

**REKSA DANA TERPROTEKSI NISP PROTEKSI DINAMIS SERI 1**

Laporan Keuangan  
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

Beserta

**Laporan Auditor Independen**

## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>I. LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN</b>	i
<b>II. LAPORAN KEUANGAN</b>	
Laporan Aktiva dan Kewajiban	1
Laporan Operasi	2
Laporan Perubahan Aktiva Bersih	3
Catatan Atas Laporan Keuangan	4-9

**Branch Office :**

Jl. Raya Kalimalang Blok - E No. 4F

Duren Sawit, Jakarta Timur 13440

Phone : (62-21) 8611 845, 8611 847, 866 10331, 866 10334

Fax. : (62-21) 8611 708, 866 10401

E-mail : basco@dnet.net.id

auditor\_shs@yahoo.com

No : R.2.1/050/02/09

**Laporan Auditor Independen**

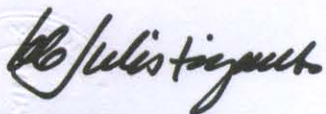
Kepada Yth,

**Para Pemegang Unit Penyertaan dan Manajer Investasi****REKSA DANA TERPROTEKSI NISP PROTEKSI DINAMIS SERI 1**

Kami telah mengaudit laporan aktiva dan kewajiban REKSA DANA TERPROTEKSI NISP PROTEKSI DINAMIS SERI 1 tanggal 31 Desember 2008, serta laporan operasi dan laporan aktiva bersih untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal tersebut. Laporan keuangan adalah tanggung jawab Manajer Investasi REKSA DANA TERPROTEKSI NISP PROTEKSI DINAMIS SERI 1. Tanggung jawab kami terletak pada pernyataan pendapat atas laporan keuangan berdasarkan audit kami.

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

Menurut pendapat kami, laporan keuangan yang kami sebut di atas menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan REKSA DANA TERPROTEKSI NISP PROTEKSI DINAMIS SERI 1 tanggal 31 Desember 2008 dan hasil usaha serta perubahan aktiva bersih untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia.

**DOLI, BAMBANG, SUDARMADJI & DADANG****Drs. Bambang Sulistiyanto, Ak., MBA.**

NIAP No. 98.1.0156

03 Februari 2009

**REKSA DANA TERPROTEKSI NISP PROTEKSI DINAMIS SERI 1****Laporan Aktiva dan Kewajiban**

Per 31 Desember 2008

(Disajikan Dalam Rupiah)

	<u>Catatan</u>	<u>2008</u>
<b>Aktiva</b>		
Portofolio Efek	2b,3	
Instrumen Pasar Uang		3.505.000.000
Efek Hutang		47.603.179.020
Kas	4	376.971.984
Piutang Bunga	5	322.969.960
Beban Dibayar di Muka	6	1.082.150.093
<b>Jumlah Aktiva</b>		<b><u>52.890.271.057</u></b>
<b>Kewajiban</b>		
Biaya Yang Masih Harus Dibayar	7	7.208.486
Hutang Pajak	2f,8,14	435.600
<b>Jumlah Kewajiban</b>		<b><u>7.644.086</u></b>
<b>Aktiva Bersih</b>		<b><u>52.882.626.971</u></b>
<b>Jumlah Unit Penyertaan Yang Beredar</b>	9	<b><u>50.044.448,313</u></b>
<b>Nilai Aktiva Bersih Per Unit Penyertaan</b>		<b><u>1.056,713</u></b>

*Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan*

**REKSA DANA TERPROTEKSI NISP PROTEKSI DINAMIS SERI 1****Laporan Operasi**

Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

(Disajikan Dalam Rupiah)

	<u>Catatan</u>	<u>2008</u>
<b>Pendapatan Investasi</b>		
Pendapatan Bunga	2d,10	3.091.117.171
Pendapatan Lain-lain		5.156.454
<b>Jumlah Pendapatan Investasi</b>		<b><u>3.096.273.625</u></b>
<b>Beban Investasi</b>		
Beban Pengelolaan Investasi	2d,11	411.391.942
Beban Kustodian	2d,12	54.130.003
Beban Audit		11.000.000
Beban Lain-Lain		7.888.442
<b>Jumlah Beban Investasi</b>		<b><u>484.410.387</u></b>
<b>Pendapatan Investasi - Bersih</b>		<b><u>2.611.863.238</u></b>
<b>Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Telah dan Belum Direalisasi</b>		
Keuntungan Investasi Yang Belum Direalisasi	13	228.169.020
<b>Jumlah Keuntungan Investasi Yang Belum Direalisasi</b>		<b><u>228.169.020</u></b>
<b>Kenaikan Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi Sebelum Pajak Penghasilan</b>		
		2.840.032.258
Pajak Penghasilan	2f,14	435.600
<b>Kenaikan Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi</b>		<b><u>2.840.467.858</u></b>

*Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan*

**REKSA DANA TERPROTEKSI NISP PROTEKSI DINAMIS SERI 1****Laporan Perubahan Aktiva Bersih**

Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

(Disajikan Dalam Rupiah)

	<u>2008</u>
<b>Kenaikan ( Penurunan ) Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi</b>	
Pendapatan Investasi - Bersih	2.611.863.238
Keuntungan Investasi Yang Belum Direalisasi	228.169.020
Pajak Penghasilan	(435.600)
<b>Jumlah Kenaikan Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi</b>	<b><u>2.839.596.658</u></b>
<b>Transaksi Dengan Pemegang Unit Penyertaan</b>	
Penjualan Unit Penyertaan	50.094.448.313
Pembelian Kembali Unit Penyertaan	(51.418.000)
<b>Jumlah Transaksi Dengan Pemegang Unit Penyertaan</b>	<b><u>50.043.030.313</u></b>
<b>Jumlah Kenaikan Aktiva Bersih</b>	<b>52.882.626.971</b>
Aktiva Bersih Pada Awal Periode	<u>-</u>
<b>Aktiva Bersih Pada Akhir Periode</b>	<b><u><u>52.882.626.971</u></u></b>

*Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan*

## **REKSA DANA TERPROTEKSI NISP PROTEKSI DINAMIS SERI 1**

### **Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

(Disajikan Dalam Rupiah)

---

#### **1. Umum**

Reksa Dana Terproteksi NISP Proteksi Dinamis Seri 1 adalah Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif bersifat terbuka berdasarkan Undang-Undang Pasar Modal No. 8 tahun 1995 dan Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal (BAPEPAM) No. KEP-22/PM/1996 tanggal 17 Januari 1996 yang telah diubah beberapa kali, terakhir dengan Surat Keputusan No. KEP-176/BL/2008 tanggal 14 Mei 2008, tentang Pedoman Pengelolaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.

Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Terproteksi NISP Proteksi Dinamis Seri 1 antara PT NISP Sekuritas sebagai Manajer Investasi dan Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam Akta No.55 tanggal 27 Maret 2008 di hadapan Benny Kristianto SH., Notaris di Jakarta.

Reksa Dana Terproteksi NISP Proteksi Dinamis Seri 1 telah memperoleh pernyataan efektif berdasarkan Surat Keputusan Ketua BAPEPAM No. S-2061/BL/2008 tanggal 11 April 2008.

Sesuai dengan Pasal 4 dari akta No.55 tersebut diatas, tujuan Reksa Dana Terproteksi NISP Proteksi Dinamis Seri 1 adalah untuk memberikan proteksi 100% atas pokok investasi dan potensi tambahan hasil investasi pada tanggal jatuh tempo melalui investasi pada efek bersifat utang yang masuk dalam kategori layak investasi, instrumen pasar uang dan efek derivatif.

Manajer Investasi akan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Terproteksi NISP Proteksi Dinamis Seri 1 secara terus menerus hingga sebanyak 1.000.000.000 unit penyertaan dan masing-masing unit penyertaan Reksa Dana Terproteksi NISP Proteksi Dinamis Seri 1 ditawarkan dengan nilai aktiva bersih awal sebesar Rp. 1.000,- per unit penyertaan.

#### **2. Kebijakan Akuntansi**

##### **a. Penyajian Laporan Keuangan**

Laporan keuangan disajikan sesuai dengan pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 49 tentang "Akuntansi Reksa Dana", serta prinsip dan praktek akuntansi yang berlaku umum di Indonesia.

Dasar penyusunan laporan kecuali untuk laporan perubahan aktiva bersih, adalah dasar akrual. Mata uang pelaporan yang digunakan untuk penyusunan laporan keuangan Reksa Dana adalah Rupiah (Rp). Laporan keuangan tersebut disusun berdasarkan nilai historis, kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengakuan lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut.

##### **b. Portofolio Efek**

Transaksi portofolio efek diakui dalam laporan keuangan pada saat timbulnya perikatan atas transaksi efek.

Portofolio efek terdiri dari instrumen pasar uang dan efek hutang. Instrumen pasar uang terdiri dari deposito berjangka yang dinilai berdasarkan nilai nominal.

Efek hutang dinilai berdasarkan harga pasar. Efek yang perdagangannya tidak likuid atau harga pasar yang tersedia tidak dapat diandalkan, maka efek tersebut dinilai berdasarkan nilai wajar yang ditentukan berdasarkan pertimbangan terbaik Manajer Investasi.

Obligasi yang dibeli dengan harga terpisah dari bunga berjalan, maka bunga yang dibayar tersebut diakui sebagai piutang bunga.

##### **c. Penyisihan Piutang Ragu-Ragu**

Manajer Investasi menetapkan penyisihan piutang ragu-ragu berdasarkan penelaahan terhadap masing-masing akun piutang pada akhir periode.

## **REKSA DANA TERPROTEKSI NISP PROTEKSI DINAMIS SERI 1**

### **Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

(Disajikan Dalam Rupiah)

---

## **2. Kebijakan Akuntansi - lanjutan**

### **d. Pendapatan dan Beban**

Pendapatan bunga dari instrumen pasar uang dan efek hutang diakui secara akrual berdasarkan proporsi waktu, nilai nominal dan tingkat bunga yang berlaku.

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 operasi dan laporan perubahan aktiva bersih periode berjalan.

Beban yang berhubungan dengan pengelolaan investasi diakui secara akrual dan harian.

### **e. Sifat dan Transaksi Hubungan Istimewa**

Pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa adalah :

- 1) Perusahaan yang melalui satu atau lebih perantara, mengendalikan, atau dikendalikan oleh, atau berada di bawah pengendalian bersama, dengan Manajer Investasi (*termasuk holding companies, subsidiaries dan fellow subsidiaries*);
- 2) Perusahaan asosiasi (*associated company*) Manajer Investasi;
- 3) Perorangan yang memiliki, baik secara langsung maupun tidak langsung, suatu kepentingan hak suara di Manajer Investasi yang berpengaruh secara signifikan, dan anggota keluarga dekat dari perorangan tersebut (yang dimaksud dengan anggota keluarga dekat adalah mereka yang dapat diharapkan mempengaruhi atau dipengaruhi perorangan tersebut dalam transaksinya dengan Manajer Investasi);
- 4) Karyawan kunci yaitu orang-orang yang mempunyai wewenang dan tanggung jawab untuk merencanakan, memimpin dan mengendalikan kegiatan Manajer Investasi yang meliputi anggota dewan komisaris, direksi dan manajer serta anggota keluarga dekat orang-orang tersebut;
- 5) Perusahaan di mana suatu kepentingan substansial dalam hak suara dimiliki baik secara langsung maupun tidak langsung oleh setiap orang yang diuraikan dalam butir (3) atau (4), atau setiap orang tersebut mempunyai pengaruh signifikan atas perusahaan tersebut. Ini mencakup Perusahaan-perusahaan yang dimiliki anggota dewan komisaris, direksi dan pemegang saham utama dari Manajer Investasi dan Perusahaan-perusahaan yang mempunyai anggota manajemen kunci yang sama dengan Manajer Investasi.

Semua transaksi dengan pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa, baik yang dilakukan dengan atau tidak dengan tingkat bunga atau harga, persyaratan dan kondisi yang sama sebagaimana dilakukan dengan pihak ketiga, diungkapkan dalam laporan keuangan.

### **f. Pajak Penghasilan**

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

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

Penghasilan utama Reksa Dana merupakan objek pajak final dan/atau bukan merupakan objek pajak penghasilan sehingga Reksa Dana tidak mengakui aktiva dan kewajiban pajak tangguhan dari perbedaan temporer jumlah tercatat aktiva dan kewajiban menurut Laporan Keuangan dengan dasar pengenaan pajak aktiva dan kewajiban.

**REKSA DANA TERPROTEKSI NISP PROTEKSI DINAMIS SERI 1****Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

(Disajikan Dalam Rupiah)

**2. Kebijakan Akuntansi - lanjutan****g. Penggunaan Estimasi**

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum mengharuskan Manajer Investasi membuat taksiran dan asumsi yang mempengaruhi jumlah aktiva dan kewajiban, serta pengungkapan aktiva dan kewajiban kontijensi pada tanggal laporan keuangan dan jumlah pendapatan dan beban selama periode pelaporan. Realisasi dapat berbeda dengan taksiran tersebut.

**3. Portofolio Efek****a. Instrumen Pasar Uang**

2008					
Jenis Efek	Tingkat Bunga	Jatuh Tempo	Nilai Nominal	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio
<b><u>Deposito</u></b>					
<b>Pihak Hubungan Istimewa :</b>					
PT Bank OCBC NISP Tbk	12,50%	12-Jan-09	1.600.000.000	1.600.000.000	3,13%
PT Bank OCBC NISP Tbk	12,50%	05-Jan-09	470.000.000	470.000.000	0,92%
<b>Pihak Ketiga :</b>					
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	13,00%	22-Jan-09	1.435.000.000	1.435.000.000	2,81%
<b>Jumlah</b>			<b>3.505.000.000</b>	<b>3.505.000.000</b>	<b>6,86%</b>

**b. Efek Hutang**

2008					
Jenis Efek	Tingkat Bunga	Nilai Nominal	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio	
<b><u>Obligasi</u></b>					
Obligasi Negara Republik Indonesia Seri ORI002	9,28%	30.000.000.000	18.299.813.220	35,81%	
Obligasi Pem.Tahun 2002 Seri FR0012	12,63%	18.000.000.000	29.303.365.800	57,34%	
<b>Jumlah</b>		<b>48.000.000.000</b>	<b>47.603.179.020</b>	<b>93,14%</b>	
<b>Jumlah Portofolio Efek</b>		<b>51.505.000.000</b>	<b>51.108.179.020</b>	<b>100%</b>	

**4. Kas**

Akun ini merupakan rekening giro pada :

**Pihak Hubungan Istimewa :**

PT Bank OCBC NISP Tbk

19.635.819

**Pihak Ketiga :**

Standard Chartered Bank

357.336.165

**Jumlah****376.971.984**

**REKSA DANA TERPROTEKSI NISP PROTEKSI DINAMIS SERI 1****Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

(Disajikan Dalam Rupiah)

**5. Piutang Bunga****2008**

Akun ini merupakan pendapatan bunga yang masih akan diterima dari :

Efek Hutang	306.514.113
Instrumen Pasar Uang	16.455.847
<b>Jumlah</b>	<b>322.969.960</b>

**6. Beban Dibayar di Muka****2008**

Akun ini merupakan beban dibayar di muka untuk :

Jasa Pengelolaan Investasi	966.205.386
Jasa Kustodian	115.944.707
<b>Jumlah</b>	<b>1.082.150.093</b>

**7. Biaya Yang Masih Harus Dibayar****2008**

Akun ini merupakan biaya yang masih harus dibayar untuk :

Jasa Audit	5.500.000
Lain-lain	1.708.486
<b>Jumlah</b>	<b>7.208.486</b>

**8. Hutang Pajak****2008**

Akun ini merupakan hutang yang berasal dari :

Hutang Pajak Pph Pasal 29	435.600
<b>Jumlah</b>	<b>435.600</b>

**9. Unit Penyertaan Yang Beredar**

Jumlah unit penyertaan yang dimiliki oleh Pemodal Investasi adalah sebagai berikut :

Pemegang Unit Penyertaan	2008		Persentase Terhadap Total Unit Penyertaan
	Unit Penyertaan	Nilai Aktiva Bersih	
Angela M. Basiroen	2.000.000,000	2.113.426.314	4,00%
Julian Stefanus	2.000.000,000	2.113.426.314	4,00%
Felix Christian	2.000.000,000	2.113.426.314	4,00%
Pemodal Investasi Lainnya	44.044.448,313	46.542.348.029	88,01%
<b>Jumlah</b>	<b>50.044.448,313</b>	<b>52.882.626.971</b>	<b>100%</b>

**10. Pendapatan Bunga****2008**

Akun ini merupakan pendapatan bunga yang berasal dari :

Efek Hutang	2.984.671.613
Instrumen Pasar Uang	101.608.129
Jasa Giro	4.837.429
<b>Jumlah</b>	<b>3.091.117.171</b>

## REKSA DANA TERPROTEKSI NISP PROTEKSI DINAMIS SERI 1

### Catatan atas Laporan Keuangan

Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

(Disajikan Dalam Rupiah)

#### 11. Beban Pengelolaan Investasi

Akun ini merupakan imbalan yang dibayarkan kepada PT NISP Sekuritas sebagai Manajer Investasi maksimum sebesar 1,5 % per tahun dari nilai aktiva bersih awal.

#### 12. Beban Kustodian

Akun ini merupakan imbalan jasa untuk penitipan harta, administrasi dan agen pembayaran kepada Standard Chartered Bank, Sebagai Bank Kustodian maksimum sebesar 0,15 % pertahun dari nilai aktiva bersih awal.

#### 13. Keuntungan (Kerugian) Investasi yang Belum Direalisasi

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

#### 14. Pajak Penghasilan

2008

##### Pajak Kini

Rekonsiliasi antara kenaikan aktiva bersih dari operasi sebelum pajak menurut laporan operasi dengan kenaikan aktiva bersih dari aktivitas operasi kena pajak adalah sebagai berikut :

Kenaikan (penurunan) aktiva bersih dari aktivitas operasi sebelum taksiran pajak penghasilan menurut laporan operasi	2.840.032.258
- Perbedaan temporer	
Keuntungan investasi yang belum direalisasi	(228.169.020)
- Perbedaan Tetap :	
Beban untuk mendapatkan, menagih dan memelihara penghasilan yang bukan objek pajak dan yang pajaknya bersifat final	483.610.536
Pendapatan yang dikenakan pajak penghasilan bersifat final/ bukan merupakan objek pajak :	
Pendapatan Bunga- Jasa Giro	(4.837.429)
Pendapatan Bunga- Instrumen Pasar Uang	(101.608.129)
Pendapatan Bunga- Efek Hutang	(2.984.671.613)
<b>Jumlah</b>	<b>(2.835.675.654)</b>
<b>Kenaikan Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi Kena Pajak</b>	<b>4.356.604</b>
<b>Dibulatkan</b>	<b>4.356.000</b>
<b>Taksiran pajak Penghasilan</b>	
10% x 4.356.000 =	435.600
<b>Jumlah</b>	<b>435.600</b>
<b>Pajak kurang bayar Pph Pasal 29</b>	<b>435.600</b>

Besarnya pajak terhutang ditetapkan berdasarkan perhitungan pajak yang dilakukan sendiri oleh wajib pajak yang bersangkutan (*self assessment system*). Kantor pajak dapat melakukan pemeriksaan atas perhitungan pajak tersebut dalam jangka waktu sepuluh tahun sejak terhutangnya pajak yang bersangkutan.

##### Pajak Tanggahan

Pada tanggal 31 Desember 2008, Reksa Dana Terproteksi NISP Proteksi Dinamis Seri 1 mempunyai perbedaan temporer yang dapat dikurangkan, yang berasal dari perbedaan jumlah tercatat portofolio efek hutang dengan dasar pengenaan pajaknya sebesar Rp.228.169.020,-. Sehubungan dengan itu, Reksa Dana Terproteksi NISP Proteksi Dinamis Seri 1 mempunyai kewajiban pajak tanggahan sebesar Rp.68.450.706,-. Penghasilan utama Reksa Dana Terproteksi NISP Proteksi Dinamis Seri 1 merupakan objek pajak final dan/atau bukan merupakan objek pajak penghasilan sehingga Reksa Dana Terproteksi NISP Proteksi Dinamis Seri 1 tidak mengakui aktiva dan kewajiban pajak tanggahan dari perbedaan temporer jumlah tercatat aktiva dan kewajiban menurut Laporan Keuangan dengan dasar pengenaan pajak aktiva dan kewajiban.

**REKSA DANA TERPROTEKSI NISP PROTEKSI DINAMIS SERI 1****Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

(Disajikan Dalam Rupiah)

**15. Ikhtisar Penjualan dan Pembelian Efek**

Jenis Efek	2008			
	Pembelian		Penjualan	
	Nilai Nominal	Harga Beli	Nilai Nominal	Harga Jual
<b>Obligasi</b>				
Obligasi Negara Republik Indonesia Seri ORI002	30.000.000.000	28.976.760.000	-	-
Obligasi Pem.Tahun 2002 Seri FR0012	18.000.000.000	18.480.312.500	-	-
<b>Jumlah Penjualan dan Pembelian Efek</b>	<b>48.000.000.000</b>	<b>47.457.072.500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**16. Sifat dan Transaksi Hubungan Istimewa****Sifat Hubungan Istimewa**

PT Bank OCBC NISP Tbk merupakan salah satu pemegang saham PT NISP Sekuritas ( Manajer Investasi ).

**Transaksi Hubungan Istimewa**

Reksa Dana Terproteksi NISP Proteksi Dinamis Seri 1 melakukan transaksi pembelian dan penjualan unit penyertaan melalui PT Bank OCBC NISP Tbk sebagai agen penjualan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2008, dimana menurut pendapat manajemen dilakukan dengan tingkat harga dan syarat - syarat normal sebagaimana halnya bila dilakukan dengan pihak ketiga.

**17. Ikhtisar Rasio Keuangan**

	2008
Jumlah hasil investasi	5,67%
Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran	4,62%
Beban operasi	1,25%
Perputaran portofolio	1 ; 0,00

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