

# **Reksa Dana CitraGold**

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

## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>Surat Pernyataan Manajer Investasi</b>	
<b>Surat Pernyataan Bank Kustodian</b>	
<b>Laporan Auditor Independen</b>	
<b>Laporan Keuangan</b>	
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 CITRAGOLD**

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 CitraGold ("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**

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

**REKSA DANA CITRAGOLD**

**REKSA DANA CITRAGOLD**

Yang bertanda tangan dibawah ini:

The undersigned:

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

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

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

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

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

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. 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 CITRAGOLD ("Reksa Dana") bertanggung jawab

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 CITRAGOLD (the "Fund") is responsible for the



- 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.
- preparation and presentation of the financial statements of the Fund.
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/254/RDA/AY/2018

**Laporan Auditor Independen**

**Pemegang Unit Penyertaan, Manajer Investasi dan Bank Kustodian  
Reksa Dana CitraGold**

Kami telah mengaudit laporan keuangan Reksa Dana CitraGold 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](mailto:jkt-office@pkfhadiwinata.com) • [www.pkf.co.id](http://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 CitraGold 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, followed by a circular blue stamp. The stamp contains the text 'Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan &amp; Rekan' around the perimeter, 'Registered Public Accountants' in the center, and the 'PKF' logo. A small star is also visible at the bottom of the stamp.

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

19 Februari 2018

**REKSA DANA CITRAGOLD**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN**  
31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

	<u>Catatan</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ASET</b>			
<b>Aset lancar</b>			
Portofolio efek			
Instrumen pasar uang	2b,3,10	2.200.000.000	8.150.000.000
Efek ekuitas (harga perolehan Rp 2.302.269.471 pada tahun 2017 dan Rp 5.984.207.673 pada tahun 2016)	2b,3,10	2.966.379.000	6.294.582.500
Efek utang (harga perolehan Rp 5.158.000.000 pada tahun 2017 dan 2016)	2b,3,10	5.158.356.540	5.118.415.140
Jumlah portofolio efek		<u>10.324.735.540</u>	<u>19.562.997.640</u>
Kas di bank	2b,4,10	503.446.739	273.685.363
Piutang transaksi efek	2b,5,10	-	1.021.870.508
Piutang bunga	2b,2c,6,10	60.212.666	64.608.327
Piutang dividen	2c,7,10	959.075	-
Aset lain-lain	2d,11a	17.496.140	2.408.768
<b>JUMLAH ASET</b>		<u>10.906.850.160</u>	<u>20.925.570.606</u>
<b>LIABILITAS</b>			
<b>Liabilitas lancar</b>			
Uang muka atas pemesanan unit penyertaan	2b,8	2.000.000	-
Biaya yang masih harus dibayar	2b,9,10,18	33.281.559	48.034.205
Utang pajak	2d,11b	1.401.317	2.136.064
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>		<u>36.682.876</u>	<u>50.170.269</u>
<b>ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN</b>		<u>10.870.167.284</u>	<u>20.875.400.337</u>
<b>UNIT PENYERTAAN BEREDAR</b>	12	4.758.509,7654	10.103.501,6394
<b>NILAI ASET BERSIH PER UNIT PENYERTAAN</b>		<u>2.284,36</u>	<u>2.066,15</u>

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



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

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

	<u>Catatan</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>PENDAPATAN</b>			
Pendapatan bunga	2c,13	642.230.451	1.614.671.615
Dividen	2c	185.217.089	272.318.368
Jumlah pendapatan		<u>827.447.540</u>	<u>1.886.989.983</u>
<b>BEBAN</b>			
Jasa pengelolaan	2c,14,18	(149.670.990)	(334.669.984)
Jasa kustodian	2c,15	(30.765.717)	(68.793.343)
Jasa agen penjual	2c,16	(99.780.766)	(223.113.882)
Lain-lain	2c,17	(145.011.811)	(340.631.079)
Jumlah beban		<u>(425.229.284)</u>	<u>(967.208.288)</u>
<b>LABA OPERASI</b>		<u>402.218.256</u>	<u>919.781.695</u>
<b>KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) INVESTASI YANG TELAH DAN BELUM DIREALISASI</b>			
Keuntungan /(kerugian) investasi yang telah direalisasi	2b,2c	737.948.595	(301.416.963)
Keuntungan investasi yang belum direalisasi	2b,2c	393.676.101	560.274.586
Jumlah keuntungan investasi yang telah dan belum direalisasi		<u>1.131.624.696</u>	<u>258.857.623</u>
<b>KENAIKAN ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN DARI OPERASI SEBELUM PAJAK PENGHASILAN</b>			
		<u>1.533.842.952</u>	<u>1.178.639.317</u>
<b>PAJAK PENGHASILAN</b>	2d,11c	(31.571.375)	(57.968.375)
<b>KENAIKAN ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN DARI OPERASI SETELAH PAJAK PENGHASILAN</b>			
		<u>1.502.271.577</u>	<u>1.120.670.942</u>
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN</b>			
		-	-
<b>KENAIKAN ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN DARI OPERASI</b>			
		<u>1.502.271.577</u>	<u>1.120.670.942</u>

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

**REKSA DANA CITRAGOLD**  
**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>
<b>KENAIKAN/(PENURUNAN) ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN DARI OPERASI</b>		
Laba operasi	402.218.256	919.781.695
Keuntungan/(kerugian) investasi yang telah direalisasi	737.948.595	(301.416.963)
Keuntungan investasi yang belum direalisasi	393.676.101	560.274.586
Pajak penghasilan	(31.571.375)	(57.968.375)
Pendapatan komprehensif lain	-	-
Jumlah kenaikan aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari operasi	<u>1.502.271.577</u>	<u>1.120.670.943</u>
<b>TRANSAKSI DENGAN PEMEGANG UNIT PENYERTAAN</b>		
Penjualan unit penyertaan	41.750.000	607.435.643
Pembelian kembali unit penyertaan	(11.549.254.630)	(21.352.230.275)
Pendapatan yang didistribusikan	-	-
Jumlah transaksi dengan pemegang unit penyertaan	<u>(11.507.504.630)</u>	<u>(20.744.794.632)</u>
<b>JUMLAH PENURUNAN ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN</b>	<u>(10.005.233.053)</u>	<u>(19.624.123.689)</u>
<b>ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN PADA AWAL TAHUN</b>	20.875.400.337	40.499.524.026
<b>ASET BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG UNIT PENYERTAAN PADA AKHIR TAHUN</b>	<u>10.870.167.284</u>	<u>20.875.400.337</u>

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

**REKSA DANA CITRAGOLD**  
**LAPORAN ARUS KAS**  
 Untuk tahun-tahun yang berakhir  
 31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Arus kas dari aktivitas operasi</b>		
Pembelian efek ekuitas	(3.015.482.069)	(11.642.236.189)
Penjualan efek ekuitas	8.457.239.373	9.692.199.719
Pembelian efek utang	-	(5.158.000.000)
Penerimaan penjualan efek utang	-	7.500.000.000
Penerimaan bunga efek utang	416.379.866	597.442.220
Penerimaan bunga deposito berjangka	225.953.976	1.064.109.847
Penerimaan bunga jasa giro	4.292.270	11.259.379
Penerimaan dividen	184.258.014	274.350.408
Pembayaran jasa pengelolaan	(158.124.885)	(373.799.442)
Pembayaran jasa kustodian	(32.503.462)	(72.184.095)
Pembayaran jasa agen penjualan	(105.416.697)	(211.477.012)
Pembayaran biaya lain-lain	(143.936.886)	(345.573.582)
Pembayaran pajak kini	(47.393.494)	(21.297.644)
Kas bersih yang dihasilkan dari aktivitas operasi	<u>5.785.266.006</u>	<u>1.314.793.609</u>
<b>Arus kas dari pendanaan</b>		
Penjualan unit penyertaan	43.750.000	605.435.643
Pembelian kembali unit penyertaan	(11.549.254.630)	(21.389.259.558)
Pembagian pendapatan yang didistribusikan	-	-
Kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan	<u>(11.505.504.630)</u>	<u>(20.783.823.915)</u>
<b>Penurunan kas dan setara kas</b>	(5.720.238.624)	(19.469.030.306)
<b>Kas dan setara kas pada awal tahun</b>	8.423.685.363	27.892.715.669
<b>Kas dan setara kas pada akhir tahun</b>	<u>2.703.446.739</u>	<u>8.423.685.363</u>
<b>Kas dan setara kas terdiri dari :</b>		
Kas di bank	503.446.739	273.685.363
Deposito berjangka	2.200.000.000	8.150.000.000
<b>Jumlah kas dan setara kas</b>	<u>2.703.446.739</u>	<u>8.423.685.363</u>

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

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

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

---

**1. UMUM**

Reksa Dana CitraGold (“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 Manager Investasi dan Deutsche Bank AG, cabang Jakarta sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam Akta No. 7 tanggal 20 Maret 2006 dari Notaris Benediktus Andy Widyanto, S.H., notaris di Jakarta.

Berdasarkan Akta Notaris Ny. Poerbaningsih Adi Warsito, S.H., No.57 tanggal 17 Juni 2008, Manajer Investasi dan Bank Kustodian memutuskan untuk memperbaharui Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana CitraGold 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 tentang Pedoman Pengelolaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif dan perubahan tahun buku Reksa Dana CitraGold 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-00004/THBK/WPJ.07/KP.0803/2008 tanggal 16 Oktober 2008.

Kontrak Investasi Kolektif tersebut telah diperbaharui dengan Akta perubahan Kontrak Investasi Kolektif No. 9 tanggal 17 Juli 2006 dari Notaris Siti Safarjah, S.H., mengenai :

- Perubahan nama Perseroan Terbatas dari PT MLC Investment Indonesia (Manager Investasi) menjadi PT AXA Asset Management Indonesia.
- Perubahan nama Produk Reksa Dana dari Reksa Dana Master Citra menjadi Reksa Dana CitraGold.

Jumlah unit penyertaan yang ditawarkan oleh Reksa Dana sesuai dengan Kontrak Investasi Kolektif adalah sebanyak 200.000.000 unit penyertaan. Setiap unit penyertaan mempunyai nilai aset bersih awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan pada hari pertama penawaran.

Pada tanggal 24 Maret 2015, telah dibuat Akta Pengubahan dan Kontrak Investasi Kolektif No. 40 di hadapan Leolin Jayayanti, SH., M.Kn di Jakarta mengenai beberapa hal yang disesuaikan dengan perubahan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan tentang tata cara penjualan unit penyertaan, tata cara pembelian kembali (pelunasan) unit penyertaan dan tata cara pengalihan unit penyertaan.

Tujuan investasi Reksa Dana adalah untuk memberikan tingkat pengembalian yang optimal baik dalam jangka menengah maupun panjang melalui investasi pada efek bersifat utang dan/atau instrumen pasar uang serta efek bersifat ekuitas yang tercatat di Bursa Efek.

**REKSA DANA CITRAGOLD**  
**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 tujuan investasinya, Manajer Investasi akan menginvestasikan Reksa Dana dengan target komposisi investasi berdasarkan perubahan Kontrak Investasi Kolektif sebagai berikut :

- Minimum 5% (lima persen) dan maksimum 75% (tujuh puluh lima persen) pada efek bersifat utang, yaitu surat utang negara, obligasi korporasi dan surat utang lainnya yang ditawarkan melalui penawaran umum dan/atau dicatatkan di Bursa Efek baik di dalam maupun di luar negeri, serta Surat Berharga Komersial dalam negeri yang jatuh temponya dibawah 3 (tiga) tahun yang telah diperingkat oleh Lembaga Pemeringkat Efek yang telah disetujui Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan;
- Minimum 5% (lima persen) dan maksimum 75% (tujuh puluh lima persen) pada efek bersifat ekuitas yang ditawarkan melalui penawaran umum dan/atau dicatatkan di Bursa Efek; dan
- Minimum 5% (lima persen) dan maksimum 75% (tujuh puluh lima persen) investasi pada instrumen pasar uang, yaitu surat perbendaharaan negara, surat utang negara dan obligasi korporasi yang akan jatuh tempo kurang dari 1 (satu) tahun pada saat ditransaksikan, deposito berjangka dan sertifikat deposito, sertifikat bank Indonesia.

Reksa Dana telah memperoleh surat pernyataan efektif berdasarkan Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan No. S-1002/PM/2006 tanggal 27 April 2006.

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 Manajemen Reksa Dana 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.

**REKSA DANA CITRAGOLD**  
**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)

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.

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 dan efek utang dalam kategori aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

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

Liabilitas keuangan yang tidak diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi termasuk di dalamnya adalah 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.

**REKSA DANA CITRAGOLD**  
**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)

Penurunan Nilai

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

Penghentian Pengakuan

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

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

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

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, Manajemen 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).

**REKSA DANA CITRAGOLD**  
**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)

Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

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.

Instrumen Keuangan Saling Hapus

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dalam 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 berdasarkan nilai aset bersih Reksa Dana.

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 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 boleh dikurangkan. Di sisi lain, baik pendapatan maupun beban tersebut dipakai dalam perhitungan laba rugi menurut akuntansi.



**REKSA DANA CITRAGOLD**  
**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)

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

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas konsekuensi pajak periode mendatang yang timbul dari perbedaan jumlah tercatat aset dan liabilitas menurut laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas. Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak dan aset pajak tangguhan diakui untuk perbedaan temporer yang boleh dikurangkan 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	Nilai nominal	Nilai wajar	Tingkat bunga (%) per tahun	Jatuh tempo	Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek
<b>Instrumen pasar uang</b>					
<b>Deposito berjangka :</b>					
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	600.000.000	600.000.000	6,25	16 Jan 18	5,81
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	600.000.000	600.000.000	6,30	22 Jan 18	5,81
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	500.000.000	500.000.000	6,25	4 Jan 18	4,84
PT Bank UOB Indonesia Tbk	500.000.000	500.000.000	5,90	8 Jan 18	4,84
Jumlah instrumen pasar uang	<u>2.200.000.000</u>	<u>2.200.000.000</u>			<u>21,30</u>

**REKSA DANA CITRAGOLD**  
**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		
<b>Efek ekuitas</b>					
<b>Saham :</b>					
PT HM Sampoerna Tbk	82.400	389.752.000	3,77		
PT Bank Central Asia Tbk	17.300	378.870.000	3,67		
PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk	71.400	317.016.000	3,07		
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	86.500	314.860.000	3,05		
PT Unilever Indonesia Tbk	5.400	301.860.000	2,92		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	32.800	262.400.000	2,54		
PT Astra International Tbk	28.700	238.210.000	2,31		
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	13.100	129.690.000	1,26		
PT Gudang Garam Tbk	1.400	117.320.000	1,14		
PT United Tractor Tbk	2.600	92.040.000	0,89		
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	8.300	73.870.000	0,72		
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	2.600	57.070.000	0,55		
PT Kalbe Farma Tbk	33.200	56.108.000	0,54		
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	6.200	47.275.000	0,46		
PT Adaro Energy Tbk	22.700	42.222.000	0,41		
PT Semen Indonesia (Persero) Tbk	4.200	41.580.000	0,40		
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	5.100	32.640.000	0,32		
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	17.200	30.100.000	0,29		
PT XL Axiata Tbk	7.600	22.496.000	0,22		
PT Matahari Department Store Tbk	2.100	21.000.000	0,20		
Jumlah efek ekuitas	<u>450.800</u>	<u>2.966.379.000</u>	<u>28,73</u>		
2017					
Jenis efek	Nilai nominal	Nilai wajar	Tingkat bunga (%) per tahun	Jatuh Tempo	Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek
<b>Efek utang</b>					
<b>Obligasi pemerintah :</b>					
FR0069	3.000.000.000	3.097.581.480	7,875	15 Apr 19	30,00
ORI012	2.000.000.000	2.060.775.060	9,00	15 Okt 18	19,97
Jumlah efek utang	<u>5.000.000.000</u>	<u>5.158.356.540</u>			<u>49,97</u>
Jumlah portofolio efek	<u>10.324.735.540</u>				<u>100,00</u>

**REKSA DANA CITRAGOLD**  
**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
<b>Instrumen pasar uang</b>					
<b>Deposito berjangka :</b>					
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	1.750.000.000	1.750.000.000	7,25	25 Jan 17	8,95
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	1.700.000.000	1.700.000.000	7,00	21 Jan 17	8,69
PT Bank UOB Indonesia Tbk	1.700.000.000	1.700.000.000	7,00	23 Jan 17	8,69
PT Bank Permata Tbk	1.500.000.000	1.500.000.000	7,00	22 Jan 17	7,67
PT Bank CIMB Niaga Tbk	1.500.000.000	1.500.000.000	7,00	30 Jan 17	7,67
Jumlah instrumen pasar uang	<u>8.150.000.000</u>	<u>8.150.000.000</u>			<u>41,67</u>

2016				
Jenis efek	Jumlah saham	Nilai wajar	Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek	
<b>Efek ekuitas</b>				
<b>Saham :</b>				
PT HM Sampoerna Tbk	221.000	846.430.000	4,33	
PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk	191.600	762.568.000	3,90	
PT Bank Central Asia Tbk	46.400	719.200.000	3,68	
PT Astra International Tbk	76.900	636.347.500	3,25	
PT Unilever Indonesia Tbk	14.500	562.600.000	2,88	
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	46.400	541.720.000	2,77	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	43.900	508.142.500	2,60	
PT Gudang Garam Tbk	3.700	236.430.000	1,21	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	35.100	193.927.500	0,99	
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	22.200	190.365.000	0,97	
PT United Tractor Tbk	7.100	150.875.000	0,77	
PT Kalbe Farma Tbk	89.100	134.986.500	0,69	
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	16.700	132.347.500	0,68	
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	46.100	124.470.000	0,64	
PT Indocement Tungal Prakarsa Tbk	7.000	107.800.000	0,55	
Jumlah saham (dipindahkan)	<u>867.700</u>	<u>5.848.209.500</u>	<u>29,91</u>	

**REKSA DANA CITRAGOLD**  
**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	Jumlah saham	Nilai wajar	Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek		
<b>Efek ekuitas</b>					
<b>Saham :</b>					
Jumlah saham (pindahan)	867.700	5.848.209.500	29,91		
PT Semen Indonesia (Persero) Tbk	11.300	103.677.500	0,53		
PT Charoen Phokphand Indonesia Tbk	31.200	96.408.000	0,48		
PT Matahari Department Store Tbk	5.500	83.187.500	0,42		
PT Surya Citra Media Tbk	27.800	77.840.000	0,40		
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	16.100	69.552.000	0,36		
PT Elnusa Tbk	37.400	15.708.000	0,08		
Jumlah efek ekuitas	<u>997.000</u>	<u>6.294.582.500</u>	<u>32,18</u>		
2016					
Jenis efek	Nilai nominal	Nilai wajar	Tingkat bunga (%) per tahun	Jatuh Tempo	Persentase (%) terhadap jumlah portofolio efek
<b>Efek utang :</b>					
<b>Obligasi pemerintah :</b>					
FR0069	3.000.000.000	3.028.106.940	7,875	15 Apr 19	15,47
ORI012	2.000.000.000	2.090.308.200	9,00	15 Okt 18	10,68
Jumlah efek utang	<u>5.000.000.000</u>	<u>5.118.415.140</u>			<u>26,15</u>
Jumlah portofolio efek	<u>19.562.997.640</u>				<u>100,00</u>

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

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

**4. KAS DI BANK**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deutsche Bank AG, cabang Jakarta (catatan 10)	471.689.494	214.968.307
PT Bank Central Asia Tbk (catatan 10)	31.757.245	58.717.056
Jumlah	<u>503.446.739</u>	<u>273.685.363</u>

**5. PIUTANG TRANSAKSI EFEK**

Akun ini merupakan piutang atas transaksi penjualan efek ekuitas yang belum terselesaikan pada tanggal laporan posisi keuangan.

**6. PIUTANG BUNGA**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efek utang	54.833.050	54.961.752
Deposito berjangka	5.379.616	9.646.575
Jumlah	<u>60.212.666</u>	<u>64.608.327</u>

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

**7. PIUTANG DIVIDEN**

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

**8. 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.

**9. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jasa pengelolaan (catatan 14 dan 18)	9.001.410	17.455.305
Jasa kustodian (catatan 15)	1.850.290	3.588.035
Jasa agen penjual (catatan 16)	6.000.939	11.636.870
Lain-lain	16.428.920	15.353.995
Jumlah	<u>33.281.559</u>	<u>48.034.205</u>

**REKSA DANA CITRAGOLD**  
**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**

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 :

	2017	
	Nilai tercatat	Estimasi nilai wajar
Aset keuangan		
Portofolio efek	10.324.735.540	10.324.735.540
Kas di bank	503.446.739	503.446.739
Piutang bunga	60.212.666	60.212.666
Piutang dividen	959.075	959.075
Jumlah aset keuangan	<u>10.889.354.020</u>	<u>10.889.354.020</u>
Liabilitas keuangan		
Biaya yang masih harus dibayar	33.281.559	33.281.559
Jumlah liabilitas keuangan	<u>33.281.559</u>	<u>33.281.559</u>
	2016	
	Nilai tercatat	Estimasi nilai wajar
Aset keuangan		
Portofolio efek	19.562.997.640	19.562.997.640
Kas di bank	273.685.363	273.685.363
Piutang transaksi efek	1.021.870.508	1.021.870.508
Piutang bunga	64.608.327	64.608.327
Jumlah aset keuangan	<u>20.923.161.838</u>	<u>20.923.161.838</u>
Liabilitas keuangan		
Biaya yang masih harus dibayar	48.034.205	48.034.205
Jumlah liabilitas keuangan	<u>48.034.205</u>	<u>48.034.205</u>

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

**REKSA DANA CITRAGOLD**  
**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)**

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.

Instrumen keuangan yang tidak diperdagangkan di pasar aktif ditentukan menggunakan teknik penilaian. Teknik penilaian ini memaksimalkan penggunaan data pasar yang dapat di observasi yang tersedia dan sedikit mungkin mengandalkan estimasi spesifik yang dibuat oleh Manajer Investasi. Instrumen keuangan seperti ini termasuk dalam hirarki Tingkat 2. Instrumen yang termasuk dalam hirarki Tingkat 2 adalah portofolio efek dalam efek utang.

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

**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.

**REKSA DANA CITRAGOLD**  
**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)

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 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	1.533.842.952	1.178.639.317
Beda waktu :		
Keuntungan yang belum direalisasi selama tahun berjalan atas efek ekuitas dan efek utang	(393.676.101)	(560.274.585)
Beda tetap :		
Beban yang tidak dapat dikurangkan	417.995.291	958.196.362
Pendapatan yang pajaknya bersifat final		
- Bunga deposito berjangka dan jasa giro	(225.979.287)	(1.007.181.607)
- Bunga efek utang	(416.251.164)	(607.490.008)
- (Keuntungan)/kerugian yang telah direalisasi selama tahun berjalan atas efek ekuitas dan efek utang	(737.948.595)	301.416.963
Kenaikan aset bersih yang dapat diatribusikan kepada pemegang unit penyertaan dari aktivitas operasi kena pajak	<u>177.983.096</u>	<u>263.306.569</u>
Pajak penghasilan	31.571.375	57.968.375
Pajak dibayar di muka pasal 23	(27.638.702)	(41.152.567)
Pajak dibayar di muka pasal 25	(19.020.045)	(19.224.576)
Lebih bayar pajak tahun berjalan	<u>(15.087.372)</u>	<u>(2.408.768)</u>
Lebih bayar pajak tahun 2016	(2.408.768)	-
Jumlah lebih bayar pajak	<u>(17.496.140)</u>	<u>(2.408.768)</u>

Lebih bayar pajak penghasilan disajikan sebagai aset lain-lain.

b. Utang Pajak

	2017	2016
Pajak penghasilan pasal 25	1.401.317	2.136.064
Pajak penghasilan pasal 29	-	-
Jumlah	<u>1.401.317</u>	<u>2.136.064</u>



**REKSA DANA CITRAGOLD**  
**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	31.571.375	57.968.375
Pajak tangguhan	-	-
Jumlah	<u>31.571.375</u>	<u>57.968.375</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	4.758.509,7654	100,00	10.103.501,6394	100,00
Manajer Investasi	-	-	-	-
Jumlah	<u>4.758.509,7654</u>	<u>100,00</u>	<u>10.103.501,6394</u>	<u>100,00</u>

**13. PENDAPATAN BUNGA**

	2017	2016
Efek utang	416.251.164	607.490.008
Deposito berjangka	221.687.017	995.922.228
Jasa giro	4.292.270	11.259.379
Jumlah	<u>642.230.451</u>	<u>1.614.671.615</u>

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

**14. BEBAN JASA PENGELOLAAN**

Beban ini merupakan imbalan kepada Manajer Investasi. Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana menetapkan bahwa imbalan jasa ini sebesar maksimum 0,9% per tahun, dihitung secara harian dari nilai aset bersih Reksa Dana berdasarkan 365 hari per tahun 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 13.606.454 dan Rp 30.424.544.

**REKSA DANA CITRAGOLD**  
**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 maksimum 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 2.796.883 dan Rp 6.253.940.

**16. BEBAN JASA AGEN PENJUAL**

Beban ini merupakan imbalan jasa keagenan penjualan atas unit penyertaan dalam Reksa Dana kepada agen penjual. Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana menetapkan bahwa imbalan jasa ini maksimum sebesar maksimum 0,75% per tahun dari nilai aset bersih yang dihitung secara harian berdasarkan 365 hari dan dibayarkan setiap bulan. Beban tersebut dikenakan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) sebesar 10%. PPN atas jasa agen penjualan untuk tahun-tahun 2017 dan 2016 masing-masing adalah sebesar Rp 9.070.979 dan Rp 20.283.080.

**17. BEBAN LAIN-LAIN**

	2017	2016
Pajak final	66.008.415	231.810.949
Biaya transaksi	36.501.413	70.066.337
Jasa profesional	29.700.000	29.700.000
Lain-lain	12.801.983	9.053.793
Jumlah	<u>145.011.811</u>	<u>340.631.079</u>

**18. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK-PIHAK BERELASI**

**Sifat Pihak-Pihak Berelasi**

Pihak berelasi adalah perusahaan yang mempunyai keterkaitan 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.

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

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

---

**18. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK-PIHAK BERELASI (Lanjutan)**

**Transaksi Pihak-Pihak Berelasi (lanjutan)**

- a. Rincian pembelian dan penjualan dengan pihak-pihak berelasi untuk tahun-tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah nihil.
- b. Transaksi Reksa Dana dengan Manajer Investasi untuk tahun-tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut :

	2017	2016
Laporan Posisi Keuangan :		
Biaya yang masih harus dibayar	9.001.410	17.455.305
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain :		
Beban jasa pengelolaan	149.670.990	334.669.984

**19. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**

Penyusunan laporan keuangan Reksa Dana mengharuskan Manajer Investasi untuk 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.

**20. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN**

Reksa Dana mengelola instrumen keuangannya sesuai dengan komposisi yang disajikan dalam kebijakan investasi. Aktivitas investasi Reksa Dana terpengaruh oleh berbagai jenis risiko yang berkaitan dengan instrument 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 instrument 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 CITRAGOLD**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
Untuk tahun-tahun yang berakhir  
31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

---

**20. 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 dan 2016 dengan suku bunga per tahun 5,90% - 9,00% dan 3,76% - 9,00%.

Manajer Investasi mengelola risiko suku bunga dengan melakukan pengelolaan durasi atas portofolio 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 portofolio.

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 portofolio 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 portofolio 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

Risiko kredit adalah risiko bahwa Reksa Dana akan mengalami kerugian yang timbul dari emiten atau pihak lawan akibat gagal memenuhi kewajiban kontraktualnya. Reksa Dana berpendapat bahwa tidak terdapat risiko kredit yang terkonsentrasi secara signifikan kepada suatu emiten atau pihak lawan.

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 instrumen 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.

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

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

---

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

e. Risiko Likuiditas (lanjutan)

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.

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.

**21. 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.

**22. 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 (%)	10,56	1,90
Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran (%)	6,23	(2,09)
Biaya operasi (%)	2,38	2,18
Perputaran portofolio	0,20	0,50
Penghasilan kena pajak (%)	11,60	18,67

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

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

---

**22. RASIO-RASIO KEUANGAN (Lanjutan)**

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.