

REKSA DANA NISP INDEKS SAHAM PROGRESIF

Laporan Keuangan

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008 dan
Untuk Periode Lima Hari Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 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	4-13

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.2.1/086/03/09

Laporan Auditor Independen

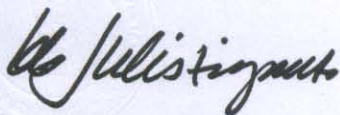
Kepada Yth,
**Para Pemegang Unit Penyertaan dan Manajer Investasi
REKSA DANA NISP INDEKS SAHAM PROGRESIF**

Kami telah mengaudit laporan aktiva dan kewajiban REKSA DANA NISP INDEKS SAHAM PROGRESIF 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 INDEKS SAHAM PROGRESIF. 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 INDEKS SAHAM PROGRESIF 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 INDEKS SAHAM PROGRESIF**Laporan Aktiva dan Kewajiban**

31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

	Catatan	2008	2007
Aktiva			
Portofolio Efek	2b,3		
Instrumen Pasar Uang		15.153.278.689	12.420.000.000
Efek Ekuitas		71.309.430.400	1.422.375.000
Kas	4	756.325.844	128.554.164
Piutang Bunga	2d,5	61.627.941	8.055.298
Jumlah Aktiva		87.280.662.874	13.978.984.462
Kewajiban			
Hutang Transaksi Efek	2b,6	-	1.424.903.380
Hutang Pembelian Kembali Unit Penyertaan	7	498.750.000	-
Biaya Yang Masih Harus Dibayar	8	190.558.913	13.450.423
Hutang Biaya Pembelian Kembali Unit Penyertaan	9	7.566.903	-
Hutang Pajak	2e,18	8.569.648	-
Hutang Lain-lain	10	150.407	1.895.270.681
Jumlah Kewajiban		705.595.871	3.333.624.484
Aktiva Bersih		86.575.067.004	10.645.359.978
Jumlah Unit Penyertaan Yang Beredar	11	144.940.986,9877	10.644.500,0000
Nilai Aktiva Bersih Per Unit Penyertaan		597,3125	1.000,0808

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

REKSA DANA NISP INDEKS SAHAM PROGRESIF**Laporan Operasi**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008 dan

Untuk Periode Lima Hari Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

	Catatan	2008	2007
Pendapatan Investasi	2d		
Pendapatan Bunga	12	1.244.116.722	16.904.781
Pendapatan Dividen	13	2.259.499.933	-
Jumlah Pendapatan investasi		3.503.616.655	16.904.781
Beban Investasi	2d		
Beban Pengelolaan Investasi	14	2.114.369.370	2.227.657
Beban Kustodian	15	211.436.937	222.766
Beban Audit		16.500.000	11.000.000
Beban Lain-lain		39.567.133	66.000
Jumlah Beban Investasi		2.381.873.440	13.516.423
Pendapatan Investasi - Bersih		1.121.743.215	3.388.358
Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Telah dan Belum direalisasi			
Keuntungan Investasi Yang Telah Direalisasi	2d,16	1.346.060.877	-
Kerugian Investasi Yang Belum Direalisasi	2d,17	(51.479.799.464)	(2.528.380)
Jumlah Kerugian Investasi Yang Telah dan Belum direalisasi		(50.133.738.587)	(2.528.380)
Kenaikan (Penurunan) Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi Sebelum Pajak Penghasilan		(49.011.995.372)	859.978
Pajak Penghasilan	2e,18	(347.494.700)	-
Kenaikan (Penurunan) Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi		(49.359.490.072)	859.978

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

REKSA DANA NISP INDEKS SAHAM PROGRESIF**Laporan Perubahan Aktiva Bersih**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008 dan

Untuk Periode Lima Hari Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

	2008	2007
Kenaikan (Penurunan) Aktiva Bersih		
dari Aktivitas Operasi		
Pendapatan Investasi - Bersih	1.121.743.215	3.388.358
Keuntungan Investasi Yang Telah Direalisasi	1.346.060.877	-
Kerugian Investasi Yang Belum Direalisasi	(51.479.799.464)	(2.528.380)
Pajak Penghasilan	(347.494.700)	-
Jumlah Kenaikan (Penurunan) Aktiva Bersih		
dari Aktivitas Operasi	(49.359.490.072)	859.978
Transaksi Dengan Pemegang Unit Penyertaan		
Penjualan Unit Penyertaan	171.590.090.635	5.644.500.000
Pembelian Kembali Unit Penyertaan	(46.300.893.538)	-
Jumlah Transaksi Dengan Pemegang Unit Penyertaan	125.289.197.097	5.644.500.000
Jumlah Kenaikan Aktiva Bersih	75.929.707.025	5.645.359.978
Aktiva Bersih Pada Awal Periode	10.645.359.978	5.000.000.000
Aktiva Bersih Pada Akhir Periode	86.575.067.003	10.645.359.978

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

REKSA DANA NISP INDEKS SAHAM PROGRESIF

Catatan atas Laporan Keuangan

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

1. Umum

REKSA DANA NISP INDEKS SAHAM PROGRESIF 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 INDEKS SAHAM PROGRESIF antara PT NISP Sekuritas sebagai Manajer Investasi dan CITIBANK, N.A., Cabang Jakarta sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam akta No.75, tanggal 29 Nopember 2007 di hadapan Benny Kristianto, SH., Notaris di Jakarta.

REKSA DANA NISP INDEKS SAHAM PROGRESIF telah memperoleh pernyataan efektif berdasarkan Surat Keputusan Ketua BAPEPAM dan LK No. S6319/BL/2007 tanggal 14 Desember 2007.

Sesuai dengan pasal 4 dari akta No.75 tersebut di atas, tujuan REKSA DANA NISP INDEKS SAHAM PROGRESIF akan dikelola secara aktif guna memperoleh pertumbuhan nilai investasi yang optimal dalam jangka panjang melalui investasi pada efek bersifat ekuitas sebagai investasi utama dan instrumen pasar uang.

Kebijakan investasi REKSA DANA NISP INDEKS SAHAM PROGRESIF adalah melakukan minimum 80% dan maksimum 100% pada efek bersifat ekuitas termasuk hak memesan efek terlebih dahulu (*Right*), *Warrant*, yang telah dicatat atau diperdagangkan di Bursa Efek baik di dalam maupun di luar negeri, minimum sebesar 0% dan maksimum 20% pada instrumen pasar uang seperti Deposito Berjangka, Sertifikat Deposito, Sertifikat Bank Indonesia, Surat Berharga Pasar Uang baik dalam rupiah maupun dalam mata uang asing yang sisa masa jatuh temponya kurang dari 1 tahun dan instrumen pasar uang lainnya.

Manajer Investasi akan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan REKSA DANA NISP INDEKS SAHAM PROGRESIF secara terus menerus hingga sebanyak 500.000.000 unit penyertaan dan masing-masing unit penyertaan REKSA DANA NISP INDEKS SAHAM PROGRESIF ditawarkan dengan nilai aktiva bersih awal sebesar Rp. 1.000,- per unit penyertaan.

2. Kebijakan Akuntansi

a. Penyajian Laporan Keuangan

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

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

b. Portofolio Efek

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

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

Efek 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.

c. Penyisihan Piutang Ragu-Ragu

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

REKSA DANA NISP INDEKS SAHAM PROGRESIF

Catatan atas Laporan Keuangan

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

2. Kebijakan Akuntansi - lanjutan

d. Pendapatan dan Beban

Pendapatan bunga dari instrumen pasar uang 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.

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.

REKSA DANA NISP INDEKS SAHAM PROGRESIF

Catatan atas Laporan Keuangan

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

2. Kebijakan Akuntansi - lanjutan

g. Penggunaan Estimasi

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

3. Portofolio Efek

a. Instrumen Pasar Uang

2008					
Jenis Efek	Tingkat Bunga	Jatuh Tempo	Nilai Nominal	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio
Deposito					
Pihak Hubungan Istimewa					
PT Bank OCBC NISP Tbk	12,50%	26-Jan-2009	4.032.786.885	4.032.786.885	4,66%
PT Bank OCBC NISP Tbk	12,50%	05-Jan-2009	2.520.491.804	2.520.491.804	2,92%
Pihak Ketiga					
PT Bank Internasional Indonesia Tbk	13,00%	13-Jan-2009	3.200.000.000	3.200.000.000	3,70%
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	13,00%	12-Jan-2009	2.500.000.000	2.500.000.000	2,89%
PT Bank Internasional Indonesia Tbk	14,00%	12-Jan-2009	1.900.000.000	1.900.000.000	2,20%
PT Bank Internasional Indonesia Tbk	13,00%	14-Jan-2009	1.000.000.000	1.000.000.000	1,16%
Jumlah Instrumen Pasar Uang			15.153.278.689	15.153.278.689	17,53%

b. Efek Ekuitas

2008			
Jenis Efek	Jumlah Lembar Saham	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio
Saham			
PT Kawasan Industri Jababeka Tbk	10.500.000	525.000.000	0,61%
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	4.750.000	3.230.000.000	3,74%
PT Kalbe Farma Tbk	4.000.000	1.600.000.000	1,85%
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	3.650.000	6.789.000.000	7,85%
PT Bakrie Sumatra Plantations Tbk	3.200.000	832.000.000	0,96%
PT Ciputra Development Tbk	3.000.000	552.000.000	0,64%
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	2.450.000	4.961.250.000	5,74%
PT Bakrie And Brothers Tbk	2.250.000	112.500.000	0,13%
PT Bank Central Asia Tbk	2.200.000	7.150.000.000	8,27%
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	1.475.000	6.748.125.000	7,80%
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	1.225.000	8.452.500.000	9,78%
PT Bumi Resources Tbk	1.200.000	1.092.000.000	1,26%
Jumlah Dipindahkan	39.900.000	42.044.375.000	48,63%

REKSA DANA NISP INDEKS SAHAM PROGRESIF**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008 dan

Untuk Periode Lima Hari Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

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

2008			
Jenis Efek	Jumlah Lembar Saham	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio
<u>Saham</u>			
Jumlah Pindahan	39.900.000	42.044.375.000	48,63%
PT Medco Energi International Tbk	1.100.000	2.057.000.000	2,38%
PT Semen Gresik (Persero) Tbk	650.000	2.713.750.000	3,14%
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	600.000	1.860.000.000	2,15%
PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk	550.000	3.795.000.000	4,39%
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	550.000	511.500.000	0,59%
PT PP London Sumatra Indonesia Tbk	517.000	1.512.225.000	1,75%
PT United Tractor Tbk	466.666	2.053.330.400	2,37%
PT Indosat Tbk	450.000	2.587.500.000	2,99%
PT Unilever Indonesia Tbk	400.000	3.120.000.000	3,61%
PT Astra International Tbk	400.000	4.220.000.000	4,88%
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	400.000	364.000.000	0,42%
PT Timah Tbk	400.000	432.000.000	0,50%
PT International Nickel Indonesia Tbk	375.000	723.750.000	0,84%
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	325.000	1.495.000.000	1,73%
PT Astra Agro Lestari Tbk	100.000	980.000.000	1,13%
PT Indo Tambangraya Megah Tbk	80.000	840.000.000	0,97%
Jumlah Efek Hutang	47.263.666	71.309.430.400	82,47%
Jumlah Portofolio Efek		86.462.709.089	100%

a. Instrumen Pasar Uang

2007					
Jenis Efek	Tingkat Bunga	Jatuh Tempo	Nilai Nominal	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio
<u>Deposito</u>					
Pihak Hubungan Istimewa					
PT Bank OCBC NISP Tbk	7,25%	27-Jan-2008	10.330.000.000	10.330.000.000	74,62%
PT Bank OCBC NISP Tbk	4,50%	28-Jan-2008	2.090.000.000	2.090.000.000	15,10%
Jumlah			12.420.000.000	12.420.000.000	89,72%

REKSA DANA NISP INDEKS SAHAM PROGRESIF**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008 dan

Untuk Periode Lima Hari Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

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

2007

Jenis Efek	Jumlah Lembar Saham	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio
<u>Saham</u>			
PT Darma Henwa Tbk	250.000	170.000.000	1,23%
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	50.000	507.500.000	3,67%
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	25.000	185.000.000	1,33%
PT Bank Central Asia Tbk	25.000	182.500.000	1,32%
PT Aneka Tambang Tbk	25.000	111.875.000	0,81%
PT Semen Gresik (Persero) Tbk	20.000	112.000.000	0,81%
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	10.000	153.500.000	1,11%
Jumlah	405.000	1.422.375.000	10,28%
Jumlah Portofolio Efek		13.842.375.000	100%

4. Kas

Akun ini merupakan rekening giro pada :

Pihak Hubungan Istimewa

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

Pihak Ketiga

Citibank NA.

Jumlah

2008

2007

622.709.460

128.554.164

133.616.384

-

756.325.844**128.554.164****5. Piutang Bunga**

2008

2007

Akun ini merupakan pendapatan bunga yang masih akan diterima dari :

Instrumen Pasar Uang

Jasa Giro

Jumlah

61.427.428

7.184.329

200.513

870.969

61.627.941**8.055.298****6. Hutang Transaksi Efek**

2008

2007

Akun ini merupakan hutang transaksi efek yang berasal dari :

PT DBS Vickers Securities Indonesia

PT Bahana Securities

Jumlah

-

1.273.049.692

-

151.853.688

-

1.424.903.380**7. Hutang Pembelian Kembali Unit Penyertaan**

Akun ini merupakan hutang pembelian kembali unit penyertaan pada tanggal 31 Desember 2008 adalah sebesar Rp. 498.750.000,-.

REKSA DANA NISP INDEKS SAHAM PROGRESIF**Catatan atas Laporan Keuangan**

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

8. Biaya Yang Masih Harus Dibayar	2008	2007
Akun ini merupakan biaya yang masih harus dibayar untuk :		
Jasa Pengelolaan Investasi	165.428.557	2.227.657
Jasa Kustodian	16.542.856	222.766
Jasa Audit	8.587.500	11.000.000
Jumlah	190.558.913	13.450.423

9. Hutang Biaya Pembelian Kembali Unit Penyertaan

Akun ini merupakan hutang biaya pembelian kembali unit penyertaan pada tanggal 31 Desember 2008 adalah sebesar Rp. 7.566.903,-.

10. Hutang Lain-lain	2008	2007
Akun ini merupakan hutang yang berasal dari :		
Hutang Penjualan Unit Penyertaan (<i>Subscription</i>)	-	1.895.220.681
Lain-lain	150.407	50.000
Jumlah	150.407	1.895.270.681

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
PT NISP Sekuitas	5.000.000,0000	2.986.562.628	3,45%
Pemodal Lainnya	139.940.986,9877	83.588.504.375	96,55%
Jumlah	144.940.986,9877	86.575.067.003	100%
2007			
Pemegang Unit Penyertaan	Unit Penyertaan	Nilai Aktiva Bersih	Persentase Terhadap Total Unit Penyertaan
PT NISP Sekuitas	5.000.000,0000	5.000.403.954	46,97%
Pemodal Lainnya	5.644.500,0000	5.644.956.024	53,03%
Jumlah	10.644.500,0000	10.645.359.978	100%

12. Pendapatan Bunga

Akun ini merupakan pendapatan bunga yang berasal dari :

12. Pendapatan Bunga	2008	2007
Instrumen Pasar Uang	1.090.670.758	7.184.329
Jasa Giro	153.445.964	9.720.452
Jumlah	1.244.116.722	16.904.781

REKSA DANA NISP INDEKS SAHAM PROGRESIF

Catatan atas Laporan Keuangan

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

13. Pendapatan Dividen	2008	2007
Akun ini merupakan pendapatan dividen yang diterima dari saham berikut :		
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	429.247.130	-
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	366.361.380	-
PT Astra International Tbk	286.980.000	-
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	124.950.000	-
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	102.705.000	-
PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk	98.982.000	-
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	98.170.000	-
PT Astra Agro Lestari Tbk	97.500.000	-
PT United Tractors Tbk	95.416.600	-
PT Unilever Indonesia Tbk	88.100.000	-
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	62.940.000	-
PT Bank Central Asia Tbk	57.150.000	-
PT Indosat Tbk	56.370.000	-
PT Bakrie Sumatra Plantations Tbk	54.400.000	-
PT Bumi Resources Tbk	54.000.000	-
PT Indo Tambangraya Megah Tbk	68.945.000	-
PT International Nickel Indonesia Tbk	46.833.823	-
PT Kalbe Farma Tbk	40.000.000	-
PT Semen Gresik (Persero) Tbk	22.449.000	-
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	8.000.000	-
Jumlah	2.259.499.933	-

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 harian ditambah pajak yang berlaku.

15. 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 ditambah pajak yang berlaku.

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 INDEKS SAHAM PROGRESIF**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008 dan

Untuk Periode Lima Hari Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

18. Pajak Penghasilan	2008	2007
<u>Pajak Kini</u>		
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	(49.011.995.372)	859.978
Perbedaan Temporer		
Kerugian investasi yang belum direalisasi	51.479.799.464	2.528.380
Perbedaan Tetap		
Pendapatan terhutang pajak penghasilan bersifat final/ bukan merupakan objek pajak:		
Pendapatan Bunga	(1.244.116.722)	(16.904.781)
Keuntungan Investasi Yang Telah Direalisasi	(1.346.060.877)	-
Beban untuk mendapatkan, menagih dan memelihara penghasilan yang bukan objek pajak dan yang pajaknya bersifat final	1.339.023.463	13.516.423
Jumlah	50.228.645.328	(859.978)
Kenaikan Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi Kena Pajak	1.216.649.956	-
Dibulatkan	1.216.649.000	-
Taksiran Pajak Penghasilan		
10% x 50.000.000 =	5.000.000	-
15% x 50.000.000 =	7.500.000	-
30% x 1.116.649.000 =	334.994.700	-
Jumlah	347.494.700	-
Pajak Dibayar di Muka		
Pajak Penghasilan Pasal 23	338.925.052	-
Hutang Pajak Penghasilan Pasal 29	8.569.648	-

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 INDEKS SAHAM PROGRESIF mempunyai perbedaan temporer yang dapat dikurangkan, yang berasal dari perbedaan jumlah tercatat portofolio efek ekuitas dengan dasar pengenaan pajaknya masing-masing sebesar Rp. 51.479.799.464,- dan Rp. 2.528.380,-. Sehubungan dengan itu, Reksa Dana NISP Indeks Saham Progresif mempunyai aktiva pajak tangguhan masing-masing sebesar Rp. 15.443.939.839,- dan Rp. 758.514,-. Reksa Dana NISP Indeks Saham Progresif tidak mengakui aktiva pajak tangguhan atas perbedaan temporer tersebut karena Manajer Investasi belum dapat menentukan apakah aktiva pajak tangguhan tersebut dapat dipulihkan di masa yang akan datang.

REKSA DANA NISP INDEKS SAHAM PROGRESIF**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008 dan

Untuk Periode Lima Hari Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

19. Ikhtisar Pembelian dan Penjualan Efek

Jenis Efek	2008			
	Pembelian		Penjualan	
	Jumlah Lembar Saham	Harga Beli	Jumlah Lembar Saham	Harga Jual
<u>Saham</u>				
PT Kawasan Industri Jababeka Tbk	10.500.000	1.488.972.376	-	-
PT Bakrie And Brothers Tbk	6.750.000	2.706.750.000	4.500.000	1.353.375.000
PT Bank Negara Indonesia (Persero)Tbk	4.750.000	6.198.497.800	-	-
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	4.265.000	17.808.808.999	625.000	8.472.195.096
PT Kalbe Farma Tbk	4.000.000	4.233.534.977	-	-
PT Bakrie Sumatra Plantations Tbk	3.200.000	6.330.622.949	-	-
PT Ciputra Development Tbk	3.000.000	1.706.956.783	-	-
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	2.450.000	7.334.695.461	-	-
PT Bank Central Asia Tbk	2.375.000	7.830.827.946	200.000	1.387.322.800
PT Bumi Resources Tbk	1.600.000	9.400.520.677	400.000	3.264.682.500
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	1.550.000	8.600.493.294	100.000	383.652.499
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	1.250.000	11.328.832.007	75.000	519.425.625
PT Medco Energi International Tbk	1.100.000	4.388.400.794	-	-
PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk	750.000	8.220.034.508	200.000	2.942.368.238
PT Semen Gresik (Persero) Tbk	630.000	2.443.115.900	-	-
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	600.000	3.048.998.726	-	-
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	550.000	540.869.179	-	-
PT PP London Sumatra Indonesia Tbk	517.000	5.548.391.401	-	-
PT International Nickel Indonesia Tbk	485.000	3.883.092.090	110.000	1.710.030.750
PT United Tractors Tbk	466.666	5.064.803.903	-	-
PT Indosat Tbk	450.000	2.941.788.133	-	-
PT Unilever Indonesia Tbk	400.000	2.646.600.001	-	-
PT Astra International Tbk	400.000	9.401.053.832	-	-
PT Timah Tbk	400.000	480.136.250	-	-
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	400.000	337.842.500	-	-
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	325.000	2.078.974.350	-	-
PT Sorini Agro Asia Corporindo Tbk	150.000	276.690.000	150.000	248.626.745
PT Indo Tambangraya Megah Tbk	125.000	2.890.890.028	45.000	1.388.535.126
PT Astra Agro Lestari Tbk	110.000	3.002.755.751	10.000	318.461.625
PT Aneka Tambang Tbk	50.000	204.259.376	75.000	224.212.500
PT Darma Henwa Tbk	-	-	250.000	134.527.500
Jumlah	53.598.666	142.368.209.991	6.740.000	22.347.416.004
<u>Right</u>				
PT Bakrie And Brothers Tbk	13.387.500	-	13.387.500	-
PT United Tractors Tbk	66.666	-	66.666	-
Jumlah	13.454.166	-	13.454.166	-
Jumlah Pembelian dan Penjualan	67.052.832	142.368.209.991	20.194.166	22.347.416.004

REKSA DANA NISP INDEKS SAHAM PROGRESIF**Catatan atas Laporan Keuangan**

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

19. Ikhtisar Pembelian dan Penjualan Efek - lanjutan

Jenis Efek	2007			
	Pembelian		Penjualan	
	Jumlah Lembar Saham	Harga Beli	Jumlah Lembar Saham	Harga Jual
Saham				
PT Darma Henwa Tbk	250.000	170.425.000	-	-
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	50.000	506.262.501	-	-
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	25.000	185.462.501	-	-
PT Bank Central Asia Tbk	25.000	184.209.375	-	-
PT Aneka Tambang Tbk	25.000	113.407.814	-	-
PT Semen Gresik (Persero) Tbk	20.000	113.282.501	-	-
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	10.000	151.853.688	-	-
Jumlah	405.000	1.424.903.380	-	-
Jumlah Pembelian dan Penjualan Efek		13.844.903.380		-

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

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

Transaksi Hubungan Istimewa

REKSA DANA NISP INDEKS SAHAM PROGRESIF 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 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 :

	Sesudah Direklasifikasi	Sebelum Direklasifikasi
Hutang Transaksi Efek	1.424.903.380	-
Hutang Lain-Lain	1.895.270.681	3.320.173.061

22. Ikhtisar Rasio Keuangan

	2008	2007
Jumlah hasil investasi	-40,27%	0,01%
Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran	-41,46%	-1,97%
Beban operasi	4,90%	2,07%
Perputaran portofolio	1 :0,46	-
Persentase penghasilan kena pajak	-2,48%	-

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.