



ASN Imbang 2

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2023

Pemegang Unit Amanah yang Dihormati,

PENERBITAN PROSPEKTUS INDUK TAMBAHAN KEDUA BERTARIKH 1 APRIL 2023

Notis ini adalah untuk memaklumkan kepada anda bahawa Prospektus Induk bertarikh 1 Februari 2020 (PI) dan Prospektus Induk Tambahan Pertama (PITP) bertarikh 20 Oktober 2021 telah dikemas kini melalui Prospektus Induk Tambahan Kedua yang bertarikh 1 April 2023 (PITKD). Kemas kini yang dilakukan di dalam PI dan PITP adalah seperti berikut:

- 1) Kemas kini definisi berkenaan "Cooling-off Right" dan "Eligible Market" di bawah "Glosari Terma / Singkatan";
- 2) Penambahan definisi berkenaan "Distribution Channel" di bawah "Glosari Terma / Singkatan";
- 3) Kemas kini berkenaan "Had dan Sekatan Pelaburan" di bawah "Informasi Tabung";
- 4) Kemas kini berkenaan "Komisen Ringan" di bawah "Fi, Caj dan Perbelanjaan";
- 5) Kemas kini berkenaan "Pembelian Dana/ Pelaburan Permulaan Minimum / Pelaburan Penambahan dan Pelaburan Maksimum", "Jualan Balik Dana" dan "Pelaburan Balik bagi Dana Berubah-Ubah" di bawah "Butir-butir Transaksi";
- 6) Kemas kini berkenaan "Tempoh Bertenang" untuk memberi kejelasan dan kefahaman yang lebih baik kepada Pemegang Unit di bawah "Informasi Tambahan";
- 7) Kemas kini berkenaan "Hebahan Maklumat kepada Pemegang Unit" di bawah "Informasi Tambahan";
- 8) Penambahan berkenaan "Situasi-situasi Penamatan" bagi Dana Unit Amanah di bawah "Informasi Tambahan";
- 9) Senarai surat ikatan tambahan yang telah dikemas kini di bawah "Senarai Surat Ikatan yang dimeterai antara Pengurus dan Pemegang Amanah";
- 10) Maklumat mengenai pelantikan baharu Encik Muzzaffar bin Othman sebagai Ahli Lembaga Pengarah ASNB di bawah "Latar Belakang Pengurus";
- 11) Kemas kini profil pengurus bagi Dana Unit Amanah di bawah "Pengurus Pelaburan bagi Dana Unit Amanah";
- 12) Kemas kini berkenaan "Hak dan Liabiliti bagi Pemegang Unit" di bawah "Terma-terma Penting bagi Surat Ikatan";
- 13) Kemas kini berkenaan "Mesyuarat Secara Maya bagi Pemegang Unit" di bawah "Mesyuarat Pemegang Unit";
- 14) Kemas kini berkenaan "Pengecualian dan Variasi" yang diluluskan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia untuk Dana Harga Tetap dan Dana Harga Berubah-Ubah di bawah "Kelulusan dan Syarat";
- 15) Kemas kini pernyataan berkenaan "Transaksi Pihak Berkaitan yang Berpotensi dan Sedia Ada" di bawah "Transaksi Pihak Berkaitan / Konflik Kepentingan";
- 16) Penambahan berkenaan "Konflik Kepentingan" di bawah "Transaksi Pihak Berkaitan / Konflik Kepentingan";
- 17) Kemas kini pernyataan berkenaan "Polisi Pengurusan Konflik Kepentingan" di bawah "Transaksi Pihak Berkaitan / Konflik Kepentingan"; dan
- 18) Kemas kini senarai ejen ASNB.

Notis ini adalah untuk pemberitahuan sahaja dan tidak memerlukan tindakan susulan anda. Kami memberi jaminan bahawa pindaan ini tidak akan menjejaskan kepentingan anda sebagai Pemegang Unit, dan objektif serta strategi pelaburan tabung unit amanah juga kekal sama. PITKD ini boleh diperolehi di laman web ASNB di www.asnb.com.my. Jika anda mempunyai sebarang pertanyaan mengenai notis ini, sila hubungi pusat panggilan ASNB di 03-7730 8899 atau e-mel kami di asnbcare@pnb.com.my.

ISI KANDUNGAN

1. MAKLUMAT TABUNG	1
2. PRESTASI TABUNG	3
3. LAPORAN PENGURUS	8
4. PENYATA PENGURUS	15
5. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH	16
6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN IMBANG 2	17
7. PENYATA KEWANGAN	21
7.1 Penyata Untung Atau Rugi Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2023	21
7.2 Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2023	22
7.3 Penyata Kedudukan Kewangan Pada 31 Mac 2023	23
7.4 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2023	24
7.5 Penyata Aliran Tunai Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2023	25
7.6 Nota-Nota Berkenaan Penyata Kewangan – 31 Mac 2023	26
8. ALAMAT CAWANGAN ASN	62

**LAPORAN PENGURUS
ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 2,
(ASN IMBANG 2)**

[Tabung di bawah naungan ASN Umbrella]



ASN Imbang 2

Pemegang-pemegang unit ASN Imbang 2 yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASN Imbang 2 dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ASN Imbang 2 bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023.

1. MAKLUMAT TABUNG

1.1 KATEGORI / JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
ASN Imbang (Mixed Asset Balanced) 2, (ASN Imbang 2) <i>[Tabung di bawah naungan ASN Umbrella]</i>	Aset Campuran Imbang	Pertumbuhan dan Pendapatan

1.2 OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

Objektif pelaburan ASN Imbang 2 adalah untuk menyediakan peluang pelaburan yang menjana pertumbuhan dan pulangan jangka panjang yang berpatutan bagi memenuhi sebahagian atau kesemua keperluan kecairan berkala pemegang-pemegang unit dan membolehkan mereka memenuhi keperluan perancangan kewangan untuk pendidikan mereka dan/atau anak-anak dan/atau individu di bawah jagaan mereka.

1.3 PENANDA ARAS TABUNG

ASN Imbang 2 menggunakan penanda aras cipta-suai yang menggabungkan Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 (FBM 100) dan Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan (Maybank 12 bulan) bagi tujuan perbandingan prestasinya, seperti berikut:

Kombinasi Penanda Aras Cipta-Suai	%
FBM 100 <i>Sumber: www.bursamalaysia.com.my</i>	50
Maybank 12 bulan <i>Sumber: www.maybank2u.com.my</i>	50

1.4 POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN

ASN Imbang 2 akan mengagihkan perolehan daripada pendapatannya, jika ada, tertakluk kepada budi bicara pihak pengurusan dan kelulusan daripada pemegang amanah.

1.5 PEGANGAN UNIT

Pada 31 Mac 2023, seramai 81,218 individu telah menyertai ASN Imbang 2. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

Saiz Pegangan	Pemegang Unit		Unit Dilanggan	
	Bilangan	%	Unit	%
5,000 dan ke bawah	53,655	66.06	39,378,790.93	3.48
5,001 hingga 10,000	4,773	5.88	32,665,359.49	2.88
10,001 hingga 50,000	17,237	21.22	376,268,487.11	33.23
50,001 hingga 500,000	5,439	6.70	562,119,137.15	49.64
500,001 dan ke atas	114	0.14	121,918,898.72	10.77
JUMLAH	81,218	100.00	1,132,350,673.40	100.00

2. PRESTASI TABUNG

2.1 PERUMPUKAN ASET

Perumpukan Aset Bagi ASN Imbang 2 Mengikut Sektor pada Nilai Pasaran Berdasarkan Nilai Aset Bersih (NAB) Tabung:

Sektor	Pada Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac (%)		
	2023	2022	2021
Pelaburan di Pasaran Ekuiti:			
Perkhidmatan Komunikasi	2.38	0.29	3.15
Barangan Bukan Asasi Pengguna	5.61	5.85	4.53
Barangan Asasi Pengguna	2.86	4.92	4.15
Tenaga	1.38	0.76	2.84
Kewangan	17.18	16.12	14.44
Penjagaan Kesihatan	2.29	2.14	3.88
Perindustrian	6.43	5.09	5.65
Teknologi Maklumat	4.04	10.36	11.00
Bahan Asas	1.73	6.15	3.43
Hartanah	2.21	1.26	2.15
Utiliti	2.86	2.10	3.65
Jumlah	48.97	55.04	58.87
Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:			
a) Pelaburan di dalam Unit Amanah dan Dana Didagangkan Bursa (ETF)	2.62	3.40	3.64
b) Sekuriti Berpendapatan Tetap	42.47	29.19	28.96
c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	5.94	12.37	8.53
Jumlah	100.00	100.00	100.00

2.2 MAKLUMAT KEWANGAN

Perbandingan Prestasi Maklumat Kewangan:

	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac		
	2023	2022	2021
Sebelum Pengagihan Pendapatan			
NAB (RM'000)	1,010,853	1,188,827	1,395,603
NAB Seunit (RM)	0.8921	0.9239	0.9559
Selepas Pengagihan Pendapatan			
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	2.70	2.56	3.11
NAB (RM'000)	980,258	1,155,885	1,350,198
NAB Seunit (RM)	0.8651	0.8983	0.9248
NAB Seunit Terendah (RM)	0.8374	0.8913	0.8148
NAB Seunit Tertinggi (RM)	0.9012	0.9424	0.9675
Unit Dalam Edaran ('000)	1,133,150	1,286,779	1,459,979
Tarikh Pengagihan Pendapatan	1 April 2023	1 April 2022	1 April 2021
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ¹	1.39	1.50	1.25
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) ²	1.14	1.02	0.56
Pulangan			
Pulangan Pendapatan (%) ³	3.12	2.85	3.36
Pulangan Modal (%) ⁴	-3.70	-2.87	12.85
Jumlah Pulangan (%) ⁵	-0.69	-0.10	16.64

Nota:

- Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASN Imbang 2 yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASN Imbang 2 untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPP bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 31 Mac 2022 adalah tidak ketara.
- Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB pada kos ASN Imbang 2 untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPGP bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 31 Mac 2022 adalah tidak ketara.
- Pulangan Pendapatan (%): $\left[\frac{\text{Pengagihan Pendapatan Seunit}}{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}} \right] \times 100$
- Pulangan Modal (%): $\left[\left(\frac{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}}{\text{NAB Seunit Awal Tahun Kewangan}} \right) - 1 \right] \times 100$
- Jumlah Pulangan (%): $\left[\left(1 + \frac{\text{Pulangan Modal}}{100} \right) \times \left(1 + \frac{\text{Pulangan Pendapatan}}{100} \right) - 1 \right] \times 100$

2.3 PENGAGIHAN PENDAPATAN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023, ASN Imbang 2 telah memperuntukkan sejumlah RM30,595,050 untuk pembayaran pengagihan pendapatan bersamaan dengan 2.70 sen seunit.

2.4 JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Pulangan tahunan bagi ASN Imbang 2 adalah seperti berikut:

	31 Mac 2023		
	1 tahun	3 tahun	5 tahun
Pulangan Tahunan (%) ¹	-0.69	4.99	1.09
Penanda Aras (%) ²	-3.00	2.94	-0.91

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

1. Pengiraan pulangan tahunan (annualized return) adalah seperti berikut:-

$$= \left[\frac{(1+r_1) \times (1+r_2) \times \dots \times (1+r_n)^{\frac{1}{n}}}{1} - 1 \right] \times 100$$

Di mana, r = pulangan tahunan; n = bilangan tahun.

2. Pengiraan penanda aras adalah berdasarkan kombinasi penanda aras yang baru dan lama di mana, bermula 1 Mei 2018, penanda aras Tabung ialah 50% FBM 100 dan 50% Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan, manakala bagi tempoh sebelum 1 Mei 2018, penanda aras ialah 60% FBM 100 dan 40% Kadar Tawaran Antara Bank Kuala Lumpur (KLIBOR) 3 bulan.

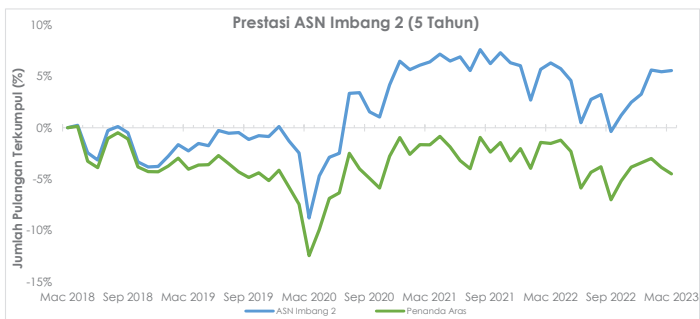
2.5 PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

Prestasi bagi ASN Imbang 2 berbanding penanda aras cipta-suai adalah seperti berikut:

	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac				
	2023	2022	2021	2020	2019
Jumlah Pulangan (%)	-0.69	-0.10	16.64	-6.68	-2.25
Penanda Aras (%) ¹	-3.00	0.12	12.32	-8.77	-4.03

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

1. Pengiraan penanda aras adalah berdasarkan kombinasi penanda aras yang baru dan lama di mana, bermula 1 Mei 2018, penanda aras Tabung ialah 50% FBM 100 dan 50% Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan, manakala bagi tempoh sebelum 1 Mei 2018, penanda aras ialah 60% FBM 100 dan 40% Kadar Tawaran Antara Bank Kuala Lumpur (KLIBOR) 3 bulan.



Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Sila ambil perhatian bahawa Pengurus tidak menjamin pulangan pelaburan. Pengagihan pendapatan dan harga unit jika dibayar mungkin turun atau naik. Prestasi Tabung masa lalu tidak semestinya mencerminkan prestasi masa hadapan.

2.6 ANALISIS NILAI ASET BERSIH (NAB) TABUNG

ASN Imbang 2 telah mencatatkan penurunan NAB sebanyak 15.19% daripada RM1.16 bilion kepada RM0.98 bilion bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023. NAB seunit juga turut mencatatkan penurunan sebanyak 3.70% daripada RM0.8983 kepada RM0.8651 bagi tempoh yang sama.

2.7 PERUBAHAN SIGNIFIKAN TABUNG

Tiada perubahan signifikan sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023.

2.8 SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

ASN dan ASN Imbang 2 tidak mengalami situasi-situasi yang boleh menjejaskan kepentingan pemegang unit.

2.9 DAGANGAN SILANG

Sepanjang dalam tempoh tinjauan, transaksi dagangan silang dijalankan bagi ASN Imbang 2. Transaksi tersebut dijalankan tertakluk kepada Garis Panduan bagi Fungsi Pematuhan kepada Institusi Pengurusan Dana "*Guidelines on Compliance Function for Fund Management Companies*". Pengurus Pelaburan perlu mendapatkan kelulusan Jawatankuasa Pelaburan sebelum melakukan transaksi dagangan silang dan menyimpan rekod transaksi serta memaklumkan Jawatankuasa Pelaburan selepas pelaksanaan transaksi tersebut.

2.10 KOMISEN RINGAN

ASNB dan Pengurus Pelaburan tabung unit amanahnya tidak menerima komisen ringan daripada broker dan/atau wakil urusniaga yang dikendalikan untuk unit amanah.

3. LAPORAN PENGURUS

3.1 PENCAPAIAN OBJEKTIF

ASN Imbang 2 ("Tabung") telah berupaya mencapai objektif pelaburannya dalam menjana pulangan jangka panjang yang kompetitif kepada pemegang-pemegang unit untuk tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023.

3.2 POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan Tabung adalah untuk melabur dalam portfolio pelaburan yang dipelbagaikan terutamanya dalam sekuriti dan saham yang disenaraikan di Bursa Malaysia dan bursa saham lain yang diiktiraf, sekuriti yang tidak disenaraikan, instrumen berpendapatan tetap dan pasaran wang serta lain-lain instrumen pasaran modal, seperti yang dibenarkan dalam Surat Ikatan Tabung.

3.3 STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN

Strategi pelaburan Tabung bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023 telah dilaksanakan dengan perumpukan aset yang lebih tinggi dalam sekuriti berpendapatan tetap dan wang tunai. Secara puratanya, pengagihan aset ialah pada kadar 49% ekuiti: 51% tunai dan sekuriti berpendapatan berbanding penanda aras ialah pada kadar 50% ekuiti: 50% tunai. Sepanjang tahun kewangan 31 Mac 2023, Pengurus Pelaburan telah mengambil langkah lebih aktif dalam menetapkan perumpukan aset. Perumpukan aset telah berubah dalam lingkungan 49-57% ekuiti dan 42-53% tunai dan sekuriti berpendapatan tetap setelah mengambil kira faktor-faktor ekonomi domestik dan global, kadar pulangan pasaran saham serta sekuriti berpendapatan tetap bagi memastikan objektif Tabung tercapai dan dan Tabung dapat menjana jumlah pulangan yang kompetitif dalam keadaan pasaran yang mencabar.

i. Ekuiti

Bagi pelaburan domestik, pelaburan tertumpu kepada sektor-sektor yang dilihat mempunyai asas perniagaan yang kukuh dalam memastikan pulangan yang kompetitif kepada Tabung dalam ketidaktentuan persekitaran ekonomi dan pasaran domestik serta global. Pada separuh pertama tahun kewangan, antara sektor yang telah menjadi tumpuan adalah sektor Barangan Asasi Pengguna terutamanya Perladangan berikutan kenaikan harga minyak sawit yang ketara, didorong oleh permintaan yang meningkat di serata dunia pasca COVID-19 dan gangguan bekalan minyak mentah terutamanya minyak bunga matahari ekoran perang di antara Rusia dan Ukraine. Di samping itu, sektor Bahan Asas turut menjadi fokus pelaburan ekoran peningkatan permintaan yang menyokong harga aluminium untuk kekal berada pada paras yang tinggi.

Pada separuh kedua tahun kewangan berakhir, pelaburan Tabung telah beralih kepada sektor Kewangan yang dijangka mendapat manfaat daripada pertumbuhan pinjaman dan pembiayaan yang lebih baik serta kenaikan Kadar Dasar Semalaman (Overnight Policy Rate, OPR). Kadar OPR telah dinaikkan sebanyak empat kali oleh Bank Negara Malaysia (BNM) daripada 1.75% kepada

2.75% sebagai langkah menangani inflasi, supaya kadar inflasi tidak terus melonjak seperti yang berlaku di Amerika Syarikat dan Kesatuan Eropah (EU). Peningkatan Kadar OPR ini akan memberi manfaat kepada keuntungan syarikat-syarikat di dalam sektor Kewangan. Pada masa yang sama, pelaburan juga tertumpu dalam sektor Barangan Bukan Asasi Pengguna seperti Automotif dan Barangan Runcit yang disokong oleh perbelanjaan rakyat ekoran daripada kerancakan semula ekonomi tempatan setelah negara beralih kepada fasa endemik. Tabung juga telah menyertai tawaran awal permulaan dalam saham sektor Teknologi yang telah memberi peluang memberangsangkan kepada Tabung.

Disebabkan oleh ketidaktentuan persekitaran ekonomi dan pasaran saham antarabangsa, Tabung telah menurunkan perumpukan dalam pelaburan antarabangsa secara drastik demi memastikan kualiti aset kekal mapan serta menurunkan kadar risiko kemerupaan nilai portfolio. Di samping itu, pelaburan antarabangsa juga telah dilakukan secara lebih selektif dan tertumpu kepada sektor-sektor dan saham-saham syarikat yang mempunyai asas serta prospek perniagaan yang kukuh di sebalik kadar inflasi yang tinggi. Pelaburan taktikal telah dilaksanakan bagi menjana keuntungan dari hasil jual beli dan tertumpu kepada sektor-sektor yang mendapat manfaat daripada kenaikan harga komoditi dunia seperti sektor Tenaga dan sektor Bahan Asas. Pelaburan Tabung turut tertumpu kepada pelaburan dalam sektor yang lebih stabil atau defensif seperti Penjagaan Kesihatan terutamanya Farmaseutikal, sektor Barangan Asasi Pengguna dan sektor Utiliti untuk berhadapan dengan keadaan pasaran modal yang mencabar. Pada separuh akhir tahun kewangan, pelaburan secara taktikal telah dilakukan di China ekoran pembukaan semula ekonomi di negara tersebut. Pengurus Pelaburan juga telah mengambil peluang untuk melabur dalam pasaran ASEAN yang turut mendapat tempias daripada jangkaan kerancakan ekonomi China terutama dalam sektor berkaitan pelancongan.

ii. **Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai**

Sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023, Tabung telah berusaha untuk mempelbagaikan aset Tabung melalui pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap berdasarkan pulangan yang bersesuaian dengan risiko kredit bagi setiap terbitan. Pelaburan di dalam sekuriti berpendapatan tetap telah tertumpu kepada bon korporat yang menjana kupon yang lebih tinggi dalam usaha memberikan pendapatan yang kompetitif kepada Tabung. Pelaburan tambahan telah dilakukan dalam sektor Kewangan, Tenaga, Utiliti dan Petrokimia yang mempunyai tempoh matang antara 3 sehingga 10 tahun. Sektor-sektor ini dilihat mempunyai prestasi kewangan yang kukuh selaras dengan risiko kredit yang diambil oleh Pengurus Pelaburan. Purata kadar hasil bagi pegangan portfolio sekuriti-sekuriti berpendapatan tetap adalah 4.26% dengan purata tempoh matang portfolio selama 5.38 tahun, manakala purata penarafan kredit adalah "AA1".

Pada masa yang sama, Pengurus Pelaburan turut melakukan pelaburan secara taktikal dan lebih aktif di dalam sekuriti kerajaan seperti Malaysian Government Securities (MGS) dan Government Investment Issues (GII). Kemuncak kenaikan Kadar OPR telah mendorong kepada kenaikan kadar hasil MGS ke paras tertinggi dalam tempoh 15 tahun, justeru menghasilkan peluang pulangan yang menarik bagi

instrumen ini. Strategi pelaburan dalam MGS ini adalah lebih kepada penjana keuntungan daripada aktiviti jual beli kerana bon terbitan kerajaan Malaysia mempunyai kecairan yang lebih tinggi dan dijangka akan mendapat manfaat kenaikan harga, ekoran risiko kemelesetan ekonomi antarabangsa.

Selain sekuriti berpendapatan tetap di pasaran tempatan, Tabung turut melabur di dalam pasaran sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa dalam usaha menjana pulangan yang kompetitif kepada Tabung. Pelaburan ini adalah lebih bersifat taktikal, bagi menjana pulangan tambahan ke atas tunai antarabangsa melalui hasil jual beli. Antara pelaburan bon antarabangsa yang menjadi keutamaan adalah di dalam pasaran negara-negara maju yang mempunyai tahap kecairan dan struktur pasaran yang mampan.

Pelaburan Tabung juga dibuat dalam pasaran wang bagi membolehkan Tabung memiliki kecairan yang mencukupi bagi memasuki pasaran saham tempatan dan antarabangsa pada masa yang bersesuaian, seiring dengan perumpukan aset aktif.

3.4 ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023, pasaran saham antarabangsa mempamerkan prestasi yang lemah disebabkan oleh kadar inflasi global yang tinggi akibat peningkatan harga minyak dan gas serta komoditi-komoditi di seluruh dunia ekoran konflik geopolitik antara Rusia dan Ukraine. Selain itu, situasi inflasi dunia juga telah diburukkan lagi oleh gangguan rantaian bekalan disebabkan oleh dasar sifar COVID-19 di China. Ini telah mendesak bank-bank pusat antarabangsa untuk mengetatkan dasar monetari secara agresif bagi mengawal inflasi. Oleh yang demikian, kadar pertumbuhan ekonomi dunia telah disemak lebih rendah. Pada separuh akhir tahun kewangan, China telah membuka semula ekonomi negaranya namun kesan pembukaan semula itu kurang memberangsang dari yang dijangka. Krisis perbankan yang melanda Silicon Valley Bank (SVB) dan juga Credit Suisse pada suku akhir tahun kewangan juga telah memberi kesan negatif terhadap sentimen para pelabur.

Indeks komposit utama antarabangsa seperti MSCI ACWI Islamic telah mencatatkan penurunan sebanyak -5.70%. Penurunan ketara dalam tempoh tinjauan dengan prestasi terendah telah dicatat oleh Amerika Syarikat (Nasdaq, -14.05%), diikuti oleh Taiwan (TWSE, -10.32%) dan Korea Selatan (KOSPI, -10.18%). Pasaran lain di rantau ASEAN turut merekodkan penurunan mata indeks seperti Filipina (PSEI, -9.77%), diikuti oleh Thailand (SET, -5.08%) dan Singapura (STI, -4.39%).

Indeks pasaran saham domestik turut mendapat tempas daripada pergolakan ekonomi antarabangsa dengan prestasi Indeks Komposit FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur (FBM KLCI) telah mencatatkan penurunan sebanyak -10.38% daripada paras 1,587.36 mata pada 31 Mac 2022 kepada paras 1,422.59 mata pada 31 Mac 2023. Paras tertinggi indeks adalah pada 8 April 2022 dengan 1,607.29 mata dan paras terendah pada 13 Oktober 2022 dengan 1,373.36 mata.

Sektor-sektor yang mencatatkan kenaikan tertinggi dalam tempoh tinjauan adalah sektor Tenaga (+16.64%), diikuti oleh sektor Utiliti (+6.46%) dan sektor Pengangkutan (+5.50%). Prestasi positif sektor Tenaga telah didorong oleh gangguan bekalan minyak mentah

ekoran perang di antara Rusia dan Ukraine. Sektor Utiliti pula dianggap sektor yang defensif dalam mengharungi keadaan pasaran modal yang mencabar. Manakala, prestasi baik sektor Pengangkutan disokong oleh pembukaan semula sempadan negara. Sementara itu, sektor yang mencatatkan penurunan terbesar dalam tempoh tinjauan pula adalah sektor Teknologi Maklumat (-19.06%) dan sektor Penjagaan Kesihatan (-16.79%). Prestasi negatif sektor Teknologi Maklumat adalah berikutan kebimbangan para pelabur terhadap kemerosotan permintaan produk-produk semikonduktor disebabkan oleh jangkaan kemelesetan ekonomi dunia yang dijangka akan berlaku pada awal tahun 2023. Manakala, prestasi negatif sektor Penjagaan Kesihatan adalah disebabkan oleh normalisasi permintaan dan harga jualan purata sarung tangan getah yang menurun disebabkan oleh permintaan terhadap sarung tangan getah yang merudum pasca COVID-19. Antara saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan peningkatan ketara dalam tempoh tinjauan adalah CELCOMDIGI (+15.23%), Maxis (+9.85%) dan Petronas Dagangan (+7.85%). Sementara itu, saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan penurunan paling ketara pula adalah Hartalega (-67.29%), Top Glove (-62.24%) dan Mr DIY (-31.85%).

Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) Malaysia pada suku keempat 2022 telah meningkat sebanyak +7.0% hasil daripada kesan positif pakej bantuan dan rangsangan ekonomi yang mendorong kepada perbelanjaan rakyat. Pertumbuhan suku keempat 2022 ini turut disokong oleh pelaksanaan langkah Bajet 2022 serta kesan peralihan kepada fasa endemik yang mendorong aktiviti ekonomi dan sosial yang lebih rancak dan mendorong pertumbuhan sektor perkhidmatan sebanyak 8.9%. Secara keseluruhan, prestasi ekonomi Malaysia meningkat sebanyak 8.7% pada tahun 2022 berbanding 3.1% pada tahun sebelumnya yang merupakan pertumbuhan tahunan tertinggi yang dicatatkan dalam tempoh 22 tahun (sebelum ini pada tahun 2000: 8.9%).

Nilai mata wang Ringgit Malaysia telah merosot sebanyak -5.04% dan ditutup pada paras RM4.4152/USD pada 31 Mac 2023 berbanding RM4.2035/USD pada 31 Mac 2022. Dalam tempoh tinjauan, Ringgit Malaysia telah didagangkan pada paras tertinggi RM4.2035/USD pada 31 Mac 2022, manakala paras terendah adalah RM4.7480/USD pada 4 November 2022. Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat (Federal Reserve Board) telah menaikkan kadar faedah rizab persekutuan secara agresif dalam masa yang singkat pada tahun 2022 untuk menangani kadar inflasi yang tinggi. Keadaan ini menyebabkan para pelabur lebih berminat untuk menyimpan deposit dalam mata wang USD, seterusnya meningkatkan nilai mata wang USD kepada paras yang lebih tinggi, justeru mendorong kepada penurunan nilai mata wang Ringgit Malaysia.

3.5 ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP DAN KADAR KEUNTUNGAN

Ekonomi negara-negara maju terus menghadapi inflasi yang tinggi berikutan aktiviti pembukaan semula ekonomi pasca pandemik yang berlaku secara tidak sekata antara negara-negara utama dunia. Kesan inflasi lebih dirasai di Eropah disebabkan oleh peningkatan mendadak harga tenaga akibat daripada perang Rusia-Ukraine; dan di Amerika Syarikat di mana ketidakseimbangan dalam pasaran buruh telah menyumbang kepada inflasi upah (wage inflation). Dalam usaha untuk mengurangkan inflasi, kenaikan kadar faedah dasar kekal sebagai alat monetari pilihan bank pusat, di mana dalam tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023, Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat (Federal

Reserve Board) telah meningkatkan kadar faedah rizab persekutuan daripada 0.50% kepada 5.00% manakala Bank of England (BOE) dan European Central Bank (ECB) masing-masing juga telah menaikkan kadar faedah dasar, daripada 0.75% kepada 4.25% dan daripada 0% kepada 3.50%.

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023, Kadar OPR telah dinaikkan sebanyak empat kali oleh BNM (sebanyak 25 mata asas pada bulan Mei, Julai, September dan November 2022) daripada 1.75% kepada 2.75%, sekaligus mengekalkan dasar monetari yang akomodatif terhadap pertumbuhan ekonomi domestik. Kegiatan ekonomi yang meningkat dengan pembukaan semula ekonomi domestik dan global serta keadaan pasaran pekerja yang bertambah baik terus menyokong momentum pertumbuhan ekonomi yang positif. Selari dengan peningkatan Kadar OPR, kadar simpanan tetap Maybank 12 bulan turut naik sebanyak 100 mata asas daripada 1.85% kepada 2.85%.

Kadar hasil MGS turut meningkat selari dengan peningkatan kadar faedah disebabkan oleh permintaan sekuriti berpendapatan tetap yang tinggi oleh para pelabur. Di samping itu, kerajaan Malaysia juga telah mengekalkan terbitan MGS untuk membiayai perbelanjaan fiskal kerajaan. Secara keseluruhannya, kadar hasil MGS 3-tahun, 5-tahun dan 10-tahun telah ditutup lebih tinggi pada 3.33%, 3.57% dan 3.92%, masing-masing naik sebanyak 14, 9 dan 8 mata asas bagi tempoh 12 bulan.

Kadar hasil sekuriti bon korporat bertaraf AA1 berjangka 3 sehingga 10 tahun telah mencatatkan kenaikan kadar hasil antara 15 sehingga 75 mata asas. Sepanjang tahun 2022, jumlah terbitan bon korporat telah mencatatkan peningkatan sebanyak 14% berbanding tahun lepas, bersamaan RM130 bilion. Secara keseluruhannya, 60% penerbitan bon korporat adalah bertaraf AAA, 32% bertaraf AA dan 8% bertaraf A. Sektor Utiliti telah menerbitkan jumlah bon korporat terbesar (30%), diikuti oleh sektor Kewangan (24%) dan sektor Hartanah (11%).

3.6 STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2024, Pengurus Pelaburan menjangkakan pasaran modal tempatan dan global akan terus mencabar, dipengaruhi oleh kemerosotan pertumbuhan ekonomi yang dijangka berlaku di negara-negara maju terutamanya di Amerika Syarikat dan Kesatuan Eropah (EU). Tabung Kewangan Antarabangsa (IMF) mengunjurkan kadar pertumbuhan ekonomi dunia pada tahap 2.8% untuk tahun 2023 dan 3.0% untuk tahun 2024 berbanding 3.4% bagi tahun 2022, didorong oleh ketegangan konflik geopolitik yang berlarutan di Eropah, gangguan rantai bekalan dunia dan kenaikan kadar faedah di Amerika Syarikat yang memberi tekanan terhadap pasaran hutang di seluruh dunia. Selain itu, terdapat juga risiko ketegangan geopolitik di antara Amerika Syarikat dan China yang mampu menegangkan lagi perang dagangan di antara dua negara tersebut. Selain dari faktor luaran, pasaran tempatan turut dipengaruhi oleh risiko pengurangan permintaan tempatan berikutan kenaikan kadar pembiayaan yang menyebabkan peningkatan kos membayar semula hutang oleh isi rumah serta sektor Korporat, dan secara langsung mengurangkan kecenderungan pengguna untuk berbelanja.

Oleh yang demikian, Pengurus Pelaburan akan terus memantau perkembangan ekonomi dan pasaran semasa serta sentiasa melakukan pelarasan terhadap strategi pelaburan

Tabung berdasarkan prestasi pasaran tempatan dan antarabangsa dengan sewajarnya. Pengurus Pelaburan juga akan terus mempelbagaikan aset dalam portfolio pelaburan meliputi kelas-kelas aset seperti ekuiti, sekuriti berpendapatan tetap dan wang tunai untuk membantu Tabung memberi pulangan yang kompetitif berbanding penanda aras serta dalam masa yang sama dapat mengurangkan risiko portfolio pelaburan. Pengurus Pelaburan juga akan melaksanakan perumpukan aset yang aktif dengan menyasarkan pengalihan aset dalam ekuiti pada kadar antara 45-50% setelah mengambil kira faktor-faktor ekonomi domestik dan global serta kadar pulangan pasaran saham.

i. Ekuiti

Bagi tahun kewangan 31 Mac 2024, strategi pelaburan ekuiti tempatan akan terus bersifat selektif dan tertumpu kepada sektor-sektor yang mempunyai kedudukan kewangan dan asas perniagaan yang kukuh di samping memberikan pulangan dividen yang stabil.

Selain itu, Tabung akan menilai semula pelaburan dalam sektor Tenaga yang dijangka mendapat manfaat dari peningkatan perbelanjaan Petronas dan syarikat-syarikat minyak gergasi seluruh dunia. Pelaburan juga akan dibuat dalam sektor Barangan Bukan Asasi Pengguna yang mempunyai permintaan yang mampan dan konsisten dalam pembayaran dividen bagi menyokong pulangan Tabung yang kompetitif dalam keadaan pasaran yang mencabar. Secara amnya, Pengurus Pelaburan juga akan mengambil strategi taktikal dalam keadaan pasaran saham yang mengalami kemerupaan untuk menjana keuntungan daripada penjualan saham.

Pengurus Pelaburan akan terus aktif dalam pasaran ekuiti antarabangsa yang akan lebih bersifat taktikal, setelah membuat pertimbangan mengenai perkembangan makro dan mikro ekonomi dunia, risiko geopolitik dan aliran dagangan kewangan sedunia. Antara aspek yang akan diberi perhatian adalah keupayaan syarikat untuk mengekalkan kadar keuntungan dalam persekitaran kadar inflasi yang tinggi serta kemungkinan kemelesetan ekonomi global. Bagi mengurangkan risiko portfolio, pelaburan akan tertumpu dalam sektor yang lebih defensif seperti sektor Penjagaan Kesihatan terutamanya Farmaseutikal dan Barangan Asasi Pengguna, disokong oleh keperluan penduduk dunia untuk kekal menggunakan ubat-ubatan tanpa mengira keadaan ekonomi semasa. Selain itu, Tabung akan melabur secara taktikal dalam sektor Tenaga, disokong oleh harga minyak mentah yang kekal stabil ekoran pengurangan bekalan minyak mentah oleh Organization of the Petroleum Exporting Countries (OPEC). Pengurus Pelaburan akan terus melaksanakan pelaburan secara taktikal dalam China ekoran keadaan ekonomi yang beransur pulih.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap dibuat dengan pemilihan instrumen-instrumen yang bermutu setelah mengambil kira faktor-faktor seperti perolehan, kecairan, tempoh matang dan juga kupon yang berpatutan dengan risiko yang ditanggung oleh Tabung.

Pengurus Pelaburan akan memberi tumpuan kepada pelaburan sekuriti berpendapatan tetap ekoran kenaikan kadar hasil yang ketara yang menjadikannya instrumen pelaburan yang lebih menarik berbanding pasaran tunai.

Kemuncak kenaikan Kadar OPR pada tahun ini dan risiko kemelesetan ekonomi dunia memberi peluang kepada penambahan pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap untuk potensi pulangan yang lebih baik. Bagi jangka masa panjang, pelaburan akan tertumpu kepada bon korporat yang menjana kupon yang lebih tinggi berbanding penanda aras, dengan mensasarkan syarikat-syarikat yang mempunyai asas kewangan yang kukuh dan stabil dalam usaha memberikan pendapatan yang kompetitif kepada Tabung. Pada masa yang sama, Pengurus Pelaburan akan turut melakukan pelaburan secara taktikal di dalam sekuriti kerajaan seperti MGS dan Gil adalah lebih tertumpu kepada penjanaan keuntungan modal bagi memandangkan bon terbitan kerajaan Malaysia mempunyai kecairan lebih tinggi berbanding bon korporat.

Bagi pasaran sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa, Tabung akan melakukan pelaburan taktikal untuk menghasilkan keuntungan modal bagi menambahkan lagi pulangan kepada para pelabur. Pengurus Pelaburan juga akan mula meneroka pasaran bon negara membangun ("Emerging Markets") seperti Indonesia dan Arab Saudi, dalam konteks pengukuhan kadar mata wang mereka, berbanding mata wang USD.

Di samping itu, pelaburan pasaran wang akan diteruskan bagi memastikan kecairan yang mencukupi untuk memasuki pasaran saham tempatan dan antarabangsa pada masa yang bersesuaian.

4. PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-pemegang Unit

ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 2

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 2 ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023, berserta dengan nota-nota yang dikepikan padanya telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa, bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Mac 2023, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada Unit Amanah, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 10 Mei 2023.

AHMAD ZULQARNAIN BIN CHE ON
Pengarah

MUZZAFFAR BIN OTHMAN
Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia

10 Mei 2023

5. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH

Kepada para pemegang unit **ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 2** ("Tabung")

Kami telah bertindak selaku Pemegang Amanah Tabung bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023, dan kami dengan ini mengesahkan bahawa pada pengetahuan kami, setelah melakukan segala pernyataan yang munasabah, AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD telah melaksana dan mengurus Tabung dalam tahun penyata kewangan selaras dengan perkara berikut:

1. Had-had kuasa pelaburan yang diberikan kepada syarikat pengurusan mengikut Surat Ikatan, undang-undang sekuriti dan Garis Panduan Dana Unit Amanah;
2. Penilaian dan penentuan harga dibuat selaras dengan Surat Ikatan; dan
3. Sebarang penjadian dan perlucutan unit dilaksanakan adalah selaras dengan Surat Ikatan dan lain-lain peruntukan undang-undang berkaitan.

Kami juga berpendapat bahawa pengagihan pendapatan Tabung adalah sesuai dan selaras dengan objektif pelaburan Tabung.

Untuk **AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD**

ZAINUDIN BIN SUHAIMI

Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia

10 Mei 2023

6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN IMBANG 2

Laporan Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan ASN UMBRELLA - ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 2 ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 31 Mac 2023, penyata pendapatan komprehensif, dan penyata aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut, dan rumusan dasar-dasar perakaunan dan lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 21 hingga 61.

Pada pendapat kami, penyata kewangan bagi Unit Amanah tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRS) bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Mac 2023 dan prestasi kewangannya serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Pendapat

Kami telah menjalankan audit kami menurut piawaian pengauditan berkenaan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa. Tanggungjawab kami di bawah piawaian tersebut dihuraikan dengan lanjut dalam laporan kami di bawah seksyen "Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan". Kami percaya bahawa bukti audit yang kami perolehi adalah mencukupi dan bersesuaian untuk memberi asas yang munasabah bagi pendapat kami.

Tanggungjawab kebebasan dan lain-lain tanggungjawab etika

Kami bebas daripada Unit Amanah selaras dengan Undang-Undang Kecil (atas Etika Profesional, Kelakuan dan Amalan) Institut Akauntan Malaysia ("Undang-Undang Kecil") dan Kod Akauntan Etika Akauntan Profesional (termasuk Piawaian Kebebasan Antarabangsa) ("Kod IESBA"), dan kami telah memenuhi lain-lain tanggungjawab etika mengikut undang-undang kecil dan Kod IESBA.

Maklumat selain daripada Penyata Kewangan dan Laporan Juruaudit mengenainya

Pengurus Unit Amanah adalah bertanggungjawab untuk lain-lain maklumat. Lain-lain maklumat tersebut merangkumi maklumat yang terkandung dalam Laporan Tahunan Unit Amanah tetapi tidak termasuk penyata kewangan dan laporan juruaudit yang dilampirkan.

Laporan tahunan ini dijangka tersedia kepada kami selepas tarikh laporan juruaudit ini

Pendapat kami mengenai penyata kewangan tidak meliputi lain - lain maklumat dan kami tidak akan menyatakan sebarang bentuk jaminan ke atas kesimpulan mengenainya.

Sehubungan dengan audit kami terhadap penyata kewangan, tanggungjawab kami adalah untuk mempertimbangkan sama ada lain-lain maklumat tersebut secara materialnya tidak selaras dengan penyata kewangan atau pengetahuan diperolehi dari

audit, atau sebaliknya menunjukkan kesilapan material yang ketara dengan membaca lain-lain maklumat yang dikenal pasti di atas apabila ia tersedia.

Apabila kami membaca laporan tahunan, sekiranya kami mendapati terdapat salah nyata yang ketara di dalamnya, kami perlu menyampaikan perkara itu kepada yang berkaitan dengan tadbir urus dan melaporkan fakta-fakta tersebut mengikut kesesuaian.

Tanggungjawab Pengurus dan Pemegang Amanah terhadap Penyata Kewangan

Pengurus Unit Amanah adalah bertanggungjawab ke atas penyediaan penyata kewangan yang memberi gambaran yang benar dan saksama berdasarkan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia MFRS dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa (International Financial Reporting Standards - IFRSs). Pengurus juga bertanggungjawab ke atas kawalan dalaman berkaitan penyediaan dan persembahan yang saksama penyata kewangan, yang bebas dari kesilapan yang material, sama ada disebabkan kesilapan atau pecah amanah. Pemegang Amanah adalah bertanggungjawab untuk memastikan Pengurus menyimpan rekod perakaunan dan lain-lain rekod yang diperlukan untuk persembahan penyata kewangan yang saksama.

Dalam menyediakan penyata kewangan Unit Amanah, Pengurus adalah bertanggungjawab untuk menilai keupayaan Unit Amanah untuk meneruskan sebagai usaha berterusan, menyatakan, yang mana berkenaan, perkara-perkara yang berkaitan dengan usaha berterusan dan menggunakan asas perakaunan usaha berterusan melainkan jika para Pengarah berhasrat untuk membubarkan Unit Amanah atau menamatkan operasi, atau tidak mempunyai alternatif yang realistik selain berbuat demikian.

Pemegang Amanah bertanggungjawab untuk mengawasi proses pelaporan kewangan Amanah. Pemegang Amanah juga bertanggungjawab untuk memastikan bahawa Pengurus menyimpan perakaunan yang betul dan rekod lain yang diperlukan untuk membolehkan penyampaian penyata kewangan ini benar dan saksama.

Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan

Objektif kami adalah untuk memperoleh jaminan yang munasabah sama ada penyata kewangan Unit Amanah secara keseluruhannya adalah bebas daripada salah nyata yang ketara, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, dan mengeluarkan laporan juruaudit yang merangkumi pendapat kami. Jaminan yang munasabah adalah tahap jaminan yang tinggi, tetapi bukan satu jaminan bahawa audit yang dijalankan mengikut Piawaian Pengauditan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa akan sentiasa mengesan salah nyata yang ketara apabila ia wujud. Salah nyata boleh timbul daripada penipuan atau kesilapan dan dianggap ketara jika, secara individu atau dalam agregat, salah nyata ini dijangkakan akan mempengaruhi keputusan ekonomi yang diambil pengguna berdasarkan penyata kewangan ini.

Sebagai sebahagian daripada audit mengikut Piawaian Pengauditan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa, kami menjalankan pertimbangan profesional dan mengekalkan keraguan profesional semasa menjalankan audit. Kami juga:

- Mengenal pasti dan menilai risiko salah nyata yang ketara dalam penyata kewangan Unit Amanah, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, reka bentuk dan melaksanakan prosedur audit yang responsif kepada risiko berkenaan, dan mendapatkan bukti audit yang mencukupi dan bersesuaian untuk memberi asas yang munasabah bagi pendapat kami. Risiko tidak mengesan salah nyata yang ketara akibat daripada penipuan adalah lebih tinggi daripada salah nyata akibat kesilapan memandangkan penipuan mungkin melibatkan pakatan sulit, pemalsuan, peninggalan sengaja, gambaran yang salah, atau mengatasi kawalan dalaman.
- Memperoleh pemahaman mengenai kawalan dalaman yang berkaitan dengan audit bagi tujuan merangka prosedur audit yang bersesuaian dengan keadaan, tetapi bukan bertujuan untuk menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman Unit Amanah.
- Menilai kesesuaian polisi-polisi perakaunan yang digunakan dan kemunasabahan anggaran perakaunan dan berkaitan pendedahan yang dibuat oleh Pengurus.
- Membuat kesimpulan mengenai kesesuaian Pengurus menggunakan asas perakaunan usaha berterusan dan, berdasarkan bukti audit yang diperolehi, sama ada wujud ketidakpastian yang berkaitan dengan peristiwa atau keadaan yang boleh membuang keraguan ketara pada keupayaan Unit Amanah untuk terus sebagai satu usaha berterusan. Jika kami membuat kesimpulan bahawa wujud ketidakpastian, kami dikehendaki untuk menyatakannya dalam laporan juruaudit kami kepada pendedahan yang berkaitan dalam penyata kewangan Unit Amanah atau, jika pendedahan tersebut tidak mencukupi untuk mengubah pendapat kami. Kesimpulan kami adalah berdasarkan kepada bukti audit yang diperolehi sehingga tarikh laporan juruaudit kami. Walau bagaimanapun, peristiwa atau keadaan yang akan berlaku pada masa akan datang boleh menyebabkan Unit Amanah untuk menghentikan terus usaha yang berterusan.
- Menilai pembentangan keseluruhan, struktur dan kandungan penyata kewangan Unit Amanah, termasuk pendedahan, dan sama ada penyata kewangan berdasarkan asas urus niaga asas dan peristiwa dalam cara yang mencapai pembentangan saksama.

Kami berkomunikasi dengan Pengurus mengenai, antara perkara-perkara lain, skop yang dirancang dan masa untuk audit dan penemuan penting, termasuk sebarang kekurangan yang ketara dalam kawalan dalaman yang dikenal pasti semasa audit kami.

Perkara Lain

Laporan ini dibuat semata-mata untuk pemegang Unit Amanah, sebagai sebuah badan, dan bukan untuk tujuan lain. Kami tidak bertanggungjawab kepada mana-mana pihak lain untuk kandungan laporan ini.

Ernst & Young PLT

202006000003

(LLP0022760-LCA) & AF 0039

Akauntan Bertauliah

Dato' Megat Iskandar Shah Bin Mohamad Nor

No. 03083/07/2023 J

Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia

10 Mei 2023

7. PENYATA KEWANGAN

7.1 PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2023

	Nota	2023 RM	2022 RM
PENDAPATAN			
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan		18,802,968	17,497,110
Pendapatan dividen		21,136,838	26,566,772
Keuntungan ternyata daripada penjualan pelaburan (FVTPL)		1,639,770	39,439,223
Keuntungan bersih daripada aset derivatif (FVTPL)		59,081	-
Kerugian tidak ternyata daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTPL)		(37,142,777)	(77,232,699)
Keuntungan/(Kerugian) bersih kadar tukaran asing		<u>1,919,511</u>	<u>(666,562)</u>
		<u>6,415,391</u>	<u>5,603,844</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurus	4	10,843,743	12,691,829
Yuran pemegang amanah	5	450,000	450,000
Ganjaran juruaudit		27,500	24,500
Yuran ejen cukai		4,400	4,400
Perbelanjaan pentadbiran		<u>2,851,655</u>	<u>4,761,468</u>
		<u>14,177,298</u>	<u>17,932,197</u>
KERUGIAN BERSIH SEBELUM CUKAI CUKAI		(7,761,907)	(12,328,353)
KERUGIAN BERSIH SELEPAS CUKAI	6	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>(7,761,907)</u>	<u>(12,328,353)</u>
Pengagihan Pendapatan	7	<u>30,595,050</u>	<u>32,941,542</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit		<u>2.70 sen</u>	<u>2.56 sen</u>
Tarikh Pengagihan		<u>1 April 2023</u>	<u>1 April 2022</u>
Kerugian bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		33,700,600	65,160,666
Tidak ternyata		<u>(41,462,507)</u>	<u>(77,489,019)</u>
		<u>(7,761,907)</u>	<u>(12,328,353)</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.2 PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2023**

	2023	2022
	RM	RM
KERUGIAN BERSIH SELEPAS CUKAI	(7,761,907)	(12,328,353)
Lain-lain kerugian komprehensif tidak dikelaskan semula kepada untung atau rugi dalam tempoh berikutnya		
(Kerugian)/Keuntungan daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTOCI)	(3,262,094)	11,208,359
JUMLAH KERUGIAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN SEMASA	<u>(11,024,001)</u>	<u>(1,119,994)</u>
Lain-lain kerugian komprehensif terdiri daripada berikut:		
Ternyata	32,021,345	35,300,041
Tidak ternyata	<u>(43,045,346)</u>	<u>(36,420,035)</u>
	<u>(11,024,001)</u>	<u>(1,119,994)</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.3 PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 31 MAC 2023

	Nota	2023 RM	2022 RM
ASET			
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)	8	240,484,451	289,031,528
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FIVPL)	9	681,534,342	723,671,869
Aset derivatif (FVTPL)	10	59,081	-
Deposit dengan institusi kewangan	11	92,250,852	102,401,689
Tuntutan cukai		560,670	510,135
Pendapatan belum diterima	12	6,195,185	13,484,140
Jumlah terhutang daripada broker saham		-	11,594,354
Jumlah terhutang daripada PNB	13	-	740,320
Tunai di bank		22,589,935	69,033,873
JUMLAH ASET		1,043,674,516	1,210,467,908
LIABILITI			
Peruntukan pengagihan	7	30,595,050	32,941,542
Jumlah terhutang kepada broker saham		4,867,790	12,014,198
Jumlah terhutang kepada pengurus		861,118	1,003,994
Jumlah terhutang kepada PNB	13	26,971,180	2,846,870
Pelbagai pemiutang		121,288	5,776,293
JUMLAH LIABILITI		63,416,426	54,582,897
NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH		980,258,090	1,155,885,011
EKUITI			
Modal pemegang unit	14	1,098,470,571	1,232,478,441
Rizab-rizab lain		(118,212,481)	(76,593,430)
JUMLAH EKUITI/NILAI ASSET BERSIH UNTUK PEMEGANG UNIT		980,258,090	1,155,885,011
UNIT DALAM EDARAN	14	1,133,150,000	1,286,779,000
NILAI ASET BERSIH SEUNIT		0.8651	0.8983

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan

**7.4 PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2023**

	Modal Pemegang Unit RM	Rizab-rizab Lain		Jumlah Ekuiti RM
		Ternyata RM	Tidak Ternyata RM	
Pada 1 April 2021	1,392,767,274	23,518,111	(66,087,607)	1,350,197,778
Penjadian unit untuk jualan	151,025,802	-	-	151,025,802
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (31 Mac 2021)	45,500,160	-	-	45,500,160
Pembatalan unit	(356,814,795)	-	-	(356,814,795)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	37,602	-	-	37,602
Pengagihan pendapatan Jumlah pendapatan/ (kerugian) komprehensif bagi tahun semasa	(37,602)	(32,903,940)	-	(32,941,542)
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	65,160,666	(66,280,660)	(1,119,994)
Pada 31 Mac 2022	<u>1,232,478,441</u>	<u>25,914,212</u>	<u>(102,507,642)</u>	<u>1,155,885,011</u>
Pada 1 April 2022	1,232,478,441	25,914,212	(102,507,642)	1,155,885,011
Penjadian unit untuk jualan	260,224,660	-	-	260,224,660
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (31 Mac 2022)	32,877,780	-	-	32,877,780
Pembatalan unit	(427,110,310)	-	-	(427,110,310)
Pengagihan pendapatan Jumlah pendapatan/ (kerugian) komprehensif bagi tahun semasa	-	(30,595,050)	-	(30,595,050)
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	33,700,600	(44,724,601)	(11,024,001)
Pada 31 Mac 2023	<u>1,098,470,571</u>	<u>27,340,507</u>	<u>(145,552,988)</u>	<u>980,258,090</u>

Nota-nota Lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.5 PENYATA ALIRAN TUNAI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2023**

	2023	2022
	RM	RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada jualan pelaburan	1,265,662,502	1,333,928,019
Pembelian pelaburan	(1,213,058,121)	(1,128,846,134)
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	22,274,527	19,073,488
Dividen bersih diterima	28,666,768	28,689,384
Yuran pengurusan dibayar	(10,986,618)	(12,876,923)
Yuran pemegang amanah dibayar	(450,000)	(450,000)
Perbelanjaan pentadbiran dibayar	<u>(2,938,794)</u>	<u>(4,765,684)</u>
Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	<u>89,170,264</u>	<u>234,752,150</u>
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Perolehan daripada penjadian unit	293,842,759	195,988,490
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(402,986,000)	(354,133,170)
Pengagihan kepada pemegang unit	<u>(32,941,542)</u>	<u>(45,405,347)</u>
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan	<u>(142,084,783)</u>	<u>(203,550,027)</u>
(PENGURANGAN)/PENINGKATAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI		
PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG	(52,914,519)	31,202,123
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	(3,680,256)	(2,033,452)
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	<u>171,435,562</u>	<u>142,266,891</u>
	<u>114,840,787</u>	<u>171,435,562</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	22,589,935	69,033,873
Deposit dengan institusi kewangan (Nota 11)	<u>92,250,852</u>	<u>102,401,689</u>
Tunai dan persamaan tunai	<u>114,840,787</u>	<u>171,435,562</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.6 NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN – 31 MAC 2023

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

ASN UMBRELLA - ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 2 (berikutnya dirujuk sebagai "Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Surat Iktatan bertarikh 11 Mac 2003, antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad ("ASNBN"), Pemegang Amanah, AmanahRaya Trustees Berhad serta Pemegang Unit Berdaftar Unit Amanah.

Kegiatan utama Unit Amanah ialah melabur dalam "Pelaburan Dibenarkan" seperti yang didefinisikan di bawah Klausula 7 Surat Iktatan. "Pelaburan Dibenarkan" termasuk pelaburan jangka pendek dan ekuiti, saham atau debentur syarikat yang disenaraikan di mana-mana bursa saham atau mana-mana syarikat yang disyorkan oleh Pengurus dan dipersetujui oleh Pemegang Amanah. Unit Amanah ini mula beroperasi pada 17 Mac 2003 dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausula 12.3 Surat Iktatan.

ASNBN adalah sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia dan dimiliki sepenuhnya oleh Permodalan Nasional Berhad ("PNB"). Kegiatan utama ASNBN ialah mengurus unit amanah.

PNB ialah sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia. Kegiatan utama Syarikat ialah membeli dan memegang saham untuk meningkatkan hak milik pegangan modal saham oleh masyarakat Bumiputera di dalam sektor korporat di Malaysia. PNB telah dilantik sebagai Pengurus Pelaburan bagi Unit Amanah di bawah Perjanjian Pengurusan Pelaburan bertarikh 17 Mac 2003.

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah ASNBN untuk diterbitkan menurut resolusi para Pengarah pada 10 Mei 2023.

2. ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan beraudit Unit Amanah bagi tahun berakhir 31 Mac 2023, telah disediakan selaras dengan Malaysian Financial Reporting Standards ("MFRS") dan International Financial Reporting Standards ("IFRS").

(a) Perubahan dalam polisi perakaunan

MFRS baru dan telah disemak perlu digunakan oleh entiti dengan tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 April 2022 tidak memberi kesan kepada penyata kewangan Unit Amanah.

(b) Piawaian yang diterbitkan tetapi belum berkuatkuasa

Piawaian, Pindaan dan Tafsiran Jawatankuasa Isu-isu ("IC") yang telah diterbitkan oleh Malaysian Accounting Standards Board ("MASB") pada tarikh kelulusan penyata kewangan ini adalah tidak berkaitan dengan Unit Amanah.

3. RUMUSAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING

(a) Instrumen kewangan

Aset dan liabiliti kewangan diiktiraf apabila Unit Amanah terlibat dalam kontrak instrumen.

Aset dan liabiliti kewangan dinilai pada nilai saksama. Kos transaksi daripada pengambilalihan atau penjualan aset dan liabiliti kewangan (selain daripada aset dan liabiliti kewangan FVTPL) ditambah atau ditolak daripada nilai saksama aset atau liabiliti kewangan tersebut, yang difikirkan sesuai, pada permulaan ia diiktiraf. Kos transaksi daripada pengambilalihan atau penjualan aset dan liabiliti kewangan FVTPL diiktiraf dalam untung rugi.

(b) Aset-aset kewangan

Kesemua pembelian dan penjualan aset kewangan yang biasa adalah diiktiraf dan dinyahiktirafkan berdasarkan tarikh jualbeli. Pembelian atau penjualan yang biasa adalah pembelian dan penjualan aset kewangan yang memerlukan penyerahan aset dalam tempoh masa yang telah ditetapkan oleh peraturan atau amalan pasaran.

Aset kewangan yang diiktiraf akan dikira keseluruhannya pada kos dilunaskan atau nilai saksama, bergantung kepada pengelasan aset tersebut.

(i) Pengelasan aset kewangan

Instrumen hutang yang memenuhi kriteria berikut akan diukur pada kos dilunaskan setelah ditolak kerugian rosotnilai (kecuali instrumen hutang yang ditetapkan pada nilai saksama melalui untung rugi pada permulaan pengiktirafan):

- Aset tersebut dipegang berdasarkan model perniagaan di mana aset dipegang untuk mendapatkan aliran tunai secara kontraktual.
- Terma-terma kontraktual instrumen tersebut akan menghasilkan pembayaran prinsipal dan faedah semata-mata atas baki prinsipal pada tarikh-tarikh tertentu.

Instrumen hutang yang tidak memenuhi kriteria di atas diklasifikasikan sebagai FVTPL atau nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif ("FVTOCI") (lihat di bawah).

Instrumen ekuiti diklasifikasikan sebagai FVTPL atau FVTOCI, bergantung kepada objektif pelaburan.

(ii) Aset kewangan pada nilai saksama melalui akaun untung rugi ("FVTPL")

Pelaburan dalam instrumen ekuiti dikelaskan sebagai FVTPL melainkan Unit Amanah menandakan pelaburan tersebut bukan untuk jualbeli dan dipermulaan pengiktirafan sebagai FVTOCI.

Aset kewangan dikira untuk jualbeli sekiranya:

- Ianya diperolehi dengan tujuan utamanya untuk dijual dalam tempoh terdekat; atau
- Pada permulaan pengiktirafan, ianya adalah sebahagian dari portfolio instrumen kewangan yang diurus secara keseluruhannya oleh Unit Amanah yang mana telah menunjukkan corak pengambilan untung jangka pendek; atau
- Ianya adalah instrumen derivatif yang tidak ditandakan dan tidak berkesan sebagai instrumen perlindungan nilai atau sebagai jaminan kewangan.

Instrumen hutang yang tidak menepati ciri-ciri kos dilunaskan (FVTOCI) akan dikira sebagai FVTPL. Instrumen hutang yang menepati ciri-ciri kos dilunaskan tetapi telah ditandakan sebagai FVTPL akan dikira sebagai FVTPL. Instrumen hutang akan ditandakan sebagai FVTPL sekiranya penandaan tersebut akan menghilangkan atau mengurangkan perbezaan yang ketara dalam pengiraan atau penilaian aset atau liabiliti yang dilakukan ke atas pelaburan tersebut. Unit Amanah telah menandakan aset kewangan yang dipegang untuk tujuan jualbeli sebagai FVTPL.

Instrumen hutang dikelaskan semula dari kos dilunaskan kepada FVTPL apabila model perniagaan telah berubah sehingga menyebabkan ciri-ciri kos dilunaskan tidak lagi dipenuhi. Pengelasan semula instrumen hutang yang ditandakan sebagai FVTPL adalah tidak dibenarkan.

Aset kewangan FVTPL dikira pada nilai saksama pada setiap penghujung tempoh pelaporan dengan sebarang untung atau rugi hasil dari penilaian semula diambil kira di dalam akaun untung rugi.

Pendapatan faedah atas instrumen hutang pada FVTPL termasuk dalam untung atau rugi bersih seperti yang dijelaskan di atas.

Pendapatan dividen dari pelaburan dalam instrumen ekuiti FVTPL dikira dalam akaun untung rugi apabila hak untuk menerima dividen telah dipastikan menurut MFRS 15 [Revenue from contract with customers], dan dinyatakan berasingan dalam akaun untung atau rugi.

(iii) Aset kewangan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)

Pada permulaan pengiktirafan, Unit Amanah diberi pilihan untuk membuat pemilihan yang tidak boleh ditarik balik (berasaskan pada setiap instrumen) bagi menandakan pelaburan dalam instrumen ekuiti sebagai FVTOCI. Penandaan sebagai FVTOCI tidak dibenarkan sekiranya instrumen ekuiti tersebut dipegang bagi tujuan jualbeli. Unit Amanah telah menetapkan aset kewangan dengan objektif untuk pendapatan dividen yang diterima atau jangka masa sederhana hingga jangka masa panjang pelaburan sebagai FVTOCI.

Instrumen hutang dengan matlamat untuk mencapai pengumpulan aliran tunai kontraktual dan penjualan aset kewangan ditetapkan sebagai FVTOCI.

Pelaburan dalam instrumen ekuiti pada FVTOCI pada permulaannya diukur pada nilai saksama ditambah kos transaksi. Berikutnya, ianya diukur pada nilai saksama dengan keuntungan dan kerugian hasil dari perubahan nilai saksama dikira dalam lain-lain pendapatan komprehensif dan dikumpul di dalam rizab penilaian pelaburan. Keuntungan atau kerugian terkumpul tidak akan dikelaskan semula pada untung rugi atas penjualan pelaburan tersebut.

Keuntungan atau kerugian terkumpul dalam pelaburan ekuiti tidak akan dikelaskan semula kepada untung atau rugi atas penjualan pelaburan. Walau bagaimanapun, keuntungan atau kerugian terkumpul bagi instrumen hutang akan dikelaskan semula kepada untung atau rugi atas penjualan pelaburan.

(iv) Rosotnilai dalam aset kewangan

Kerugian kredit diiktiraf berdasarkan model "Expected Credit Loss" ("ECL"). Unit Amanah mengiktiraf elau kerugian untuk ECL pada instrumen kewangan yang tidak diukur pada FVTPL (aset kewangan yang merupakan instrumen hutang). Model rosotnilai ini tidak digunakan untuk pelaburan ekuiti.

ECL adalah anggaran kebarangkalian kerugian kredit. ECL diukur seperti berikut:

- Aset kewangan yang tidak rosot kredit pada tarikh pelaporan.
Nilai semasa tunai mengalami kekurangan (iaitu perbezaan antara aliran tunai yang disebabkan oleh entiti mengikut kontrak dan aliran tunai yang dijangka diterima oleh Unit Amanah);
- Aset kewangan yang rosot kredit pada tarikh pelaporan.
Perbezaan di antara jumlah bawaan kasar dan nilai semasa bagi anggaran aliran tunai masa hadapan.
Pada setiap tarikh pelaporan, Unit Amanah akan menilai sama ada aset kewangan yang dibawa pada kos yang dilunaskan telah merosot kredit. Aset kewangan adalah 'rosot kredit' apabila satu atau lebih peristiwa yang menjejaskan anggaran aliran tunai masa depan aset kewangan telah berlaku.

Bukti yang menunjukkan aset kewangan telah mengalami rosot kredit merangkumi data yang boleh diperhatikan seperti berikut :

- Pengeluar atau rakan niaga mengalami masalah kewangan yang ketara.
- Instrumen mengalami penurunan nilai penarafan kredit yang ketara dari agensi penarafan.

- Pelanggaran kontrak seperti ingkar dan lewat tempoh; atau
- Ketiadaan pasaran aktif bagi sekuriti disebabkan oleh masalah kewangan.

(v) Penyahiktirafan aset kewangan

Unit Amanah menyahiktirafkan aset kewangan hanya apabila hak atas aliran tunai dari aset tersebut berakhir, atau apabila Unit Amanah memindahmilikkan aset kewangan dan segala risiko dan pulangan pemilikan aset tersebut kepada entiti lain.

Sekiranya Unit Amanah tidak memindahmilikkan dan tidak juga mengekalkan semua risiko dan pulangan pemilikan tetapi masih menguasai aset yang telah dipindahkan tersebut, Unit Amanah hendaklah mengambilkira kepentingan dalam aset tersebut dan liabiliti yang perlu dibayar olehnya. Sekiranya Unit Amanah mengekalkan sebahagian besar risiko dan pulang pemilikan, Unit Amanah akan terus mengiktiraf aset tersebut dan juga pinjaman bercagar bagi hasil yang diterima.

Bagi penyahiktirafan aset kewangan pada kos dilunaskan, perbezaan di antara nilai dibawa dan jumlah yang diterima akan diambil kira dalam akaun untung rugi.

Bagi penyahiktirafan aset kewangan pada FVTOCI, keuntungan atau kerugian terkumpul dalam rizab penilaian pelaburan tidak dikelaskan kembali ke akaun untung rugi tetapi dikelaskan ke rizab bolehagih ternyata.

Pada penyahiktirafan aset kewangan pada FVTPL, keuntungan atau kerugian tak ternyata kumulatif dipindahkan ke akaun untung rugi semasa pelupusan.

(c) Liabiliti kewangan dan instrumen ekuiti

(i) Pengelasan sebagai hutang atau ekuiti

Instrumen hutang atau ekuiti yang dikeluarkan oleh Unit Amanah dikelaskan sama ada sebagai liabiliti kewangan atau ekuiti bergantung kepada asas perjanjian dan definisi liabiliti kewangan dan instrumen ekuiti.

(ii) Liabiliti kewangan

Dalam skop MFRS 9, liabiliti kewangan diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan hanya apabila Unit Amanah menjadi pihak kepada kontrak instrumen kewangan.

Liabiliti kewangan Unit Amanah termasuk lain-lain pemiutang diiktiraf pada mulanya pada nilai saksama ditambah kos transaksi secara langsung dan seterusnya diiktiraf pada kos lunasan menggunakan kaedah kadar pendapatan berkesan.

(iii) Penyahiktirafan liabiliti kewangan

Unit Amanah menyahiktirafkan liabiliti kewangan hanya apabila tanggungan atau kewajipannya dilepaskan, dibatalkan atau tamat tempoh. Perbezaan di antara nilai dibawa liabiliti kewangan dan jumlah yang dibayar, termasuk sebarang aset bukan tunai yang dipindahmilik atau liabiliti diambalalih, diambil kira dalam akaun untung atau rugi.

(iv) Modal Pemegang Unit

Modal pemegang unit kepada Unit Amanah menepati tafsiran instrument 'puttable' yang dikelaskan sebagai instrumen ekuiti mengikut pindaan MFRS 132, "Financial Instruments: Presentation".

Pengimbangan pengagihan mewakili purata jumlah yang boleh diagih yang termasuk dalam harga penjadian dan pembatalan unit. Jumlah tersebut dipulangkan kepada pemegang unit sama ada melalui pengagihan dan/atau dipinda dengan sepatutnya apabila unit dibatalkan.

(d) Pengiktirafan pendapatan

Pendapatan dividen kasar daripada pelaburan disebut harga dan REITs diambil kira mengikut asas pengisytiharan, apabila hak untuk menerima dividen telah dipastikan.

Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan diambil kira berdasarkan perbezaan di antara pendapatan bersih dengan nilai dibawa oleh pelaburan tersebut.

Pendapatan daripada pelaburan pada kos terlunas diakru berdasarkan kaedah kadar faedah berkesan / kadar keuntungan berkesan.

(e) Mata wang asing

Mata wang fungsian dan pelaporan

Perkara berkaitan mata wang asing yang terkandung di dalam penyata kewangan Unit Amanah adalah diukur dengan menggunakan mata wang persekitaran ekonomi utama di mana Unit Amanah beroperasi ("mata wang fungsian").

Pengurus telah membuat pertimbangan yang teliti bagi menentukan mata wang fungsian yang menggambarkan kesan ekonomi sewajarnya terhadap transaksi asas berdasarkan keadaan dan peristiwa, telah menentukan RM sebagai mata wang fungsian terutamanya disebabkan oleh faktor-faktor berikut:

- (i) Unit-unit bagi Unit Amanah didenominasi dalam RM.
- (ii) Sebahagian besar perbelanjaan Unit Amanah didenominasi dalam RM.
- (iii) Sebahagian besar NAB Unit Amanah dilaburkan di dalam pelaburan yang didenominasi dalam RM.

Disebabkan itu, penyata kewangan Unit Amanah disediakan dalam RM iaitu mata wang fungsian dan presentasi Unit Amanah.

Transaksi dan imbalan

Transaksi mata wang asing ditukarkan kepada mata wang fungsian dengan menggunakan kadar tukaran semasa pada tarikh transaksi atau valuasi di mana urusan niaga akan dinilai semula. Keuntungan dan kerugian tukaran asing terhasil dari penyelesaian sesuatu transaksi dan dari perubahan kadar tukaran bagi aset dan liabiliti kewangan pada akhir tahun diiktiraf di dalam Penyata Untung atau Rugi.

Perkara bukan kewangan diukur pada nilai saksama di dalam mata wang asing adalah ditukarkan berdasarkan kadar tukaran pada tarikh di mana nilai saksama ditentukan. Keuntungan atau kerugian yang terhasil daripada pertukaran perkara-perkara bukan kewangan yang diukur pada nilai saksama akan diambilkira sama seperti pengiktirafan keuntungan dan kerugian daripada perubahan nilai saksama sesuatu perkara (i.e perbezaan pertukaran bagi perkara-perkara yang keuntungan dan kerugian pada nilai saksama diiktiraf di dalam pendapatan komprehensif ("OCI") atau penyata untung atau rugi, masing-masing juga turut diiktiraf di dalam OCI atau penyata untung atau rugi).

(f) Tunai dan persamaan tunai

Dalam penyediaan penyata aliran tunai, tunai dan persamaan tunai adalah termasuk tunai di bank dan instrumen kecairan tinggi, yang tidak membawa risiko yang ketara kepada perubahan nilai.

(g) Cukai pendapatan

Aset dan liabiliti cukai semasa diukur pada jumlah yang dijangka akan dikutip semula daripada atau dibayar kepada pihak berkuasa cukai. Kadar dan undang-undang cukai yang digunakan untuk mengira jumlah adalah yang telah digubal atau sebahagian besarnya digubal pada tarikh laporan.

Cukai semasa diiktiraf dalam untung rugi melainkan cukai yang dikira ke atas perkara-perkara di luar untung rugi, sama ada dalam pendapatan komprehensif atau ekuiti.

Tiada cukai tertunggak yang diiktiraf memandangkan tiada perbezaan yang ketara.

(h) Pengukuran nilai saksama

Instrumen kewangan dikira pada nilai saksama pada setiap tarikh laporan.

Nilai saksama adalah harga yang diterima untuk menjual aset atau bayaran untuk memindahkan liabiliti dalam urusan niaga yang teratur antara peserta pasaran pada tarikh pengukuran. Pengukuran nilai saksama adalah berdasarkan kepada anggapan bahawa transaksi untuk menjual atau memindahkan liabiliti berlaku sama ada:

- Dalam pasaran utama bagi aset atau liabiliti, atau

- Sekiranya ketiadaan pasaran utama, dalam pasaran yang paling berfaedah bagi aset atau liabiliti.

Pasaran yang paling utama atau berfaedah mesti boleh diakses oleh Unit Amanah.

Nilai saksama bagi aset atau liabiliti dikira dengan menggunakan andaian bahawa peserta pasaran menilai aset atau liabiliti, bertindak demi kepentingan ekonomi mereka yang terbaik.

Unit Amanah menggunakan teknik penilaian yang sesuai dengan keadaan dan maklumat yang mencukupi untuk mengukur nilai saksama, memaksimumkan penggunaan input yang boleh diperhatikan dan meminimumkan penggunaan input yang tidak boleh diperhatikan.

Semua aset yang mana nilai saksama diukur atau dinyatakan di dalam penyata kewangan dikategorikan dalam turutan nilai saksama, seperti berikut, berdasarkan input paras terendah yang penting kepada ukuran nilai saksama secara keseluruhan:

- Aras 1 : Harga tak terlaras disebut harga dalam pasaran aktif bagi aset dan liabiliti atau serupa.
- Aras 2 : Input yang berdasarkan maklumat yang boleh dilihat di pasaran, sama ada secara langsung atau tidak langsung.
- Aras 3 : Input yang tidak berdasarkan maklumat yang boleh dilihat di pasaran.

Bagi aset yang diiktiraf di dalam penyata kewangan secara berulang, Unit Amanah akan tentukan sama ada pemindahan berlaku antara Tahap dalam turutan dengan menilai semula pengkategorian (berdasarkan kepada input paras terendah yang penting kepada pengukuran nilai saksama secara keseluruhan) pada akhir setiap tempoh pelaporan.

(I) Penilaian dan anggaran perakaunan yang ketara

Penyediaan penyata kewangan Unit Amanah memerlukan Pengurus untuk membuat pertimbangan, anggaran dan andaian yang memberi kesan kepada jumlah hasil, perbelanjaan, aset dan liabiliti dan pendedahan liabiliti luar jangka pada tarikh laporan. Walau bagaimanapun, ketidaktentuan tentang andaian dan anggaran ini boleh menyebabkan keputusan yang mana memerlukan pelarasan ketara kepada jumlah dibawa oleh aset atau liabiliti pada masa akan datang.

Tiada pertimbangan utama telah dibuat oleh Pengurus dalam menggunakan pakai dasar-dasar perakaunan Unit Amanah. Tiada terdapat andaian utama mengenai masa depan dan lain-lain sumber utama ketidakpastian anggaran pada tarikh laporan ini, yang mempunyai risiko penting menyebabkan pelarasan penting kepada jumlah dibawa aset dan liabiliti dalam tempoh kewangan akan datang.

4. YURAN PENGURUS

Klausula 13.1 Surat Ikatan memperuntukkan bahawa Pengurus berhak menerima yuran tidak melebihi 1.5% setahun daripada Nilai Aset Bersih ("NAB") boleh agih kepada pemegang-pemegang Unit Amanah, dikira dan diakru secara harian seperti yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah.

Yuran pengurusan yang dikenakan bagi tahun berakhir 31 Mac 2023 ialah 1.0% (2022: 1.0%) setahun daripada NAB Unit Amanah.

5. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausula 13.2 Surat Ikatan memperuntukkan bahawa Pemegang Amanah berhak menerima yuran pada kadar yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dari semasa ke semasa. Telah dipersetujui bahawa yuran Pemegang Amanah akan dikenakan sebanyak RM450,000 atau 0.07% setahun daripada NAB Unit Amanah, yang mana lebih rendah, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun berakhir 31 Mac 2023 ialah RM 450,000 (2022: RM450,000) setahun daripada NAB Unit Amanah.

6. CUKAI

Unit Amanah telah diberikan pengecualian daripada cukai pendapatan oleh Menteri Kewangan mengikut bidangkuasa yang diberikan kepadanya di bawah Seksyen 127(3A) Akta Cukai Pendapatan, 1967 sehingga tahun taksiran 2026.

Disebabkan oleh pengecualian daripada cukai, potongan cukai di sumber bagi pendapatan dividen yang diperolehi daripada REITs akan dibayar semula oleh Lembaga Hasil Dalam Negeri.

7. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

	2023 RM	2022 RM
Peruntukan bagi tahun semasa	<u>30,595,050</u>	<u>32,941,542</u>

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan sebanyak 2.70 sen seunit bagi tahun berakhir 31 Mac 2023 (2022: 2.56 sen) yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit dalam edaran pada akhir tahun kewangan.

Sumber pengagihan

Pengagihan kepada pemegang-pemegang unit adalah daripada sumber-sumber berikut:

	2023 RM	2022 RM
Rizab pengagihan pendapatan	-	37,602
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	18,802,968	17,497,110
Pendapatan dividen	21,136,838	26,566,772
Keuntungan temyata kadar tukaran asing	6,298,322	(410,242)
Keuntungan temyata daripada jualan pelaburan - FV TPL	213,475	37,043,122
Kerugian temyata daripada jualan pelaburan - FV TOCI	(1,679,255)	(29,860,625)
	<u>44,772,348</u>	<u>50,873,739</u>
Tolak: Perbelanjaan	(14,177,298)	(17,932,197)
Jumlah pengagihan	<u>30,595,050</u>	<u>32,941,542</u>
 Pengagihan kasar dan bersih seunit	 <u>2.70 sen</u>	 <u>2.56 sen</u>

8. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI LAIN-LAIN PENDAPATAN KOMPREHENSIF

Nota	2023 RM	2022 RM
Pada kos:		
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara :		
Saham Biasa	298,444,557	345,408,793
Terbitan Hak	-	-
	<u>298,444,557</u>	<u>345,408,793</u>
 Pada nilai saksama:		
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara :		
Saham Biasa	240,484,451	289,024,317
Terbitan Hak	-	7,211
	<u>240,484,451</u>	<u>289,031,528</u>

Pelaburan disebut harga – Dalam Negara

Pelaburan disebut harga – Dalam Negara pada 31 Mac 2023 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Saham Biasa				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
MBM Resources				
Berhad	893,200	2,957,879	3,054,744	0.32
UMW Holdings Berhad	1,369,000	13,312,120	5,270,650	0.54
	<u>2,262,200</u>	<u>16,269,999</u>	<u>8,325,394</u>	<u>0.86</u>

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023	
			Nilai Saksama RM	%
Saham Biasa (samb.)				
Barangan Asasi Pengguna				
Sime Darby Plantation Berhad	2,200,000	11,843,938	9,394,000	0.96
Tenaga				
Sapura Energy Berhad	7,698,949	8,194,153	269,463	0.03
Velesto Energy Berhad	13,136,180	7,953,968	2,758,598	0.28
	20,835,129	16,148,121	3,028,061	0.31
Kewangan				
CIMB Group Holdings Berhad	5,645,300	34,375,019	29,976,543	3.06
Hong Leong Bank Berhad	600,200	12,547,633	12,136,044	1.24
Malayan Banking Berhad	5,894,677	53,640,859	50,517,382	5.15
Public Bank Berhad	11,065,400	52,097,951	44,261,600	4.52
RHB Bank Berhad	2,846,000	16,865,886	15,880,680	1.62
	26,051,577	169,527,348	152,772,249	15.59
Penjagaan Kesihatan				
IHH Healthcare Berhad	920,300	6,032,455	5,291,725	0.54
Perindustrian				
Malaysia Airports Holdings Berhad	1,724,100	14,507,057	11,706,639	1.19
MISC Berhad	1,400,000	10,872,145	10,108,000	1.03
Muhibbah Engineering (M) Berhad	1,500,000	4,398,139	1,072,500	0.11
Nationgate Holdings Berhad	10,500,000	3,990,000	13,125,000	1.34
Oppstar Berhad	903,800	569,394	1,925,094	0.20
Sime Darby Berhad	67,700	154,921	145,555	0.01
	16,095,600	34,491,656	38,082,788	3.88
Teknologi Maklumat				
Malaysian Pacific Industries Berhad	33,800	1,335,786	978,848	0.10
Unisem (Malaysia) Berhad	514,900	1,836,556	1,596,190	0.16
	548,700	3,172,342	2,575,038	0.26

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama
				Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Saham Biasa (samb.)				
Bahan Asas				
Press Metal Berhad	338,900	2,013,066	1,650,443	0.17
Hartanah				
Eco World International Berhad	4,742,800	5,691,360	2,395,114	0.24
Mah Sing Group Berhad	3,000,000	4,951,013	1,770,000	0.18
Sime Darby Property Berhad	6,940,600	10,418,484	3,366,191	0.34
S P Setia Berhad	1,000,000	1,408,200	595,000	0.06
	15,683,400	22,469,057	8,126,305	0.82
Utiliti				
Tenaga Nasional Berhad	1,217,600	16,476,575	11,238,448	1.15
Jumlah saham biasa	86,153,406	298,444,557	240,484,451	24.54
Jumlah pelaburan disebut harga				
- Dalam Negara	86,153,406	298,444,557	240,484,451	24.54

9. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI

	Nota	2023 RM	2022 RM
Pada kos:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	(a)	417,715,949	337,029,037
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	(b)	2,466,929	2,389,434
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara	(c)	211,851,289	191,572,479
Saham biasa		190,885,976	183,372,479
Saham keutamaan		8,963,800	8,200,000
REITs		12,001,513	-
Pelaburan disebut harga - Luar Negara	(d)	131,482,476	231,122,090
Saham biasa		105,845,705	194,555,845
Skim pelaburan kolektif		25,636,771	36,566,245
Pelaburan tidak disebut harga - Luar Negara		-	6,394,571
		763,516,643	768,507,611

		2023 RM	2022 RM
Pada nilai saksama:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	(a)	415,947,674	337,326,260
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	(b)	2,177,995	2,120,127
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara	(c)	169,451,790	164,910,026
Saham biasa		155,035,290	164,110,026
Saham keutamaan		2,003,500	800,000
REITs		12,413,000	-
Pelaburan disebut harga - Luar Negara	(d)	93,956,883	212,872,925
Saham biasa		70,520,922	175,738,094
Skim pelaburan kolektif		23,435,961	37,134,831
Pelaburan tidak disebut harga - Luar Negara		-	6,442,531
		<u>681,534,342</u>	<u>723,671,869</u>

(a) Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga

		2023 RM	2022 RM
Pada kos:			
Nota Islam jangka sederhana	(i)	258,813,678	314,265,229
Terbitan Pelaburan Kerajaan	(ii)	72,616,180	11,274,909
Sekuriti Kerajaan Malaysia	(iii)	62,403,352	11,488,899
Bon Kerajaan Luar Negara	(iv)	23,882,739	-
		<u>417,715,949</u>	<u>337,029,037</u>
Pada nilai saksama:			
Nota Islam jangka sederhana	(i)	259,602,350	316,373,260
Terbitan Pelaburan Kerajaan	(ii)	71,735,700	10,398,000
Sekuriti Kerajaan Malaysia	(iii)	61,744,800	10,555,000
Bon Kerajaan Luar Negara	(iv)	22,864,824	-
		<u>415,947,674</u>	<u>337,326,260</u>

Sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga pada 31 Mac 2023 adalah seperti berikut:

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana				
4.30% Cagamas Berhad 27.10.2023	3,000,000	3,003,700	3,013,290	0.31
4.40% CIMB Group Holding Berhad 8.9.2027	5,000,000	5,000,000	5,022,650	0.51

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (Samb.)				
4.40% Edotco Malaysia Sdn. Bhd. 9.9.2025	5,000,000	5,000,000	4,995,500	0.51
4.85% Fortune Premiere Sdn. Bhd. 7.9.2023	10,000,000	10,000,000	10,037,700	1.02
4.85% Fortune Premiere Sdn. Bhd. 2.11.2023	15,000,000	15,000,000	15,074,700	1.54
5.05% Fortune Premiere Sdn. Bhd. 5.9.2025	5,000,000	5,006,113	5,085,500	0.52
5.00% Intiaz Sukuk II Berhad 8.11.2029	5,000,000	5,000,000	5,159,700	0.53
5.30% Johor Port Berhad 4.10.2029	5,000,000	5,000,000	5,200,250	0.53
4.58% Kuala Lumpur Kepong Berhad 12.8.2025	3,000,000	3,000,000	3,038,790	0.31
5.20% MNRB Holdings Berhad 22.3.2024	5,000,000	5,000,000	5,029,200	0.51
2.67% Pengerang LNG (Two) Sdn. Bhd. 21.10.2026	5,000,000	5,000,000	4,765,400	0.49
3.67% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 24.12.2024	10,000,000	10,000,000	9,915,500	1.01
4.64% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 27.12.2029	5,000,000	5,000,000	4,976,250	0.51

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (Samb.)				
4.68% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 27.12.2030	5,000,000	5,000,000	4,966,050	0.51
4.10% Press Metal Aluminium Holdings Berhad 17.10.2024	5,000,000	5,000,000	5,004,950	0.51
6.18% Projek Lintasan Sungai Besi - Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	10,000,000	10,000,000	10,189,100	1.04
6.38% Projek Lintasan Sungai Besi - Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	5,000,000	5,000,000	5,124,750	0.52
6.48% Projek Lintasan Sungai Besi - Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	5,000,000	5,000,000	5,155,000	0.53
3.30% Sarawak Energy Berhad 14.6.2030	10,000,000	10,000,000	9,461,600	0.97
5.45% BGSM Management Sdn. Bhd. 28.6.2024	5,000,000	5,098,530	5,090,000	0.52
5.27% Celcom Networks Sdn. Bhd. 28.10.2026	2,000,000	2,137,176	2,079,600	0.21
2.97% Danum Capital Berhad 13.5.2025	15,000,000	15,000,000	14,723,400	1.50
5.27% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.12.2023	5,000,000	5,034,929	5,037,500	0.51

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (Samb.)				
4.54% Petroleum Sarawak Exploration & Production Sdn. Bhd. 22.2.2030	5,000,000	5,014,777	5,047,500	0.51
4.78% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 28.12.2026	5,000,000	5,140,180	5,065,550	0.52
4.78% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 28.12.2026	5,000,000	5,000,000	5,065,550	0.52
4.81% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 24.12.2027	5,000,000	5,000,000	5,060,650	0.52
6.63% Projek Lintasan Sungai Besi - Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	10,000,000	10,000,000	10,370,500	1.06
4.50% Public Islamic Bank Berhad 17.12.2027	5,000,000	5,000,000	5,067,000	0.52
3.75% Public Islamic Bank Berhad 31.10.2029	10,000,000	10,000,000	9,963,100	1.02
5.00% Sarawak Energy Berhad 4.7.2024	5,000,000	5,024,609	5,075,050	0.52
5.05% Sarawak Petchem Sdn. Bhd. 4.7.2024	10,000,000	10,000,000	10,502,000	1.07
5.65% Sime Darby Berhad 24.3.2026	10,000,000	10,189,277	10,370,800	1.06

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (Samb.)				
5.65% Sime Darby Plantation Sdn. Bhd. 24.3.2026	14,000,000	14,245,708	14,519,120	1.48
4.88% Telekom Malaysia Berhad 28.11.2025	5,000,000	5,196,638	5,113,050	0.52
4.68% Telekom Malaysia Berhad 31.10.2028	5,000,000	5,086,565	5,129,200	0.52
4.78% Tenaga Nasional Berhad 29.8.2033	5,000,000	5,635,476	5,147,800	0.53
3.72% The Holstein Milk Company Sdn. Bhd. 28.5.2026	5,000,000	5,000,000	4,903,950	0.50
4.58% TNB Power Generation Sdn. Bhd. 29.3.2033	5,000,000	5,000,000	5,055,150	0.52
Jumlah Nota Islam Jangka Sederhana	257,000,000	258,813,678	259,602,350	26.51
(ii) Terbitan Pelaburan Kerajaan				
4.13% Kerajaan Malaysia 9.7.2029	10,000,000	10,170,172	10,150,000	1.04
4.25% Kerajaan Malaysia 30.9.2030	30,000,000	30,843,352	30,750,000	3.14
4.19% Kerajaan Malaysia 7.10.2032	20,000,000	20,439,368	20,364,000	2.08

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
(ii) Terbitan Pelaburan Kerajaan (Samb.)				
4.58% Kerajaan Malaysia 30.8.2033	10,000,000	11,163,288	10,471,700	1.07
Jumlah Terbitan Pelaburan Kerajaan	70,000,000	72,616,180	71,735,700	7.33
(iii) Sekuriti Kerajaan Malaysia				
4.25% Kerajaan Malaysia 31.5.2035	20,000,000	20,287,710	20,179,800	2.06
4.76% Kerajaan Malaysia 7.4.2037	10,000,000	11,389,820	10,615,000	1.08
4.89% Kerajaan Malaysia 8.6.2038	10,000,000	10,827,413	10,810,000	1.10
4.46% Kerajaan Malaysia 31.3.2053	20,000,000	19,898,409	20,140,000	2.05
Jumlah Sekuriti Kerajaan Malaysia	60,000,000	62,403,352	61,744,800	6.29
(iv) Bon Kerajaan Luar Negara				
7.00% Indonesia Government 15.2.2033	20,000,000,000	5,848,520	5,949,136	0.61
0.25% US Treasury 15.6.2023	1,000,000	4,453,289	4,376,218	0.45
2.88% US Treasury 15.5.2032	3,000,000	13,580,930	12,539,470	1.28

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
(iv) Bon Kerajaan Luar Negara (Samb.)				
Jumlah Bon Kerajaan Luar Negara	20,004,000,000	23,882,739	22,864,824	2.34
Jumlah pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	20,391,000,000	417,715,949	415,947,674	42.47

(b) Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan

Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan pada 31 Mac 2023 adalah seperti berikut:

Tabung	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Maybank Dana Arif	2,990,665	1,508,563	1,519,557	0.16
Maybank Ethical Trust Fund	2,092,273	958,366	658,438	0.07
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	5,082,938	2,466,929	2,177,995	0.23

(c) Pelaburan disebut harga – Dalam Negara

Pelaburan disebut harga - Dalam Negara pada 31 Mac 2023 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Saham biasa				
Perkhidmatan Komunikasi				
Time dotCom Berhad	2,122,700	11,390,668	11,780,986	1.20
Telekom Malaysia Berhad	1,000,000	5,978,200	4,900,000	0.50
	3,122,700	17,368,868	16,680,986	1.70

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Saham biasa (Samb.)				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Bermaz Auto Berhad	2,340,800	4,996,040	5,407,249	0.55
MBM Resources Berhad	108,500	389,093	371,070	0.04
Mr. D.I.Y. Group (M) Berhad	2,151,100	4,576,990	3,334,205	0.34
Padini Holdings Berhad	2,000,000	7,400,000	7,980,000	0.81
	<u>6,600,400</u>	<u>17,362,123</u>	<u>17,092,524</u>	<u>1.74</u>
Barangan Asasi Pengguna				
Kuala Lumpur Kepong Berhad	487,800	12,958,387	10,136,484	1.03
Sime Darby Plantation Berhad	800,000	4,169,452	3,416,000	0.35
	<u>1,287,800</u>	<u>17,127,839</u>	<u>13,552,484</u>	<u>1.38</u>
Tenaga				
Dialog Group Berhad	1,499,100	3,939,519	3,537,876	0.36
Kewangan				
A MMB Holdings Berhad	2,069,400	8,630,138	7,760,250	0.79
BIMB Holdings Berhad	1,838,400	5,385,657	3,952,560	0.40
Public Bank Berhad	1,000,000	3,967,000	4,000,000	0.41
	<u>4,907,800</u>	<u>17,982,795</u>	<u>15,712,810</u>	<u>1.60</u>
Penjagaan Kesihatan				
IHH Healthcare Berhad	2,357,500	15,580,169	13,555,625	1.38
Perindustrian				
Malaysia Airports Holdings Berhad	300,000	1,952,274	2,037,000	0.21
Econpile Holdings Berhad	5,000,000	4,447,800	1,025,000	0.10
Gamuda Berhad	4,075,000	19,497,815	16,626,000	1.70
SKP Resources Berhad	600,000	817,860	750,000	0.08
	<u>9,975,000</u>	<u>26,715,749</u>	<u>20,438,000</u>	<u>2.09</u>
Teknologi Maklumat				
CTOS Digital Berhad	2,413,100	4,705,050	3,161,161	0.32
Inari Amerfron Berhad	1,950,000	6,074,857	4,797,000	0.49
SFP Tech Holdings Berhad	736,200	2,004,295	1,892,034	0.19
Unisem (Malaysia) Berhad	1,352,600	5,954,241	4,193,060	0.43
Vitrox Corporation Berhad	51,500	422,300	410,970	0.04

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Saham biasa (Samb.)				
Teknologi Maklumat (samb.)				
GHL Systems Berhad	2,180,200	3,053,930	1,874,972	0.19
Greatech Technology Berhad	500,000	2,568,100	2,475,000	0.25
Pentamaster Corporation Berhad	500,000	2,572,200	2,450,000	0.25
	<u>9,683,600</u>	<u>27,354,973</u>	<u>21,254,197</u>	<u>2.16</u>
Bahan Asas				
Press Metal Berhad	<u>3,131,000</u>	<u>19,199,397</u>	<u>15,247,970</u>	<u>1.56</u>
Hartanah				
S P Setia Berhad	<u>2,000,000</u>	<u>2,816,400</u>	<u>1,190,000</u>	<u>0.12</u>
Utiliti				
Tenaga Nasional Berhad	1,584,000	20,343,488	14,620,320	1.49
YTL Corporation Berhad	<u>3,499,996</u>	<u>5,094,656</u>	<u>2,152,498</u>	<u>0.22</u>
	<u>5,083,996</u>	<u>25,438,144</u>	<u>16,772,818</u>	<u>1.71</u>
Jumlah Saham Biasa	<u>49,648,896</u>	<u>190,885,976</u>	<u>155,035,290</u>	<u>15.80</u>
Saham keutamaan				
Tenaga				
Sapura Energy Berhad- Redeemable Convertible Preference Shares - Islamic	<u>22,010,000</u>	<u>8,963,800</u>	<u>2,003,500</u>	<u>0.20</u>
Jumlah Saham Keutamaan	<u>22,010,000</u>	<u>8,963,800</u>	<u>2,003,500</u>	<u>0.20</u>
REITs				
AME Real Estate Investment Trust	1,932,000	2,245,896	2,279,760	0.23
Pavilion Real Estate Investment Trust	1,650,000	2,249,719	2,211,000	0.23
Sunway Real Estate Investment Trust	<u>4,951,400</u>	<u>7,505,898</u>	<u>7,922,240</u>	<u>0.81</u>
	<u>8,533,400</u>	<u>12,001,513</u>	<u>12,413,000</u>	<u>1.27</u>
Jumlah REITs	<u>8,533,400</u>	<u>12,001,513</u>	<u>12,413,000</u>	<u>1.27</u>
Jumlah Pelaburan disebut harga - Dalam Negara				
	<u>80,192,296</u>	<u>211,851,289</u>	<u>169,451,790</u>	<u>17.27</u>

(d) Pelaburan disebut harga – Luar Negara

Pelaburan disebut harga - Luar Negara pada 31 Mac 2023 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Negara				
China				
Tenaga				
Longi Green Energy Technology Co Ltd	80,056	3,315,988	2,082,990	0.21
Penjagaan Kesihatan				
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	180,000	4,126,417	3,607,100	0.37
Perindustrian				
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	11,500	3,845,243	2,955,346	0.30
Jerman				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Hugo Boss Ag	15,000	4,304,253	4,685,915	0.48
Hong Kong				
Perkhidmatan Komunikasi				
Tencent Holdings Ltd	20,000	4,189,412	4,333,722	0.44
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Alibaba Group Holding Ltd	50,000	3,063,674	2,726,868	0.28
Shenzhou International Group Holdings Ltd	50,000	3,093,794	2,175,303	0.22
	100,000	6,157,468	4,902,171	0.50
Indonesia				
Perkhidmatan Komunikasi				
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	2,000,000	2,760,567	2,402,066	0.25

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Negara				
Indonesia (samb.)				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Bukalapak.com PT Tbk	22,999,700	5,750,401	1,674,964	0.17
GoTo Gojek Tokopedia Tbk Pt	34,785,442	3,802,673	1,144,056	0.12
	<u>57,785,142</u>	<u>9,553,074</u>	<u>2,819,020</u>	<u>0.29</u>
Korea Selatan				
Barangan Asasi Pengguna				
LG H&H Co Ltd	1,200	3,204,546	2,412,219	0.25
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
LG Energy Solution Co Ltd	2,700	5,272,027	5,399,942	0.55
Switzerland				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Cie Financiere Richemont SA	6,200	4,230,605	4,336,584	0.44
Thailand				
Perindustrian				
Airports of Thailand PCL	500,000	4,747,404	4,580,593	0.47
United Kingdom				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Burberry Group PLC	35,000	4,839,695	4,865,487	0.50
Amerika Syarikat				
Perkhidmatan Komunikasi				
PropertyGuru Group Ltd	61,830	2,591,898	1,331,673	0.14
Sea Ltd	6,500	7,439,483	2,487,455	0.25
	<u>68,330</u>	<u>10,031,381</u>	<u>3,819,128</u>	<u>0.39</u>
Barangan Asasi Pengguna				
Estee Lauder Cos Inc/The	2,500	3,035,411	2,725,010	0.28

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Negara				
Amerika Syarikat (samb.)				
Teknologi Maklumat				
Block Inc	12,517	6,580,980	3,787,487	0.39
Daqo New Energy Corp	9,957	3,772,148	2,052,565	0.21
Mastercard Inc	1,986	3,159,034	3,152,186	0.32
Grab Holdings Inc	444,864	18,720,052	5,601,391	0.57
	<u>469,324</u>	<u>32,232,214</u>	<u>14,593,629</u>	<u>1.49</u>
Jumlah Pelaburan Disebut Harga - Luar Negara				
	61,276,952	105,845,705	70,520,922	7.21
Skim pelaburan kolektif				
Australia				
Spdr S&P/Asx 200 Resources F	95,000	4,094,207	3,969,020	0.40
Hong Kong				
Ishares Msci China Tracker	500,000	6,580,018	5,971,531	0.61
Amerika Syarikat				
Invesco Qqq Trust Series 1	6,700	9,304,699	9,344,276	0.95
Sprott Uranium Miners ETF	30,000	5,657,847	4,151,134	0.42
	<u>36,700</u>	<u>14,962,546</u>	<u>13,495,410</u>	<u>1.37</u>
Jumlah skim pelaburan kolektif				
	631,700	25,636,771	23,435,961	2.38
Jumlah Pelaburan Disebut Harga - Luar Negara				
	61,908,652	131,482,476	93,956,883	9.59

10. ASET DERIVATIF

Aset derivatif pada 31 Mac 2023 adalah seperti berikut:

Aset	Tarikh matang	Amaan Nosional RM	Nilai Saksama RM	Aset/ (Liabiliti) RM
Beli MYR 4,475,700				
Jual USD 1,000,000	4.4.2023	4,475,700	4,416,619	59,081.00

Keuntungan bersih daripada aset derivatif (FVTPL)

	2023 RM	2022 RM
Kerugian tidak ternyata nilai saksama daripada kontrak mata wang asing hadapan	59,081	-

11. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

	RM	RM
Pada kos		
Bank-bank berlesen	77,250,852	89,694,337
Lain-lain institusi kewangan	15,000,000	12,707,352
	<u>92,250,852</u>	<u>102,401,689</u>

Purata wajar kadar pendapatan efektif ("PWKFE") tahunan dan purata kematangan bagi simpanan dengan institusi kewangan pada tarikh penyata kedudukan kewangan adalah seperti berikut:

	2023		2022	
	PWKPE (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)	PWKPE (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)
Bank-bank berlesen	2.93	3	1.82	1
Lain-lain institusi kewangan	2.85	4	1.85	4

Tidak ada deposit dengan institusi kewangan dengan tempoh matang melebihi 90 hari. (2022: Tiada).

12. PENDAPATAN BELUM DITERIMA

	2023 RM	2022 RM
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	4,477,117	4,185,606
Dividen	1,718,068	3,709,542
Tunai belum terima dari kontrak tukaran asing hadapan untuk penyelesaian dagangan	-	5,588,992
	<u>6,195,185</u>	<u>13,484,140</u>

13. JUMLAH TERHUTANG DARIPADA / KEPADA PNB

	2023 RM	2022 RM
Jumlah terhutang daripada PNB terdiri daripada:		
Penjadian unit	-	740,320
Jumlah terhutang kepada PNB terdiri daripada:		
Pembatalan unit	26,971,180	2,846,870

14. MODAL PEMEGANG UNIT

	2023		2022	
	Unit	RM	Unit	RM
Pada awal tahun	1,286,779,000	1,232,478,441	1,459,979,000	1,392,767,274
Penjadian unit untuk				
- jualan	298,721,000	260,224,660	163,700,000	151,025,802
- pengagihan	36,600,000	32,877,780	49,200,000	45,500,160
	335,321,000	293,102,440	212,900,000	196,525,962
Pembatalan unit	(488,950,000)	(427,110,310)	(386,100,000)	(356,814,795)
	(153,629,000)	(134,007,870)	(173,200,000)	(160,288,833)
Pengimbangan pengagihan bagi				
- tahun semasa	-	-	-	37,602
- pengagihan	-	-	-	(37,602)
Pada akhir tahun	1,133,150,000	1,098,470,571	1,286,779,000	1,232,478,441

15. UNIT DIPEGANG OLEH PENGURUS DAN PNB

Sepanjang tahun berakhir 31 Mac 2023, Pengurus tidak memegang sebarang unit dalam Unit Amanah. Pada 31 Mac 2023, PNB secara sah memegang 799,327 unit (31 Mac 2022 : 775,726), merangkumi 0.07% (31 Mac 2022 : 0.06%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

16. URUS NIAGA DENGAN SYARIKAT-SYARIKAT BROKER SAHAM/BROKER/DEALER/INSTITUSI KEWANGAN

Sepuluh syarikat broker saham/broker/dealer/institusi kewangan terbesar mengikut nilai urus niaga adalah seperti berikut:

Syarikat Broker	Nilai Urus Niaga RM	Pecahan Jumlah Urus Niaga %	Yuran Broker RM	Pecahan Jumlah Yuran Broker %
Macquarie Capital Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	125,826,581	8.75	183,512	16.08
Malayan Banking Berhad*	93,868,254	6.52	-	-
AMMB Holdings Berhad*	92,093,809	6.40	-	-
UBS Securities Malaysia Sdn. Bhd.	83,262,312	5.79	113,044	9.90
CIMB Bank Berhad**	81,645,635	5.67	-	-
CLSA Securities Malaysia Sdn. Bhd	78,382,138	5.45	113,766	9.97
JPMorgan Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	77,219,868	5.37	91,813	8.04
RHB Investment Bank Berhad**	76,691,597	5.33	45,468	3.98
Citigroup Global Markets Malaysia Sdn Bhd	76,059,610	5.29	91,265	8.00
United Overseas Bank (Malaysia) Bhd	71,405,877	4.96	-	-
Lain-lain	582,296,329	40.47	502,534	44.03
	<u>1,438,752,010</u>	<u>100.00</u>	<u>1,141,402</u>	<u>100.00</u>

ASNB tidak mempunyai pegangan ekuiti secara langsung di dalam syarikat-syarikat tersebut.

* PNB dan/atau tabung unit amanah di bawah pengurusan ASNB mempunyai pegangan ekuiti secara langsung di dalam syarikat induk terakhir bagi syarikat-syarikat berkenaan.

** PNB dan/atau tabung unit amanah di bawah pengurusan ASNB mempunyai pegangan ekuiti secara langsung di dalam syarikat induk terakhir bagi syarikat-syarikat broker berkenaan.

Segala urusan dengan syarikat-syarikat broker saham telah dilaksanakan dengan tulus, menurut amalan biasa berdasarkan syarat-syarat dalam industri pembrokeran saham.

17. PUSING GANTI PORTFOLIO

	2023	2022
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	<u>1.14 kali</u>	<u>1.02 kali</u>

PGP adalah dikira berdasarkan pada nisbah purata jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan di dalam tempoh kewangan dengan purata NAB Unit Amanah untuk tempoh kewangan dikira berpandukan asas harian.

18. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	2023	2022
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	1.39%	1.50%

NPP adalah dikira berdasarkan nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan Unit Amanah yang dikembalikan dengan purata NAB Unit Amanah untuk tempoh kewangan dikira berpandukan asas harian.

19. RISIKO KEWANGAN DAN DASAR PENGURUSAN MODAL

(a) Pengenalan

Unit Amanah ini terdedah kepada pelbagai risiko termasuk risiko pasaran, risiko kredit dan risiko kecairan. Walaupun risiko kewangan jenis ini adalah yang terpenting bagi setiap jenis instrumen kewangan, Pengurus dan Pemegang Amanah ingin menekankan bahawa senarai ini tidak bertujuan untuk membentuk satu senarai lengkap semua risiko yang wujud dalam pelaburan Unit Amanah. Objektif pengurusan risiko kewangan Unit Amanah adalah untuk mengurangkan kerugian modal.

(b) Struktur pengurusan risiko dan aktiviti

Pengurus dan Pengurus Pelaburan bertanggungjawab untuk mengenal pasti, menilai, memantau dan mengawal risiko. Aktiviti pengurusan risiko adalah berdasarkan rangka kerja pengurusan syarikat. Jawatankuasa Pengurusan Risiko Lembaga Pengarah, Pengurus dan Pengurus Pelaburan bertanggungjawab terhadap pengurusan risiko keseluruhan Unit Amanah.

Pengurusan risiko kewangan dilaksanakan melalui kajian dasar, sistem kawalan dalaman dan pematuhan kepada kuasa pelaburan dan sekatan yang ditetapkan dalam Garis Panduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti di Malaysia dan garis panduan pelaburan unit amanah. Kajian semula strategi pelaburan termasuk analisis asas kepada ekonomi, sektor dan sekuriti dijalankan sebagai sebahagian daripada kawalan risiko kewangan Unit Amanah.

(c) Risiko pasaran

Risiko pasaran merujuk kepada kemungkinan bahawa nilai pelaburan akan berkurangan akibat dari penurunan dalam pasaran kewangan yang disebabkan oleh faktor-faktor ekonomi, politik dan /atau lain-lain yang akan menjejaskan prestasi Unit Amanah.

Risiko pasaran tidak boleh dihapuskan tetapi peruntukan aset dan strategi kepelbagaian boleh mengurangkan risiko ini.

(i) Risiko harga ekuiti

Risiko ekuiti adalah risiko bahawa nilai saksama instrumen kewangan akan berubah-ubah disebabkan oleh perubahan dalam pembolehubah pasaran, iaitu harga ekuiti, kadar faedah, kadar pertukaran asing dan harga komoditi. Risiko pasaran diuruskan melalui kepelbagaian portfolio dan perubahan

dalam peruntukan aset, dan tindak balas pantas kepada pelbagai faktor yang boleh menjejaskan Unit Amanah.

Risiko harga ekuiti boleh dikurangkan melalui analisa fundamental keatas syarikat-syarikat dan pemantauan berterusan ke atas fundamental syarikat asas dan prestasi sahamnya.

Sensitiviti risiko harga ekuiti

Berikut adalah anggaran terbaik Pengurus atas kesan ke atas lain-lain pendapatan komprehensif bagi tahun semasa disebabkan oleh perubahan munasabah dalam indeks ekuiti, dengan semua pemboleh ubah lain tidak berubah seperti dalam jadual di bawah:

Indeks pasaran	Perubahan pada harga ekuiti %	Kesan ke atas lain-lain pendapatan komprehensif tahun semasa Naik/(turun) RM
2023		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	24,048,445/ <u>(24,048,445)</u>
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	26,340,867/ <u>(26,340,867)</u>
2022		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	28,903,153/ <u>(28,903,153)</u>
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	37,778,295/ <u>(37,778,295)</u>

Analisis sensitiviti di atas mengandaikan bahawa portfolio ekuiti bergerak sejar dengan indeks di atas.

Risiko penumpuan harga ekuiti

Penumpuan harga ekuiti Unit Amanah dianalisa oleh instrumen ekuiti Unit Amanah mengikut sektor adalah seperti di Nota 8 dan 9.

(ii) Risiko kadar pendapatan

Risiko kadar pendapatan merujuk kepada kesan perubahan kadar pendapatan ke atas penilaian instrumen berpendapatan tetap. Prestasi instrumen berpendapatan tetap mungkin terjejas sekiranya kadar pendapatan meningkat dengan ketara.

Bagi mengurangkan risiko kadar pendapatan, Pengurus perlu memantau portfolio instrumen berpendapatan tetap dengan menjalankan kajian yang kerap ke atas pergerakan kadar pendapatan, jangkaan pasaran dan

menyesuaikan strategi portfolio sekiranya perlu, berdasarkan objektif Unit Amanah.

Sensitiviti risiko kadar pendapatan

Jadual berikut menunjukkan sensitiviti lain-lain pendapatan komprehensif Unit Amanah bagi tahun semasa ke atas perubahan yang munasabah dalam kadar pendapatan, dengan semua pemboleh ubah lain tidak berubah.

Sensitiviti adalah kesan perubahan yang diandaikan dalam kadar pendapatan pada:

- lain-lain pendapatan komprehensif selama satu tahun, berdasarkan aset kewangan kadar terapung yang dipegang pada akhir tempoh pelaporan;
- perubahan dalam nilai saksama pelaburan untuk tahun kewangan, berdasarkan penilaian semula aset kewangan kadar tetap pada akhir tempoh pelaporan.

	<i>Perubahan mata asas*</i>	Sensitiviti perubahan dalam untung/ (rugi) bagi tahun kewangan Naik/(turun) RM
2023		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	230,627/ (230,627)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	(1,039,869)/ 1,039,869
2022		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	256,004/ (256,004)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	(843,316)/ 843,316

* Pergerakan yang diandaikan dalam mata asas bagi analisa sensitiviti kadar pendapatan berdasarkan pemerhatian ke atas persekitaran semasa pasaran yang diawasi

Pendedahan risiko kadar pendapatan

Jadual berikut menganalisa pendedahan risiko kadar pendapatan Unit Amanah. Aset dan liabiliti Unit Amanah diletakkan pada nilai saksama dan dikategorikan berdasarkan kepada penentuan semula harga kontraktual atau tarikh kematangan kontrak yang mana terdahulu.

	1 bulan hingga 3 bulan RM	3 bulan hingga 1 tahun RM	1 tahun hingga 10 tahun RM	Tanpa faedah RM	Jumlah RM	Kadar faedah %
2023						
Aset:						
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	240,484,451	240,484,451	-
Pelaburan pada FVTPL	-	-	415,947,674	265,586,668	681,534,342	4.59
Deposit dengan institusi keuangan	92,250,852	-	-	-	92,250,852	2.89
Lain-lain aset	-	-	-	33,821,490	33,821,490	-
Jumlah aset	<u>92,250,852</u>	<u>-</u>	<u>415,947,674</u>	<u>539,892,609</u>	<u>1,048,091,135</u>	
Liabiliti:						
Lain-lain liabiliti	-	-	-	67,833,045	67,833,045	-
Jumlah Liabiliti	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>67,833,045</u>	<u>67,833,045</u>	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	<u>92,250,852</u>	<u>-</u>	<u>415,947,674</u>	<u>472,059,564</u>	<u>980,258,090</u>	

2022

Aset:

Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	289,031,528	289,031,528	-
Pelaburan pada FVTPL	-	56,239,560	281,086,700	386,345,609	723,671,869	4.65
Deposit dengan institusi keuangan	102,401,689	-	-	-	102,401,689	1.84
Lain-lain aset	-	-	-	95,362,822	95,362,822	-
Jumlah aset	<u>102,401,689</u>	<u>56,239,560</u>	<u>281,086,700</u>	<u>770,739,959</u>	<u>1,210,467,908</u>	

Liabiliti:

Lain-lain liabiliti	-	-	-	54,582,897	54,582,897	-
Jumlah Liabiliti	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>54,582,897</u>	<u>54,582,897</u>	

Jumlah jurang sensitiviti faedah	<u>102,401,689</u>	<u>56,239,560</u>	<u>281,086,700</u>	<u>716,157,062</u>	<u>1,155,885,011</u>	
-------------------------------------	--------------------	-------------------	--------------------	--------------------	----------------------	--

(d) Risiko kredit

Risiko kredit adalah berkaitan dengan kepercayaan kredit penerbit instrumen berpendapatan tetap dan jangkaan keupayaan mereka untuk membuat pembayaran pendapatan dan/atau prinsipal tepat pada masanya yang boleh menjejaskan prestasi portfolio instrumen berpendapatan tetap.

Risiko kredit diuruskan dengan memastikan Unit Amanah melabur dalam instrumen berpendapatan tetap yang diterbitkan oleh penerbit yang mempunyai asas yang kukuh dengan kepercayaan kredit yang baik dan sentiasa memantau keupayaan penerbit bagi memenuhi pembayaran hutang dan perjanjian kewangan.

Pendedahan risiko kredit

Pada tarikh laporan, pendedahan maksimum Unit Amanah terhadap risiko kredit diwakili oleh jumlah dibawa setiap kelas aset kewangan yang diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan.

Kualiti kredit aset kewangan

Unit Amanah melabur dalam sekuriti hutang yang diberi penarafan kredit sekurang-kurangnya gred pelaburan oleh agensi penarafan kredit. Jadual berikut menganalisa portfolio sekuriti hutang Unit Amanah mengikut kategori penarafan :

Penarafan Kredit	2023		2022	
	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih
GG	32.09	13.62	6.21	1.81
AAA	11.37	4.83	17.52	5.11
AA3	1.20	0.51	11.71	3.42
AA2	7.24	3.07	7.45	2.18
AA1	4.35	1.84	3.91	1.14
AA+	0.50	0.21	3.61	1.05
AA	7.21	3.06	21.19	6.18
AA-	2.39	1.01	7.44	2.17
A+	3.66	1.55	9.22	2.70
A1	2.47	1.05	1.51	0.44
AA+IS	1.20	0.51	-	-
AA-IS	1.25	0.53	-	-
AAAIS	1.22	0.52	-	-
A+IS(S)	2.49	1.07	-	-
UNRATED	21.36	9.09	10.23	2.99
	<u>100.00</u>	<u>42.47</u>	<u>100.00</u>	<u>29.19</u>

(e) Risiko mata wang

Risiko mata wang adalah risiko yang mana nilai instrumen kewangan akan berubah-ubah disebabkan oleh perubahan kadar pertukaran asing. Unit Amanah dilaburkan dalam sekuriti patuh Syariah dan pelaburan lain yang dinyatakan dalam mata wang selain daripada mata wang fungsional. Dengan demikian, nilai aset Unit Amanah mungkin dipengaruhi baik atau tidak baik oleh turun naik kadar mata wang dan oleh itu tertakluk kepada risiko pertukaran wang asing.

(f) Risiko kecairan

Risiko kecairan merujuk kepada kemudahan untuk mencairkan aset yang bergantung kepada jumlah aset yang diniagakan di pasaran. Jika Unit Amanah menyimpan aset yang tidak cair, prestasi Unit Amanah akan terjejas apabila ia perlu menjual aset pada harga yang kurang menguntungkan.

Risiko kecairan juga adalah apabila Unit Amanah menghadapi kesukaran dalam memenuhi pelucutan unit oleh pemegang unit.

Risiko kecairan boleh dikurangkan dengan menguruskan pegangan Unit Amanah dalam aset kurang cair melalui strategi perumpukan aset dan mengekalkan aset cair yang mencukupi untuk memenuhi pelucutan unit oleh pemegang unit.

Dasar Pengurus adalah untuk sentiasa mengekalkan aset cair secara berhemah dan pada tahap yang mencukupi untuk memenuhi keperluan operasi dan permintaan penebusan oleh pemegang unit. Aset cair terdiri daripada tunai, deposit dengan institusi kewangan dan lain-lain instrumen yang mampu ditukar menjadi wang tunai dalam tempoh 7 hari.

Jadual berikut meringkaskan profil kematangan liabiliti kewangan. Baki tertunggak dalam tempoh enam bulan sama ada dengan nilai yang dibawa kerana kesan pendiskaunan adalah tidak ketara.

Liabiliti Kewangan	Kurang dari	1 bulan hingga	Jumlah
	1 bulan	1 tahun	
Lain-lain liabiliti	RM	RM	RM
2023	<u>32,700,088</u>	<u>121,488</u>	<u>32,821,576</u>
2022	<u>15,865,062</u>	<u>5,776,293</u>	<u>21,641,355</u>

Pengkelasan kematangan adalah berdasarkan baki tempoh dari akhir tempoh pelaporan hingga tarikh matang kontrak. Apabila pihak yang berurusan dengan Unit Amanah mempunyai pilihan untuk menentukan tarikh pembayaran, liabiliti tersebut hendaklah diperuntukkan untuk tempoh yang terawal di mana Unit Amanah diperlukan untuk membuat pembayaran.

(g) Risiko penumpuan

Risiko penumpuan adalah kebarangkalian kerugian yang timbul daripada kekurangan kepelbagaian, melabur terlalu besar dalam satu industri, satu lokasi geografi atau satu jenis sekuriti. Penumpuan yang berlebihan juga boleh mengakibatkan risiko kecairan atau risiko kerugian saham tertentu.

Risiko ini dapat dikurangkan dengan melabur ke dalam kelas aset dan sekuriti yang berbeza dalam pelbagai sektor atau lokasi geografi yang berbeza dalam had yang diluluskan. Ia juga boleh dikurangkan melalui pengawasan yang rapat kepada pelaburan yang mana pendedahannya adalah terlalu tertumpu.

20. INSTRUMEN KEWANGAN DAN PENDEDAHAN BERKAITAN

Nilai saksama

Kaedah dan andaian seperti berikut digunakan dalam anggaran nilai saksama bagi setiap kelas instrumen kewangan yang berikut:

(i) Tunai dan persamaan tunai, jumlah terhutang daripada/ (kepada) broker saham, peruntukan pengagihan, dan pendapatan belum diterima

Nilai dibawa merupakan anggaran nilai saksama disebabkan oleh tempoh matang yang pendek bagi instrumen-instrumen kewangan ini.

(ii) Pelaburan disebut harga

Nilai saksama saham disebut harga, waran dan REITs ditentukan berdasarkan harga terakhir yang disebut di Bursa Malaysia dan Bloomberg untuk pelaburan dalam negara dan luar negara pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

(iii) Sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga dan sekuriti modal bercantum

Nilai saksama bagi sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga, ditentukan berdasarkan harga yang dikeluarkan oleh Bond Pricing Agency Sdn. Bhd., agensi bon berdaftar dengan Suruhanjaya Sekuriti Malaysia dan Bloomberg untuk pelaburan luar negara pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

(iv) Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan

Nilai saksama bagi skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan adalah berdasarkan kepada harga pembelian terakhir.

(v) Pelaburan tidak disebut harga

Unit Amanah menggunakan kaedah aliran tunai diskaun untuk menentukan nilai saksama bagi pelaburan tidak disebut harga. Kaedah atau gabungan beberapa kaedah berbeza boleh digunakan bergantung pada keadaan seperti perubahan dalam syarikat, amalan industri dan evolusi dalam pelbagai kaedah penilaian. Oleh itu, nilai saksama setiap syarikat akan berbeza-beza bergantung pada kaedah yang digunakan.

21. TURUTAN NILAI SAKSAMA

Unit Amanah menggunakan turutan berikut untuk menentukan nilai saksama semua instrumen kewangan yang dibawa pada nilai saksama:

Aras 1 : Harga tak terlaras disebut harga dalam pasaran aktif bagi aset dan liabiliti atau serupa.

Aras 2 : Input yang berdasarkan data yang boleh dilihat di pasaran, sama ada secara langsung atau tidak langsung.

Aras 3 : Input yang tidak berdasarkan data yang boleh dilihat di pasaran.

2023	Aras 1	Aras 2	Aras 3	Jumlah
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)				
Ekuiti disebut harga	240,484,451	-	-	240,484,451
	<u>240,484,451</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>240,484,451</u>

2023	Aras 1	Aras 2	Aras 3	Jumlah
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)				
Ekuiti disebut harga	263,408,673	-	-	263,408,673
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	2,177,995	-	-	2,177,995
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	415,947,674	-	415,947,674
	<u>265,586,668</u>	<u>415,947,674</u>	<u>-</u>	<u>681,534,342</u>

2022	Aras 1	Aras 2	Aras 3	Jumlah
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)				
Ekuiti disebut harga	289,031,528	-	-	289,031,528
	<u>289,031,528</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>289,031,528</u>

Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)				
Ekuiti disebut harga	377,782,951	-	-	377,782,951
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	337,326,260	-	337,326,260
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	2,120,127	-	-	2,120,127
Pelaburan tidak disebut harga	-	-	6,442,531	6,442,531
	<u>379,903,078</u>	<u>337,326,260</u>	<u>6,442,531</u>	<u>723,671,869</u>

Tiada pindahan dari Aras 1 dan Aras 2 dalam tahun kewangan semasa dan sebelumnya.

Jadual berikut menunjukkan penyelerasan nilai saksama Tahap 3:

	2023	2022
Pada 1 April	6,442,531	-
Pengambilalihan	-	6,394,571
Jumlah untung tidak ternyata	-	47,960
Pelupusan	<u>(6,442,531)</u>	<u>-</u>
Pada 31 Mac	<u>-</u>	<u>6,442,531</u>

22. LAPORAN BERSEGMENT

Unit Amanah diuruskan secara satu bahagian iaitu pelaburan di dalam pelbagai instrumen kewangan. Aktiviti-aktiviti Unit Amanah adalah berhubung-kait dan setiap aktiviti adalah berkaitan dengan satu sama lain. Justeru, semua keputusan penting operasi adalah berdasarkan satu strategi pelaburan yang diintegrasikan dan prestasi Unit Amanah dinilai secara keseluruhan.

23. MATA WANG

Semua jumlah dinyatakan dalam Ringgit Malaysia ("RM").

8. ALAMAT CAWANGAN ASNB

WILAYAH PERSEKUTUAN	
Kaunter Utama ASNB Tingkat 1, Balai PNB, 201-A, Jalan Tun Razak, 50400 Kuala Lumpur , Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur	Lot 27, Kompleks Perbadanan Putrajaya, Presint 3, Persiaran Perdana, 62675 Putrajaya , Wilayah Persekutuan Putrajaya
SELANGOR	
Lot 18-1 & 18-2, Pusat Dagangan UMNO Shah Alam, Persiaran Damai Seksyen 11, 40000 Shah Alam , Selangor	No.7 Jalan Medan Niaga 2, Medan Niaga Kuala Selangor, 45000 Kuala Selangor , Selangor
MELEKA	NEGERI SEMBILAN
No. 11 & 13, Kompleks Perniagaan Al Azim, Jalan KPAA 1, Bukit Baru , 75150 Melaka	No. 120 & 121, Jalan Dato' Bandar Tunggal, 70000 Seremban , Negeri Sembilan
PERAK	
No. 8 & 8A, Persiaran Greentown 1, Greentown Business Centre, 30450 Ipoh , Perak	No. 273, Jalan Intan 12, Bandar Baru Teluk Intan, 36000 Teluk Intan , Perak
PAHANG	
No. 71 & 73, Tingkat Bawah , Jalan Tun Ismail, 25000 Kuantan , Pahang	No.8, Jalan Ahmad Shah, Bandar Seri Semantan, 28000 Temerloh , Pahang
PULAU PINANG	
A-12A-1 dan A-12A-2 Lorong Bayan Indah 4, Bay Avenue, 11900 Bayan Lepas , Pulau Pinang	No. 12, Jalan Todak 3, Pusat Bandar Seberang Jaya, 13700 Seberang Jaya , Pulau Pinang
PERLIS	TERENGGANU
Lot 7, Jalan Indera Kayangan, 01000 Kangar , Perlis	No. 15, Jalan Batas Baru, 20300 Kuala Terengganu , Terengganu <i>Ahad - Khamis 8:15am - 4:00pm (Kecuali Cuti Umum)</i>
KELANTAN	
Lot 1182 & 1183, Jalan Kebun Sultan, 15350 Kota Bharu , Kelantan <i>Ahad - Khamis 8:15am - 4:00pm (Kecuali Cuti Umum)</i>	No. 52, 52A & 52B, Jalan Pasir Puteh Sentral 2/5, 16800 Pasir Puteh , Kelantan <i>Ahad - Khamis 8:15am - 4:00pm (Kecuali Cuti Umum)</i>
KEDAH	
27, Kompleks Shahab Perdana, Jalan Sultanah Sambungan, 05250 Alor Setar , Kedah	No.51 & 53, Jalan Perdana Heights 2/2, Perdana Heights, 08000 Sungai Petani , Kedah

JOHOR	
No. 9 & 9A dan No. 10 & 10A, Jalan Abdul Rahman, Bandar Penggaram 83000 Batu Pahat Johor	Lot No 12 & 14, Jalan Padi Emas 1/2, Uda Business Centre 81200 Johor Bahru Johor
No.6 dan 7, Jalan Muhibbah, Taman Muhibbah, 85000 Segamat , Johor	
SABAH	
Tingkat Bawah dan Satu, No. A-G-18 & A-1-18, Blok A, Sutera Avenue, Jalan Coastal 88100 Kota Kinabalu , Sabah	TB 4287 & TB 4280 Tingkat Bawah & 1 Town Ext II Jalan Masjid, Kompleks Fajar Tawau 91000 Tawau , Sabah
Tingkat Bawah, Lot 1, Circular Blok A Harbour Town, Jalan Pantai, 91100 Lahad Datu , Sabah	Lot 8 & 9, Blok B, Pusat Komersil Datun, Jalan Masak, 89008 Keningau , Sabah
Lot 15, Tingkat Bawah, Bandar Pasaraya, Fasa I, 90000 Sandakan , Sabah	
SARAWAK	
Tingkat Bawah, Lot 499, AlHdus Commercial Centre, Seksyen 6, Jalan Kulas, 93400 Kuching , Sarawak	Lot 1959, Tingkat Bawah Lot 1960 & 1961, Marina Square Phase 2, Marina Park City, 98000 Miri , Sarawak
Sublot 2 & 3, Lot 4496, Junction 28, Jalan Keppel, 97000 Bintulu , Sarawak	Lot 1457 & 1458 Sg. Kudang Shophouse Ground Floor, Jalan Buangsiol 98700 Limbang , Sarawak
4C, Ground Floor Lot 832 Jalan Sabu 95000 Sri Aman , Sarawak	Lot 1007 & 1008 Jalan Kampung Nyabor 96000 Sibu , Sarawak

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

PENGURUS

AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD 197901003200 (47457-V)

Anak syarikat milik penuh:

PERMODALAN NASIONAL BERHAD 197801001190 (38218-X)

PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 4, Balai PNB
201-A, Jalan Tun Razak
50400 Kuala Lumpur

PUSAT KHIDMAT PELANGGAN ASNB

03-7730 8899

E MEL

asnbcare@pnb.com.my

LAMAN WEB

www.asnb.com.my

PORTAL

www.myasnb.com.my

MyASN B App

PEMEGANG AMANAH

AmanahRaya Trustees Berhad
200701008892 (766894-T)

PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 11, Wisma AmanahRaya
No. 2, Jalan Ampang, 50508 Kuala Lumpur

Telefon: 03-2036 5129/5003

Faks: 03-2072 0320

Emel: art@arb.com.my

LAMAN WEB

www.artrustees.my