

Reksa Dana AXA CitraDinamis

Laporan keuangan
tanggal 31 Desember 2017
dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
beserta laporan auditor independen

DAFTAR ISI

	Halaman
Surat Pernyataan Manajer Investasi	
Surat Pernyataan Bank Kustodian	
Laporan Auditor Independen	
Laporan Keuangan	
Laporan Posisi Keuangan	1
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain	2
Laporan Perubahan Aset Bersih yang dapat Diatribusikan kepada Pemegang Unit Penyertaan	3
Laporan Arus Kas	4
Catatan atas Laporan Keuangan	5-23



**SURAT PERNYATAAN MANAJER INVESTASI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN
TANGGAL 31 DESEMBER 2017 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT**

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

Manajer Investasi

Nama	: Edhi Santoso Widjojo
Alamat Kantor	: AXA Tower lantai 17 Jl. Prof. Dr. Satrio Kav.18 Kuningan City, Jakarta 12940
Nomor Telepon	: 021 - 30058800
Jabatan	: Presiden Direktur PT AXA Asset Management Indonesia
Nama	: Nugroho Permana Budi
Alamat Kantor	: AXA Tower lantai 17 Jl. Prof. Dr. Satrio Kav.18 Kuningan City, Jakarta 12940
Nomor Telepon	: 021 - 30058800
Jabatan	: Direktur PT AXA Asset Management Indonesia

1. Manajer Investasi bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan **Reksa Dana AXA CitraDinamis ("Reksa Dana")** sesuai dengan tugas dan tanggung jawab sebagai Manajer Investasi sebagaimana tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana, serta menurut peraturan dan perundangan yang berlaku.
2. Laporan keuangan Reksa Dana tersebut telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.
3. Sesuai dengan tugas dan tanggung jawab sebagaimana disebutkan dalam butir 1 diatas, menyatakan bahwa:
 - a. Semua informasi dalam laporan keuangan Reksa Dana tersebut telah dimuat secara lengkap dan benar, dan
 - b. Laporan keuangan Reksa Dana tersebut tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material.
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern dalam Reksa Dana sesuai dengan tugas dan tanggung jawab sebagai Manajer Investasi sebagaimana tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana dan peraturan perundangan yang berlaku.

Jakarta, 19 Februari 2018

Atas nama dan mewakili Manajer Investasi
PT AXA Asset Management Indonesia



Edhi Santoso Widjojo

Presiden Direktur

Nugroho Permana Budi

Direktur



**SURAT PERNYATAAN BANK KUSTODIAN TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN
TANGGAL 31 DESEMBER 2017 DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT**

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Toni
Alamat kantor : Deutsche Bank AG
Deutsche Bank Building
Jl. Imam Bonjol No. 80
Jakarta
Nomor telepon : +62 21 2964 4142
Jabatan : Head of Sales & Business Development
Securities Services Indonesia

Nama : Mina
Alamat kantor : Deutsche Bank AG
Deutsche Bank Building
Jl. Imam Bonjol No. 80
Jakarta
Nomor telepon : +62 21 2964 4178
Jabatan : Account Manager
Securities Services Indonesia

Keduanya bertindak berdasarkan *Power of Attorney* tertanggal 07 Agustus 2017 dengan demikian sah mewakili Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta, menyatakan bahwa:

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

**CUSTODIAN BANK'S STATEMENT
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR THE
FINANCIAL STATEMENTS AS OF DECEMBER 31, 2017
AND FOR THE YEAR THEN ENDED**

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS

The undersigned:

Name : Toni
Office address : Deutsche Bank AG
Deutsche Bank Building
Jl. Imam Bonjol No. 80
Jakarta
Telephone : +62 21 2964 4142
Designation : Head of Sales & Business Development
Securities Services Indonesia

Name : Mina
Office address : Deutsche Bank AG
Deutsche Bank Building
Jl. Imam Bonjol No. 80
Jakarta
Telephone : +62 21 2964 4178
Designation : Account Manager
Securities Services Indonesia

Both act based on Power of Attorney dated 07 August 2017 therefore validly acting for and on behalf of Deutsche Bank AG, Jakarta Branch, declare that:

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



- terhadap penyusunan dan penyajian laporan keuangan Reksa Dana.
2. Laporan keuangan Reksa Dana telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.
 3. Bank Kustodian hanya bertanggung jawab atas laporan keuangan Reksa Dana ini sejauh kewajiban dan tanggung jawabnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana seperti yang ditentukan dalam KIK.
 4. Dengan memperhatikan alinea tersebut di atas, Bank Kustodian menegaskan bahwa:
 - a. semua informasi yang diketahuinya dalam kapasitasnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana telah diberitahukan secara lengkap dan dengan benar dalam laporan keuangan Reksa Dana; dan
 - b. Laporan Keuangan Reksa Dana, berdasarkan pengetahuan terbaik Bank Kustodian, tidak berisi informasi atau fakta material yang salah, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta yang material yang akan atau harus diketahuinya dalam kapasitasnya sebagai Bank Kustodian Reksa Dana.
 5. Bank Kustodian memberlakukan prosedur pengendalian internal dalam mengadministrasikan Reksa Dana, sesuai dengan kewajiban dan tanggungjawabnya seperti ditentukan dalam KIK.
2. These financial statements of the Fund have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.
 3. The Custodian Bank is only responsible for these financial statements of the Fund to the extent of its obligations and responsibilities as a Custodian Bank of the Fund as set out in the CIC.
 4. Subject to the foregoing paragraphs, the Custodian Bank confirms that:
 - a. all information which is known to it in its capacity as Custodian Bank of the Fund, has been completely and correctly disclosed in these financial statements of the Fund; and
 - b. these Financial Statements of the Fund do not, to the best of its knowledge, contain false material information or facts, nor do they omit material information or facts which would or should be known to it in its capacity as Custodian Bank of the Fund.
 5. The Custodian Bank applies its internal control procedures in administering the Fund, in accordance with its obligations and responsibilities set out in the CIC.

19 Februari 2018

19 February 2018

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

Toni

Head of Sales & Business Development
Securities Services Indonesia

Mina

Account Manager
Securities Services Indonesia

**Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono,
Retno, Palilingan & Rekan**

Registered Public Accountants

Decree of the Finance Minister of the Republic of Indonesia No. 855/KM.1/2017



No : PHHARP/253/RDA/AY/2018

Laporan Auditor Independen

Pemegang Unit Penyertaan, Manajer Investasi dan Bank Kustodian
Reksa Dana AXA CitraDinamis

Kami telah mengaudit laporan keuangan Reksa Dana AXA CitraDinamis terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2017, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

Tanggung jawab Manajer Investasi dan Bank Kustodian atas laporan keuangan

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

Tanggung jawab auditor

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

Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan penilaian risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan 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 Manajer Investasi dan Bank Kustodian, serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan secara keseluruhan.

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

Tel: +62 21 3144003 • Fax: +62 21 3144213 • Email: jkt-office@pkfhadiwinata.com • www.pkf.co.id
Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan • UOB Plaza • Jl. MH. Thamrin Lot 8-10 • Central Jakarta 10230
Executive Office : Jl. Kebon Sirih Timur 1 No. 267 • Central Jakarta 10340 • Indonesia

Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan is a member firm of the PKF International Limited family of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm or firms.

**Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono,
Retno, Palilingan & Rekan**

Registered Public Accountants

Decree of the Finance Minister of the Republic of Indonesia No. 855/KM.1/2017



Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan Reksa Dana AXA CitraDinamis tanggal 31 Desember 2017, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan

A handwritten signature in blue ink is written over a circular blue stamp. The stamp contains the text 'Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan' around the perimeter, 'Registered Public Accountants' in the middle, and 'PKF' in the center with a star below it.

Santoso Chandra, S.E., M.M., Ak., CPA, CA
Registrasi Akuntan Publik No. AP. 0305

19 Februari 2018

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS
LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

	<u>Catatan</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ASET			
Aset lancar			
Portofolio efek			
Instrumen pasar uang	2b,3,10	-	2.750.000.000
Efek ekuitas (harga perolehan Rp 21.144.060.128 pada tahun 2017 dan Rp 83.123.845.911 pada tahun 2016)	2b,3,10	30.582.147.000	100.506.472.000
Jumlah portofolio efek		<u>30.582.147.000</u>	<u>103.256.472.000</u>
Kas di bank	2b,4,10	948.181.270	1.829.337.390
Piutang bunga	2b,2c,5,10	-	949.315
Piutang dividen	2b,2c,6,10	10.697.700	21.098.069
Piutang lain-lain	2b	-	74.711
Aset lain-lain	11a	89.218.650	127.844.122
JUMLAH ASET		<u>31.630.244.620</u>	<u>105.235.775.607</u>
LIABILITAS			
Liabilitas lancar			
Uang muka atas pemesanan unit penyertaan	7	10.558.000	1.908.000
Utang atas pembelian kembali unit penyertaan	2b,8,10	13.496.214	19.462.274
Biaya yang masih harus dibayar	2b,9,10	78.843.007	209.319.197
Utang pajak	2d,11b	29.406.893	20.367.836
JUMLAH LIABILITAS		<u>132.304.114</u>	<u>251.057.307</u>
ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN		<u>31.497.940.506</u>	<u>104.984.718.300</u>
UNIT PENYERTAAN BEREDAR	12	5.510.162,3148	22.072.139,9684
NILAI ASET BERSIH PER UNIT PENYERTAAN		<u>5.716,34</u>	<u>4.756,44</u>

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

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
 Untuk tahun-tahun yang berakhir
 31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

	Catatan	2017	2016
PENDAPATAN			
Pendapatan bunga	2c,13	110.362.103	179.401.577
Dividen	2c	2.192.092.130	2.485.507.675
Jumlah pendapatan		<u>2.302.454.233</u>	<u>2.664.909.252</u>
BEBAN			
Jasa pengelolaan	2c,14,17	(1.886.476.342)	(2.285.652.008)
Jasa kustodian	2c,15	(199.427.499)	(241.626.069)
Lain-lain	2c,16	(377.824.342)	(310.461.148)
Jumlah beban		<u>(2.463.728.183)</u>	<u>(2.837.739.225)</u>
RUGI OPERASI		<u>(161.273.950)</u>	<u>(172.829.973)</u>
KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) INVESTASI BERSIH YANG TELAH DAN BELUM DIREALISASI			
Keuntungan investasi yang telah direalisasi (Kerugian)/keuntungan investasi yang belum direalisasi	2b,2c	23.906.960.320	4.551.772.480
	2b,2c	(7.944.539.217)	8.763.794.887
Jumlah keuntungan investasi yang telah dan belum direalisasi		<u>15.962.421.103</u>	<u>13.315.567.367</u>
KENAIKAN ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN DARI OPERASI SEBELUM PAJAK PENGHASILAN			
		<u>15.801.147.153</u>	<u>13.142.737.394</u>
PAJAK PENGHASILAN	2d,11c	(535.899.500)	(544.589.250)
KENAIKAN ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN DARI OPERASI SETELAH PAJAK PENGHASILAN			
		<u>15.265.247.653</u>	<u>12.598.148.144</u>
PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAIN		-	-
KENAIKAN ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN DARI OPERASI			
		<u>15.265.247.653</u>	<u>12.598.148.144</u>

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

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS
LAPORAN PERUBAHAN ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA
PEMEGANG UNIT PENYERTAAN
 Untuk tahun-tahun yang berakhir
 31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
KENAIKAN/(PENURUNAN) ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN DARI OPERASI		
Rugi operasi	(161.273.950)	(172.829.973)
Keuntungan investasi yang telah direalisasi	23.906.960.320	4.551.772.480
(Kerugian)/keuntungan investasi yang belum direalisasi	(7.944.539.217)	8.763.794.887
Pajak penghasilan	(535.899.500)	(544.589.250)
Pendapatan komprehensif lain	-	-
Jumlah kenaikan aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari operasi	<u>15.265.247.653</u>	<u>12.598.148.144</u>
TRANSAKSI DENGAN PEMEGANG UNIT PENYERTAAN		
Penjualan unit penyertaan	4.006.637.246	7.347.258.848
Pembelian kembali unit penyertaan	(92.758.662.693)	(27.712.656.135)
Pendapatan yang diatribusikan	-	-
Jumlah transaksi dengan pemegang unit penyertaan	<u>(88.752.025.447)</u>	<u>(20.365.397.287)</u>
JUMLAH PENURUNAN ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN	<u>(73.486.777.794)</u>	<u>(7.767.249.143)</u>
ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN PADA AWAL TAHUN	104.984.718.300	112.751.967.443
ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN PADA AKHIR TAHUN	<u>31.497.940.506</u>	<u>104.984.718.300</u>

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

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS
LAPORAN ARUS KAS
 Untuk tahun-tahun yang berakhir
 31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Arus kas dari aktivitas operasi		
Pembelian efek ekuitas	(9.982.463.642)	(19.846.004.014)
Penjualan efek ekuitas	95.869.209.745	36.646.434.161
Penerimaan dividen	2.202.492.499	2.480.442.700
Penerimaan bunga deposito berjangka	96.812.108	165.341.769
Penerimaan bunga jasa giro	14.499.310	18.869.603
Penerimaan lain-lain	74.711	-
Pembayaran jasa pengelolaan	(2.006.689.792)	(2.296.501.945)
Pembayaran jasa kustodian	(212.135.777)	(242.773.063)
Pembayaran jasa agen penjual	-	(14.851)
Pembayaran biaya lain-lain	(375.378.804)	(308.951.118)
Pembayaran pajak kini	(488.234.971)	(639.583.721)
Kas bersih yang dihasilkan dari aktivitas operasi	<u>85.118.185.387</u>	<u>15.977.259.521</u>
Arus kas dari aktivitas pendanaan		
Penjualan unit penyertaan	4.015.287.246	7.329.190.848
Pembelian kembali unit penyertaan	(92.764.628.753)	(27.703.139.648)
Pembagian pendapatan yang didistribusikan	-	-
Kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan	<u>(88.749.341.507)</u>	<u>(20.373.948.800)</u>
Penurunan kas dan setara kas	(3.631.156.120)	(4.396.689.279)
Kas dan setara kas pada awal tahun	4.579.337.390	8.976.026.669
Kas dan setara kas pada akhir tahun	<u>948.181.270</u>	<u>4.579.337.390</u>
Kas dan setara kas terdiri dari:		
Kas di bank	948.181.270	1.829.337.390
Deposito berjangka	-	2.750.000.000
Jumlah kas dan setara kas	<u>948.181.270</u>	<u>4.579.337.390</u>

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

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

1. UMUM

Reksa Dana AXA CitraDinamis (“Reksa Dana”) adalah Reksa Dana bersifat terbuka berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang dibentuk berdasarkan Undang-Undang No. 8 tahun 1995 tentang Pasar Modal dan Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan No. KEP-22/PM/1996 tanggal 17 Januari 1996 yang telah diubah beberapa kali, terakhir dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 23/POJK.04/2016 tentang Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang berlaku sejak tanggal 19 Juni 2016.

Sejak tanggal 31 Desember 2012, fungsi, tugas, dan wewenang pengaturan dan pengawasan kegiatan jasa keuangan di sektor Pasar Modal, Perasuransian, Dana Pensiun, Lembaga Pembiayaan dan Lembaga Jasa Keuangan lainnya beralih dari Menteri Keuangan dan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan ke Otoritas Jasa Keuangan.

Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana antara PT MLC Investment Indonesia sebagai Manajer Investasi dan Deutsche Bank AG, cabang Jakarta, sebagai Bank Kustodian dibuat dihadapan Sutjipto, S.H., Notaris di Jakarta. Jumlah unit penyertaan yang ditawarkan oleh Reksa Dana sesuai dengan Kontrak Investasi Kolektif adalah sebanyak 500.000.000 unit penyertaan.

Berdasarkan Akta Notaris Ny. Poerbaningsih Adi Warsito, S.H., No. 24 tanggal 11 Desember 2008, Manajer Investasi dan Bank Kustodian memutuskan untuk memperbaharui Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana MaestroDinamis guna memenuhi Peraturan No. IV.B.1, Lampiran Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan No. KEP-427/BL/2007 tanggal 19 Desember 2007 juncto KEP-176/BL/2008 tanggal 14 Mei 2008 “Pedoman Pengelolaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif” dan perubahan tahun buku Reksa Dana MaestroDinamis menjadi dimulai sejak tanggal 1 Januari dan ditutup pada tanggal 31 Desember. Perubahan tersebut efektif sejak tanggal 1 Januari 2009. Reksa Dana telah mendapat persetujuan atas perubahan tahun buku dari Direktorat Jenderal Pajak berdasarkan Surat Keputusan Direktorat Jenderal Pajak No. KEP-00003/THBK/WPJ.06/KP.1603/2008 tanggal 3 November 2008.

Pada tanggal 17 Juli 2006, berdasarkan Akta Notaris Siti Safarijah, SH, No. 7, Manajer Investasi dan Bank Kustodian memutuskan untuk memperbaharui Kontrak Investasi Kolektif sebagai berikut :

1. Nama Perseroan Terbatas PT MLC Investment Indonesia (Manajer Investasi) berubah menjadi PT AXA Asset Management Indonesia.
2. Nama produk Reksa Dana Master Dinamis berubah menjadi Reksa Dana MaestroDinamis.

Berdasarkan Akta perubahan Kontrak Investasi Kolektif (KIK) dari Notaris Sri Hastuti, SH, No. 6 tanggal 15 Februari 2010, Reksa Dana mengubah beberapa ketentuan dalam KIK sebagai berikut:

1. Perubahan nama Reksa Dana dari Reksa Dana MaestroDinamis menjadi Reksa Dana AXA CitraDinamis.
2. Perubahan Imbalan Kerja Manajer Investasi dari 1,2% per tahun menjadi maksimal 2% per tahun yang dihitung dari Nilai Aset Bersih harian.
3. Perubahan biaya pembelian (*redemption fee*) yang dikenakan pada saat pemegang unit penyertaan menjual partisipasinya dalam Reksa Dana dari maksimum sebesar 0,25% menjadi maksimum 1% dari Nilai Pembelian Kembali yang dilakukan sebelum 1 (satu) tahun sejak tanggal pembelian.

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)
Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

1. UMUM (Lanjutan)

Sesuai dengan Pasal 4 Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana, tujuan Reksa Dana AXA CitraDinamis adalah untuk memberikan kesempatan kepada investor untuk memperoleh tingkat pertumbuhan dana yang menarik dalam jangka panjang. Kekayaan Reksa Dana AXA CitraDinamis akan diinvestasikan dalam efek ekuitas yang ditawarkan melalui penawaran umum di Indonesia, dan instrumen berpendapatan tetap yang terdiri dari obligasi yang ditawarkan melalui penawaran umum serta instrumen pasar uang dengan rincian sebagai berikut :

- Minimum 80% dan maksimum 100% pada efek ekuitas;
- Minimum 0% dan maksimum 20% pada instrumen berpendapatan tetap yang terdiri dari Obligasi yang ditawarkan melalui Penawaran Umum serta instrumen pasar uang sesuai ketentuan yang berlaku.

Reksa Dana telah memperoleh surat pernyataan efektif berdasarkan Surat Keputusan Ketua Bapepam No. S-1722/PM/1997 tanggal 29 Juli 1997.

Transaksi unit penyertaan dan nilai aset bersih per unit penyertaan dipublikasikan hanya pada hari-hari bursa. Hari terakhir bursa di bulan Desember 2017 dan 2016 masing-masing adalah tanggal 29 Desember 2017 dan 30 Desember 2016. Laporan keuangan Reksa Dana untuk tahun-tahun yang berakhir 31 Desember 2017 dan 2016 ini disajikan berdasarkan posisi aset bersih Reksa Dana masing-masing pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016.

Laporan keuangan telah disetujui untuk diterbitkan oleh Manajer Investasi dan Bank Kustodian pada tanggal 19 Februari 2018. Manajer Investasi dan Bank Kustodian bertanggung jawab atas laporan keuangan Reksa Dana sesuai dengan tugas dan tanggung jawab masing-masing sebagai Manajer Investasi dan Bank Kustodian sebagaimana tercantum dalam Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana serta menurut peraturan dan perundangan yang berlaku.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI

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

a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan

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

Laporan keuangan disusun berdasarkan konsep biaya perolehan (*historical cost*), kecuali untuk investasi pada aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Laporan keuangan disusun berdasarkan akuntansi berbasis akrual kecuali laporan arus kas. Laporan arus kas menyajikan informasi penerimaan dan pengeluaran yang diklasifikasikan ke dalam aktivitas operasi dan pendanaan dengan menggunakan metode langsung. Untuk tujuan laporan arus kas, kas dan setara kas mencakup kas di bank serta deposito berjangka yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang.

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)
Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (Lanjutan)

a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan (lanjutan)

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

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan Manajer Investasi membuat estimasi dan asumsi yang mempengaruhi kebijakan akuntansi dan jumlah yang dilaporkan atas aset, liabilitas, pendapatan dan beban.

Walaupun estimasi dibuat berdasarkan pengetahuan terbaik Manajer Investasi atas kejadian dan tindakan saat ini, realisasi mungkin berbeda dengan jumlah yang diestimasi semula.

b. Instrumen Keuangan

Klasifikasi

Reksa Dana mengklasifikasikan semua investasinya pada efek ekuitas dalam kategori aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Aset keuangan yang diklasifikasi sebagai pinjaman dan piutang termasuk di dalamnya deposito berjangka, kas di bank, piutang bunga dan piutang dividen.

Liabilitas keuangan yang tidak diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi termasuk di dalamnya adalah utang atas pembelian kembali unit penyertaan dan biaya yang masih harus dibayar.

Pengakuan

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

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

Pengukuran

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

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

Penurunan Nilai

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

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)
Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (Lanjutan)

b. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Penghentian Pengakuan

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

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

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

Penentuan Nilai Wajar

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

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

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

1. Harga kuotasian (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik (Tingkat 1);
2. *Input* selain harga kuotasian yang termasuk dalam Tingkat 1 yang dapat di observasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung (misalnya harga) atau secara tidak langsung (misalnya derivasi dari harga) (Tingkat 2);
3. *Input* untuk aset atau liabilitas yang bukan berdasarkan data pasar yang dapat di observasi (Tingkat 3).

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

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)
Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (Lanjutan)

b. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Instrumen Keuangan Saling Hapus

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan jumlah netonya dilaporkan pada laporan posisi keuangan ketika terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan adanya niat untuk menyelesaikan secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara simultan.

c. Pendapatan dan Beban

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

Pendapatan dividen diakui bila hak untuk menerima pembayaran ditetapkan. Dalam hal investasi saham di pasar aktif, hak tersebut biasanya ditetapkan pada tanggal eks (*ex-date*).

Beban diakui secara akrual. Beban yang berhubungan dengan jasa pengelolaan, jasa kustodian dan beban lainnya dihitung dan diakui secara akrual setiap hari.

Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi akibat kenaikan atau penurunan harga pasar (nilai wajar) secara keuntungan atau kerugian investasi yang telah direalisasi disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain tahun berjalan. Keuntungan dan kerugian yang telah direalisasi atas penjualan portofolio efek dihitung berdasarkan harga pokok yang menggunakan metode rata-rata tertimbang.

d. Pajak Penghasilan

Beban pajak penghasilan terdiri dari pajak kini dan pajak tangguhan. Pajak diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, kecuali jika pajak tersebut terkait dengan transaksi atau kejadian yang diakui di pendapatan komprehensif lain atau langsung diakui ke ekuitas. Dalam hal ini, pajak tersebut masing-masing diakui dalam pendapatan komprehensif lain atau ekuitas.

Sesuai dengan peraturan pajak yang berlaku, pendapatan yang telah dikenakan pajak penghasilan final tidak lagi dilaporkan sebagai pendapatan kena pajak, dan semua beban sehubungan dengan pendapatan yang telah dikenakan pajak penghasilan final tidak dapat dikurangkan. Di sisi lain, baik pendapatan maupun beban tersebut dipakai dalam perhitungan laba rugi menurut akuntansi.

Pajak penghasilan yang tidak bersifat final, beban pajak penghasilan tahun berjalan ditentukan berdasarkan kenaikan aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari operasi kena pajak dalam tahun yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)
 Untuk tahun-tahun yang berakhir
 31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (Lanjutan)

d. Pajak penghasilan (lanjutan)

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

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

e. Transaksi dengan Pihak Berelasi

Reksa Dana melakukan transaksi dengan pihak berelasi sebagaimana didefinisikan dalam PSAK 7 (revisi 2015) "Pengungkapan Pihak-Pihak Berelasi". Jenis transaksi dan saldo dengan pihak berelasi diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan.

3. PORTOFOLIO EFEK

Ikhtisar portofolio efek

Saldo portofolio efek pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

2017			
Jenis efek	Jumlah saham	Nilai wajar	Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek
Efek ekuitas			
Saham:			
PT HM Sampoerna Tbk	633.500	2.996.455.000	9,80
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	814.000	2.962.960.000	9,69
PT Bank Central Asia Tbk	130.300	2.853.570.000	9,33
PT Unilever Indonesia Tbk	50.900	2.845.310.000	9,30
PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk	622.600	2.764.344.000	9,04
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	308.000	2.464.000.000	8,06
PT Astra International Tbk	269.900	2.240.170.000	7,33
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	146.500	1.450.350.000	4,74
PT Gudang Garam Tbk	14.100	1.181.580.000	3,86
Jumlah saham (dipindahkan)	2.989.800	21.758.739.000	71,15

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)
 Untuk tahun-tahun yang berakhir
 31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

	2017		
Jenis efek	Jumlah saham	Nilai wajar	Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek
Efek ekuitas			
Saham:			
Jumlah saham (pindahan)	2.989.800	21.758.739.000	71,15
PT United Tractors Tbk	27.600	977.040.000	3,19
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	93.300	830.370.000	2,72
PT Kalbe Farma Tbk	397.100	671.099.000	2,19
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	24.300	533.385.000	1,74
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	67.800	516.975.000	1,69
PT Adaro Energy Tbk	253.200	470.952.000	1,54
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	63.600	407.040.000	1,33
PT Semen Indonesia (Persero) Tbk	39.100	387.090.000	1,27
PT Bumi Serpong Damai Tbk	195.900	333.030.000	1,09
PT Waskita Karya (Persero) Tbk	143.500	317.135.000	1,04
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	82.300	293.811.000	0,96
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	160.000	280.000.000	0,92
PT Matahari Department Store Tbk	26.400	264.000.000	0,86
PT Surya Citra Media Tbk	95.500	236.840.000	0,77
PT Bukit Asam Tbk (d/h PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk)	91.000	223.860.000	0,73
PT Pakuwon Jati Tbk	319.900	219.131.500	0,72
PT XL Axiata Tbk	73.300	216.968.000	0,71
PT Barito Pasific Timber Tbk	91.200	206.112.000	0,67
PT Vale Indonesia Tbk	68.200	197.098.000	0,64
PT AKR Corporindo Tbk	27.500	174.625.000	0,58
PT PP (Persero) Tbk	65.800	173.712.000	0,57
PT Astra Agro Lestari Tbk	13.200	173.580.000	0,57
PT BPD Jawa Barat dan Banten Tbk	62.700	150.480.000	0,49
PT Media Nusantara Citra Tbk	87.300	112.180.500	0,37
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	71.000	110.050.000	0,36
PT Summarecon Agung Tbk	113.300	107.068.500	0,35
PT Aneka Tambang Tbk	167.400	104.625.000	0,34
PT Adhi Karya (Persero) Tbk	38.100	71.818.500	0,23
PT PP London Sumatra Indonesia Tbk	44.600	63.332.000	0,21
Jumlah efek ekuitas	<u>5.993.900</u>	<u>30.582.147.000</u>	<u>100,00</u>
Jumlah portofolio efek		<u>30.582.147.000</u>	<u>100,00</u>

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)
 Untuk tahun-tahun yang berakhir
 31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

2016					
Jenis efek	Nilai nominal	Nilai wajar	Tingkat bunga (%) per tahun	Jatuh tempo	Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek
Instrumen pasar uang					
Deposito berjangka:					
PT Bank Maybank Indonesia	2.750.000.000	2.750.000.000	5,25	4 Jan 17	2,66
Jumlah instrumen pasar uang	<u>2.750.000.000</u>	<u>2.750.000.000</u>			<u>2,66</u>

2016			
Jenis efek	Jumlah saham	Nilai wajar	Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek
Efek ekuitas			
Saham:			
PT Astra International Tbk	1.195.900	9.896.072.500	9,58
PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk	2.459.900	9.790.402.000	9,48
PT Bank Central Asia Tbk	628.400	9.740.200.000	9,43
PT HM Sampoerna Tbk	2.440.700	9.347.881.000	9,05
PT Unilever Indonesia Tbk	206.800	8.023.840.000	7,77
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	628.800	7.341.240.000	7,11
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	594.800	6.884.810.000	6,67
PT Gudang Garam Tbk	61.500	3.929.850.000	3,81
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	373.000	3.198.475.000	3,10
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	475.300	2.626.032.500	2,54
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	259.400	2.055.745.000	1,99
PT United Tractors Tbk	96.000	2.040.000.000	1,98
PT Kalbe Farma Tbk	1.270.400	1.924.656.000	1,86
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	591.300	1.596.510.000	1,55
PT Adaro Energy Tbk	823.500	1.395.832.500	1,35
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	89.800	1.382.920.000	1,34
Jumlah saham (dipindahkan)	<u>12.195.500</u>	<u>81.174.466.500</u>	<u>78,61</u>

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)
 Untuk tahun-tahun yang berakhir
 31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

Jenis efek	2016		Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek
	Jumlah saham	Nilai wajar	
Efek ekuitas			
Saham:			
Jumlah saham (pindahan)	12.195.500	81.174.466.500	78,61
PT Semen Indonesia (Persero) Tbk	144.700	1.327.622.500	1,29
PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk	400.000	1.236.000.000	1,20
PT Matahari Department Store Tbk	79.100	1.196.387.500	1,16
PT Waskita Karya (Persero) Tbk	434.100	1.106.955.000	1,07
PT Surya Citra Media Tbk	376.500	1.054.200.000	1,02
PT Bumi Serpong Damai Tbk	568.600	997.893.000	0,97
PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk	73.700	921.250.000	0,89
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	196.700	849.744.000	0,82
PT Astra Argo Lestari Tbk	49.600	832.040.000	0,81
PT PP (Persero) Tbk	198.300	755.523.000	0,73
PT Vale Indonesia Tbk	242.400	683.568.000	0,66
PT Pakuwon Jati Tbk	1.174.700	663.705.500	0,64
PT AKR Corporindo Tbk	102.700	616.200.000	0,60
PT Media Nusantara Citra Tbk	348.200	611.091.000	0,59
PT Summarecon Agung Tbk	426.200	564.715.000	0,55
PT Aneka Tambang Tbk	586.200	524.649.000	0,51
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	284.100	494.334.000	0,48
PT Cikarang Listrindo Tbk	364.800	468.768.000	0,46
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	196.700	464.212.000	0,45
PT Lippo Karawaci Tbk	562.900	405.288.000	0,39
PT Siloam International Hospitals Tbk	35.300	384.770.000	0,37
PT Puradelta Lestari Tbk	1.661.200	382.076.000	0,37
PT Sawit Sumbermas Sarana Tbk	255.800	358.120.000	0,35
PT Hanson International Tbk	1.920.100	324.496.900	0,31
PT PP London Sumatra Indonesia Tbk	185.500	322.770.000	0,31
PT Nippon Indosari Corpindo Tbk	199.100	318.560.000	0,31
PT Adhi Karya (Persero) Tbk	134.100	278.928.000	0,27
PT Global Mediacom Tbk	402.500	247.537.500	0,24
Jumlah saham (dipindahkan)	23.799.300	99.565.870.400	96,43

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)
 Untuk tahun-tahun yang berakhir
 31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

3. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

Ikhtisar portofolio efek (lanjutan)

Jenis efek	2016		Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek
	Jumlah saham	Nilai wajar	
Efek ekuitas			
Saham:			
Jumlah saham (pindahan)	23.799.300	99.565.870.400	96,43
PT Matahari Putra Prima Tbk	160.500	237.540.000	0,23
PT Alam Sutra Realty Tbk	534.300	188.073.600	0,18
PT Waskita Beton Precast Tbk	276.000	153.180.000	0,15
PT Sri Rejeki Isman Tbk	494.600	113.758.000	0,11
PT Surya Semesta Internusa Tbk	203.000	88.102.000	0,09
PT Elnusa Tbk	198.200	83.244.000	0,08
PT Acset Indonusa Tbk	27.200	76.704.000	0,07
Jumlah efek ekuitas	<u>25.693.100</u>	<u>100.506.472.000</u>	<u>97,34</u>
Jumlah portofolio efek		<u>103.256.472.000</u>	<u>100,00</u>

4. KAS DI BANK

	2017	2016
Deutsche Bank AG, cabang Jakarta (catatan 10)	811.477.472	1.163.913.463
PT Bank Central Asia Tbk (catatan 10)	133.951.798	665.423.927
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (catatan 10)	2.752.000	-
Jumlah	<u>948.181.270</u>	<u>1.829.337.390</u>

5. PIUTANG BUNGA

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

Reksa Dana tidak membentuk penyisihan kerugian penurunan nilai atas piutang bunga karena Manajer Investasi berpendapat bahwa seluruh piutang bunga tersebut dapat ditagih.

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)
Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

6. PIUTANG DIVIDEN

Akun ini merupakan piutang atas dividen PT Adaro Energy Tbk yang belum terselesaikan pada tanggal laporan posisi keuangan.

7. UANG MUKA ATAS PEMESANAN UNIT PENYERTAAN

Akun ini merupakan penerimaan uang muka atas pemesanan unit penyertaan. Pada tanggal laporan posisi keuangan, Reksa Dana belum menerbitkan dan menyerahkan unit penyertaan kepada pemesan sehingga belum tercatat sebagai unit penyertaan beredar. Uang muka atas pemesanan unit penyertaan yang diterima ini disajikan sebagai liabilitas.

8. UTANG ATAS PEMBELIAN KEMBALI UNIT PENYERTAAN

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

9. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jasa pengelolaan (catatan 14 dan 17)	48.941.239	169.154.689
Jasa kustodian (catatan 15)	5.173.789	17.882.067
Lain-lain	24.727.979	22.282.441
Jumlah	<u>78.843.007</u>	<u>209.319.197</u>

10. ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS KEUANGAN

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

Berikut adalah nilai tercatat dan estimasi nilai wajar atas aset dan liabilitas keuangan Reksa Dana tanggal 31 Desember 2017 dan 2016:

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)
 Untuk tahun-tahun yang berakhir
 31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

10. ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS KEUANGAN (Lanjutan)

	2017	
	Nilai tercatat	Estimasi nilai wajar
Aset keuangan		
Portofolio efek	30.582.147.000	30.582.147.000
Kas di bank	948.181.270	948.181.270
Piutang dividen	10.697.700	10.697.700
Jumlah aset keuangan	31.541.025.970	31.541.025.970
Liabilitas keuangan		
Utang atas pembelian kembali unit penyertaan	13.496.214	13.496.214
Biaya yang masih harus dibayar	78.843.007	78.843.007
Jumlah liabilitas keuangan	92.339.221	92.339.221
2016		
	Nilai tercatat	Estimasi nilai wajar
Aset keuangan		
Portofolio efek	103.256.472.000	103.256.472.000
Kas di bank	1.829.337.390	1.829.337.390
Piutang bunga	949.315	949.315
Piutang dividen	21.098.069	21.098.069
Jumlah aset keuangan	105.107.856.774	105.107.856.774
Liabilitas keuangan		
Utang atas pembelian kembali unit penyertaan	19.462.274	19.462.274
Biaya yang masih harus dibayar	209.319.197	209.319.197
Jumlah liabilitas keuangan	228.781.471	228.781.471

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

Nilai wajar portofolio efek yang diperdagangkan di pasar aktif ditentukan dengan mengacu pada kuotasi harga pasar terakhir yang dipublikasikan. Pasar dianggap aktif apabila kuotasi harga tersedia sewaktu-waktu dan dapat diperoleh secara rutin dari bursa dan harga tersebut mencerminkan transaksi pasar yang aktual dan rutin dalam suatu transaksi yang wajar. Instrumen keuangan seperti ini termasuk dalam hirarki Tingkat 1, yaitu terdiri dari saham yang diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia (BEI) dan diklasifikasikan sebagai surat berharga tersedia untuk dijual atau diperdagangkan.

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

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)

Untuk tahun-tahun yang berakhir

31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

11. PERPAJAKAN

a. Pajak Penghasilan

Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif adalah subjek pajak. Objek pajak penghasilan terbatas hanya pada penghasilan yang diterima oleh Reksa Dana, sedangkan pembagian laba yang dibayarkan Reksa Dana kepada pemegang unit penyertaan, termasuk keuntungan atas pelunasan kembali unit penyertaan bukan merupakan objek pajak penghasilan.

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

Pada tanggal 31 Desember 2013, Peraturan Pemerintah No. 16 Tahun 2009 telah di revisi dan dituangkan dalam Peraturan Pemerintah No. 100 Tahun 2013 mengenai pajak penghasilan atas bunga dan/atau diskonto dari efek utang yang diterima dan/atau diperoleh oleh wajib pajak. Reksa Dana akan dikenakan pajak penghasilan final sebesar 5% sejak 1 Januari 2014 hingga 31 Desember 2020; dan 10% untuk tahun 2021 dan seterusnya.

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

Rekonsiliasi antara kenaikan aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari operasi sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan kenaikan aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari operasi kena pajak yang dihitung oleh Reksa Dana untuk tahun-tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

	2017	2016
Kenaikan aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari operasi sebelum pajak penghasilan	15.801.147.153	13.142.737.394
Beda waktu : Kerugian/(keuntungan) yang belum direalisasi selama tahun berjalan atas efek ekuitas	7.944.539.217	(8.763.794.887)
Jumlah (dipindahkan)	23.745.686.370	4.378.942.507

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)
 Untuk tahun-tahun yang berakhir
 31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

11. PERPAJAKAN (Lanjutan)

a. Pajak Penghasilan (lanjutan)

	2017	2016
Jumlah (pindahan)	23.745.686.370	4.378.942.507
Beda tetap :		
Beban yang tidak dapat dikurangkan	2.415.234.633	2.672.227.385
Pendapatan yang pajaknya bersifat final		
- Bunga deposito berjangka dan jasa giro	(110.362.103)	(179.401.577)
- Keuntungan yang telah direalisasi selama tahun berjalan atas efek ekuitas	(23.906.960.320)	(4.551.772.480)
Kenaikan aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari operasi kena pajak	<u>2.143.598.580</u>	<u>2.319.995.835</u>
Pajak penghasilan	535.899.500	544.589.250
Pajak dibayar dimuka pasal 25	(190.495.635)	(261.741.495)
Pajak dibayar dimuka pasal 23	(330.373.875)	(372.066.405)
Kurang/(lebih) bayar pajak tahun berjalan	<u>15.029.990</u>	<u>(89.218.650)</u>
Lebih bayar pajak tahun 2015	-	(38.625.472)
Jumlah kurang/(lebih) bayar pajak	<u>15.029.990</u>	<u>(127.844.122)</u>

Lebih bayar pajak penghasilan disajikan sebagai aset lain-lain.

Berdasarkan Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar No. 00009/406/15/011/17 tanggal 20 Maret 2017 pajak penghasilan badan untuk tahun pajak 2015, Reksa Dana ditetapkan lebih bayar pajak sebesar Rp 38.625.471. Atas Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar tersebut, Reksa Dana telah menerima pengembalian pajak tersebut pada tanggal 7 April 2017. Selisih atas pengembalian pajak diakui sebagai beban lain-lain.

Berdasarkan Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar No. 00008/406/16/011/17 tanggal 21 Desember 2017 pajak penghasilan badan untuk tahun pajak 2016, Reksa Dana ditetapkan lebih bayar pajak sebesar Rp 89.218.650. Atas Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar tersebut, Reksa Dana telah menerima pengembalian pajak tersebut pada tanggal 19 Januari 2018.

b. Utang Pajak

	2017	2016
Pajak penghasilan pasal 29	15.029.990	-
Pajak penghasilan pasal 25	14.376.903	20.367.836
Jumlah	<u>29.406.893</u>	<u>20.367.836</u>

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)
 Untuk tahun-tahun yang berakhir
 31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

11. PERPAJAKAN (Lanjutan)

c. Beban Pajak

	2017	2016
Pajak kini	535.899.500	544.589.250
Pajak tangguhan	-	-
Jumlah	<u>535.899.500</u>	<u>544.589.250</u>

d. Administrasi

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

12. UNIT PENYERTAAN BEREDAR

Jumlah unit penyertaan yang dimiliki oleh Pemodal dan Manajer Investasi pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

	2017		2016	
	Unit	Persentase (%)	Unit	Persentase (%)
Pemodal	5.510.162,3148	100,00	22.072.139,9684	100,00
Manajer Investasi	-	-	-	-
Jumlah	<u>5.510.162,3148</u>	<u>100,00</u>	<u>22.072.139,9684</u>	<u>100,00</u>

13. PENDAPATAN BUNGA

	2017	2016
Deposito berjangka	95.862.793	160.531.973
Jasa giro	14.499.310	18.869.604
Jumlah	<u>110.362.103</u>	<u>179.401.577</u>

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

14. BEBAN JASA PENGELOLAAN

Beban ini merupakan imbalan jasa kepada Manajer Investasi. Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana menetapkan bahwa imbalan jasa ini maksimum sebesar 2,00% per tahun dari nilai aset bersih Reksa Dana yang dihitung secara harian berdasarkan 365 hari dan dibayarkan setiap bulan. Beban tersebut dikenakan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) sebesar 10%. PPN atas jasa pengelolaan untuk tahun-tahun 2017 dan 2016 masing-masing adalah sebesar Rp 171.497.849 dan Rp 207.786.546.

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)
Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

15. BEBAN JASA KUSTODIAN

Beban ini merupakan imbalan jasa pengelolaan administrasi dan imbalan jasa penitipan atas kekayaan Reksa Dana kepada Bank Kustodian. Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana menetapkan bahwa imbalan jasa ini maksimum sebesar 0,25% per tahun dari nilai aset bersih Reksa Dana yang dihitung secara harian berdasarkan 365 hari dan dibayarkan setiap bulan. Beban tersebut dikenakan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) sebesar 10%. PPN atas jasa kustodian untuk tahun-tahun 2017 dan 2016 masing-masing adalah sebesar Rp 18.129.773 dan Rp 21.966.006.

16. BEBAN LAIN-LAIN

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Biaya transaksi	269.898.275	184.086.718
Jasa profesional	36.850.000	36.850.000
Pajak final	22.072.420	35.880.347
Lain-lain	49.003.647	53.644.083
Jumlah	<u>377.824.342</u>	<u>310.461.148</u>

17. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK-PIHAK BERELASI

Sifat Pihak Berelasi

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

Manajer Investasi adalah pihak berelasi dengan Reksa Dana dan Bank Kustodian bukan merupakan pihak berelasi sesuai dengan Surat Keputusan Kepala Departemen Pengawas Pasar Modal 2A No. Kep-04/PM.21/2014 tanggal 7 Oktober 2014.

Transaksi Pihak-Pihak Berelasi

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

- a. Rincian pembelian dan penjualan dengan pihak-pihak berelasi pada tahun-tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah nihil.

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)

Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

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

Transaksi Pihak-Pihak Berelasi (lanjutan)

- b. Transaksi Reksa Dana dengan Manajer Investasi pada tahun-tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

	2017	2016
Laporan Posisi Keuangan :		
Biaya yang masih harus dibayar	48.941.239	169.154.689
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain :		
Beban jasa pengelolaan	1.886.476.342	2.285.652.008

18. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

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

Pajak Penghasilan

Pertimbangan yang signifikan dibutuhkan untuk menentukan jumlah pajak penghasilan. Manajer Investasi dapat membentuk pencadangan terhadap liabilitas pajak di masa depan sebesar jumlah yang diestimasi akan dibayarkan ke kantor pajak jika berdasarkan evaluasi pada tanggal laporan posisi keuangan terdapat risiko pajak yang *probable*. Asumsi dan estimasi yang digunakan dalam perhitungan pembentukan cadangan tersebut memiliki unsur ketidakpastian.

19. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

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

a. Risiko Harga

Risiko harga adalah risiko nilai wajar atau arus kas masa depan dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi karena perubahan harga pasar. Reksa Dana menghadapi risiko harga terkait dengan investasi pada efek ekuitas dan/atau efek utang.

Manajer Investasi mengelola risiko harga dengan melakukan diversifikasi portfolio sesuai dengan tujuan dan kebijakan investasi Reksa Dana serta memonitor posisi pasar keseluruhan secara harian.

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)
Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

19. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

b. Risiko Suku Bunga

Risiko suku bunga adalah risiko di mana nilai wajar atau arus kas kontraktual masa datang dari suatu instrumen keuangan akan terpengaruh akibat suku bunga pasar. Reksa Dana menghadapi risiko suku bunga terkait dengan investasi pada instrumen pasar uang dan/atau efek utang, yang per tanggal 31 Desember 2017 adalah nihil sedangkan pada tanggal 31 Desember 2016 suku bunga per tahun 3,50% - 4,83%.

Manajer Investasi mengelola risiko suku bunga dengan melakukan pengelolaan durasi atas portfolio investasi melalui alokasi aset pada penempatan investasi atas instrumen pasar uang, kas atau setara kas dan instrumen pendapatan tetap dan melakukan analisa makro ekonomi untuk memprediksi arah/tren suku bunga guna pengelolaan durasi portfolio.

c. Analisis Sensitivitas

Analisis sensitivitas diterapkan pada variabel risiko pasar yang mempengaruhi kinerja Reksa Dana, yakni harga dan suku bunga. Sensitivitas harga menunjukkan dampak perubahan yang wajar dari harga pasar efek dalam portfolio Reksa Dana terhadap jumlah aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit, jumlah aset keuangan, dan liabilitas keuangan Reksa Dana. Sensitivitas suku bunga menunjukkan dampak perubahan yang wajar dari suku bunga pasar, termasuk *yield* dari efek dalam portfolio Reksa Dana, terhadap jumlah aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit, jumlah aset keuangan, dan liabilitas keuangan Reksa Dana.

Sesuai dengan kebijakan Reksa Dana, Manajer Investasi melakukan analisis dan memantau sensitivitas harga dan suku bunga secara reguler.

d. Risiko Kredit

Manajer Investasi mengelola risiko kredit dengan melakukan diversifikasi melalui penempatan investasi pada Efek yang diterbitkan oleh suatu pihak tidak lebih dari 10% dari nilai aset bersih Reksa Dana pada setiap saat. Pembatasan ini termasuk pemilihan surat berharga yang dikeluarkan oleh bank tetapi tidak termasuk Sertifikat Bank Indonesia dan Efek yang diterbitkan oleh pemerintah Republik Indonesia dan/atau lembaga keuangan internasional di mana pemerintah Republik Indonesia menjadi salah satu anggotanya. Manajer Investasi secara terus menerus memantau kelayakan kredit dari pihak-pihak yang menerbitkan instrument tersebut dengan cara melakukan evaluasi secara berkala.

Eksposur maksimum terhadap risiko kredit pada tanggal laporan posisi keuangan adalah sebesar nilai tercatat aset keuangan yang diklasifikasikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang.

e. Risiko Likuiditas

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

Manajer Investasi mengelola risiko likuiditas dengan melakukan penempatan investasi pada Efek yang memiliki kriteria tertentu dari segi likuiditas dan menjaga ketersediaan kas dan setara kas yang cukup sesuai dengan kondisi pasar. Manajer Investasi memantau dan menjaga jenis dan jumlah portfolio efek yang bersifat likuid dan dianggap memadai untuk melakukan pembayaran atas transaksi penjualan kembali unit penyertaan dan membiayai operasionalnya.

REKSA DANA AXA CITRADINAMIS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)
Untuk tahun-tahun yang berakhir
31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

19. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

e. Risiko Likuiditas (lanjutan)

Jadwal jatuh tempo portfolio efek diungkapkan pada Catatan 3, sedangkan aset keuangan lainnya dan liabilitas keuangan akan jatuh tempo dalam waktu kurang dari 1 tahun.

20. STANDAR AKUNTANSI BARU

Pada tanggal 1 Januari 2017, Reksa Dana menerapkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (“PSAK”) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (“ISAK”) baru dan revisi yang efektif sejak tanggal tersebut. Perubahan kebijakan akuntansi Reksa Dana telah dibuat seperti yang disyaratkan, sesuai dengan ketentuan transisi dalam masing-masing standar dan interpretasi.

Standar dan interpretasi yang relevan dengan Reksa Dana adalah :

- Amandemen PSAK 1 “Penyajian Laporan Keuangan”
- PSAK 3 (revisi 2016) “Laporan Keuangan”
- PSAK 60 (revisi 2016) “Instrumen Keuangan”

Manajer Investasi dan Bank Kustodian memperkirakan tidak terdapat dampak yang signifikan atas penerapan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (“PSAK”) tersebut terhadap laporan keuangan Reksa Dana.

21. RASIO-RASIO KEUANGAN

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

Rasio keuangan untuk tahun-tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jumlah hasil investasi (%)	20,18	10,89
Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran (%)	16,65	7,63
Biaya operasi (%)	2,50	2,37
Perputaran portofolio	0,10	0,16
Penghasilan kena pajak (%)	13,57	17,60

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