

REKSA DANA NISP FLEXIGROWTH

Laporan Keuangan
Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal-Tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

Beserta

Laporan Auditor Independen

DAFTAR ISI

	Halaman
I. LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN	i
II. LAPORAN KEUANGAN	
Laporan Aktiva dan Kewajiban	1
Laporan Operasi	2
Laporan Perubahan Aktiva Bersih	3
Catatan Atas Laporan Keuangan	4-15

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.2.1/018/02/09

Laporan Auditor Independen

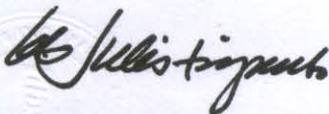
Kepada Yth,

Para Pemegang Unit Penyertaan dan Manajer Investasi**REKSA DANA NISP FLEXIGROWTH**

Kami telah mengaudit laporan aktiva dan kewajiban REKSA DANA NISP FLEXIGROWTH tanggal 31 Desember 2008 dan 2007, serta laporan operasi dan laporan aktiva bersih untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut. Laporan keuangan adalah tanggung jawab Manajer Investasi REKSA DANA NISP FLEXIGROWTH. 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 NISP FLEXIGROWTH tanggal 31 Desember 2008 dan 2007 dan hasil usaha serta perubahan aktiva bersih untuk tahun yang berakhir pada tanggal-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

02 Februari 2009

REKSA DANA NISP FLEXIGROWTH**Laporan Aktiva dan Kewajiban**

Per 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

	Catatan	2008	2007
Aktiva			
Portofolio Efek	2b,3		
Instrumen Pasar Uang		49.272.800.730	53.259.359.753
Efek Hutang		9.665.685.000	84.230.669.000
Efek Ekuitas		119.170.070.000	190.015.950.000
Kas	4	195.052.379	642.690.370
Piutang Bunga	5	235.884.358	1.726.552.242
Piutang Lain-lain		6.370.131	-
Jumlah Aktiva		178.545.862.598	329.875.221.365
Kewajiban			
Hutang Transaksi Efek	6	-	27.876.178.688
Hutang Pembelian Kembali Unit Penyertaan	7	9.776.382	159.355.579
Biaya Yang Masih Harus Dibayar	8	384.103.809	454.674.885
Hutang Biaya Pembelian Kembali Unit Penyertaan		2.045.786	3.192.427
Hutang Pajak	2f,9,18	97.098.073	517.700
Hutang Lain-lain	10	253.142	3.933.310.000
Jumlah Kewajiban		493.277.192	32.427.229.279
Aktiva Bersih		178.052.585.406	297.447.992.086
Jumlah Unit Penyertaan Yang Beredar	11	275.824.394,861	296.160.908,330
Nilai Aktiva Bersih Per Unit Penyertaan		645,53	1.004,35

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

REKSA DANA NISP FLEXIGROWTH**Laporan Operasi**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal-Tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

	Catatan	2008	2007
Pendapatan Investasi			
Pendapatan Bunga	2d,12	8.510.440.433	989.405.352
Pendapatan Dividen	2d,13	5.560.178.700	29.380.000
Jumlah Pendapatan Investasi		14.070.619.133	1.018.785.352
Beban Investasi			
Beban Pengelolaan Investasi	2d,14	5.890.007.708	431.056.397
Beban Kustodian	2d,15	294.500.389	21.552.818
Beban Audit		16.500.000	13.750.000
Beban Administrasi		83.456.810	4.039.541
Beban Lain-lain		32.492.025	4.632.954
Jumlah Beban Investasi		6.316.956.932	475.031.710
Pendapatan Investasi - Bersih		7.753.662.201	543.753.642
Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Telah dan Belum Direalisasi			
Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Telah Direalisasi	16	(19.713.953.537)	(252.654.547)
Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Belum Direalisasi	17	(99.400.245.079)	212.289.371
Jumlah Kerugian Investasi Yang Telah dan Belum Direalisasi		(119.114.198.616)	(40.365.176)
Kenaikan (Penurunan) Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi Sebelum Pajak Penghasilan			
Pajak Penghasilan	2f,18	(931.556.300)	(1.342.700)
Kenaikan (Penurunan) Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi		(112.292.092.715)	502.045.766

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

REKSA DANA NISP FLEXIGROWTH**Laporan Perubahan Aktiva Bersih**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal-Tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Kenaikan (Penurunan) Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi		
Pendapatan Investasi - Bersih	7.753.662.201	543.753.642
Kerugian Investasi Yang Telah Direalisasi	(19.713.953.537)	(252.654.547)
Kerugian Investasi Yang Belum Direalisasi	(99.400.245.079)	212.289.371
Pajak Penghasilan	(931.556.300)	(1.342.700)
Jumlah Kenaikan (Penurunan) Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi	<u>(112.292.092.715)</u>	<u>502.045.766</u>
 Transaksi Dengan Pemegang Unit Penyertaan		
Penjualan Unit Penyertaan	80.648.795.894	278.222.917.836
Pembelian Kembali Unit Penyertaan	(87.752.109.860)	(1.276.971.516)
Jumlah Transaksi Dengan Pemegang Unit Penyertaan	<u>(7.103.313.966)</u>	<u>276.945.946.320</u>
Jumlah Kenaikan (Penurunan) Aktiva Bersih	(119.395.406.681)	277.447.992.086
Aktiva Bersih Pada Awal Periode	<u>297.447.992.086</u>	<u>20.000.000.000</u>
Aktiva Bersih Pada Akhir Periode	<u>178.052.585.406</u>	<u>297.447.992.086</u>

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

REKSA DANA NISP FLEXIGROWTH

Catatan atas Laporan Keuangan

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal-Tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

1. Umum

REKSA DANA NISP FLEXIGROWTH 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 dan Lembaga Keuangan No. 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 NISP FLEXIGROWTH antara PT NISP Sekuritas sebagai Manajer Investasi dan The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam akta No.09 tanggal 7 Agustus 2007, sebagaimana telah diubah dengan Akta perubahan Atas Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana NISP Flexigrowth No. 01 tanggal 1 Oktober 2007 di hadapan Benny Kristianto, SH., Notaris di Jakarta.

REKSA DANA NISP FLEXIGROWTH telah memperoleh pernyataan efektif pada tanggal 15 November 2007 melalui Surat Keputusan Ketua Bapepam No.S-5782/BL/2007.

Sesuai dengan pasal 4 dari akta No.09 tersebut di atas, tujuan REKSA DANA NISP FLEXIGROWTH adalah untuk memberikan tingkat hasil investasi yang optimal dengan resiko terukur melalui investasi pada instrumen pasar uang, efek bersifat utang dan ekuitas.

Manajer Investasi akan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan REKSA DANA NISP FLEXIGROWTH secara terus menerus sampai dengan 2.000.000.000 (dua miliar) unit penyertaan, dimana setiap unit penyertaan mempunyai Nilai Aktiva Bersih awal sebesar Rp. 1.000,- (seribu rupiah).

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

Efek hutang dan ekuitas dinilai berdasarkan harga pasar. Efek yang perdagangannya tidak dilikuid 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.

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.

Pendapatan dari pembagian hak (dividen, saham bonus dan hak lain yang dibagikan) oleh emiten diakui pada tanggal *ex-date*.

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.

REKSA DANA NISP FLEXIGROWTH

Catatan atas Laporan Keuangan

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal-Tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

2. Kebijakan Akuntansi - lanjutan

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 dibawah 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;
- 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.

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.

REKSA DANA NISP FLEXIGROWTH**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal-Tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

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

2008					
Jenis Efek	Tingkat Bunga	Jatuh Tempo	Nilai Nominal	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio
Deposito					
Pihak Hubungan Istimewa :					
PT Bank OCBC NISP Tbk	12,50%	23-Jan-09	5.500.000.000	5.500.000.000	3,09%
PT Bank OCBC NISP Tbk	12,50%	09-Jan-09	2.950.000.000	2.950.000.000	1,66%
PT Bank OCBC NISP Tbk	12,50%	05-Jan-09	1.000.000.000	1.000.000.000	0,56%
Pihak Ketiga :					
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	11,75%	06-Jan-09	11.000.000.000	11.000.000.000	6,18%
PT Bank Permata Tbk	11,25%	06-Jan-09	10.000.000.000	10.000.000.000	5,61%
PT Bank Internasional Indonesia Tbk	13,00%	13-Jan-09	7.500.000.000	7.500.000.000	4,21%
PT Bank Internasional Indonesia Tbk	13,00%	14-Jan-09	7.000.000.000	7.000.000.000	3,93%
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	11,90%	08-Jan-09	4.322.800.730	4.322.800.730	2,43%
Jumlah			49.272.800.730	49.272.800.730	27,66%

b. Efek Hutang

2008				
Jenis Efek	Tingkat Bunga	Nilai Nominal	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio
Obligasi				
Obligasi Indosat V Th.2007 Seri B	10,65%	7.000.000.000	6.561.345.000	3,68%
Obligasi Bakrie Telecom I Tahun 2007	11,90%	3.000.000.000	3.104.340.000	1,74%
Jumlah		10.000.000.000	9.665.685.000	5,43%

c. Ekuitas

2008			
Jenis Efek	Nilai Nominal	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio
Saham			
PT Catur Sentosa Adiprana Tbk	14.000.000	2.366.000.000	1,33%
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	6.318.500	11.752.410.000	6,60%
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	2.470.500	17.046.450.000	9,57%
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	2.281.000	4.619.025.000	2,59%
PT Bumi Resources Tbk	2.250.000	2.047.500.000	1,15%
PT Aneka Tambang Tbk	2.109.500	2.299.355.000	1,29%
PT Bank Central Asia Tbk	2.000.000	6.500.000.000	3,65%
PT Ciputra Development Tbk	2.000.000	368.000.000	0,21%
PT Indosat Tbk	2.000.000	11.500.000.000	6,46%
PT Bank Negara Indonesia Tbk	1.651.500	1.123.020.000	0,63%
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	1.644.000	7.521.300.000	4,22%
PT Unilever Indonesia Tbk	1.390.000	10.842.000.000	6,09%
PT Semen Gresik (Persero) Tbk	1.100.000	4.592.500.000	2,58%
PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk	1.075.500	7.420.950.000	4,17%
PT Medco Energi Internasional Tbk	1.050.000	1.963.500.000	1,10%
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	1.000.000	930.000.000	0,52%
PT Kalbe Farma Tbk	1.000.000	400.000.000	0,22%
PT International Nickel Indonesia Tbk	753.500	1.454.255.000	0,82%
Jumlah dipindahkan	46.094.000	94.746.265.000	53,20%

REKSA DANA NISP FLEXIGROWTH
Catatan atas Laporan Keuangan

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal-Tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

3. Portofolio Efek - lanjutan
2008

Jenis Efek	Nilai Nominal	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio
<i>Jumlah pindahan</i>	46.094.000	94.746.265.000	53,20%
PT United Tractors Tbk	742.000	3.264.800.000	1,83%
PT Arpeni Pratama Ocean Line Tbk	740.000	159.100.000	0,09%
PT Astra International Tbk	678.000	7.152.900.000	4,02%
PT Indah Kiat Pulp And Paper Tbk	600.000	444.000.000	0,25%
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	600.000	546.000.000	0,31%
PT PP London Sumatra Indonesia Tbk	600.000	1.755.000.000	0,99%
PT Sampoerna Argo Tbk	539.500	642.005.000	0,36%
PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk	500.000	2.300.000.000	1,29%
PT Astra Argo Lestari Tbk	425.000	4.165.000.000	2,34%
PT Indo Tambangraya Megah Tbk	300.000	3.150.000.000	1,77%
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	250.000	775.000.000	0,44%
Jumlah	52.068.500	119.100.070.000	67%
Warrants			
Waran Seri I Catur Sentosa Adiprana Tbk	14.000.000	70.000.000	0,04%
Jumlah	14.000.000	70.000.000	0,04%
Jumlah Portofolio Efek	59.338.869.230	178.108.555.730	100%

a. Instrumen Pasar Uang
2007

Jenis Efek	Tingkat Bunga	Jatuh Tempo	Nilai Nominal	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio
Deposito					
Pihak Hubungan Istimewa :					
PT Bank OCBC NISP Tbk	4,50%	28-Jan-08	14.780.000.000	14.780.000.000	4,51%
Pihak Ketiga :					
PT Bank Victoria International Tbk	8,25%	07-Jan-08	14.000.000.000	14.000.000.000	4,27%
PT Bank Mega Tbk	8,25%	07-Jan-08	14.000.000.000	14.000.000.000	4,27%
PT Bank Victoria International Tbk	8,25%	17-Jan-08	6.000.000.000	6.000.000.000	1,83%
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	6,25%	02-Jan-08	4.479.359.753	4.479.359.753	1,37%
Jumlah			53.259.359.753	53.259.359.753	16,26%

b. Efek Hutang
2007

Jenis Efek	Tingkat Bunga	Nilai Nominal	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio
Obligasi				
Obligasi Pem. Th.2002 Seri FR0017	13,15%	10.000.000.000	11.347.910.000	3,46%
Obligasi Pem. Th.2002 Seri FR0019	14,25%	10.000.000.000	12.012.830.000	3,67%
Obligasi Negara Th.2007 Seri FR0048	9,00%	10.000.000.000	9.260.890.000	2,83%
Obligasi Pem. Th.2002 Seri VR0017	7,83%	10.000.000.000	10.022.900.000	3,06%
Obligasi Bakrie Telecom I Tahun 2007	11,90%	7.000.000.000	7.104.258.000	2,17%
Obligasi BCA Finance II Th.2007 Seri B	10,75%	5.000.000.000	5.041.125.000	1,54%
Obligasi Negara Th.2004 Seri FR0025	10,00%	5.000.000.000	5.143.505.000	1,57%
Obligasi Indosat V Th.2007 Seri B	10,65%	5.000.000.000	5.075.350.000	1,55%
Bank Tabungan Negara IX	12,50%	5.000.000.000	5.032.870.000	1,54%
Oto Multiartha V Seri B	10,30%	5.000.000.000	5.004.495.000	1,53%
Tunas Financindo Sarana IV Seri C	11,00%	5.000.000.000	5.016.360.000	1,53%
Indofood Sukses Makmur III Tahun 2004	12,50%	4.000.000.000	4.168.176.000	1,27%
Jumlah		81.000.000.000	84.230.669.000	25,72%

REKSA DANA NISP FLEXIGROWTH**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal-Tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

3. Portofolio Efek - lanjutan**c. Ekuitas**

2007			
Jenis Efek	Nilai Nominal	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio
Saham			
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	2.750.000	27.912.500.000	8,52%
PT Energi Mega Persada Tbk	2.500.000	3.725.000.000	1,14%
PT Bakrieland Development Tbk	2.000.000	1.240.000.000	0,38%
PT Ciputra Development Tbk	2.000.000	1.780.000.000	0,54%
PT Ciputra Property Tbk	2.000.000	1.200.000.000	0,37%
PT Darma Henwa Tbk	2.000.000	1.360.000.000	0,42%
PT Bumi Resources Tbk	1.750.000	10.500.000.000	3,21%
PT Truba Alam Manunggal Engineering Tbk	1.750.000	2.485.000.000	0,76%
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1.500.000	5.250.000.000	1,60%
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	1.500.000	2.850.000.000	0,87%
PT Unilever Indonesia Tbk	1.400.000	9.450.000.000	2,89%
PT Indosat Tbk	1.100.000	9.515.000.000	2,91%
PT Semen Gresik (Persero) Tbk	1.100.000	6.160.000.000	1,88%
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	1.000.000	15.350.000.000	4,69%
PT Aneka Tambang Tbk	1.000.000	4.475.000.000	1,37%
PT Bank Central Asia Tbk	1.000.000	7.300.000.000	2,23%
PT Kalbe Farma Tbk	1.000.000	1.260.000.000	0,38%
PT Sampoerna Agro Tbk	1.000.000	3.450.000.000	1,05%
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	900.000	6.660.000.000	2,03%
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	750.000	1.931.250.000	0,59%
PT Medco Energi International Tbk	750.000	3.862.500.000	1,18%
PT Astra International Tbk	555.000	15.151.500.000	4,63%
PT Bakrie Sumatera Plantation Tbk	500.000	1.137.500.000	0,35%
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	500.000	4.100.000.000	1,25%
PT United Tractors Tbk	408.000	4.447.200.000	1,36%
PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk	400.000	4.800.000.000	1,47%
PT PP London Sumatra Indonesia Tbk	350.000	3.727.500.000	1,14%
PT Astra Agro Lestari Tbk	300.000	8.400.000.000	2,56%
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	250.000	2.000.000.000	0,61%
PT Inco Indonesian Tbk	150.000	14.437.500.000	4,41%
PT Timah Tbk	100.000	2.870.000.000	0,88%
PT Indo Tambangraya Megah Tbk	65.000	1.228.500.000	0,38%
Jumlah	34.328.000	190.015.950.000	58,02%
Jumlah Portofolio Efek	134.293.687.753	327.505.978.753	100%

4. Kas

Akun ini merupakan rekening giro pada :

Pihak Hubungan Istimewa :

PT Bank OCBC NISP Tbk

99.628.263

264.340.039

Pihak Ketiga :

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited

95.424.116

378.350.331

Jumlah**195.052.379****642.690.370**

REKSA DANA NISP FLEXIGROWTH**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal-Tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

5. Piutang Bunga	2008	2007
Akun ini merupakan pendapatan bunga yang masih akan diterima dari :		
Instrumen Pasar Uang	142.779.293	162.488.022
Efek Hutang	93.041.667	1.556.509.782
Jasa Giro	63.398	7.554.438
Jumlah	235.884.358	1.726.552.242

6. Hutang Transaksi Efek	2008	2007
Akun ini merupakan hutang transaksi efek yang berasal dari :		
PT Danareksa Sekuritas	-	1.518.984.450
PT Bahana Securities	-	1.518.536.875
PT NISP Sekuritas	-	1.516.281.253
Lain-lain	-	23.322.376.110
Jumlah	-	27.876.178.688

7. Hutang Pembelian Kembali Unit Penyertaan

Akun ini merupakan hutang pembelian kembali unit penyertaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2008 dan 2007 masing-masing sebesar Rp. 9.776.382,- dan Rp. 159.355.579,-.

8. Biaya yang Masih Harus Dibayar	2008	2007
Akun ini merupakan biaya yang masih harus dibayar untuk :		
Jasa Pengelolaan Investasi	357.501.228	414.979.674
Jasa Kustodian	17.875.059	20.748.982
Jasa Audit	8.250.000	13.750.000
Lain-lain	477.522	5.196.229
Jumlah	384.103.809	454.674.885

9. Hutang Pajak	2008	2007
Akun ini merupakan hutang yang berasal dari :		
Hutang Pajak Pph Pasal 29	97.098.073	517.700
Jumlah	97.098.073	517.700

10. Hutang Lain-lain	2008	2007
Akun ini terdiri dari :		
Hutang Penjualan Unit Penyertaan	-	3.933.310.000
Lain-lain	253.142	-
Jumlah	253.142	3.933.310.000

11. Unit Penyertaan Yang Beredar

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

2008			
Pemegang Unit Penyertaan	Unit Penyertaan	Nilai Aktiva Bersih	Persentase Terhadap Total Unit Penyertaan
Yayasan Universitas Katolik Parahyangan	13.962.580,285	9.013.247.432	5,06%
Lingga Herlina	11.122.330,357	7.179.784.358	4,03%
PT Jamsostek (Persero)	10.505.857,015	6.781.833.073	3,81%
Pemodal Investasi Lainnya	240.233.627,203	155.077.720.543	87,10%
Jumlah	275.824.394,861	178.052.585.406	100%

REKSA DANA NISP FLEXIGROWTH**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal-Tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

11. Unit Penyertaan Yang Beredar - lanjutan

2007			
Pemegang Unit Penyertaan	Unit Penyertaan	Nilai Aktiva Bersih	Persentase Terhadap Total Unit Penyertaan
Shilfia Limiana	24.612.453,980	24.719.417.083	8,31%
Yayasan Universitas Katolik Parahyangan	13.962.850,285	14.023.531.345	4,71%
Firmansah Theja	10.000.000,000	10.043.458.935	3,38%
Pemodal Investasi Lainnya	247.585.604,065	248.661.584.724	83,60%
Jumlah	296.160.908,330	297.447.992.086	100%

12. Pendapatan Bunga

	2008	2007
Akun ini merupakan pendapatan bunga yang berasal dari :		
Efek Hutang	6.172.246.885	580.926.819
Instrumen Pasar Uang	2.264.814.930	361.360.660
Jasa Giro	73.378.618	47.117.873
Jumlah	8.510.440.433	989.405.352

13. Pendapatan Dividen

	2008	2007
Akun ini merupakan pendapatan dividen yang diterima dari saham berikut :		
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	1.192.194.900	19.380.000
PT Astra International Tbk	542.200.000	-
PT Astra Agro Lestari Tbk	414.375.000	-
PT Aneka Tambang Tbk	376.652.500	-
PT Indosat Tbk	375.800.000	-
Lain-lain	2.658.956.300	10.000.000
Jumlah	5.560.178.700	29.380.000

14. Beban Pengelolaan Investasi

Akun ini merupakan imbalan yang dibayarkan kepada PT NISP Sekuritas sebagai Manajer Investasi maksimum sebesar 2,5 % per tahun dari nilai aktiva bersih yang dihitung secara harian.

15. Beban Kustodian

Akun ini merupakan imbalan jasa untuk penitipan harta, administrasi dan agen pembayaran kepada The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Sebagai Bank Kustodian maksimum sebesar 0,25 % pertahun dari nilai aktiva bersih yang dihitung secara harian.

16. Keuntungan (Kerugian) Investasi yang Telah Direalisasi

Akun ini merupakan keuntungan (kerugian) realisasi atas penjualan investasi.

17. Keuntungan (Kerugian) Investasi yang Belum Direalisasi

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

REKSA DANA NISP FLEXIGROWTH**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal-Tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

18. Pajak Penghasilan**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 :

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Kenaikan (penurunan) aktiva bersih dari aktivitas operasi sebelum taksiran Pajak penghasilan menurut laporan operasi	(111.360.536.415)	503.388.466
- Perbedaan temporer		
Kerugian (Keuntungan) investasi yang belum direalisasi	99.400.245.079	(212.289.371)
- Perbedaan tetap:		
Beban untuk mendapatkan, menagih dan memelihara penghasilan yang bukan objek pajak dan yang pajaknya bersifat final	3.920.299.962	455.496.718
Beban pajak (penalty)	-	3.582.000
Pendapatan yang dikenakan pajak penghasilan bersifat final/ bukan merupakan objek pajak		
Pendapatan Bunga- Jasa Giro	(73.378.618)	(47.117.873)
Kerugian Investasi Yang Telah Direalisasi	19.713.953.537	252.654.547
Pendapatan Bunga- Instrumen Pasar Uang	(2.264.814.930)	(361.360.660)
Pendapatan Bunga- Efek Hutang	(6.172.246.885)	(580.926.819)
Jumlah	114.524.058.145	(489.961.458)
Kenaikan Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi Kena Pajak	3.163.521.730	13.427.008
Dibulatkan	3.163.521.000	13.427.000
Taksiran Pajak Penghasilan		
10% x 13.427.000 =	-	1.342.700
10% x 50.000.000 =	5.000.000	-
15% x 50.000.000 =	7.500.000	-
30% x 3.063.521.000 =	919.056.300	-
Jumlah	931.556.300	1.342.700
Pajak dibayar di Muka		
Pajak Penghasilan Pasal 23	834.026.807	825.000
Pajak Penghasilan Pasal 25	431.420	
Pajak kurang bayar ps 29	97.098.073	517.700

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 Tangguhan

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2008 dan 2007, Reksa Dana NISP Flexigrowth mempunyai perbedaan temporer yang dapat dikurangkan, yang berasal dari perbedaan jumlah tercatat portofolio efek hutang dengan dasar pengenaan pajaknya sebesar Rp. 99.400.245.079,- dan Rp. 212.289.371,-. Sehubungan dengan itu, Reksa Dana NISP Flexigrowth mempunyai aktiva dan kewajiban pajak tangguhan sebesar Rp. 29.820.073.524,- dan Rp. 63.686.811,-. Penghasilan utama Reksa Dana NISP Flexigrowth merupakan objek pajak final dan/atau bukan merupakan objek pajak penghasilan sehingga Reksa Dana NISP Flexigrowth 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 NISP FLEXIGROWTH**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal-Tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

19. Ikhtisar Penjualan dan Pembelian Efek

Jenis Efek	2008			
	Pembelian		Penjualan	
	Nilai Nominal	Harga Beli	Nilai Nominal	Harga Jual
Obligasi				
Obligasi PLN VIII Tahun 2006 Seri A	10.000.000.000	10.825.250.000	10.000.000.000	7.865.000.000
Obligasi Indosat V Th.2007 Seri B	10.000.000.000	9.960.250.000	8.000.000.000	7.117.250.000
WOM Finance IV Tahun 2007 Seri C	10.000.000.000	10.226.250.000	10.000.000.000	10.143.750.000
PAM Lyonnaise Jaya I Tahun 2005 Seri C	10.000.000.000	10.201.250.000	10.000.000.000	10.096.250.000
Indonesia Retail	10.000.000.000	9.951.250.000	10.000.000.000	9.850.000.000
Bank Danamon I Tahun 2007 Seri B	8.000.000.000	8.001.000.000	8.000.000.000	7.592.000.000
Obligasi Bakrieland Development Th.2008 Seri B	7.000.000.000	7.035.875.000	7.000.000.000	7.035.000.000
Obligasi I Malindo Feedmill Th.2008	6.000.000.000	6.000.750.000	6.000.000.000	6.000.000.000
Federal International Finance VII Th.2007 Seri C	5.000.000.000	5.025.625.000	5.000.000.000	5.013.000.000
Federal International Finance VI Th.2006 Seri C	5.000.000.000	5.134.625.000	5.000.000.000	4.982.500.000
Obligasi Pem. Th.2002 Seri FR0017	5.000.000.000	5.350.625.000	15.000.000.000	16.150.000.000
Obligasi Negara Th.2003 Seri FR0024	5.000.000.000	5.066.625.000	5.000.000.000	4.490.000.000
Obligasi Subordinasi Bank Mega Th.2007	5.000.000.000	5.025.625.000	5.000.000.000	5.033.875.000
Obligasi Ciliandra Perkasa II Tahun 2007	5.000.000.000	5.191.800.000	5.000.000.000	5.198.500.000
Obligasi PLN IX Tahun 2007 Seri B	3.000.000.000	2.970.375.000	3.000.000.000	3.022.500.000
Obligasi Bakrie Telecom I tahun 2007	3.000.000.000	3.088.875.000	7.000.000.000	7.104.300.000
Tunas Financindo Sarana IV Th.2007 Seri C	2.000.000.000	2.013.850.000	7.000.000.000	6.902.000.000
Obligasi Excelcom II Tahun 2007	1.000.000.000	987.750.000	1.000.000.000	985.675.000
Obligasi Pem. Th.2002 Seri FR0019	-	-	10.000.000.000	10.797.500.000
Obligasi Negara Th.2007 Seri FR0048	-	-	10.000.000.000	8.075.000.000
Obligasi Pem. Th.2002 Seri VR0017	-	-	10.000.000.000	9.999.000.000
Obligasi Negara Th.2004 Seri FR0025	-	-	5.000.000.000	4.720.000.000
Indofood Sukses Makmur III Tahun 2004	-	-	4.000.000.000	4.171.000.000
Oto Multiartha V Seri B	-	-	5.000.000.000	4.958.125.000
Bank Tabungan Negara IX	-	-	5.000.000.000	5.067.500.000
Obligasi BCA Finance II Th.2007 Seri B	-	-	5.000.000.000	4.992.375.000
Jumlah	110.000.000.000	112.057.650.000	181.000.000.000	177.362.100.000
Saham				
PT Catur Sentosa Adiprana Tbk	14.000.000	1.965.154.800	-	-
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	5.812.500	9.139.939.276	494.000	6.455.251.896
PT Bakrie & Brothers Tbk	2.500.000	726.812.500	2.500.000	896.850.000
PT Bumi Resources Tbk	1.900.000	10.855.589.090	1.400.000	8.886.474.995
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	1.651.500	2.280.797.780	-	-
PT International Nickel Indonesia Tbk	1.575.000	2.031.215.749	971.500	5.029.595.991
PT Aneka Tambang Tbk	1.359.500	4.280.436.906	250.000	1.058.781.250
PT Bakrieland Development Tbk	1.000.000	512.059.999	3.000.000	1.324.812.499
PT Bank Central Asia Tbk	1.000.000	-	-	-
PT Indosat Tbk	900.000	6.137.121.420	-	-
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	781.000	2.252.894.878	-	-
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	744.000	4.360.946.747	-	-
PT Arpeni Pratama Ocean Line Tbk	740.000	412.057.550	-	-
PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk	675.500	7.600.982.994	-	-
PT Indah Kiat Pulp And Paper Tbk	600.000	1.864.650.004	-	-
PT Energi Mega Persada Tbk	500.000	674.711.249	3.000.000	3.248.599.965
PT Medco Energi Internasional Tbk	500.000	2.040.343.438	200.000	866.954.999
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	500.000	4.460.973.114	779.500	6.262.948.898
PT United Tractors Tbk	440.000	3.305.786.723	106.000	-
PT Astra International Tbk	305.500	7.684.153.298	182.500	4.011.846.121
PT PP London Sumatra Indonesia Tbk	275.000	3.545.785.064	25.000	264.038.050
PT Indo Tambangraya Megah Tbk	260.000	6.248.096.601	25.000	691.321.875
Jumlah dipindahkan	38.019.500	82.380.509.180	12.933.500	38.997.476.539

REKSA DANA NISP FLEXIGROWTH**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal-Tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

19. Ikhtisar Penjualan dan Pembelian Efek - lanjutan

Jenis Efek	2008			
	Pembelian		Penjualan	
	Nilai Nominal	Harga Beli	Nilai Nominal	Harga Jual
<i>Jumlah pindahan</i>	38.019.500	82.380.509.180	12.933.500	38.997.476.539
PT Bakrie Sumatera Plantation Tbk	250.000	635.334.376	750.000	1.156.667.500
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	250.000	702.819.999	-	-
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	250.000	436.144.050	1.150.000	1.365.026.900
PT Unilever Indonesia Tbk	140.000	1.032.667.300	150.000	936.236.661
PT Astra Argo Lestari Tbk	125.000	4.130.224.815	-	-
PT Ciputra Property Tbk	-	-	2.000.000	739.901.250
PT Darma Henwa Tbk	-	-	2.000.000	682.602.500
PT Sampoerna Agro Tbk	-	-	460.500	1.720.910.687
PT Timah Tbk	-	-	100.000	2.783.100.381
PT Truba Alam Manunggal Engineering Tbk	-	-	1.750.000	2.019.191.286
Jumlah	39.034.500	89.317.699.720	21.294.000	50.401.113.704
Warrant				
Waran Seri I Catur Sentosa Adiprana Tbk	14.000.000	70.000.000	-	-
Jumlah	14.000.000	70.000.000	-	-
Jumlah Pembelian dan Penjualan Efek	110.053.034.500	201.445.349.720	181.021.294.000	227.763.213.704
Jenis Efek	2007			
	Pembelian		Penjualan	
	Nilai Nominal	Harga Beli	Nilai Nominal	Harga Jual
Obligasi				
Obligasi Negara Th.2007 Seri FR0048	10.000.000.000	9.270.000.000	-	-
Obligasi Pem. Th.2002 Seri VR0017	10.000.000.000	10.000.000.000	-	-
Obligasi Pem. Th.2002 Seri FR0017	10.000.000.000	11.050.000.000	-	-
Obligasi Pem. Th.2002 Seri FR0019	10.000.000.000	12.013.000.000	-	-
Obligasi Bakrie Telecom I tahun 2007	7.000.000.000	7.035.000.000	-	-
Obligasi Negara Th.2004 Seri FR0025	5.000.000.000	5.150.000.000	-	-
Bank Tabungan Negara IX	5.000.000.000	5.087.500.000	-	-
Obligasi BCA Finance II Th.2007 Seri B	5.000.000.000	5.037.500.000	-	-
Oto Multiartha V Seri B	5.000.000.000	4.975.000.000	-	-
Tunas Financindo IV Seri C	5.000.000.000	5.037.500.000	-	-
Obligasi Indosat V Th.2007 Seri B	5.000.000.000	5.062.500.000	-	-
Indofood Sukses Makmur III Tahun 2004	4.000.000.000	4.152.000.000	-	-
Jumlah	81.000.000.000	83.870.000.000	-	-
Saham				
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	2.750.000	28.749.539.730	-	-
PT Darma Henwa Tbk	2.500.000	1.689.003.126	500.000	353.757.499
PT Energi Mega Persada Tbk	2.500.000	3.731.305.002	-	-
PT Bakrieland Development Tbk	2.000.000	1.318.329.100	-	-
PT Ciputra Development Tbk	2.000.000	1.539.161.251	-	-
PT Ciputra Property Tbk	2.000.000	1.235.581.252	-	-
PT Bumi Resources Tbk	1.750.000	10.294.832.198	-	-
PT Truba Alam Manunggal Engineering Tbk	1.750.000	2.541.371.827	-	-
PT Aneka Tambang Tbk	1.500.000	6.580.947.442	500.000	1.992.740.000
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1.500.000	5.321.503.751	-	-
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	1.500.000	2.942.166.700	-	-
PT Unilever Indonesia Tbk	1.400.000	9.408.593.741	-	-
PT Indosat Tbk	1.100.000	9.767.641.456	-	-
PT Semen Gresik (Persero) Tbk	1.100.000	6.254.998.475	-	-
Jumlah dipindahkan	25.350.000	91.374.975.051	1.000.000	2.346.497.499

REKSA DANA NISP FLEXIGROWTH**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal-Tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

19. Ikhtisar Penjualan dan Pembelian Efek - lanjutan

Jenis Efek	2007			
	Pembelian		Penjualan	
	Nilai Nominal	Harga Beli	Nilai Nominal	Harga Jual
<i>Jumlah pindahan</i>	25.350.000	91.374.975.051	1.000.000	2.346.497.499
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	1.000.000	15.801.836.253	-	-
PT Bank Central Asia Tbk	1.000.000	7.325.940.348	-	-
PT Kalbe Farma Tbk	1.000.000	1.248.151.501	-	-
PT Sampoerna Agro Tbk	1.000.000	3.453.190.626	-	-
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	900.000	7.001.326.231	-	-
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	750.000	1.986.307.450	-	-
PT Medco Energi International Tbk	750.000	3.948.568.191	-	-
PT Astra International Tbk	555.000	15.027.119.437	-	-
PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk	500.000	1.140.343.753	-	-
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	500.000	3.893.185.078	-	-
PT United Tractors Tbk	408.000	4.375.589.288	-	-
PT Tambang Batubara Bukit Asam Tbk	400.000	4.741.449.066	-	-
PT PP London Sumatra Indonesia Tbk	350.000	3.594.099.564	-	-
PT Astra Agro Lestari Tbk	300.000	7.753.977.746	-	-
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	250.000	1.924.896.203	-	-
PT International Nickel Indonesia Tbk	150.000	14.323.993.220	-	-
PT Indo Tambangraya Megah Tbk	105.500	1.871.750.037	40.500	789.003.787
PT Timah Tbk	100.000	2.765.880.919	-	-
Jumlah	35.368.500	193.552.579.962	1.040.500	3.135.501.286
Jumlah Pembelian dan Penjualan Efek	81.035.368.500	277.422.579.962	1.040.500	3.135.501.286

20. Sifat dan Transaksi Hubungan Istimewa**Sifat Hubungan Istimewa**

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

Transaksi Hubungan Istimewa

Reksa Dana NISP Flexigrowth melakukan transaksi pembelian dan penjualan unit penyertaan melalui PT Bank OCBC NISP Tbk sebagai agen penjualan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2008 dan 2007, dimana menurut pendapat manajemen dilakukan dengan tingkat harga dan syarat-syarat normal sebagaimana halnya bila dilakukan dengan pihak ketiga.

21. Reklasifikasi

Beberapa akun tertentu dalam laporan keuangan tahun 2007 telah direklasifikasi agar sesuai dengan penyajian laporan keuangan tahun 2008.

Berikut disajikan pos-pos penting dalam laporan keuangan tahun 2007 sesudah dan sebelum direklasifikasi :

	2007	
	Sesudah Reklasifikasi	Sebelum Reklasifikasi
Hutang Transaksi Efek	27.876.178.688	-
Hutang Pembelian Kembali Unit Penyertaan	159.355.579	-
Biaya Yang Masih Harus Dibayar	454.674.885	449.478.656
Hutang Biaya Kembali Unit Penyertaan	3.192.427	-
Hutang Pajak	517.700	-
Hutang Lain-lain	3.933.310.000	31.977.750.623

REKSA DANA NISP FLEXIGROWTH**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal-Tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

21. Ikhtisar Rasio Keuangan

	2008	2007
Jumlah hasil investasi	-35,73%	0,43%
Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran	-37,00%	-1,55%
Beban operasi	2,66%	4,68%
Perputaran portofolio	1 : 0,847	1 : 50,62
Persentase penghasilan kena pajak	40,80%	1,32%

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.