

**REKSA DANA NISP DANA HANDAL**

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

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	4-18

**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.2.1/085/03/09

**Laporan Auditor Independen**

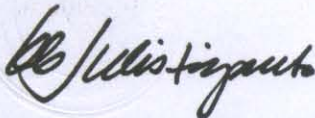
Kepada Yth,

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

Kami telah mengaudit laporan aktiva dan kewajiban REKSA DANA NISP DANA HANDAL 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 HANDAL. 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 HANDAL 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

2 Februari 2009

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

31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

	<b>Catatan</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Aktiva</b>			
Portofolio Efek	2b,3		
Instrumen Pasar Uang		48.007.057.534	42.190.599.054
Efek Hutang		83.782.170.020	289.518.069.640
Efek Ekuitas		43.037.169.600	103.844.437.500
Kas	4	26.068.934.053	2.579.215.654
Piutang Transaksi Efek	5	3.889.188.889	-
Piutang Bunga	6	1.183.395.255	8.073.280.677
Piutang Lain-lain		-	1.905.580
Aktiva Lain-lain	7	-	2.038.577
<b>Jumlah Aktiva</b>		<b>205.967.915.351</b>	<b>446.209.546.682</b>
<b>Kewajiban</b>			
Hutang Pembelian Kembali Unit Penyertaan	8	90.214.566	13.681.079.354
Biaya Yang Masih Harus Dibayar	9	343.846.372	743.584.657
Hutang Biaya Pembelian Kembali Unit Penyertaan	10	481.595	53.746.221
Hutang Pajak	2e,11,21	60.391.265	171.124.985
Hutang Lain-lain	12	75.690	222.000.000
<b>Jumlah Kewajiban</b>		<b>495.009.488</b>	<b>14.871.535.217</b>
<b>Aktiva Bersih</b>		<b>205.472.905.863</b>	<b>431.338.011.465</b>
<b>Jumlah Unit Penyertaan Yang Beredar</b>	13	<b>164.753.684,0915</b>	<b>289.037.502,7122</b>
<b>Nilai Aktiva Bersih Per Unit Penyertaan</b>		<b>1.247,1521</b>	<b>1.492,3254</b>

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

**REKSA DANA NISP DANA HANDAL****Laporan Operasi**

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

	<b>Catatan</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Pendapatan Investasi</b>	2d		
Pendapatan Bunga	14	24.379.267.444	26.784.650.984
Pendapatan Dividen	15	1.869.912.000	1.734.014.100
Pendapatan Lain-Lain		33.000.301	-
<b>Jumlah Pendapatan Investasi</b>		<b>26.282.179.745</b>	<b>28.518.665.084</b>
<b>Beban Investasi</b>	2d		
Beban Pengelolaan Investasi	16	2.665.609.353	3.038.812.159
Beban Agen Penjualan	17	2.665.609.350	3.038.812.162
Beban Kustodian	18	462.038.954	526.727.443
Beban Audit		22.000.000	16.500.000
Beban Lain-lain		88.624.922	88.954.469
<b>Jumlah Beban Investasi</b>		<b>5.903.882.579</b>	<b>6.709.806.233</b>
<b>Pendapatan Investasi - Bersih</b>		<b>20.378.297.166</b>	<b>21.808.858.851</b>
<b>Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Telah dan Belum Direalisasi</b>	2d		
Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Telah Direalisasi	19	(13.394.295.869)	19.191.561.846
Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Belum Direalisasi	20	(59.676.019.945)	31.024.986.722
<b>Jumlah Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Telah dan Belum Direalisasi</b>		<b>(73.070.315.814)</b>	<b>50.216.548.568</b>
<b>Kenaikan (Penurunan) Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi Sebelum Pajak Penghasilan</b>		<b>(52.692.018.648)</b>	<b>72.025.407.419</b>
<b>Pajak Penghasilan</b>	2e,21	<b>(469.221.800)</b>	<b>(431.227.100)</b>
<b>Kenaikan (Penurunan) Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi</b>		<b>(53.161.240.448)</b>	<b>71.594.180.319</b>

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

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

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Kenaikan (Penurunan) Aktiva Bersih</b>		
<b>dari Aktivitas Operasi</b>		
Pendapatan Investasi - Bersih	20.378.297.166	21.808.858.851
Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Telah Direalisasi	(13.394.295.869)	19.191.561.846
Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Belum Direalisasi	(59.676.019.945)	31.024.986.722
Pajak Penghasilan	(469.221.800)	(431.227.100)
<b>Jumlah Kenaikan (Penurunan) Aktiva Bersih</b>		
<b>dari Aktivitas Operasi</b>	<b>(53.161.240.448)</b>	<b>71.594.180.319</b>
<b>Transaksi dengan Pemegang Unit Penyertaan</b>		
Penjualan Unit Penyertaan	60.237.057.864	397.580.294.967
Pembelian Kembali Unit Penyertaan	(232.940.923.018)	(309.531.289.701)
<b>Jumlah Transaksi Dengan Pemegang Unit Penyertaan</b>	<b>(172.703.865.154)</b>	<b>88.049.005.266</b>
<b>Jumlah Kenaikan (Penurunan) Aktiva Bersih</b>	<b>(225.865.105.602)</b>	<b>159.643.185.585</b>
<b>Aktiva Bersih Pada Awal Periode</b>	<b>431.338.011.465</b>	<b>271.694.825.880</b>
<b>Aktiva Bersih Pada Akhir Periode</b>	<b>205.472.905.863</b>	<b>431.338.011.465</b>

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

## **REKSA DANA NISP DANA HANDAL**

### **Catatan atas Laporan Keuangan**

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

---

#### **1. Umum**

REKSA DANA NISP DANA HANDAL 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 Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam dan LK) 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 HANDAL antara PT NISP Sekuritas sebagai Manajer Investasi dan CITIBANK, N.A., Cabang Jakarta sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam akta No.18 tanggal 20 April 2006 dihadapan Fathiah Helmi, SH., Notaris di Jakarta. Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA NISP DANA HANDAL mengalami perubahan yang dituangkan dalam akta No. 42 tanggal 25 Oktober 2007 dihadapan Benny Kristianto, SH., Notaris di Jakarta mengenai peningkatan unit penyertaan REKSA DANA NISP DANA HANDAL dari 500.000.000 (lima ratus juta) unit penyertaan menjadi 2.000.000.000 (dua miliar) unit penyertaan.

REKSA DANA NISP DANA HANDAL telah memperoleh pernyataan efektif berdasarkan Surat Keputusan Ketua BAPEPAM No. S-25/BL/2006 tanggal 15 Mei 2006.

Sesuai dengan pasal 4 dari akta No. 18 tersebut di atas, tujuan REKSA DANA NISP DANA HANDAL adalah untuk memberikan tingkat hasil investasi yang optimal dengan resiko terukur melalui investasi pada instrumen pasar uang, efek bersifat hutang dan ekuitas.

Kebijakan investasi REKSA DANA NISP DANA HANDAL adalah melakukan investasi minimum sebesar 2% dan maksimum sebesar 75% pada instrumen pasar uang yang mempunyai jatuh tempo kurang dari 1 tahun yang diterbitkan sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia, baik dalam mata uang rupiah maupun mata uang asing, minimum sebesar 5% dan maksimum 75% pada efek bersifat utang termasuk obligasi yang dilengkapi dengan *repurchase agreement* (Repo) dan minimum 5% dan maksimum 75% pada efek bersifat ekuitas, yaitu saham yang telah dijual dalam penawaran umum dan atau dicatatkan di Bursa Efek.

Berdasarkan Surat Keputusan Bapepam dan LK No. S-5123/BL/2007 tanggal 8 Oktober 2007 Manajer Investasi akan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana NISP Dana Handal 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) per unit.

#### **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 kecuai 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 efek ekuitas dinilai berdasarkan harga wajar. 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.

## REKSA DANA NISP DANA HANDAL

### Catatan atas Laporan Keuangan

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

---

## 2. Kebijakan Akuntansi - lanjutan

### 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 (ex-dated)*.

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. Pajak Penghasilan

Reksa Dana berbentuk kontrak investasi kolektif adalah subyek pajak yang diperlakukan sebagai persekutuan, kongsi atau firma. Objek 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. Objek 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 objek 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.

### f. Sifat dan Transaksi Hubungan Istimewa

Pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa adalah sebagai berikut :

- 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 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 atau pemegang saham utama dari Manajer Investasi dan Perusahaan-Perusahaan yang mempunyai anggota manajemen kunci yang sama dengan Manajer investasi.

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

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

**2. Kebijakan Akuntansi - lanjutan****f. Sifat dan Transaksi Hubungan Istimewa - lanjutan**

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.

**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**

<b>2008</b>					
<b>Jenis Efek</b>	<b>Tingkat Bunga</b>	<b>Jatuh Tempo</b>	<b>Nilai Nominal</b>	<b>Nilai Wajar</b>	<b>Persentase Terhadap Total Portofolio</b>
<b><u>Deposito</u></b>					
<b>Pihak Hubungan Istimewa :</b>					
PT Bank OCBC NISP Tbk	12,50%	23-Jan-2009	7.800.000.000	7.800.000.000	4,46%
PT Bank OCBC NISP Tbk	12,50%	12-Jan-2009	2.000.000.000	2.000.000.000	1,14%
<b>Pihak Ketiga :</b>					
PT Bank Permata Tbk	11,25%	06-Jan-2009	13.350.000.000	13.350.000.000	7,64%
PT Bank Internasional Indonesia Tbk	13,00%	12-Jan-2009	7.300.000.000	7.300.000.000	4,18%
PT Bank Internasional Indonesia Tbk	11,00%	07-Jan-2009	7.000.000.000	7.000.000.000	4,00%
PT Bank Internasional Indonesia Tbk	14,00%	19-Jan-2009	4.200.000.000	4.200.000.000	2,40%
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	11,90%	07-Jan-2009	4.007.057.534	4.007.057.534	2,29%
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	11,90%	09-Jan-2009	2.350.000.000	2.350.000.000	1,34%
<b>Jumlah Instrumen Pasar Uang</b>			<b>48.007.057.534</b>	<b>48.007.057.534</b>	<b>27,45%</b>

**b. Efek Hutang**

<b>2008</b>				
<b>Jenis Efek</b>	<b>Tingkat Bunga</b>	<b>Nilai Nominal</b>	<b>Nilai Wajar</b>	<b>Persentase Terhadap Total Portofolio</b>
<b><u>Obligasi</u></b>				
Indosat V Thn.2007 Seri B	10,65%	11.000.000.000	10.310.684.670	5,90%
Panin Subordinasi II Thn.2008	11,60%	8.000.000.000	7.361.413.680	4,21%
Bakrie Telecom I Tahun 2007	11,90%	8.000.000.000	8.278.240.000	4,74%
Ciliandra Perkasa II Th.2007	11,50%	8.000.000.000	8.291.797.600	4,74%
Arpeni Pratama Ocean Line IIA Th.2008	12,00%	6.000.000.000	6.032.658.240	3,45%
Bentoel I Tahun 2007	10,50%	6.000.000.000	5.943.508.500	3,40%
Malindo Feedmill I Thn.2008	11,80%	6.000.000.000	6.030.000.000	3,45%
Tunas Financindo Sarana IV Thn.2007 Seri C	11,00%	6.000.000.000	5.922.133.620	3,39%
<b>Jumlah Dipindahkan</b>		<b>59.000.000.000</b>	<b>58.170.436.310</b>	<b>33,28%</b>

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

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

**3. Portofolio Efek - lanjutan**

<b>2008</b>				
<b>Jenis Efek</b>	<b>Tingkat Bunga</b>	<b>Nilai Nominal</b>	<b>Nilai Wajar</b>	<b>Persentase Terhadap Total Portofolio</b>
<b><u>Obligasi</u></b>				
Jumlah Pindahan		59.000.000.000	58.170.436.310	33,28%
Bank Panin II Tahun 2007 Seri B	10,75%	5.000.000.000	4.477.257.700	2,56%
Berlian Laju Tanker III Thn.2007	10,35%	5.000.000.000	5.040.950.000	2,88%
Excelcom II Tahun 2007	10,35%	5.000.000.000	4.783.762.950	2,74%
Obligasi TPJ I Th.2008 Seri B	12,50%	4.000.000.000	4.224.703.680	2,42%
PLN IX Thn.2007 Seri B	10,90%	3.000.000.000	3.022.500.000	1,73%
Adhi Karya IV Tahun 2007	11,00%	2.000.000.000	2.070.572.380	1,19%
BCA Finance II Tahun 2007 Seri B	10,75%	2.000.000.000	1.991.987.000	1,14%
<b>Jumlah Efek Hutang</b>		<b>85.000.000.000</b>	<b>83.782.170.020</b>	<b>47,94%</b>

**c. Ekuitas**

<b>2008</b>				
<b>Jenis Efek</b>	<b>Jumlah Lembar Saham</b>	<b>Nilai Wajar</b>	<b>Persentase Terhadap Total Portofolio</b>	
<b><u>Saham</u></b>				
PT Catur Sentosa Adiprana Tbk	5.800.000	980.200.000	0,56%	
PT Perusahaan Gas Negara (Persero)Tbk	3.000.000	5.580.000.000	3,19%	
PT Bank Negara Indonesia Tbk	3.000.000	2.040.000.000	1,17%	
PT Bank Mandiri (Persero)Tbk	2.850.000	5.771.250.000	3,30%	
PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk	2.500.000	650.000.000	0,37%	
PT Kalbe Farma Tbk	2.409.500	963.800.000	0,55%	
PT Bumi Resources Tbk	1.200.000	1.092.000.000	0,63%	
PT Bank Central Asia Tbk	1.100.000	3.575.000.000	2,05%	
PT Medco Energi Internasional Tbk	900.000	1.683.000.000	0,96%	
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero)Tbk	750.000	3.431.250.000	1,96%	
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	700.000	4.830.000.000	2,76%	
PT PP London Sumatra Indonesia Tbk	600.000	1.755.000.000	1,00%	
PT United Tractors Tbk	583.334	2.566.669.600	1,47%	
PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk	525.000	3.622.500.000	2,07%	
PT Astra International Tbk	350.000	3.692.500.000	2,11%	
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	250.000	775.000.000	0,44%	
<b>Jumlah</b>	<b>26.517.834</b>	<b>43.008.169.600</b>	<b>24,59%</b>	
<b><u>Waran</u></b>				
Waran Seri I PT Catur Sentosa Adiprana Tbk	5.800.000	29.000.000	0,02%	
<b>Jumlah</b>	<b>5.800.000</b>	<b>29.000.000</b>	<b>0,02%</b>	
<b>Jumlah Efek Ekuitas</b>	<b>32.317.834</b>	<b>43.037.169.600</b>	<b>24,61%</b>	
<b>Jumlah Portofolio Efek</b>		<b>174.826.397.154</b>	<b>100%</b>	

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

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

**3. Portofolio Efek - lanjutan****a. Instrumen Pasar Uang****2007**

<b>Jenis Efek</b>	<b>Tingkat Bunga</b>	<b>Jatuh Tempo</b>	<b>Nilai Nominal</b>	<b>Nilai Wajar</b>	<b>Persentase Terhadap Total Portofolio</b>
<b><u>Deposito</u></b>					
<b>Pihak Hubungan Istimewa :</b>					
PT Bank OCBC NISP Tbk	7,25%	19-Jan-2008	12.500.000.000	12.500.000.000	2,87%
PT Bank OCBC NISP Tbk	7,25%	12-Jan-2008	2.600.000.000	2.600.000.000	0,60%
PT Bank OCBC NISP Tbk	7,25%	17-Jan-2008	2.000.000.000	2.000.000.000	0,46%
<b>Pihak Ketiga :</b>					
PT Bank Victoria International Tbk	8,25%	28-Jan-2008	10.000.000.000	10.000.000.000	2,30%
PT Bank Panin Indonesia Tbk	6,25%	02-Jan-2008	5.004.794.521	5.004.794.521	1,15%
PT Bank Danamon IndonesiaTbk	7,75%	17-Jan-2008	4.524.460.274	4.524.460.274	1,04%
PT Bank Mega Tbk	8,25%	07-Jan-2008	4.020.383.562	4.020.383.562	0,92%
PT Bank Danamon IndonesiaTbk	7,75%	03-Jan-2008	1.540.960.698	1.540.960.698	0,35%
<b>Jumlah Instrumen Pasar Uang</b>			<b>42.190.599.055</b>	<b>42.190.599.055</b>	<b>9,69%</b>

**b. Efek Hutang****2007**

<b>Jenis Efek</b>	<b>Tingkat Bunga</b>	<b>Nilai Nominal</b>	<b>Nilai Wajar</b>	<b>Persentase Terhadap Total Portofolio</b>
<b><u>Obligasi</u></b>				
Obligasi Pem. Th.2002 VR0018	7,833%	50.000.000.000	49.854.519.000	11,45%
Obligasi Pem. Th.2002 FR0018	13,175%	35.000.000.000	40.153.276.450	9,22%
Obligasi Pem. Th.2005 FR0028	10,000%	28.000.000.000	28.284.690.840	6,49%
Obligasi Pem. Th.2004 FR0026	11,000%	20.000.000.000	21.369.805.400	4,91%
Obligasi Pem. Th.2002 FR0016	13,450%	20.000.000.000	22.944.755.600	5,27%
Obligasi Pem. Th.2006 FR0033	12,500%	20.000.000.000	22.623.940.000	5,19%
Bank Danamon I Th.2007 Seri B	10,600%	10.000.000.000	10.071.945.800	2,31%
Obligasi Pem. Th.2002 FR0019	14,250%	10.000.000.000	12.012.829.700	2,76%
Obligasi Pem. Th.2002 FR0017	13,150%	10.000.000.000	11.347.914.700	2,61%
Obligasi Pem. Th.2003 FR0023	11,000%	10.000.000.000	10.709.947.600	2,46%
Obligasi Negara RI Seri ORI001	12,050%	10.000.000.000	10.649.734.100	2,45%
Astra Sedaya Finance VIII 07 G	10,350%	5.000.000.000	4.982.745.350	1,14%
Excelcom II Tahun 2007	10,350%	5.000.000.000	5.028.817.600	1,15%
Federal Intl Finance VII Th.2007	10,500%	5.000.000.000	5.041.912.000	1,16%
Hanjaya M Sampoerna III Th.2004	10,750%	5.000.000.000	5.078.888.900	1,17%
Obligasi Pem. Th.2004 Seri FR0025	10,000%	5.000.000.000	5.143.505.150	1,18%
Obligasi Pem. Th.2006 FR0034	12,800%	5.000.000.000	5.840.241.850	1,34%
Medco Energy Intl I Th.2004	13,125%	5.000.000.000	5.194.781.150	1,19%
Bank Panin II 2007 Seri B	10,750%	5.000.000.000	5.010.628.350	1,15%
BCA Finance II 2007 Seri B	10,750%	2.000.000.000	2.016.449.320	0,46%
Bank Ekspor Indonesia III Th.2006 Seri C	12,800%	1.000.000.000	1.036.436.340	0,24%
BNI I Tahun 2003	13,125%	1.000.000.000	1.010.084.890	0,23%
BTN XII Tahun 2006	12,750%	1.000.000.000	1.008.003.510	0,23%
Jasa Marga XII Th.2006 Seri Q	13,500%	1.000.000.000	1.152.811.350	0,26%
Bank NISP I Th.2003 Seri A	17,125%	1.000.000.000	988.093.350	0,23%
PLN VIII 2006 Seri B	13,750%	1.000.000.000	961.311.340	0,22%
<b>Jumlah Efek hutang</b>		<b>271.000.000.000</b>	<b>289.518.069.640</b>	<b>66,47%</b>

**REKSA DANA NISP DANA HANDAL****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	Jumlah Lembar Saham	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio
<b><u>Saham</u></b>			
PT Kawasan Industri Jababeka Tbk	8.075.000	1.857.250.000	0,43%
PT Bakrieland Development Tbk	7.000.000	4.340.000.000	1,00%
PT Bakrie Sumatra Plantations Tbk	4.062.500	9.242.187.500	2,12%
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	2.850.000	9.975.000.000	2,29%
PT Bumi Resources Tbk	1.500.000	9.000.000.000	2,07%
PT Sampoerna Agro Tbk	1.250.000	4.312.500.000	0,99%
PT Bank Central Asia Tbk	750.000	5.475.000.000	1,26%
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	750.000	5.550.000.000	1,27%
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	700.000	7.105.000.000	1,63%
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	650.000	9.977.500.000	2,29%
PT PP London Sumatra Indonesia Tbk	600.000	6.390.000.000	1,47%
PT United Tractors Tbk	600.000	6.540.000.000	1,50%
PT Berlian Laju Tanker Tbk	500.000	1.325.000.000	0,30%
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	450.000	3.600.000.000	0,83%
PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk	450.000	5.400.000.000	1,24%
PT Astra International Tbk	350.000	9.555.000.000	2,19%
PT Astra Argo Lestari Tbk	150.000	4.200.000.000	0,96%
<b>Jumlah Efek Ekuitas</b>	<b>30.687.500</b>	<b>103.844.437.500</b>	<b>23,84%</b>
<b>Jumlah Portofolio Efek</b>		<b>435.553.106.195</b>	<b>100%</b>

**4. Kas****2008****2007**

Akun ini merupakan rekening giro pada :

**Pihak Hubungan Istimewa**

PT Bank OCBC NISP Tbk (d/h PT Bank NISP Tbk)

351.142.557

2.060.323.198

**Pihak Ketiga**

CITIBANK N.A.

25.717.791.496

518.892.456

**Jumlah****26.068.934.053****2.579.215.654****5. Piutang Transaksi Efek****2008****2007**

Akun ini merupakan piutang atas penjualan transaksi efek yang berasal dari :

**Pihak Hubungan Istimewa :**

Reksa Dana NISP Dana Mantab 3

1.892.022.222

-

Reksa Dana NISP Dana Tetap Likuid

998.583.333

-

Reksa Dana NISP Dana Mantab

998.583.333

-

**Jumlah****3.889.188.889****-****6. Piutang Bunga****2008****2007**

Akun ini merupakan pendapatan bunga yang masih akan diterima dari :

Efek Hutang

1.053.176.389

7.988.757.300

Instrumen Pasar Uang

130.071.821

83.785.524

Jasa Giro

147.045

737.853

**Jumlah****1.183.395.255****8.073.280.677**

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

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal-Tanggal 31 Desember 2008 dan 2007  
(Disajikan Dalam Rupiah)

**7. Aktiva Lain-lain**

Akun ini merupakan pajak lebih bayar atas pajak penghasilan badan tahun 2006 sebesar Rp. 2.038.577,-. Berdasarkan Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar Pajak Penghasilan Badan No. 00099/406/06/054/08 tahun 2008 tanggal 26 Maret 2008, REKSA DANA NISP DANA HANDAL telah memperoleh pengembalian atas klaim pajak lebih bayar tersebut sebesar Rp. 2.038.878,-.

**8. 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. 90.214.566,- dan Rp. 13.681.079.354,-.

**9. Biaya Yang Masih Harus Dibayar**

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Akun ini merupakan biaya yang masih harus dibayar untuk :		
Jasa Pengelolaan Investasi	152.943.116	309.430.199
Jasa Agen Penjualan	152.943.116	309.430.199
Jasa Kustodian	26.510.140	110.636.759
Jasa Audit	11.450.000	14.087.500
<b>Jumlah</b>	<b>343.846.372</b>	<b>743.584.657</b>

**10. Hutang Biaya Pembelian Kembali Unit Penyertaan**

Akun ini merupakan hutang biaya pembelian kembali unit penyertaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2008 dan 2007 masing - masing sebesar Rp. 481.595,- dan Rp. 53.746.221,-.

**11. Hutang Pajak**

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Akun ini terdiri dari :		
Pajak Penghasilan Pasal 25	14.260.415	-
Pajak Penghasilan Pasal 29	46.130.850	171.124.985
<b>Jumlah</b>	<b>60.391.265</b>	<b>171.124.985</b>

**12. Hutang Lain-lain**

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Akun ini terdiri dari :		
Hutang Penjualan Unit Penyertaan ( <i>Subscription</i> )	-	222.000.000
Lain-lain	75.690	-
<b>Jumlah</b>	<b>75.690</b>	<b>222.000.000</b>

**13. Unit Penyertaan Yang Beredar**

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

<b>2008</b>			
<b>Pemegang Unit Penyertaan</b>	<b>Unit Penyertaan</b>	<b>Nilai Aktiva Bersih</b>	<b>Persentase Terhadap Total Unit Penyertaan</b>
PT NISP Sekuritas	-	-	-
Pemodal Lainnya	164.753.684,0915	205.472.905.863	100%
<b>Jumlah</b>	<b>164.753.684,0915</b>	<b>205.472.905.863</b>	<b>100%</b>

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

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

**13. Unit Penyertaan Yang Beredar - lanjutan**

<b>2007</b>			
<b>Pemegang Unit Penyertaan</b>	<b>Unit Penyertaan</b>	<b>Nilai Aktiva Bersih</b>	<b>Persentase Terhadap Total Unit Penyertaan</b>
PT NISP Sekuritas	-	-	-
Pemodal Lainnya	289.037.502,7122	431.338.011.465	100%
<b>Jumlah</b>	<b>289.037.502,7122</b>	<b>431.338.011.465</b>	<b>100%</b>

**14. Pendapatan Bunga**

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Akun ini merupakan pendapatan bunga yang berasal dari :		
Efek Hutang	20.205.445.647	22.291.452.676
Instrumen Pasar Uang	3.828.777.788	4.317.277.682
Jasa Giro	301.461.221	154.080.785
Sertifikat Bank Indonesia	43.582.788	21.839.841
<b>Jumlah</b>	<b>24.379.267.444</b>	<b>26.784.650.984</b>

**15. Pendapatan Dividen**

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Akun ini merupakan pendapatan dividen yang diterima dari saham berikut :		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	533.263.500	192.555.000
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	285.311.600	186.768.400
PT Astra Intenasional Tbk	274.400.000	128.500.000
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	147.255.000	164.388.000
PT United Tractors Tbk	140.833.400	50.875.000
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	102.705.000	52.112.500
PT Bank Central Asia Tbk	95.250.000	150.500.000
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	94.410.000	106.296.000
PT Tambang Batubara Bukit Asam Tbk	90.733.500	63.234.000
PT Bumi Resources Tbk	54.000.000	86.000.000
PT Bakrie Sumatra Plantations Tbk	46.750.000	37.500.000
PT Kalbe Farma Tbk	5.000.000	-
PT Bank Niaga Tbk	-	141.603.000
PT Aneka Tambang (Persero) Tbk	-	113.953.000
PT Bank Internasional Indonesia Tbk	-	91.700.000
PT Medco Energi Internasional Tbk	-	51.316.700
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	-	38.750.000
PT Berlian Laju Tanker Tbk	-	30.000.000
PT Astra Argo Lestari Tbk	-	28.500.000
PT Indosat Tbk	-	19.462.500
<b>Jumlah</b>	<b>1.869.912.000</b>	<b>1.734.014.100</b>

**16. Beban Pengelolaan Investasi**

Akun ini merupakan imbalan yang dibayarkan kepada PT NISP Sekuritas sebagai Manajer Investasi maksimum sebesar 1 % per tahun dari nilai aktiva bersih harian dalam bulan yang bersangkutan ditambah pajak yang berlaku.

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

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

**17. Beban Agen Penjualan**

Akun ini merupakan imbalan jasa keagenan penjualan atas unit penyertaan dalam Reksa Dana kepada agen penjual maksimum sebesar 1 % per tahun dari nilai aktiva bersih harian dalam bulan yang bersangkutan ditambah pajak yang berlaku. Manajer investasi bersama-sama dengan agen penjualan akan membuat perjanjian tersendiri.

**18. Beban Kustodian**

Akun ini merupakan imbalan jasa untuk penitipan harta, administrasi dan agen pembayaran kepada Citibank N.A. sebagai Bank Kustodian maksimum sebesar 0,25 % per tahun dari nilai aktiva bersih harian dalam bulan yang bersangkutan ditambah pajak yang berlaku.

**19. Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Telah Direalisasi**

Akun ini merupakan Keuntungan (Kerugian) realisasi atas penjualan investasi.

**20. Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Belum Direalisasi**

Akun ini merupakan Keuntungan (Kerugian) atas portofolio investasi yang belum direalisasi.

**21. 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 :

Kenaikan (penurunan) aktiva bersih dari aktivitas operasi sebelum taksiran pajak penghasilan menurut laporan operasi

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
	(52.692.018.648)	72.025.407.419
<b>Perbedaan Temporer</b>		
(Keuntungan) Kerugian investasi yang belum direalisasi	59.676.019.945	(31.024.986.722)
<b>Perbedaan Tetap</b>		
Pendapatan terhutang pajak penghasilan bersifat final/ bukan merupakan objek pajak:		
Pendapatan Bunga- Sertifikat Bank Indonesia	(43.582.788)	(21.839.841)
Pendapatan Bunga- Jasa Giro	(301.461.221)	(154.080.785)
Pendapatan Bunga- Instrumen Pasar Uang	(3.828.777.788)	(4.317.277.682)
Pendapatan Bunga- Efek Hutang	(20.205.445.647)	(22.291.452.676)
Kerugian (Keuntungan) Investasi Yang Telah Direalisasi-Obligasi	13.394.295.869	(19.191.561.846)
Beban untuk mendapatkan menagih dan memelihara penghasilan yang bukan objek pajak dan yang pajaknya bersifat final	5.623.376.557	6.471.549.866
<b>Jumlah</b>	<b>54.314.424.927</b>	<b>(70.529.649.686)</b>
<b>Kenaikan Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi Kena Pajak</b>	<b>1.622.406.279</b>	<b>1.495.757.733</b>
<b>Dibulatkan</b>	<b>1.622.406.000</b>	<b>1.495.757.000</b>
<b>Taksiran pajak Penghasilan</b>		
10% x                   50.000.000   =	5.000.000	5.000.000
15% x                   50.000.000   =	7.500.000	7.500.000
30% x                  1.522.406.000 =	456.721.800	-
30% x                  1.395.757.000 =	-	418.727.100
<b>Jumlah</b>	<b>469.221.800</b>	<b>431.227.100</b>
<b>Pajak Dibayar di Muka</b>		
Pajak Penghasilan Pasal 23	280.486.800	260.102.115
Pajak Penghasilan Pasal 25	142.604.150	-
<b>Hutang Pajak Penghasilan Pasal 29</b>	<b>46.130.850</b>	<b>171.124.985</b>

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

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

**21. Pajak Penghasilan - lanjutan**

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 DANA HANDAL mempunyai perbedaan temporer yang dapat dikurangkan, yang berasal dari perbedaan jumlah tercatat portofolio efek hutang dan ekuitas dengan dasar pengenaan pajaknya sebesar Rp. 59.676.019.945,- dan Rp. 31.024.986.722,-. Sehubungan dengan itu, REKSA DANA NISP DANA HANDAL mempunyai aktiva dan kewajiban pajak tangguhan sebesar Rp.17.902.805.983 ,- dan Rp.9.307.496.017,-. REKSA DANA NISP DANA HANDAL tidak mengakui aktiva dan kewajiban pajak tangguhan atas perbedaan temporer tersebut karena Manajer Investasi belum dapat menentukan apakah aktiva dan kewajiban pajak tangguhan tersebut dapat dipulihkan di masa yang akan datang.

**22. Ikhtisar Pembelian dan Penjualan Efek**

Jenis Efek	2008			
	Pembelian		Penjualan	
	Nilai Nominal/ Jumlah Lembar Saham	Harga Beli	Nilai Nominal/ Jumlah Lembar Saham	Harga Jual
<b><u>Obligasi</u></b>				
Obligasi Negara Republik Indonesia Seri ORI002	52.000.000.000	50.770.526.343	52.000.000.000	50.294.820.215
Obligasi Negara Th.2004 Seri FR0026	21.000.000.000	20.470.491.803	41.000.000.000	40.590.788.693
Obligasi Negara Th.2002 Seri FR0012	20.000.000.000	20.468.055.556	20.000.000.000	20.536.361.111
Obligasi Negara Republik Indonesia Seri ORI004	20.000.000.000	18.968.138.889	20.000.000.000	17.052.892.921
Bakrie Telecom I Tahun 2007	18.000.000.000	18.564.407.222	10.000.000.000	10.445.250.000
Wom Finance III Thn.2006 Seri C	17.000.000.000	17.831.474.722	17.000.000.000	17.679.499.444
Medco Energi Intl I Tahun 2004	16.000.000.000	17.144.395.833	21.000.000.000	21.812.229.167
Subordinasi Bank Mega Tahun 2007	15.000.000.000	15.431.233.333	15.000.000.000	15.443.097.222
Indosat V Thn.2007 Seri B	14.000.000.000	14.171.558.333	3.000.000.000	2.400.087.500
Matahari Putra Prima II Tahun 2004	12.000.000.000	12.246.480.000	12.000.000.000	12.033.367.000
Arpeni Pratama Ocean Line IIA Th.2008	10.000.000.000	10.193.383.333	4.000.000.000	4.027.766.666
Ciliandra Perkasa	10.000.000.000	10.607.638.889	2.000.000.000	2.049.333.333
Bentoel I Tahun 2007	10.000.000.000	10.043.333.333	4.000.000.000	4.011.083.334
BTN IX Tahun 2003	10.000.000.000	10.232.638.889	10.000.000.000	10.000.000.000
Obligasi Negara Th.2006 Seri FR0033	10.000.000.000	10.873.559.783	30.000.000.000	30.784.004.804
Obligasi Negara Th.2006 Seri FR0034	10.000.000.000	10.611.120.218	15.000.000.000	15.465.730.382
Obligasi Negara Th.2003 Seri FR0023	10.000.000.000	9.763.387.978	20.000.000.000	20.214.118.579
Bakrieland Development I Th 2008 Seri A	10.000.000.000	9.978.194.444	10.000.000.000	8.923.925.556
TPJ I Tahun 2008 Seri A	10.000.000.000	10.148.555.556	10.000.000.000	11.324.750.000
PLN VIII Tahun 2006 Seri A	10.000.000.000	10.973.027.778	10.000.000.000	8.288.377.778
Subordinasi II Bank NISP Th.2008	10.000.000.000	10.081.416.667	10.000.000.000	10.089.416.667
Panin Subordinate II Th.2008	10.000.000.000	8.689.400.000	2.000.000.000	1.892.022.222
Surya Citra Televisi II Tahun 2007	10.000.000.000	10.277.375.000	10.000.000.000	9.629.458.333
Tunas Financindo Sarana IV Th2007 Seri C	10.000.000.000	10.050.750.000	4.000.000.000	3.981.388.889
Wom Finance IV Thn.2007 Seri C	10.000.000.000	10.378.750.000	10.000.000.000	10.430.416.667
Indofood Sukses Makmur III Th. 2004	9.000.000.000	9.543.000.000	9.000.000.000	9.111.125.000
Obligasi CMNP III Tahun 2005 Seri B	8.000.000.000	8.165.750.000	8.000.000.000	8.228.705.833
<b>Jumlah Dipindahkan</b>	<b>372.000.000.000</b>	<b>376.678.043.902</b>	<b>379.000.000.000</b>	<b>376.740.017.316</b>

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

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

**22. Ikhtisar Pembelian dan Penjualan Efek - lanjutan**

Jenis Efek	2008			
	Pembelian		Penjualan	
	Nilai Nominal/ Jumlah Lembar Saham	Harga Beli	Nilai Nominal/ Jumlah Lembar Saham	Harga Jual
Jumlah Pindahan	372.000.000.000	376.678.043.902	379.000.000.000	376.740.017.316
Berlian Laju Tanker III Thn.2007	7.000.000.000	7.092.050.000	2.000.000.000	2.047.250.000
Malindo Feedmill I Th.2008	6.000.000.000	6.116.783.333	-	-
Otto Multiartha V Tahun 2007 Seri B	6.000.000.000	5.997.766.667	6.000.000.000	6.004.683.333
Federal Intl Finance VI Tahun 2006 C	5.000.000.000	5.237.055.556	5.000.000.000	5.013.298.611
Obligasi Negara Th.2006 Seri FR0035	5.000.000.000	4.976.557.377	5.000.000.000	4.983.606.557
Sukuk Subordinat Mudarabah Muamalat	5.000.000.000	3.861.633.333	5.000.000.000	3.863.275.000
Tunas Financindo Sarana V Th2008 Seri A	5.000.000.000	5.048.100.000	5.000.000.000	5.004.630.556
Exelcomindo II Tahun 2007	5.000.000.000	4.988.062.500	5.000.000.000	4.731.025.000
Bank Ekspor Indonesia III Th. 2006 Seri B	4.000.000.000	4.154.611.111	4.000.000.000	4.219.933.333
Adira Dinamika MF II Thn 2006 Seri A	4.000.000.000	4.038.800.000	4.000.000.000	4.000.628.000
Lautan Luas III Tahun 2008	4.000.000.000	4.029.442.222	4.000.000.000	4.057.825.833
Obligasi TPJ I Tahun 2008 Seri B	4.000.000.000	4.324.833.333	-	-
Bank Panin II Tahun 2007 Seri B	3.000.000.000	3.062.458.333	3.000.000.000	2.918.666.667
Jasa Marga XI Seri P Th.2003	3.000.000.000	3.105.375.000	3.000.000.000	3.019.100.000
PLN IX Thn.2007 Seri B	3.000.000.000	3.081.541.667	-	-
Bank Ekspor Indonesia III Seri A	2.000.000.000	2.090.722.222	2.000.000.000	2.125.058.889
Obligasi IV Adhi Tahun 2007	2.000.000.000	2.049.261.111	-	-
Wom Finance II Thn.2005 Seri C	1.000.000.000	1.035.584.778	1.000.000.000	998.226.556
PLN VIII Thn 2006 Seri B	-	-	1.000.000.000	888.979.167
Bank Ekspor Indonesia III Thn.2006 C	-	-	1.000.000.000	1.027.141.667
Obligasi Negara Republik Indonesia Seri ORI001	-	-	10.000.000.000	10.671.827.957
Bank NISP I Th.2003 Seri A	-	-	1.000.000.000	1.000.000.000
Jasa Marga XII Seri Q Thn.2006	-	-	1.000.000.000	1.188.500.000
Obligasi Pem.Thn 2002 Seri VR0018	-	-	50.000.000.000	50.565.971.875
Obligasi Negara Thn. 2004 Seri FR0025	-	-	5.000.000.000	4.961.803.279
Obligasi Pem. Thn.2002 Seri FR0019	-	-	10.000.000.000	11.248.750.000
Obligasi Pem. Thn.2002 Seri FR0017	-	-	10.000.000.000	10.243.888.889
Obligasi Pem. Thn.2002 Seri FR0016	-	-	20.000.000.000	21.596.138.889
Obligasi Pem. Thn.2002 Seri FR0018	-	-	35.000.000.000	37.499.277.778
Obligasi Negara Thn. 2005 Seri FR0028	-	-	28.000.000.000	25.099.230.769
Bank BNI I Tahun 2003	-	-	1.000.000.000	1.019.781.250
Bank BTN XII Tahun 2006	-	-	1.000.000.000	993.875.000
Federal Intl Finance VII Tahun 2007 Seri C	-	-	5.000.000.000	5.122.375.000
Hanjaya M.Sampoerna III Tahun 2004	-	-	5.000.000.000	4.874.141.666
Astra Sed. Finance VIII Tahun 2007 Seri G	-	-	5.000.000.000	5.001.312.500
Bank Danamon I 2007 Tahun Seri B	-	-	10.000.000.000	9.854.041.667
<b>Jumlah</b>	<b>446.000.000.000</b>	<b>450.968.682.445</b>	<b>632.000.000.000</b>	<b>632.584.263.004</b>

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

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

**22. Ikhtisar Pembelian dan Penjualan Efek - lanjutan**

Jenis Efek	2008			
	Pembelian		Penjualan	
	Nilai Nominal/ Jumlah Lembar Saham	Harga Beli	Nilai Nominal/ Jumlah Lembar Saham	Harga Jual
<b>Saham</b>				
PT Catur Sentosa Adiprana Tbk	5.800.000	814.135.560	-	-
PT Bank Negara Indonesia Tbk	3.000.000	4.010.000.000	-	-
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	3.000.000	5.977.020.084	650.000	6.699.482.584
PT Kalbe Farma Tbk	2.409.500	1.946.804.854	-	-
PT Bank Central Asia Tbk	1.500.000	3.527.700.380	1.150.000	4.735.956.630
PT Medco Energi Internasional Tbk	900.000	3.442.334.380	-	-
PT Tambang Batubara Bukit Asam Tbk	200.000	2.260.637.501	125.000	1.822.349.374
PT Bumi Resources Tbk	150.000	969.918.750	450.000	3.488.017.073
PT United Tractors Tbk	83.334	625.005.000	100.000	1.335.270.350
PT Astra Agro Lestari Tbk	50.000	1.241.846.875	200.000	6.072.406.001
PT PP London Sumatra Indonesia Tbk	50.000	473.681.250	50.000	530.636.250
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	50.000	477.440.625	50.000	373.687.500
PT Sampoerna Agro Tbk	-	-	1.250.000	5.709.197.123
PT Berlian Laju Tanker Tbk	-	-	500.000	1.283.953.050
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	-	-	200.000	1.136.010.000
PT Bakrie Sumatra Plantations Tbk	-	-	1.562.500	2.907.363.462
PT Bakrieland Development Tbk	-	-	7.000.000	3.842.471.350
PT Kawasan Industri Jababeka Tbk	-	-	8.075.000	1.571.625.795
<b>Jumlah</b>	<b>17.192.834</b>	<b>25.766.525.258</b>	<b>21.362.500</b>	<b>41.508.426.541</b>
<b>Right dan Waran</b>				
Waran Seri I PT Catur Sentosa Adiprana Tbk	5.800.000	29.076.270	-	-
Right PT United Tractors Tbk	83.334	2.306	83.334	-
<b>Jumlah</b>	<b>5.883.334</b>	<b>29.078.576</b>	<b>83.334</b>	<b>-</b>
<b>Jumlah Pembelian dan Penjualan Efek</b>		<b>476.764.286.280</b>		<b>674.092.689.545</b>
Jenis Efek	2007			
	Pembelian		Penjualan	
	Nilai Nominal/ Jumlah Lembar Saham	Harga Beli	Nilai Nominal/ Jumlah Lembar Saham	Harga Jual
<b>Obligasi</b>				
Obligasi Negara Th.2005 Seri FR0028	56.000.000.000	58.385.297.050	28.000.000.000	31.405.732.045
Obligasi Negara Th.2002 Seri VR0018	50.000.000.000	50.225.000.000	-	-
Obligasi Negara Th.2005 Seri FR0033	30.000.000.000	35.749.955.351	10.000.000.000	12.089.907.609
Bank Danamon I Th.2007 Seri B	10.000.000.000	10.000.000.000	-	-
Obligasi Negara Th.2002 Seri FR0018	10.000.000.000	12.243.131.944	-	-
Obligasi Negara Th.2005 Seri FR0030	10.000.000.000	10.982.958.564	10.000.000.000	11.215.665.761
Obligasi Negara Th.2007 Seri FR0045	10.000.000.000	10.012.554.348	10.000.000.000	10.020.502.717
Obligasi Negara Th.2002 Seri FR0017	10.000.000.000	11.604.944.444	-	-
Obligasi Negara Th.2003 Seri FR0023	10.000.000.000	11.268.633.880	-	-
<b>Jumlah Dipindahkan</b>	<b>196.000.000.000</b>	<b>210.472.475.581</b>	<b>58.000.000.000</b>	<b>64.731.808.132</b>

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

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

**22. Ikhtisar Pembelian dan Penjualan Efek - lanjutan**

Jenis Efek	2007			
	Pembelian		Penjualan	
	Nilai Nominal/ Jumlah Lembar Saham	Harga Beli	Nilai Nominal/ Jumlah Lembar Saham	Harga Jual
Jumlah Pindahan	196.000.000.000	210.472.475.581	58.000.000.000	64.731.808.132
Obligasi Negara Th.2004 Seri FR0026	10.000.000.000	11.056.186.813	-	-
Obligasi Pem. Th.2002 Seri FR0019	10.000.000.000	12.659.958.333	-	-
Astra Sedaya Fin VIII Th.2007 Seri G	5.000.000.000	5.019.687.500	-	-
Bank Panin II Th.2007 Seri B	5.000.000.000	5.015.451.389	-	-
Exelcom II Th.2007	5.000.000.000	5.000.000.000	-	-
Federal Intl Finance VII Th.2007 Seri C	5.000.000.000	5.000.000.000	-	-
Hanjaya M Sampoerna III Th.2004	5.000.000.000	5.129.173.611	-	-
Obligasi Negara Th.2006 Seri FR0034	5.000.000.000	6.350.819.672	-	-
Medco Energi Intl I Th.2004	5.000.000.000	5.364.895.833	-	-
Obligasi Negara Th.2007 Seri FR0048	4.000.000.000	3.663.120.879	4.000.000.000	3.673.505.495
BCA Finance II Th.2007 Seri B	2.000.000.000	2.000.000.000	-	-
Berlian Laju Tanker II Tahun 2003 Seri A	-	-	1.000.000.000	1.035.048.611
Adira Dinamika MF I Th.2003	-	-	6.000.000.000	6.254.270.834
WOM Finance II Th.2005 Seri B	-	-	5.000.000.000	5.211.944.444
<b>Jumlah</b>	<b>257.000.000.000</b>	<b>276.731.769.611</b>	<b>74.000.000.000</b>	<b>80.906.577.516</b>
<b>Saham</b>				
PT Bakrie and Brothers Tbk	15.000.000	2.703.975.270	15.000.000	4.385.480.625
PT Kawasan Industri Jababeka Tbk	10.075.000	1.881.116.756	5.500.000	1.021.761.273
PT Bank Internasional Indonesia Tbk	8.000.000	1.629.160.326	25.500.000	5.025.461.405
PT Bakrieland Development Tbk	7.000.000	2.889.706.256	-	-
PT Bumi Resources Tbk	7.000.000	13.158.592.148	5.500.000	12.586.423.265
PT Bakrie Sumatra Plantations Tbk	4.221.000	4.783.228.971	658.500	867.509.804
PT Kalbe Farma Tbk	2.500.000	3.160.708.850	2.500.000	3.323.322.517
PT Sampoerna Argo Tbk	2.016.000	4.295.073.319	766.000	1.748.160.807
PT Berlian Laju Tanker Tbk	1.850.000	2.849.628.480	2.125.000	4.238.363.625
PT Medco Energi International Tbk	1.225.000	4.313.314.365	1.275.000	4.866.904.374
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1.050.000	2.714.448.979	100.000	363.722.500
PT Bank CIMB Niaga Tbk	1.000.000	862.150.001	5.200.000	4.504.879.618
PT Total Bangun Persada Tbk	1.000.000	964.906.252	1.000.000	792.217.500
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	750.000	7.422.516.601	175.000	1.613.707.188
PT Tambang Batubara Bukit Asam(Persero)Tbk	650.000	3.285.480.976	600.000	3.993.562.496
PT Energi Mega Persada Tbk	500.000	330.867.900	500.000	313.897.500
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	500.000	771.925.001	1.600.000	2.874.404.245
PT PP London Sumatra Indonesia Tbk	500.000	3.215.378.782	-	-
PT United Tractors Tbk	425.000	3.251.583.844	-	-
PT Aneka Tambang Tbk	350.000	2.894.862.077	350.000	4.347.965.292
PT Ciputra Surya Tbk	250.000	213.031.251	1.000.000	1.223.085.775
PT Astra Argo Lestari Tbk	225.000	2.994.814.374	100.000	1.385.134.997
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	225.000	2.190.554.151	-	-
PT Astra International Tbk	212.500	3.236.846.741	202.500	2.836.818.961
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	200.000	1.145.395.576	350.000	2.889.083.551
PT Bank Central Asia Tbk	175.000	857.764.065	200.000	1.195.800.000
<b>Jumlah Dipindahkan</b>	<b>66.899.500</b>	<b>78.017.031.312</b>	<b>70.202.000</b>	<b>66.397.667.318</b>

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

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

**22. Ikhtisar Pembelian dan Penjualan Efek - lanjutan**

Jenis Efek	2007			
	Pembelian		Penjualan	
	Nilai Nominal/ Jumlah Lembar Saham	Harga Beli	Nilai Nominal/ Jumlah Lembar Saham	Harga Jual
Jumlah Pindahan	66.899.500	78.017.031.312	70.202.000	66.397.667.318
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	175.000	834.615.051	200.000	1.265.389.900
PT Sumalindo Lestari Jaya Tbk	150.000	520.046.375	150.000	556.934.063
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	97.000	41.147.400	97.000	42.530.620
PT International Nickel Indonesia Tbk	53.000	2.169.598.818	53.000	3.102.228.978
PT Gudang Garam Tbk	20.000	241.984.000	20.000	206.248.590
PT Arpeni Pratama Ocean Line Tbk	-	-	400.000	252.081.610
PT Bank Pan Indonesia Tbk	-	-	4.600.000	3.316.357.352
PT Gajah Tunggal Tbk	-	-	400.000	203.286.000
PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk	-	-	100.000	543.021.650
PT Indosat Tbk	-	-	387.500	2.533.738.100
PT Mobile-8 Telecom Tbk	-	-	2.000.000	508.215.000
PT Panin Life Tbk	-	-	1.500.000	249.590.685
PT Unilever Indonesia Tbk	-	-	300.000	1.719.485.849
<b>Jumlah</b>	<b>67.394.500</b>	<b>81.824.422.956</b>	<b>80.409.500</b>	<b>80.896.775.715</b>
<b>Right dan Waran</b>				
Right PT Bakrie Sumatra Plantations Tbk	1.562.500	-	1.562.500	-
Waran Seri I PT Bakrie Sumatra Plantations Tbk	390.625	-	390.625	300.402.954
Waran Seri IV Bank Pan Indonesia Tbk	-	-	50.000	9.526.125
<b>Jumlah</b>	<b>1.953.125</b>	<b>-</b>	<b>2.003.125</b>	<b>309.929.079</b>
<b>Jumlah Pembelian dan Penjualan Efek</b>		<b>358.556.192.567</b>		<b>162.113.282.310</b>

**23. Sifat dan Transaksi Hubungan Istimewa****Sifat Hubungan Istimewa**

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

Manajer Investasi dari REKSA DANA NISP DANA MANTAB3, REKSA DANA NISP DANA TETAP LIKUID dan REKSA DANA NISP DANA MANTAB adalah PT NISP Sekuritas.

**Transaksi Hubungan Istimewa**

REKSA DANA NISP DANA HANDAL 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.

REKSA DANA NISP DANA HANDAL melakukan transaksi penjualan efek hutang kepada REKSA DANA NISP DANA MANTAB3, REKSA DANA NISP DANA TETAP LIKUID dan REKSA DANA NISP DANA MANTAB.

## REKSA DANA NISP DANA HANDAL

### Catatan atas Laporan Keuangan

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

---

#### 24. 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 Pembelian Kembali Unit Penyertaan	13.681.079.354	-
Hutang Biaya Pembelian Kembali Unit Penyertaan	53.746.221	-
Hutang Lain-lain	222.000.000	13.956.825.575

#### 25. Ikhtisar Rasio Keuangan

	2008	2007
Jumlah hasil investasi	-16,43%	21,39%
Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran	-17,05%	20,48%
Beban operasi	1,85%	1,91%
Perputaran portofolio	1 : 1,50	1 : 0,98
Persentase penghasilan kena pajak	-3,08%	5,24%

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.