

REKSA DANA NISP DANA MANTAB3

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 Keuangan	4-12

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.2.1/055/02/09

Laporan Auditor Independen

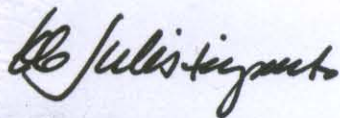
Kepada Yth,

Para Pemegang Unit Penyertaan dan Manajer Investasi**REKSA DANA NISP DANA MANTAB3**

Kami telah mengaudit laporan aktiva dan kewajiban REKSA DANA NISP DANA MANTAB3 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 MANTAB3. 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 MANTAB3 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

02 Februari 2009

REKSA DANA NISP DANA MANTAB3**Laporan Aktiva dan Kewajiban**

Per 31 Desember 2008

(Dengan Angka Perbandingan Per 31 Desember 2007)

(Disajikan Dalam Rupiah)

	Catatan	2008	2007 (Tidak Diaudit)
Aktiva			
Portofolio Efek	2b,3		
Instrumen Pasar Uang		5.300.000.000	-
Efek Hutang		27.828.323.000	-
Kas	4	2.436.009.697	-
Piutang Bunga	5	374.605.083	-
Piutang Lain-lain		199.327	-
Jumlah Aktiva		35.939.137.107	-
Kewajiban			
Hutang Transaksi Efek	6	1.892.022.222	-
Hutang Pembelian Kembali Unit Penyertaan	7	1.235.104	-
Biaya Yang Masih Harus Dibayar	8	63.977.944	-
Hutang Lain-lain	9	62.585.722	-
Jumlah Kewajiban		2.019.820.992	-
Aktiva Bersih		33.919.316.115	-
Jumlah Unit Penyertaan Yang Beredar	10	33.919.316,115	-
Nilai Aktiva Bersih Per Unit Penyertaan		1.000,00	-

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

REKSA DANA NISP DANA MANTAB3**Laporan Operasi**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

Dengan Angka Perbandingan Untuk Periode 17 Desember 2007 (Tanggal Efektif)

Sampai Dengan Tanggal 31 Desember 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

	Catatan	2008	2007 (Tidak Diaudit)
Pendapatan Investasi			
Pendapatan Bunga	2d,11	18.803.059.939	-
Jumlah Pendapatan Investasi		18.803.059.939	-
Beban Investasi			
Beban Pengelolaan Investasi	2d,12	2.999.091.040	-
Beban Kustodian	2d,13	199.939.407	-
Beban Audit		16.500.000	-
Beban Lain-lain		62.767.024	-
Jumlah Beban Investasi		3.278.297.471	-
Pendapatan Investasi - Bersih		15.524.762.468	-
Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Telah dan Belum Direalisasi			
Kerugian Investasi Yang Telah Direalisasi	14	(12.598.352.251)	-
Kerugian Investasi Yang Belum Direalisasi	15	(110.430.750)	-
Jumlah Kerugian Investasi Yang Telah dan Belum Direalisasi		(12.708.783.001)	-
Kenaikan Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi Sebelum Pajak Penghasilan		2.815.979.468	-
Pajak Penghasilan	2f,16	-	-
Kenaikan Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi		2.815.979.468	-

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

REKSA DANA NISP DANA MANTAB3**Laporan Perubahan Aktiva Bersih**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

Dengan Angka Perbandingan Untuk Periode 17 Desember 2007 (Tanggal Efektif)

Sampai Dengan Tanggal 31 Desember 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

	2008	2007 (Tidak Diaudit)
Kenaikan (Penurunan) Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi		
Pendapatan Investasi - Bersih	15.524.762.468	-
Kerugian Investasi Yang Telah Direalisasi	(12.598.352.251)	-
Kerugian Investasi Yang Belum Direalisasi	(110.430.750)	-
Pajak Penghasilan	-	-
Jumlah Kenaikan Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi	2.815.979.468	-
Transaksi Dengan Pemegang Unit Penyertaan		
Penjualan Unit Penyertaan	856.029.249.593	-
Pembelian Kembali Unit Penyertaan	(824.912.696.003)	-
Distribusi Kepada Pemegang Unit Penyertaan	(13.216.943)	-
Jumlah Transaksi Dengan Pemegang Unit Penyertaan	31.103.336.647	-
Jumlah Kenaikan Aktiva Bersih	33.919.316.115	-
Aktiva Bersih Pada Awal Periode	-	-
Aktiva Bersih Pada Akhir Periode	33.919.316.115	-

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

REKSA DANA NISP DANA MANTAB3

Catatan atas Laporan Keuangan

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008
Dengan Angka Perbandingan Untuk Periode 17 Desember 2007 (Tanggal Efektif)
Sampai Dengan Tanggal 31 Desember 2007
(Disajikan Dalam Rupiah)

1. Umum

REKSA DANA NISP DANA MANTAB3 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 MANTAB3 antara PT NISP Sekuritas sebagai Manajer Investasi dan The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited., Cabang Jakarta sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam akta No.34 tanggal 30 Agustus 2007, Sebagaimana telah diubah dengan Akta perubahan Atas Kontrak Investasi Kolektif REKSA DANA NISP DANA MANTAB3 No. 77 tanggal 29 November 2007 di hadapan Benny Kristianto SH, Notaris di Jakarta.

REKSA DANA NISP DANA MANTAB3, telah memperoleh pernyataan efektif pada tanggal 17 Desember 2007 melalui surat keputusan BAPEPAM, No: S - 6394/BL/2007.

Sesuai dengan pasal 4 dari akta No. 34 tersebut di atas, tujuan REKSA DANA NISP DANA MANTAB3 adalah untuk memperoleh pendapatan yang maksimal dan relatif stabil melalui investasi pada efek berpendapatan tetap.

Manajer Investasi akan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan NISP DANA MANTAB3 secara terus menerus sampai dengan jumlah 2.000.000.000 (dua milyar) unit penyertaan, dimana setiap unit penyertaan mempunyai nilai aktiva bersih awal sebesar Rp. 1000,- (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 dinilai 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 MANTAB3

Catatan atas Laporan Keuangan

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

Dengan Angka Perbandingan Untuk Periode 17 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;
- 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 MANTAB3**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

Dengan Angka Perbandingan Untuk Periode 17 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
Deposito					
Pihak Hubungan Istimewa :					
PT Bank OCBC NISP Tbk	12,50%	23-Jan-2009	1.000.000.000	1.000.000.000	3,02%
Pihak Ketiga :					
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	11,90%	9-Jan-2009	2.300.000.000	2.300.000.000	6,94%
PT Bank Internasional Indonesia Tbk	14,00%	15-Jan-2009	2.000.000.000	2.000.000.000	6,04%
Jumlah			5.300.000.000	5.300.000.000	16,00%

b. Efek Hutang

2008

Jenis Efek	Tingkat Bunga	Nilai Nominal	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio
Obligasi				
Obl Tunas Financindo Sarana IV Th.2007 Seri C	11,00%	3.000.000.000	2.961.066.000	8,94%
Obligasi I Malindo Feedmill Th.2008	11,80%	3.000.000.000	3.015.000.000	9,10%
Obligasi Lautan Luas III Th.2008	11,65%	3.000.000.000	2.999.175.000	9,05%
Obligasi Indosat V Th.2007 Seri B	10,65%	3.000.000.000	2.812.005.000	8,49%
Obligasi Berlian Laju Tanker III Th.2007	10,35%	3.000.000.000	3.024.570.000	9,13%
Obligasi Thames Pam Jaya I Th.2008 Seri B	12,50%	2.000.000.000	2.112.352.000	6,38%
Obligasi Ciliandra Perkasa II Th.2007	11,50%	2.000.000.000	2.072.950.000	6,26%
Obligasi BCA Finance II Th.2007 Seri B	10,75%	2.000.000.000	1.991.988.000	6,01%
Obligasi Subordinasi Bank Panin II Th.2008	11,60%	2.000.000.000	1.840.354.000	5,56%
Obligasi Subordinasi Bank Mega Th.2007	11,50%	2.000.000.000	2.031.224.000	6,13%
Obligasi APOL II Th.2008 Seri A	12,00%	2.000.000.000	2.010.886.000	6,07%
Obligasi Excelcomindo Pratama II Th.2007	10,35%	1.000.000.000	956.753.000	2,89%
Jumlah		28.000.000.000	27.828.323.000	84,00%
Jumlah Portofolio Efek		33.300.000.000	33.128.323.000	100%

REKSA DANA NISP DANA MANTAB3**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

Dengan Angka Perbandingan Untuk Periode 17 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	213.936.882	-
Pihak Ketiga :		
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	2.222.072.815	-
Jumlah	2.436.009.697	-
5. Piutang Bunga	2008	2007 (Tidak Diaudit)
Akun ini merupakan pendapatan bunga yang masih akan diterima dari :		
Efek Hutang	353.622.223	-
Instrumen Pasar Uang	20.690.468	-
Jasa Giro	292.392	-
Jumlah	374.605.083	-
6. Hutang Transaksi Efek		
Akun ini merupakan pembelian efek hutang dari Reksa Dana NISP Dana Handal (Pihak Hubungan Istimewa) sebesar Rp. 1.892.022.222 untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2008.		
7. Hutang Pembelian Kembali Unit Penyertaan		
Akun ini merupakan hutang pembelian kembali unit penyertaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2008 sebesar Rp. 1.235.104,-.		
8. Biaya Yang Masih Harus Dibayar	2008	2007 (Tidak Diaudit)
Akun ini merupakan biaya yang masih harus dibayar untuk :		
Jasa Pengelolaan Investasi	52.197.715	-
Jasa Kustodian	3.479.847	-
Jasa Audit	8.250.000	-
Biaya Pembelian Kembali Unit Penyertaan	50.382	-
Jumlah	63.977.944	-
9. Hutang Lain-lain	2008	2007 (Tidak Diaudit)
Akun ini terdiri dari :		
Hutang Kepada Pemegang Unit Penyertaan	13.416.270	-
Hutang Mailing Fee	622.390	-
Lain-lain	48.547.062	-
Jumlah	62.585.722	-

REKSA DANA NISP DANA MANTAB3**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

Dengan Angka Perbandingan Untuk Periode 17 Desember 2007 (Tanggal Efektif)

Sampai Dengan Tanggal 31 Desember 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

10. Unit Penyertaan Yang Beredar

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

Pemegang Unit Penyertaan	2008		
	Unit Penyertaan	Nilai Aktiva Bersih	Persentase Terhadap Total Unit Penyertaan
Hani Nurrosjani	1.482.585,550	1.482.585.550	4,37%
Jenny Wangsadinata	988.390,364	988.390.364	2,91%
Muliady	810.480,096	810.480.096	2,39%
Pemodal Investasi Lainnya	30.637.860,105	30.637.860.105	90,33%
Jumlah	33.919.316,115	33.919.316.115	100%

11. Pendapatan Bunga

	2008	2007 (Tidak Diaudit)
Akun ini merupakan pendapatan bunga yang berasal dari :		
Efek Hutang	16.058.148.388	-
Instrumen Pasar Uang	2.430.457.150	-
Jasa Giro	314.454.402	-
Jumlah	18.803.059.939	-

12. Beban Pengelolaan Investasi

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

13. Beban Kustodian

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

14. Keuntungan (Kerugian) Investasi yang Telah Direalisasi

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

15. Keuntungan (Kerugian) Investasi yang Belum Direalisasi

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

REKSA DANA NISP DANA MANTAB3**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

Dengan Angka Perbandingan Untuk Periode 17 Desember 2007 (Tanggal Efektif)

Sampai Dengan Tanggal 31 Desember 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

16. 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	2.815.979.468	-
- Perbedaan temporer :		
Kerugian investasi yang belum direalisasi	110.430.750	-
- Perbedaan tetap :		
Beban untuk mendapatkan, menagih dan memelihara penghasilan yang bukan objek pajak dan yang pajaknya bersifat final	3.278.297.471	-
Pendapatan yang dikenakan pajak penghasilan bersifat final/ bukan merupakan objek pajak :		
Kerugian Investasi Yang Telah Direalisasi	12.598.352.251	-
Pendapatan Bunga- Jasa Giro	(314.454.402)	-
Pendapatan Bunga- Instrumen Pasar Uang	(2.430.457.150)	-
Pendapatan Bunga- Efek Hutang	(16.058.148.388)	-
Jumlah	(2.815.979.468)	-
Kenaikan Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi Kena Pajak	-	-

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 Mantab3 mempunyai perbedaan temporer yang dapat dikurangkan, yang berasal dari perbedaan jumlah tercatat portofolio efek hutang dengan dasar pengenaan pajaknya sebesar Rp. 110.430.750,-. Sehubungan dengan itu, Reksa Dana NISP Dana Mantab3 mempunyai aktiva pajak tangguhan sebesar Rp. 33.129.225,-. Penghasilan utama Reksa Dana NISP Dana Mantab3 merupakan objek pajak final dan/atau bukan merupakan objek pajak penghasilan sehingga Reksa Dana NISP Dana Mantab3 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 MANTAB3**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

Dengan Angka Perbandingan Untuk Periode 17 Desember 2007 (Tanggal Efektif)

Sampai Dengan Tanggal 31 Desember 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

17. Ikhtisar Penjualan dan Pembelian Efek

Jenis Efek	2008			
	Pembelian		Penjualan	
	Nilai Nominal	Harga Beli	Nilai Nominal	Harga Jual
Obligasi				
Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0024	57.000.000.000	58.090.475.000	57.000.000.000	57.292.650.000
Obligasi Negara Republik Indonesia Seri ORI002	40.000.000.000	38.572.500.000	40.000.000.000	36.589.875.000
Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0014	40.000.000.000	43.722.000.000	40.000.000.000	41.575.000.000
Obligasi Indosat V Th.2007 Seri B	38.000.000.000	37.674.872.000	35.000.000.000	34.674.625.000
Indon Recap BD FR0010	30.000.000.000	31.209.625.000	30.000.000.000	30.389.999.997
Bakrie Telekom PT	28.000.000.000	28.381.500.000	28.000.000.000	28.587.300.000
Bakrieland Dev Tbk	23.000.000.000	22.557.875.000	23.000.000.000	22.860.000.000
Wahana Ottomitra Multi	21.000.000.000	21.365.375.000	21.000.000.000	21.261.175.000
Indonesia Treasury Bills	20.000.000.000	18.570.000.000	20.000.000.000	18.760.280.000
Indonesia Retail BD ORI4	20.000.000.000	19.502.500.000	20.000.000.000	18.844.000.000
Indonesia Government FR26	20.000.000.000	19.603.000.000	20.000.000.000	19.222.000.000
Indonesia (REP OF) FRN VR17	20.000.000.000	20.001.250.000	20.000.000.000	19.950.000.000
Bank Danamon Indonesia	20.000.000.000	20.102.500.000	20.000.000.000	19.941.500.000
BK Tabungan Negara Seri X	19.000.000.000	19.619.875.000	19.000.000.000	19.206.475.000
Obligasi Berlian Laju Tanker III Th.2007	19.000.000.000	19.060.575.000	16.000.000.000	15.996.600.000
Bank Ekspor Indonesia	17.000.000.000	17.569.795.000	17.000.000.000	17.276.800.000
Obl Tunas Financindo Sarana IV Th.2007 Seri C	15.000.000.000	15.139.890.000	12.000.000.000	12.034.100.000
Perusahaan Listrik 8A	15.000.000.000	16.177.075.000	15.000.000.000	16.132.750.000
Bank Pan Indonesia Tbk	13.000.000.000	12.936.625.000	13.000.000.000	12.967.375.000
Indonesia (GOVT OF) FR33	12.000.000.000	13.335.600.000	12.000.000.000	12.835.200.000
Federal Intl Finance 7C	12.000.000.000	12.061.500.000	12.000.000.000	12.042.575.000
PT Matahari Putra Prima 2	11.000.000.000	11.106.605.000	11.000.000.000	11.131.280.000
HM Sampoerna Seri III	11.000.000.000	11.166.375.000	11.000.000.000	10.917.500.000
Tunas Financindo Sarana	10.000.000.000	10.001.250.000	10.000.000.000	10.039.350.000
Thames Pam Jaya Seri A	10.000.000.000	10.001.250.000	10.000.000.000	10.048.750.000
Surya Citra Televisi	10.000.000.000	10.001.250.000	10.000.000.000	10.119.750.000
Pam Lyonnaise Jaya	10.000.000.000	10.241.250.000	10.000.000.000	10.198.750.000
Indonesia Retail BD ORI3	10.000.000.000	9.751.250.000	10.000.000.000	9.422.000.000
Indonesia Government FR27	10.000.000.000	9.548.000.000	10.000.000.000	8.840.000.000
Indonesia (GOVT OF) FR39	10.000.000.000	10.965.500.000	10.000.000.000	10.921.000.000
Indonesia (GOVT OF) FR30	10.000.000.000	9.871.250.000	10.000.000.000	9.400.000.000
Indonesia (GOVT OF) FR23	10.000.000.000	9.550.000.000	10.000.000.000	9.543.900.000
Indon Recap BD FR0013	10.000.000.000	10.878.000.000	10.000.000.000	10.145.000.000
Federal Intl Finance 6C	10.000.000.000	10.376.250.000	10.000.000.000	10.266.750.000
Charoen Pokphand Indon	10.000.000.000	10.126.250.000	10.000.000.000	10.000.000.000
Bentoel Intl Investama	10.000.000.000	9.976.250.000	10.000.000.000	10.064.750.000
Indonesia Retail BD	9.000.000.000	9.001.125.000	9.000.000.000	7.920.000.000
Danareksa Persero PT I	9.000.000.000	9.149.639.998	9.000.000.000	9.056.000.000
Obligasi Lautan Luas III Th.2008	8.000.000.000	8.036.555.000	5.000.000.000	4.931.375.000
Indosat Tbk 3B	8.000.000.000	7.948.000.000	8.000.000.000	7.948.000.000
Indofood Sukses Makmur	8.000.000.000	8.114.350.000	8.000.000.000	7.811.875.000
Bank Jabar Tbk Seri 5	8.000.000.000	7.918.000.000	8.000.000.000	8.011.000.000
Perusahaan Listrik VII	7.000.000.000	7.150.150.000	7.000.000.000	7.046.000.000
Citra Marga Nusaphala	7.000.000.000	7.064.165.000	7.000.000.000	7.016.375.000
Obligasi BCA Finance II Th.2007 Seri B	7.000.000.000	6.951.125.000	5.000.000.000	4.991.706.000
Obligasi Subordinasi Bank Panin II Th.2008	7.000.000.000	6.837.225.000	5.000.000.000	5.041.875.000
Jumlah Dipindahkan	729.000.000.000	736.985.471.998	713.000.000.000	709.273.265.997

REKSA DANA NISP DANA MANTAB3**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

Dengan Angka Perbandingan Untuk Periode 17 Desember 2007 (Tanggal Efektif)

Sampai Dengan Tanggal 31 Desember 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

17. Ikhtisar Penjualan dan Pembelian Efek - lanjutan

Jenis Efek	2008			
	Pembelian		Penjualan	
	Nilai Nominal	Harga Beli	Nilai Nominal	Harga Jual
<i>Jumlah Pindahan</i>	729.000.000.000	736.985.471.998	713.000.000.000	709.273.265.997
Obligasi Subordinasi Bank Mega Th.2007	7.000.000.000	7.031.425.000	5.000.000.000	5.061.375.000
Adira Dinamika Multi Fin	5.000.000.000	5.032.875.000	5.000.000.000	5.000.000.000
Adira Dinamika Multi Finance II Th.2006 Seri A	2.000.000.000	2.105.000.000	2.000.000.000	2.074.750.000
Thames Pam Jaya Seri B	6.000.000.000	6.116.494.000	4.000.000.000	4.215.500.000
Obligasi Excelcomindo Pratama II Th.2007	6.000.000.000	5.909.050.000	5.000.000.000	4.936.375.000
Bank DKI Seri IV	6.000.000.000	6.162.625.000	6.000.000.000	6.054.375.000
Obligasi APOL II Th.2008 Seri B	6.000.000.000	6.011.050.000	4.000.000.000	3.996.300.000
Sinar Sosro Seri MTN	5.000.000.000	4.771.675.000	5.000.000.000	5.000.000.000
Perkebunan Nusantara	5.000.000.000	5.206.750.000	5.000.000.000	5.123.500.000
Obligasi I Malindo Feedmill Th.2008	5.000.000.000	5.000.375.000	2.000.000.000	1.992.250.000
Jasa Marga (Persero)	5.000.000.000	5.410.875.000	5.000.000.000	5.298.875.000
Ciliandra Perkasa PT II	5.000.000.000	5.071.400.000	3.000.000.000	2.988.375.000
Bank Rakyat Indonesia Step CPN	5.000.000.000	5.057.125.000	5.000.000.000	5.064.375.000
Bank NISP Tbk Step CPN Seri 2	5.000.000.000	5.001.250.000	5.000.000.000	5.000.000.000
Bank Muamalat Indonesia Var	5.000.000.000	4.175.000.000	5.000.000.000	4.176.250.000
Astra Sedaya Fin	4.500.000.000	4.531.875.000	4.500.000.000	4.506.750.000
Jasa Marga Step CPN Seri 11	4.000.000.000	4.210.000.000	4.000.000.000	4.010.000.000
Indomobil Finance Indo	4.000.000.000	4.050.000.000	4.000.000.000	4.000.000.000
BK Negara Indonesia	4.000.000.000	4.120.500.000	4.000.000.000	4.013.500.000
Bank Permata Tbk Step CPN	4.000.000.000	4.032.520.000	4.000.000.000	3.955.900.000
Perusahaan Listrik 9B	3.000.000.000	3.030.000.000	3.000.000.000	2.969.625.000
Humpuss Intermoda Trans IB	3.000.000.000	3.147.750.000	3.000.000.000	3.120.750.000
BCA Finance Ser 2C	3.000.000.000	3.023.850.000	3.000.000.000	3.041.625.000
Apexindo Pratama Duta	3.000.000.000	3.051.750.000	3.000.000.000	3.031.425.000
Surya Citra Televisi PT	2.000.000.000	2.039.000.000	2.000.000.000	2.033.000.000
Indon Recap BD FR20	2.000.000.000	1.929.000.000	2.000.000.000	1.929.000.000
BPD Jawa Timur III	2.000.000.000	2.045.000.000	2.000.000.000	2.010.000.000
Adhi Karya Seri IV	2.000.000.000	2.017.250.000	2.000.000.000	2.015.150.000
Perum Pegadaian IXA	1.000.000.000	987.750.000	1.000.000.000	1.004.575.000
Oto Multiartha Seri 5B	1.000.000.000	1.000.841.000	1.000.000.000	991.625.000
BK Tabungan Negara XI	1.000.000.000	1.032.795.000	1.000.000.000	1.011.600.000
Bank Lampung Seri II	1.000.000.000	1.006.875.000	1.000.000.000	1.018.000.000
Jumlah Pembelian dan Penjualan Efek	851.500.000.000	860.305.196.998	823.500.000.000	819.918.090.997

18. 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 Mantab3 adalah PT NISP Sekuritas.

Transaksi Hubungan Istimewa

Reksa Dana NISP Dana Mantab3 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 Mantab3 melakukan transaksi pembelian efek hutang dari Reksa Dana NISP Dana Handal.

REKSA DANA NISP DANA MANTAB3**Catatan atas Laporan Keuangan**

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2008

Dengan Angka Perbandingan Untuk Periode 17 Desember 2007 (Tanggal Efektif)

Sampai Dengan Tanggal 31 Desember 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

19. Ikhtisar Rasio Keuangan

	2008	2007 (Tidak Diaudit)
Jumlah hasil investasi	0,00%	0,00%
Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran	-0,40%	0,00%
Beban operasi	12,16%	0,00%
Perputaran portofolio	1 : 30,41	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.