

REKSA DANA NISP DANA IDOLA

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	4-11

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.2.1/064/02/09

Laporan Auditor Independen

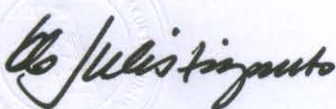
Kepada Yth,

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

Kami telah mengaudit laporan aktiva dan kewajiban REKSA DANA NISP DANA IDOLA 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 DANA IDOLA. 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 DANA IDOLA 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 DANA IDOLA**Laporan Aktiva dan Kewajiban**

Per 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Dolar Amerika Serikat)

	<u>catatan</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Aktiva			
Portofolio Efek	2b.3		
Instrumen Pasar Uang		450.000	200.526
Efek Hutang		4.438.711	8.193.750
Kas	4	94.855	270.325
Piutang Bunga	5	76.147	189.334
Pajak Dibayar di Muka	2f.14	-	16.642
Jumlah Aktiva		<u>5.059.713</u>	<u>8.870.577</u>
Kewajiban			
Biaya yang Masih Harus Dibayar	6	9.098	35.015
Hutang Lain-lain	7	128.741	60.990
Jumlah Kewajiban		<u>137.838</u>	<u>96.005</u>
Aktiva Bersih		<u>4.921.874</u>	<u>8.774.572</u>
Jumlah Unit Penyertaan Yang Beredar	8	<u>5.037.895,569</u>	<u>7.543.913,850</u>
Nilai Aktiva Bersih Per Unit Penyertaan		<u>0,977</u>	<u>1,163</u>

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

REKSA DANA NISP DANA IDOLA**Laporan Operasi**

Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Dolar Amerika Serikat)

	<u>catatan</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Pendapatan Investasi			
Pendapatan Bunga	2d.9	740.749	982.078
Jumlah Pendapatan Investasi		<u>740.749</u>	<u>982.078</u>
Beban Investasi			
Beban Pengelolaan Investasi	2d.10	176.828	191.505
Beban Kustodian	2d.11	11.783	12.673
Beban Lain-lain		112.414	29.843
Jumlah Beban Investasi		<u>301.026</u>	<u>234.021</u>
Pendapatan Investasi - Bersih		<u>439.724</u>	<u>748.057</u>
Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Telah Dan Belum Direalisasi			
Keuntungan (Kerugian) Investasi yang Telah Direalisasi	12	(1.947.991)	27.722
Keuntungan (Kerugian) Investasi yang Belum Direalisasi	13	198.683	(100.835)
Jumlah Kerugian Investasi Yang Telah dan Belum Direalisasi		<u>(1.749.308)</u>	<u>(73.113)</u>
Kenaikan Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi Sebelum Pajak Penghasilan		(1.309.585)	674.943
Pajak Penghasilan	2f.14	-	-
Kenaikan Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi		<u>(1.309.585)</u>	<u>674.943</u>

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

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

Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-Tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Dolar Amerika Serikat)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Kenaikan (Penurunan) Aktiva Bersih		
Dari Aktivitas Operasi		
Pendapatan Investasi - Bersih	439.724	748.057
Keuntungan (Kerugian) Investasi yang Telah Direalisasi	(1.947.991)	27.722
Keuntungan (Kerugian) Investasi yang Belum Direalisasi	198.683	(100.835)
Pajak Penghasilan	-	-
Jumlah Kenaikan (Penurunan) Aktiva Bersih dari		
Aktivitas Operasi	<u>(1.309.585)</u>	<u>674.943</u>
Transaksi Dengan Pemegang Unit Penyertaan		
Penjualan Unit Penyertaan	6.659.836	7.754.975
Pembelian Kembali Unit Penyertaan	(9.202.948)	(8.913.648)
Jumlah Transaksi Dengan Pemegang Unit Penyertaan	<u>(2.543.113)</u>	<u>(1.158.673)</u>
Jumlah Kenaikan (Penurunan) Aktiva Bersih	(3.852.698)	(483.730)
Aktiva Bersih Pada Awal Periode	<u>8.774.572</u>	<u>9.258.302</u>
Aktiva Bersih Pada Akhir Periode	<u>4.921.874</u>	<u>8.774.572</u>

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

REKSA DANA NISP DANA IDOLA

Catatan atas Laporan Keuangan

Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Dolar Amerika Serikat)

1. Umum

Reksa Dana NISP Dana Idola 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 NISP Dana Idola antara PT NISP Sekuritas sebagai Manajer Investasi dan Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam akta No. 32 tanggal 16 Maret 2005 di hadapan Fathiah Helmi SH, Notaris di Jakarta.

Reksa Dana NISP Dana Idola, telah memperoleh pernyataan efektif pada tanggal 26 Mei 2005 melalui surat keputusan BAPEPAM, No: S - 1345/PM/2005.

Sesuai dengan pasal 4 dari akta No. 32 tersebut di atas, tujuan investasi Reksa Dana NISP Dana Idola adalah untuk memberikan pertumbuhan investasi yang stabil dan tingkat pengembalian yang tinggi melalui instrumen pasar uang dan dengan resiko terukur melalui seleksi dan diversifikasi di instrumen obligasi.

Manajer Investasi akan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan NISP Dana Idola secara terus menerus sampai dengan 400,000,000.- (empat ratus juta) unit penyertaan. Setiap unit penyertaan NISP Dana Idola ditawarkan dengan harga sama dengan Nilai Aktiva Bersih awal per unit penyertaan sebesar USD 1,00.- (satu Dollar Amerika Serikat) pada hari pertama penawaran dan selanjutnya harga unit penyertaan ditetapkan berdasarkan Nilai Aktiva Bersih per unit penyertaan NISP Dana Idola pada akhir hari bursa yang bersangkutan.

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 Dolar Amerika Serikat (US\$), karena mata uang tersebut merupakan mata uang fungsional utama yang digunakan dalam kegiatan usaha Reksa Dana. Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2008 dan 2007, nilai kurs tengah Bank Indonesia yang digunakan adalah sebesar US\$ 1= Rp 10,950.- dan US\$ 1= Rp 9,419.-.

Laporan keuangan tersebut disusun berdasarkan nilai historis, kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengakuan lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut.

Reksa Dana menyelenggarakan pembukuannya dalam mata uang Dolar Amerika Serikat. Transaksi dalam mata uang selain Dolar Amerika Serikat dikonversikan dengan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Aktiva dan Kewajiban moneter dalam mata uang selain Dolar Amerika Serikat dikonversikan ke Dolar Amerika Serikat dengan kurs yang berlaku pada tanggal laporan. Keuntungan atau kerugian kurs yang timbul dikreditkan atau dibebankan dalam laporan operasi tahun yang bersangkutan.

REKSA DANA NISP DANA IDOLA

Catatan atas Laporan Keuangan

Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Dolar Amerika Serikat)

2. Kebijakan Akuntansi - lanjutan

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 yang berdenominasi dollar Amerika Serikat. 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. Perhitungan Nilai Pasar Wajar Obligasi ditentukan berdasarkan Surat Edaran BAPEPAM No. SE-02/PM/2005 tanggal 9 Juni 2005 untuk Obligasi Perusahaan dan No. SE-03/PM/2005 tanggal 29 Juli 2005 untuk Obligasi Pemerintah. Nilai Pasar Wajar dari Efek dalam Portofolio Reksa Dana tertuang dalam Peraturan IV.C.2 dan X.D.1.

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.

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;

REKSA DANA NISP DANA IDOLA

Catatan atas Laporan Keuangan

Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Dolar Amerika Serikat)

2. Kebijakan Akuntansi - lanjutan

e. Sifat dan Transaksi Hubungan Istimewa

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 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.

3. Portofolio Efek

a. Instrumen Pasar Uang

2007

<u>Jenis Efek</u>	<u>Tingkat Bunga %</u>	<u>Jatuh Tempo</u>	<u>Nilai Nominal USD/RP</u>	<u>Nilai Wajar USD</u>	<u>Persentase Terhadap Total Portofolio %</u>
<u>Instrumen Pasar Uang</u>					
Pihak Hubungan Istimewa :					
PT Bank OCBC NISP Tbk	3,5%	23-Jan-09	450.000	450.000	9,20%
Jumlah			450.000	450.000	9,20%

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

Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Dolar Amerika Serikat)

3. Portofolio Efek - lanjutan**b. Efek Hutang****2008**

<u>Jenis Efek</u>	Nilai Nominal USD/RP	Harga Pasar/ Nilai Wajar/ USD	Persentase %
Obligasi USA			
Republic of Indonesia Seri 09032017	1.000.000	960.730	19,65%
BLT Finance	1.000.000	670.000	13,71%
Republic of Indonesia Seri 15012016	500.000	506.395	10,36%
Matahari Finance	500.000	496.775	10,16%
Indosat Finance	500.000	488.890	10,00%
Arpeni Pratama Ocean Line I Th. 2003	500.000	445.855	9,12%
Aes China Generating	500.000	479.750	9,81%
Medco Energy Int Euro	400.000	390.316	7,98%
Jumlah	4.900.000	4.438.711	90,80%
Jumlah Portofolio Efek	5.350.000	4.888.711	100%

a. Instrumen Pasar Uang**2007**

<u>Jenis Efek</u>	Tingkat Bunga %	Jatuh Tempo	Nilai Nominal USD/RP	Nilai Wajar USD	Persentase Terhadap Total Portofolio %
Instrumen Pasar Uang					
Pihak Hubungan Istimewa : PT Bank OCBC NISP Tbk	3,4%	08-Jan-08	200.526	200.526	2,39%
Jumlah			200.526	200.526	2,39%

b. Efek Hutang**2007**

<u>Jenis Efek</u>	Nilai Nominal USD/RP	Harga Pasar/ Nilai Wajar/ USD	Persentase %
Obligasi USA			
Republic of Indonesia Seri 09032017	3.000.000	3.045.000	36,27%
Republic of Indonesia Seri 15012016	2.000.000	2.046.250	24,38%
Republic of Indonesia Seri 10032014	2.000.000	2.030.000	24,18%
BLT Finance	500.000	442.500	5,27%
Arpeni Pratama Ocean Line I Th. 2003	500.000	350.000	4,17%
Medco Energy Int Euro	400.000	280.000	3,34%
Jumlah	8.400.000	8.193.750	97,61%
Jumlah Portofolio Efek	8.600.526	8.394.276	100%

Perhitungan Nilai Pasar Wajar Obligasi ditentukan berdasarkan Surat Edaran BAPEPAM No. SE-02/PM/2005 tanggal 9 Juni 2005 untuk Obligasi Perusahaan dan No. SE-03/PM/2005 tanggal 29 Juli 2005 untuk Obligasi Pemerintah. Nilai Pasar Wajar dari Efek dalam Portofolio Reksa Dana tertuang dalam Peraturan IV.C.2 dan X.D.1.

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

Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Dolar Amerika Serikat)

	2008	2007
4. Kas		
Akun ini merupakan rekening giro pada :		
Bank (USD)		
Pihak Hubungan Istimewa :		
PT Bank OCBC NISP Tbk	3.020	10.900
Pihak Ketiga :		
Standard Chartered Bank	744	8.680
Bank (IDR)		
Pihak Hubungan Istimewa :		
PT Bank OCBC NISP Tbk	54.496	127.637
Pihak Ketiga :		
Standard Chartered Bank	36.594	123.108
Jumlah	94.855	270.325
5. Piutang Bunga		
Akun ini merupakan pendapatan bunga yang masih akan diterima dari :		
Efek Hutang	75.844	-
Instrumen Pasar Uang	275	188.904
Jasa Giro	28	-
Deposito (IDR)	-	430
Jumlah	76.147	189.334
6. Biaya yang Masih Harus Dibayar		
Akun ini merupakan biaya yang masih harus dibayar untuk :		
Jasa pengelolaan investasi	7.453	12.488
Jasa audit	753	20.385
Jasa kustodian	497	1.920
Jasa Redemption	394	221,52
Jumlah	9.098	35.015
7. Hutang Lain-lain		
Akun ini merupakan hutang untuk :		
Hutang Pajak	100.236	236
Hutang Lain-lain	28.505	29.494
Hutang Pembelian Obligasi	-	31.260
Jumlah	128.741	60.990

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

Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Dolar Amerika Serikat)

8. Unit Penyertaan Yang Beredar

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

2008			
	Unit Penyertaan	Nilai Aktiva Bersih	Persentase Terhadap Total Unit Penyertaan
Perkumpulan Strada	430.119,713	420.214	8,54%
Dana Pensiun Caltex Pacific Indonesia	421.277,202	411.575	8,36%
Tati Juniati	169.090,211	165.196	3,36%
Pemodal Investasi Lainnya	4.017.408,443	3.924.889	79,74%
Jumlah	5.037.895,569	4.921.874	100%

2007			
	Unit Penyertaan	Nilai Aktiva Bersih	Persentase Terhadap Total Unit Penyertaan
Perkumpulan Strada	532.618,934	619.506	7,06%
Sonny Or To Sioe Lan	428.647,228	498.574	5,68%
PT Centrin Online Tbk	308.001,620	358.247	4,08%
Pemodal Investasi Lainnya	6.274.646,069	7.298.246	83,17%
Jumlah	7.543.913,850	8.774.572	100%

9. Pendapatan Bunga

Akun ini merupakan pendapatan bunga yang berasal dari :

	2008	2007
Deposito	694.974	898.884
Obligasi	43.875	69.189
Bank	1.901	14.004
Jumlah	740.749	982.078

10. Beban Pengelolaan Investasi

Akun ini merupakan imbalan yang dibayarkan kepada PT NISP Sekuritas sebagai Manajer Investasi maksimum sebesar 1.75 % per tahun dari nilai aktiva bersih harian dalam bulan yang bersangkutan ditambah pajak yang berlaku.

11. Beban Kustodian

Akun ini merupakan imbalan jasa untuk penitipan harta, administrasi dan agen pembayaran kepada Standard Chartered Bank sebagai Bank Kustodian maksimum sebesar 0.25 % per tahun dari nilai aktiva bersih harian dalam bulan yang bersangkutan ditambah pajak yang berlaku.

12. Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Telah Direalisasi

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

13. Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Belum Direalisasi

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

REKSA DANA NISP DANA IDOLA

Catatan atas Laporan Keuangan

Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Dolar Amerika Serikat)

14. 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	(1.309.585)	674.943
- Perbedaan Temporer :		
Keuntungan (Kerugian) investasi yang belum direalisasi	(198.683)	100.835
- Perbedaan Tetap :		
Beban untuk mendapatkan, menagih dan memelihara Penghasilan yang bukan objek pajak dan yang pajaknya bersifat final	301.026	234.021
Pendapatan yang dikenakan pajak penghasilan bersifat final/ bukan merupakan objek pajak :		
Pendapatan Bunga - Instrumen Pasar Uang	(43.875)	(69.177)
Pendapatan Bunga - Jasa giro	(1.901)	(14.004)
Pendapatan Bunga - Efek hutang	(694.974)	(898.896)
Keuntungan Investasi Yang Telah Direalisasi	1.947.991	(27.722)
Jumlah	1.309.585	(674.943)
Kenaikan Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi Kena Pajak	-	-
Taksiran pajak Penghasilan	-	-
Jumlah	-	-
Pajak Dibayar Dimuka		
Pajak Penghasilan Pasal 25	-	16.642
Pajak (lebih) kurang bayar	-	(16.642)

Reksa Dana menghitung pajak penghasilan badan berdasarkan pembukuan Rupiah dan melaporkannya dalam mata uang Rupiah.

Kenaikan aktiva bersih kena pajak Reksa Dana NISP Dana Idola tahun 2007 telah sesuai dengan Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) yang disampaikan ke Kantor Pelayanan Pajak.

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

Pajak Tanggahan

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2008 dan 2007, Reksa Dana NISP Dana Idola mempunyai perbedaan temporer yang dapat dikurangkan, yang berasal dari perbedaan jumlah tercatat portofolio efek hutang dengan dasar pengenaan pajaknya sebesar US\$ 198,683 dan US\$ 100,835. Sehubungan dengan itu, Reksa Dana NISP Dana Idola mempunyai kewajiban dan aktiva pajak tanggahan sebesar US\$ 59,605 dan US\$ 30,251. Penghasilan utama Reksa Dana NISP Dana Idola merupakan objek pajak final, sehingga Reksa Dana NISP Dana Idola 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 NISP DANA IDOLA**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Dolar Amerika Serikat)

15. Ikhtisar Penjualan dan Pembelian Efek

<u>Jenis Efek</u>	2008			
	Pembelian		Penjualan	
	Nominal	Harga Beli	Nominal	Harga Jual
<u>Obligasi USA</u>				
Aes China Generating	500.000	482.000	-	-
BLT Finance	500.000	315.750	-	-
Indosat Finance CO BV	500.000	518.500	-	-
Matahari Finance BV	500.000	503.750	-	-
Arpeni Pratama Ocean Line I Th. 2003	-	-	-	-
Medco Energy Int Euro	-	-	-	-
Republic of Indonesia Seri 15012016	500.000	503.875	2.000.000	1.617.292
Republic of Indonesia Seri 09032017	-	-	2.000.000	2.124.000
Republic of Indonesia Seri 10032014	-	-	2.000.000	2.057.500
Republic of Indonesia Seri 01172018	1.000.000	999.500	1.000.000	974.435
Jumlah Penjualan dan Pembelian Efek	3.500.000	3.323.375	7.000.000	6.773.227

<u>Jenis Efek</u>	2007			
	Pembelian		Penjualan	
	Nominal	Harga Beli	Nominal	Harga Jual
<u>Obligasi USA</u>				
Obligasi Negara Republik Indonesia ORI002	11.000.000.000	1.205.850	11.000.000.000	1.187.719
Republic of Indonesia Seri ROI0114	2.000.000	2.057.500	-	-
Republic of Indonesia Seri ROI0117	1.000.000	1.063.750	-	-
Republic of Indonesia Seri ROI0116	1.000.000	1.096.500	1.000.000	1.050.000
BLT Finance	500	442.500	-	-
Subordinasi I Bank NISP Tahun 2003 Seri A	-	-	2.000.000.000	203.360
PLN VIII Tahun 2006 Seri B	-	-	4.000.000.000	412.547
Obligasi Negara Republik Indonesia ORI001	-	-	10.000.000.000	1.090.513
Jasa Marga XII Seri Q Tahun 2006	-	-	4.000.000.000	486.677
Bank Nagari V Tahun 2002 Seri A	-	-	1.000.000.000	109.814
Bank BNI I Tahun 2003	-	-	3.000.000.000	319.234
Jumlah	11.004.000.500	5.866.100	35.001.000.000	4.859.864

16. Ikhtisar Rasio Keuangan

	2008	2007
Jumlah hasil investasi	-16,01%	6,17%
Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran	-19,30%	6,17%
Beban operasi	4,40%	2,60%
Perputaran portolio	1 : 0.49	1 : 0.54

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.