Manajer Investasi, Anggota Direksi dan Komisaris Manajer Investasi belum pernah dinyatakan pailit dan masing-masing mereka tidak pernah menjadi anggota Direksi atau Komisaris yang dinyatakan bersalah menyebabkan suatu perseroan dinyatakan pailit atau pernah dihukum karena melakukan tindak pidana yang merugikan keuangan Negara Republik Indonesia.



## **BM & PARTNERS**

*Ref.No.: BMP-042/SM/IV/2007*

*Halaman # 4*

4. 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.
5. Sepanjang pengetahuan kami, pengetahuan mana kami dasarkan pada surat pernyataan Manajer Investasi, para anggota Direksi dan Komisaris dari Manajer Investasi, tidak terdapat tuntutan pidana atau gugatan perdata di muka badan peradilan umum terhadap Manajer Investasi, anggota Direksi, maupun Komisaris Manajer Investasi.

## **BANK KUSTODIAN**

1. Bank Kustodian adalah cabang dari suatu bank asing yang didirikan menurut dan berdasarkan peraturan perundang-undangan Negara Republik Federal Jerman dan telah memperoleh semua izin yang diperlukan untuk menjalankan kegiatan usahanya di Indonesia termasuk tetapi tidak terbatas pada persetujuan Badan Pengawas Pasar Modal untuk melakukan kegiatan sebagai Kustodian.
2. Bank Kustodian belum pernah dinyatakan pailit dan tidak pernah dihukum karena melakukan tindak pidana yang merugikan keuangan Negara Republik Indonesia.
3. Manajer Investasi dan Bank Kustodian tidak terafiliasi satu sama lain.

## **KONTRAK INVESTASI KOLEKTIF**

1. Kontrak Investasi Kolektif telah dibuat sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku, khususnya peraturan perundang-undangan di bidang pasar modal yang mengatur tentang reksa dana Kontrak Investasi Kolektif.
2. Kontrak Investasi Kolektif telah dibuat menurut isi dan bentuk yang sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di bidang Pasar modal khususnya mengenai Reksa Dana dalam bentuk Kontrak Investasi Kolektif.
3. Baik Manajer Investasi maupun Bank Kustodian mempunyai kecakapan hukum dan berwenang sepenuhnya untuk menandatangani Kontrak Investasi Kolektif dan oleh karena itu kewajiban-kewajiban mereka masing-masing selaku para pihak dalam Kontrak Investasi Kolektif adalah sah dan mengikat serta dapat dituntut pemenuhannya di muka badan peradilan yang berwenang. Setelah penandatanganan Kontrak Investasi Kolektif setiap pembeli Unit Penyertaan yang karenanya menjadi pemilik/pemegang Unit Penyertaan terikat oleh Kontrak Investasi Kolektif.
4. Pilihan penyelesaian perselisihan antara para pihak yang berhubungan dengan Kontrak Investasi Kolektif melalui arbitrase berdasarkan ketentuan Badan Arbitrase Pasar Modal Indonesia (BAPMI) dan ketentuan sebagaimana diatur dalam Undang-undang No.30 tahun 1999 tentang



**BM & PARTNERS**

*Ref.No.: BMP-042/SM/IV/2007*

*Halaman # 5*

Arbitrase dan Alternatif Penyelesaian Sengketa adalah sah dan mengikat para pihak dalam Kontrak Investasi Kolektif.

5. Bahwa setiap Unit Penyertaan yang diterbitkan dan ditawarkan, memberikan hak kepada pemegang Unit Penyertaan yang terdaftar dalam daftar penyimpanan kolektif yang diselenggarakan oleh Bank Kustodian untuk menjalankan semua hak yang dapat dijalankan oleh pemegang Unit Penyertaan berdasarkan Kontrak Investasi Kolektif dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikianlah Pendapat Hukum ini kami berikan dengan obyektif dan bertanggung jawab sebagai Konsultan Hukum yang mandiri sesuai dengan ketentuan dalam Pasal 80 Undang-undang Republik Indonesia No. 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal dan peraturan-peraturan pelaksanaannya dan tidak terafiliasi dan/atau terasosiasi dengan Manajer Investasi dan/atau Bank Kustodian dan/atau dengan Profesi Penunjang Pasar Modal lainnya.

Diberikan di Jakarta pada tanggal sebagaimana telah disebutkan pada bagian awal Pendapat Hukum ini.

Hormat kami,  
**Law Office BM & Partners**



**Sri Maulani, S.H., M.H.**  
STTD No. 554/PM/STTD-KH/2005

Tembusan:

1. PT Syailendra Capital, sebagai Manajer Investasi;
2. Deutsche Bank AG Cabang Jakarta, sebagai Bank Kustodian.

XIII. LAPORAN KEUANGAN DAN PENDAPAT AKUNTAN

**Laporan Keuangan Beserta Laporan Auditor Independen**  
**Financial Statements With Independent Auditor's Report**  
**Untuk tahun-tahun yang berakhir pada 31 Desember 2013 Dan 2012**  
**For The Years Ended December 31, 2013 and 2012**

**REKSA DANA**  
**SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**

**E & R**

Registered Public Accountant

***Ellya Noorisyati & Rekan***

**Kantor Akuntan Publik**

**Jl. Cempaka Putih Tengah No. 41B**

**Jakarta Pusat 10510**

**Tlp. : (021) 4203589, 4208408 Fax. : (021) 4216371**

**E-mail : [info@kap-ellya.com](mailto:info@kap-ellya.com), [office@kap-ellya.com](mailto:office@kap-ellya.com)**

**Web : [www.kap-ellya.com](http://www.kap-ellya.com)**

**DAFTAR ISI/ CONTENTS**

	Halaman/ Page
<b>Surat Pernyataan Manajer Investasi dan Bank Kustodian atas Laporan Keuangan Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund untuk tahun-tahun yang berakhir pada 31 Desember 2013 dan 2012 /<i>The Investment Manager and Custodian Bank's Statement on the Financial Statements of Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund For The Years Ended December 31, 2013 and 2012.</i></b>	
<b>LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/ <i>INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT</i></b>	
<b>LAPORAN KEUANGAN/ <i>FINANCIAL STATEMENTS</i></b>	
- Laporan Posisi Keuangan/ <i>Statement Of Financial Position</i>	1
- Laporan Laba Rugi Komprehensif/ <i>Statement of Comprehensive Income</i>	2
- Laporan Perubahan Aset Bersih 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 (Metode Langsung)/ <i>Cash Flow Statements (Direct Method)</i>	4
<b>CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN/ <i>NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS</i></b>	5 - 49

**SURAT PERNYATAAN**  
**MANAJER INVESTASI & BANK KUSTODIAN/**  
*INVESTMENT MANAGER & CUSTODIAN BANK'S STATEMENT*

# SYAILENDRA

**SURAT PERNYATAAN MANAJER INVESTASI  
TENTANG  
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR  
31 DESEMBER 2013 DAN 2012**

**REKSA DANA  
SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**

**INVESTMENT MANAGER  
STATEMENT ON  
THE RESPONSIBILITY FOR THE FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEARS ENDED  
DECEMBER 31, 2013 AND 2012**

**REKSA DANA  
SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**

Yang bertanda tangan dibawah ini:

*The undersigned:*

Nama/ *Name*  
Jabatan/ *Title*  
Bertindak Untuk dan Atas Nama/ *on Behalf of*  
Alamat Kantor/ *Office adress*

: Jos Parengkuan  
: Presiden Direktur/ *President Director*  
: PT Syailendra Capital  
: Jakarta Stock Exchange Building  
Tower II, 22nd Fl. Suite 2203A  
Jl. Jendral Sudirman Kav. 52-53  
Jakarta 12190, Indonesia  
: 021-51400888

Nomor Telepon/ *Telephone Number*

Menyatakan bahwa:

*declare that:*

1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund untuk tahun-tahun yang berakhir 31 Desember 2013 dan 2012 sesuai dengan tugas dan tanggung jawab kami sebagai Manajer Investasi Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund menurut Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund dan Peraturan perundang-undangan yang berlaku.
2. Laporan keuangan Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund tersebut telah disusun dan disajikan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum.
3. Sesuai dengan tugas dan tanggung jawab kami sebagai Manajer Investasi Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund menurut Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund dan peraturan perundang-undangan yang berlaku, kami menyatakan bahwa:

1. *We are responsible for the preparation and presentation of the Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund's financial statements for the years ended December 31, 2013 and 2012 in accordance with duties and responsibilities as Investment Manager of Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund's pursuant to the Collective Investment Contract of Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund's and the prevailing laws and regulations.*
2. *The Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund's financial statements have been prepared and presented in accordance with generally accepted accounting principles.*
3. *In line with duties and responsibilities as the Investment Manager of Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund's pursuant to the Collective Investment Contract of Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund's and the prevailing laws and regulations, we confirm that:*

## SYAILENDRA

- a. Semua informasi dalam laporan keuangan Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund tersebut telah dimuat secara lengkap dan benar, dan
- b. Laporan keuangan Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material.
4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern dalam Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund sesuai dengan tugas dan tanggung jawab kami sebagai Manajer Investasi Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund menurut Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.
- a. *All information has been fully and correctly disclosed in the Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund's financial statements, and*
- b. *The Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund's financial statements do not contain materially misleading information or facts, and do not conceal any information or facts.*
4. *We are responsible for the Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund's internal control system in accordance with duties and responsibilities as the Investment Manager of Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund pursuant to the Collective Investment Contract of Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund and the prevailing laws and regulations.*

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

*This is our declaration which has been made truthfully.*

Jakarta, 20 Maret 2014/ March 20, 2014



**Jos Parengkuan**  
Presiden Direktur/ *President Director*  
Manajer Investasi/ *Investment Manager*  
PT Syailendra Capital

[www.syailendracapital.com](http://www.syailendracapital.com)

**PT Syailendra Capital**  
Indonesia Stock Exchange Building Tower II, 23rd Fl  
Jl. Jendral Sudirman Kav. 52-53 Jakarta 12190, Indonesia  
Tel: +62 21 514 00 888 | Fax: +62 21 514 00 968



Deutsche Bank



**SURAT PERNYATAAN BANK KUSTODIAN  
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN KEUANGAN PADA TANGGAL DAN  
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR  
31 DESEMBER 2013 DAN 2012**

**CUSTODIAN BANK'S STATEMENT  
REGARDING THE RESPONSIBILITY  
FOR THE FINANCIAL STATEMENTS  
AS AT AND FOR THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2013 AND 2012**

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY  
FUND**

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY  
FUND**

Yang bertanda tangan dibawah ini:

The undersigned:

Nama : Adhitya Wisesa  
Alamat kantor : Deutsche Bank AG  
Deutsche Bank Building  
Jl. Imam Bonjol No. 80  
Jakarta

Name : Adhitya Wisesa  
Office address : Deutsche Bank AG  
Deutsche Bank Building  
Jl. Imam Bonjol No. 80  
Jakarta

Nomor telepon : +62 21 29644293  
Jabatan : Director  
Direct Securities Services

Telephone : +62 21 29644293  
Designation : Director  
Direct Securities Services

Nama : Mina  
Alamat kantor : Deutsche Bank AG  
Deutsche Bank Building  
Jl. Imam Bonjol No. 80  
Jakarta

Name : Mina  
Office address : Deutsche Bank AG  
Deutsche Bank Building  
Jl. Imam Bonjol No. 80  
Jakarta

Nomor telepon : +62 21 29644178  
Jabatan : Account Manager  
Direct Securities Services

Telephone : +62 21 29644178  
Designation : Account Manager  
Direct Securities Services

Keduanya bertindak berdasarkan Power of Attorney tertanggal 2 Desember 2013 dengan demikian sah mewakili Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta, menyatakan bahwa:

Both act based on Power of Attorney dated 2nd December 2013 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 dan 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), Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta, Kantor Cabang suatu perusahaan yang didirikan menurut dan berdasarkan Hukum Negara Federasi Republik Jerman ("Bank Kustodian"), dalam kapasitasnya sebagai bank custodian dari **REKSA DANA SYAILENDRA**

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 and 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), Deutsche Bank 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**

Deutsche Bank



**EQUITY OPPORTUNITY FUND("Reksa Dana")**  
bertanggung jawab terhadap penyusunan dan penyajian Laporan Keuangan Reksa Dana.

**SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
(the "Fund") is responsible for the preparation and presentation of the Financial Statements of the Fund.

- |  |   |
|--|---|
| <p>2. Laporan Keuangan Reksa Dana telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.</p> <p>3. Bank Kustodian hanya bertanggungjawab atas Laporan Keuangan Reksa Dana ini sejauh kewajiban dan tanggungjawabnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana seperti ditentukan dalam KIK.</p> <p>4. Dengan memperhatikan alinea tersebut di atas, Bank Kustodian menegaskan bahwa:</p> <p>a. semua informasi yang diketahuinya dalam kapasitasnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana telah diberitahukan sepenuhnya dan dengan benar dalam Laporan Keuangan Tahunan Reksa Dana; dan</p> <p>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.</p> <p>5. Bank Kustodian memberlakukan prosedur pengendalian intern dalam mengadministrasikan Reksa Dana, sesuai dengan kewajiban dan tanggungjawabnya seperti ditentukan dalam KIK.</p> | <p>2. These financial statements of the Fund have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.</p> <p>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.</p> <p>4. Subject to the foregoing paragraphs, the Custodian Bank confirms that:</p> <p>a. all information which is known to it in its capacity as Custodian Bank of the Fund, has been fully and correctly disclosed in these Annual Financial Statements of the Fund; and</p> <p>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.</p> <p>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.</p> |
|--|---|

Jakarta, 20 March 2014

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

  
Adhitya Wisesa  
Director, Direct Securities Services



  
Mina  
Account Manager, Direct Securities Services

**LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/  
*INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT***

**E & R**

Kantor Akuntan Publik  
*"Ellya Noorlisyati & Rekan"*  
Registered Public Accountant

Jl. Cempaka Putih Tengah No. 41 B  
Telp. (62) (021) 4203589, 4208408  
Fax. (62) (021) 4216371  
JAKARTA 10510, INDONESIA  
E-mail : info@kap-ellya.com, office@kap-ellya.com  
Web. www.kap-ellya.com  
No. Izin Usaha : 98.2.0075

**LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN**

**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT**

LAI No. 14024

**Pemegang Unit Penyertaan dan  
Manajer Investasi  
Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity  
Fund**

**Unit Holders and  
The Investment Manager  
Reksa Dana Syailendra Equity  
Opportunity Fund**

Kami telah mengaudit laporan keuangan Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2013, serta laporan laba-rugi komprehensif, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

*We have audited the accompanying financial statements of Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund, which comprise the statement of financial position as of December 31, 2013, and the statements of comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.*

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

*Management is responsible for the preparation and fair presentation of such financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.*

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini atas laporan keuangan tersebut 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 tersebut bebas dari kesalahan penyajian material.

*Our responsibility is to express an opinion on such 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 such financial statements are free from material misstatement.*

## E & R

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 entitas untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal entitas. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajaran estimasi akuntansi yang dibuat oleh manajemen, 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.

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund tanggal 31 Desember 2013, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

*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 on 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 entity'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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, 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.*

*In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund as of December 31, 2013, and its financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.*

**E & R**

Laporan Keuangan Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund tanggal 31 Desember 2012 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, yang disajikan sebagai angka-angka koresponding terhadap laporan keuangan tanggal 31 Desember 2013 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, diaudit oleh auditor independen lain yang menyatakan opini tanpa modifikasian atas laporan keuangan tersebut pada tanggal 22 Maret 2013.

*The financial statements of Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund of December 31, 2012 and for the year then ended, which are presented as corresponding figures to the financial statements as of December 31, 2013 and for the year then ended, were audited by other independent auditors who expressed an unmodified opinion on such financial statements on March 22, 2013.*

**Kantor Akuntan Publik / Registered Public Accountant**  
**Drs. Hans Burhanuddin Makarao & Rekan**



**Drs. Hans Burhanuddin Makarao, Ak, CPA**

Nomor Register Akuntan Publik AP/ Register Number of Public Accountants AP. 0092

Jakarta, 20 Maret 2014 / March 20, 2014

**Notice to Readers:**

*The above auditors' report and accompanying financial statements are intended to present the financial position, results of operations, changes in equity and cash flows in accordance with accounting principles and practices generally accepted in Indonesia and are not intended to present the financial position, changes in net assets, results of operations and cash flows in accordance with accounting principles and practices generally accepted in countries and jurisdictions other than Indonesia. The standards, procedures and practices applied to audit such financial statements are those generally accepted and applied in Indonesia.*

**LAPORAN KEUANGAN/  
FINANCIAL STATEMENTS**

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN**  
 Per 31 Desember 2013 dan 2012  
 (Dalam Rupiah, Kecuali Jumlah Unit Penyertaan Beredar)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
 December 31, 2013 and 2012  
 (Expressed In Rupiah, Unless Number of Outstanding Investment Units)

ASET	Catatan	2013	2012	ASSETS
Portofolio Efek				<i>Investment Portfolios</i>
Instrumen Pasar Uang	2e ; 4a	30.310.000.000	289.000.000.000	<i>Money Market Instruments</i>
Efek Utang (biaya perolehan Rp.69.179.961.212,- tahun 2013 dan Rp.30.811.000.000,- tahun 2012)	2e ; 4b	67.852.046.090	31.430.800.050	<i>Debt Instruments (with acquisition cost of Rp.69,179,961,212.- in 2013 and Rp.30.811.000.000.- In 2012)</i>
Efek Ekuitas (biaya perolehan Rp.1.930.180.072.103,- tahun 2013 dan Rp.1.487.936.401.989,- tahun 2012)	2e ; 4c	1.735.544.179.581	1.570.081.047.300	<i>Equities Instruments (with acquisition cost of Rp.1,930,180,072,103.- in 2013 and Rp. 1.487.936.401.989.- In 2012)</i>
Bank	5.	4.873.448.141	16.293.962.972	<i>Bank</i>
Piutang Bunga	2e ; 6	464.118.388	714.340.656	<i>Interest Receivables</i>
Piutang Penjualan Portofolio Efek	7.	16.500.552.146	72.209.615.616	<i>Receivables From Sale of Investment Portfolio</i>
Aset Lain-lain	8.	2.023.831	425.373.899	<i>Other Asset</i>
<b>JUMLAH ASET</b>		<b>1.855.546.368.177</b>	<b>1.980.155.140.493</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>
<b>LIABILITAS</b>				<b>LIABILITIES</b>
Uang Muka Diterima atas Pemesanan Unit Penyertaan	9.	-	8.080.000.000	<i>Advances on Subscription of Investment Unit</i>
Utang Pembelian Portofolio Efek	10.	3.897.921.614	43.818.966.712	<i>Liabilities From Purchase Securities Portfolio</i>
Utang Pembelian Kembali Unit Penyertaan	11.	-	48.871.497.935	<i>Redemption Payable</i>
Utang Pajak	19a	2.983.707.069	1.653.304.970	<i>Tax Payable</i>
Utang Lain-Lain	12.	4.622.499.302	4.625.688.040	<i>Other liabilities</i>
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>		<b>11.504.127.985</b>	<b>107.049.457.657</b>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>
<b>ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN</b>		<b>1.844.042.240.192</b>	<b>1.873.105.682.836</b>	<b>NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO INVESTMENT UNIT</b>
<b>Jumlah Unit Penyertaan Yang Beredar</b>	14.	<b>622.077.359,9329</b>	<b>572.304.549,2956</b>	<b>Total Outstanding Investment Unit</b>
<b>NILAI ASET BERSIH PER UNIT PENYERTAAN</b>		<b>2.964,33</b>	<b>3.272,92</b>	<b>NET ASSET VALUE PER INVESTMENT UNIT</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian tak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan  
 See accompanying notes to the financial statements which are an integral part of the financial statements



REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF  
Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2013 dan 2012  
(Disajikan dalam rupiah kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME  
For the Years Ended December 31, 2013 and 2012  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan	2013	2012	
<b>PENDAPATAN INVESTASI - BUNGA</b>	2f ; 15			<b>INVESTMENT INCOME - INTEREST</b>
Jasa Giro		167.984.929	188.869.930	Current Account
Deposito		4.058.153.783	3.654.378.041	Deposit
Obligasi		7.691.828.542	975.433.333	Bond
Dividen		42.807.857.692	17.784.209.086	Dividend
Lainnya		150.060.926	23.353.283	Others
<b>Jumlah Pendapatan Investasi</b>		<b>54.875.885.872</b>	<b>22.626.243.673</b>	<b>Total Investment Income</b>
<b>BEBAN INVESTASI</b>				<b>INVESTMENT EXPENSES</b>
Jasa Pengelolaan	2f ; 16	48.017.110.875	23.160.691.995	Management Fee
Jasa Kustodian	2f ; 17	2.304.821.322	1.111.713.215	Custodian Fee
Lain-lain	2f ; 18	22.280.992.809	13.061.046.743	Others
<b>Jumlah Beban Investasi</b>		<b>72.602.925.006</b>	<b>37.333.451.953</b>	<b>Total Investment Expenses</b>
<b>Pendapatan Investasi Bersih</b>		<b>(17.727.039.134)</b>	<b>(14.707.208.280)</b>	<b>Investment Income - Net</b>
<b>KEUNTUNGAN / (KERUGIAN) INVESTASI YANG TELAH DAN BELUM DIREALISASI</b>				<b>REALIZED AND UNREALIZED GAIN (LOSS) ON INVESTMENTS</b>
Keuntungan Investasi Yang Telah Direalisasi	20.	51.588.553.971	182.626.941.474	Realized Gain on Investments
Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Belum Direalisasi	21.	(278.728.253.006)	41.219.088.450	Unrealized Gain (Loss) on Investment
<b>Jumlah Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Telah dan Belum Direalisasikan</b>		<b>(227.139.699.035)</b>	<b>223.846.029.924</b>	<b>Realized and Unrealized Gain (Loss) on Investment</b>
<b>Kenaikan/ (Penurunan) Aset Bersih Yang Dapat Diatribusikan Kepada Pemegang Unit Penyertaan Dan Aktivitas Operasi Sebelum Pajak Penghasilan</b>		<b>(244.866.738.169)</b>	<b>209.138.821.644</b>	<b>Increase/ (Decrease) In Net Assets From Attributable To Investment Unit Operations Before Tax</b>
Pajak Kini	2h ; 19b	(10.551.692.750)	(4.415.552.250)	Current Tax
Pajak Final	2h ; 19c	(1.218.403.336)	(615.959.037)	Final Tax
<b>KENAIKAN / (PENURUNAN) ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN DARI OPERASI</b>		<b>(256.636.834.255)</b>	<b>203.907.310.357</b>	<b>INCREASE/ (DECREASE) IN NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF INVESTMENT UNIT FROM OPERATIONS</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian tak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan  
See accompanying notes to the financial statements which are an integral part of the financial statements

REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
LAPORAN PERUBAHAN ASET BERSIH  
Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2013 dan 2012  
(Disajikan dalam rupiah kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
STATEMENTS OF CHANGES IN NET ASSETS  
For the Years Ended December 31, 2013 and 2012  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan	2013	2012	
<b>KENAIKAN / (PENURUNAN) ASET BERSIH DARI AKTIVITAS OPERASI</b>				<b>INCREASE / (DECREASE) IN NET ASSETS FROM OPERATIONS</b>
Pendapatan Investasi Bersih		(17.727.039.134)	(14.707.208.280)	Investment Income - Net
Keuntungan Investasi yang telah direalisasi	20.	51.588.553.971	182.626.941.474	Realized gain on investments
Keuntungan (Kerugian) Investasi yang belum direalisasi	21.	(278.728.253.006)	41.219.088.450	Unrealized gain (Loss) on investments
Pajak Kini	2h ; 19b	(10.551.692.750)	(4.415.552.250)	Current Tax
Pajak Final	2h ; 19c	(1.218.403.336)	(815.959.037)	Final Tax
<b>Jumlah Kenaikan / (Penurunan) Aset Bersih Dari Aktivitas Operasi</b>		<b>(256.636.834.255)</b>	<b>203.907.310.357</b>	<b>Total Increase / (Decrease) in Net Assets from Operations</b>
<b>TRANSAKSI DENGAN PEMEGANG UNIT PENYERTAAN</b>				<b>TRANSACTIONS WITH UNITHOLDERS</b>
Penjualan Unit Penyertaan		1.872.297.297.937	2.619.178.087.313	Subscriptions of Investments Units
Perolehan Kembali Unit Penyertaan		(1.644.723.906.326)	(1.698.200.828.235)	Redemption of Investment Units
<b>Jumlah Transaksi dengan Pemegang Unit Penyertaan</b>		<b>227.573.391.611</b>	<b>920.977.259.078</b>	<b>Transactions with Unitholders - Net</b>
<b>JUMLAH KENAIKAN / (PENURUNAN) ASET BERSIH</b>		<b>(29.063.442.644)</b>	<b>1.124.884.569.435</b>	<b>NET INCREASE / (DECREASE) IN NET ASSETS</b>
<b>ASET BERSIH PADA AWAL TAHUN</b>		<b>1.873.105.682.836</b>	<b>748.221.113.401</b>	<b>NET ASSETS AT BEGINNING OF THE YEAR</b>
<b>ASET BERSIH PADA AKHIR TAHUN</b>		<b>1.844.042.240.192</b>	<b>1.873.105.682.836</b>	<b>NET ASSETS AT END OF THE YEAR</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian tak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan  
See accompanying notes to the financial statements which are an integral part of the financial statements

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
LAPORAN ARUS KAS (METODE LANGSUNG)**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2013 dan 2012  
(Disajikan dalam rupiah kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
CASH FLOW STATEMENTS (DIRECT METHOD)**

For the Years Ended December 31, 2013 and 2012  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	<b>2013</b>	<b>2012</b>	
			<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>			
Pendapatan Bunga	11.768.511.512	5.009.341.328	<i>Interest Income</i>
Pendapatan Dividen	42.807.857.692	17.784.209.086	<i>Dividends Income</i>
Penerimaan Pengembalian Lebih Bayar Pajak	425.373.890	-	<i>Income Tax Refund</i>
Pendapatan Lainnya	150.060.926	23.353.283	<i>Other Income</i>
Penjualan Aset Keuangan	23.667.608.785.284	17.932.772.250.349	<i>Sales of Financial Assets</i>
Pembelian Aset Keuangan	(23.822.154.844.267)	(18.879.269.262.577)	<i>Purchase of Financial Assets</i>
Beban Operasi	(71.357.288.570)	(34.884.625.645)	<i>Investment Expenses</i>
Pajak Penghasilan	(11.290.864.974)	(3.600.421.434)	<i>Tax Expense</i>
<b>Kas Bersih Diperoleh dari (Digunakan Untuk) Aktivitas Operasi</b>	<b>(182.042.408.507)</b>	<b>(962.165.155.610)</b>	<b>Net Cash Provided by (Used in) Operating Activities</b>
			<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>			
Pembelian Unit Penyertaan	(1.693.595.404.260)	(1.649.395.480.299)	<i>Redemption of Units</i>
Penjualan Unit Penyertaan	1.864.217.297.936	2.627.258.087.313	<i>Subscription of Units</i>
<b>Kas Bersih Diperoleh dari (Digunakan Untuk) Aktivitas Pendanaan</b>	<b>170.621.893.676</b>	<b>977.862.607.014</b>	<b>Net Cash Provided by (Used in) Financing Activities</b>
<b>KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DI BANK</b>	<b>(11.420.514.831)</b>	<b>15.697.451.404</b>	<b>INCREASE (DECREASE) IN CASH IN THE BANK</b>
<b>KAS DI BANK AWAL TAHUN</b>	<b>16.293.962.972</b>	<b>596.511.568</b>	<b>CASH IN BANK AT BEGINNING OF YEAR</b>
<b>KAS DI BANK AKHIR TAHUN</b>	<b>4.873.448.141</b>	<b>16.293.962.972</b>	<b>CASH IN BANK AT END OF YEAR</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian tak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan  
See accompanying notes to the financial statements which are an integral part of the financial statements

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN/  
*NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS***

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
Catatan Atas Laporan Keuangan  
Untuk Tahun yang Berakhir  
31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**1. UMUM**

**a. Pendirian dan Informasi Umum**

Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund adalah Reksa Dana terbuka berbentuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK), dibentuk berdasarkan Undang Undang Nomor 8 tahun 1995 tentang Pasar Modal dan Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan Nomor KEP-22/PM/1996 tanggal 17 Januari 1996 dan yang telah diubah beberapa kali terakhir dengan Surat Keputusan Bapepam dan LK Nomor 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 Otorisasi Jasa Keuangan.

Reksa Dana telah memperoleh pernyataan efektif berdasarkan Surat Keputusan Ketua Bapepam dan LK No.S-2565/BL/2007 tanggal 31 Mei 2007.

Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund (selanjutnya disebut "Syailendra Equity Opportunity Fund") antara PT Syailendra Capital sebagai Manajer Investasi dengan Deutsche Bank AG Jakarta sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam Akta Nomor 6 tanggal 17 April 2007, dibuat dihadapan Buchari Hanafi, S.H, Notaris di Jakarta. Jumlah unit penyertaan yang ditawarkan oleh Reksa Dana Syailendra Equity Opportuniy Fund akan ditawarkan secara terus menerus sampai dengan jumlah 1.000.000.000 (satu milyar) unit penyertaan dimana setiap Unit Penyertaan mempunyai Nilai Aset Bersih awal sebesar Rp.1000,- (seribu rupiah).

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
Notes to the Financial Statements  
For the Years Ended  
December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**1. GENERAL**

**a. Establishment and General Information**

*Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund is an open-end Collective Investment Contract (CIC), established under Law No. 8 of 1995 on Capital Markets and the Decision of the Chairman of Capital Market Financial Institution Supervisory Agency (Bapepam-LK), No. KEP-22/PM/1996 dated January, 17 1996 and which have been amended several times, the latest by the chairmen of capital market and financial institution supervisory agency decree No. KEP-552/BL/2010 dated Desember 30, 2010 concerning rule No. IV B.1 "Guidelines for Management of Investment Fund Collective Investment Contract".*

*Since December 31, 2012, the functions, duties, and powers of regulation and supervision of financial services activity in the Capital Markets sector, Insurance, Pension Funds, Financial Institutions Supervisory Agency to Financial Services Authority.*

*The Mutual Fund obtained the Notice of Effectivity of its operations from the Chairman of Bapepam-LK based on his Decision Letter No.S-2565/BL/2007 dated May 31, 2007.*

*Collective Investment Contract Investment Fund Syailendra Equity Opportunity Fund (referred to as "Syailendra Equity Opportunity Fund") between PT Syailendra Capital as an Investment Manager with Deutsche Bank AG Jakarta as Custodian Bank stated in Deed No. 6 dated 17 April 2007, drawn up before Buchari Hanafi, SH, Notary in Jakarta. In accordance with the Collective Investment Contract Continuously offered up to 1,000,000,000,- (one billion) units which every units have an initial net assets of Rp.1000,- (one thousand rupiah).*

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
Catatan Atas Laporan Keuangan  
Untuk Tahun yang Berakhir  
31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
Notes to the Financial Statements  
For the Years Ended  
December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**1. UMUM - Lanjutan**

**a. Pendirian dan Informasi Umum - Lanjutan**

Sesuai dengan Kontrak Investasi Kolektif, tujuan investasi Syailendra Equity Opportunity Fund adalah memberikan hasil investasi yang optimum melalui investasi pada saham-saham yang masih mempunyai potensi yang cukup besar untuk tumbuh dalam jangka panjang dan dapat berinvestasi pada efek bersifat utang atau instrumen pasar uang dalam hal terdapat kondisi pasar modal yang sedang dalam kondisi terkoreksi.

**b. Kebijakan Investasi**

Sesuai dengan tujuan investasinya, Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund mempunyai kebijakan investasi :

- i) Minimum sebesar 80% (delapan puluh persen) dan maksimum 98% (sembilan puluh delapan persen) pada Efek bersifat ekuitas baik yang diperdagangkan pada Bursa Efek di Indonesia maupun Bursa Efek di luar negeri.
- ii) Minimum sebesar 0% (nol persen) dan maksimum 18% (delapan belas persen) pada Efek bersifat utang antara lain Surat Utang Negara (SUN), obligasi yang diterbitkan oleh perusahaan dan efek bersifat utang lainnya baik yang diperdagangkan pada Bursa Efek di Indonesia maupun Bursa Efek di luar negeri.
- iii) Minimum sebesar 2% (dua persen) dan maksimum 20% (dua puluh persen) pada instrumen pasar uang antara lain Sertifikat Bank Indonesia (SBI), Treasury Bills (T-Bills), Efek bersifat utang yang memiliki jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun dan deposito.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**

**a. Pernyataan Kepatuhan**

Laporan keuangan untuk 31 Desember 2013 dan 2012 telah disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan (SAK).

**1. GENERAL - Continued**

**a. Establishment and General Information - Continued**

*In accordance with the Collective Investment Contract, the investment objectives of Syailendra Equity Opportunity Fund is to provide an optimum return on investment through investment in stocks that still have considerable potential to grow in the long run and may invest in debt securities or money market instruments in case the conditions of capital market is in a state of correction.*

**b. Investment Policy**

*In accordance with its investment objectives, Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund has an investment policy:*

- i) Minimum of 80% (eighty percent) and a maximum of 98% (ninety-eight per cent) in both equity securities traded on Indonesia stock exchanges or foreign stock exchange.*
- ii) Minimum of 0% (zero percent) and a maximum of 18% (eighteen percent) on debt securities such as Government Securities (GS), bonds issued by corporate and other debt securities that are traded both on Indonesia Stock Exchange or foreign Stock exchange.*
- iii) Minimum of 2% (two percent) and a maximum of 20% (twenty percent) in money market instruments such as Bank Indonesia Certificates (SBI), Treasury Bills (T-Bills), debt securities having a maturity of less than 1 (one ) years and deposits.*

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

**a. Statements of Compliance**

*The Financial statements for the years ended December 31, 2013 and 2012 are prepared in accordance with Indonesian financial accounting standards (SAK).*

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
Catatan Atas Laporan Keuangan  
Untuk Tahun yang Berakhir  
31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
Notes to the Financial Statements  
For the Years Ended  
December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG  
SIGNIFIKAN - Lanjutan**

**b. Dasar Penyusunan dan Pengukuran  
Laporan Keuangan**

Laporan keuangan disusun dengan menggunakan prinsip dan praktek akuntansi yang berlaku umum di Indonesia yakni Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Peraturan Otorisasi Jasa Keuangan (d/h Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan).

Reksa Dana menyelenggarakan pembukuannya dalam mata uang Rupiah. Mata uang pelaporan yang digunakan untuk penyusunan laporan keuangan adalah mata uang Rupiah (Rp). Angka-angka dalam Laporan keuangan adalah dalam Rupiah, kecuali jumlah unit penyertaan beredar atau jumlah lain yang dinyatakan secara khusus.

**c. Penggunaan Estimasi**

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia mengharuskan Manajer Investasi membuat estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah laporan posisi keuangan yang dilaporkan dan pengungkapan laporan posisi keuangan yang dilaporkan dan pengungkapan laporan posisi keuangan kontijensi pada tanggal laporan keuangan serta jumlah pendapatan dan beban selama periode pelaporan. Realisasi dapat berbeda dengan jumlah yang diestimasi.

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

Informasi mengenai ketidakpastian yang melekat pada estimasi dan pertimbangan yang mendasari dalam penerapan kebijakan akuntansi yang memiliki dampak signifikan terhadap jumlah-jumlah yang diakui dalam laporan keuangan, dijelaskan pada Catatan 3 atas laporan keuangan.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
POLICIES - Continued**

**b. Basis of Financial Statement Preparation  
and Measurement**

The financial statements have been prepared using accounting principles and reporting practices generally accepted in Indonesia such as the Statements of Financial Accounting Standards (PSAK) and Financial Services Authority (Formerly Capital Market and Financial Institutions Supervisory Agency).

The Mutual Fund maintains its accounting records in Indonesia Rupiah (Rupiah). The reporting currency used in the preparation of the financial statements of the Mutual Fund is in Rupiah (Rp). All figures presented in the financial statements are in Rupiah, except number of outstanding investment units or other numbers specifically stated.

**c. Use of Estimation**

The preparation of financial statements in conformity with accounting principles generally accepted in Indonesia requires the Investments Manager to make estimation and assumptions that affect the reported amounts of statement of financial position and disclosure of contingent statement of financial position at the date of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. Actual results could be different from the estimation.

Estimation and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimation are recognized in the period in which the estimation is revised and in any future periods affected.

Information about significant areas of estimation uncertainty and critical judgements in applying accounting policies that have significant effect on the amounts recognized in the financial statements are described in Note 3 to the financial statements.

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN - Lanjutan**

**d. Portofolio Efek**

Portofolio efek terdiri dari instrumen pasar uang, efek hutang, efek ekuitas dan hak memesan efek terlebih dahulu.

Instrumen pasar uang merupakan deposito berjangka.

**e. Instrumen Keuangan**

Reksa Dana telah menerapkan kebijakan akuntansi berikut berdasarkan PSAK 50 (Revisi 2006) dan PSAK 55 (Revisi 2006) yang berlaku efektif 1 Januari 2010:

Reksa Dana mengakui aset keuangan atau kewajiban 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 yang diserahkan atau diterima dihitung berdasarkan estimasi jumlah seluruh pembayaran atau penerimaan kas masa depan, yang didiskontokan dengan menggunakan suku bunga pasar yang berlaku untuk instrumen sejenis dengan jatuh tempo yang sama atau hampir sama.

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Continued**

**d. Investment Portfolios**

*The investment portfolios consist of money market instruments, debt instruments, equities instruments and right.*

*Money market instruments consist of time deposits.*

**e. Financial Instruments**

*The Mutual Fund has adopted the following accounting policies in accordance with PSAK 55 (Revised 2006) effective January 1, 2010:*

*The Mutual Fund recognizes a financial asset or a financial liability in the statement of financial position when it becomes a party to the contractual provisions of the instrument. All regular way 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 case of an asset) or received (in case of a liability). 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 determinable, the fair value of the consideration is estimated as the sum of all future cash payments or receipts, discounted using the prevailing market rates of interest for similar instruments with similar maturities.*



**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN - Lanjutan**

**e. Instrumen Keuangan - Lanjutan**

Biaya perolehan diamortisasi dari laporan posisi 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 untuk 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. 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 dan liabilitas lain-lain; dan melakukan evaluasi kembali atas kategori-kategori tersebut pada setiap tanggal pelaporan, apabila diperlukan dan tidak melanggar ketentuan yang disyaratkan.

**Penentuan Nilai Wajar**

Penentuan nilai wajar instrumen keuangan yang diperdagangkan di pasar aktif pada tanggal laporan posisi keuangan adalah berdasarkan harga kuotasi. Untuk seluruh instrumen keuangan yang tidak terdaftar pada suatu pasar aktif, kecuali investasi pada instrumen ekuitas yang tidak memiliki kuotasi harga, maka nilai wajar ditentukan menggunakan teknik penilaian.

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Continued**

**e. Financial Instruments - Continued**

*Amortized cost is the amount at which the financial asset or financial liability is measured at initial recognition, minus principal repayments, plus or minus the cumulative amortization of any difference between the initial amount recognized and the maturity amount, minus any reduction for impairment.*

*The classification of the financial instruments depends on the purpose for which the instruments were acquired and whether they are quoted in an active market. At initial recognition, the Mutual Fund classified its financial instruments in following categories: financial assets at fair value through profit and loss (FVPL), loans and receivables, other financial liabilities; and, where allowed and appropriate, re-evaluates such classification at every reporting date.*

**Determination of Fair Value**

*The fair value of financial instruments traded in active markets at the statement of financial position date is based on their quoted market price. For all other financial instruments not listed in an active market, except investment in unquoted equity securities, the fair value is determined by using appropriate valuation techniques.*

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN - Lanjutan**

**e. Instrumen Keuangan - Lanjutan**

Teknik penilaian meliputi teknik nilai kini (net present value), perbandingan terhadap instrumen sejenis yang memiliki harga yang dapat diobservasi, model harga opsi (option pricing models), dan model penilaian lainnya. Dalam hal nilai wajar tidak dapat ditentukan dengan andal menggunakan teknik penilaian, maka investasi pada instrumen ekuitas yang tidak memiliki kuotasi harga dinyatakan pada biaya perolehan setelah dikurangi penurunan nilai.

Apabila harga transaksi dalam suatu pasar yang tidak aktif berbeda dengan nilai wajar instrumen sejenis pada transaksi pasar terkini yang dapat diobservasi atau berbeda dengan nilai wajar yang dihitung menggunakan teknik penilaian dimana variabelnya merupakan data yang diperoleh dari pasar yang dapat diobservasi, maka Reksa Dana mengakui selisih antara harga transaksi dengan nilai wajar tersebut (yakni Laba/Rugi Hari ke-1) dalam laporan laba rugi komprehensif.

**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 ada 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 untuk tujuan yang dijual kembali dalam waktu dekat.

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

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Continued**

**e. Financial Instruments - Continued**

Valuation techniques include net present value techniques, comparison to similar instruments for which observable market prices exist, options pricing models, and other relevant valuation models. In the absence of a reliable basis for determining fair value, investment in unquoted equity securities are carried at cost net of impairment.

Where the transaction price in a non-active market is different from the fair value of other observable current market transactions in the same instrument or based on a valuation technique whose variables include only data from observable market, the Mutual Fund recognizes the difference between the transaction price and fair value (a Day 1 profit/loss) in the statement of comprehensive income.

**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 term.

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

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN - Lanjutan**

**e. Instrumen Keuangan - Lanjutan**

- Penetapan tersebut mengeliminasi atau mengurangi secara signifikan ketidak konsistenan pengukuran dan pengakuan yang dapat timbul dari pengukuran aset atau pengakuan keuntungan dan kerugian karena penggunaan dasar-dasar yang berbeda; atau

- Aset tersebut merupakan bagian dari kelompok aset keuangan, kewajiban keuangan, atau keduanya, yang dikelola dan kinerjanya dievaluasi berdasarkan nilai wajar, sesuai dengan manajemen risiko atau strategi investasi yang didokumentasikan; atau

- 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.

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 komprehensif dan bunga yang diperoleh dicatat sebagai pendapatan bunga.

Pada tanggal 31 Desember 2013, kategori ini meliputi portofolio efek.

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Continued**

**e. Financial Instruments - Continued**

- The designation 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

- The asset 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 documented risk management or investment strategy; or

- The financial instruments contains an embedded derivative, unless the embedded derivative does not significantly modify the cash flows or it is clear, with little or no analysis, that it would not be separately recorded.

Financial assets at FVPL are recorded in the statement of financial position at fair value. Changes in fair value are recognized directly in the statement of comprehensive income and interest earned is recorded as interest income.

As of December 31, 2013, this category includes investment portfolio.

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN - Lanjutan**

**e. Instrumen Keuangan - Lanjutan**

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 kuotasi 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, dikurangi penyisihan penurunan nilai. Amortisasi dicatat sebagai bagian dari pendapatan bunga dalam laporan laba rugi komprehensif. Kerugian yang timbul akibat penurunan nilai diakui dalam laporan laba rugi komprehensif.

Pada tanggal 31 Desember 2013, kategori ini meliputi portofolio efek - instrumen pasar uang (deposito berjangka), bank dan piutang bunga.

**Liabilitas Keuangan**

1) Liabilitas Keuangan yang Diukur pada Nilai Wajar melalui Laporan Laba Rugi.

Liabilitas keuangan diklasifikasikan dalam kategori ini apabila liabilitas tersebut merupakan hasil dari aktivitas perdagangan atau transaksi derivatif yang tidak dimaksudkan sebagai lindung nilai, atau jika Reksa Dana memilih untuk menetapkan liabilitas keuangan tersebut dalam kategori ini.

Perubahan dalam nilai wajar langsung diakui dalam laporan laba rugi komprehensif.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Continued**

**e. Financial Instruments - Continued**

2) Loans and Receivables

Loans and receivables are non-derivatives 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 receivables are subsequently measured at amortized cost less allowance for impairment. The amortization is included as part of interest income in the statement of comprehensive income. loss of impairment are recognized in the statement of comprehensive income.

As of December 31, 2013, this category includes investment portfolios - money market instruments (time deposits), cash in bank and interest receivables.

**Financial Liabilities**

1) Financial Liabilities at FVPL

Financial Liabilities are classified in this category if these result from trading activities or derivative transactions that are not accounted for as accounting hedges, or when the Mutual Fund elects to designate a financial liability under this category.

Changes in fair value are recognized directly in the statement of comprehensive income.

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN - Lanjutan**

**e. Instrumen Keuangan - Lanjutan**

Reksa Dana tidak memiliki liabilitas keuangan yang ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

2) Liabilitas Keuangan Lain-lain

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

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 pengeluaran kas atau aset keuangan lain atau saham sendiri yang jumlahnya tetap atau telah ditetapkan. Liabilitas keuangan lain-lain pada pengakuan awal diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Pada tanggal 31 Desember 2013, kategori ini meliputi hutang lain-lain dan hutang pembelian portofolio efek.

**Saling Hapus Instrumen Keuangan**

Aset keuangan dan liabilitas, Manajer Investasi menelaah apakah suatu aset keuangan atau kelompok aset keuangan telah mengalami penurunan nilai.

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Continued**

**e. Financial Instruments - Continued**

*The Mutual Fund has not classified any financial liabilities as at FVPL.*

2) *Other 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.*

*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 obligation either to deliver cash or another financial asset to the holder, or to fulfill 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 are recognized initially at fair value and are subsequently carried at amortized cost.*

*As of December 31, 2013, the Mutual Fund's other liabilities and purchase securities portfolio are included in this category.*

**Offsetting of Financial Instruments**

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

REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN - Lanjutan**

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Continued**

**e. Instrumen Keuangan - Lanjutan**

**e. Financial Instruments - Continued**

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

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

**Aset Keuangan pada Biaya Perolehan Diamortisasi**

**Assets Carried at Amortized Cost.**

Manajer Investasi pertama-tama menentukan apakah terdapat bukti objektif mengenai penurunan nilai secara individual, atau secara kolektif untuk aset keuangan yang jumlahnya tidak signifikan secara individual. Jika Manajer Investasi menentukan tidak terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara individual, dan untuk itu kerugian penurunan nilai diakui atau tetap diakui, tidak termasuk dalam penilaian penurunan nilai secara kolektif.

*The Investment Manager first assesses whether objective evidence of impairment exist 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 assets, whether significant or not, the asset 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 continues to be recognized are not included in a collective assessment of impairment.*

Jika terdapat bukti obyektif 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). Nilai tercatat aset tersebut langsung dikurangi dengan penurunan nilai yang terjadi atau menggunakan akun penyesuaian dan jumlah kerugian yang terjadi diakui di laporan laba rugi komprehensif.

*If there is objective evidence that an impairment loss on loans and receivables or held to maturity investments carried at amortized cost 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). 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 statement of comprehensive income.*

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN - Lanjutan**

**e. Instrumen Keuangan - Lanjutan**

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

Penghentian Pengakuan Aset dan Liabilitas Keuangan

1) Aset Keuangan

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

- Hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir;
- Reksa Dana tetap memiliki hak untuk menerima arus kas dari aset keuangan tersebut, namun juga menanggung liabilitas kontraktual untuk membayar kepada pihak ketiga atas arus kas yang diterima tersebut secara penuh tanpa adanya penundaan yang signifikan berdasarkan suatu kesepakatan; atau
- 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.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Continued**

**e. Financial Instruments - Continued**

*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 statement of comprehensive income, to the extent that the carrying value of the asset does not exceed its amortized cost at the reversal date.*

*Derecognition of Financial Assets and Liabilities*

1) *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:*

- *the rights to receive cash flows from the asset have expired;*
- *the mutual fund retains the right to receive cash flows from the asset, but has an obligation to pay in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement; or*
- *the mutual fund has transferred its rights to receive cash flows from the asset and either (i) has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (ii) has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred the control of the asset.*

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN - Lanjutan**

**e. Instrumen Keuangan - Lanjutan**

Ketika Reksa Dana telah mentransfer haknya 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.

**2) 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 awal dengan yang baru diakui dalam laporan operasi.

**Portofolio Efek**

Transaksi portofolio efek diakui dalam laporan keuangan Reksa Dana pada saat timbulnya perikatan atas transaksi efek, yakni pada tanggal terjadinya transaksi.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Continued**

**e. Financial Instruments - Continued**

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 asset nor 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.

**2) Financial Liabilities**

A financial liability is derecognized when the obligation under the liability 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 statement of operations.

**Investment Portfolios**

The transactions for investment portfolios are recognized in the financial statements of the mutual fund at the time a commitment is made for the investment transaction, which is at the transaction date.



**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN - Lanjutan**

**e. Instrumen Keuangan - Lanjutan**

Deposito berjangka dinilai berdasarkan nilai nominal.

Efek hutang dinilai berdasarkan harga pasar. Efek yang perdagangannya tidak likuid atau harga pasar yang tersedia tidak dapat diandalkan dinilai berdasarkan nilai wajar. Penentuan harga pasar dan nilai wajar dilakukan berdasarkan Lampiran Surat Keputusan Bapepam dan LK No. KEP-402/BL/2008 tanggal 9 Oktober 2008 mengenai Peraturan Nomor IV.C.2 "Nilai Pasar Wajar dari Efek dalam Portofolio Reksa Dana".

Dalam hal obligasi dibeli dengan harga terpisah dari bunga berjalan, maka bunga berjalan tersebut diakui sebagai piutang bunga.

**f. Pengakuan Pendapatan dan Beban**

Efektif tanggal 1 Januari 2011, Reksa Dana menerapkan PSAK No. 23 (Revisi 2010) tentang "Pendapatan", pendapatan bunga diakui berdasarkan proporsi waktu dalam laporan laba rugi komprehensif, termasuk pendapatan bunga dari jasa giro, instrumen pasar uang dan efek hutang yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi akibat kenaikan atau penurunan harga pasar (nilai wajar) serta keuntungan atau kerugian investasi yang telah direalisasi disajikan dalam laporan laba rugi komprehensif dan laporan perubahan aset bersih periode berjalan.

Beban investasi diakui secara akrual dan harian.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Continued**

**e. Financial Instruments - Continued**

*Time deposits are stated at nominal value.*

*Debt instruments are stated at fair market value. For the investment portfolios which trading is not liquid or the available market prices are not reliable, these investment portfolios are assessed based on their fair values. The determination of fair market value and fair value is based on the appendix of the decision letter of the chairman of Bapepam-LK no. Kep-402/BL/2008 dated October 9, 2008 concerning Rule Number IV.C.2 "Fair Market Value of Securities in the Mutual Fund Portfolios".*

*If the bonds are purchased at a price including the current interest-coupon, the current interest-coupon paid is recognized as interest receivable.*

**f. Revenue and Expense Recognition**

*Effective starting January 1, 2011 Mutual Fund implement PSAK No. 23 (2010 Revision) "Revenue". Interest income is recognized on proportional time basis in the statement of comprehensive income. It includes interest income from cash in bank, money market instruments and debt instruments which is measured at fair value through profit and loss.*

*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 are recognized in the statement of comprehensive income and statement of changes in net assets of the current year.*

*Investment expenses are accrued on a daily basis.*

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN - Lanjutan**

**g. 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 Jenderal 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 obyek pajak penghasilan.

**Pajak Penghasilan Tidak 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 kewajiban pajak tangguhan.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Continued**

**g. Income Tax**

*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 income distributed (cash distribution) by the mutual fund to its unitholders are not taxable.*

**Nonfinal Income Tax**

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

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN - Lanjutan**

**g. Pajak Penghasilan - Lanjutan**

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 kewajiban pajak tangguhan.

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan kenaikan aset bersih dari aktivitas operasi kena pajak dalam tahun yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

Aset dan kewajiban pajak tangguhan diakui atas konsekuensi pajak periode mendatang yang timbul dari perbedaan jumlah tercatat aset dan kewajiban menurut laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas. Kewajiban pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak dan aset pajak tangguhan diakui untuk perbedaan temporer yang boleh dikurangkan serta rugi fiskal yang belum terkompensasi, 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 aset dan liabilitas. Pajak tangguhan dibebankan atau dikreditkan dalam laporan laba rugi komprehensif.

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 komprehensif.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Continued**

**g. Income Tax - Continued**

*If the recorded value of an asset or liability related to final income tax differs from its taxable base, the difference shall not be recognized as deferred tax asset or deferred tax liability.*

*Current tax expense is determined based on the taxable increase in net assets 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 statement 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 and the carryforward tax benefit of fiscal losses to the extent that it is probable that taxable income will be available in future periods against which the deductible temporary differences and the carryforward tax benefit of fiscal losses to the extent that it is probable that taxable income will be available in future periods against which the deductible temporary differences and carryforward tax benefit of fiscal losses can be utilized.*

*Deferred tax is calculated at the tax rates that have been enacted or substantively enacted at the date of the statements of assets and liabilities. Deferred tax is charged or credited in the statements of comprehensive income.*

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

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN - Lanjutan**

**g. Pajak Penghasilan - Lanjutan**

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

**h. Informasi Segmen**

Efektif 1 Januari 2011, Reksa Dana menerapkan PSAK No. 5 (Revisi 2009) "Segmen Operasi". Informasi segmen disusun sesuai dengan kebijakan akuntansi yang dianut dalam penyusunan dan penyajian laporan keuangan. Bentuk primer pelaporan segmen adalah segmen usaha. Reksa dana tidak memiliki segmen geografis sehingga reksa dana tidak menyajikan segmen sekunder.

Segmen usaha adalah komponen reksa dana yang dapat dibedakan dalam menghasilkan jasa (baik jasa individual maupun kelompok atau jasa terkait) dan komponen itu memiliki resiko dan imbalan yang berbeda dengan resiko dan imbalan segmen lain.

**3. PENGGUNAAN ESTIMASI, PERTIMBANGAN DAN ASUMSI MANAJER INVESTASI ATAS INSTRUMEN KEUANGAN**

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.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Continued**

**g. Income Tax - Continued**

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

**h. Segment Information**

*Effective starting January 1, 2011 Mutual Fund implement PSAK No. 5 (2009 Revision) "Segment Operation". Segment information is prepared using the accounting policies adopted for preparing and presenting the financial statements. The primary segment information is based on business segments. The mutual fund does not have any geographical segment, therefore, the mutual fund does not present secondary segment information.*

*A business segment is a distinguishable component of the mutual fund that is engaged in providing an individual services or a group of related services and that is subject to risks and returns that are different from those of other business segments.*

**3. Investment Manager Use of Estimates, Judgements and Assumptions on Financial Instruments**

*Investment manager believes that the following represent a summary of the significant estimates, judgment and assumptions made that affected certain reported amounts and disclosures in the financial statements.*

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
Catatan Atas Laporan Keuangan  
Untuk Tahun yang Berakhir  
31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**3. PENGGUNAAN ESTIMASI, PERTIMBANGAN  
DAN ASUMSI MANAJER INVESTASI ATAS  
INSTRUMEN KEUANGAN - Lanjutan**

**Nilai Wajar Aset Keuangan dan Liabilitas  
Keuangan**

Efektif 1 Januari 2010, prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia mensyaratkan pengukuran aset keuangan dan liabilitas keuangan tertentu pada nilai wajarnya, dan penyajian ini mengharuskan penggunaan estimasi dan pertimbangan akuntansi. Komponen pengukuran nilai wajar yang signifikan ditentukan berdasarkan bukti obyektif yang dapat diverifikasi (seperti nilai tukar, suku bunga), sedangkan saat dan besaran perubahan nilai wajar dapat menjadi berbeda karena penggunaan metode penilaian yang berbeda.

Nilai wajar aset keuangan dan kewajiban keuangan diungkapkan pada Catatan 13.

**Aset Keuangan yang Tidak Memiliki Kuotasi  
Harga di Pasar yang Aktif**

Efektif 1 Januari 2010, Reksa Dana mengklasifikasikan aset keuangan dengan mengevaluasi, antara lain, apakah aset tersebut memiliki atau tidak memiliki kuotasi harga dipasar yang aktif. Evaluasi tersebut juga mencakup apakah kuotasi harga suatu aset keuangan di pasar yang aktif, merupakan kuotasi harga yang tersedia secara reguler, dan kuotasi harga tersebut mencerminkan transaksi di pasar yang aktual dan terjadi secara reguler dalam suatu transaksi wajar.

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
Notes to the Financial Statements  
For the Years Ended  
December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**3. Investment Manager Use of Estimates,  
Judgements and Assumptions on Financial  
Instruments - Continued**

**Fair Value of Financial Assets and Financial  
Liabilities**

Effective January 1, 2010, generally accepted accounting principles in Indonesia require that certain financial assets and financial liabilities be carried at fair value, which requires the use of accounting estimates and judgment. While significant components of fair value measurement are determined using verifiable objective evidence (i.e. foreign exchange rates, interest rates), the timing and amount of changes in fair value, would differ using a different valuation method.

The fair value of financial assets and financial liabilities are set out in note 13.

**Financial Assets Not Quoted in Active Market**

Effective January 1, 2010, the mutual fund classified financial assets by evaluating, among others, whether the asset is quoted or not in an active market. Included in the evaluation on whether a financial asset is quoted in an active market is the determination on whether quoted prices are available regularly, and whether those prices represent actual and regularly accounting market transactions on an arm's length basis.

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**3. PENGGUNAAN ESTIMASI, PERTIMBANGAN**  
**DAN ASUMSI MANAJER INVESTASI ATAS**  
**INSTRUMEN KEUANGAN - Lanjutan**

**Penyisihan Kerugian Penurunan Nilai Piutang**

Penyisihan kerugian penurunan nilai (penyisihan piutang ragu-ragu) dipelihara pada jumlah yang menurut Manajer Investasi adalah memadai untuk menutup kemungkinan tidak tertagihnya piutang. Efektif tanggal 1 Januari 2010, pada setiap tanggal laporan posisi keuangan reksa dana secara spesifik menelaah apakah telah terdapat bukti obyektif bahwa suatu aset keuangan telah mengalami penurunan nilai (tidak tertagih). Jumlah penyisihan yang dibentuk adalah berdasarkan pengalaman penagihan masa lalu dan faktor-faktor lainnya yang mungkin mempengaruhi kolektibilitas, antara lain kemungkinan kesulitan likuiditas atau kesulitan keuangan yang signifikan yang dialami oleh debitur atau penundaan pembayaran yang signifikan.

Jika terdapat bukti obyektif penurunan nilai, maka saat dan besaran jumlah yang dapat ditagih diestimasi berdasarkan pengalaman kerugian masa lalu. Penyisihan kerugian penurunan nilai dibentuk atas akun-akun yang diidentifikasi secara spesifik telah mengalami penurunan nilai. Akun piutang dihapusbukukan berdasarkan keputusan Manajer Investasi bahwa aset keuangan tersebut tidak dapat ditagih atau direalisasi meskipun segala cara dan tindakan telah dilaksanakan. 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 penyisihan kerugian penurunan nilai (penyisihan piutang ragu-ragu) yang tercatat pada setiap periode dapat berbeda tergantung pada pertimbangan dan estimasi yang digunakan.

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**3. Investment Manager Use of Estimates,**  
**Judgements and Assumptions on Financial**  
**Instruments - Continued**

**Allowance for Impairment of Receivables**

*Allowance for impairment (allowance for doubtful accounts) is maintained at a level considered adequate to provide for potentially uncollectible receivables. Effective January 1, 2010, the mutual fund assesses specifically at each statement of financial position date whether there 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 debtor or significant delay in payments.*

*When there is objective evidence of impairment, the amount and timing of collection is estimated based on historical loss experience. Provisions are made for accounts specifically identified to be impaired. Accounts are written off when Investment Manager believe that the financial asset cannot be collected or realized after exhasuting all efforts and causes of action. An evaluation of the receivables, designed to identify potential charges to the allowance, is performed on a contouous basis throughout the year. The amount and timing of recorded provision for doubtful accounts for any period would differ based on the judgments or estimates.*

REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**4. PORTOFOLIO EFEK**

**4. Investment Portfolios**

**a. Instrumen Pasar Uang**

**a. Money Market Instruments**

2013					
Jenis Efek/ Type of Investments	Nilai Nominal/ Nominal Value	Nilai Wajar/ Fair Value	Suku Bunga	Jatuh Tempo/ Maturity Date	Persentase Thdp Jmlh Portofolio Efek/ Percentage to Total Investment Portfolios
			Pertahun/ Interest Rate Per Annum %		
<b>Deposito berjangka/ Time deposits</b>					
Deutsche Bank, AG	30.310.000.000	30.310.000.000	4,05	02/01/2014	1,65%
<b>Sub Jumlah/ Sub Total</b>	<b>30.310.000.000</b>	<b>30.310.000.000</b>			<b>1,65%</b>

**b. Efek Utang**

**b. Debt Instruments**

2013					
Jenis Efek/ Type of Investments	Nilai Nominal/ Nominal Value	Nilai Wajar/ Fair Value	Suku Bunga	Jatuh Tempo/ Maturity Date	Persentase Thdp Jmlh Portofolio Efek/ Percentage to Total Investment Portfolios
			Pertahun/ Interest Rate Per Annum %		
<b>Obligasi/ Obligation</b>					
Obligasi Berkelanjutan I Adira I/C 2011	10.000.000.000	10.081.572.100	9,00	16/12/2016	0,55%
Adira Dinamika MF III C/2012	10.000.000.000	9.728.125.000	8,75	27/09/2017	0,53%
WOM Finance V D/11	9.000.000.000	9.278.462.070	11,00	04/03/2015	0,51%
Astra Sedaya Fin I/C 2012	7.000.000.000	6.847.812.510	8,60	21/02/2017	0,37%
Obligasi V Danareksa 2010 Seri A	6.000.000.000	6.074.300.220	9,40	11/01/2014	0,33%
BFI Fin Indonesia II/B 2013	5.000.000.000	5.014.694.350	8,50	19/02/2015	0,27%
Berkelanjutan I Adira I/B 2011	5.000.000.000	4.958.578.750	8,00	16/12/2014	0,27%
BFI Fin Indonesia II/C 2013	5.000.000.000	4.944.798.600	9,00	19/02/2016	0,27%
Exim I/C 2011	5.000.000.000	4.805.621.500	8,50	20/12/2018	0,26%
Subordinasi Bank BII tahun 2011	3.000.000.000	3.116.339.760	10,75	19/05/2018	0,17%
Bank BII I/B 2011	3.000.000.000	3.001.741.230	8,75	06/12/2016	0,16%
<b>Sub Jumlah/ Sub Total</b>	<b>68.000.000.000</b>	<b>67.852.046.090</b>			<b>3,69%</b>

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**4. PORTOFOLIO EFEK - Lanjutan**

**4. Investment Portfolios - Continued**

**c. Efek Ekuitas**

**c. Equities Instruments**

2013			
Jenis Efek/ Type of Investments	Nilai Nominal/ Nominal Value	Nilai Wajar/ Fair Value	Persentase Thdp Jmlh Portofolio Efek/ Percentage to Total Investment Portfolios
PT Bank Mandiri (Persero), Tbk	16.937.500	132.959.375.000	7,27%
PT Gudang Garam, Tbk	2.568.500	107.877.000.000	5,88%
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero), Tbk	14.816.500	107.419.625.000	5,86%
PT Panin Sekuritas, Tbk	25.733.000	102.932.000.000	5,61%
Erajaya Swasembada, Tbk	74.606.500	74.606.500.000	4,07%
PT Semen Gresik, Tbk	4.981.500	70.488.225.000	3,84%
PT Bank Bukopin, Tbk	113.474.165	70.353.982.300	3,84%
PT Indofood Sukses Makmur, Tbk	9.763.000	64.435.800.000	3,51%
PT Telekomunikasi Indonesia, Tbk	28.750.000	61.612.500.000	3,37%
PT Sentul City, Tbk	380.354.500	59.715.656.500	3,26%
PT Astra International, Tbk	8.641.000	58.758.800.000	3,20%
PT Hexindo Adiperkasa, Tbk	17.655.000	56.937.375.000	3,11%
PT ABM Investama, Tbk	18.489.000	55.467.000.000	3,02%
PT Indocement Tunggul Prakarsa, Tbk	2.677.000	53.540.000.000	2,92%
PT Asahimas Flat Glass, Tbk	7.206.000	50.442.000.000	2,75%
PT Malindo Feedmill, Tbk	14.038.000	44.570.650.000	2,43%
PT Selamat Sempurna, Tbk	12.466.500	43.009.425.000	2,35%
PT Bank Central Asia, Tbk	4.177.500	40.104.000.000	2,19%
PT Adhi Karya (Persero), Tbk	22.926.000	34.618.260.000	1,89%
PT Perusahaan Gas Negara, Tbk	7.045.000	31.526.375.000	1,72%
PT Delta Djakarta, Tbk	82.000	31.160.000.000	1,70%
PT Summarecon Agung, Tbk	37.000.000	28.860.000.000	1,57%
PT Jasuindo Tiga Perkasa, Tbk	88.484.000	26.987.620.000	1,47%
BW Plantation, Tbk	20.185.500	26.846.715.000	1,46%
PT Multi Bintang Indonesia, Tbk	20.500	24.600.000.000	1,34%
PT Adi Sarana Armada, Tbk	84.468.000	23.651.040.000	1,29%
PT Bank Negara Indonesia, Tbk	5.845.000	23.087.750.000	1,26%
PT Indo Tambangraya Megah, Tbk	805.500	22.956.750.000	1,25%
PT Bumi Serpong Damai, Tbk	17.500.000	22.575.000.000	1,23%
PT Merck, Tbk	113.500	21.451.500.000	1,17%
PT Citra Marga Nusaphala Persada, Tbk	6.307.500	21.130.125.000	1,15%
PT United Tractor, Tbk	1.035.000	19.665.000.000	1,07%
PT Nusa Konstruksi Enjiniring, Tbk	115.262.500	17.289.375.000	0,94%
PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero), Tbk	1.591.500	16.233.300.000	0,89%
PT Multipolar, Tbk	44.152.500	15.894.900.000	0,87%
PT Vale Indonesia, Tbk	5.788.500	15.339.525.000	0,84%
PT Panin Financial, Tbk	74.443.500	14.516.482.500	0,79%
PT Alam Sutera Realty, Tbk	32.238.500	13.862.555.000	0,76%
<i>Dipindahkan</i>	<i>1.322.629.665</i>	<i>1.707.682.186.300</i>	<i>93,14%</i>



REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**4. PORTOFOLIO EFEK - Lanjutan**

**4. Investment Portfolios - Continued**

**c. Efek Ekuitas - Lanjutan**

**c. Equities Instruments - Continued**

2013			
Jenis Efek/ <i>Type of Investments</i>	Nilai Nominal/ <i>Nominal Value</i>	Nilai Wajar/ <i>Fair Value</i>	Persentase Thdp Jmlh Portofolio Efek/ <i>Percentage to Total Investment Portfolios</i>
Pindahan	1.322.629.665	1.707.682.186.300	93,14%
PT Tiphone Mobile Indonesia, Tbk	18.866.000	11.696.920.000	0,64%
PT Indospring, Tbk	3.265.500	8.735.212.500	0,48%
PT Petrosea, Tbk	6.426.000	7.389.900.000	0,40%
PT Bank Bukopin, Tbk - Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu	39.960.781	39.960.781	0,00%
<b>Sub Jumlah/ Sub Total</b>	<b>1.391.147.946</b>	<b>1.735.544.179.581</b>	<b>94,66%</b>
<b>Jumlah Portofolio Efek/ Total Equities Instruments</b>	<b>99.701.147.946</b>	<b>1.833.706.225.671</b>	<b>100,00%</b>

**a. Instrumen Pasar Uang**

**a. Money Market Instruments**

2012					
Jenis Efek/ <i>Type of Investments</i>	Nilai Nominal/ <i>Nominal Value</i>	Nilai Wajar/ <i>Fair Value</i>	Suku Bunga Pertahun/ <i>Interest Rate Per Annum</i>	Jatuh Tempo/ <i>Maturity Date</i>	Persentase Thdp Jmlh Portofolio Efek/ <i>Percentage to Total Investment Portfolios</i>
<b>Deposito berjangka/ Time deposits</b>					
Deutsche Bank, AG Cab. Jakarta	129.000.000.000	129.000.000.000	2,40	02/01/2013	6,82%
Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten, Tbk	25.000.000.000	25.000.000.000	7,75	30/01/2013	1,32%
Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten, Tbk	25.000.000.000	25.000.000.000	7,75	30/01/2013	1,32%
Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten, Tbk	20.000.000.000	20.000.000.000	7,75	30/01/2013	1,06%
Bank Mega, Tbk	30.000.000.000	30.000.000.000	8,50	28/01/2013	1,59%
Bank Mega, Tbk	20.000.000.000	20.000.000.000	8,50	28/01/2013	1,06%
Bank Mega, Tbk	30.000.000.000	30.000.000.000	8,50	28/01/2013	1,59%
Bank Mega, Tbk	10.000.000.000	10.000.000.000	8,50	28/01/2013	0,53%
<b>Sub Jumlah/ Sub Total</b>	<b>289.000.000.000</b>	<b>289.000.000.000</b>			<b>15,30%</b>

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**4. PORTOFOLIO EFEK - Lanjutan**

**b. Efek Utang**

2012					
Jenis Efek/ Type of Investments	Nilai Nominal/ Nominal Value	Nilai Wajar/ Fair Value	Suku Bunga	Jatuh Tempo/ Maturity Date	Persentase
			Pertahun/ Interest Rate Per Annum %		Thdp Jmlh Portofolio Efek/ Percentage to Total Investment Portfolios
<b>Obligasi/ Obligation</b>					
Obligasi berkelanjutan I ADMF Tahap I Tahun 2011 Seri C	10.000.000.000	10.513.729.600	9,00	16/12/2016	0,56%
Obligasi V WOM Finance Tahun 2011 Seri C	7.000.000.000	7.452.909.450	11,00	04/03/2015	0,39%
Obligasi Berkelanjutan I Astra Sedaya Finance Thp I Tahun 2012 Seri C	7.000.000.000	7.228.082.120	8,60	21/02/2017	0,38%
Obligasi V Danareksa Tahun 2010 Seri A	6.000.000.000	6.236.078.880	9,40	11/01/2014	0,33%
<b>Sub Jumlah/ Sub Total</b>	<b>30.000.000.000</b>	<b>31.430.800.050</b>			<b>1,66%</b>

**4. Investment Portfolios - Continued**

**b. Debt Instruments**

**c. Efek Ekuitas**

2012			
Jenis Efek/ Type of Investments	Nilai Nominal/ Nominal Value	Nilai Wajar/ Fair Value	Persentase Thdp Jmlh
			Portofolio Efek/ Percentage to Total Investment Portfolios
PT Bank Mandiri (Persero), Tbk	21.122.500	171.092.250.000	9,05%
PT Telekomunikasi Indonesia, Tbk	16.814.500	152.171.225.000	8,05%
PT Astra International, Tbk	19.712.000	149.811.200.000	7,92%
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero), Tbk	18.159.000	126.205.050.000	6,68%
PT Bank Negara Indonesia, Tbk	20.298.000	75.102.600.000	3,97%
PT United Tractor, Tbk	3.738.500	73.648.450.000	3,90%
PT Indofood Sukses Makmur, Tbk	10.246.500	59.942.025.000	3,17%
PT Bank Central Asia, Tbk	5.054.000	45.991.400.000	2,43%
PT Semen Gresik (Persero), Tbk	2.613.500	41.423.975.000	2,19%
PT Indocement Tunggul Prakarsa, Tbk	1.826.500	41.004.925.000	2,17%
PT Panin Sekuritas, Tbk	12.369.500	39.582.400.000	2,09%
PT Hexindo Adiperkasa, Tbk	4.646.000	37.864.900.000	2,00%
PT Asahimas Flat Glass, Tbk	4.486.000	37.233.800.000	1,97%
PT ABM Investama, Tbk	12.263.000	36.789.000.000	1,95%
PT Adi Sarana Armada, Tbk	77.539.500	32.954.287.500	1,74%
PT Indo Tambangraya Megah, Tbk	742.500	30.850.875.000	1,63%
PT Selamat Sempurna, Tbk	11.444.500	28.897.362.500	1,53%
PT Jasindo Tiga Perkasa, Tbk	77.034.000	28.502.580.000	1,51%
PT Citra Marga Nusa Phala Persada, Tbk	16.580.000	27.854.400.000	1,47%
PT Bank Bukopin, Tbk	44.372.665	27.511.052.300	1,46%
PT Gudang Garam, Tbk	442.500	24.912.750.000	1,32%
<i>Dipindahkan</i>	<i>381.505.165</i>	<i>1.289.346.507.300</i>	<i>68,20%</i>

REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**4. PORTOFOLIO EFEK - Lanjutan**

**4. Investment Portfolios - Continued**

**c. Efek Ekuitas - Lanjutan**

**c. Equities Instruments - Continued**

2012			
Jenis Efek/ <i>Type of Investments</i>	Nilai Nominal/ <i>Nominal Value</i>	Nilai Wajar/ <i>Fair Value</i>	Persentase Thdp Jmlh Portofolio Efek/ <i>Percentage to Total Investment Portfolios</i>
Pindahan	381.505.165	1.289.346.507.300	68,20%
PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero), Tbk	1.632.500	24.650.750.000	1,30%
PT Vale Indonesia, Tbk	9.927.000	23.328.450.000	1,23%
PT Arwana Citramulia, Tbk	14.185.500	23.264.220.000	1,23%
PT PP (Persero), Tbk	22.704.500	18.844.735.000	1,00%
PT Sentul City, Tbk	95.947.000	18.133.983.000	0,96%
PT Multi Bintang Indonesia, Tbk	24.000	17.760.000.000	0,94%
PT Adhi Karya (Persero), Tbk	9.750.000	17.160.000.000	0,91%
PT Delta Djakarta, Tbk	64.500	16.447.500.000	0,87%
Erajaya Swasembada, Tbk	5.480.500	16.167.475.000	0,86%
PT Ramayana Lestari Sentosa, Tbk	11.998.500	14.638.170.000	0,77%
PT Astra Graphia, Tbk	10.388.000	14.023.800.000	0,74%
PT Nusa Konstruksi Enjiniring, Tbk (d/h PT Duta Graha)	89.700.500	12.916.872.000	0,68%
PT Mayora Indah, Tbk	494.500	9.890.000.000	0,52%
PT Merck, Tbk	64.000	9.728.000.000	0,51%
PT Sampoerna Agro, Tbk	3.599.500	8.998.750.000	0,48%
PT Indosiar Karya Media, Tbk	8.000.000	8.240.000.000	0,44%
PT Total Bangun Persada, Tbk	7.528.500	6.775.650.000	0,36%
PT Unilever Indonesia, Tbk	313.000	6.526.050.000	0,35%
PT Adira Dinamika Multi Finance, Tbk	483.500	4.738.300.000	0,25%
PT Panin Financial, Tbk	34.401.000	4.644.135.000	0,25%
PT Indospring, Tbk	918.500	3.857.700.000	0,20%
<b>Sub Jumlah / Sub Total</b>	<b>709.110.165</b>	<b>1.570.081.047.300</b>	<b>83,05%</b>
<b>Jumlah Portofolio Efek/ Total Equities Instruments</b>	<b>319.709.110.165</b>	<b>1.890.511.847.350</b>	<b>100,00%</b>

**5. BANK**

**5. Bank**

Akun ini merupakan kas pada:

This is a cash account at:

	2013	2012	
Bank Jabar - 0005761336001	4.262.066.728	1.026.808.246	Bank Jabar - 0005761336001
Bank BCA	315.054.701	-	Bank BCA
Bank Niaga	242.448.481	-	Bank Niaga
Deutsche Bank - 00.85290.00.0	31.824.335	7.187.154.726	Deutsche Bank - 00.85290.00.0
Bank Mandiri	22.053.896	-	Bank Mandiri
Deutsche Bank - 00.85290.00.9	-	8.080.000.000	
<b>Jumlah</b>	<b>4.873.448.141</b>	<b>16.293.962.972</b>	<b>Total</b>

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**6. PIUTANG BUNGA**

Akun ini merupakan piutang bunga dan lain - lain pada tanggal laporan posisi keuangan:

	<u>2013</u>
Obligasi	461.390.488
Deposito	2.727.900
Lain-lain	-
<b>Jumlah</b>	<b><u>464.118.388</u></b>

**6. Interest Receivable**

*This account represents interest receivable and other as at the date of the statements of financial position:*

	<u>2012</u>	
	269.270.280	<i>Bond</i>
	79.073.266	<i>Deposit</i>
	365.997.110	<i>Other</i>
<b>Jumlah</b>	<b><u>714.340.656</u></b>	<b><i>Total</i></b>

**7. PIUTANG PENJUALAN PORTOFOLIO EFEK**

Akun ini merupakan tagihan atas transaksi penjualan portofolio efek yang belum terselesaikan pada tanggal 31 Desember 2013 dan 2012 masing-masing sebesar Rp. 16.500.552.146,- dan Rp. 72.209.615.616,-.

**7. RECEIVABLES FROM SALE OF INVESTMENT PORTFOLIO**

*This account represents receivable from sale of investment portfolio as per December 31, 2013 and 2012, amounting to Rp. 16,500,552,146,- and Rp. 72,209,615,616,- respectively.*

**8. ASET LAIN-LAIN**

Akun ini terdiri dari:

	<u>2013</u>
Aset Lain-lain	2.023.831
Kelebihan Pembayaran Pajak	-
<b>Jumlah</b>	<b><u>2.023.831</u></b>

**8. OTHER ASSETS**

*This account consists of:*

	<u>2012</u>	
	-	<i>Other Assets</i>
	425.373.899	<i>Income Tax Overpayment</i>
<b>Jumlah</b>	<b><u>425.373.899</u></b>	<b><i>Total</i></b>

**9. UANG MUKA DITERIMA ATAS PEMESANAN UNIT PENYERTAAN**

Akun ini merupakan penerimaan uang muka atas pemesanan unit penyertaan yang belum diterbitkan dan diserahkan kepada pemesan dan belum tercatat sebagai unit penyertaan beredar pada tanggal laporan posisi keuangan per 31 Desember 2013 dan 2012 masing-masing sebesar Rp. 0,- dan Rp.8.080.000.000,-.

**9. ADVANCES ON SUBSCRIPTION OF INVESTMENT UNIT**

*This account represents advance receipt on subscription of unit investment that have not been published and recorded as outstanding unit holder as at the date of statements of financial position December 31, 2013 and 2012 amounting to Rp. 0,- and Rp. 8.080.000.000,-.*

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**10. UTANG PEMBELIAN PORTOFOLIO EFEK**

Akun ini merupakan utang atas transaksi pembelian portofolio efek yang belum terselesaikan per 31 Desember 2013 dan 2012 masing-masing sebesar Rp. 3.897.921.614,- dan Rp. 43.818.966.712,-.

**11. UTANG PEMBELIAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN**

Akun ini merupakan utang pembelian kembali unit penyertaan per 31 Desember 2013 dan 2012 masing-masing sebesar Rp. 0,- dan Rp. 48.871.497.935,-.

**12. UTANG LAIN-LAIN**

Akun ini terdiri dari:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>	
Biaya Pengelolaan Investasi	4.388.121.984	4.216.620.624	Investment Management
Biaya Kustodian	210.629.855	202.397.790	Custodian Services
Biaya Audit	12.715.454	16.995.455	Audit Fee
Lain-lain	11.032.009	189.674.172	Others
<b>Jumlah</b>	<b><u>4.622.499.302</u></b>	<b><u>4.625.688.040</u></b>	<b>Total</b>

**13. ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS KEUANGAN**

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

Berikut adalah nilai tercatat dan estimasi nilai wajar atas aset dan liabilitas keuangan Reksa Dana pada tanggal 31 Desember 2013:

**10. PURCHASE SECURITIES PORTFOLIO**

This account represents outstanding purchase securities portfolio as per December 31, 2013 and 2012, amounting to Rp. 3,897,921,614.- and Rp. 43,818,966,712.- respectively.

**11. REDEMPTION PAYABLE**

This account redemption payable per December 31, 2013 and 2012, amounting to Rp. 0.- and Rp. 48,871,497,935.- respectively.

**12. OTHER PAYABLE**

This account consists of:

**13. FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES**

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

The following table sets forth the Mutual Fund's carrying amounts and estimated fair values of financial assets and liabilities as of December 31, 2013:

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**13. ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS KEUANGAN - Lanjutan**

	<b>Nilai Tercatat/ As Reported</b>	<b>Estimasi Nilai Wajar/ Estimated Fair Values</b>	
<b>Aset Keuangan</b>			<b>Financial Assets</b>
Portofolio Efek	1.833.706.225.671	1.833.706.225.671	<i>Investment Portfolios</i>
Bank	4.873.448.141	4.873.448.141	<i>Cash in Bank</i>
Piutang Bunga	464.118.388	464.118.388	<i>Interest Receivables</i>
Piutang Penjualan			<i>Receivables From Sale of</i>
Portofolio Efek	16.500.552.146	16.500.552.146	<i>Investment Portfolio</i>
Aset Lain-lain	2.023.831	2.023.831	<i>Other Assets</i>
<b>Jumlah Aset Keuangan</b>	<b>1.855.546.368.177</b>	<b>1.855.546.368.177</b>	<b>Total Financial Assets</b>
<b>Liabilitas Keuangan</b>			<b>Financial Liabilities</b>
Utang Pembelian			
Portofolio Efek	3.897.921.614	3.897.921.614	<i>Purchase Securities Portfolio</i>
Hutang Lain-lain	4.622.499.302	4.622.499.302	<i>Other Liabilities</i>
<b>Jumlah Liabilitas Keuangan</b>	<b>8.520.420.916</b>	<b>8.520.420.916</b>	<b>Total Financial Liabilities</b>

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

Nilai wajar portofolio efek yang diperdagangkan di pasar aktif ditentukan dengan mengacu pada kuotasi harga pasar hari bursa terakhir yang dipublikasikan pada tanggal 30 Desember 2013. Untuk semua portofolio efek lainnya, Manajer Investasi menentukan nilai wajar dengan menggunakan metode penilaian.

Karena transaksi yang terjadi bersifat jangka pendek, nilai tercatat aset keuangan (selain portofolio efek) dan kewajiban keuangan telah mendekati estimasi nilai wajarnya.

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

The fair values of investment portfolios that are traded in active markets are determined based on the last bourse day quoted market prices as of December 30, 2013. For all other investment portfolios, the Investment Manger determines the fair value using appropriate valuation technique.

Since the transactions occurred in short term, the carrying value of financial assets (other than investment portfolio) and financial liabilities have been close to the estimated fair value.

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**14. UNIT PENYERTAAN BEREDAR**

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

	<b>2013</b>	
	<b>Persentase/ Percentage</b>	<b>Unit/ Units</b>
Pemodal	100%	622.077.359,9329
Jumlah	<u>100%</u>	<u>622.077.359,9329</u>

Pada tanggal 31 Desember 2013 dan 2012, tidak terdapat unit penyertaan yang dimiliki oleh Manajer Investasi.

**14. OUTSTANDING INVESTMENT UNITS**

The details of outstanding investment units owned by the unit holders and the investment Manager are as follows:

	<b>2012</b>		
	<b>Persentase/ Percentage</b>	<b>Unit/ Units</b>	
	100%	572.304.549,2956	Unit holders
	<u>100%</u>	<u>572.304.549,2956</u>	<u>Total</u>

As at December 31, 2013 and 2012, there were no unit owned by the investment manager.

**15. PENDAPATAN**

Merupakan pendapatan bunga atas:

	<b>2013</b>
Dividen	42.807.857.692
Bunga Obligasi	7.691.828.542
Bunga Deposito	4.058.153.783
Jasa Giro	167.984.929
Pendapatan Lainnya	150.060.926
<b>Jumlah</b>	<b><u>54.875.885.872</u></b>

**15. INCOME**

This account consists of interest income from the following:

	<b>2012</b>	
	17.784.209.086	Dividend
	975.433.333	Interest Bond
	3.654.378.041	Interest Deposit
	188.869.930	Current Accounts
	23.353.283	Other Income
	<u>22.626.243.673</u>	<u>Total</u>

**16. BEBAN PENGELOLAAN INVESTASI**

Merupakan imbalan kepada PT Syailendra Capital sebagai Manajer Investasi sebesar maksimum 2,5% dari Nilai Aset Bersih per 365 hari dalam setahun yang dihitung secara harian dan dibayarkan setiap bulan. Saldo untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2013 dan 2012 masing-masing sebesar Rp. 48.017.110.875,- dan Rp. 23.160.691.995,-.

**16. INVESTMENT MANAGEMENT EXPENSE**

This account represents compensation for the services provided by PT Syailendra Capital, as Investment Manager, which is calculated on a daily basis at maximum 2.50% per annum from Net Asset Value per 365 days a year and paid on a monthly basis. Management fee expense for the year ended December 31, 2013 and 2012 are amounting to Rp. 48,017,110,875.- and Rp. 23.160.691.995.- respectively.

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**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 yang dibayarkan kepada Deutsche Bank, AG cabang Jakarta, sebagai Bank kustodian sebesar maksimum 0,25% per tahun dari jumlah nilai aset bersih yang dihitung secara harian dan dibayarkan setiap bulan. Saldo untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2013 dan 2012 masing-masing sebesar Rp. 2.304.821.322,- dan Rp.1.111.713.215,-.

**17. CUSTODIAN EXPENSE**

*This account represents compensation for the handling of investment transactions, custodial services and administration related to the Mutual Fund's assets, registration of subscription and redemption of investment units, together with expenses incurred in relation to the accounts of the unitholders, which is paid to Deutsche Bank A.G., Jakarta branch, as the Custodian Bank, with fee of maximum 0.25% per annum computed on a daily basis and paid on a monthly basis. Custodian fee expense for the year ended December 31, 2013 and 2012 are amounting to Rp. 2,304,821,322.- and Rp. 1.111.713.215 respectively.*

**18. BEBAN LAIN-LAIN**

	<u>2013</u>
Biaya Audit	12.000.000
Biaya Laporan	-
Biaya Administrasi Bank	1.336.450
Biaya Registrasi	213.591.318
Biaya PPN	5.033.393.219
Biaya Transaksi	16.133.039.571
Biaya Denda Pajak Tahun 2011	887.632.251
<b>Jumlah</b>	<b><u>22.280.992.809</u></b>

**18. OTHER EXPENSE**

	<u>2012</u>	
	10.000.000	<i>Audit Expense</i>
	14.467.750	<i>Reporting Expense</i>
	1.442.562	<i>Bank Charges</i>
	154.242.744	<i>Registration Expense</i>
	2.428.240.521	<i>Expenses - Value Added Tax</i>
	10.452.653.166	<i>Transaction Expenses</i>
	-	<i>Cost of Tax Penalties in 2011</i>
	<b><u>13.061.046.743</u></b>	<b><i>Total</i></b>

**19. PAJAK PENGHASILAN**

**a. Utang Pajak**

	<u>2013</u>
PPh Pasal 25	145.660.074
PPh Pasal 23 atas komisi broker	18.473.565
PPh Pasal 29	2.819.573.430
<b>Jumlah</b>	<b><u>2.983.707.069</u></b>

**19. INCOME TAX**

**a. Taxes Payable**

	<u>2012</u>	
	-	<i>Tax Article 25</i>
	21.337.842	<i>Tax Article 23 Broker Commission</i>
	1.631.967.128	<i>Income Tax - Article 29</i>
	<b><u>1.653.304.970</u></b>	<b><i>Total</i></b>



**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**19. PAJAK PENGHASILAN - Lanjutan**

**b. Pajak Kini**

Reksa Dana memiliki investasi pada obligasi, atas investasi tersebut reksa dana menghitung pajaknya dengan mengacu kepada Peraturan Pemerintah (PP) No. 100 tahun 2013 tentang Perubahan Atas Peraturan Pemerintah No. 16 Tahun 2009 tentang Pajak Penghasilan atas Penghasilan Berupa Deposito, dengan berubahnya peraturan tersebut pajak obligasi dan reksa dana tetap 5% yang semula dalam PP tersebut dijelaskan bahwa pajak penghasilan untuk obligasi dan reksa dana akan naik dari semula 5% menjadi 15%.

Rekonsiliasi antara kenaikan (penurunan) aset bersih dari aktivitas operasi sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi komprehensif dengan kenaikan aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari aktivitas operasi kena pajak adalah sebagai berikut:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>	
Kenaikan (Penurunan) aset bersih	(244.866.738.169)	209.138.821.644	<i>Increase (Decrease) in net assets</i>
dari aktivitas operasi sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi komprehensif			<i>from operations before tax per statements of comprehensive income</i>
Koreksi Positif/ (Negatif)			<i>Positive / (Negative) Correction</i>
Beban Investasi	55.718.738.260	26.637.916.202	<i>Investment Expenses</i>
Beban Transaksi	16.133.039.571	10.452.653.166	<i>Transaction Expenses</i>
Pendapatan Bunga Keuntungan	(11.917.967.254)	(4.818.681.304)	<i>Interest Income</i>
(Kerugian) Investasi Yang Telah	(51.588.553.971)	(182.529.411.474)	<i>Realized Gain (Loss) On Investments</i>

**19. INCOME TAX - Continued**

**b. Current Tax**

Mutual funds have investments in bonds, mutual funds over the investment of calculating the tax by reference to the government regulation No. 100 year 2013 about changes in the government regulation No. 16 year 2009 concerning income tax on the income in the form of deposits, with changes in the tax rules of obligation and mutual funds are fixed 5% which was originally described in the regulations that the income tax for bonds and mutual funds will rise from the previous 5% to 15%.

A reconciliation between the increase (decrease) in net assets from operations before income tax per statement of comprehensive income and the taxable increase in net assets attributable to investment unit from operations income is as follows:

REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**19. PAJAK PENGHASILAN - Lanjutan**

**19. INCOME TAX - Continued**

**b. Pajak Kini - Lanjutan**

**b. Current Tax - Continued**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>	
Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Belum Direalisasi	278.728.253.006	(41.219.088.450)	<i>Unrealized Gain (Loss) On Investments</i>
Kenaikan Aset Bersih Yang Dapat Diatribusikan Kepada Pemegang Unit Penyertaan Dari Aktivitas Operasi Kena Pajak	42.206.771.442	17.662.209.784	<i>Increase in taxable Net Assets Attributable To Investment Unit From Operating Activities</i>
<b>Taksiran Penghasilan Kena Pajak</b>	<b>42.206.771.442</b>	<b>17.662.209.784</b>	<i>Estimated Taxable Income</i>
<b>Pembulatan</b>	<b>42.206.771.000</b>	<b>17.662.209.000</b>	<i>Rounding off</i>
Beban Pajak Penghasilan: 25% x Rp. 42.206.771.000	10.551.692.750	4.415.552.250	<i>Current Income Tax: 25% x 42.206.771.000</i>
<i>Dikurangi kredit pajak:</i>			<i>Net of tax credits:</i>
PPh Pasal 23	(6.421.178.654)	(2.667.631.357)	<i>Tax Article 23</i>
PPh Pasal 25	(1.310.940.666)	(115.953.765)	<i>Tax Article 25</i>
	<u>(7.732.119.320)</u>	<u>(2.783.585.122)</u>	
<b>Kurang (Lebih) Bayar Pajak Tahun Berjalan</b>			<i>Under Payment/ Overpayment</i>
<b>Utang Pajak</b>	<u><u>2.819.573.430</u></u>	<u><u>1.631.967.128</u></u>	<i>Tax Payable</i>

**c. Pajak Final**

**c. Final Tax**

Akun ini merupakan pajak final per 31 Desember 2013 dan 2012 masing-masing sebesar Rp. 1.218.403.336,- dan Rp. 815.959.037,-.

*This account final tax per December 31, 2013 and 2012, amounting to Rp. 1,218,403,336,- and Rp. 815,959,037,-.*

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**20. KEUNTUNGAN (KERUGIAN) INVESTASI YANG TELAH DIREALISASI**

Akun ini merupakan keuntungan (kerugian) investasi yang telah direalisasi atas:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>	
Saham	53.010.992.759	183.023.639.774	Equities
Obligasi	(1.422.438.788)	(494.228.300)	Obligation
Waran	-	97.530.000	Warrants
<b>Jumlah</b>	<b><u>51.588.553.971</u></b>	<b><u>182.626.941.474</u></b>	<b>Total</b>

**20. REALIZED GAIN (LOSS) ON INVESTMENTS**

*This account realized gain (loss) on investments:*

**21. KEUNTUNGAN INVESTASI YANG BELUM DIREALISASI**

Akun ini merupakan keuntungan (kerugian) investasi yang belum direalisasi atas:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>	
Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu	39.960.781	-	Right
Obligasi	(1.947.715.172)	643.917.400	Obligation
Saham	(276.820.498.615)	40.743.466.050	Equities
Waran	-	(168.295.000)	Warrants
<b>Jumlah</b>	<b><u>(278.728.253.006)</u></b>	<b><u>41.219.088.450</u></b>	<b>Total</b>

**21. UNREALIZED GAIN ON INVESTMENTS**

*This account unrealized gain (loss) on investments:*

**22. SIFAT DAN TRANSAKSI HUBUNGAN BERELASI**

PT Syailendra Capital adalah Manajer Investasi Reksa Dana.

**Transaksi Hubungan Berelasi**

Dalam kegiatan operasionalnya, Reksa Dana melakukan transaksi pembelian dan penjualan efek dengan pihak yang mempunyai hubungan berelasi. Transaksi-transaksi dengan pihak yang mempunyai hubungan berelasi dilaksanakan dengan syarat dan kondisi yang sama sebagaimana bila dilaksanakan dengan pihak ketiga.

Transaksi Reksa Dana yang signifikan dengan pihak-pihak yang mempunyai hubungan berelasi:

**22. NATURE OF RELATIONSHIPS AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES**

*PT Syailendra Capital is the Investment Manager of the Mutual Fund.*

**Transactions with Related Parties**

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

*The accounts involving transactions with related parties are as follows:*

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**22. SIFAT DAN TRANSAKSI HUBUNGAN BERELASI**  
 - Lanjutan

**NATURE OF RELATIONSHIPS AND**  
**TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES -**  
 Continued

		<b>2013</b>		
		<b>Manajer Investasi/ Investment Manager</b>		
<b>Laporan Keuangan</b>	<b>Posisi</b>			<b>Statement of Financial Position</b>
	Hutang lain-lain	4.388.121.984		Other liabilities
<b>Laporan Laba Komprehensif</b>	<b>Rugi</b>			<b>Statement of Comprehensive Income</b>
	Beban investasi	48.017.110.875		Investment expenses
		<b>2012</b>		
		<b>Manajer Investasi/ Investment Manager</b>		
<b>Laporan Keuangan</b>	<b>Posisi</b>			<b>Statement of Financial Position</b>
	Hutang lain-lain	4.216.620.624		Other liabilities
<b>Laporan Laba Komprehensif</b>	<b>Rugi</b>			<b>Statement of Comprehensive Income</b>
	Beban investasi	23.160.691.995		Investment expenses

Reksa dana melakukan sebagian transaksi penjualan dan pembelian portofolio efek dengan pihak-pihak yang berelasi yaitu reksadana lain yang dikelola oleh PT Syailendra Capital. Rincian penjualan dan pembelian dengan pihak - pihak yang berelasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2013 dan 2012 adalah sebagai berikut:

Mutual fund executed some purchases and sales transaction with its related parties. Most of the related parties are mutual funds managed under PT Syailendra Capital. Details of purchases and sales with the related parties for the year ended December 31, 2013 and 2012 are as follows:

	<b>2013</b>		<b>2012</b>		
	<b>Jumlah</b>	<b>Persentase</b>	<b>Jumlah</b>	<b>Persentase</b>	
Pembelian	64.610.215.278	27,16%	20.821.327.778	0,11%	Purchases
Penjualan	28.467.605.069	12,06%	-	0,00%	Sales

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

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

Risiko-risiko utama yang timbul dari instrumen keuangan yang dimiliki Reksa Dana adalah risiko suku bunga, risiko kredit dan risiko likuiditas. Kegiatan operasional Reksa Dana dijalankan oleh Manajer Investasi secara berhati-hati dengan mengelola risiko-risiko tersebut agar tidak menimbulkan potensi kerugian bagi Reksa Dana.

The main risks arising from the Mutual Fund's financial instruments are interest rate risk, credit risk and liquidity risk. The operational activities of the Mutual Fund are managed in a prudential manner by managing those risks to minimize potential losses.

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**23. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN - Lanjutan**

**Risiko Suku Bunga**

Risiko suku bunga adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas kontraktual masa datang dari suatu instrumen keuangan akan terpengaruh akibat perubahan suku bunga pasar. Eksposur Reksa Dana yang terpengaruh risiko suku bunga terutama terkait dengan portofolio efek.

Untuk meminimalkan risiko suku bunga, Manajer Investasi melakukan diversifikasi portofolio berdasarkan prediksi kondisi makro ekonomi yang dibuat oleh analis, sehingga alokasi investasi tidak akan terkonsentrasi pada sektor-sektor yang sensitif terhadap perubahan tingkat suku bunga.

Tabel berikut adalah nilai tercatat, berdasarkan jatuh temponya, atas aset keuangan Reksa Dana yang terkait risiko suku bunga pada tanggal 31 Desember 2013:

Aset	Kisaran	Kurang	1-3 Bln/ Months	>3-12 Bln/ Months	Jumlah/ Total	Assets
	Suku Bunga/ Range of Interest Rate	dari 1 Bln/ Less 1 Month				
<b>Bunga Tetap</b>						
Portofolio Efek - Instrumen Pasar Uang	4,05%	30.310.000.000	-	-	30.310.000.000	
Portofolio Efek-efek hutang	8-11%	67.852.046.090	-	-	67.852.046.090	

**23. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES - Continued**

**Interest Rate Risk**

Interest rate risk is the risk that the fair value or contractual future cash flows of a financial instrument will be affected due to changes in market interest rates. The Mutual Fund's exposures to the interest rate risk relates primarily to investment portfolios.

To minimize interest rate risk, the Investment Manager has considered diversity in the Mutual Fund's investment portfolios based on the macroeconomic projections made by analysts; hence the allocation of investments will not be concentrated in sectors that are sensitive to changes in interest rates.

The following table sets out the carrying amount, by maturity, of the Mutual Fund's financial assets that are exposed to interest rate risk as of December 31, 2013:

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**23. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO**  
**KEUANGAN - Lanjutan**

**Risiko Kredit**

Risiko kredit adalah risiko bahwa Reksa Dana akan mengalami kerugian yang timbul dari emiten akibat gagal memenuhi kewajiban kontraktualnya. Manajer Investasi berpendapat bahwa tidak terdapat risiko kredit yang terkonsentrasi secara signifikan kepada suatu emiten atau sekelompok emiten. Kebijakan yang ditetapkan oleh Manajer Investasi untuk meminimalkan risiko kredit termasuk melakukan pembelian efek hutang yang termasuk kategori layak investasi serta memantau peringkat kredit efek hutang tersebut secara fisik.

Berikut adalah eksposur laporan posisi keuangan yang terikat risiko kredit pada tanggal 31 Desember 2013:

	<b>Jumlah Bruto/ Gross Amounts</b>	<b>Jumlah Netto/ Net Amounts</b>	
<i>Kelompok diperdagangkan</i>			<i>Held for trading</i>
Portofolio efek - Efek			<i>Investment portfolios - Debt</i>
hutang	67.852.046.090	67.852.046.090	<i>Instruments</i>
Efek Ekuitas	1.735.544.179.581	1.735.544.179.581	<i>Equities Instruments</i>
<i>Pinjaman yang diberikan dan piutang</i>			<i>Loans and receivables</i>
Portofolio efek -			<i>Investment portfolios -</i>
Instrumen pasar uang	30.310.000.000	30.310.000.000	<i>Money Market Instruments</i>
Bank	4.873.448.141	4.873.448.141	<i>Cash in Bank</i>
Piutang Bunga	464.118.388	464.118.388	<i>Interest Receivable</i>
Piutang Penjualan			<i>Receivables From Sale of</i>
Portofolio Efek	16.500.552.146	16.500.552.146	<i>Instrument Portfolio</i>
Aset Lain-lain	2.023.831	2.023.831	<i>Other Asset</i>
<b>Jumlah</b>	<b>1.855.546.368.177</b>	<b>1.855.546.368.177</b>	<b>Total</b>

**23. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES**  
**AND POLICIES - Continued**

**Credit Risk**

Credit risk is the risk that the Mutual Fund will incur a loss arising from the issuer of the instruments which fail to fulfill their contractual obligations. Investment Manager believes that there are no significant concentrations of credit risk to any individual issuer or group of issuers. Policies established by Investment Manager to minimize credit risk include the acquisition of debt instruments as well as the periodic monitoring of debt credit ratings.

The table below shows statement of financial position exposures related to credit risk as of December 31, 2013:

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**23. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN - Lanjutan**

**Risiko Likuiditas**

Risiko likuiditas adalah risiko kerugian yang timbul karena Reksa Dana tidak memiliki arus kas yang cukup untuk memenuhi kewajibannya.

Dalam mengelola risiko likuiditas, Manajer Investasi mempertimbangkan likuiditas dari efek yang akan dijadikan portofolio investasi Reksa Dana, dengan kebijakan menginvestasikan sebagian aset Reksa Dana pada efek yang diperdagangkan di pasar aktif dan dapat dengan mudah dijual.

Berikut adalah jadwal jatuh tempo aset dan liabilitas keuangan berdasarkan pembayaran kontraktual yang tidak didiskontokan pada tanggal 31 Desember 2013:

	Kurang dari 1 Bln/ Less 1 Month	1-3 Bln/ Months	>3-12 Bln/ Months	Jumlah/ Total	
<b>Aset</b>					<b>Assets</b>
Portofolio Efek-Instrumen Pasar Uang	30.310.000.000	-	-	30.310.000.000	investment Portfolios-money market instruments
Portofolio Efek-Efek Hutang	67.852.046.090	-	-	67.852.046.090	Investment Portfolios-debt instruments
Efek Ekuitas	1.735.544.179.581	-	-	1.735.544.179.581	Equities Instruments
Kas	4.873.448.141	-	-	4.873.448.141	Cash
Piutang Bunga	464.118.388	-	-	464.118.388	Interest Receivables
Piutang Penjualan Portofolio Efek	16.500.552.146	-	-	16.500.552.146	Receivables From Sale of Investment Portfolio
Aset Lain-lain	2.023.831	-	-	2.023.831	Other Asset
<b>Jumlah Aset</b>	<u>1.855.546.368.177</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.855.546.368.177</u>	<b>Total Assets</b>

**23. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES - Continued**

**Liquidity Risk**

Liquidity risk is a risk arising when the cash flow position of the Mutual Fund is not enough to cover the liabilities which become due.

In managing liquidity risk, the investment Manager considers the liquidity of the instruments that will be included in the Mutual Fund's investment portfolios. Its policy is therefore to invest the majority of Mutual Fund's assets in investments that are traded in an active market and can be readily disposed.

The table below summarizes the maturity profile of financial assets and liabilities based on contractual undiscounted payments as of December 31, 2013:

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**23. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO**  
**KEUANGAN - Lanjutan**

**23. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES**  
**AND POLICIES - Continued**

	Kurang dari 1 Bln/ <i>Less</i> <i>1 Month</i>	1-3 Bln/ <i>Months</i>	>3-12 Bln/ <i>Months</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
<b>Liabilitas</b>					<b>Liabilities</b>
					<i>Liabilities</i>
Utang Pembelian Portofolio Efek	3.897.921.614	-	-	3.897.921.614	<i>Purchase Securities Portfolio</i>
Utang Pembelian Kembali Unit Penyertaan	-	-	-	-	<i>Redemption Payable</i>
Utang lain-lain	4.622.499.302	-	-	4.622.499.302	<i>Other Liabilities</i>
<b>Jumlah Liabilitas</b>	<u>8.520.420.916</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.520.420.916</u>	<b>Total Liabilities</b>
					<i>Maturity Gap Assets and Liabilities</i>
<b>Selisih Aset Dengan Kewajiban</b>	<u>1.847.025.947.261</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.847.025.947.261</u>	

**24. INFORMASI SEGMENT USAHA**

**24. SEGMENT INFORMATION**

Segmen Reksa Dana dibagi berdasarkan jenis portofolio efek yaitu instrumen pasar uang dan efek hutang. Klasifikasi tersebut menjadi dasar pelaporan informasi segmen Reksa Dana.

The business segment of the Mutual Fund is determined based on its investment portfolios, namely, money market instruments and debt instruments. These portfolios were used as the basis in reporting segment information of the Mutual Fund.



REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
 Catatan Atas Laporan Keuangan  
 Untuk Tahun yang Berakhir  
 31 Desember 2013 dan 2012  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
 Notes to the Financial Statements  
 For the Years Ended  
 December 31, 2013 and 2012  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

24. INFORMASI SEGMENT USAHA - Lanjutan

24. SEGMENT INFORMATION - Continued

		2013				
		Instrumen		Efek Hutang/	Lain-lain/	Jumlah/
		Pasar Uang/ Money Market Instruments	Efek Ekuitas/ Equities Instruments	Debt Instruments	Others	Total
<b>Laporan Laba Rugi Komprehensif/ Statement of Comprehensive Income</b>						
Pendapatan Investasi/ Investment Income		4.058.153.783	42.807.857.692	7.691.828.542	318.045.855	54.875.885.872
Beban Investasi/ Investment Expenses		(4.176.032.433)	(60.184.352.478)	(7.915.255.848)	(327.284.247)	(72.602.925.006)
<b>Keuntungan Investasi yang telah dan belum direalisasi/ Realized and unrealized gain on investment</b>						
Telah Direalisasi/ Realized		-	53.010.992.759	(1.422.438.788)	-	51.588.553.971
Belum Direalisasi/ Unrealized		-	(276.780.537.834)	(1.947.715.172)	-	(278.728.253.006)
Jumlah/ Total		-	(223.769.545.075)	(3.370.153.960)	-	(227.139.699.035)
<b>Kenaikan aset bersih dari aktivitas operasi sebelum pajak/ Increase in net assets from operations before tax</b>						
		(117.878.650)	(241.146.039.862)	(3.593.581.266)	(9.238.392)	(244.866.738.169)
Beban Pajak/ Tax Expenses						(11.770.096.086)
<b>Kenaikan Aset Bersih Dari Aktivitas Operasi/ Increase in net assets from operations</b>						<b>(256.636.834.255)</b>

		2013				
		Instrumen	Efek	Efek Ekuitas/	Right/	Jumlah/
		Pasar Uang/ Money Market Instruments	Hutang/ Debt Instruments	Equities Instruments	Rights/	Total
<b>Laporan Posisi Keuangan/ Statement of Financial Position</b>						
<b>Aset/ Assets</b>						
Aset Segmen/ Segment Assets		30.312.727.900	68.313.436.578	1.752.044.731.727	-	1.850.670.896.205
Aset yang tidak dialokasikan/ Unallocated Assets		-	-	-	-	4.875.471.972
<b>Jumlah Aset/ Total Assets</b>						<b>1.855.546.368.177</b>

REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
 Catatan Atas Laporan Keuangan  
 Untuk Tahun yang Berakhir  
 31 Desember 2013 dan 2012  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
 Notes to the Financial Statements  
 For the Years Ended  
 December 31, 2013 and 2012  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

24. INFORMASI SEGMENT USAHA - Lanjutan

24. SEGMENT INFORMATION - Continued

2013				
Instrumen	Efek	Efek Ekuitas/	Waran/	Jumlah/
Pasar Uang/ Money Market Instruments	Hutang/ Debt Instruments	Equities Instruments	Warrants/ Instruments	Total
<b>Kewajiban/ Liabilities</b>				
Kewajiban Segmen/ Segment Liabilities	-	3.897.921.614	-	3.897.921.614
Kewajiban yang tidak dialokasikan/ Unallocated Liabilities	-	-	-	4.640.972.867
<b>Jumlah Kewajiban/ Total Liabilities</b>				<b>8.538.894.481</b>

2012					
Instrumen	Efek Ekuitas/	Efek Hutang/	Lain-lain/	Jumlah/	
Pasar Uang/ Money Market Instruments	Equities Instruments	Debt Instruments	Others	Total	
<b>Laporan Laba Rugi Komprehensif/ Statement of Comprehensive Income</b>					
Pendapatan Investasi/ Investment Income	3.654.378.041	17.784.209.086	975.433.333	212.223.213	22.626.243.673
Beban Investasi/ Investment Expenses	(6.029.747.977)	(29.344.062.807)	(1.609.471.461)	(350.169.708)	(37.333.451.953)
<b>Keuntungan (Kerugian) Investasi yang telah dan belum direalisasi / Realized and unrealized gain (loss) on investment</b>					
Telah Direalisasi/ Realized	-	183.023.639.774	(494.228.300)	97.530.000	182.626.941.474
Belum Direalisasi/ Unrealized	643.917.400	40.743.466.050	-	(168.295.000)	41.219.088.450
Jumlah/ Total	643.917.400	223.767.105.825	(494.228.300)	(70.765.000,00)	223.846.029.924
<b>Kenaikan aset bersih dari aktivitas operasi sebelum pajak/ Increase in net assets from operations before tax</b>					
	(1.731.452.536)	212.207.252.104	(1.128.266.428)	(208.711.495)	209.138.821.644
Beban Pajak/ Tax Expenses				(5.231.511.287)	
<b>Kenaikan Aset Bersih Dari Aktivitas Operasi/ Increase in net assets from operations</b>				<b>203.907.310.357</b>	

REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**24. INFORMASI SEGMENT USAHA - Lanjutan**

**24. SEGMENT INFORMATION - Continued**

	2012				Jumlah/ Total
	Instrumen/ Pasar Uang/ Money Market Instruments	Efek/ Hutang/ Debt Instruments	Efek Ekuitas/ Equities Instruments	Waran/ Warrants/	
<b>Laporan Posisi Keuangan/ Statement of Financial Position</b>					
<b>Aset/ Assets</b>					
Aset Segmen/ Segment Assets	289.079.073.266	31.700.070.330	1.642.290.662.916,00	-	1.963.069.806.512
Aset yang tidak dialokasikan/ Unallocated Assets	-	-	-	-	16.659.960.082
<b>Jumlah Aset/ Total Assets</b>					<b>1.979.729.766.594</b>
<b>Kewajiban/ Liabilities</b>					
Kewajiban Segmen/ Segment Liabilities	-	-	43.818.966.712	-	43.818.966.712
Kewajiban yang tidak dialokasikan/ Unallocated Liabilities	-	-	-	-	61.577.185.975
<b>Jumlah Kewajiban/ Total Liabilities</b>					<b>105.396.152.687</b>

**25. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN EFEK**

**25. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF INSTRUMENTS**

	2013		2013	
	Nilai Nominal/ Nominal Value	Jumlah Harga Beli/ Total Purchases	Nilai Nominal/ Nominal Value	Jumlah Harga Jual/ Total Sales
<b>Saham/ Equities</b>				
PT ABM Investama, Tbk	10.998.000	32.784.225.144	4.772.000	12.942.650.002
PT. Adhi Karya (Persero), Tbk	47.715.000	113.418.381.116	34.539.000	76.926.079.928
PT Adira Dinamika Multi Finance, Tbk	109.000	1.031.575.000	592.500	4.797.124.976
PT Adi Sarana Armada Tbk	28.678.500	11.764.437.252	21.750.000	7.870.267.080
PT. Alam Sutera Realty, Tbk	35.738.500	18.120.232.137	3.500.000	2.445.000.000
PT. Arwana Citramulia, Tbk	50.000	94.000.000	14.235.500	28.895.129.510
PT Asahimas Flat Glass, Tbk	3.655.500	29.605.718.498	935.500	6.356.136.841
PT. Astra Graphia, Tbk	4.556.500	7.304.792.807	14.944.500	24.507.481.355
PT. Astra International, Tbk	26.901.000	187.748.731.174	37.972.000	262.088.473.913
PT Astra Otoparts, Tbk	5.000	17.875.000	5.000	18.000.000
PT. Bank Bukopin, Tbk	186.277.000	158.101.545.171	117.175.500	84.615.410.194
PT. Bank Central Asia, Tbk	16.645.500	162.273.394.986	17.522.000	172.773.724.878
PT Bank Danamon Indonesia, Tbk	11.247.000	67.839.026.831	11.247.000	54.109.337.502
PT. Bank Mandiri (Persero), Tbk	27.820.500	245.264.949.889	32.005.500	282.938.591.179
Dipindahkan	400.397.000	1.035.368.885.005	311.196.000	1.021.283.407.358

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**25. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN EFEK-  
 Lanjutan**

**25. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF  
 INSTRUMENTS - Continued**

	2013			
	Pembelian / Purchases		Penjualan / Sales	
	Nilai Nominal/ Nominal Value	Jumlah Harga Beli/ Total Purchases	Nilai Nominal/ Nominal Value	Jumlah Harga Jual/ Total Sales
<i>Pindahan</i>	400.397.000	1.035.368.885.005	311.196.000	1.021.283.407.358
PT. Bank Negara Indonesia, Tbk	29.830.500	138.921.004.988	44.283.500	195.875.196.409
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur, Tbk	12.632.500	4.960.178.481	12.632.500	5.379.325.000
PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero), Tbk	24.263.500	195.094.553.726	27.606.000	218.634.903.341
PT Bekasi Fajar Industrial Estate, Tbk	43.385.500	31.152.770.015	43.385.500	28.470.914.865
PT. BFI Finance Indonesia, Tbk	2.500	5.875.000	2.500	6.187.501
PT Bumi Serpong Damai, Tbk	45.203.000	77.735.236.914	27.703.000	43.612.083.221
PT BW Plantation, Tbk	20.185.500	24.767.325.034	-	-
PT Charoen Phokphand Indonesia, Tbk	4.300.000	16.288.749.955	4.300.000	15.482.162.445
PT. Citra Marga Nusaphala Persada, Tbk	7.625.000	19.731.661.936	17.897.500	54.113.825.116
PT. Ciputra Surya, Tbk	9.989.500	29.932.499.150	9.989.500	27.201.064.965
PT. Delta Djakarta, Tbk	17.500	5.875.000.000	-	-
PT Duta Graha Indah, Tbk	33.767.500	7.067.375.000	8.205.500	1.789.441.000
PT. Erajaya Swasembada, Tbk	84.433.000	134.509.925.973	15.307.000	37.134.004.749
PT. Gudang Garam, Tbk	3.204.000	145.631.651.332	1.078.000	46.234.604.865
PT Hexindo Adiperkasa, Tbk	16.525.000	88.603.054.097	3.516.000	18.713.256.926
PT. Indo Tambangraya Megah, Tbk	794.500	24.995.024.978	731.500	21.614.400.190
PT. Indocement Tunggul Prakarsa, Tbk	3.826.000	86.342.775.754	2.975.500	69.815.547.714
PT. Indofood Sukses Makmur, Tbk	16.025.500	110.500.570.493	16.509.000	109.961.213.955
PT Indospring, Tbk	2.617.000	7.278.362.900	270.000	875.187.497
PT Indosiar Karya Media, Tbk	-	-	8.000.000	8.183.754.970
PT Japfa Comfeed, Tbk	450.500	901.000.000	450.500	887.485.000
PT. Jasuindo Tiga Perkasa, Tbk	25.060.500	9.180.809.926	13.610.500	4.690.637.483
PT Malindo Feedmill, Tbk	24.284.500	85.600.136.730	10.246.500	33.333.372.502
PT. Mayora Indah, Tbk	-	-	494.500	11.475.650.273
PT. Merck Indonesia, Tbk	50.000	9.822.514.150	500	85.000.000
PT Modern Land Realty, Tbk	67.524.000	54.106.500.200	67.524.000	60.731.780.239
PT. Multi Bintang Indonesia, Tbk	1.000	1.412.000.000	4.500	3.754.750.000
PT. Multipolar, Tbk	132.205.500	72.182.371.816	88.053.000	44.375.550.000
PT. Perusahaan Gas Negara (Persero), Tbk	17.484.500	95.622.899.910	10.439.500	53.293.299.992
<i>Dipindahkan</i>	1.026.085.000	2.513.590.713.463	746.412.000	2.137.008.007.576

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**25. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN EFEK-  
 Lanjutan**

**25. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF  
 INSTRUMENTS - Continued**

	2013			
	Pembelian/ Purchases		Penjualan/ Sales	
	Nilai Nominal/ Nominal Value	Jumlah Harga Beli/ Total Purchases	Nilai Nominal/ Nominal Value	Jumlah Harga Jual/ Total Sales
<i>Pindahan</i>	1.026.085.000	2.513.590.713.463	746.412.000	2.137.008.007.576
PT. PP (Persero), Tbk	4.500.000	4.980.000.000	27.204.500	25.048.396.160
PT. Panin Life, Tbk	105.859.000	24.960.178.288	65.816.500	13.873.965.000
PT Panin Sekuritas, Tbk	17.103.000	67.278.617.405	3.739.500	15.099.771.736
PT Petrosea, Tbk	15.547.500	26.919.174.162	9.121.500	13.002.808.871
PT. PP London Sumatra Indonesia, Tbk	6.415.000	9.933.770.341	6.415.000	10.084.550.000
PT. Ramayana Lestari Sentosa, Tbk	500.000	567.500.000	12.498.500	15.911.260.101
PT. Sampoerna Agro, Tbk	305.000	736.875.000	3.904.500	8.570.237.500
PT. Selamat Sempurna, Tbk	11.221.000	28.953.233.450	10.199.000	30.159.996.461
PT. Semen Gresik, Tbk	7.284.500	107.803.299.022	4.916.500	80.900.197.409
PT. Sentul City ,Tbk	406.856.500	110.515.884.930	122.449.000	26.124.404.113
PT. Summarecon Agung , Tbk	51.538.000	59.171.608.722	14.538.000	13.957.619.885
PT. Surya Toto Indonesia, Tbk	8.000	60.800.000	8.000	60.000.000
PT. Tambang Batubara Bukit Asam (Persero), Tbk	2.091.500	26.658.700.681	2.132.500	31.564.425.990
PT. Telekomunikasi Indonesia, Tbk	50.715.500	223.839.289.966	38.780.000	334.432.345.392
PT. Tiphone Mobile Indonesia, Tbk	54.564.500	34.849.335.338	35.698.500	22.050.873.300
PT Total Bangun Persada Tbk	11.877.500	11.777.287.309	19.406.000	22.842.293.931
PT. Tower Bersama Infrastructure, Tbk	250.000	1.462.500.000	250.000	1.450.000.000
PT. Unilever Indonesia, Tbk	1.235.000	37.419.187.572	1.548.000	43.242.967.541
PT. United Tractors, Tbk	1.695.000	32.356.274.799	4.398.500	79.561.440.442
PT Vale Indonesia, Tbk	11.726.000	28.689.433.686	15.864.500	41.762.473.257
PT. Waskita Karya (Persero),Tbk	25.910.500	20.821.035.035	25.910.500	17.403.987.149
<b>Sub Jumlah/ Sub Total</b>	<b>1.813.288.000</b>	<b>3.373.344.699.169</b>	<b>1.171.211.000</b>	<b>2.984.112.021.814</b>
<b><u>Obligasi Korporasi/ Bond Corporation</u></b>				
Obligasi Adira Dinamika MF III C 2012	10.000.000.000	10.000.000.000	-	-
Obligasi BW Plantation I Tahun 2010	4.000.000.000	4.060.000.000	4.000.000.000	4.057.500.000
Obligasi INDOFOOD SM V/09	1.000.000.000	1.075.000.000	1.000.000.000	1.029.000.000
Obligasi Berkelanjutan Astra Sedaya Fin 1/C 2012	3.000.000.000	2.925.000.000	3.000.000.000	3.017.400.000
Obligasi Berkelanjutan I BFI Fin Indonesia II/B 2013	5.000.000.000	5.000.000.000	-	-
Obligasi Berkelanjutan I BFI Fin Indonesia II/C 2013	5.000.000.000	4.975.000.000	-	-
Obligasi Indomobil Wahana Trada I/A 2012	100.000.000.000	99.980.000.000	100.000.000.000	100.000.000.000
Obligasi Sub Berkelanjutan I Bank Permata Tahap II/2012	12.000.000.000	12.120.000.000	12.000.000.000	11.511.000.000
<i>Dipindahkan</i>	140.000.000.000	140.135.000.000	120.000.000.000	119.614.900.000

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**25. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN EFEK-  
 Lanjutan**

**25. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF  
 INSTRUMENTS - Continued**

	2013			
	Pembelian/ Purchases		Penjualan/ Sales	
	Nilai Nominal/ Nominal Value	Jumlah Harga Beli/ Total Purchases	Nilai Nominal/ Nominal Value	Jumlah Harga Jual/ Total Sales
<i>Pindahan</i>	140.000.000.000	140.135.000.000	120.000.000.000	119.614.900.000
Obligasi Berkelanjutan I Adira I/B 2011	5.000.000.000	4.865.000.000	-	-
Obligasi Berkelanjutan I BII I/B 2011	3.000.000.000	3.120.000.000	-	-
Obligasi Berkelanjutan I EXIM I/C 2011	13.000.000.000	13.647.400.000	8.000.000.000	7.641.600.000
Obligasi Sub Ordinasi Bank Panin III/2010	5.000.000.000	5.222.500.000	5.000.000.000	5.250.000.000
Obligasi Serasi Autoraya II C/2011	3.000.000.000	3.030.000.000	3.000.000.000	3.013.500.000
Obligasi Subordinasi I Bank BII Thn 2011	3.000.000.000	3.210.000.000	-	-
Obligasi Wom Finance V / D tahun 2011	6.000.000.000	6.254.200.000	4.000.000.000	4.172.700.000
<b>Sub Jumlah/ Sub Total</b>	<b>178.000.000.000</b>	<b>179.484.100.000</b>	<b>140.000.000.000</b>	<b>139.692.700.000</b>
<b>Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu / Right</b>				
PT Indospring, Tbk	1.221.000	-	1.221.000	-
<b>Sub Jumlah/ Sub Total</b>	<b>1.221.000</b>	<b>-</b>	<b>1,221,000</b>	<b>-</b>
<b>Deposito/ Deposit</b>				
Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten, Tbk	-	-	70.000.000.000	70.000.000.000
PT Bank Mega Tbk	160.000.000.000	160.000.000.000	250.000.000.000	250.000.000.000
Deutsche Bank, AG Cab. Jakarta	19.989.405.000.000	19.989.405.000.000	20.088.095.000.000	20.088.095.000.000
Bank Bukopin	80.000.000.000	80.000.000.000	80.000.000.000	80.000.000.000
<b>Sub Jumlah/ Sub Total</b>	<b>20.229.405.000.000</b>	<b>20.229.405.000.000</b>	<b>20.488.095.000.000</b>	<b>20.488.095.000.000</b>
<b>Jumlah/ Total</b>	<b>20.409.219.509.000</b>	<b>23.782.233.799.169</b>	<b>20.629.267.432.000,00</b>	<b>23.611.899.721.814</b>

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**25. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN EFEK-  
 Lanjutan**

**25. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF  
 INSTRUMENTS - Continued**

	2012			
	Pembelian/ Purchases		Penjualan/ Sales	
	Nilai Nominal/ Nominal Value	Jumlah Harga Beli/ Total Purchases	Nilai Nominal/ Nominal Value	Jumlah Harga Jual/ Total Sales
<b>Saham/ Equities</b>				
PT ABM Investama, Tbk	17.485.000	61.666.092.678	21.255.500	71.475.423.752
PT Adhi Karya (Persero), Tbk	26.871.500	28.134.392.813	20.806.500	32.201.135.188
PT Adira Dinamika Multi Finance, Tbk	491.500	5.155.150.115	8.000	80.500.000
PT Adi Sarana Armada, Tbk	77.539.500	36.000.034.634	-	-
PT Alam Sutera Realty, Tbk	7.583.500	4.223.425.000	42.829.000	22.570.495.151
PT Aneka Tambang, Tbk	4.350.000	5.747.833.340	4.350.000	5.663.369.974
PT Arwana Citramulia, Tbk	31.718.500	21.543.038.111	21.598.500	24.300.892.348
PT Asahimas Flat Glass, Tbk	4.886.500	33.612.942.389	400.500	3.230.275.000
PT Astra Graphia, Tbk	13.903.000	18.035.059.979	5.245.500	6.920.618.015
PT Astra International, Tbk	33.098.000	231.038.459.744	14.264.500	156.183.516.122
PT Bank Bukopin, Tbk	30.643.332	19.213.091.022	53.330.500	32.974.409.905
PT Bank Central Asia, Tbk	21.543.500	169.808.075.813	17.564.500	139.515.929.700
PT Bank Mandiri (Persero), Tbk	25.956.500	200.048.074.209	14.576.000	109.923.859.450
PT Bank Negara Indonesia, Tbk	32.488.000	121.620.720.501	17.999.500	68.145.595.120
PT Bank Permata, Tbk	-	-	5.016.000	7.250.410.065
PT Bank Rakyat Indonesia, Tbk	33.409.500	226.753.180.668	21.335.500	143.019.959.227
PT Bank Jabar Banten, Tbk	7.596.500	7.071.662.177	7.596.500	7.481.039.977
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional, Tbk	-	-	2.477.500	8.435.449.743
PT. BFI Finance Indonesia, Tbk	151.500	804.798.345	1.090.500	5.173.249.879
PT. Bumi Serpong Damai, Tbk	17.738.500	21.757.465.728	17.738.500	21.879.748.526
PT. Central Omega Resources, Tbk	245.000	440.100.000	5.817.000	10.072.224.185
PT. Citra Marga Nusa Phala Persada, Tbk	12.459.000	25.925.143.285	21.348.000	43.502.767.934
PT. Ciputra Development, Tbk	4.500.000	3.371.250.000	4.500.000	2.989.999.952
PT. Ciputra Surya, Tbk	6.690.000	13.587.683.887	6.690.000	11.917.379.823
PT. Delta Djakarta, Tbk	20.000	3.814.300.000	2.000	472.000.000
PT. Nusa Konstruksi Enjinering, Tbk	52.478.000	5.131.288.931	40.777.500	4.762.673.919
PT. Erajaya Swasembada, Tbk	23.040.000	39.514.238.647	66.865.500	120.164.328.793
PT. Garuda Indonesia (Persero), Tbk	17.753.500	12.150.355.025	17.753.500	10.836.314.387
PT. Gudang Garam, Tbk	1.042.500	54.523.489.459	600.000	33.368.924.434
PT. Harum Energy, Tbk	750.000	4.405.000.030	750.000	4.630.000.000
PT. Hero Supermarket, Tbk	1.165.000	3.903.074.383	1.165.000	4.864.663.439
PT. Hexindo Adiperkasa, Tbk	4.984.000	36.651.375.830	338.000	2.697.675.000
PT. Holcim Indonesia, Tbk	500.000	1.300.000.000	500.000	1.275.090.000
PT Indo Tambangraya Megah, Tbk	992.000	39.100.474.508	504.000	20.582.700.015
PT. Indocement Tunggul Prakarsa, Tbk	4.402.000	85.801.730.003	2.575.500	51.817.446.578
PT. Indofood Sukses Makmur, Tbk	19.350.500	100.349.320.530	12.677.000	66.198.899.981
PT. Indomobil Sukses Internasional, Tbk	500.000	2.925.000.000	625.000	4.593.450.000
PT. Indosat, Tbk	272.000	1.496.000.000	272.000	1.632.000.000
PT. Indosiar Karya Media, Tbk	2.757.500	12.565.061.512	3.313.500	6.314.899.950
PT. Indospring, Tbk	918.500	3.722.124.440	-	-
<i>Dipindahkan</i>	<i>542.273.832</i>	<i>1.662.910.507.736</i>	<i>476.556.500</i>	<i>1.269.119.315.532</i>

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**25. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN EFEK-  
 Lanjutan**

**25. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF  
 INSTRUMENTS - Continued**

	2012			
	Pembelian/ Purchases		Penjualan/ Sales	
	Nilai Nominal/ Nominal Value	Jumlah Harga Beli/ Total Purchases	Nilai Nominal/ Nominal Value	Jumlah Harga Jual/ Total Sales
<b>Saham/ Equities</b>				
<i>Pindahan</i>	542.273.832	1.662.910.507.736	476.556.500	1.269.119.315.532
PT. Jasa Marga (Persero), Tbk	95.500	515.700.000	95.500	515.700.000
PT. Jasiindo Tiga Perkasa, Tbk	51.695.500	19.186.609.104	16.754.000	6.470.295.613
PT. Martina Berto, Tbk	99.000	44.300.000	6.246.000	2.698.989.480
PT. Mayora Indah, Tbk	559.500	11.025.250.003	550.000	8.258.024.646
PT. Merck, Tbk	17.500	2.527.199.995	500	71.666.667
PT. Multi Bintang Indonesia, Tbk	5.500	3.842.550.000	5.500	3.028.750.000
PT. Perusahaan Gas Negara (Persero), Tbk	10.570.500	38.882.460.618	10.570.500	41.497.187.407
PT. PP (Persero), Tbk	33.732.500	22.895.285.600	14.434.000	11.972.460.960
PT. Panin Financial, Tbk	34.401.000	4.725.983.549	-	-
PT. Panin Sekuritas, Tbk	16.497.000	38.923.203.386	4.127.500	12.950.982.500
PT. Petrosea, Tbk	885.500	3.610.698.899	885.500	3.851.024.996
PT. Ramayana Lestari Sentosa, Tbk	15.099.500	15.068.307.547	3.101.000	3.741.629.988
PT. Resources Alam Indonesia, Tbk	275.000	1.877.500.000	275.000	1.471.250.000
PT. Sampoerna Agro, Tbk	6.657.500	19.294.513.216	4.599.500	13.510.091.820
PT. Selamat Sempurna, Tbk	16.923.500	32.685.386.082	8.915.000	19.600.914.098
PT. Semen Gresik, Tbk	9.322.000	112.489.668.975	9.044.500	117.658.126.518
PT. Sentul City, Tbk	111.775.500	30.433.619.625	165.830.500	42.081.262.846
PT. Summarecon Agung, Tbk	4.287.500	6.680.751.625	4.287.500	7.118.427.528
PT. Tambang Batubara Bukit Asam (Persero), Tbk	2.616.500	38.519.800.794	1.521.500	26.393.300.015
PT. Telekomunikasi Indonesia, Tbk	34.542.000	304.594.807.267	17.727.500	158.666.190.106
PT. Total Bangun Persada, Tbk	13.804.500	7.785.120.063	6.276.000	4.122.415.000
PT. Unilever Indonesia, Tbk	1.386.000	34.354.074.807	1.235.500	29.310.016.168
PT. United Tractors, Tbk	6.086.500	144.616.267.739	5.032.500	130.558.660.045
PT. Vale Indonesia, Tbk	12.479.500	30.445.299.965	5.052.500	16.520.625.501
PT. Wijaya Karya (Persero), Tbk	12.036.500	11.399.256.585	14.286.500	14.563.779.910
<b>Sub Jumlah/ Sub Total</b>	<b>938.124.832</b>	<b>2.599.334.123.180</b>	<b>777.410.500</b>	<b>1.945.751.087.343</b>
<b>Obligasi Korporasi/ Bond Corporation</b>				
Obligasi Astra Sedaya Finance X Tahun 2010 seri E	-	-	15.000.000.000	15.000.000.000
Sedaya Finance Tahap I Tahun 2012 Seri C	7.000.000.000	7.070.000.000	-	-
Obligasi Berkelanjutan I ADMF Tahap II Tahun 2012 Seri C	10.000.000.000	10.303.000.000	-	-
Obligasi V Danareksa Tahun 2010 Seri A	6.000.000.000	6.102.000.000	-	-
Obligasi V Wom Finance Tahun 2011 Seri D	7.000.000.000	7.336.000.000	-	-
<b>Sub Jumlah/ Sub Total</b>	<b>30.000.000.000</b>	<b>30.811.000.000</b>	<b>15.000.000.000</b>	<b>15.000.000.000</b>



**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Catatan Atas Laporan Keuangan**  
**Untuk Tahun yang Berakhir**  
**31 Desember 2013 dan 2012**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**REKSA DANA SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**  
**Notes to the Financial Statements**  
**For the Years Ended**  
**December 31, 2013 and 2012**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**25. IKHTISAR PEMBELIAN DAN PENJUALAN EFEK-  
 Lanjutan**

**25. SUMMARY OF PURCHASES AND SALES OF  
 INSTRUMENTS - Continued**

	2012			
	Pembelian/ Purchases		Penjualan/ Sales	
	Nilai Nominal/ Nominal Value	Jumlah Harga Beli/ Total Purchases	Nilai Nominal/ Nominal Value	Jumlah Harga Jual/ Total Sales
<b>Deposito/ Deposit</b>				
Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten, Tbk	160.000.000.000	160.000.000.000	95.000.000.000	95.000.000.000
PT Bank Mega, Tbk	340.000.000.000	340.000.000.000	250.000.000.000	250.000.000.000
Bank Internasional Indonesia	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000
Deutsche Bank, AG Cab. Jakarta	15.651.160.000.000	15.651.160.000.000	15.540.310.000.000	15.540.310.000.000
Bank Kesejahteraan Ekonomi	-	-	3.000.000.000	3.000.000.000
Bank Panin	45.000.000.000	45.000.000.000	50.000.000.000	50.000.000.000
Bank Bukopin	80.000.000.000	80.000.000.000	80.000.000.000	80.000.000.000
<b>Sub Jumlah/ Sub Total</b>	<b>16.281.160.000.000</b>	<b>16.281.160.000.000</b>	<b>16.023.310.000.000</b>	<b>16.023.310.000.000</b>
<b>Waran/ Warrants</b>				
Central Omega Resources, Tbk	16.500	16.830.000	190.000	114.360.000
<b>Sub Jumlah/ Sub Total</b>	<b>16.500</b>	<b>16.830.000</b>	<b>190.000</b>	<b>114.360.000</b>
<b>Jumlah/ Total</b>	<b>16.312.098.141.332</b>	<b>18.911.321.953.180</b>	<b>16.089.087.600.500</b>	<b>17.964.175.447.343</b>

**26. IKHTISAR RASIO KEUANGAN**

**26. FINANCIAL RATIOS**

Berikut ini adalah tabel ikhtisar rasio keuangan Reksa Dana untuk tahun-tahun yang berakhir 31 Desember 2013 dan 2012:

Following are the financial ratios of the Mutual Fund for the years ended December 31, 2013 and 2012:

	2013	2012	
Jumlah Investasi	-9,43%	26,40%	<i>Total Investments</i>
Hasil Investasi Setelah Memperhitungkan Beban	-12,12%	22,64%	<i>Return on Investments Adjusted for Marketing Charges</i>
Beban Operasi	3,78%	4,03%	<i>Operating Expenses</i>
Perputaran Portofolio	1 : 1,63%	1 : 2,12	<i>Portfolio Turnover</i>
Penghasilan Kena Pajak	-17,24%	8,45%	<i>Taxable Income</i>

Tujuan tabel ini adalah semata-mata untuk membantu memahami kinerja masa lalu dari Reksa Dana. Tabel ini seharusnya tidak diperhitungkan 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.

**27. PENYELESAIAN LAPORAN KEUANGAN**

**27. COMPLETION OF FINANCIAL STATEMENTS**

Manajer Investasi dan Bank Kustodian bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan ini yang telah diselesaikan pada tanggal 20 Maret 2014.

Fund Manager and The Custodian Bank are responsible for the preparation of the financial statement which has been completed on March 20, 2014.

## XIV. TATA CARA PEMBELIAN, PENGALIHAN DAN PENJUALAN KEMBALI

### 14.1. Persyaratan dan Tata Cara Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan

#### 1. Persyaratan Pembelian

Sebelum melakukan Pembelian, pemodal atau Pemegang Unit Penyertaan harus sudah membaca dan memahami isi Prospektus Syailendra Equity Opportunity Fund beserta ketentuan-ketentuan yang ada di dalamnya. Pembelian harus dilakukan sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Prospektus dan Formulir Pemesanan Pembelian. Formulir Pemesanan Pembelian dapat diperoleh dari Manajer Investasi atau Agen Penjual.

Pemodal atau Pemegang Unit Penyertaan yang ingin membeli Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund harus mengisi secara lengkap dan menandatangani Formulir Pemesanan Pembelian dengan dilengkapi bukti pembayaran Pembelian dan fotokopi bukti jati diri (KTP/SIM/KITAS/Paspor) untuk pemodal perorangan dan anggaran dasar, NPWP (Nomor Pokok Wajib Pajak) serta KTP/SIM/KITAS/Paspor pejabat yang berwenang) untuk pemodal berbentuk badan hukum dan dokumen pendukung lainnya sesuai dengan Prinsip Mengenal Nasabah sebagaimana diatur dalam Peraturan BAPEPAM No. V.D.10 yang disampaikan kepada Manajer Investasi secara langsung atau melalui Agen Penjual yang ditunjuk oleh Manajer Investasi. Para pemodal yang melakukan Pembelian Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund yang pertama kali (Pembelian awal) disyaratkan untuk mengisi dan menandatangani Formulir Profil Pemodal Syailendra Equity Opportunity Fund sebelum melakukan Pembelian.

Sesuai dengan Peraturan Bapepam No. V.D.10, dalam hal terdapat keyakinan adanya pelanggaran ketentuan sebagaimana diatur dalam Peraturan Bapepam tersebut, Manajer Investasi atau Bank Kustodian wajib menolak pesanan Pembelian dari Pemodal.

Pembayaran ke rekening Syailendra Equity Opportunity Fund pada Bank Kustodian atau Bank lain yang ditunjuk dan harus Efektif telah diterima dengan baik (*in good funds*).

Manajer Investasi dan Bank Kustodian tidak bertanggung jawab atas kerugian yang mungkin timbul akibat informasi yang tidak lengkap atau kesalahan instruksi yang diberikan pemodal atau Pemegang Unit Penyertaan.

Formulir Pemesanan Pembelian dapat diperoleh di Kantor-Kantor Manajer Investasi dan/atau Agen Penjual.

#### 2. Pembelian Unit Penyertaan Berkala

Calon Pemegang Unit Penyertaan dapat melakukan Pembelian Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund secara berkala sepanjang hal tersebut dinyatakan dengan tegas oleh calon Pemegang Unit Penyertaan tersebut dalam Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund.

Manajer Investasi, Bank Kustodian dan Agen Penjual (jika ada) akan menyepakati suatu bentuk Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan yang akan digunakan untuk Pembelian Unit Penyertaan secara berkala sehingga Pembelian Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund secara berkala tersebut cukup dilakukan dengan mengisi dan menandatangani Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan pada saat Pembelian Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund secara berkala yang pertama kali. Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan secara berkala sekurang-kurangnya memuat tanggal pembelian Unit Penyertaan secara berkala, jumlah Pembelian Unit Penyertaan secara berkala dan jangka waktu dilakukannya pembelian Unit Penyertaan secara berkala tersebut.

Formulir Pemesanan Pembelian Unit Penyertaan secara berkala yang pertama kali tersebut di atas akan diberlakukan juga sebagai Formulir Pemesanan Pembelian unit Penyertaan yang telah lengkap (*in complete application*) untuk Pembelian-Pembelian Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund secara berkala berikutnya.

Pemegang Unit Penyertaan wajib mematuhi Persyaratan semua persyaratan pada Prospektus ini.

### 3. Formulir Pemesanan Pembelian Elektronik

Dalam hal Manajer Investasi menyiapkan Formulir Pemesanan Pembelian Elektronik, hal mana instruksi Pembelian Unit Penyertaan oleh calon Pemegang Unit Penyertaan akan diberikan secara elektronik, maka Manajer Investasi wajib memastikan bahwa sistem elektronik yang disiapkan telah sesuai dengan peraturan perundang-undangan di bidang informasi dan transaksi elektronik yang berlaku, yang antara lain memberikan informasi dan bukti transaksi yang sah, dokumen elektronik yang dapat dicetak apabila diminta oleh calon Pemegang Unit Penyertaan dan/atau Otoritas Jasa Keuangan, dan melindungi kepentingan calon Pemegang Unit Penyertaan yang beritikad baik.

Manajer Investasi bertanggung jawab atas penyelenggaraan Formulir Pemesanan Pembelian Elektronik.

### 4. Harga Pembelian

Unit Penyertaan ditawarkan sama dengan NAB Per Unit Awal sebesar Rp. 1.000,00 (seribu rupiah) dan selanjutnya harga setiap Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund ditetapkan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan pada akhir Hari Bursa bersangkutan.

### 5. Prosedur Pembelian

Bagi pemodal atau Pemegang Unit Penyertaan yang telah memenuhi persyaratan Pembelian sebagaimana dimaksud di dalam angka 1 di atas diterima dengan baik (*in good applications*) oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual dan disetujui oleh Manajer Investasi sampai dengan pukul 13.00 (tiga belas) Waktu Indonesia Barat dan pembayaran untuk Pembelian tersebut diterima dengan baik (*in good funds*) pada rekening Syailendra Equity Opportunity Fund di Bank Kustodian sampai dengan pukul 13.00 (tiga belas) Waktu Indonesia Barat, akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan pada akhir Hari Bursa tersebut. Berkaitan dengan hal tersebut Manajer Investasi wajib menyerahkan permohonan Pembelian kepada Bank Kustodian selambat-lambatnya pukul 17.00 (tujuh belas) Waktu Indonesia Barat.

Sedangkan bagi pemodal atau Pemegang Unit Penyertaan yang telah memenuhi persyaratan Pembelian sebagaimana dimaksud di dalam angka 1 di atas diterima dengan baik (*in good applications*) oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual dan/atau disetujui oleh Manajer Investasi setelah pukul 13.00 (tiga belas) Waktu Indonesia Barat dan/atau pembayaran untuk Pembelian tersebut diterima dengan baik (*in good funds*) pada rekening Syailendra Equity Opportunity Fund di Bank Kustodian setelah pukul 13.00 (tiga belas) Waktu Indonesia Barat, Bank Kustodian akan memproses sebagai Pembelian Hari Bursa berikutnya dan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan pada akhir Hari Bursa berikutnya.

### 6. Hak Persetujuan dan Pembatasan Pembelian

Manajer Investasi demi untuk kepentingan Syailendra Equity Opportunity Fund dan perlindungan terhadap Pemegang Unit Penyertaan berhak untuk menolak atau membatasi Pembelian secara sebagian atau keseluruhan yang dilakukan oleh pemodal atau Pemegang Unit Penyertaan secara keseluruhan atau sebagian. Bagi Pembelian Unit Penyertaan yang ditolak sebagian atau keseluruhan, sisanya jika ada akan dikembalikan oleh Manajer Investasi (tanpa memperoleh bagian dari bagi hasil) atas nama pembeli Unit Penyertaan dengan cara diambil sendiri.

### 7. Syarat Pembayaran

Pembayaran Pembelian Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund oleh pemodal dilakukan dengan pemindahbukuan atau transfer elektronik dalam mata uang Rupiah ke dalam Akun Syailendra Equity Opportunity Fund yang ada di Bank Kustodian.

Apabila diperlukan, untuk mempermudah proses Pembelian Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund, maka atas permintaan Manajer Investasi, Bank Kustodian dapat membuka Akun atas nama Syailendra Equity Opportunity Fund pada bank lain. Akun tersebut sepenuhnya menjadi tanggung-jawab dari dan dikendalikan oleh Bank Kustodian.- Akun tersebut hanya akan dipergunakan untuk penerimaan dana dari pembayaran Pembelian dan Penjualan Kembali (pelunasan) Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund.

Semua biaya bank, pemindahbukuan dan biaya transfer sehubungan dengan pembayaran tersebut menjadi tanggung jawab pemegang Unit Penyertaan.

Bagi Pembelian Unit Penyertaan yang ditolak seluruhnya atau sebagian, sisanya akan dikembalikan oleh Bank Kustodian atas instruksi Manajer Investasi (tanpa bunga) dengan pemindah-bukuan atau transfer ke akun yang terdaftar atas nama Pemegang Unit Penyertaan.

Pembayaran Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund dilakukan dengan pemindahbukuan atau transfer dalam mata uang rupiah ke rekening Syailendra Equity Opportunity Fund sebagai berikut :

Rekening : Syailendra Equity Opportunity Fund  
Nomor : 0085290-00-9  
Pada Bank : Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta

Pemegang Unit Penyertaan dapat melakukan pembayaran pada Rekening Syailendra Equity Opportunity Fund yang dinformasikan secara tertulis oleh Manajer Investasi.

### 8. Jumlah Pembelian

Setiap Pemodal mempunyai hak untuk mengajukan Pembelian awal dengan jumlah minimal sebesar Rp. 10.000.000,00 (sepuluh juta rupiah) dan Pembelian selanjutnya sebesar minimal Rp 500.000,- (lima ratus ribu rupiah).

### 9. Batas Maksimum Unit Penyertaan

Syailendra Equity Opportunity Fund yang dapat dijual oleh Manajer Investasi kepada setiap pemodal dari waktu ke waktu seluruhnya adalah 10% (sepuluh persen) dari jumlah Unit Penyertaan yang ditetapkan dalam Kontrak ini.

### 10. Surat atau Bukti Konfirmasi atas Perintah Pembelian Unit dari Pemegang Unit Penyertaan

Manajer Investasi atau Agen Penjual yang ditunjuk oleh Manajer Investasi wajib mengirimkan surat atau bukti konfirmasi atas perintah Pembelian Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund dari pemodal atau Pemegang Unit Penyertaan dalam waktu paling lambat 1 (satu) hari kerja setelah diterimanya perintah tersebut dengan ketentuan seluruh pembayaran telah diterima dan Formulir Pemesanan Pembelian Syailendra Equity Opportunity Fund dari pemodal atau Pemegang Unit Penyertaan telah lengkap dan diterima dengan baik (*in good fund and in complete application*).

## 14.2. Persyaratan dan Tata Cara Pengalihan

### 1. Persyaratan Pengalihan

Pemegang Unit Penyertaan dapat mengalihkan sebagian atau seluruh Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund ke Reksa Dana lainnya yang juga dikelola oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian yang sama. Pengalihan investasi (*switching*) dapat dilakukan dengan mengisi dan menandatangani Formulir Pengalihan Unit Penyertaan yang ditujukan kepada Manajer Investasi atau melalui Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi. Permohonan Pengalihan Unit Penyertaan harus dilakukan sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Propektus ini dan Formulir Pengalihan Unit Penyertaan. Permohonan Pengalihan Unit Penyertaan yang dilakukan menyimpang dari syarat dan ketentuan tersebut diatas tidak dilayani.

### 2. Formulir Pengalihan Elektronik

Dalam hal Manajer Investasi menyiapkan Formulir Pengalihan Unit Penyertaan secara elektronik untuk pengalihan (*switching*) Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund, hal mana instruksi pengalihan Unit Penyertaan oleh calon Pemegang Unit Penyertaan akan diberikan secara elektronik, maka Manajer Investasi wajib memastikan bahwa sistem elektronik yang disiapkan telah sesuai dengan peraturan perundang-undangan di bidang informasi dan transaksi elektronik yang berlaku, yang antara lain memberikan informasi dan bukti transaksi yang sah, dokumen elektronik yang dapat dicetak apabila diminta oleh calon Pemegang Unit Penyertaan dan/atau Otoritas Jasa Keuangan (“OJK”), dan melindungi kepentingan calon Pemegang Unit Penyertaan yang beritikad baik.

### 3. Biaya Pengalihan

Pemegang Unit Penyertaan tidak dikenakan biaya Pengalihan (*switching*).

### 4. Pemrosesan Pengalihan

Pengalihan investasi (*switching*) dari Syailendra Equity Opportunity Fund ke Reksa Dana lainnya diproses oleh Manajer Investasi dengan melakukan pembelian kembali Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan dan melakukan penjualan Unit Penyertaan Reksa Dana lainnya tersebut yang diinginkan oleh Pemegang Unit Penyertaan sesuai

dengan syarat dan ketentuan Reksa Dana yang dituju. Diterima atau tidaknya permohonan Pengalihan Unit Penyertaan sangat- tergantungdari ada atau tidaknya Unit Penyertaan Reksa Dana yang dituju.

Formulir Pengalihan Unit Penyertaan yang diterima secara lengkap oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk 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 pada akhir hari bursa tersebut. Formulir Pengalihan Unit Penyertaan yang diterima secara lengkap oleh Manajer Investasi atau Agen Penjual Efek Reksa Dana yang ditunjuk oleh Manajer Investasi setelah pukul 13:00 (tiga belas) WIB, akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih per Unit Penyertaan pada akhir hari bursa berikutnya.

### 14.3. Persyaratan dan Tata Cara Penjualan Kembali

#### 1. Persyaratan Penjualan Kembali

Pemegang Unit Penyertaan dapat melakukan Penjualan Kembali sebagian atau seluruh Unit Penyertaan yang dimilikinya dengan mengisi Formulir Penjualan Kembali dan disampaikan kepada Manajer Investasi atau Agen Penjual.

Penjualan Kembali harus dilakukan sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Prospektus, Formulir Pemesanan Pembelian dan Formulir Penjualan Kembali.

Pembayaran dana hasil Penjualan Kembali akan dilakukan dalam bentuk pemindahbukuan atau transfer ke rekening yang ditunjuk oleh Pemegang Unit Penyertaan sesegera mungkin tidak lebih dari 7 (tujuh) Hari Bursa sejak Tanggal Penjualan Kembali.

Penjualan Kembali tersebut akan diproses dengan menggunakan metode *First In First Out* (FIFO).

#### 2. Penjualan Kembali

Penjualan Kembali atas Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund dapat dilakukan setiap bulan pada Tanggal Penjualan Kembali. Tetapi Penjualan Kembali tetap mungkin dapat dilakukan setiap Hari Bursa yang bukan pada Tanggal Penjualan Kembali dengan dikenakan biaya Penjualan Kembali.

Penjualan Kembali dilakukan dengan ketentuan Pemegang Unit Penyertaan harus mengajukan permohonan untuk menjual Unit Penyertaannya dengan cara mengisi Formulir Penjualan Kembali secara lengkap, benar, dan jelas serta menandatangani dan disampaikan kepada Manajer Investasi secara langsung atau melalui Agen Penjual tempat dimana Pemegang Unit Penyertaan melakukan pembelian pada Tanggal Penjualan Kembali atau bukan pada Tanggal Penjualan Kembali. Bagi Pemegang Unit Penyertaan yang melakukan konfirmasi tertulis terlebih dahulu 5 (lima) Hari Bursa sebelum Tanggal Penjualan Kembali kepada Manajer Investasi dan Formulir Penjualan Kembali diterima pada Tanggal Penjualan Kembali oleh Manajer Investasi akan dihitung berdasarkan Nilai Aktiva Bersih pada Tanggal Penjualan Kembali dengan tidak dikenakan biaya Penjualan Kembali. Sedangkan bagi Pemegang Unit Penyertaan yang tidak melakukan konfirmasi tertulis terlebih dahulu 5 (lima) Hari Bursa dimuka sebelum Tanggal Penjualan Kembali akan dikenakan biaya Penjualan Kembali. Ketentuan dalam pemrosesan Penjualan Kembali diatur lebih lanjut Bab 14.2.4 Prospektus ini.

#### 3. Formulir Penjualan Kembali Elektronik

Dalam hal Manajer Investasi menyiapkan Formulir Penjualan Kembali Elektronik, hal mana instruksi Penjualan Kembali Unit Penyertaan oleh Pemegang Unit Penyertaan akan diberikan secara elektronik, maka Manajer Investasi wajib memastikan bahwa sistem elektronik yang disiapkan telah sesuai dengan peraturan perundang-undangan di bidang informasi dan transaksi elektronik yang berlaku, yang antara lain memberikan informasi dan bukti transaksi yang sah, dokumen elektronik yang dapat dicetak apabila diminta oleh calon Pemegang Unit Penyertaan dan/atau Otoritas Jasa Keuangan, dan melindungi kepentingan calon Pemegang Unit Penyertaan yang beritikad baik.

Manajer Investasi bertanggung jawab atas penyelenggaraan Formulir Pemesanan Pembelian Elektronik.

#### 4. Pemrosesan Penjualan Kembali

Formulir Penjualan Kembali (Pelunasan) Unit Penyertaan yang diterima oleh Manajer Investasi sampai dengan pukul 13.00 (tiga belas) Waktu Indonesia Barat akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih Syailendra Equity Opportunity Fund pada akhir Hari Bursa tersebut.

Berkaitan dengan hal tersebut, Manajer Investasi wajib menyampaikan Formulir Penjualan Kembali (Pelunasan) Unit Penyertaan tersebut kepada Bank selambat-lambatnya pukul 17.00 (tujuh belas) Waktu Indonesia Barat pada Hari Bursa tersebut.

Formulir Penjualan Kembali (Pelunasan) Unit Penyertaan yang diterima oleh Manajer Investasi setelah pukul 13.00 (tiga belas) Waktu Indonesia Barat akan diproses oleh Bank Kustodian berdasarkan Nilai Aktiva Bersih Syailendra Equity Opportunity Fund pada akhir Hari Bursa berikutnya. Berkaitan dengan hal tersebut, Manajer Investasi wajib menyampaikan Formulir Penjualan Kembali (Pelunasan) Unit Penyertaan tersebut kepada Bank Kustodian selambat-lambatnya pukul 17.00 (tujuh belas) Waktu Indonesia Barat pada Hari Bursa berikutnya.

#### **5. Batas Minimum Penjualan Kembali**

Batas minimum Penjualan Kembali adalah sebesar Rp. 500.000,- (lima ratus ribu rupiah). Manajer Investasi rekening pemegang Unit Penyertaan dan mencairkannya dengan pemindahbukuan atau transfer ke rekening atas nama Pemegang Unit Penyertaan jika nilai investasinya kurang dari Rp. 10.000.000,00 (sepuluh juta rupiah) selama 30 (tiga puluh) Hari Bursa berturut-turut.

#### **6. Biaya Penjualan Kembali**

Bagi Pemegang Unit Penyertaan yang melakukan Penjualan Kembali pada Tanggal Penjualan Kembali maka atas Penjualan Kembali tersebut tidak dibebankan biaya Penjualan Kembali sebagaimana ketentuan Prospektus ini. Namun jika Pemegang Unit Penyertaan melakukan Penjualan Kembali Tidak Pada Tanggal Penjualan Kembali, maka akan dibebankan biaya Penjualan Kembali sebesar maksimum 2% (dua persen).

#### **7. Pembayaran Penjualan Kembali**

Pembayaran Penjualan Kembali (Pelunasan) Unit Penyertaan akan dilakukan dalam bentuk pemindahbukuan atau transfer langsung ke akun Bank yang ditunjuk oleh Pemegang Unit Penyertaan. Biaya pemindah bukuan/transfer (jika ada) akan merupakan beban dari pemegang Unit Penyertaan.

Pembayaran tersebut dilakukan tidak lebih dari 7 (tujuh) Hari Bursa sejak permohonan Penjualan Kembali Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund dari pemegang Unit Penyertaan yang telah dipenuhi sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam pasal ini, Prospektus dan Formulir Penjualan Kembali (Pelunasan) Unit Penyertaan diterima secara lengkap oleh Manajer Investasi.

#### **8. Penambahan Nilai Aktiva Bersih Dikarenakan Biaya Penjualan Kembali**

Terhadap setiap Penjualan Kembali Unit Penyertaan yang dilakukan Tidak Pada Tanggal Penjualan Kembali, Pemegang Unit Penyertaan dikenakan biaya Penjualan Kembali sebesar maksimum 2% (dua persen) dari nilai Penjualan Kembali, dimana biaya Penjualan Kembali tersebut akan diinvestasikan kembali ke dalam Portofolio Syailendra Equity Opportunity Fund yang pada akhirnya akan menambah Nilai Aktiva Bersih Syailendra Equity Opportunity Fund.

#### **9. Batas Maksimum Penjualan Kembali**

Manajer Investasi berhak membatasi jumlah Penjualan Kembali Unit Penyertaan Syailendra Equity Opportunity Fund dalam 1 (satu) Hari Bursa sampai dengan 20% (dua puluh persen) dari total Nilai Aktiva Bersih Syailendra Equity Opportunity Fund pada hari Penjualan Kembali. Apabila Manajer Investasi menerima atau menyimpan permohonan Penjualan Kembali Unit Penyertaan dalam 1 (satu) Hari Bursa lebih dari 10% (sepuluh persen) dari total Nilai Aktiva Bersih Syailendra Equity Opportunity Fund yang diterbitkan pada Hari Bursa yang bersangkutan, maka kelebihan permohonan Penjualan Kembali tersebut akan diproses dan dibukukan berdasarkan metode FIFO (first in first out) dengan ketentuan sebagai berikut:

- a. Penjualan Kembali yang dilakukan pada Tanggal Penjualan Kembali, maka kelebihan permohonan Penjualan Kembali tersebut dianggap sebagai permohonan Penjualan Kembali pada Tanggal Penjualan Kembali bulan berikutnya atau akan diproses pada Hari Bursa berikutnya dengan dibebankan biaya Penjualan Kembali maksimum sebesar 2% (dua persen);
- b. Penjualan Kembali yang dilakukan tidak pada Tanggal Penjualan Kembali, maka kelebihan permohonan Penjualan Kembali tersebut dianggap sebagai permohonan Penjualan Kembali pada Hari Bursa berikutnya.

## 10. Penolakan Penjualan Kembali

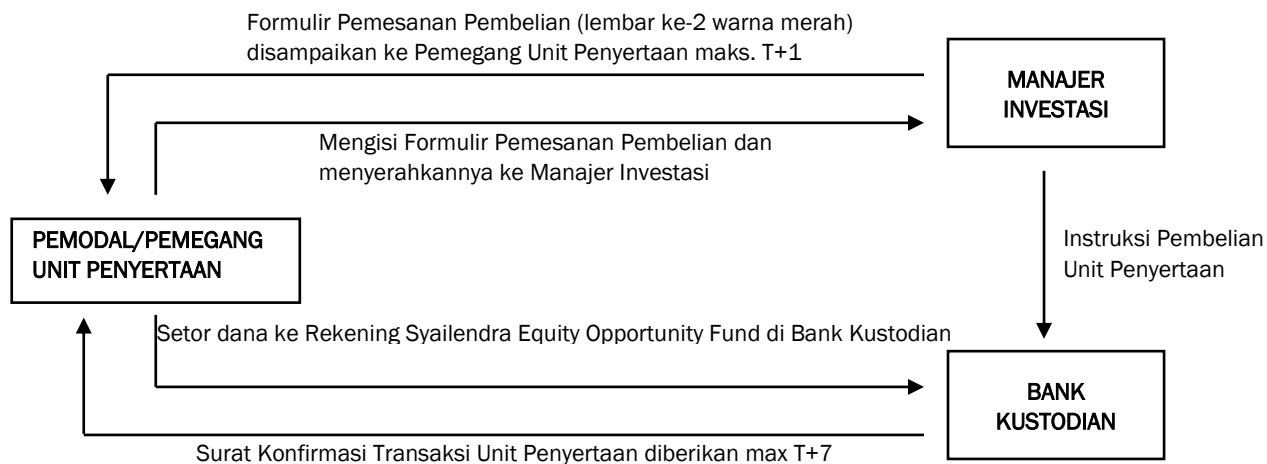
Manajer Investasi dapat menginstruksikan kepada Bank Kustodian dan Agen Penjual untuk melakukan penolakan Penjualan Kembali (pelunasan) apabila terjadi hal-hal sebagai berikut:

- a. Bursa Efek di mana sebagian besar Portofolio Efek Reksa Dana diperdagangkan ditutup.
- b. Perdagangan Efek dan sebagian besar Portofolio Efek Reksa Dana di Bursa Efek dihentikan.
- c. Keadaan darurat; atau
- d. Terdapat hal-hal lain yang ditetapkan dalam kontrak pengelolaan investasi setelah mendapat persetujuan Bapepam dan LK.

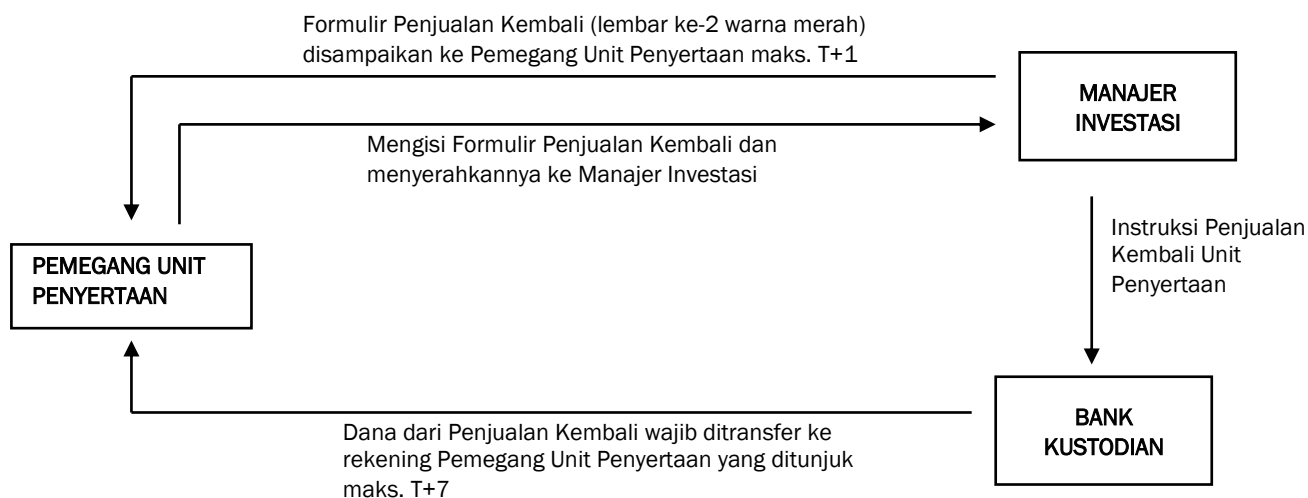
Penolakan sebagaimana tersebut di atas dilakukan setelah Manajer Investasi memberitahukan secara tertulis kepada Bapepam dan LK serta wajib memberitahukan kepada pemegang Unit Penyertaan.

**BAB XV**  
**SKEMA PEMBELIAN, PENJUALAN KEMBALI (PELUNASAN) UNIT PENYERTAAN DAN**  
**PENGALIHAN INVESTASI SYAILENDRA EQUITY OPPORTUNITY FUND**

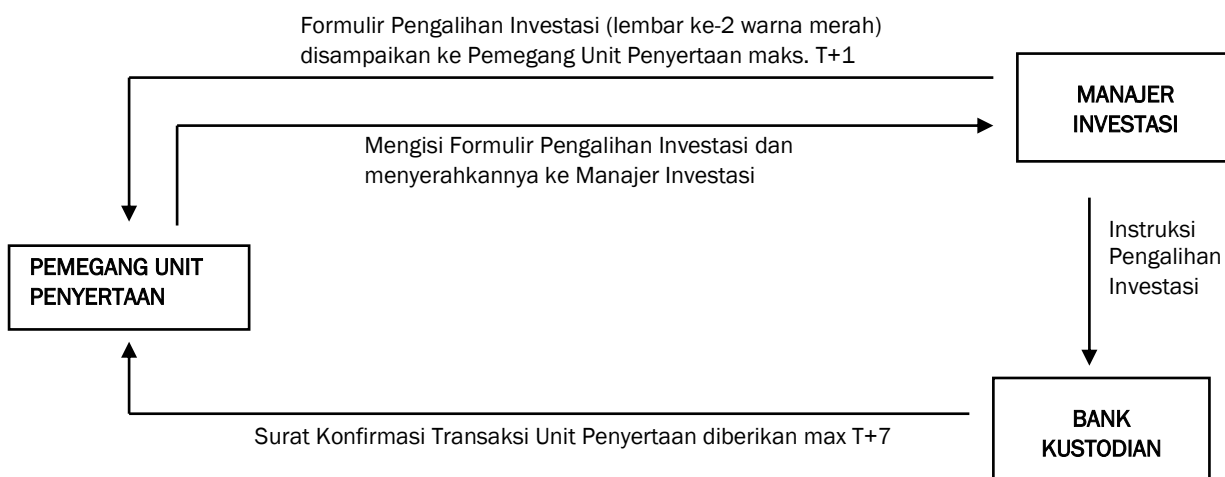
**15.1. Skema Pembelian Unit Penyertaan**



**15.2. Skema Penjualan Kembali Unit Penyertaan**



**15.3. Skema Pengalihan Investasi**





## **XVI. PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS DAN INFORMASI LAIN**

1. Informasi tambahan mengenai Syailendra Equity Opportunity Fund, Prospektus dan Formulir Unit Penyertaan Syailendra Value Equity Fund dapat diperoleh di kantor Manajer Investasi, serta agen-agen penjual yang ditunjuk Manajer Investasi. Hubungi Manajer Investasi untuk informasi lebih lanjut.
2. Untuk menghindari keterlambatan dalam pengiriman laporan tahunan Syailendra Equity Opportunity Fund serta dokumen dan informasi lainnya berkaitan dengan Syailendra Equity Opportunity Fund, Pemegang Unit Penyertaan diharapkan untuk memberitahu secepatnya mengenai perubahan alamat kepada Manajer Investasi atau melalui Agen Penjual tempat Pemegang Unit Penyertaan yang bersangkutan melakukan pembelian.

### **MANAJER INVESTASI:**

#### **PT SYAILENDRA CAPITAL**

Gedung Bursa Efek Indonesia Tower II  
Lantai 23 Suite 2303  
Jl. Jendral Sudirman Kav. 52-53  
Jakarta 12190, Indonesia  
Telpon: (021) 514 00 888  
Faksimili: (021) 514 00 968

### **BANK KUSTODIAN:**

#### **Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta**

JL. Imam Bonjol No.80 Lt. 4  
Jakarta 10310  
Telepon : (021) 331092, 318 9137  
Faksimili : (021) 335252, 322136