

REKSA DANA NISP DANA TETAP II

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

Beserta

Laporan Auditor Independen

DAFTAR ISI

	Halaman
I. LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN	i
II. LAPORAN KEUANGAN	
Laporan Aktiva dan Kewajiban	1
Laporan Operasi	2
Laporan Perubahan Aktiva Bersih	3
Catatan Atas Laporan Keuangan	4-17

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.2.1/057/02/09

Laporan Auditor Independen

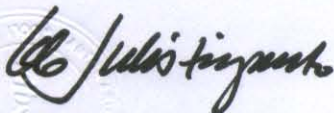
Kepada Yth,

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

Kami telah mengaudit laporan aktiva dan kewajiban REKSA DANA NISP DANA TETAP II 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 TETAP II. 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 II 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

03 Februari 2009

REKSA DANA NISP DANA TETAP II**Laporan Aktiva dan Kewajiban**

Per 31 Desember 2008 dan 2007

(Disajikan Dalam Rupiah)

	<u>Catatan</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Aktiva			
Portofolio Efek	2b,3		
Instrumen Pasar Uang		20.957.322.192	96.163.707.046
Efek Hutang		90.473.437.010	918.445.290.617
Efek Ekuitas		935.365.000	3.580.350.000
Kas	4	293.598.825	753.196.158
Piutang Bunga	5	972.623.898	15.700.689.561
Jumlah Aktiva		<u>113.632.346.925</u>	<u>1.034.643.233.382</u>
Kewajiban			
Hutang Pembelian Kembali Unit Penyertaan	6	3.000.000	859.486.064
Biaya Yang Masih Harus Dibayar	7	194.537.893	1.558.586.737
Hutang Biaya Pembelian Kembali Unit Penyertaan	8	-	150.208.515
Hutang Pajak	2f,9,18	830.407.293	785.900
Hutang Lain-lain	10	-	31.553.576.624
Jumlah Kewajiban		<u>1.027.945.186</u>	<u>34.122.643.841</u>
Aktiva Bersih		<u>112.604.401.739</u>	<u>1.000.520.589.541</u>
Jumlah Unit Penyertaan Yang Beredar	11	<u>109.030.186,940</u>	<u>952.389.472,976</u>
Nilai Aktiva Bersih Per Unit Penyertaan		<u>1.032,782</u>	<u>1.050,537</u>

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

REKSA DANA NISP DANA TETAP II**Laporan Operasi**

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

	<u>Catatan</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Pendapatan Investasi			
Pendapatan Bunga	2d,12	46.502.018.622	51.752.366.306
Pendapatan Dividen	2d,13	84.578.715	9.690.000
Pendapatan Lain-lain		20.000.000	-
Jumlah Pendapatan Investasi		46.606.597.337	51.762.056.306
Beban Investasi			
Beban Pengelolaan Investasi	2d,14	3.541.660.352	4.202.197.377
Beban Kustodian	2d,15	472.221.380	560.292.984
Beban Audit		22.000.000	27.500.000
Beban Lain-lain		3.628.504.249	4.258.100.746
Jumlah Beban Investasi		7.664.385.981	9.048.091.107
Pendapatan Investasi - Bersih		38.942.211.355	42.713.965.199
Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Telah Dan Belum Direalisasi			
Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Telah Direalisasi	16	(23.567.213.722)	(5.090.834.449)
Keuntungan (Kerugian) Investasi Yang Belum Direalisasi	17	(12.774.689.199)	9.756.705.506
Jumlah Kerugian Investasi Yang Telah dan Belum Direalisasi		(36.341.902.920)	4.665.871.057
Kenaikan Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi Sebelum Pajak Penghasilan		2.600.308.435	47.379.836.256
Pajak Penghasilan	2f,18	(843.094.100)	(785.900)
Kenaikan Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi		1.757.214.335	47.379.050.356

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

REKSA DANA NISP DANA TETAP II**Laporan Perubahan Aktiva Bersih**

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Kenaikan (Penurunan) Aktiva Bersih		
Dari Aktivitas Operasi		
Pendapatan Investasi - Bersih	38.942.211.355	42.713.965.199
Kerugian Investasi Yang Telah Direalisasi	(23.567.213.722)	(5.090.834.449)
Kerugian Investasi Yang Belum Direalisasi	(12.774.689.199)	9.756.705.506
Pajak Penghasilan	(843.094.100)	(785.900)
Jumlah Kenaikan Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi	<u>1.757.214.335</u>	<u>47.379.050.356</u>
Transaksi Dengan Pemegang Unit Penyertaan		
Penjualan Unit Penyertaan	262.336.303.189	1.573.261.990.037
Pembelian Kembali Unit Penyertaan	(1.152.009.705.327)	(640.120.450.852)
Jumlah Transaksi Dengan Pemegang Unit Penyertaan	<u>(889.673.402.138)</u>	<u>933.141.539.185</u>
Jumlah Kenaikan Aktiva Bersih	(887.916.187.803)	980.520.589.541
Aktiva Bersih Pada Awal Periode	<u>1.000.520.589.541</u>	<u>20.000.000.000</u>
Aktiva Bersih Pada Akhir Periode	<u><u>112.604.401.739</u></u>	<u><u>1.000.520.589.541</u></u>

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

REKSA DANA NISP DANA TETAP II

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 Tetap II 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 II antara PT NISP Sekuritas sebagai Manajer Investasi dan Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta sebagai Bank Kustodian dituangkan dalam akta No.61 tanggal 22 Mei 2007 di hadapan Benny Kristianto SH, Notaris di Jakarta.

Reksa Dana NISP Dana Tetap II, telah memperoleh pernyataan efektif pada tanggal 19 Juni 2007 melalui surat keputusan BAPEPAM, No: S - 2961/BL/2007.

Sesuai dengan pasal 4 dari akta No. 61 tersebut di atas, tujuan Reksa Dana NISP Dana Tetap II adalah untuk mengelola secara aktif guna memperoleh pendapatan 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 II 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, efek hutang dan efek ekuitas. Instrumen pasar uang terdiri dari deposito berjangka yang dinilai berdasarkan nilai nominal.

Efek hutang dan 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.

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 II

Catatan atas Laporan Keuangan

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

Pendapatan dari pembagian hak (dividen, saham bonus dan hak lain yang dibagikan) oleh emiten diakui pada tanggal *ex-date*.

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.

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

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

2. Kebijakan Akuntansi - lanjutan**f. 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.

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 OCBCNISP Tbk	10,00%	19-Jan-09	2.000.000.000	2.000.000.000	1,78%
PT Bank OCBC NISP Tbk	10,00%	26-Jan-09	1.300.000.000	1.300.000.000	1,16%
Pihak Ketiga :					
PT Bank Internasional Indonesia Tbk	10,40%	08-Jan-09	6.000.000.000	6.000.000.000	5,34%
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	9,48%	05-Jan-09	5.000.000.000	5.000.000.000	4,45%
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	9,40%	06-Jan-09	4.157.322.192	4.157.322.192	3,70%
PT Bank Internasional Indonesia Tbk	10,40%	14-Jan-09	2.500.000.000	2.500.000.000	2,22%
Jumlah			20.957.322.192	20.957.322.192	18,65%

b. Efek Hutang**2008**

Jenis Efek	Tingkat Bunga	Nilai Nominal	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio
Obligasi				
Tunas Financindo Sarana IV Th.2007 Seri C	11,00%	10.000.000.000	9.870.222.700	8,78%
Obligasi APOL II Tahun 2008 Seri A	12,00%	10.000.000.000	10.054.430.400	8,95%
Indosat V Tahun 2007 Seri B	10,65%	10.000.000.000	9.373.349.700	8,34%
Bank Panin II Tahun 2007 Seri B	10,75%	10.000.000.000	8.954.515.400	7,97%
Excelcom II Tahun 2007	10,35%	7.000.000.000	6.697.268.130	5,96%
Obligasi TPJ I Tahun 2008 Seri B	12,50%	6.000.000.000	6.337.055.520	5,64%
Obligasi Lautan Luas III Tahun 2008	11,65%	6.000.000.000	5.998.350.000	5,34%
Obligasi Ciliandra Perkasa II Tahun 2007	11,50%	6.000.000.000	6.218.848.200	5,53%
Obligasi Berlian Laju Tanker III Th.2007	10,35%	6.000.000.000	6.049.140.000	5,38%
Obligasi Subordinasi Bank Mega Th.2007	11,50%	5.000.000.000	5.078.060.850	4,52%
Obligasi Bentoel I Tahun 2007	10,50%	5.000.000.000	4.952.923.750	4,41%
Obligasi Bakrie Telecom I Tahun 2007	11,90%	5.000.000.000	5.173.900.000	4,60%
Obligasi Subordinasi II Bank NISP Th.2008	11,10%	4.000.000.000	3.705.372.360	3,30%
Obligasi I Malindo Feedmill Tahun 2008	11,80%	2.000.000.000	2.010.000.000	1,79%
Jumlah		92.000.000.000	90.473.437.010	80,52%

REKSA DANA NISP DANA TETAP II**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**

2008			
Jenis Efek	Nilai Nominal	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio
Saham			
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	450.000	911.250.000	0,81%
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	26.500	24.115.000	0,02%
Jumlah	476.500	935.365.000	0,83%
Jumlah Portofolio Efek	112.957.798.692	112.366.124.202	100%

a. Instrumen Pasar Uang

2007					
Jenis Efek	Tingkat Bunga	Jatuh Tempo	Nilai Nominal	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio
Deposito					
Pihak Hubungan Insimewa :					
PT Bank OCBC NISP Tbk	4,50%	28-Jan-08	31.550.000.000	31.550.000.000	3,10%
PT Bank OCBC NISP Tbk	4,75%	03-Jan-08	20.000.000.000	20.000.000.000	1,96%
PT Bank OCBC NISP Tbk	4,50%	19-Jan-08	11.000.000.000	11.000.000.000	1,08%
PT Bank OCBC NISP Tbk	4,50%	27-Jan-08	3.590.000.000	3.590.000.000	0,35%
Pihak Ketiga :					
PT Bank Victoria Int'l Tbk	8,25%	04-Jan-08	15.000.000.000	15.000.000.000	1,47%
PT Bank Victoria Int'l Tbk	8,25%	31-Dec-07	10.000.000.000	10.000.000.000	0,98%
PT Bank Victoria Int'l Tbk	8,25%	07-Jan-08	5.023.707.046	5.023.707.046	0,49%
Jumlah			96.163.707.046	96.163.707.046	9,44%

b. Efek Hutang

2007				
Jenis Efek	Tingkat Bunga	Nilai Nominal	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio
Obligasi				
Obligasi Pem. Th.2002 Seri VR0017	7,83%	50.000.000.000	50.114.519.000	4,92%
Obligasi Pem. Th.2002 Seri VR0018	7,83%	50.000.000.000	49.854.519.000	4,90%
Subordinasi I Bank NISP Th. 2003 Seri A	17,13%	46.000.000.000	45.452.294.100	4,46%
Tunas Financindo Sarana IV Th.2008 Seri C	11,00%	30.000.000.000	30.098.162.400	2,96%
Obligasi Pem. Th.2002 Seri FR0017	13,15%	30.000.000.000	34.043.744.100	3,34%
Obligasi Negara Th.2006 Seri FR0033	12,50%	30.000.000.000	33.935.910.000	3,33%
Oto Multiartha V Th.2007 Seri B	10,30%	29.000.000.000	29.026.081.440	2,85%
Charoen Pokphand I Tahun 2003	14,00%	25.000.000.000	25.036.433.750	2,46%
Obligasi Negara Th.2003 Seri FR0023	11,00%	25.000.000.000	26.774.869.000	2,63%
Obligasi Negara Th.2004 Seri FR0025	10,00%	25.000.000.000	25.717.525.750	2,53%
Obligasi Negara Th.2005 Seri FR0031	11,00%	25.000.000.000	26.023.489.250	2,56%
Jumlah Dipindahkan		365.000.000.000	376.077.547.790	36,94%

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

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

3. Portofolio Efek - lanjutan

2007				
Jenis Efek	Tingkat Bunga	Nilai Nominal	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio
<i>Jumlah Pindahan</i>		<i>365.000.000.000</i>	<i>376.077.547.790</i>	<i>36,94%</i>
Obligasi BCA Finance II 2007 Seri B	10,75%	24.000.000.000	24.197.391.840	2,38%
Obligasi Bakrie Telecom I Th.2007	11,90%	23.000.000.000	23.342.553.490	2,29%
Indosat V Th.2007 Seri B	10,65%	20.000.000.000	20.301.404.200	1,99%
Obligasi Pem. Th.2002 Seri FR0018	13,18%	20.000.000.000	22.944.729.400	2,25%
MTN-Sosro I Tahun 2005	11,00%	20.000.000.000	17.600.000.000	1,73%
Bank BTN IX Tahun 2003	12,50%	18.000.000.000	18.118.340.820	1,78%
Adira Dinamika M F I Th.2003 Seri B	14,13%	15.000.000.000	15.424.739.250	1,51%
Federal Int'l Finance VI Seri C Th.2006	14,75%	15.000.000.000	14.920.426.050	1,47%
Bentoel I Tahun 2007	10,50%	15.000.000.000	14.968.008.450	1,47%
Bank BTN X Th.2004 Seri A	12,20%	14.000.000.000	14.567.381.500	1,43%
Obligasi Negara Th.2006 Seri FR0035	12,90%	13.634.000.000	16.158.716.307	1,59%
Apexindo Pratama Duta I Th.2005	12,25%	13.000.000.000	13.251.991.220	1,30%
PLN VIII Tahun 2006 Seri A	13,60%	13.000.000.000	14.287.940.290	1,40%
Obligasi Pem. Th.1999 Seri VR0015	7,83%	13.000.000.000	13.034.862.100	1,28%
Tunas Financindo Sarana IV Seri B	10,40%	12.000.000.000	12.054.764.640	1,18%
Obligasi Negara RI Seri ORI002	9,28%	11.000.000.000	11.227.237.340	1,10%
Adira Dinamika M F II Th.2006 Seri A	14,40%	10.000.000.000	10.453.076.200	1,03%
Obligasi I Bank Danamon 2007 Seri B	10,60%	10.000.000.000	10.071.945.800	0,99%
Matahari Putra Prima II Tahun 2004	13,80%	10.000.000.000	10.328.667.000	1,01%
PAM Lyonnaise Jaya Seri B	12,75%	10.000.000.000	10.185.486.100	1,00%
PAM Lyonnaise Jaya Seri C	13,38%	10.000.000.000	10.111.937.400	0,99%
Subordinasi I Bank Panin Tahun 2003	14,00%	10.000.000.000	10.238.375.800	1,01%
Bank Panin II Se Tahun 2007 Seri B	10,75%	10.000.000.000	10.021.256.700	0,98%
WOM Finance II Th. 2005 Seri B	13,25%	10.000.000.000	10.172.311.600	1,00%
WOM Finance III Th. 2006 Seri C	15,35%	10.000.000.000	10.138.250.700	1,00%
Obligasi Pem. Th.2002 Seri FR0016	13,45%	10.000.000.000	11.472.377.800	1,13%
Obligasi Pem. Th.2002 Seri FR0019	14,25%	10.000.000.000	12.012.829.700	1,18%
Obligasi Pem. Th.2002 Seri FR0027	9,50%	10.000.000.000	9.875.586.200	0,97%
Obligasi Negara Th.2006 Seri FR0036	11,50%	10.000.000.000	10.874.930.000	1,07%
Obligasi Pem. Th.2006 Seri FR0039	11,75%	10.000.000.000	10.817.517.600	1,06%
Obligasi Negara Th.2007 Seri FR0048	9,00%	10.000.000.000	9.260.887.800	0,91%
Federal Int'l Finance VII Seri D Th.2007	10,75%	9.000.000.000	9.051.203.070	0,89%
Jasa Marga XI Tahun 2003 Seri P	12,30%	9.000.000.000	9.094.740.660	0,89%
Jasa Marga X Tahun 2002 Seri O	16,15%	8.000.000.000	8.287.064.000	0,81%
Obligasi Negara Th.2004 Seri FR0026	11,00%	7.000.000.000	7.479.431.890	0,73%
Federal Int'l Finance VII Seri C Th.2007	10,50%	6.000.000.000	6.050.294.400	0,59%
Oto Multiartha IV Th.2005 Seri C	10,85%	6.000.000.000	6.005.126.940	0,59%
Obligasi Negara Th.2007 Seri FR0044	10,00%	6.000.000.000	5.793.980.160	0,57%
Obligasi Pem. Seri VR0013	7,83%	6.000.000.000	6.008.170.200	0,59%
Astra Sedaya Finance VIII Seri E	10,10%	5.000.000.000	4.981.836.850	0,49%
Subordinasi I Bank BRI Tahun 2004	13,50%	5.000.000.000	5.152.082.200	0,51%
Obligasi BCA Finance II 2007 Seri C	11,00%	5.000.000.000	5.029.167.400	0,49%
Bank DKI IV Tahun 2004	12,50%	5.000.000.000	5.196.573.000	0,51%
Surya Citra Televisi I Tahun 2003	13,75%	5.000.000.000	5.119.718.200	0,50%
Astra Sedaya Finance V Th.2004 Seri G	11,25%	4.000.000.000	4.016.673.240	0,39%
Indomobil Finance Ind. II Tahun 2005	13,33%	4.000.000.000	4.086.380.960	0,40%
Jasa Marga XII Tahun 2006 Seri Q	13,50%	4.000.000.000	4.611.245.400	0,45%
PLN VIII Tahun 2006 Seri B	13,75%	4.000.000.000	3.845.245.360	0,38%
Jumlah Dipindahkan		872.634.000.000	898.322.405.017	88,23%

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

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

3. Portofolio Efek - lanjutan

2007				
Jenis Efek	Tingkat Bunga	Nilai Nominal	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio
<i>Jumlah Pindahan</i>		872.634.000.000	898.322.405.017	88,23%
Bank BNI I Tahun 2003	13,13%	3.000.000.000	3.030.254.670	0,30%
Berlian Laju Tanker III Tahun 2007	10,35%	3.000.000.000	2.994.213.870	0,29%
Alfa Retailindo I Tahun 2003	13,75%	2.000.000.000	2.014.738.040	0,20%
Astra Sedaya Finance VIII Seri G	10,35%	2.000.000.000	1.993.098.140	0,20%
BTN XII Tahun 2006	12,75%	2.000.000.000	2.016.007.020	0,20%
Bank Ekspor Import Ind III Th.2006 Seri A	12,50%	2.000.000.000	1.990.932.200	0,20%
Danareksa I Tahun 2003	14,13%	2.000.000.000	2.055.741.360	0,20%
Perum Pengadaian IX th 2002 Seri A	18,25%	2.000.000.000	1.976.504.740	0,19%
WOM Finance II Th. 2005 Seri C	13,90%	2.000.000.000	2.051.395.560	0,20%
Jumlah		892.634.000.000	918.445.290.617	90,20%

c. Ekuitas

2007			
Jenis Efek	Nilai Nominal	Nilai Wajar	Persentase Terhadap Total Portofolio
Saham			
PT Bumi Resources Tbk	250.000	1.500.000.000	0,15%
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	200.000	2.030.000.000	0,20%
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	26.500	50.350.000	0,00%
Jumlah	476.500	3.580.350.000	0,35%
Jumlah Portofolio Efek	988.798.183.546	1.018.189.347.663	100%

4. Kas

Akun ini merupakan rekening giro pada :

Pihak Hubungan Istimewa :

PT Bank OCBC NISP Tbk

39.120.204

4.152.441

Pihak Ketiga :

Standard Chartered Bank

254.478.621

749.043.717

Jumlah**293.598.825****753.196.158****5. Piutang Bunga**

Akun ini merupakan pendapatan bunga yang masih akan diterima dari :

Efek Hutang

912.580.556

15.417.501.301

Instrumen Pasar Uang

60.043.342

234.069.799

Middle Term Notes

-

48.351.648

Jasa Giro

-

766.813

Jumlah**972.623.898****15.700.689.561**

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

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

6. 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. 3.000.000,- dan Rp. 859.486.064,-.

7. Biaya Yang Masih Harus Dibayar

Akun ini merupakan biaya yang masih harus dibayar untuk :

	2008	2007
Jasa Pengelolaan Investasi	85.680.936	723.878.549
Jasa Agen Penjualan	85.680.936	723.878.549
Jasa Kustodian	11.424.125	96.517.140
Jasa Audit	11.000.000	14.312.500
Lain-lain	751.897	-
Jumlah	194.537.893	1.558.586.737

8. Hutang Biaya Pembelian Kembali Unit Penyertaan

Akun ini merupakan hutang biaya pembelian kembali unit penyertaan sebesar Rp. 150.208.515,- untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2007.

9. Hutang Pajak

Akun ini merupakan hutang yang berasal dari :

	2008	2007
Hutang Pajak Pph Pasal 29	830.407.293	785.900
Jumlah	830.407.293	785.900

10. Hutang Lain-Lain

Akun ini terdiri dari :

	2008	2007
Hutang Penjualan Unit Penyertaan (<i>Subscription</i>)	-	31.550.000.000
Lain-lain	-	3.576.624
Jumlah	-	31.553.576.624

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
Pramukti Surjaudaja	30.456.072,866	31.454.480.274	27,93%
Rukita Surjaudaja	8.928.160,543	9.220.842.455	8,19%
Yogadharna Ratna Palasari	6.019.280,792	6.216.604.149	5,52%
Pemodal Investasi Lainnya	63.626.672,740	65.712.474.862	58,36%
Jumlah	109.030.186,940	112.604.401.739	100%
2007			
Pemegang Unit Penyertaan	Unit Penyertaan	Nilai Aktiva Bersih	Persentase Terhadap Total Unit Penyertaan
Pramukti Surjaudaja	39.931.325,836	41.949.344.045	4,19%
Parwati Surjaudaja	34.973.670,798	36.741.142.902	3,67%
Darmanto	27.073.063,434	28.441.260.803	2,84%
Pemodal Investasi Lainnya	850.411.412,909	893.388.841.791	89,29%
Jumlah	952.389.472,976	1.000.520.589.541	100%

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

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

12. Pendapatan Bunga	2008	2007
Akun ini merupakan pendapatan bunga yang berasal dari :		
Efek Hutang	41.749.729.500	45.529.204.280
Instrumen Pasar Uang	3.515.038.024	4.417.435.393
<i>Commercial Paper</i>	1.045.231.685	-
<i>Middle Term Notes</i>	-	1.371.407.204
Jasa Giro	192.019.414	434.319.429
Jumlah	46.502.018.622	51.752.366.306

13. Pendapatan Dividen	2008	2007
Akun ini merupakan pendapatan dividen yang diterima dari saham berikut :		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	84.199.500	-
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	379.215	-
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	-	9.690.000
Jumlah	84.578.715	9.690.000

14. 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 yang dihitung secara harian.

15. Beban Kustodian

Akun ini merupakan imbalan jasa untuk penitipan harta, administrasi dan agen pembayaran kepada Standard Chartered Bank, Sebagai Bank Kustodian maksimum sebesar 0,25 % per tahun dari nilai aktiva bersih yang dihitung secara harian.

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 DANA TETAP II**Catatan atas Laporan Keuangan**

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

18. 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
Kenaikan (penurunan) aktiva bersih dari aktivitas operasi sebelum taksiran pajak penghasilan menurut laporan operasi	2.600.308.435	47.379.836.256
- Perbedaan temporer :		
(Keuntungan) Kerugian investasi yang belum direalisasi	12.774.689.199	(9.756.705.506)
- Perbedaan tetap :		
Beban untuk mendapatkan, menagih dan memelihara penghasilan yang bukan objek pajak dan yang pajaknya bersifat final	7.144.972.952	9.044.806.878
Biaya lain-lain	-	1.453.500
Pendapatan yang dikenakan pajak penghasilan bersifat final/ bukan merupakan objek pajak :		
Kerugian Investasi Yang Telah Direalisasi	25.805.463.722	5.090.834.449
Pendapatan Bunga- Jasa Giro	(192.019.414)	(434.319.429)
Pendapatan Bunga - Middle Term Notes	-	(1.371.407.204)
Pendapatan Bunga- Deposito On Call	-	(1.749.248.259)
Pendapatan Bunga- Instrumen Pasar Uang	(3.515.038.024)	(2.668.187.133)
Pendapatan Bunga- Efek Hutang	(41.749.729.500)	(45.529.204.280)
Jumlah	268.338.935	(47.371.976.985)
Kenaikan Aktiva Bersih dari Aktivitas Operasi Kena Pajak	2.868.647.370	7.859.271
Dibulatkan	2.868.647.000	7.859.000
Taksiran Pajak Penghasilan		
10% x 50.000.000 =	5.000.000	785.900
15% x 50.000.000 =	7.500.000	-
30% x 2.768.647.000 =	830.594.100	-
Jumlah	843.094.100	785.900
Pajak Dibayar di Muka PPh pasal 23	12.686.807	-
Pajak Penghasilan pasal 29	830.407.293	785.900

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 Tetap II mempunyai perbedaan temporer yang dapat dikurangkan, yang berasal dari perbedaan jumlah tercatat portofolio efek hutang dan efek ekuitas dengan dasar pengenaan pajaknya sebesar Rp. 12.774.689.199,- dan Rp. 9.756.705.506,-. Sehubungan dengan itu, Reksa Dana NISP Dana Tetap II mempunyai aktiva dan kewajiban pajak tangguhan sebesar Rp. 3.832.406.760,- dan Rp. 2.927.011.652,-. Penghasilan utama Reksa Dana NISP Dana Tetap II merupakan objek pajak final dan/atau bukan merupakan objek pajak penghasilan sehingga Reksa Dana NISP Dana Tetap II 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 II**Catatan atas Laporan Keuangan**

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

19. Ikhtisar Penjualan dan Pembelian Efek

Jenis Efek	2008			
	Pembelian		Penjualan	
	Nilai Nominal	Harga Beli	Nilai Nominal	Harga Jual
Obligasi				
Bank Bumi Putra Seri P	542.493.136.241	547.246.004.495	542.493.136.241	548.549.969.094
OCD BK Danamon	494.000.000.000	497.797.303.139	494.000.000.000	497.920.965.596
Obligasi Subordinasi II Bank NISP Th.2008	53.000.000.000	52.601.741.667	49.000.000.000	49.414.091.667
Obligasi I Bank Danamon Th.2007 Seri B	30.000.000.000	30.058.109.300	40.000.000.000	39.405.496.376
Obligasi Negara Th.2005 Seri FR0027	20.000.000.000	20.322.754.099	30.000.000.000	30.149.530.054
Obligasi Negara Th.2003 Seri FR0023	20.000.000.000	21.743.969.945	45.000.000.000	46.042.868.852
Obligasi Subordinasi Bank Mega Th.2007	19.000.000.000	19.363.097.222	19.000.000.000	19.337.572.222
Obligasi Ciliandra Perkasa II Tahun 2007	19.000.000.000	19.480.194.444	13.000.000.000	13.190.888.889
WOM Finance Tahun 2004 Seri C	14.000.000.000	14.492.750.000	14.000.000.000	14.602.583.333
PLN VIII Tahun 2006 Seri A	13.000.000.000	15.493.055.556	26.000.000.000	17.055.075.000
Jasa Marga XII Tahun 2006 Seri Q	12.000.000.000	14.292.000.000	16.000.000.000	17.175.875.000
Excelcom II Tahun 2007	12.000.000.000	12.081.637.500	5.000.000.000	4.986.812.500
Bank Bumi Putra	11.650.000.000	11.650.000.000	11.650.000.000	11.650.000.000
Tunas Financindo Sarana V Th.2008 Seri A	10.000.000.000	10.073.094.445	10.000.000.000	9.978.888.889
Obligasi Pem. Th.2002 Seri FR0019	10.000.000.000	12.366.250.000	20.000.000.000	22.636.666.667
Obligasi Pem. Th.2002 Seri FR0017	10.000.000.000	10.301.138.889	40.000.000.000	42.685.687.500
Obligasi Negara Th.2007 Seri FR0040	10.000.000.000	7.472.300.000	10.000.000.000	7.540.300.000
Obligasi Negara Th.2006 Seri FR0039	10.000.000.000	8.012.500.000	20.000.000.000	17.190.513.187
Obligasi Negara Th.2006 Seri FR0033	10.000.000.000	11.881.016.484	40.000.000.000	43.146.152.174
Obligasi Negara Th.2005 Seri FR0030	10.000.000.000	10.881.357.143	10.000.000.000	10.252.678.571
Obligasi Negara Th.2004 Seri FR0026	10.000.000.000	11.128.595.628	17.000.000.000	17.525.814.208
Obligasi APOL II Th.2008 Seri A	10.000.000.000	10.000.000.000	-	-
MTN-Sosro I Tahun 2005	10.000.000.000	10.181.527.778	30.000.000.000	29.848.361.111
Bank Ekspor Indonesia II Th.2005 Seri B	10.000.000.000	10.690.986.111	10.000.000.000	10.197.041.667
WOM Finance III Seri B Tahun 2006	9.000.000.000	9.692.908.333	9.000.000.000	8.993.812.500
Tunas Financindo Sarana IV Th.2008 Seri C	9.000.000.000	8.959.750.000	29.000.000.000	27.454.084.445
Obligasi Berlian Laju Tanker III Tahun 2007	9.000.000.000	9.937.012.500	6.000.000.000	6.162.600.000
Bakrieland Development	9.000.000.000	9.000.000.000	9.000.000.000	9.235.711.112
Obligasi V Bank Jabar Tahun 2006	8.000.000.000	8.250.700.000	8.000.000.000	7.961.000.000
Obligasi Bakrie Telecom I Tahun 2007	8.000.000.000	8.304.413.889	26.000.000.000	27.191.533.333
Alfa Retalindo I Tahun 2003	8.000.000.000	8.217.944.444	10.000.000.000	10.024.930.556
Obligasi Negara Th.2003 Seri FR0024	7.000.000.000	7.435.242.213	7.000.000.000	6.909.000.000
Obligasi I Malindo Feedmill Tahun 2008	7.000.000.000	7.011.144.444	5.000.000.000	5.042.902.778
Subordinasi I Bank Panin Th.2003	6.000.000.000	6.347.500.000	16.000.000.000	16.000.000.000
Obligasi TPJ I Tahun 2008 Seri B	6.000.000.000	6.000.000.000	-	-
Obligasi Lautan Luas III Tahun 2008	6.000.000.000	6.029.058.333	-	-
Surya Citra Televisi II Tahun 2007	5.000.000.000	5.182.729.167	5.000.000.000	4.814.729.167
Obligasi Subordinasi Bank Mega Th.2007	5.000.000.000	5.184.236.111	-	-
Indofood Sukses Makmur IV Th.2007	5.000.000.000	4.804.421.875	5.000.000.000	4.719.468.750
Obligasi Bentoel I Tahun 2007	5.000.000.000	5.089.375.000	15.000.000.000	15.001.635.000
Bank BNI I Tahun 2003	5.000.000.000	5.471.958.333	8.000.000.000	8.235.760.417
Obligasi Subordinasi Permata I	4.000.000.000	4.063.066.667	4.000.000.000	4.068.888.889
Federal Int'l Finance VI Seri C	4.000.000.000	4.238.555.556	19.000.000.000	29.124.752.778
WOM Finance III Seri C Tahun 2006	3.000.000.000	3.371.062.500	13.000.000.000	13.519.617.222
Surya Citra Televisi I Tahun 2003	3.000.000.000	3.099.750.000	8.000.000.000	8.298.958.333
PLN VII Tahun 2004	3.000.000.000	3.354.479.167	3.000.000.000	3.051.916.667
Jasa Marga XIII Tahun 2007 Seri R	3.000.000.000	3.056.441.667	3.000.000.000	3.061.566.667
Bank Ekspor Indonesia III Th.2006 Seri A	3.000.000.000	3.111.300.000	5.000.000.000	5.024.458.333
Astra Sedaya Finance V Seri G	3.000.000.000	3.041.062.500	7.000.000.000	7.205.500.000
Jumlah Dipindahkan	1.513.143.136.241	1.537.865.496.543	1.732.143.136.241	1.751.586.659.504

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

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

19. Ikhtisar Penjualan dan Pembelian Efek - lanjutan

Jenis Efek	2008			
	Pembelian		Penjualan	
	Nilai Nominal	Harga Beli	Nilai Nominal	Harga Jual
<i>Jumlah Pindahan</i>	<i>1.513.143.136.241</i>	<i>1.537.865.496.543</i>	<i>1.732.143.136.241</i>	<i>1.751.586.659.504</i>
Apexindo Pratama Duta 1 Tahun 2005	3.000.000.000	3.132.979.167	16.000.000.000	16.216.600.000
Adira Dinamika M F II Th.2006 Seri A	3.000.000.000	3.237.900.000	13.000.000.000	13.302.800.000
Obligasi Negara Th.2007 Seri FR0048	2.000.000.000	1.961.758.242	12.000.000.000	11.583.135.165
PLN IX Tahun 2007 Seri A	1.000.000.000	1.007.277.778	1.000.000.000	1.008.433.333
Perum Pegadaian IX Tahun 2002 Seri A	1.000.000.000	1.007.359.722	3.000.000.000	3.037.354.166
Obligasi CMNP III Tahun 2005 Seri B	1.000.000.000	1.007.682.000	1.000.000.000	1.013.458.333
Matahari Putra Prima II Tahun 2004	1.000.000.000	1.013.587.000	11.000.000.000	11.233.966.667
Bank Ekspor Impor Indonesia III Seri C	1.000.000.000	1.086.611.111	1.000.000.000	1.090.877.778
WOM Finance II Th.2005 Seri C	-	-	2.000.000.000	2.095.155.556
WOM Finance II Th.2005 Seri B	-	-	10.000.000.000	10.342.090.278
Tunas Financindo Sarana IV Seri B	-	-	12.000.000.000	12.093.622.222
Subordinasi I Bank NISP Th.2003 Seri A	-	-	46.000.000.000	47.119.152.778
Subordinasi I Bank BRI Th.2004	-	-	5.000.000.000	4.976.250.000
PLN VIII Tahun 2006 Seri B	-	-	4.000.000.000	3.555.916.667
PAM Lyonnaise Jaya Seri C	-	-	10.000.000.000	10.521.111.111
PAM Lyonnaise Jaya Seri B	-	-	10.000.000.000	10.343.041.667
Oto Multiartha V Tahun 2007 Seri B	-	-	29.000.000.000	29.078.416.667
Oto Multiartha IV Tahun 2005 Seri C	-	-	6.000.000.000	6.130.775.000
Obligasi Pem. Th.2002 Seri VR0018	-	-	50.000.000.000	50.321.388.750
Obligasi Pem. Th.2002 Seri FR0018	-	-	20.000.000.000	21.500.194.444
Obligasi Pem. Th.2002 Seri FR0016	-	-	10.000.000.000	10.798.069.444
Obligasi Pem. Th.1999 Seri VR0015	-	-	13.000.000.000	13.067.347.183
Obligasi Pem. Seri VR0013	-	-	6.000.000.000	6.103.694.400
Obligasi Negara Th.2007 Seri FR0044	-	-	6.000.000.000	4.883.913.044
Obligasi Negara Th.2006 Seri FR0036	-	-	10.000.000.000	9.693.750.000
Obligasi Negara Th.2006 Seri FR0035	-	-	13.634.000.000	13.991.188.706
Obligasi Negara Th.2005 Seri FR0031	-	-	25.000.000.000	25.654.472.527
Obligasi Negara Th.2004 Seri FR0025	-	-	25.000.000.000	24.991.284.153
Obligasi Negara RI Seri ORI002	-	-	11.000.000.000	11.354.608.065
Obligasi BCA Finance II 2007 Seri C	-	-	5.000.000.000	5.112.638.889
Obligasi Indosat V Tahun 2007 Seri B	-	-	10.000.000.000	9.831.663.666
Obligasi BCA Finance II 2007 Seri B	-	-	24.000.000.000	24.388.311.114
Obligasi Pem. Th.2002 Seri VR0017	-	-	50.000.000.000	50.330.786.875
Jasa Marga XI Tahun 2003 Seri P	-	-	9.000.000.000	9.391.500.000
Jasa Marga X Tahun 2002 Seri O	-	-	8.000.000.000	8.405.383.333
Indomobil Finance Ind. II Tahun 2005	-	-	4.000.000.000	4.062.325.000
Federal Int'l Finance VII Th.2007 Seri D	-	-	9.000.000.000	9.191.187.500
Federal Int'l Finance VII Th.2007 Seri C	-	-	6.000.000.000	6.146.850.000
Danareksa I Tahun 2003	-	-	2.000.000.000	2.065.625.000
Charoen Pokphand I Tahun 2003	-	-	25.000.000.000	25.465.972.222
BTN XII Tahun 2006	-	-	2.000.000.000	2.279.875.000
Bank DKI IV Tahun 2004	-	-	5.000.000.000	5.160.625.000
Bank BTN X Tahun 2004 Seri A	-	-	14.000.000.000	14.603.166.667
Bank BTN IX Tahun 2003	-	-	18.000.000.000	18.490.347.223
Astra Sedaya Finance VIII Seri G	-	-	2.000.000.000	2.012.825.000
Astra Sedaya Finance VIII Seri E	-	-	5.000.000.000	5.031.652.778
Adira Dinamika M F I Th.2003 Seri B	-	-	15.000.000.000	15.697.437.500
Jumlah	1.526.143.136.241	1.551.320.651.563	2.326.777.136.241	2.356.356.900.375

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

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

19. Ikhtisar Penjualan dan Pembelian Efek - lanjutan

Jenis Efek	2008			
	Pembelian		Penjualan	
	Nilai Nominal	Harga Beli	Nilai Nominal	Harga Jual
Saham				
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	450.000	1.528.098.750	-	-
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	100.000	1.388.905.738	100.000	1.475.043.668
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	175.000	1.698.366.841	375.000	3.600.371.567
PT Bumi Resources Tbk	-	-	250.000	1.513.949.693
Jumlah	725.000	4.615.371.329	725.000	6.589.364.928
Jumlah Pembelian dan Penjualan Efek	1.526.143.861.241	1.555.936.022.892	2.326.777.861.241	2.362.946.265.303

Jenis Efek	2007			
	Pembelian		Penjualan	
	Nilai Nominal	Harga Beli	Nilai Nominal	Harga Jual
Obligasi				
Obligasi Negara Th.2007 Seri FR0047	110.000.000.000	107.211.304.348	110.000.000.000	107.412.391.304
Obligasi Pem. Th.2002 Seri VR0017	100.000.000.000	100.724.170.100	50.000.000.000	50.472.092.310
Obligasi Pem. Th.2002 Seri VR0018	80.000.000.000	80.433.851.800	30.000.000.000	30.154.694.325
Obligasi Negara Th.2007 Seri FR0046	75.000.000.000	74.166.983.696	75.000.000.000	74.386.005.435
Obligasi Negara Th.2003 Seri FR0023	65.000.000.000	59.919.443.350	40.000.000.000	42.852.568.306
Obligasi Negara Th.2004 Seri FR0026	57.000.000.000	64.796.087.164	50.000.000.000	52.728.756.831
Obligasi Negara Th.2007 Seri FR0042	55.000.000.000	56.590.700.272	55.000.000.000	56.437.794.837
Subordinasi I Bank NISP Th. 2003 Seri A	46.000.000.000	44.525.504.028	-	-
Obligasi Pem. Th.2002 Seri FR0017	40.000.000.000	46.680.415.556	10.000.000.000	11.533.319.444
Adira Dinamika M F I Th.2003 Seri B	35.000.000.000	36.592.158.333	20.000.000.000	20.676.711.806
Obligasi Bakrie Telecom I Th.2007	35.000.000.000	35.312.930.555	12.000.000.000	12.403.394.445
Oto Multiartha V Th.2007 Seri B	35.000.000.000	35.187.097.222	6.000.000.000	6.100.497.222
Tunas Financindo Sarana IV Seri C	35.000.000.000	35.948.611.110	5.000.000.000	5.048.472.222
Bank BTN IX Tahun 2003	33.000.000.000	35.039.874.999	15.000.000.000	15.697.083.334
Obligasi Negara Th.2004 Seri FR0025	30.000.000.000	32.274.195.246	5.000.000.000	5.226.618.852
Obligasi Negara Th.2006 Seri FR0033	30.000.000.000	26.803.647.174	-	-
MTN-Sosro I Tahun 2005	30.000.000.000	26.854.080.000	10.000.000.000	7.993.055.556
Obligasi BCA Finance II 2007 Seri B	29.000.000.000	29.582.263.889	5.000.000.000	5.049.687.500
Charoen Pokphand I Tahun 2003	25.000.000.000	24.992.044.445	-	-
Obligasi Negara Th.2005 Seri FR0028	25.000.000.000	26.576.392.391	25.000.000.000	24.734.239.130
Obligasi Negara Th.2005 Seri FR0031	25.000.000.000	23.320.039.598	-	-
Indosat V Tahun 2007 Seri B	25.000.000.000	26.080.379.166	5.000.000.000	5.071.604.167
Obligasi Pem. Th.2002 Seri FR0018	20.000.000.000	23.622.857.222	-	-
Obligasi Negara Th.2006 Seri FR0034	20.000.000.000	24.907.708.743	20.000.000.000	23.252.622.951
HM Sampoerna II Tahun 2000	20.000.000.000	20.484.722.222	20.000.000.000	20.666.813.333
WOM Finance III Th. 2006 Seri C	20.000.000.000	21.582.161.222	10.000.000.000	11.374.055.556
Federal Int'l Finance VII Seri C Th.2007	16.000.000.000	16.148.083.333	10.000.000.000	10.068.916.667
Federal Int'l Finance VI Seri C Th.2006	15.000.000.000	16.447.673.611	-	-
Bentoel I Tahun 2007	15.000.000.000	15.000.000.000	-	-
WOM Finance II Th. 2005 Seri B	15.000.000.000	15.989.937.500	5.000.000.000	5.118.583.333
Bank BTN X Th.2004 Seri A	14.000.000.000	14.826.716.667	-	-
Jasa Marga XI Th.2003 Seri P	14.000.000.000	14.037.425.000	5.000.000.000	5.554.041.667
Obligasi Negara Th.2006 Seri FR0035	13.634.000.000	17.208.317.602	-	-
Apexindo Pratama Duta I Th.2005	13.000.000.000	13.517.111.112	-	-
Jumlah Dipindahkan	1.215.634.000.000	1.243.384.888.676	598.000.000.000	610.014.020.533

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

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

19. Ikhtisar Penjualan dan Pembelian Efek - lanjutan

Jenis Efek	2007			
	Pembelian		Penjualan	
	Nilai Nominal	Harga Beli	Nilai Nominal	Harga Jual
<i>Jumlah Pindahan</i>	<i>1.215.634.000.000</i>	<i>1.243.384.888.676</i>	<i>598.000.000.000</i>	<i>610.014.020.533</i>
Obligasi Pem.Th.1999 Seri VR0015	13.000.000.000	13.051.087.563	-	-
PLN VIII Th.2006 Seri A	13.000.000.000	14.336.569.333	-	-
Tunas Financindo Sarana IV Seri B	12.000.000.000	12.191.866.667	-	-
Obligasi Negara RI Seri ORI002	11.000.000.000	11.255.022.581	-	-
Adira Dinamika M F II Th.2006 Seri A	10.000.000.000	10.722.000.000	-	-
Obligasi Pem. Th.2002 Seri FR0016	10.000.000.000	12.250.747.222	-	-
Obligasi Pem. Th.2002 Seri FR0019	10.000.000.000	12.570.391.667	-	-
Obligasi Negara Th.2003 Seri FR0022	10.000.000.000	11.601.550.435	10.000.000.000	11.153.260.870
Obligasi Negara Th.2005 Seri FR0027	10.000.000.000	9.911.147.541	-	-
Obligasi Negara Th.2006 Seri FR0036	10.000.000.000	11.248.021.978	-	-
Obligasi Negara Th.2006 Seri FR0039	10.000.000.000	12.042.737.735	-	-
Obligasi Negara Th.2007 Seri FR0043	10.000.000.000	10.214.266.304	10.000.000.000	10.217.051.630
Obligasi Negara Th.2007 Seri FR0045	10.000.000.000	10.043.834.130	10.000.000.000	9.975.502.717
Obligasi Negara Th.2007 Seri FR0048	10.000.000.000	9.627.582.418	-	-
Matahari Putra Prima II tahun 2004	10.000.000.000	10.773.500.000	-	-
PAM Lyonnaise Jaya Seri B	10.000.000.000	10.560.000.000	-	-
PAM Lyonnaise Jaya Seri C	10.000.000.000	10.956.354.167	-	-
Subordinasi I Bank Panin Tahun 2003	10.000.000.000	10.312.500.000	-	-
Bank Panin II Se Tahun 2007 Seri B	10.000.000.000	10.055.347.222	-	-
Surya Citra Televisi I Tahun 2003	10.000.000.000	10.183.291.112	5.000.000.000	5.254.444.444
Obligasi Zero Coupon Seri ZC000	10.000.000.000	9.052.000.000	10.000.000.000	9.232.000.000
Obligasi I Bank Danamon Th.2007 Seri B	10.000.000.000	10.294.944.444	-	-
Federal Int'l Finance VII Seri D Th.2007	9.000.000.000	9.196.562.499	-	-
Indofood Sukses Makmur II Th.2003	8.000.000.000	8.537.400.000	8.000.000.000	8.520.000.000
Jasa Marga X Tahun 2002 Seri O	8.000.000.000	8.265.266.666	-	-
Obligasi Negara Th.2007 Seri FR0044	6.000.000.000	6.293.909.217	-	-
Oto Multiartha IV Th.2005 Seri C	6.000.000.000	6.217.316.667	-	-
Obligasi Pem. Seri VR0013	6.000.000.000	6.038.783.325	-	-
Astra Sedaya Finance VIII Seri E	5.000.000.000	5.012.013.889	-	-
Subordinasi I Bank BRI Tahun 2004	5.000.000.000	4.710.085.000	-	-
Obligasi BCA Finance II 2007 Seri C	5.000.000.000	5.145.694.444	-	-
Obligasi BCA Finance II 2007 Seri D	5.000.000.000	5.055.416.667	5.000.000.000	5.137.256.944
Bank DKI IV Tahun 2004	5.000.000.000	5.226.041.667	-	-
Federal Int'l Finance IV Tahun 2004 Seri C	5.000.000.000	4.845.250.278	5.000.000.000	5.000.000.000
Obligasi Negara Th.2006 Seri FR0037	5.000.000.000	6.134.320.217	5.000.000.000	5.909.152.174
Indosat II Tahun 2002 Seri A	5.000.000.000	5.128.255.000	5.000.000.000	5.000.000.000
WOM Finance 04 Seri C	5.000.000.000	5.240.833.333	5.000.000.000	5.241.666.667
Astra Sedaya Finance V Th.2004 Seri G	4.000.000.000	3.956.396.000	-	-
Indomobil Finance Ind II Tahun 2005	4.000.000.000	4.136.805.556	-	-
Jasa Marga XII Tahun 2006 Seri Q	4.000.000.000	4.654.500.000	-	-
PLN VIII Tahun 2006 Seri B	4.000.000.000	3.981.633.333	-	-
Bank BNI I Tahun 2003	3.000.000.000	3.054.406.250	-	-
Berlian Laju Tanker III Tahun 2007	3.000.000.000	3.090.037.500	-	-
Indosat III 2003 Seri A	3.000.000.000	3.177.916.667	3.000.000.000	3.154.333.333
Alfa Retailindo I Tahun 2003	2.000.000.000	2.133.944.444	-	-
Astra Sedaya Finance VIII Seri G	2.000.000.000	2.007.875.000	-	-
BTN XII Tahun 2006	2.000.000.000	1.897.350.667	-	-
Bank Ekspor Import Ind III A Th.2006	2.000.000.000	2.097.333.333	-	-
Danareksa I Tahun 2003	2.000.000.000	2.136.270.833	-	-
Perum Pengadaian IX th 2002 Seri A	2.000.000.000	1.997.061.111	-	-
WOM Finance II Th. 2005 Seri C	2.000.000.000	2.128.216.667	-	-
Bank Nagari V Tahun 2002 Seri A	1.000.000.000	1.035.326.389	1.000.000.000	1.000.000.000
Perum Pengadaian VI Tahun 1999	500.000.000	479.497.944	500.000.000	500.000.000
Jumlah	1.573.134.000.000	1.619.651.371.758	680.500.000.000	695.308.689.312

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

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

(Disajikan Dalam Rupiah)

19. Ikhtisar Penjualan dan Pembelian Efek - lanjutan

Jenis Efek	2007			
	Pembelian		Penjualan	
	Nilai Nominal	Harga Beli	Nilai Nominal	Harga Jual
Saham				
PT Bumi Resources Tbk	250.000	1.126.763.792	-	-
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	200.000	2.219.759.723	-	-
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	100.000	1.212.657.066	100.000	1.656.130.917
PT Jasa Marga Tbk	26.500	290.516.217	-	-
Jumlah	576.500	4.849.696.798	100.000	1.656.130.917
Jumlah Pembelian dan Penjualan Efek	1.573.134.576.500	1.624.501.068.556	680.500.100.000	696.964.820.229

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 Dana Tetap II 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.

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 :

	2007	
	Sesudah Reklasifikasi	Sebelum Reklasifikasi
Hutang Pembelian Kembali Unit Penyertaan	859.486.064	-
Hutang Pajak	785.900	-
Hutang Lain-lain	31.552.790.724	32.413.062.688
Hutang Biaya Pembelian Kembali Unit Penyertaan	150.208.515	-
Biaya Yang Masih Harus Dibayar	-	150.208.515

22. Ikhtisar Rasio Keuangan

	2008	2007
Jumlah hasil investasi	-1,69%	5,05%
Hasil investasi setelah memperhitungkan beban pemasaran	-2,67%	4,01%
Beban operasi	1,38%	86,37%
Perputaran portofolio	1 : 2,80	1 : 1,35
Persentase penghasilan kena pajak	6,16%	0,02%

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.