

REKSA DANA NISP DANA TETAP LIKUID

Laporan Keuangan
Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008
(Dengan Angka Perbandingan Untuk Tahun 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 Aktiva dan Kewajiban	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.2.1/061/02/09

Laporan Auditor Independen

Kepada Yth,

Para Pemegang Unit Penyertaan dan Manajer Investasi**REKSA DANA NISP DANA TETAP LIKUID**

Kami telah mengaudit laporan aktiva dan kewajiban REKSA DANA NISP DANA TETAP LIKUID tanggal 31 Desember 2008, serta laporan operasi dan laporan aktiva bersih untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut. Laporan keuangan adalah tanggung jawab Manajer Investasi REKSA DANA NISP DANA TETAP LIKUID. 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 TETAP LIKUID tanggal 31 Desember 2008 dan hasil usaha serta perubahan aktiva bersih untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia.

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

NIAP No. 98.1.0156

03 Februari 2009

REKSA DANA NISP DANA TETAP LIKUID
Laporan Aktiva dan Kewajiban
Per 31 Desember 2008
(Dengan Angka Perbandingan Per 31 Desember 2007)
(Dalam Rupiah)

	Catatan	2008	2007 (Tidak Diaudit)
Aktiva			
Portofolio Efek	2b,3		
Instrumen Pasar Uang		4.522.509.320	-
Efek Hutang		21.737.355.288	-
Kas	4	1.577.082.877	-
Piutang Bunga	5	249.321.724	-
Jumlah Aktiva		28.086.269.208	-
Kewajiban			
Hutang Transaksi Efek	6	998.583.333	-
Hutang Pembelian Kembali Unit Penyertaan	7	501.961.695	-
Biaya Yang Masih Harus Dibayar	8	43.113.902	-
Hutang Pajak	2f,9,17	2.806.800	-
Hutang Lain-lain	10	82.500.000	-
Jumlah Kewajiban		1.628.965.730	-
Aktiva Bersih		26.457.303.478	-
Jumlah Unit Penyertaan Yang Beredar	11	25.178.655,884	-
Nilai Aktiva Bersih Per Unit Penyertaan		1.050,783	-

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

REKSA DANA NISP DANA TETAP LIKUID**Laporan Operasi****Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008****Dengan Angka Perbandingan Untuk Periode 19 Desember 2007 (Tanggal Efektif)****Sampai Dengan Tanggal 31 Desember 2007****(Dalam Rupiah)**

	Catatan	2008	2007 (Tidak Diaudit)
Pendapatan Investasi			
Pendapatan Bunga	2d,12	4.617.710.432	-
Jumlah Pendapatan Investasi		4.617.710.432	-
Beban Investasi			
Beban Pengelolaan Investasi	2d,13	593.721.618	-
Beban Kustodian	2d,14	94.995.459	-
Beban Audit		13.750.000	-
Beban Lain-lain		12.014.264	-
Jumlah Beban Investasi		714.481.341	-
Pendapatan Investasi - Bersih		3.903.229.091	-
Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Telah dan Belum Direalisasi			
Kerugian Investasi Yang Telah Direalisasi	15	(1.584.320.000)	-
Kerugian Investasi Yang Belum Direalisasi	16	(50.045.712)	-
Jumlah Kerugian Investasi Yang Telah dan Belum Direalisasi		(1.634.365.712)	-
Kenaikan Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi Sebelum Pajak Penghasilan		2.268.863.379	-
Pajak Penghasilan	2f,17	2.806.800	-
Kenaikan Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi		2.266.056.579	-

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

REKSA DANA NISP DANA TETAP LIKUID**Laporan Perubahan Aktiva Bersih****Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008****Dengan Angka Perbandingan Untuk Periode 19 Desember 2007 (Tanggal Efektif)****Sampai Dengan Tanggal 31 Desember 2007****(Dalam Rupiah)**

	2008	2007 (Tidak Diaudit)
Kenaikan (Penurunan) Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi		
Pendapatan Investasi - Bersih	3.903.229.091	-
Kerugian Investasi Yang Telah Direalisasi	(1.584.320.000)	-
Kerugian Investasi Yang Belum Direalisasi	(50.045.712)	-
Pajak Penghasilan	(2.806.800)	-
Jumlah Kenaikan Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi	2.266.056.579	-
Transaksi Dengan Pemegang Unit Penyertaan		
Penjualan Unit Penyertaan	81.815.085.822	-
Pembelian Kembali Unit Penyertaan	(57.623.838.923)	-
Jumlah Transaksi Dengan Pemegang Unit Penyertaan	24.191.246.899	-
Jumlah Kenaikan Aktiva Bersih	26.457.303.478	-
Aktiva Bersih Pada Awal Periode	-	-
Aktiva Bersih Pada Akhir Periode	26.457.303.478	-

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

REKSA DANA NISP DANA TETAP LIKUID

Catatan atas Laporan Keuangan

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

Dengan Angka Perbandingan Untuk Periode 19 Desember 2007 (Tanggal Efektif)

Sampai Dengan Tanggal 31 Desember 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

1. Umum

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

Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana NISP Dana Tetap Likuid antara PT NISP Sekuritas sebagai Manajer Investasi dan Standard Chartered Bank, Jakarta sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam Akta No.05 tanggal 05 September 2007, sebagaimana telah diubah dengan Akta perubahan Atas Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana NISP Dana Tetap Likuid No. 76 tanggal 29 November 2007 di hadapan Benny Kristianto, SH., Notaris di Jakarta.

Reksa Dana NISP Dana Tetap Likuid, telah memperoleh pernyataan efektif pada tanggal 19 Desember 2007 melalui surat keputusan BAPEPAM, No: S - 6502/BL/2007.

Sesuai dengan pasal 4 dari Akta No 76 tersebut diatas, Reksa Dana NISP Dana Tetap Likuid bertujuan untuk memperoleh pendapatan tetap yang maksimal dan relatif stabil melalui investasi pada efek berpendapatan tetap.

Manajer Investasi akan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana NISP Dana Tetap Likuid secara terus menerus sampai jumlah 2.000.000.000 (dua milyar) unit penyertaan, dimana setiap unit penyertaan mempunyai aktiva bersih awal sebesar Rp. 1.000,- (seribu rupiah) per unit penyertaan.

2. Kebijakan Akuntansi

a. Penyajian Laporan Keuangan

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

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

b. Portofolio Efek

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

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

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

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

c. Penyisihan Piutang Ragu-Ragu

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

REKSA DANA NISP DANA TETAP LIKUID

Catatan atas Laporan Keuangan

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

Dengan Angka Perbandingan Untuk Periode 19 Desember 2007 (Tanggal Efektif)

Sampai Dengan Tanggal 31 Desember 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

2. Kebijakan Akuntansi - lanjutan

d. Pendapatan dan Beban

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

Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi akibat kenaikan atau penurunan harga pasar (nilai wajar) serta keuntungan atau kerugian investasi yang telah direalisasi disajikan dalam laporan operasi dan laporan perubahan aktiva bersih periode berjalan.

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

e. Sifat dan Transaksi Hubungan Istimewa

Pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa adalah :

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

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

f. Pajak Penghasilan

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

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

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

REKSA DANA NISP DANA TETAP LIKUID**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

Dengan Angka Perbandingan Untuk Periode 19 Desember 2007 (Tanggal Efektif)

Sampai Dengan 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
<u>Deposito</u>					
Pihak Hubungan Istimewa :					
PT Bank OCBC NISP Tbk	12,50%	23-Jan-2009	1.000.000.000	1.000.000.000	3,81%
PT Bank OCBC NISP Tbk	12,50%	05-Jan-2009	504.098.361	504.098.361	1,92%
Pihak Ketiga :					
PT Bank Internasional Indonesia Tbk	14,00%	12-Jan-2009	2.018.410.959	2.018.410.959	7,69%
PT Bank Permata Tbk	13,50%	19-Jan-2009	1.000.000.000	1.000.000.000	3,81%
Jumlah			4.522.509.320	4.522.509.320	17,22%

b. Efek Hutang**2008**

Jenis Efek	Tingkat Bunga	Nilai Nominal	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio
<u>Obligasi</u>				
Tunas Financindo Sarana IV Th 2007 Seri C	11,00%	2.000.000.000	1.974.044.540	7,52%
Obligasi Subordinasi Bank Mega Th 2007	11,50%	2.000.000.000	2.031.224.340	7,74%
Obligasi I Malindo Feedmill Th 2008	11,80%	2.000.000.000	2.010.000.000	7,65%
Obligasi Ciliandra Perkasa II Th 2007	11,50%	2.000.000.000	2.072.949.400	7,89%
Obligasi Bakrie Telkom I Th 2007	11,90%	2.000.000.000	2.069.560.000	7,88%
Obligasi APOL II Th 2008 Seri A	12,00%	2.000.000.000	2.010.886.080	7,66%
Indosat V Th 2007 Seri B	10,65%	2.000.000.000	1.874.669.940	7,14%
Excelcom II Tahun 2007	10,35%	2.000.000.000	1.913.505.180	7,29%
HITS I Tahun 2004 Seri B	14,00%	1.800.000.000	1.842.310.098	7,02%
Obligasi TPJ I Tahun 2008 Seri B	12,50%	1.000.000.000	1.056.175.920	4,02%
Obligasi Bentoel I 2007	10,50%	1.000.000.000	990.584.750	3,77%
BCA Finance II Th 2007 Seri B	10,75%	1.000.000.000	995.993.500	3,79%
Bank Panin II Th 2007 Seri B	10,75%	1.000.000.000	895.451.540	3,41%
Jumlah		21.800.000.000	21.737.355.288	82,78%
Jumlah Portofolio Efek		26.322.509.320	26.259.864.608	100%

REKSA DANA NISP DANA TETAP LIKUID**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

Dengan Angka Perbandingan Untuk Periode 19 Desember 2007 (Tanggal Efektif)

Sampai Dengan Tanggal 31 Desember 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

4. Kas	2008	2007 (Tidak Diaudit)
Akun ini merupakan rekening giro pada :		
Pihak Hubungan Istimewa :		
PT Bank OCBC NISP Tbk	253.722.718	-
Pihak Ketiga :		
Standard Chartered Bank	1.323.360.159	-
Jumlah	1.577.082.877	-

5. Piutang Bunga	2008	2007 (Tidak Diaudit)
Akun ini merupakan pendapatan bunga yang masih akan diterima dari :		
Efek Hutang	227.511.111	-
Instrumen Pasar Uang	21.085.116	-
Jasa Giro	725.497	-
Jumlah	249.321.724	-

6. Hutang Transaksi Efek

Akun ini merupakan pembelian efek hutang dari Reksa Dana NISP Dana Handal (pihak yang mempunyai hubungan istimewa) sebesar Rp. 998.583.333 untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2008.

7. Hutang Pembelian Kembali Unit Penyertaan

Akun ini merupakan hutang pembelian kembali unit penyertaan sebesar Rp. 501.961.695 untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2008.

8. Biaya Yang Masih Harus Dibayar	2008	2007 (Tidak Diaudit)
Akun ini merupakan biaya yang masih harus dibayar untuk :		
Jasa Pengelolaan Investasi	30.623.121	-
Jasa Audit	6.875.000	-
Jasa Kustodian	4.899.699	-
Lain-lain	716.082	-
Jumlah	43.113.902	-

9. Hutang Pajak

Akun ini merupakan hutang yang berasal dari Hutang Pajak Pph Pasal 29 sebesar Rp. 2.806.800 untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2008.

10. Hutang Lain-lain

Akun ini merupakan hutang atas pembelian obligasi BCA Finance II Tahun 2007 Seri C dari PT NISP Sekuritas sebesar Rp. 82.500.000 untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2008.

REKSA DANA NISP DANA TETAP LIKUID**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

Dengan Angka Perbandingan Untuk Periode 19 Desember 2007 (Tanggal Efektif)

Sampai Dengan Tanggal 31 Desember 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

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
Jenny Wangsadianata	393.724,039	413.718.525	1,56%
Agus Sutiono	198.599,871	208.685.367	0,79%
Handayani Kusuma Katamsi	99.996,000	105.074.097	0,40%
Pemodal Investasi Lainnya	24.486.335,974	25.729.825.489	97,25%
Jumlah	25.178.655,884	26.457.303.478	100%

12. Pendapatan Bunga

	2008	2007 (Tidak Diaudit)
Akun ini merupakan pendapatan bunga yang berasal dari :		
Efek Hutang	3.933.863.045	-
Instrumen Pasar Uang	542.024.896	-
Jasa Giro	108.822.491	-
Commercial Papper	33.000.000	-
Jumlah	4.617.710.432	-

13. Beban Pengelolaan Investasi

Akun ini merupakan imbalan yang dibayarkan kepada PT NISP Sekuritas sebagai Manajer Investasi maksimum sebesar 1,25 % per tahun dari nilai aktiva bersih yang dihitung secara harian.

14. Beban Kustodian

Akun ini merupakan imbalan jasa untuk penitipan harta, administrasi dan agen pembayaran kepada Standard Chartered Bank Sebagai Bank Kustodian maksimum sebesar 0,20 % pertahun dari nilai aktiva bersih yang dihitung secara harian.

15. Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Telah Direalisasi

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

16. Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Belum Direalisasi

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

REKSA DANA NISP DANA TETAP LIKUID

Catatan atas Laporan Keuangan

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

Dengan Angka Perbandingan Untuk Periode 19 Desember 2007 (Tanggal Efektif)

Sampai Dengan Tanggal 31 Desember 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

17. 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 :

	2008	2007 (Tidak Diaudit)
Kenaikan (penurunan) aktiva bersih dari aktivitas operasi sebelum taksiran pajak penghasilan menurut laporan operasi	2.268.863.379	-
- Perbedaan temporer		
Kerugian investasi yang belum direalisasi	50.045.712	-
- Perbedaan Tetap :		
Beban untuk mendapatkan, menagih dan memelihara penghasilan yang bukan objek pajak dan yang pajaknya bersifat final	709.549.165	-
Pendapatan yang dikenakan pajak penghasilan bersifat final/ bukan merupakan objek pajak :		
Pendapatan Bunga- Jasa Giro	(108.822.491)	-
Pendapatan Bunga- Instrumen Pasar Uang	(542.024.896)	-
Pendapatan Bunga- Efek Hutang	(3.933.863.045)	-
Kerugian Investasi Yang Telah Direalisasi	1.584.320.000	-
Jumlah	(2.240.795.555)	-
Kenaikan Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi Kena Pajak	28.067.824	-
Dibulatkan	28.068.000	-
Taksiran pajak Penghasilan		
10% x 28.068.000	2.806.800	-
Jumlah	2.806.800	-
Pajak kurang bayar Pph Pasal 29	2.806.800	-

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 31 Desember 2008, Reksa Dana NISP Dana Tetap Likuid mempunyai perbedaan temporer yang dapat dikurangkan, yang berasal dari perbedaan jumlah tercatat portofolio efek hutang dengan dasar pengenaan pajaknya sebesar Rp.50.045.712,-.Sehubungan dengan itu, Reksa Dana NISP Dana Tetap Likuid mempunyai aktiva pajak tangguhan sebesar Rp.15.013.714,-. Penghasilan utama Reksa Dana NISP Dana Tetap Likuid merupakan objek pajak final dan/atau bukan merupakan objek pajak penghasilan sehingga Reksa Dana NISP Dana Tetap Likuid tidak mengakui aktiva dan kewajiban pajak tangguhan dari perbedaan temporer jumlah tercatat aktiva dan kewajiban menurut Laporan Keuangan dengan dasar pengenaan pajak aktiva dan kewajiban.

REKSA DANA NISP DANA TETAP LIKUID**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

Dengan Angka Perbandingan Untuk Periode 19 Desember 2007 (Tanggal Efektif)

Sampai Dengan Tanggal 31 Desember 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

18. Ikhtisar Pembelian dan Penjualan Efek

Jenis Efek	2008			
	Pembelian		Penjualan	
	Nilai Nominal	Harga Beli	Nilai Nominal	Harga Jual
Obligasi				
Obligasi Pemerintah Seri VR0017	10.000.000.000	10.006.527.775	10.000.000.000	10.008.490.583
Obligasi Negara Th 2003 Seri FR0024	10.000.000.000	10.593.815.574	10.000.000.000	10.538.094.262
Adira Dinamika Multi Finance I Th 2003 Seri B	7.000.000.000	7.237.864.583	7.000.000.000	7.187.784.722
Obligasi Pemerintah Seri VR0013	6.000.000.000	6.105.194.400	6.000.000.000	6.000.000.000
Jawa Pos I Th 2003	6.000.000.000	6.250.458.333	6.000.000.000	6.150.347.222
Jasa Marga X Th 2002 Seri O	6.000.000.000	6.305.350.000	6.000.000.000	6.685.554.167
Astra Sedaya Finance V Seri G	6.000.000.000	6.207.000.000	6.000.000.000	6.100.125.000
WOM Finance IV Th 2007 Seri C	5.000.000.000	5.205.208.333	5.000.000.000	5.215.208.333
Subordinasi I Bank BRI Tahun 2004	5.000.000.000	5.133.125.000	5.000.000.000	5.031.500.000
Obligasi Subordinasi I Permata Bank Th 2006	5.000.000.000	5.082.569.444	5.000.000.000	5.086.111.111
Obligasi Pemerintah Th 2002 Seri FR0017	5.000.000.000	5.675.000.000	5.000.000.000	5.517.402.778
Obligasi Pemerintah Seri FR0010	5.000.000.000	5.299.076.389	5.000.000.000	5.441.402.778
Medco Energi Internasional I Th 2004	5.000.000.000	5.160.781.250	5.000.000.000	5.111.145.833
Bank Ekspor Indonesia III Tahun 2006 Seri A	5.000.000.000	5.182.222.222	5.000.000.000	5.192.430.555
Bank DKI IV Tahun 2004	5.000.000.000	5.176.319.444	5.000.000.000	5.077.944.444
BCA Finance II Th 2007 Seri B	4.000.000.000	4.114.319.889	3.000.000.000	3.093.791.667
MTN Sosro I Th 2005	4.000.000.000	3.901.736.111	4.000.000.000	4.011.486.111
Bank Mega 07.07.2008. 9%	3.600.000.000	3.629.291.667	3.600.000.000	3.629.291.667
Bank Mega 14.07.2008. 8,5%	3.400.000.000	3.429.291.667	3.400.000.000	3.403.645.833
Bank Mega 30.06.2008. 8,25%	3.200.000.000	3.200.000.000	3.200.000.000	3.229.291.667
Obligasi Tunas Financindo Sarana V Seri A	3.000.000.000	3.023.575.000	3.000.000.000	2.993.666.667
Federal Int'l Finance VII Th 2007 Seri D	3.000.000.000	3.019.854.167	3.000.000.000	3.063.729.167
CMNP III Tahun 2005 Seri B	3.000.000.000	3.073.750.000	3.000.000.000	3.101.375.000
Bank Mega 11.08.2008. 8,75%	2.400.000.000	2.400.000.000	2.400.000.000	2.513.333.333
WOM Finance II Thn 2005 Seri C	2.000.000.000	2.095.655.556	2.000.000.000	2.075.638.889
Waskita Karya I Th 2003 Seri B	2.000.000.000	2.076.541.667	2.000.000.000	2.000.000.000
Tunas Financindo Sarana IV Th 2007 Seri C	2.000.000.000	1.990.944.444	-	-
Perum Pegadaian IX	2.000.000.000	1.980.333.333	2.000.000.000	2.096.097.222
Obligasi Subordinasi Bank Mega Th 2007	2.000.000.000	2.054.244.444	-	-
Obligasi Negara Th 2005 Seri FR0028	2.000.000.000	2.040.176.923	2.000.000.000	1.792.802.198
Obligasi I Malindo Feedmill Th 2008	2.000.000.000	2.011.144.444	-	-
Obligasi I Dana Reksa Th 2003	2.000.000.000	2.066.125.000	2.000.000.000	2.023.416.667
Obligasi Ciliandra Perkasa II Th 2007	2.000.000.000	2.096.011.111	-	-
Obligasi Ciliandra Perkasa II Th 2007	2.000.000.000	2.068.861.111	2.000.000.000	2.022.277.778
Obligasi Bakrie Telcom I Th 2007	2.000.000.000	2.000.000.000	-	-
Obligasi APOL II Th 2008 Seri A	2.000.000.000	2.014.383.333	-	-
Obl I Bakrie Dev Th 2008 Seri A	2.000.000.000	1.897.272.222	2.000.000.000	1.789.772.222
Obl Astra Sedaya Finance VIII Seri E	2.000.000.000	2.013.325.000	2.000.000.000	2.000.525.000
Indosat V Th 2007 Seri B	2.000.000.000	1.893.531.667	-	-
Indofood Sukses Makmur IV Th 2007	2.000.000.000	2.037.268.750	2.000.000.000	1.887.787.500
HITS I Tahun 2004 Seri B	2.000.000.000	2.135.116.667	200.000.000	200.000.000
Federal Int'l Finance VI Th 2006 Seri C	2.000.000.000	2.106.500.000	2.000.000.000	2.034.791.667
Excelcom II Tahun 2007	2.000.000.000	1.995.550.000	-	-
Bank Ekspor Indonesia III Tahun 2006 Seri C	2.000.000.000	2.135.802.778	2.000.000.000	2.054.283.333
Bank BTN IX Tahun 2003	2.000.000.000	2.031.027.778	2.000.000.000	2.030.861.111
Alfa Retalindo I Th 2003	2.000.000.000	2.025.430.556	2.000.000.000	2.000.000.000
WOM Finance III Thn 2006 Seri B	1.000.000.000	1.059.954.167	1.000.000.000	999.312.500
Jumlah Dipindahkan	165.600.000.000	170.237.532.199	146.800.000.000	150.390.718.987

REKSA DANA NISP DANA TETAP LIKUID

Catatan atas Laporan Keuangan

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

Dengan Angka Perbandingan Untuk Periode 19 Desember 2007 (Tanggal Efektif)

Sampai Dengan Tanggal 31 Desember 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

18. Ikhtisar Pembelian dan Penjualan Efek- lanjutan

Jenis Efek	2008			
	Pembelian		Penjualan	
	Nilai Nominal	Harga Beli	Nilai Nominal	Harga Jual
<i>Jumlah Pindahan</i>	165.600.000.000	170.237.532.199	146.800.000.000	150.390.718.987
Obligasi TPJ I Tahun 2008 Seri B	1.000.000.000	1.076.694.444	-	-
Obligasi Bentoel I 2007	1.000.000.000	998.583.333	-	-
Bank Panin II Th 2007 Seri B	1.000.000.000	970.205.555	-	-
Bank BTN XI Tahun 2005	1.000.000.000	1.031.516.667	1.000.000.000	1.028.000.000
Bank BTN X Tahun 2004	1.000.000.000	1.015.238.889	1.000.000.000	1.016.650.000
Bank BNI I Th 2003	1.000.000.000	1.097.541.667	1.000.000.000	1.019.781.250
Jumlah	171.600.000.000	176.427.312.754	149.800.000.000	153.455.150.237

19. Sifat dan Transaksi Hubungan Istimewa

Sifat Hubungan Istimewa

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

Manajer Investasi dari Reksa Dana NISP Dana Handal dan Reksa Dana NISP Dana Tetap Likuid adalah PT NISP Sekuritas.

Transaksi Hubungan Istimewa

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

Reksa Dana NISP Dana Tetap Likuid melakukan transaksi pembelian efek hutang dari Reksa Dana NISP Dana Handal.

20. Ikhtisar Rasio Keuangan

	2008	2007 (Tidak Diaudit)
Jumlah hasil investasi	5,08%	0,00%
Hasil investasi setelah memperhitungkan		
Beban pemasaran	3,00%	0,00%
Beban operasi	3,08%	0,00%
Perputaran portofolio	1 : 6,61	1:0,00

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