



ASN Imbang 2

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2024

NOTIS KEPADA PEMEGANG UNIT

Pemegang Unit Amanah Yang Dihormati,

PENERBITAN PROSPEKTUS INDUK TAMBAHAN KETIGA BERTARIKH 1 DISEMBER 2023

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

- 1) Kemas kini definisi berkenaan "*Forward Price Funds*" dan "*Historical Price Funds*"; dan Penambahan definisi berkenaan "*ISCAP*", "*RMP*" dan "*SBL*" di bawah "*Glosari Terma / Singkatan*";
- 2) Kemas kini maklumat berkenaan "*Pemegang Amanah*" dan "*Wakil Pemegang Amanah*" di bawah "*Direktori Korporat*";
- 3) Kemas kini berkenaan "*Penentuan Harga*", "*Polisi Pelaburan dan Strategi Pelaburan Utama*" dan "*Polisi Pembiayaan dan Pinjaman Sekuriti*" di bawah "*Informasi Tabung*";
- 4) Kemas kini berkenaan "*Kawalan Risiko / Pengurusan Risiko*" dan "*Risiko Khusus untuk Melabur dalam Tabung-Tabung*" di bawah "*Potensi Risiko berkaitan dengan Tabung-Tabung*";
- 5) Kemas kini berkenaan "*Penilaian Untuk Menentukan Nilai Aset Bersih*", "*Penentuan Harga bagi Tabung Harga Hadapan*", "*Polisi Penentuan Harga Tunggal bagi ASN, ASN Equity 2, ASN Equity 3, ASN Equity 5, ASN Imbang 1, ASN Imbang 2, ASN Sara 1, dan ASN Sara 2*", "*Pelaburan Semula Unit*" dan "*Penukaran Unit antara Tabung-Tabung*" di bawah "*Informasi Transaksi*";
- 6) Kemas kini berkenaan "*Latar Belakang Pengurus - ASNB*" di bawah "*Pengurusan dan Pentadbiran Tabung*";
- 7) Maklumat mengenai pelantikan baharu berkenaan "*Ahli Lembaga Pengarah – ASNB*" iaitu Raja Tan Sri Dato' Seri Arshad bin Raja Tun Uda sebagai Pengerusi ASNB dan Encik Faisal Ariff bin Rozali Wathooth sebagai Ahli Lembaga Pengarah ASNB di bawah "*Pengurusan dan Pentadbiran Tabung*";
- 8) Kemas kini latar belakang pemegang amanah dan wakil pemegang amanah di bawah "*Pemegang Amanah*";
- 9) Penambahan berkenaan "*Pengecualian dan Variasi daripada Garis Panduan Dana Unit Amanah*" yang diluluskan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia untuk Tabung Harga Tetap di bawah "*Kelulusan dan Syarat*"; dan
- 10) Kemas kini berkenaan dengan "*Pengecualian Cukai untuk Amanah Saham Bumiputera 2*" di bawah "*Percukaian Tabung*".

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. PITKT 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	7
4. PENYATA PENGURUS	14
5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH	15
6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN IMBANG 2	16
7. PENYATA KEWANGAN	19
7.1 Penyata Untung Atau Rugi Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2024	19
7.2 Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2024	20
7.3 Penyata Kedudukan Kewangan Pada 31 Mac 2024	21
7.4 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2024	22
7.5 Penyata Aliran Tunai Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2024	23
7.6 Nota-Nota Berkenaan Penyata Kewangan – 31 Mac 2024	24
8. ALAMAT CAWANGAN ASNB	55
9. MAKLUMAT KORPORAT	57

**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 2024.

1. MAKLUMAT TABUNG

1.1 KATEGORI / JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
ASN Imbang 2 [Tabung di bawah naungan ASN Umbrella]	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 2024, seramai 78,008 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	55,378	70.99	37,666,881.53	4.13
5,001 hingga 10,000	4,280	5.49	29,799,021.57	3.27
10,001 hingga 50,000	13,984	17.93	307,677,241.66	33.72
50,001 hingga 500,000	4,285	5.49	444,169,848.47	48.68
500,001 dan ke atas	81	0.10	93,086,426.76	10.20
JUMLAH	78,008	100.00	912,399,419.99	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 (%)		
	2024	2023	2022
Pelaburan di Pasaran Ekuiti:			
Perkhidmatan Komunikasi	1.49	2.38	0.29
Barangan Bukan Asasi Pengguna	0.87	5.61	5.85
Barangan Asasi Pengguna	1.93	2.86	4.92
Tenaga	2.10	1.38	0.76
Kewangan	17.82	17.18	16.12
Penjagaan Kesihatan	2.15	2.29	2.14
Perindustrian	9.12	6.43	5.09
Teknologi Maklumat	9.51	4.04	10.36
Bahan Asas	2.35	1.73	6.15
Hartanah	6.64	2.21	1.26
Utiliti	8.16	2.86	2.10
Jumlah	62.14	48.97	55.04
Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:			
a) Pelaburan didalam Unit Amanah dan Dana Didagangkan Bursa (ETF)	0.52	2.62	3.40
b) Sekuriti Berpendapatan Tetap	31.37	42.47	29.19
c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	5.97	5.94	12.37
Jumlah	100.00	100.00	100.00

2.2 MAKLUMAT KEWANGAN

Prestasi Maklumat Kewangan:

	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac		
	2024	2023	2022
Sebelum Pengagihan Pendapatan			
NAB (RM'000)	964,622	1,010,853	1,188,827
NAB Seunit (RM)	1.0247	0.8921	0.9239
Selepas Pengagihan Pendapatan			
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	3.78	2.70	2.56
NAB (RM'000)	929,037	980,258	1,155,885
NAB Seunit (RM)	0.9869	0.8651	0.8983
NAB Seunit Terendah (RM)	0.8644	0.8374	0.8913
NAB Seunit Tertinggi (RM)	1.0207	0.9012	0.9424
Unit Dalam Edaran ('000)	941,400	1,133,150	1,286,779
Tarikh Pengagihan Pendapatan	1 April 2024	1 April 2023	1 April 2022
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ¹	1.42	1.39	1.50
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) ²	1.34	1.18	1.02
Pulangan			
Pulangan Pendapatan (%) ³	3.83	3.12	2.85
Pulangan Modal (%) ⁴	14.08	-3.70	-2.87
Jumlah Pulangan (%) ⁵	18.45	-0.69	-0.10

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 2024 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023 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 2024 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023 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 2024, ASN Imbang 2 telah memperuntukkan sejumlah RM35,584,920 untuk pembayaran pengagihan pendapatan bersamaan dengan 3.78 sen seunit.

2.4 JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Pulangan tahunan bagi ASN Imbang 2 adalah seperti berikut:

	31 Mac 2024		
	1 tahun	3 tahun	5 tahun
Pulangan Tahunan (%) ¹	18.45	5.53	5.05
Penanda Aras (%)	6.85	1.20	1.23

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

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

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

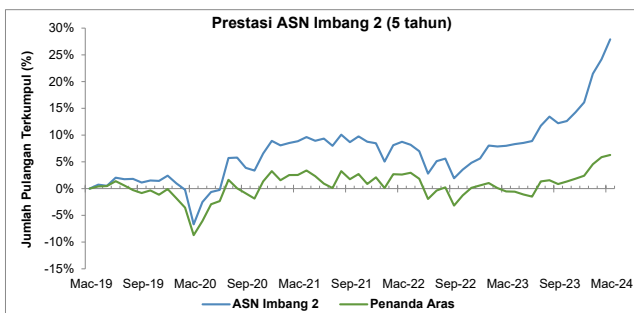
Di mana, r = pulangan tahunan; n = bilangan tahun.

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				
	2024	2023	2022	2021	2020
Jumlah Pulangan (%)	18.45	-0.69	-0.10	16.64	-6.68
Penanda Aras (%)	6.85	-3.00	0.12	12.32	-8.77

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.



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 5.23% daripada RM0.9803 bilion kepada RM0.9290 bilion bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2024. NAB seunit pula mencatatkan peningkatan sebanyak 14.08% daripada RM0.8651 kepada RM0.9869 bagi tempoh yang sama.

2.7 PERUBAHAN SIGNIFIKAN TABUNG

Sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Mac 2024, terdapat perubahan signifikan terhadap ASN Imbang 2 disebabkan oleh:

1. Mekanisme penukaran tabung unit amanah harga berubah ASNB dengan harga silam kepada harga hadapan; dan
2. Pengenalan kepada pengagihan dalam bentuk modal bagi tabung unit amanah ASNB harga berubah,

yang telah berkuat kuasa pada 1 Februari 2024.

2.8 SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

ASNB 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 2024.

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

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2024, strategi pelaburan Tabung telah dilaksanakan dengan perumpukan aset yang lebih tinggi dalam ekuiti berbanding sekuriti berpendapatan tetap dan tunai. Perumpukan aset dilaksanakan setelah mengambil kira faktor-faktor ekonomi domestik dan global, kadar pulangan pasaran saham serta sekuriti berpendapatan tetap bagi memastikan objektif Tabung tercapai. Perumpukan aset adalah pada kadar 55%-58% ekuiti : 28-30% sekuriti berpendapatan tetap dan tunai berbanding dengan penanda aras 50% ekuiti : 50% tunai. Perumpukan aset ini dilaksanakan bagi memastikan Tabung menjana jumlah pulangan yang kompetitif dalam keadaan pasaran yang mencabar.

i. Ekuiti

Dalam persekitaran saham yang sangat mencabar bagi pasaran domestik dan antarabangsa, pelaburan Tabung dalam ekuiti telah dilakukan secara selektif dalam sektor-sektor dan saham-saham syarikat yang mempunyai kekuatan asas yang kukuh, prospek perniagaan yang mapan, dan juga kurang dipengaruhi oleh ketidaktentuan ekonomi dan pasaran saham domestik dan antarabangsa. Pada masa yang sama, pelaburan ekuiti juga memberi penekanan kepada sektor-sektor dan saham-saham yang mempunyai pulangan dividen yang kompetitif dan konsisten.

Tabung juga telah turut meningkatkan pelaburan di dalam sektor Kewangan yang mendapat manfaat daripada kerancakan pertumbuhan ekonomi yang didorong oleh polisi-polisi ekonomi yang diumumkan oleh kerajaan. Kadar Dasar Semalaman ("Overnight Policy Rate, OPR") juga telah dinaikkan sebanyak sekali oleh Bank Negara Malaysia ("BNM") daripada 2.75% kepada 3.00% sebagai langkah menangani inflasi, agar kadar inflasi tidak terus melonjak seperti yang berlaku di Amerika Syarikat dan Kesatuan Eropah ("European Union, EU"). Peningkatan pelaburan di dalam sektor ini adalah bagi memastikan Tabung dapat mencapai pulangan yang berpatutan dalam menghadapi keadaan ekonomi dan pasaran yang tidak menentu.

Pada masa yang sama, pelaburan juga tertumpu kepada sektor Utiliti, sektor Pembinaan dan sektor Hartanah, iaitu sektor-sektor yang mendapat manfaat daripada kerancakan semula sektor Hartanah di Johor, didorong oleh kesan limpahan daripada pembinaan pusat data dan permintaan tenaga daripada pusat data tersebut, pasaran elektrik yang teguh di Singapura serta mendapat kesan positif daripada polisi-polisi kerajaan seperti Pelan Hala Tuju Peralihan Tenaga Negara ("National Energy Transition Roadmap,

NETR”) dan Pelan Induk Perindustrian Baharu 2030 (“New Industrial Master Plan 2030, NIMP 2030”). Tabung juga mempunyai pegangan dalam sektor Teknologi Maklumat terutamanya dalam syarikat-syarikat yang mempunyai model perniagaan yang kukuh dan mempunyai produk-produk berteknologi tinggi seperti alat pembuatan dan pemrosesan semikonduktor.

Tabung turut melabur dalam pasaran ekuiti antarabangsa yang mempunyai kadar kecairan yang lebih tinggi berbanding pasaran ekuiti domestik. Di samping berpotensi memberikan pulangan yang lebih menarik, pelaburan ekuiti antarabangsa turut dapat mempelbagaikan risiko portfolio pelaburan Tabung. Pelaburan di pasaran ekuiti antarabangsa tidak hanya tertumpu kepada sesebuah negara malah pelaburan telah dipelbagaikan ke beberapa pasaran utama dunia seperti pasaran saham Amerika Syarikat, EU dan juga Asia.

Sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Mac 2024, portfolio pelaburan antarabangsa Tabung lebih tertumpu kepada pelaburan dalam sektor Teknologi Maklumat yang mendapat manfaat ekoran tema global berkaitan Kecerdasan Buatan (“Artificial Intelligence, AI”). Di samping itu, pelaburan turut tertumpu kepada sektor yang lebih stabil atau defensif seperti sektor Penjagaan Kesihatan (terutamanya segmen Farmaseutikal dan Teknologi Perubatan) bagi mengimbangi risiko portfolio pelaburan Tabung.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Pasaran Wang

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2024, Tabung telah berusaha mempelbagaikan pelaburan melalui sekuriti berpendapatan tetap yang memberi perolehan yang bersesuaian dengan risiko kredit bagi setiap terbitan. Pelaburan Tabung dalam sekuriti berpendapatan tetap adalah tertumpu kepada bon korporat yang menjana kupon yang lebih kompetitif dalam usaha untuk memberikan pendapatan yang berdaya saing kepada Tabung. Pelaburan tambahan telah dilakukan dalam sektor Kewangan, sektor Tenaga, sektor Infrastruktur dan sektor Hartanah yang mempunyai tempoh matang antara dua (2) sehingga dua belas (12) tahun. Sektor-sektor ini telah mencatatkan prestasi kewangan yang memberangsangkan, selaras dengan risiko kredit terbitan dan masih menawarkan kredit terbitan yang tinggi. Purata kadar hasil bagi pegangan portfolio sekuriti-sekuriti berpendapatan tetap adalah 4.72% dengan purata tempoh matang portfolio selama 5.3 tahun, manakala purata penarafan kredit adalah “AA3”.

Pasa masa yang sama, Pengurus Pelaburan turut melakukan pelaburan secara taktikal di dalam sekuriti kerajaan seperti Malaysian Government Securities (“MGS”) dan Government Investment Issues (“GII”). Kemuncak kenaikan OPR telah mendorong kepada kenaikan kadar hasil sekuriti kerajaan ke paras tertinggi dalam tempoh lima belas (15) tahun, justeru menghasilkan peluang pulangan yang menarik bagi instrumen ini. Strategi pelaburan dalam sekuriti kerajaan ini adalah lebih kepada penjana keuntungan daripada aktiviti jual beli kerana bon terbitan kerajaan Malaysia dijangka akan mendapat manfaat kenaikan harga, ekoran risiko kemelesetan ekonomi antarabangsa.

Selain sekuriti berpendapatan tetap kerajaan Malaysia, 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 sekuriti kerajaan Amerika Syarikat yang mempunyai tahap kecairan yang tinggi serta sekuriti kerajaan Indonesia yang

mampu memberikan kadar hasil tambahan berbanding dengan sekuriti kerajaan Amerika Syarikat.

Pelaburan Tabung juga dibuat dalam pasaran mata wang bagi memastikan 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 2024, pasaran saham antarabangsa mempamerkan prestasi yang baik disokong oleh pasaran buruh yang kekal baik dan kemunculan arah aliran perkhidmatan AI yang telah menarik kembali perhatian pelabur terutamanya terhadap sektor Teknologi Maklumat. Persekitaran ekonomi global juga dilihat semakin pulih meskipun bank-bank pusat antarabangsa telah mengetatkan dasar monetari secara agresif untuk mengawal inflasi. Konflik Israel-Gaza juga telah mengakibatkan kemeruapan pasaran yang lebih tinggi. Disebabkan itu, harga minyak dunia melonjak dan kekal tinggi. Ini juga telah menyumbang kepada kesukaran kadar inflasi global untuk turun yang seterusnya membawa kepada naratif kadar akan lebih tinggi untuk lebih lama daripada bank pusat Amerika Syarikat. Sehubungan dengan itu, Tabung Kewangan Antarabangsa ("International Monetary Fund, IMF") dalam laporan *'World Economic Outlook, January 2024'* telah mengunjurkan ekonomi global akan berkembang sebanyak 3.10% pada tahun 2024 dan 3.20% pada tahun 2025, lebih tinggi daripada unjuran sebelum ini (2.90% pada Oktober 2023).

Pasaran saham utama dunia telah mencatatkan kenaikan yang memberangsangkan didorong oleh kenaikan kadar faedah yang semakin perlahan dan mencapai kemuncak di akhir tahun 2023. Indeks komposit utama antarabangsa seperti MSCI All Country World Islamic Index ("MSCI ACWII") telah merekodkan pertumbuhan sebanyak 17.12%, didorong terutamanya oleh Jepun (TOPIX, +38.19%), Amerika Syarikat (S&P 500, +27.86%) dan Eropah (STOXX 50, +17.81%). Pasaran saham di negara membangun yang mempunyai komponen indeks yang tinggi dalam sektor Teknologi Maklumat turut mendapat manfaat daripada sentimen positif seperti Taiwan (TAIEX, +27.89%) dan Korea (KOSPI, +10.89%).

Walau bagaimanapun, pertumbuhan ekonomi di China yang lemah akibat dibebani masalah hartanah dan hutang yang tinggi telah menyaksikan pasaran saham China menjadi pasaran saham paling terjejas di Asia (HSCEI, -16.62%). Sehubungan dengan itu, indeks pasaran saham utama di rantau ASEAN turut menerima kesan daripada kelembapan ekonomi di China. Prestasi negatif telah dicatat oleh Singapura (STI, -1.07%) dan Thailand (SET, -14.37%) yang telah mencatatkan prestasi terendah akibat ketidakstabilan politik.

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2024, penanda aras utama iaitu FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index ("FBM KLCI") telah mencatatkan kenaikan sebanyak 7.98% kepada 1,536.07 mata, daripada paras 1,422.59 mata pada 31 Mac 2023. Paras tertinggi indeks adalah pada 27 Februari 2024 dengan 1,558.80 mata dan paras terendah pada 8 Jun 2023 dengan 1,374.64 mata. Sektor-sektor dalam Bursa Malaysia telah mencatatkan prestasi bercampur-campur di mana peningkatan dicatatkan oleh sektor Utiliti (+70.22%), sektor Hartanah (+46.46%) dan sektor Pembinaan (+39.60%) yang didorong oleh pelbagai inisiatif yang diumumkan oleh kerajaan Malaysia seperti NIMP 2030, projek High Speed Rail ("HSR"), Zon Ekonomi Khas Johor-Singapura dan NETR. Manakala sektor-sektor yang mencatatkan penurunan dalam tempoh tinjauan adalah sektor Telekomunikasi (-0.43%) dan sektor Produk Pengguna (-0.02%). Antara saham-saham komponen FBM KLCI yang telah mencatatkan peningkatan ketara antaranya adalah YTL Power (+57.32%), YTL Corp (+37.70%), dan CIMB (+33.07%). Sementara itu, saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan penurunan

ketara dalam tempoh tinjauan adalah Dialog Group (-14.72%), Maxis (-14.40%), dan Nestle (-12.23%). Dalam tempoh tinjauan, YTL Corp dan YTL Power telah mencatatkan kenaikan sebanyak +324.39% dan +308.65% masing-masing dan telah dimasukkan ke dalam FBM KLCI pada Disember 2023.

Nilai mata wang Ringgit Malaysia telah merosot sebanyak 7.02% kepada RM4.7250/USD pada 31 Mac 2024, berbanding RM4.4152/USD pada 31 Mac 2023. Dalam tempoh tinjauan, Ringgit Malaysia telah didagangkan pada paras tertinggi RM4.3980 pada 6 April 2023 dan pada paras terendah RM4.7987/USD pada 20 Februari 2024. Prestasi mata wang Ringgit Malaysia telah dipengaruhi oleh peningkatan agresif kadar polisi utama Amerika Syarikat bagi membendung kenaikan kadar inflasi. Di samping itu, Ringgit Malaysia juga terkesan akibat pemulihan ekonomi di China yang lebih lemah daripada jangkaan, menjadikan kadar eksport negara ke China lebih rendah di mana China merupakan antara rakan perdagangan utama Malaysia.

Keluaran Dalam Negara Kasar ("KDNK") Malaysia pada suku keempat tahun 2023 telah berkembang pada kadar yang lebih perlahan sebanyak +3.00% berbanding peningkatan sebanyak +3.30% pada suku ketiga tahun 2023 disebabkan oleh penurunan eksport. Penurunan eksport negara sepanjang suku keempat tahun 2023 disebabkan oleh kelemahan permintaan luar dan keadaan import yang tinggi. Untuk tahun 2023, KDNK mencatat +3.70% peratus, lebih perlahan daripada +8.70% pada tahun 2022 disebabkan kesan asas yang tinggi pada tahun 2022.

3.5 ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP DAN KADAR KEUNTUNGAN

Kadar inflasi global yang meningkat secara mendadak berikutan aktiviti pembukaan semula ekonomi pasca pandemik telah mendorong bank-bank pusat antarabangsa untuk menaikkan dasar monetari secara agresif bermula tahun 2022 dalam usaha membendung inflasi. Walau bagaimanapun, kadar inflasi kekal berada di tahap yang membimbangkan, berikutan harga minyak mentah yang masih tinggi dan ketegangan di Timur Tengah yang makin meningkat. Situasi ini menyebabkan bank-bank pusat terus mengekalkan dasar monetari yang ketat sehingga kini dan hanya akan menurunkan kadar faedah sekiranya kadar inflasi kembali pulih ke paras yang lebih stabil.

Sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Mac 2024, Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat ("Federal Reserve Board") telah menaikkan kadar faedah dasar sebanyak dua kali daripada 5.00% kepada 5.50%, manakala bank pusat England ("Bank of England, BOE") dan bank pusat Eropah ("European Central Bank, ECB") telah menaikkan kadar faedah dasar masing-masing sebanyak tiga dan empat kali daripada 4.25% kepada 5.25%, dan daripada 3.50% kepada 4.50%. Sehubungan dengan itu, pasaran bon global telah terjejas dengan peningkatan hasil bon kepada paras yang tinggi, di mana paras tersebut kali terakhir dilihat semasa tempoh krisis kewangan pada tahun 2008-2009. Namun, menjelang penutupan tahun kewangan, pasaran bertukar kukuh didorong oleh tanda-tanda awal kemelesetan ekonomi Amerika Syarikat dan jangkaan terhadap penurunan kadar faedah dasar oleh Federal Reserve Board pada tahun 2024. Secara keseluruhannya, kadar hasil bon 10-tahun US Treasury yang berfungsi sebagai proksi untuk bon antarabangsa, telah meningkat kira-kira 73 mata asas daripada 3.47 % kepada 4.20%.

Selari dengan bank-bank pusat dunia terutamanya Amerika Syarikat, Bank Negara Malaysia ("BNM") juga telah menaikkan kadar faedah dasar, berteraskan dasar monetari yang kekal akomodatif terhadap pertumbuhan ekonomi. Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2024, OPR telah dinaikkan sebanyak 25 mata asas pada bulan Mei 2023 daripada 2.75% kepada 3.00%. Namun begitu, kadar simpanan tetap Maybank 12 bulan telah diturunkan 30 mata asas daripada 3.10% kepada 2.80% pada Jun 2023 dan 10 mata asas daripada 2.80% kepada 2.70% pada Januari 2024. Ini adalah untuk memastikan pengurusan kos Maybank lebih optimum, selari dengan situasi ekonomi terkini.

Seiring dengan pergerakan pasaran bon Amerika Syarikat dan kenaikan OPR, kadar hasil sekuriti kerajaan Malaysia turut naik ke paras yang terakhir dilihat pada tahun 2008-2009, pada kadar hasil 4.16%, sebelum turun kepada 3.73% menjelang hujung tahun 2023 disebabkan oleh jangkaan terhadap pemotongan kadar faedah dasar oleh Federal Reserve Board pada tahun 2024. Di samping itu, kerajaan Malaysia juga telah mengurangkan terbitan sekuriti kerajaan Malaysia untuk membiayai perbelanjaan fiskal kerajaan yang lebih rendah kepada 4.30% daripada 5.00% pada tahun sebelumnya. Secara keseluruhannya, kadar hasil MGS untuk 3-tahun dan 5-tahun telah ditutup lebih tinggi pada 3.50% dan 3.59% masing-masing meningkat sebanyak 12 dan 9 mata asas. Manakala, kadar hasil MGS untuk 10-tahun telah ditutup lebih rendah pada 3.85% iaitu menurun sebanyak 6 mata asas kerana penanda aras sepuluh (10) tahun mempunyai permintaan yang lebih tinggi.

3.6 STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2025, Pengurus Pelaburan menjangkakan pasaran modal tempatan dan global akan kekal mencabar. IMF dalam laporan terbitan April 2024 telah mengunjurkan kadar pertumbuhan ekonomi dunia sebanyak 3.20% bagi tahun 2024 dan tahun 2025. Ekonomi negara maju dijangka berkembang lebih tinggi pada tahun 2024 tetapi akan diimbangi oleh perkembangan yang perlahan oleh ekonomi negara membangun daripada 4.30% pada tahun 2023 kepada 4.20% pada tahun 2024 dan tahun 2025.

Namun begitu, masih terdapat potensi penurunan kadar faedah terutamanya oleh Bank of England dan European Central Bank pada separuh kedua tahun 2024 sekiranya kadar inflasi semakin terkawal memandangkan perkembangan ekonomi di rantau masih dilihat sebagai perlahan dan masih memerlukan sokongan. Selain itu, terdapat beberapa risiko yang membimbangkan para pelabur seluruh dunia seperti ketegangan geopolitik di antara Amerika Syarikat dan China, ketegangan di Timur Tengah yang melibatkan beberapa negara seperti Israel, Palestin dan Iran, peningkatan drastik harga minyak dan komoditi serta kelembapan ekonomi di China.

Selain daripada faktor luaran, pasaran tempatan turut dipengaruhi oleh beberapa isu yang boleh menyebabkan peningkatan kadar inflasi seperti pelan kerajaan untuk melaksanakan subsidi bersasar dan juga nilai mata wang Ringgit Malaysia yang kian lemah. Kadar inflasi yang tinggi akan menyebabkan kenaikan kos sara hidup dan menjejaskan lagi kuasa beli pengguna, terutamanya barangan kehendak.

Oleh yang demikian, Pengurus Pelaburan akan terus memantau perkembangan ekonomi dan pasaran semasa dengan aktif serta sentiasa melakukan pelarasan terhadap strategi pelaburan Tabung berdasarkan prestasi pasaran tempatan dan antarabangsa dengan sewajarnya. Pengurus Pelaburan akan mempelbagaikan aset dalam portfolio pelaburan meliputi kelas-kelas aset seperti ekuiti, sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang untuk membantu Tabung memberi pulangan yang kompetitif berbanding penanda aras serta dalam masa yang sama dapat mengurangkan risiko portfolio pelaburan. Pengurus Pelaburan akan

terus melaksanakan perumpukan aset yang aktif dengan menyasarkan perumpukan aset dalam ekuiti pada kadar antara 50-55% setelah mengambil kira faktor-faktor ekonomi domestik dan global serta kadar pulangan pasaran saham.

i. Ekuiti

a. Domestik

Strategi pelaburan ekuiti domestik akan terus tertumpu kepada sektor-sektor yang mempunyai asas perniagaan yang kukuh di samping memberikan pulangan dividen yang stabil. Pelaburan ekuiti akan dilakukan secara selektif dalam usaha memastikan pulangan Tabung kekal kompetitif dalam persekitaran pelaburan yang tidak menentu dan mencabar.

Tabung akan meneruskan tumpuan pelaburan dalam sektor Pembinaan dan sektor Hartanah yang dijangka akan terus mendapat manfaat daripada pemulihan persekitaran politik domestik didorong oleh pelbagai inisiatif kerajaan seperti pelaksanaan projek HSR Johor-Singapura, Light Rapid Transit ("LRT") Bayan Lepas dan Mass Rapid Transit ("MRT 3"). Pengurus Pelaburan akan turut kekal melabur dalam sektor Tenaga dan sektor Utiliti susulan pelancaran projek NETA yang menyasarkan peluang pelaburan sebanyak RM25 bilion merangkumi projek Tenaga Boleh Baharu ("TBB") seperti solar dan hidrogen. Sektor-sektor tersebut juga dijangka akan mendapat manfaat daripada tema pusat data yang sedang berkembang pesat di Johor berikutan permintaan dan pelaburan masuk daripada syarikat antarabangsa seperti NVIDIA, Amazon dan lain-lain lagi. Selain itu, pelaburan secara taktikal turut akan dilakukan dalam sektor Teknologi Maklumat yang dijangka akan menikmati faedah daripada penambahbaikan sentimen berlandaskan pemulihan ekonomi global pada separuh kedua tahun kewangan dan juga menerima tempias daripada ketegangan perdagangan antara China dan Amerika Syarikat, menyebabkan syarikat-syarikat multinasional berpindah operasi dari China ke Malaysia dan negara-negara ASEAN yang lain.

b. Antarabangsa

Pengurus Pelaburan juga akan terus menumpukan pelaburan dalam pasaran ekuiti antarabangsa yang akan dilaksanakan secara berhemah dan berperingkat mengikut kesesuaian keadaan ekonomi global dan kadar tukaran mata wang asing. Pelaburan antarabangsa akan dilakukan secara selektif, berdasarkan geografi yang ditentukan setelah membuat pertimbangan mengenai arah aliran geopolitik dan dagangan sedunia.

Pelaburan antarabangsa akan ditumpukan kepada sektor-sektor yang mempunyai prospek perniagaan yang cerah dan kadar pertumbuhan pendapatan yang baik serta sektor-sektor yang kurang terkesan oleh ketidaktentuan geopolitik. Bagi mengurangkan risiko portfolio, pelaburan Tabung 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 Teknologi Maklumat yang mendapat manfaat daripada kemajuan terkini dalam teknologi AI.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Pasaran Wang

Pengurus Pelaburan akan memberi tumpuan kepada pelaburan sekuriti berpendapatan tetap bagi melindungi dan menyokong kadar pulangan Tabung. Pelaburan akan tertumpu kepada bon korporat yang menjana kupon yang lebih tinggi berbanding penanda aras, dengan menyasarkan syarikat-syarikat yang mempunyai asas kewangan yang kukuh dan stabil dalam usaha memberikan pendapatan yang kompetitif dan berterusan kepada Tabung. Strategi pelaburan dalam sekuriti kerajaan Malaysia seperti MGS dan GII adalah lebih tertumpu kepada penjanaan keuntungan modal kerana bon terbitan kerajaan Malaysia mempunyai kecairan lebih tinggi berbanding bon korporat. Di samping itu, permintaan bon yang sangat menggalakkan di samping bekalan yang lebih rendah daripada tahun sebelum ini akan menyokong pengukuhan kadar hasil dan memberi peluang Tabung untuk menjana keuntungan modal.

Pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap dibuat dengan pemilihan instrumen-instrumen yang bermutu dan setelah mengambil kira faktor-faktor seperti perolehan, kecairan, tempoh matang dan juga kupon yang berpatutan dengan risiko yang ditanggung oleh Tabung. Di samping itu, pelaburan pasaran wang akan diteruskan bagi memastikan kecairan yang mencukupi untuk memasuki pasaran saham tempatan dan antarabangsa pada masa yang bersesuaian.

Bagi pasaran sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa, naratif kadar faedah dasar tinggi untuk jangka masa yang lebih lama (*higher for longer*) akan menjadi pendorong utama bagi prestasi pasaran dalam masa yang terdekat, di mana Federal Reserve Board dijangka akan mengekalkan dasar polisi monetari yang ketat berlatarbelakangkan kadar inflasi yang kekal melebihi sasaran, didorong oleh ekonomi yang berdaya tahan di Amerika Syarikat. Keadaan bertambah buruk oleh kerisauan terhadap defisit fiskal yang semakin meningkat di Amerika Syarikat yang mengakibatkan kadar hasil bon US Treasury kekal pada paras yang tinggi. Namun begitu, prospek kemelesetan ekonomi yang mungkin menyusul akibat tindakan pengetatan monetari yang agresif berupaya menjadi pemangkin bagi bon global pada masa akan datang. Oleh yang demikian, Tabung akan kekal melakukan pelaburan taktikal untuk menghasilkan keuntungan modal bagi menambahkan lagi pulangan kepada para pelabur. Pengurus Pelaburan juga akan mencari peluang dalam pasaran bon negara membangun ("Emerging Markets") seperti Indonesia dan Arab Saudi, dalam konteks pengukuhan kadar mata wang negara tersebut, berbanding mata wang US dolar serta kadar hasil yang lebih menarik berbanding Amerika Syarikat.

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 2024, berserta dengan nota-nota yang dikepilkan 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 2024, 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 8 Mei 2024.

**RAJA TAN SRI DATO' SERI ARSHAD BIN
RAJA TUN UDA**
Pengerusi

MUZZAFFAR BIN OTHMAN
Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia
8 Mei 2024

5. LAPORAN 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 2024, 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
8 Mei 2024

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, yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 31 Mac 2024, 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 19 sehingga 54.

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 2024 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 samada 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 (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRS) dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa (International Financial Reporting Standards - IFRS). Pengurus juga bertanggungjawab ke atas kawalan dalaman berkaitan penyediaan dan persembahan yang

saksama penyata kewangan, yang bebas dari kesilapan yang material, samada 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:

- Mengetahui 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. 03083/07/2025 J
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia
8 Mei 2024

7. PENYATA KEWANGAN

7.1 PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2024

	Nota	2024 RM	2023 RM
PENDAPATAN			
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan		17,174,926	18,802,968
Pendapatan dividen		22,513,947	21,136,838
Keuntungan ternyata daripada penjualan pelaburan (FVTPL)		7,138,829	1,639,770
Keuntungan/(kerugian) tidak ternyata daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTPL) (Kerugian)/keuntungan bersih daripada aset derivatif (FVTPL)		(2,158,782)	59,081
Keuntungan bersih kadar tukaran asing		1,359,704	1,919,511
		<u>111,860,166</u>	<u>6,415,391</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurus	4	9,434,198	10,843,743
Yuran pemegang amanah	5	450,000	450,000
Ganjaran juruaudit		31,900	27,500
Yuran ejen cukai		4,600	4,400
Perbelanjaan pentadbiran		2,816,485	2,851,655
		<u>12,737,183</u>	<u>14,177,298</u>
PENDAPATAN/(KERUGIAN) BERSIH SEBELUM CUKAI CUKAI	6	99,122,983	(7,761,907)
PENDAPATAN/(KERUGIAN) BERSIH SELEPAS CUKAI		<u>-</u>	<u>-</u>
		99,122,983	(7,761,907)
Pengagihan pelaburan	7	<u>35,584,920</u>	<u>30,595,050</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit		<u>3.78 sen</u>	<u>2.70 sen</u>
Tarikh Pengagihan		<u>2 April 2024</u>	<u>1 April 2023</u>
Keuntungan/(kerugian) bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		33,856,308	33,700,600
Tidak ternyata		65,266,675	(41,462,507)
		<u>99,122,983</u>	<u>(7,761,907)</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.2 PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2024**

	2024 RM	2023 RM
PENDAPATAN/(KERUGIAN) BERSIH SELEPAS CUKAI	99,122,983	(7,761,907)
Lain-lain pendapatan/(kerugian) komprehensif tidak dikelaskan semula kepada untung atau rugi dalam tempoh berikutnya		
Keuntungan/(kerugian) daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTOCI)	59,210,391	(3,262,094)
JUMLAH PENDAPATAN/(KERUGIAN) KOMPREHENSIF BAGI TAHUN SEMASA	<u>158,333,374</u>	<u>(11,024,001)</u>
Lain-lain keuntungan/(kerugian) komprehensif terdiri daripada berikut:		
Ternyata	33,461,221	32,021,345
Tidak ternyata	<u>124,872,153</u>	<u>(43,045,346)</u>
	<u>158,333,374</u>	<u>(11,024,001)</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.3 PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN
PADA 31 MAC 2024**

	Nota	2024 RM	2023 RM
ASET			
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)	8	272,273,135	240,484,451
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)	9	601,338,795	681,534,342
Aset derivatif (FVTPL)	10	-	59,081
Deposit dengan institusi kewangan	11	50,061,087	92,250,852
Tuntutan cukai		630,030	560,670
Pendapatan belum diterima	12	7,693,298	6,195,185
Jumlah terhutang daripada broker saham		12,136,467	-
Tunai di bank		28,475,333	22,589,935
JUMLAH ASET		<u>972,608,145</u>	<u>1,043,674,516</u>
LIABILITI			
Peruntukan pengagihan	7	35,584,920	30,595,050
Liabiliti derivatif (FVTPL)	10	226,151	-
Jumlah terhutang kepada broker saham		-	4,867,790
Jumlah terhutang kepada pengurus		806,807	861,118
Jumlah terhutang kepada PNB	13	6,826,200	26,971,180
Pelbagai pemiutang		126,798	121,288
JUMLAH LIABILITI		<u>43,570,876</u>	<u>63,416,426</u>
NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH		<u>929,037,269</u>	<u>980,258,090</u>
EKUITI			
Modal pemegang unit	14	924,501,296	1,098,470,571
Rizab-rizab lain		4,535,973	(118,212,481)
JUMLAH EKUITI/NILAI ASET BERSIH UNTUK PEMEGANG UNIT		<u>929,037,269</u>	<u>980,258,090</u>
UNIT DALAM EDARAN	14	<u>941,400,000</u>	<u>1,133,150,000</u>
NILAI ASET BERSIH SEUNIT		<u>0.9869</u>	<u>0.8651</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.4 PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2024**

	Modal	Rizab-rizab Lain		Jumlah Ekuiti RM
	Pemegang Unit RM	Ternyata RM	Tidak Ternyata RM	
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	-	(30,595,050)	-	(30,595,050)
Jumlah pendapatan/ (kerugian) komprehensif bagi tahun semasa	-	33,700,600	(44,724,601)	(11,024,001)
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	(1,679,255)	1,679,255	-
Pada 31 Mac 2023	1,098,470,571	27,340,507	(145,552,988)	980,258,090
Pada 1 April 2023	1,098,470,571	27,340,507	(145,552,988)	980,258,090
Penjadian unit untuk jualan	27,461,020	-	-	27,461,020
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (31 Mac 2023)	30,581,285	-	-	30,581,285
Pembatalan unit	(232,011,580)	-	-	(232,011,580)
Pengagihan pendapatan	-	(35,584,920)	-	(35,584,920)
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun semasa	-	33,856,308	124,477,066	158,333,374
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	(395,087)	395,087	-
Pada 31 Mac 2024	924,501,296	25,216,808	(20,680,835)	929,037,269

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.5 PENYATA ALIRAN TUNAI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2024**

	2024 RM	2023 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada jualan pelaburan	1,289,988,302	1,265,662,502
Pembelian pelaburan	(1,130,363,326)	(1,213,058,121)
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	19,987,060	22,274,527
Dividen bersih diterima	20,219,182	28,666,768
Yuran pengurusan dibayar	(9,488,509)	(10,986,618)
Yuran pemegang amanah dibayar	(450,000)	(450,000)
Perbelanjaan pentadbiran dibayar	(2,847,475)	(2,938,794)
Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	<u>187,045,234</u>	<u>89,170,264</u>
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Perolehan daripada penjadian unit	58,042,305	293,842,759
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(252,156,560)	(402,986,000)
Pengagihan kepada pemegang unit	(30,595,050)	(32,941,542)
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan	<u>(224,709,305)</u>	<u>(142,084,783)</u>
PENGURANGAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN		
	(37,664,071)	(52,914,519)
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN		
	<u>78,536,420</u>	<u>114,840,787</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	28,475,333	22,589,935
Deposit dengan institusi kewangan (Nota 11)	<u>50,061,087</u>	<u>92,250,852</u>
Tunai dan persamaan tunai	<u>78,536,420</u>	<u>114,840,787</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.6 NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN – 31 MAC 2024

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 Ikatan bertarikh 11 Mac 2003, antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad ("ASNB"), 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 Klausa 7 Surat Ikatan. "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 Klausa 12.3 Surat Ikatan.

ASNB adalah sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia dan dimiliki sepenuhnya oleh Permodalan Nasional Berhad ("PNB"). Kegiatan utama ASNB 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 ASNB untuk diterbitkan menurut resolusi para Pengarah pada 8 Mei 2024.

2. ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan beraudit Unit Amanah bagi tahun berakhir 31 Mac 2024, telah disediakan selaras dengan Malaysian Financial Reporting Standards ("MFRS") dan International Financial Reporting Standards ("IFRS").

(a) Perubahan dalam polisi perakaunan

MFRS yang baru dan disemak semula yang tertakluk kepada entiti dengan tahun kewangan bermula pada atau selepas 1 April 2023 tidak memberi kesan signifikan 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. MAKLUMAT DASAR-DASAR PERAKAUNAN MATERIAL

(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 pada nilai saksama melalui untung rugi ("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 asas perniagaan. 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 rosot nilai (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 di permulaan 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 atau 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 contracts 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 ditarikbalik (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 pelaburan jangka masa sederhana dan jangka panjang 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 lain 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
 - Perlanggaran 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 mengambil kira kepentingan dalam aset tersebut dan liabiliti yang perlu dibayar olehnya. Sekiranya Unit Amanah mengekalkan sebahagian besar risiko dan pulangan 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 faedah 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 diambilalih, diambil kira dalam akaun untung atau rugi.

(iv) Modal pemegang unit

Modal pemegang unit kepada Unit Amanah menepati tafsiran instrumen '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 sepenuhnya 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 urusniaga 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 atau rugi kecuali setakat mana cukai yang berkaitan dengan perkara yang diiktiraf di luar daripada keuntungan atau kerugian, sama ada dalam lain-lain pendapatan komprehensif atau terus ke 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 urus 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 mengambil andaian bahawa semua pihak yang terlibat akan mengambil tindakan terbaik apabila 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 aras 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 material

Penyediaan penyata kewangan 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 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.

Prestasi Unit Amanah untuk tahun kewangan berikutnya mungkin dipengaruhi oleh peningkatan turun naik di pasaran saham. Pengurus sedang mengawasi situasi ini dengan teliti dan akan terus menilai kesannya terhadap operasi dan prestasi Unit Amanah apabila situasi semakin berkembang. Pengurus juga telah berusaha untuk menyesuaikan strategi pelaburannya dengan mempelbagaikan portfolio Unit Amanah dan melabur dalam kelas aset baru, baik di pasaran kewangan tempatan dan antarabangsa bagi menangani persekitaran operasi yang semakin mencabar.

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 2024 ialah 1.0% (2023 : 1.0%) setahun daripada NAB Unit Amanah.

5. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausa 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 2024 ialah RM450,000 (2023: 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, potong cukai di sumber bagi pendapatan dividen yang diperolehi daripada REITs akan dibayar semula oleh Lembaga Hasil Dalam Negeri.

7. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

	2024 RM	2023 RM
Peruntukan bagi tahun semasa	35,584,920	30,595,050

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan sebanyak 3.78 sen seunit bagi tahun berakhir 31 Mac 2024 (2023 : 2.70 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:

	2024 RM	%	2023 RM	%
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	17,174,926		18,802,968	
Pendapatan dividen	22,513,947		21,136,838	
Keuntungan ternyata kadar tukaran asing	1,639,338		6,298,322	
Kerugian bersih daripada aset derivatif	(1,873,550)		-	
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan - FVTPL	7,138,829		213,475	
Kerugian ternyata daripada jualan pelaburan - FVTOCI	(395,087)		(1,679,255)	
	46,198,403		44,772,348	
Tolak: Perbelanjaan	(12,737,183)		(14,177,298)	
Pengagihan dari pendapatan tahun semasa	33,461,220	94	30,595,050	100
Pengagihan dari keuntungan ternyata tahun sebelumnya/modal*	2,123,700	6	-	-
Jumlah pengagihan	35,584,920	100	30,595,050	100
Pengagihan kasar dan bersih seunit	3.78 sen		2.70 sen	

* Pengagihan pendapatan telah terakru pada akhir tahun kewangan sebelumnya tetapi tidak diisytiharkan dan dibayar sebagai pengagihan.

Pengagihan kasar diperoleh menggunakan jumlah pendapatan ditolak jumlah perbelanjaan. Pengagihan bersih di atas diperoleh terutamanya daripada pendapatan realisasi tahun kewangan semasa dan sebelumnya.

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

Nota	2024 RM	2023 RM
Pada kos:		
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara :		
Saham Biasa	270,627,763	298,444,556
Pada nilai saksama:		
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara :		
Saham Biasa	272,273,135	240,484,451

Pelaburan disebut harga – Dalam Negara

Pelaburan disebut harga – dalam negara pada 31 Mac 2024 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2024 %
Saham Biasa				
Barangan Asasi Pengguna				
Sime Darby Plantation				
Berhad	2,200,000	11,843,939	9,482,000	1.02
Tenaga				
Bumi Armada Berhad	3,500,000	1,996,000	2,030,000	0.22
Sapura Energy Berhad	7,698,949	8,194,154	384,948	0.04
Velesto Energy Berhad	13,136,180	7,953,968	3,875,173	0.42
	24,335,129	18,144,122	6,290,121	0.68
Kewangan				
CIMB Group Holdings				
Berhad	6,495,300	39,073,736	43,128,792	4.64
Malayan Banking				
Berhad	5,374,677	49,013,716	52,080,620	5.61
Public Bank Berhad	10,365,400	49,035,848	43,741,988	4.71
	22,235,377	137,123,300	138,951,400	14.96
Penjagaan Kesihatan				
KPJ Healthcare Berhad	4,473,600	6,462,098	8,589,312	0.92

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama
				Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2024 %
Saham Biasa (samb.)				
Perindustrian				
Malaysia Airports Holdings Berhad	2,324,000	20,320,504	23,147,040	2.49
Nationgate Holdings Berhad	2,843,800	4,104,513	4,436,328	0.48
Sime Darby Berhad	67,700	154,921	176,020	0.02
Sunway Construction Group Berhad	3,052,500	5,308,724	8,913,300	0.96
Kerjaya Prospek Group Berhad	501,700	813,497	898,043	0.10
	8,789,700	30,702,159	37,570,731	4.05
Teknologi Maklumat				
Inari Amertron Berhad	1,000,000	2,845,000	3,230,000	0.35
SFP Tech Holdings Berhad	3,370,700	3,376,979	2,393,197	0.26
Unisem (Malaysia) Berhad	273,500	957,088	1,052,975	0.11
Greatech Technology Berhad	200,000	946,510	938,000	0.10
Pentamaster Corporation Berhad	570,000	3,081,555	2,547,900	0.27
	5,414,200	11,207,132	10,162,072	1.09
Hartanah				
Sunway Berhad	3,135,100	6,128,414	10,972,850	1.18
Mah Sing Group Berhad	3,000,000	4,951,013	3,690,000	0.40
Sime Darby Property Berhad	6,940,600	10,418,484	6,350,649	0.68
S P Setia Berhad	1,000,000	1,408,200	1,470,000	0.16
	14,075,700	22,906,111	22,483,499	2.42
Utiliti				
Tenaga Nasional Berhad	1,800,000	21,946,226	20,484,000	2.20
YTL Corporation Berhad	4,000,000	5,904,476	10,520,000	1.13
YTL Power International Berhad	2,000,000	4,388,200	7,740,000	0.83
	7,800,000	32,238,902	38,744,000	4.16
Jumlah saham biasa	89,323,706	270,627,763	272,273,135	29.30
Jumlah pelaburan disebut harga - Dalam Negara	89,323,706	270,627,763	272,273,135	29.30

9. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI

		2024	2023
	Nota	RM	RM
Pada kos:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti			
hutang tidak disebut harga	(a)	289,997,148	417,712,168
Skim pelaburan kolektif	(b)	15,173,796	40,105,213
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara	(c)	213,794,939	199,849,775
Saham biasa		213,794,939	190,885,975
Saham keutamaan		-	8,963,800
Pelaburan disebut harga - Luar Negara	(d)	98,519,890	105,845,705
		<u>617,485,773</u>	<u>763,512,861</u>
		2024	2023
	Nota	RM	RM
Pada nilai saksama:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti			
hutang tidak disebut harga	(a)	291,656,409	415,947,674
Skim pelaburan kolektif	(b)	15,609,018	38,026,956
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara	(c)	218,129,484	157,038,790
Saham biasa		218,129,484	155,035,290
Saham keutamaan		-	2,003,500
Pelaburan disebut harga - Luar Negara	(d)	75,943,884	70,520,922
		<u>601,338,795</u>	<u>681,534,342</u>

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

		2024	2023
		RM	RM
Pada kos:			
Nota Islam jangka sederhana			
	(i)	239,209,691	258,813,677
Terbitan Pelaburan Kerajaan			
	(ii)	21,228,510	72,616,180
Sekuriti Kerajaan Malaysia			
	(iii)	11,290,469	62,403,352
Bon Kerajaan Luar Negara			
	(iv)	18,268,478	23,878,959
		<u>289,997,148</u>	<u>417,712,168</u>
Pada nilai saksama:			
Nota Islam jangka sederhana			
	(i)	241,534,180	259,602,350
Terbitan Pelaburan Kerajaan			
	(ii)	20,840,000	71,735,700
Sekuriti Kerajaan Malaysia			
	(iii)	10,805,000	61,744,800
Bon Kerajaan Luar Negara			
	(iv)	18,477,229	22,864,824
		<u>291,656,409</u>	<u>415,947,674</u>

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga pada 31 Mac 2024 adalah seperti berikut:

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2024 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana				
5.45% BGSM Management Sdn. Bhd. 28.6.2024	5,000,000	5,019,101	5,020,700	0.54
5.27% Celcom Networks Sdn. Bhd. 28.10.2026	2,000,000	2,098,731	2,079,420	0.22
4.40% CIMB Group Holdings Berhad 9.9.2025	10,000,000	10,020,242	10,164,200	1.09
5.05% Fortune Premiere Sdn. Bhd. 5.9.2025	5,000,000	5,003,592	5,073,250	0.55
4.97% Imtiaz Sukuk II Berhad 8.11.2027	5,000,000	5,148,829	5,172,850	0.56
5.00% Imtiaz Sukuk II Berhad 8.11.2029	5,000,000	5,000,000	5,231,350	0.56
5.82% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.12.2030	5,000,000	5,388,311	5,425,050	0.58
6.20% Jimah Lumpur Kepong Berhad 4.12.2031	5,000,000	5,587,694	5,589,050	0.60
4.58% Kuala Lumpur Kepong Berhad 12.8.2025	3,000,000	3,000,000	3,037,410	0.33
5.44% Lebuhraya DUKE Fasa 3 Sdn. Bhd. 23.8.2029	5,000,000	5,113,847	5,175,250	0.56
6.13% Lebuhraya DUKE Fasa 3 Sdn. Bhd. 22.8.2036	5,000,000	5,468,789	5,515,000	0.59

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2024 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (Samb.)				
3.67% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 24.12.2024	10,000,000	10,000,000	9,953,900	1.07
4.78% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 28.12.2026	10,000,000	10,102,646	10,057,900	1.08
4.81% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 28.12.2027	5,000,000	5,000,000	5,020,850	0.54
4.64% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 27.12.2029	5,000,000	5,000,000	4,964,400	0.53
4.68% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 27.12.2030	5,000,000	5,000,000	4,947,900	0.53
4.72% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 27.12.2032	10,000,000	10,000,000	9,920,900	1.07
4.10% Press Metal Aluminium Holdings Berhad 17.10.2024	5,000,000	5,000,000	5,008,900	0.54
6.18% Projek Lintasan Sungai Besi - Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	10,000,000	10,000,000	10,257,900	1.10
6.33% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	5,000,000	5,000,000	5,153,350	0.55
6.48% Projek Lintasan Sungai Besi - Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	5,000,000	5,000,000	5,177,900	0.56
6.63% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	10,000,000	10,000,000	10,404,900	1.12

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2024 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (Samb.)				
4.50% Public Islamic Bank Berhad 17.12.2027	5,000,000	5,000,000	5,133,400	0.55
5.00% Sarawak Energy Berhad 4.7.2024	5,000,000	5,005,024	5,018,050	0.54
3.30% Sarawak Energy Berhad 14.6.2030	10,000,000	10,000,000	9,685,300	1.04
4.19% Sarawak Energy Berhad 4.7.2030	5,000,000	5,000,000	5,084,600	0.55
4.78% Tenaga Nasional Berhad 29.8.2033	5,000,000	5,574,317	5,339,250	0.57
3.93% Edotco Malaysia Sdn. Bhd. 9.9.2025	5,000,000	5,000,000	5,014,800	0.54
5.30% Johor Port Berhad 4.10.2029	5,000,000	5,000,000	5,285,500	0.57
5.65% Sime Darby Plantation Berhad 24.3.2026	24,000,000	24,288,654	24,789,120	2.67
5.60% Exsim Capital Resources Berhad 11.12.2026	5,000,000	5,012,099	5,048,750	0.54
5.60% Exsim Capital Resources Berhad 28.5.2027	2,000,000	2,005,674	2,022,180	0.22
5.52% RP Hydro Kelantan Sdn. Bhd. 13.1.2034	5,000,000	5,000,000	5,082,700	0.55
3.72% Farm Fresh Berhad 28.5.2026	5,000,000	5,000,000	4,974,000	0.54

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2024 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (Samb.)				
4.58% TNB Power Generation Sdn. Bhd. 29.3.2033	5,000,000	5,000,000	5,233,000	0.56
5.42% Golden Assets International Finance Limited 29.8.2033	5,000,000	5,178,513	5,187,950	0.56
4.88% TM Technology Services Sdn. Bhd. 28.11.2025	5,000,000	5,122,596	5,098,950	0.55
4.68% TM Technology Services Sdn. Bhd. 31.10.2028	5,000,000	5,071,032	5,184,300	0.56
Jumlah Nota Islam Jangka Sederhana	236,000,000	239,209,691	241,534,180	25.98
	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2024 %
(ii) Terbitan Pelaburan Kerajaan				
4.58% Kerajaan Malaysia 30.8.2033	10,000,000	11,051,361	10,575,000	1.14
4.29% Kerajaan Malaysia 14.8.2043	10,000,000	10,177,149	10,265,000	1.10
Jumlah Terbitan Pelaburan Kerajaan	20,000,000	21,228,510	20,840,000	2.24
(iii) Sekuriti Kerajaan Malaysia				
4.76% Kerajaan Malaysia 7.4.2037	10,000,000	11,290,469	10,805,000	1.16
Jumlah Sekuriti Kerajaan Malaysia	10,000,000	11,290,469	10,805,000	1.16

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2024 %
(iv) Bon Kerajaan Luar Negara				
6.88% Indonesia Government 15.4.2029	16,000,000,000	5,004,863	4,821,101	0.52
7.00% Indonesia Government 15.2.2033	15,000,000,000	4,636,140	4,564,814	0.49
5.25% Dubai Government International 30.1.2043	2,000,000	8,627,475	9,091,314	0.98
Jumlah Bon Kerajaan Luar Negara	31,002,000,000	18,268,478	18,477,229	1.99
Jumlah pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	31,268,000,000	289,997,148	291,656,409	31.37

(b) Skim pelaburan kolektif

(i) Skim pelaburan kolektif - dalam negara

Skim pelaburan kolektif - dalam negara pada 31 Mac 2024 adalah seperti berikut:

Tabung	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2024 %
Maybank Ethical Trust Fund	2,144,970	975,313	789,993	0.09
REITs				
AME Real Estate Investment Trust	2,438,100	2,882,798	3,315,816	0.36
Sunway Real Estate Investment Trust	4,951,400	7,505,898	7,526,128	0.81
	7,389,500	10,388,696	10,841,944	1.17
Skim pelaburan kolektif - dalam negara	9,534,470	11,364,009	11,631,937	1.26

(ii) Skim pelaburan kolektif - luar negara

Skim pelaburan kolektif - luar negara pada 31 Mac 2024 adalah seperti berikut:

Tabung	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Atas Nilai Aset
				Bersih Pada 31.3.2024 %
Amerika Syarikat				
Vaneck Oil Services ETF Resources F	2,500	3,809,787	3,977,081	0.43
Skim pelaburan kolektif - luar negara	2,500	3,809,787	3,977,081	0.43
Jumlah skim pelaburan kolektif - luar negara	9,536,970	15,173,796	15,609,018	1.69

(c) Pelaburan disebut harga - Dalam Negara

Pelaburan disebut harga - Dalam Negara pada 31 Mac 2024 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama
				Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2024 %
Saham biasa				
Perkhidmatan Komunikasi				
Telekom Malaysia Berhad	1,000,000	5,978,200	6,040,000	0.65
Barangan Bukan Asasi				
Pengguna				
Mr. D.I.Y. Group (M) Berhad	2,151,100	4,576,990	3,205,139	0.34
Padini Holdings Berhad	920,800	3,368,792	3,158,344	0.34
	3,071,900	7,945,782	6,363,483	0.68
Barangan Asasi Pengguna				
Kuala Lumpur Kepong Berhad	375,460	9,923,090	8,425,322	0.91
Tenaga				
Bumi Armada Berhad	11,383,200	7,875,660	6,602,256	0.71
Dialog Group Berhad	1,499,100	3,939,519	3,432,939	0.37
Sapura Energy Berhad	20,000,000	8,200,000	1,000,000	0.11
Velesto Energy Berhad	3,000,000	720,000	885,000	0.10
Yinson Holdings Berhad	506,000	1,194,160	1,194,160	0.13
	36,388,300	21,929,339	13,114,355	1.42

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2024 %
Saham biasa (samb.)				
Kewangan				
AMMB Holdings Berhad	2,665,400	10,853,008	11,168,026	1.20
CIMB Group Holdings Berhad	2,000,000	11,122,925	13,280,000	1.43
Malayan Banking Berhad	50,000	433,163	484,500	0.05
	<u>4,715,400</u>	<u>22,409,096</u>	<u>24,932,526</u>	<u>2.68</u>
Penjagaan Kesihatan				
KPJ Healthcare Berhad	3,500,000	4,080,650	6,720,000	0.72
Perindustrian				
Kerjaya Prospek Group Berhad	3,883,200	5,662,980	6,950,928	0.75
Econpile Holdings Berhad	5,000,000	4,447,800	2,600,000	0.28
Gamuda Berhad	4,130,191	19,609,221	21,766,107	2.34
HSS Engineers Berhad	3,763,900	2,056,843	4,366,124	0.47
Nationgate Holdings Berhad	1,000,000	1,346,400	1,560,000	0.17
Oppstar Berhad	1,502,000	1,821,884	1,637,180	0.18
Sunway Construction Group Berhad	531,400	941,858	1,551,688	0.17
	<u>19,810,691</u>	<u>35,886,986</u>	<u>40,432,027</u>	<u>4.36</u>
Teknologi Maklumat				
CTOS Digital Berhad	2,000,000	3,899,590	2,640,000	0.28
Inari Amertron Berhad	3,450,000	10,515,457	11,143,500	1.20
SFP Tech Holdings Berhad	162,300	189,307	115,233	0.01
Unisem (Malaysia) Berhad	1,352,600	5,954,241	5,207,510	0.56
GHL Systems Berhad	1,800,000	2,521,362	1,152,000	0.12
Greatech Technology Berhad	500,000	2,568,100	2,345,000	0.25
Pentamaster Corporation Berhad	500,000	2,572,200	2,235,000	0.24
	<u>9,764,900</u>	<u>28,220,257</u>	<u>24,838,243</u>	<u>2.66</u>
Bahan Asas				
Malayan Cement Berhad	1,452,800	7,231,696	7,249,472	0.78
Press Metal Aluminium Holdings Berhad	3,131,000	19,199,397	14,559,150	1.57
	<u>4,583,800</u>	<u>26,431,093</u>	<u>21,808,622</u>	<u>2.35</u>

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada
				31.3.2024 %
Saham biasa (samb.)				
Hartanah				
IOI Properties				
Group Berhad	5,783,200	9,390,473	12,896,536	1.39
Sime Darby Property				
Berhad	1,000,000	730,000	915,000	0.10
SP Setia Berhad	2,000,000	2,816,400	2,940,000	0.32
Sunway Berhad	3,282,700	5,981,214	11,489,450	1.24
	<u>12,065,900</u>	<u>18,918,087</u>	<u>28,240,986</u>	<u>3.05</u>
Utiliti				
Tenaga Nasional Berhad				
YTL Corporation Berhad	1,584,000	20,343,488	18,025,920	1.94
YTL Power	4,500,000	6,869,821	11,835,000	1.27
International Berhad				
	1,900,000	4,859,050	7,353,000	0.79
	<u>7,984,000</u>	<u>32,072,359</u>	<u>37,213,920</u>	<u>4.00</u>
Jumlah Saham Biasa	103,260,351	213,794,939	218,129,484	23.48
Jumlah Pelaburan disebut harga - Dalam Negara	103,260,351	213,794,939	218,129,484	23.48

(d) Pelaburan disebut harga - Luar Negara

Pelaburan disebut harga - Luar Negara pada 31 Mac 2024 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada
				31.3.2024 %
Negara				
China				
Teknologi Maklumat				
Daqo New Energy				
Corp	9,957	3,772,148	1,325,763	0.14
Indonesia				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Bukalapak.com PT Tbk	22,999,700	5,750,401	1,043,267	0.11
GoTo Gojek Tokopedia Tbk Pt	34,785,442	3,802,673	716,269	0.08
	<u>57,785,142</u>	<u>9,553,074</u>	<u>1,759,536</u>	<u>0.19</u>

Syarikat (samb.)	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2024 %
Negara				
Belanda				
Teknologi Maklumat				
ASML Holdings NV	1,050	4,663,765	4,785,132	0.52
Singapura				
Perkhidmatan Komunikasi				
PropertyGuru Group Ltd	61,830	2,591,898	1,109,864	0.12
Sea Ltd	6,500	7,439,483	1,651,305	0.18
	68,330	10,031,381	2,761,169	0.30
Perindustrian				
Grab Holdings Ltd	444,864	18,720,052	6,607,174	0.71
Korea Selatan				
Teknologi Maklumat				
SK Hynix Inc	15,552	8,731,157	10,000,434	1.08
Samsung Electronics Co Ltd	19,000	4,779,252	5,501,262	0.59
Fadu Inc	17,500	2,519,639	977,725	0.11
	52,052	16,030,048	16,479,421	1.78
Taiwan				
Teknologi Maklumat				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	27,000	2,793,965	3,109,122	0.33
Amerika Syarikat				
Perkhidmatan Komunikasi				
Alphabet Inc	7,000	4,801,306	4,997,266	0.54
Kewangan				
Block Inc	4,000	2,103,053	1,600,245	0.17
Penjagaan Kesihatan				
Eli Lilly & Co	1,300	3,761,783	4,783,651	0.51
Teknologi Maklumat				
Broadcom Inc	900	4,815,604	5,642,241	0.61
Microsoft Corp	2,800	4,866,483	5,571,986	0.60
Micron Technology Inc	12,000	4,795,678	6,691,401	0.72
Nvidia Inc	2,300	7,811,550	9,829,777	1.06
	18,000	22,289,315	27,735,405	2.99
Jumlah Pelaburan Disebut Harga - Luar Negara				
	58,418,695	98,519,890	75,943,884	8.18

10. LIABILITI DERIVATIF/ASET DERIVATIF (FVTPL)

2024	Tarikh matang	Amaun Nosional RM	Nilai Saksama RM	Aset/ (Liabiliti) RM
Beli MYR 4,683,200				
Jual USD 1,000,000	11.6.2024	4,683,200	4,712,533	(29,333)
Beli MYR 4,658,200				
Jual USD 1,000,000	12.6.2024	4,658,200	4,712,424	(54,224)
Beli MYR 4,658,200				
Jual USD 1,000,000	12.6.2024	4,658,200	4,712,424	(54,224)
Beli MYR 4,658,200				
Jual USD 1,000,000	12.6.2024	4,658,200	4,712,424	(54,224)
Beli MYR 4,668,900				
Jual USD 1,000,000	22.7.2024	4,668,900	4,703,048	(34,148)
		<u>23,326,700</u>	<u>23,552,851</u>	<u>(226,151)</u>
2023				
Beli MYR 4,475,700				
Jual USD 1,000,000	4.4.2023	<u>4,475,700</u>	<u>4,416,619</u>	<u>59,081</u>

(Kerugian)/keuntungan bersih daripada aset derivatif (FVTPL)

	2024 RM	2023 RM
Kerugian ternyata nilai saksama daripada kontrak mata wang asing hadapan	(1,873,550)	-
Kerugian tidak ternyata nilai saksama daripada kontrak mata wang asing hadapan	<u>(285,232)</u>	<u>59,081</u>
	<u>(2,158,782)</u>	<u>59,081</u>

11. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

	2024 RM	2023 RM
Pada kos		
Bank-bank berlesen	50,061,087	77,250,852
Lain-lain institusi kewangan	<u>-</u>	<u>15,000,000</u>
	<u>50,061,087</u>	<u>92,250,852</u>

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

	2024		2023	
	PWKPE (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)	PWKPE (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)
Bank-bank berlesen	3.13	1	2.93	3
Lain-lain institusi kewangan	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.85</u>	<u>4</u>

Tidak ada deposit dengan institusi kewangan dengan tempoh matang melebihi 90 hari. (2023: Tiada).

12. PENDAPATAN BELUM DITERIMA

	2024 RM	2023 RM
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	3,553,482	4,477,117
Dividen	4,139,816	1,718,068
	<u>7,693,298</u>	<u>6,195,185</u>

13. JUMLAH TERHUTANG DARIPADA / KEPADA PNB

	2024 RM	2023 RM
Jumlah terhutang kepada PNB terdiri daripada: Pembatalan unit	<u>6,826,200</u>	<u>26,971,180</u>

14. MODAL PEMEGANG UNIT

	2024		2023	
	Unit	RM	Unit	RM
Pada awal tahun	<u>1,133,150,000</u>	<u>1,098,470,571</u>	<u>1,286,779,000</u>	<u>1,232,478,441</u>
Penjadian unit untuk				
- jualan	31,600,000	27,461,020	298,721,000	260,224,660
- pengagihan	<u>35,350,000</u>	<u>30,581,285</u>	<u>36,600,000</u>	<u>32,877,780</u>
	66,950,000	58,042,305	335,321,000	293,102,440
Pembatalan unit	<u>(258,700,000)</u>	<u>(232,011,580)</u>	<u>(488,950,000)</u>	<u>(427,110,310)</u>
	<u>(191,750,000)</u>	<u>(173,969,275)</u>	<u>(153,629,000)</u>	<u>(134,007,870)</u>
Pada akhir tahun	<u>941,400,000</u>	<u>924,501,296</u>	<u>1,133,150,000</u>	<u>1,098,470,571</u>

15. UNIT DIPEGANG OLEH PENGURUS DAN PNB

Sepanjang tahun berakhir 31 Mac 2024, Pengurus tidak memegang sebarang unit dalam Unit Amanah. Pada 31 Mac 2024, PNB secara sah memegang 29,000,580 unit (31 Mac 2023 : 799,327 unit), merangkumi 3.08% (31 Mac 2023 : 0.07%) 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	Pecahan Jumlah Urus Niaga	Yuran Broker	Pecahan Jumlah Yuran Broker
	RM	%	RM	%
CLSA Securities				
Malaysia Sdn. Bhd.	135,367,681	10.99	181,689	17.81
Macquarie Capital Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	115,881,207	9.41	162,234	15.91
Citigroup Global Markets Malaysia Sdn Bhd	107,439,604	8.72	140,114	13.74
Nomura Securities				
Malaysia Sdn. Bhd.	86,040,403	6.98	91,543	8.98
UBS Securities Malaysia Sdn. Bhd.	66,664,011	5.41	81,546	8.00
RHB Investment Bank Berhad**	59,604,663	4.84	57,511	5.64
CIMB Bank Berhad**	57,853,996	4.70	41,751	4.09
AmlInvestment Bank Berhad**	56,555,776	4.59	71,731	7.03
JPMorgan Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	55,776,400	4.53	-	-
Hong Leong Bank Berhad*	41,696,188	3.38	-	-
Lain-lain	449,202,500	36.45	191,803	18.80
	<u>1,232,082,429</u>	<u>100.00</u>	<u>1,019,921</u>	<u>100.00</u>

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

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

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

Segala urusan dengan syarikat-syarikat broker saham telah dilaksanakan menurut perjalanan biasa berdasarkan syarat-syarat di dalam industri broker saham.

17. PUSING GANTI PORTFOLIO

	2024	2023
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	1.34 kali	1.18 kali

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

	2024	2023
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	1.42%	1.39%

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 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 ke atas 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
2024		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	27,227,313/ <u>(27,227,313)</u>
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	30,968,239/ <u>(30,968,239)</u>
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>

Analisis sensitiviti di atas mengandaikan bahawa portfolio ekuiti bergerak sejajar dengan perubahan harga 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.

	Perubahan mata asas*	Sensitiviti perubahan dalam untung/ (rugi) bagi tahun kewangan Naik/(turun) RM
2024		
Depositi dengan institusi kewangan	+25/-25	125,153/ (125,153)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	(729,141)/ 729,141
2023		
Depositi 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

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

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 kontrak 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 %
2024						
Aset:						
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	272,273,135	272,273,135	-
Pelaburan pada FVTPL	-	-	291,656,409	309,682,386	601,338,795	5.01
Depositi dengan institusi kewangan	50,061,087	-	-	-	50,061,087	3.13
Lain-lain aset	-	-	-	48,935,128	48,935,128	-
Jumlah aset	50,061,087	-	291,656,409	630,890,649	972,608,145	
Liabiliti:						
Lain-lain liabiliti	-	-	-	43,570,876	43,570,876	-
Jumlah Liabiliti	-	-	-	43,570,876	43,570,876	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	50,061,087	-	291,656,409	587,319,773	929,037,269	

	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	-	-	-	29,404,871	29,404,871	-
Jumlah aset	<u>92,250,852</u>	<u>-</u>	<u>415,947,674</u>	<u>535,475,990</u>	<u>1,043,674,516</u>	
Liabiliti:						
Lain-lain liabiliti	-	-	-	63,416,426	63,416,426	-
Jumlah Liabiliti	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>63,416,426</u>	<u>63,416,426</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>	

(d) Risiko kredit

Risiko kredit adalah berkaitan dengan kepercayaan kredit penerbit instrumen berpendapatan tetap dan jangkaan keupayaan mereka untuk membuat pembayaran faedah 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 :

	2024		2023	
	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih
Penarafan Kredit				
GG	10.85	3.41	32.09	13.62
AAA	10.43	3.28	11.37	4.83
AA3	9.64	3.02	1.20	0.51
AA2	7.04	2.21	7.24	3.07
AA1	2.76	0.87	4.35	1.84
AA+	0.71	0.22	0.50	0.21
AA	10.24	3.21	7.21	3.06
AA-	3.62	1.14	2.39	1.01
A+	3.54	1.11	3.66	1.55
A1	3.52	1.10	2.47	1.05
AA+IS	1.72	0.54	1.20	0.51
AA-IS	3.59	1.13	1.25	0.53
AAAS	1.79	0.56	1.22	0.52
A+IS(S)	3.57	1.13	2.49	1.07
UNRATED	26.98	8.44	21.36	9.09
	100.00	31.37	100.00	42.47

(e) Risiko mata wang

Risiko mata wang ialah risiko penurunan dan peningkatan nilai instrumen kewangan disebabkan oleh perubahan kadar pertukaran mata wang asing. Unit Amanah melabur dalam sekuriti patuh syariah dan pelaburan lain yang didominasi oleh mata wang selain mata wang fungsian. Justeru, nilai aset-aset Unit Amanah mungkin akan memihak menguntungkan atau sebaliknya disebabkan oleh risiko peningkatan atau penurunan kadar mata 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 adalah sama dengan nilai yang dibawa kerana kesan pendiskauan adalah tidak ketara.

Liabiliti Kewangan Lain-lain liabiliti	Kurang dari 1 bulan RM	1 bulan hingga 1 tahun RM	Jumlah RM
2024	7,633,007	126,798	7,759,805
2023	32,700,088	121,488	32,821,576

Pengelasan 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, instrumen pasaran kewangan, 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 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

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

2024	Aras 1	Aras 2	Aras 3	Jumlah
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)				
Ekuiti disebut harga	272,273,135	-	-	272,273,135
	<u>272,273,135</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>272,273,135</u>
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)				
Ekuiti disebut harga	294,073,368	-	-	294,073,368
Skim pelaburan kolektif	15,609,018	-	-	15,609,018
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	291,656,409	-	291,656,409
	<u>309,682,386</u>	<u>291,656,409</u>	<u>-</u>	<u>601,338,795</u>
Liabiliti derivatif (FVTPL)				
Kontrak mata wang asing hadapan	-	285,232	-	285,232
	<u>-</u>	<u>285,232</u>	<u>-</u>	<u>285,232</u>

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
	240,484,451	-	-	240,484,451
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)				
Ekuiti disebut harga	227,559,712	-	-	227,559,712
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	415,947,674	-	415,947,674
Skim pelaburan kolektif	38,026,956	-	-	38,026,956
	265,586,668	415,947,674	-	681,534,342
Aset derivatif (FVTPL)				
Kontrak mata wang asing hadapan	-	59,081	-	59,081
	-	59,081	-	59,081

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

22. LAPORAN BERSEGMEN

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, 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
MELAKA	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	
Lot 7, Jalan Indera Kayangan, 01000 Kangar , Perlis	Lot 1, 2 & 3, Tingkat Bawah dan Satu, Jalan Pejabat, Mukim Bandar, 20300 Kuala Terengganu , Terengganu <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 dan 53, Jalan Perdana Heights 2/2, Perdana Heights, 08000 Sungai Petani , Kedah
JOHOR	
No. 9 & 9A dan No. 10 & 10A, Jalan Abdul Rahman, Badar 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	

KELANTAN	
Lot 1182 & 1183, Jalan Kebun Sultan, 15350 Kota Bharu , Kelantan <i>Ahad - Khamis</i> <i>8:15am - 4:00pm</i> <i>(Kecuali Cuti Umum)</i>	No. 52, 52A & 52B, Jalan Pasir Puteh Sentral 2/5, 16800 Pasir Puteh , Kelantan <i>Ahad - Khamis</i> <i>8:15am - 4:00pm</i> <i>(Kecuali Cuti Umum)</i>
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 & Satu 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, Al-Idrus 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. Kudong Shophouse Ground Floor, Jalan Buangsiol 98700 Limbang , Sarawak
Lot 1922 & 1923, Lorong 1, Jalan Kelab, 95000 Sri Aman , Sarawak	Lot 1007 & 1008 Jalan Kampung Nyabor 96000 Sibu , Sarawak

9. MAKLUMAT KORPORAT

PENGURUS

Amanah Saham Nasional Berhad

197901003200 (47457-V)

Anak syarikat milik penuh:

Permodalan Nasional Berhad

197801001190 (38218-X)

PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 91, Menara Merdeka 118

Presint Merdeka 118

50118 Kuala Lumpur

PUSAT KHIDMAT PELANGGAN ASNB

03-7730 8899

EMEL

asnbcare@pnb.com.my

LAMAN WEB

www.asnb.com.my

PORTAL

www.myasnb.com.my

MyASNB 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

EMEL

info@artrustees.com.my

LAMAN WEB

www.artrustees.my

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

