

LAPORAN TAHUNAN | ASNB



ASN Sara 2

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2023

ISI KANDUNGAN

1. MAKLUMAT TABUNG	1
2. PRESTASI TABUNG	3
3. LAPORAN PENGURUS	7
4. PENYATA PENGURUS	13
5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH	14
6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN SARA 2	15
7. PENYATA KEWANGAN	18
7.1 Penyata Untung Atau Rugi Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2023	18
7.2 Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2023	19
7.3 Penyata Kedudukan Kewangan Pada 30 September 2023	20
7.4 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2023	21
7.5 Penyata Aliran Tunai Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2023	22
7.6 Nota-Nota Berkenaan Penyata Kewangan – 30 September 2023	23
8. ALAMAT CAWANGAN ASNB	62
9. MAKLUMAT KORPORAT	64

**LAPORAN PENGURUS
ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 2,
(ASN SARA 2)**



ASN Sara 2

Pemegang-pemegang unit ASN Sara 2, yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASN Sara 2 dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ASN Sara 2 bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2023.

1. MAKLUMAT TABUNG

1.1 KATEGORI / JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
ASN Sara 2	Aset Campuran	Konservatif

1.2 OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

Objektif pelaburan ASN Sara 2 adalah untuk menyediakan peluang aliran tunai dan pendapatan yang berterusan kepada pelabur dengan potensi pertumbuhan dalam jangka panjang.

1.3 PENANDA ARAS TABUNG

ASN Sara 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>	30
Maybank 12 bulan <i>Sumber: www.maybank2u.com.my</i>	70

1.4 POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN

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

1.5 PEGANGAN UNIT

Pada 30 September 2023, seramai 42,944 individu telah menyertai ASN Sara 2. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

Saiz Pegangan	Pemegang Unit		Unit Dilanggan	
	Bilangan	%	Unit	%
5,000 dan ke bawah	16,355	38.08	8,887,339.61	0.70
5,001 hingga 10,000	2,844	6.62	20,957,576.10	1.66
10,001 hingga 50,000	17,051	39.72	404,271,073.67	31.97
50,001 hingga 500,000	6,546	15.24	700,199,758.30	55.38
500,001 dan ke atas	148	0.34	130,083,419.12	10.29
JUMLAH	42,944	100.00	1,264,399,166.80	100.00

2. PRESTASI TABUNG

2.1 PERUMPUKAN ASET

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

Sektor	Pada Tahun Kewangan Berakhir 30 September (%)		
	2023	2022	2021
Pelaburan di Pasaran Ekuiti:			
Perkhidmatan Komunikasi	0.26	1.20	2.96
Barangan Bukan Asasi Pengguna	1.89	3.06	4.72
Barangan Asasi Pengguna	1.26	1.01	1.80
Tenaga	0.21	0.01	1.43
Kewangan	12.04	13.15	8.53
Penjagaan Kesihatan	0.99	1.97	0.31
Perindustrian	2.64	3.62	2.78
Teknologi Maklumat	5.65	0.46	9.21
Bahan Asas	1.79	2.47	3.48
Hartanah	1.71	1.04	0.70
Utiliti	2.63	1.37	1.54
Jumlah	31.07	29.36	37.46
Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:			
a) Pelaburan di dalam Unit Amanah dan Dana Didagangkan Bursa (ETF)	0.45	0.48	1.29
b) Sekuriti Berpendapatan Tetap	64.41	58.20	50.35
c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	4.07	11.96	10.90
Jumlah	100.00	100.00	100.00

2.2 MAKLUMAT KEWANGAN

Prestasi Kewangan:

	Tahun Kewangan Berakhir 30 September		
	2023	2022	2021
Sebelum Pengagihan Pendapatan			
NAB (RM'000)	1,215,581	1,455,484	1,777,527
NAB Seunit (RM)	0.9610	0.9375	1.0382
Selepas Pengagihan Pendapatan			
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	3.36	2.68	2.80
NAB (RM'000)	1,173,081	1,413,877	1,729,585
NAB Seunit (RM)	0.9274	0.9107	1.0102
NAB Seunit Terendah (RM)	0.9090	0.9107	0.9708
NAB Seunit Tertinggi (RM)	0.9691	1.0225	1.0033
Unit Dalam Edaran ('000)	1,264,900	1,552,500	1,712,200
Tarikh Pengagihan Pendapatan	2 Oktober 2023	3 Oktober 2022	2 Oktober 2021
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ¹	1.20	1.20	1.28
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) ²	0.50	0.55	0.50
Pulangan			
Pulangan Pendapatan (%) ³	3.62	2.94	2.77
Pulangan Modal (%) ⁴	1.83	-9.85	0.79
Jumlah Pulangan (%) ⁵	5.52	-7.20	3.58

Nota:

1. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASN Sara 2 yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASN Sara 2 untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Tiada perubahan antara NPP bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2023 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 30 September 2022.
2. Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB pada kos ASN Sara 2 untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPGP bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2023 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 30 September 2022 adalah tidak ketara.
3. Pulangan Pendapatan (%): $\left[\frac{\text{Pengagihan Pendapatan Seunit}}{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}} \right] \times 100$
4. Pulangan Modal (%): $\left[\left(\frac{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}}{\text{NAB Seunit Awal Tahun Kewangan}} \right) - 1 \right] \times 100$
5. 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 30 September 2023, ASN Sara 2 telah memperuntukkan sejumlah RM42,500,640 untuk pembayaran pengagihan pendapatan bersamaan dengan 3.36 sen seunit.

2.4 JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Pulangan tahunan bagi ASN Sara 2 adalah seperti berikut:

	30 September 2023		
	1 tahun	3 tahun	5 tahun
Pulangan Tahunan (%) ¹	5.52	0.48	1.89
Penanda Aras (%)	3.66	1.28	0.77

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

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

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

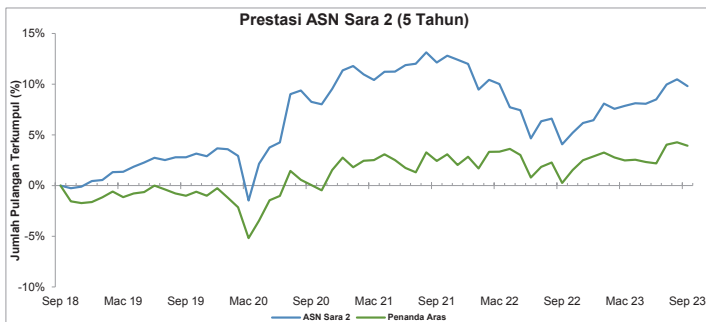
Di mana, r = pulangan tahunan; n = bilangan tahun.

2.5 PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

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

	Tahun Kewangan Berakhir 30 September				
	2023	2022	2021	2020	2019
Jumlah Pulangan (%)	5.52	-7.20	3.58	5.31	2.79
Penanda Aras (%)	3.66	-2.03	2.40	1.04	-0.99

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 Sara 2 telah mencatatkan penurunan NAB sebanyak 17.03% daripada RM1.41 bilion kepada RM1.17 bilion bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2023. Walau bagaimanapun, NAB seunit mencatatkan peningkatan sebanyak 1.83% daripada RM0.9107 kepada RM0.9274 bagi tempoh yang sama.

2.7 PERUBAHAN SIGNIFIKAN TABUNG

Tiada perubahan signifikan sepanjang tahun kewangan berakhir 30 September 2023.

2.8 SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

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

2.9 DAGANGAN SILANG

Sepanjang tempoh tinjauan, transaksi dagangan silang dijalankan bagi ASN Sara 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 kepada 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 Sara 2 (Tabung) telah berupaya mencapai objektif pelaburan untuk menjana pulangan jangka panjang yang kompetitif kepada pemegang-pemegang unit untuk tahun kewangan berakhir 30 September 2023.

3.2 POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan Tabung adalah untuk melabur dalam portfolio yang dipelbagaikan, terutamanya dalam sekuriti berpendapatan tetap dan instrumen pasaran wang, sekuriti yang disenaraikan di Bursa Malaysia dan bursa saham lain yang diiktiraf, sekuriti yang tidak disenaraikan, dan lain-lain instrumen pasaran modal, seperti yang tertakluk dalam Surat Ikatan Tabung. Tabung boleh melaburkan 20% sehingga 80% daripada NAB dalam sekuriti berpendapatan tetap dan instrumen pasaran wang termasuk tunai, dan bakinya dalam ekuiti. Walau bagaimanapun, Tabung boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran.

3.3 STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN

Strategi pelaburan Tabung bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2023 telah dilaksanakan dengan mengambil kira faktor-faktor ekonomi dan prestasi pasaran modal domestik dan antarabangsa. Sepanjang tempoh tersebut, prestasi pasaran modal adalah sangat mencabar berikutan kenaikan ketara kadar faedah oleh bank-bank pusat antarabangsa, termasuk Bank Negara Malaysia (BNM) untuk mengawal inflasi.

Perumpukan aset dilaksanakan dengan mengambil kira faktor-faktor ekonomi tempatan dan global, kadar pulangan sekuriti berpendapatan tetap serta kadar pulangan pasaran saham bagi memastikan objektif Tabung tercapai. Tabung telah mengekalkan secara purata perumpukan aset pada julat 69-73% dalam sekuriti berpendapatan tetap dan instrumen pasaran wang termasuk tunai, berbanding penanda aras, 70% di dalam kadar simpanan tetap Maybank 12 bulan. Tabung juga aktif dalam aktiviti pelaburan ekuiti pada julat 27-31%, di mana penanda aras Tabung terdiri daripada 30% di dalam indeks FBM 100.

i. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Pasaran Wang

Sepanjang tahun kewangan berakhir 30 September 2023, Tabung telah berusaha untuk mempelbagaikan pelaburan melalui pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap yang memberi pulangan yang bersesuaian dengan risiko kredit setiap terbitan.

Pulangan Tabung turut bertambah berikutan pegangan aset dalam sekuriti berpendapatan tetap yang telah meningkat daripada 57.9% kepada 62.5%, selari dengan pulangan RF BPAM Sujuk yang telah memberi jumlah pulangan sebanyak 8.0%.

Pelaburan Tabung dalam sekuriti berpendapatan tetap adalah tertumpu kepada bon terbitan korporat yang menjana kupon yang tinggi. Pegangan aset dalam bon terbitan korporat meningkat daripada 46.6% kepada 52.7%. Pelaburan dilakukan dalam sektor Pengangkutan, Tenaga, Utiliti dan Kewangan yang mempunyai tempoh matang antara 3 sehingga 15 tahun. Kadar hasil hingga matang bagi pegangan portfolio sekuriti-sekuriti berpendapatan tetap adalah 4.50% dengan durasi boleh ubah portfolio selama 4.79 tahun, manakala purata penarafan kredit adalah "AA2".

Dalam usaha menjana pulangan yang kompetitif, Tabung terus melabur di dalam pasaran sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa. Pelaburan ini adalah lebih bersifat taktikal dan untuk mempelbagaikan pegangan sekuriti berpendapatan tetap. Pelaburan antarabangsa seperti sekuriti kerajaan Amerika Syarikat mempunyai tahap kecairan yang tinggi dan memberi pulangan yang kompetitif. Di samping itu, pelaburan sekuriti berpendapatan tetap di negara membangun seperti Arab Saudi dan Indonesia yang mempunyai penarafan "A+" dan "BBB" turut memberikan kadar hasil melebihi 5%, lebih tinggi dari Malaysian Government Securities (MGS).

Pelaburan Tabung juga dibuat dalam pasaran wang domestik dan antarabangsa bagi membolehkan Tabung memiliki kecairan yang mencukupi bagi memasuki pasaran saham pada masa yang bersesuaian.

ii. Ekuiti

Dalam persekitaran saham yang 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 mampan, 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.

a. Domestik

Bagi ekuiti domestik, Tabung telah menggunakan strategi gabungan antara nilai dan pendapatan bergantung kepada situasi pasaran. Pelaburan dalam sektor-sektor yang mempunyai pulangan dividen yang kompetitif seperti sektor Kewangan dan Hartanah terutamanya sektor Amanah Pelaburan Hartanah (REIT) turut diberi penekanan untuk memastikan Tabung mencapai pulangan yang mampan dalam keadaan ekonomi dan pasaran yang tidak menentu.

Pengurus Pelaburan turut mengambil strategi taktikal dalam turun naik pasaran saham untuk menjana pulangan daripada penjualan saham. Antara sektor-sektor yang diberi tumpuan adalah sektor Barangan Pengguna dan Utiliti serta sektor-sektor yang mendapat manfaat daripada kenaikan harga komoditi dunia seperti sektor Perladangan dan Bahan Asas.

b. Antarabangsa

Untuk mempelbagaikan aset dalam portfolio, Tabung telah melabur dalam pasaran ekuiti antarabangsa yang mempunyai kecairan yang lebih tinggi berbanding ekuiti domestik, dengan tujuan untuk menjana pulangan yang lebih kompetitif dan mempelbagaikan risiko portfolio pelaburan Tabung. Pelaburan antarabangsa difokuskan kepada sektor Teknologi Maklumat yang menjadi tumpuan berikutan kemajuan teknologi kecerdasan buatan (Artificial Intelligence, AI). Selain itu, Tabung turut melabur dalam sektor-sektor defensif seperti sektor Penjagaan Kesihatan (terutamanya segmen Farmaseutikal dan Teknologi Perubatan) dan sektor Barangan Asasi Pengguna bagi mengimbangi risiko portfolio. Pelaburan taktikal turut dilaksanakan dalam sektor-sektor yang mendapat manfaat daripada pergerakan harga komoditi dunia, seperti sektor Tenaga dan Bahan Asas.

3.4 ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2023, pasaran saham antarabangsa mempamerkan prestasi yang baik disokong oleh pasaran buruh yang kekal baik dan kemunculan perkhidmatan AI yang telah menarik kembali perhatian pelabur terutamanya terhadap sektor Teknologi Maklumat.

Sejajar dengan itu, indeks komposit utama antarabangsa seperti MSCI ACWI telah mencatatkan kenaikan sebanyak +18.69%. Peningkatan dalam tempoh tinjauan turut dicatatkan oleh pasaran saham di negara-negara maju yang mempunyai komponen indeks yang tinggi dalam sektor berkaitan Teknologi, seperti Amerika Syarikat (Nasdaq, +34.13%), Jerman (DAX, +27.01%), dan Jepun (TOPIX, +26.55%). Pasaran saham di negara membangun yang mempunyai komponen indeks yang tinggi dalam sektor Teknologi Maklumat turut mendapat manfaat daripada sentimen positif, seperti Taiwan (TAIEX, +21.82%) dan Korea (KOSPI, +14.36%).

Walaupun bagaimanapun, pertumbuhan ekonomi di China yang semakin perlahan akibat masalah hartanah dan hutang yang tinggi telah menyebabkan prestasi pasaran saham Hong Kong kurang memberangsangkan (HANG SENG, +3.41%) dan kejatuhan pasaran saham China (CSI 300, -3.03%). Sehubungan dengan itu, indeks pasaran saham utama di rantau ASEAN turut menerima kesan daripada kelembapan ekonomi di China. Prestasi indeks tertinggi dicatat oleh Filipina (PSEi, +10.11%), Singapura (STI, +2.78%), diikuti oleh Jakarta (JCI, -1.43%) dan Thailand (SET, -7.43%).

Sementara itu, FBM KLCI telah mencatatkan kenaikan sebanyak +2.12% untuk ditutup pada 1,424.17 mata berbanding 1,394.63 mata pada 30 September 2022. Sentimen pasaran saham yang negatif telah dipengaruhi oleh peningkatan kadar faedah dan inflasi serta kebimbangan yang semakin meningkat terhadap kelembapan ekonomi global. Sepanjang tahun kewangan berakhir 30 September 2023, FBM KLCI telah mencatatkan paras tertinggi pada 24 November 2022 dengan 1,501.88 mata dan paras terendah pada 13 Oktober 2022 dengan 1,373.36 mata.

Sektor-sektor yang telah mencatat peningkatan dalam tempoh tinjauan adalah sektor Hartanah (+42.85%), sektor Utiliti (+36.33%) dan sektor Pembinaan (+20.86%). Sementara itu, sektor-sektor yang turut mendapat manfaat daripada sentimen positif ialah sektor Perladangan (+6.81%), sektor Telekomunikasi (+3.40%), sektor Perindustrian (+0.95%) dan sektor Pengguna (+0.26%). Sementara itu, sektor yang terjejas pula adalah sektor Kewangan (-0.03%). Antara saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan peningkatan positif dalam tempoh tinjauan adalah CelcomDigi Bhd (+29.29%), Tenaga Nasional Berhad (+24.10%) dan TopGlove (+24.00%). Pada masa yang sama, saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan penurunan ketara pula adalah Mr DIY Group (M) Berhad (-23.35%), Petronas Chemicals Group Berhad (-14.30%) dan Telekom (-10.42%).

Nilai mata wang Ringgit Malaysia telah merosot sebanyak -1.25% pada paras RM4.6953/USD pada 30 September 2023 berbanding RM4.6375/USD pada 30 September 2022. Dalam tempoh tinjauan, Ringgit Malaysia telah didagangkan pada paras terendah iaitu RM4.7480/USD pada 4 November 2022, manakala paras tertinggi pula adalah RM4.2430/USD pada 30 Januari 2023. Prestasi mata wang Ringgit Malaysia telah dipengaruhi oleh peningkatan agresif kadar polisi utama Amerika Syarikat bagi membendung kenaikan kadar inflasi serta pemulihan ekonomi China yang lebih perlahan daripada jangkaan di mana China merupakan antara rakan dagang utama Malaysia.

Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) Malaysia pada suku kedua tahun 2023 telah menyederhana kepada +2.9% selepas merekodkan pertumbuhan memberangsangkan

sebanyak +5.6% pada suku pertama tahun 2023, hasil daripada eksport bersih yang lebih rendah, sejajar dengan pertumbuhan ekonomi global yang lemah dan semakin perlahan. Walau bagaimanapun, permintaan tempatan yang kekal teguh serta kesan daripada peralihan kepada fasa endemik telah mendorong aktiviti ekonomi dan sosial yang lebih rancak dan terus memacu pertumbuhan ekonomi pada suku kedua tahun 2023.

3.5 ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP DAN KADAR KEUNTUNGAN

Kadar inflasi global yang meningkat secara mendadak bermula pertengahan tahun 2022 berikutan aktiviti pembukaan semula ekonomi pasca pandemik, telah mencapai kemuncaknya dan mula menurun secara beransur-ansur. Hal ini disebabkan kenaikan dasar monetari secara agresif oleh bank-bank pusat antarabangsa sejak tahun 2022. Namun begitu, kadar inflasi kekal melebihi sasaran yang telah ditetapkan oleh bank-bank pusat antarabangsa, terutamanya di negara-negara maju.

Sepanjang tahun kewangan berakhir 30 September 2023, Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat (Federal Reserve Board) telah menaikkan kadar faedah dasar sebanyak enam (6) kali daripada 3.25% kepada 5.50%, manakala Bank Pusat England (Bank of England) dan Bank Pusat Eropah (European Central Bank) telah menaikkan kadar faedah dasar masing-masing sebanyak tujuh (7) dan lapan (8) kali daripada 2.25% kepada 5.25%, dan daripada 1.25% kepada 4.50%.

Sehubungan dengan itu, pasaran bon global turut terjejas, dengan peningkatan kadar hasil bon kepada paras yang tinggi, di mana paras tersebut dilihat kali terakhir semasa tempoh krisis kewangan pada tahun 2008-2009. Kadar hasil bon 10-tahun US Treasury yang berfungsi sebagai proksi untuk bon antarabangsa, telah meningkat kira-kira 93 mata asas daripada 3.47% kepada 4.57%, untuk mencatatkan jumlah pulangan sebanyak -3.78% (dalam terma US dollar).

Bagi pasaran Malaysia, Kadar Dasar Semalaman (Overnight Policy Rate, OPR) telah dinaikkan sebanyak dua (2) kali berjumlah sebanyak 50 mata asas oleh BNM daripada 2.50% kepada 3.00% dalam tahun kewangan. Walau bagaimanapun, dasar monetari masih kekal akomodatif terhadap pertumbuhan ekonomi domestik. Kegiatan ekonomi yang meningkat dengan pembukaan semula ekonomi domestik dan global serta keadaan pasaran pekerja yang bertambah baik terus menyokong momentum pertumbuhan ekonomi yang positif. Sejalan dengan peningkatan OPR, kadar simpanan tetap Maybank 12-bulan telah naik sebanyak 50 mata asas daripada 2.60% kepada 3.10%. Namun begitu, kadar simpanan tersebut telah dipotong sebanyak 30 mata asas pada hujung bulan Jun tahun 2023, daripada 3.10% kepada 2.80%.

Dalam pada itu, kadar hasil MGS 5-tahun dan 10-tahun telah ditutup lebih rendah pada kadar 3.77% dan 3.98%, iaitu mengalami penurunan masing-masing sebanyak 25 dan 46 mata asas, didorong oleh jangkaan para pelabur bahawa ekonomi global akan mengalami pertumbuhan yang lebih perlahan pada masa akan datang. Ini berikutan kadar inflasi global yang berada pada tahap kemuncak, ketegangan geopolitik dan keadaan pasaran kewangan global yang semakin tidak menentu. Kadar hasil sekuriti bon korporat bertaraf "AA" berjangka lima (5) sehingga sepuluh (10) tahun turut mencatatkan penurunan kadar hasil antara 51 sehingga 71 mata asas.

3.6 STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2024, Pengurus Pelaburan menjangkakan pasaran modal tempatan dan global akan terus mencabar, dipengaruhi oleh penurunan pertumbuhan ekonomi yang dijangka berlaku di negara-negara maju terutamanya Amerika Syarikat dan Kesatuan Eropah.

IMF mengunjurkan kadar pertumbuhan ekonomi dunia yang lebih perlahan iaitu 3.0% bagi tahun 2023 dan 2.9% bagi tahun 2024 berbanding 3.5% bagi tahun 2022, didorong oleh kesan kenaikan agresif kadar faedah oleh bank-bank pusat antarabangsa terhadap permintaan global. Di samping itu, risiko ketegangan perang dagangan antara Amerika Syarikat dan China yang semakin meningkat turut mempengaruhi pertumbuhan ekonomi dunia.

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 terus mempelbagaikan aset dalam portfolio pelaburan meliputi sekuriti berpendapatan tetap, ekuiti dan wang tunai yang dijangka dapat membantu kadar pulangan Tabung supaya kekal kompetitif berbanding penanda aras serta dalam masa yang sama dapat mengurangkan risiko portfolio pelaburan.

Dalam suasana ketidakpastian pasaran yang meningkat, Pengurus Pelaburan akan mengambil peluang untuk mengaut keuntungan dalam pasaran ekuiti, di samping mengekalkan pegangan tinggi dalam sekuriti berpendapatan tetap dan wang tunai. Pengurus Pelaburan juga pada sesuatu masa mungkin mengambil posisi defensif dengan meningkatkan pelaburan di dalam aset berisiko rendah seperti pelaburan dalam wang tunai jika berlaku perubahan negatif yang ketara kepada ekonomi dan juga pasaran modal.

i. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Pasaran Wang

Pengurus Pelaburan akan memberikan keutamaan kepada pelaburan dalam bon korporat yang lebih defensif dan memberikan kadar hasil lebih lumayan tatkala pasaran yang kurang menentu. Pelaburan Tabung dalam bon korporat akan dibuat dengan pemilihan instrumen-instrumen yang bermutu, setelah mengambil kira faktor-faktor seperti perolehan, kecairan, tempoh matang dan juga kadar hasil yang berpatutan dengan risiko. Pegangan akan tertumpu pada bon korporat dengan purata penarafan "AA" dan tempoh matang antara lima (5) sehingga sepuluh (10) tahun. Tabung juga akan mempelbagaikan pelaburan dalam bon korporat menerusi kepelbagaian sektor. Durasi boleh ubah Tabung juga akan mengambil kira faktor ekonomi domestik dan global, seperti kadar inflasi dan kadar pertumbuhan ekonomi.

Pelaburan di dalam sekuriti hutang kerajaan Malaysia iaitu MGS dan Government Investment Issues (GII) akan kekal dilakukan secara taktikal oleh Pengurus Pelaburan bagi mengambil peluang menjana pulangan dalam pergerakan turun naik pasaran. Pengurus Pelaburan akan menyeimbangkan semula perumpukan aset di antara bon korporat dan sekuriti hutang kerajaan Malaysia berdasarkan pandangan ekonomi semasa.

Pelaburan di pasaran sekuriti pendapatan tetap antarabangsa juga akan terus dilaksanakan secara taktikal, setelah mengambil kira faktor seperti kadar hasil, penarafan kredit dan pergerakan mata wang bagi menambahkan lagi pulangan kepada para pelabur. Pengurus Pelaburan akan mencari peluang dalam pasaran negara membangun seperti Indonesia dan Arab Saudi, yang mempunyai penarafan antarabangsa yang stabil

dan kadar hasil yang lebih tinggi daripada pasaran bon tempatan. Di samping itu, pelaburan pasaran wang akan diteruskan bagi memastikan kecairan yang mencukupi.

Pengurus Pelaburan akan sentiasa memantau perkembangan ekonomi dan pasaran semasa dengan aktif serta melakukan pelarasan strategi dalam usaha untuk menjaga kadar hasil yang kompetitif berbanding penanda aras serta dalam masa yang sama mencapai objektif Tabung.

ii. Ekuiti

a. Domestik

Strategi pelaburan ekuiti domestik akan terus menumpukan pelaburan dalam sektor berorientasi perbelanjaan domestik yang mampu mengambil peluang daripada kerancangan semula ekonomi domestik. Antara sektor yang akan diberikan tumpuan adalah sektor Pembinaan yang dijangka akan terus mendapat manfaat didorong oleh pelbagai inisiatif kerajaan untuk melaksanakan projek infrastruktur seperti Mass Rapid Transit (MRT) 3 dan High-Speed Rail (HSR). Selain itu, pelaburan secara taktikal juga akan dilakukan dalam sektor Teknologi Maklumat, yang dijangka akan menikmati tempias daripada ketegangan antara China dan Amerika Syarikat, apabila syarikat-syarikat multinasional berpindah operasi dari China ke Malaysia dan negara-negara ASEAN. Tabung juga akan mengekalkan pelaburan dalam sektor Kewangan yang dijangkakan untuk kekal mendapat manfaat daripada pembayaran dividen yang konsisten bagi menyokong pulangan Tabung yang kompetitif dalam keadaan pasaran yang mencabar.

b. Antarabangsa

Pengurus Pelaburan akan terus melabur dalam pasaran ekuiti antarabangsa yang akan dilaksanakan secara berhemah 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 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 kurang terkesan oleh kemelesetan ekonomi dunia seperti sektor Produk Pengguna dan sektor Penjagaan Kesihatan, khususnya segmen Farmaseutikal dan Teknologi Perubatan. Pengurus Pelaburan akan turut memberi perhatian terhadap sektor-sektor yang memberikan pertumbuhan jangka panjang seperti industri semikonduktor dan perisian yang berkaitan dengan perkhidmatan AI, industri kenderaan elektrik dan teknologi tenaga hijau.

4. PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-pemegang Unit

ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 2

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 2 ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2023, 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 30 September 2023, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada Unit Amanah, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 24 Oktober 2023.

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

AHMAD ZULQARNAIN BIN CHE ON
Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia
24 Oktober 2023

5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH

Kepada para pemegang unit **ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 2** ("Tabung")

Kami telah bertindak selaku Pemegang Amanah Tabung bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2023, dan kami dengan ini mengesahkan bahawa pada pengetahuan kami, setelah melakukan segala pernyataan yang munasabah, AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD telah melaksana dan mengurus Tabung dalam tahun penyata kewangan selaras dengan perkara berikut:

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

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

Untuk **AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD**

ZAINUDIN BIN SUHAIMI

Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia
24 Oktober 2023

Laporan Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 2 ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 30 September 2023 penyata pendapatan komprehensif, dan penyata aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut, dan rumusan dasar-dasar perakaunan dan lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 18 sehingga 61.

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRS) dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa (International Financial Reporting Standards - IFRS) bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 September 2023 dan prestasi kewangannya serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Pendapat

Kami telah menjalankan audit kami menurut piawaian pengauditan berkenaan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa. Tanggungjawab kami di bawah piawaian tersebut diuraikan 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:

- Mengenal pasti dan menilai risiko salah nyata yang ketara dalam penyata kewangan Unit Amanah, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, reka bentuk dan melaksanakan prosedur audit yang responsif kepada risiko berkenaan, dan mendapatkan bukti audit yang mencukupi dan bersesuaian untuk memberi asas yang munasabah bagi pendapat kami. Risiko tidak mengesan salah nyata yang ketara akibat daripada penipuan adalah lebih tinggi daripada salah nyata akibat kesilapan memandangkan penipuan mungkin melibatkan pakatan sulit, pemalsuan, peninggalan sengaja, gambaran yang salah, atau mengatasi kawalan dalaman.
- Memperoleh pemahaman mengenai kawalan dalaman yang berkaitan dengan audit bagi tujuan merangka prosedur audit yang bersesuaian dengan keadaan, tetapi bukan bertujuan untuk menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman Unit Amanah.
- Menilai kesesuaian polisi-polisi perakaunan yang digunakan dan kemunasabahan anggaran perakaunan dan berkaitan pendedahan yang dibuat oleh Pengurus.
- Membuat kesimpulan mengenai kesesuaian Pengurus menggunakan asas perakaunan usaha berterusan dan, berdasarkan bukti audit yang diperolehi, sama ada wujud ketidakpastian yang berkaitan dengan peristiwa atau keadaan yang boleh membuang keraguan ketara pada keupayaan Unit Amanah untuk terus sebagai satu usaha berterusan.

Jika kami membuat kesimpulan bahawa wujud ketidakpastian, kami dikehendaki untuk menyatakannya dalam laporan juruaudit kami kepada pendedahan yang berkaitan dalam penyata kewangan Unit Amanah atau, jika pendedahan tersebut tidak mencukupi untuk mengubah pendapat kami. Kesimpulan kami adalah berdasarkan kepada bukti audit yang diperolehi sehingga tarikh laporan juruaudit kami. Walau bagaimanapun, peristiwa atau keadaan yang akan berlaku pada masa akan datang boleh menyebabkan Unit Amanah untuk menghentikan terus usaha yang berterusan.

- Menilai pembentangan keseluruhan, struktur dan kandungan penyata kewangan Unit Amanah, termasuk pendedahan, dan sama ada penyata kewangan berdasarkan asas urus niaga asas dan peristiwa dalam cara yang mencapai pembentangan saksama.

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

Perkara lain

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

Ernst & Young PLT

202006000003 (LLP0022760-LCA) & AF 0039
Akauntan Bertauliah

**Dato' Megat Iskandar Shah Bin Mohamad
Nor**

No. 03083/07/2025 J
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia
24 Oktober 2023

7. PENYATA KEWANGAN

7.1 PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2023

	Nota	2023 RM	2022 RM
PENDAPATAN/(KERUGIAN)			
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan		35,034,791	33,914,219
Pendapatan dividen		15,345,281	16,947,833
Keuntungan ternyata daripada penjualan pelaburan (FVTPL)		7,381,265	3,412,319
Keuntungan/(Kerugian) tidak ternyata daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTPL)		26,520,598	(131,991,045)
Kerugian bersih daripada liabiliti derivatif (FVTPL)	10	(1,121,245)	-
(Kerugian)/Keuntungan bersih kadar tukaran asing		(5,166,905)	7,191,817
		<u>77,993,785</u>	<u>(70,524,857)</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurus	4	13,513,372	15,786,178
Yuran pemegang amanah	5	675,669	789,309
Ganjaran juruaudit		28,800	22,000
Yuran ejen cukai		4,700	5,700
Perbelanjaan pentadbiran		1,866,481	2,599,202
		<u>16,089,022</u>	<u>19,202,389</u>
PENDAPATAN/(KERUGIAN) BERSIH SEBELUM CUKAI CUKAI	6	61,904,763	(89,727,246)
PENDAPATAN/(KERUGIAN) BERSIH SELEPAS CUKAI		61,904,763	(89,727,246)
Pengagihan pendapatan	7	42,500,640	41,607,000
Pengagihan kasar dan bersih seunit		3.36 sen	2.68 sen
Tarikh Pengagihan		2 Oktober 2023	3 Oktober 2022
Keuntungan/(Kerugian) bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		34,787,428	36,255,133
Tidak ternyata		27,117,335	(125,982,379)
		<u>61,904,763</u>	<u>(89,727,246)</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.2 PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2023**

	2023	2022
	RM	RM
PENDAPATAN/(KERUGIAN) BERSIH SELEPAS CUKAI	61,904,763	(89,727,246)
Lain-lain pendapatan/(kerugian) komprehensif tidak dikelaskan semula kepada untung atau rugi dalam tahun berikutnya		
Keuntungan/(Kerugian) daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTOCI)	12,025,250	(25,591,845)
JUMLAH PENDAPATAN/(KERUGIAN) KOMPREHENSIF BAGI TAHUN SEMASA	<u>73,930,013</u>	<u>(115,319,091)</u>
Lain-lain Keuntungan/(Kerugian) komprehensif terdiri daripada berikut:		
Ternyata	43,884,088	45,085,022
Tidak ternyata	<u>30,045,925</u>	<u>(160,404,113)</u>
	<u>73,930,013</u>	<u>(115,319,091)</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.3 PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN
PADA 30 SEPTEMBER 2023**

	Nota	2023 RM	2022 RM
ASET			
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)	8	132,327,964	171,818,752
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi (FTVPL)	9	993,060,768	1,072,954,554
Deposit dengan institusi kewangan	11	63,153,282	153,331,491
Tuntutan cukai		113,162	60,402
Pendapatan belum diterima	12	10,116,148	12,298,199
Jumlah terhutang daripada broker saham		3,158,309	
Jumlah terhutang daripada PNB	13	1,158,960	2,172,090
Tunai di bank		20,401,157	45,502,864
JUMLAH ASET		1,223,489,750	1,458,138,352
LIABILITI			
Peruntukan pengagihan	7	42,500,640	41,607,000
Liabiliti derivatif (FVTPL)	10	410,945	-
Jumlah terhutang kepada broker saham		2,409,691	-
Jumlah terhutang kepada pengurus		1,007,426	1,213,344
Jumlah terhutang kepada PNB	13	3,951,180	1,314,900
Pelbagai pemiutang		129,151	125,614
JUMLAH LIABILITI		50,409,033	44,260,858
NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH		1,173,080,717	1,413,877,494
EKUITI			
Modal pemegang unit	14	1,273,922,042	1,546,148,192
Rizab-rizab lain		(100,841,325)	(132,270,698)
JUMLAH EKUITI/NILAI ASSET BERSIH UNTUK PEMEGANG UNIT		1,173,080,717	1,413,877,494
UNIT DALAM EDARAN	14	1,264,900,000	1,552,500,000
NILAI ASET BERSIH SEUNIT		0.9274	0.9107

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.4 PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2023**

	Modal	Rizab-rizab Lain		Jumlah Ekuiti RM
	Pemegang Unit RM	Ternyata RM	Tidak Ternyata RM	
Pada 1 Oktober 2021	1,705,024,134	10,113,270	14,448,071	1,729,585,475
Penjadian unit untuk jualan	81,698,184	-	-	81,698,184
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (30 September 2021)	47,701,537	-	-	47,701,537
Pembatalan unit	(288,275,663)	-	-	(288,275,663)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	94,052	-	-	94,052
Jumlah keuntungan/(kerugian) komprehensif bagi tahun semasa	-	36,255,133	(151,574,224)	(115,319,091)
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	8,829,889	(8,829,889)	-
Pengagihan pendapatan	(94,052)	(41,512,948)	-	(41,607,000)
Pada 30 September 2022	1,546,148,192	13,685,344	(145,956,042)	1,413,877,494
Pada 1 Oktober 2022	1,546,148,192	13,685,344	(145,956,042)	1,413,877,494
Penjadian unit untuk jualan	7,410,730	-	-	7,410,730
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (30 September 2022)	38,067,708	-	-	38,067,708
Pembatalan unit	(317,704,588)	-	-	(317,704,588)
Jumlah keuntungan komprehensif bagi tahun semasa	-	34,787,428	39,142,585	73,930,013
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	9,096,660	(9,096,660)	-
Pengagihan pendapatan	-	(42,500,640)	-	(42,500,640)
Pada 30 September 2023	1,273,922,042	15,068,792	(115,910,117)	1,173,080,717

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.5 PENYATA ALIRAN TUNAI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2023**

	2023	2022
	RM	RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada jualan pelaburan	775,068,115	955,199,828
Pembelian pelaburan	(620,429,783)	(822,033,701)
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	45,036,800	43,969,698
Dividen bersih diterima	16,686,998	16,965,522
Yuran pengurusan dibayar	(13,719,290)	(16,034,196)
Yuran pemegang amanah dibayar	(685,965)	(801,710)
Perbelanjaan pentadbiran dibayar	(1,886,146)	(2,682,100)
Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	<u>200,070,729</u>	<u>174,583,341</u>
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Perolehan daripada penjadian unit	49,958,820	135,122,310
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(318,535,560)	(288,927,300)
Pengagihan kepada pemegang unit	(41,607,000)	(47,941,600)
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan	<u>(310,183,740)</u>	<u>(201,746,590)</u>
PENGURANGAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG		
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	(110,113,011)	(27,163,249)
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	(5,166,905)	7,191,816
	<u>198,834,355</u>	<u>218,805,788</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	<u>83,554,439</u>	<u>198,834,355</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	20,401,157	45,502,864
Deposit dengan institusi kewangan (Nota 11)	63,153,282	153,331,491
Tunai dan persamaan tunai	<u>83,554,439</u>	<u>198,834,355</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.6 NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN – 30 SEPTEMBER 2023

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 2 (berikutnya dirujuk sebagai "Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Surat Ikatan bertarikh 17 Ogos 2018, di antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad ("ASNB"), Pemegang Amanah, Amanah Raya Trustees Berhad dan 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 24 September 2018 dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausa 12 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 Ogos 2018.

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah ASNB untuk diterbitkan menurut resolusi para Pengarah pada 24 Oktober 2023.

2. ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan beraudit Unit Amanah bagi tahun berakhir 30 September 2023, telah disediakan selaras dengan Malaysian Financial Reporting Standards ("MFRS") dan International Financial Reporting Standards ("IFRS").

(a) Perubahan dalam polisi perakaunan

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

(b) Piawaian yang diterbitkan tetapi belum berkuatkuasa

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

3. RUMUSAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING

(a) Instrumen kewangan

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

Aset dan liabiliti kewangan dinilai pada nilai saksama. Kos transaksi daripada pengambilalihan atau penjualan aset dan liabiliti kewangan (selain daripada aset dan liabiliti kewangan 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 rosotnilai (kecuali instrumen hutang yang ditetapkan pada nilai saksama melalui untung rugi pada permulaan pengiktirafan):

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

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

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

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

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

Aset kewangan dikira untuk jualbeli sekiranya:

- ianya diperoleh 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 mengambilkira kepentingan dalam aset tersebut dan liabiliti yang perlu dibayar olehnya. Sekiranya Unit Amanah mengekalkan sebahagian besar risiko dan pulang pemilikan, Unit Amanah akan terus mengiktiraf aset tersebut dan juga pinjaman bercagar bagi hasil yang diterima.

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

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

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

(c) Liabiliti kewangan dan instrumen ekuiti

(i) Pengelasan sebagai hutang atau ekuiti

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

(ii) Liabiliti kewangan

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

Liabiliti kewangan Unit Amanah termasuk lain-lain pemiutang diiktiraf pada mulanya pada nilai saksama ditambah kos transaksi secara langsung dan seterusnya diiktiraf pada kos lunasan menggunakan kaedah kadar 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 urusan niaga akan dinilai semula. Keuntungan dan kerugian tukaran asing terhasil dari penyelesaian sesuatu transaksi dan dari perubahan kadar tukaran bagi aset dan liabiliti kewangan pada akhir tahun diiktiraf di dalam Penyata Untung Atau Rugi.

Perkara bukan kewangan diukur pada nilai saksama di dalam mata wang asing adalah ditukarkan berdasarkan kadar tukaran pada tarikh di mana nilai saksama ditentukan. Keuntungan atau kerugian yang terhasil daripada pertukaran perkara-perkara bukan kewangan yang diukur pada nilai saksama akan diambil kira 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 urusan niaga yang teratur antara peserta pasaran pada tarikh pengukuran. Pengukuran nilai saksama adalah berdasarkan kepada anggapan bahawa transaksi untuk menjual atau memindahkan liabiliti berlaku sama ada:

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

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

Nilai saksama bagi aset atau liabiliti dikira dengan 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 disebutbarga dalam pasaran aktif bagi aset dan liabiliti atau serupa.
- Aras 2 : Input yang berdasarkan maklumat yang boleh dilihat di pasaran, sama ada secara langsung atau tidak langsung.
- Aras 3 : Input yang tidak berdasarkan maklumat yang boleh dilihat di pasaran.

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

(i) Penilaian dan anggaran perakaunan yang ketara

Penyediaan penyata kewangan 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 mengguna 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.

4. YURAN PENGURUS

Klausa 13.1 Surat Ikatan memperuntukkan bahawa Pengurus berhak menerima yuran tidak melebihi 1.50% 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 pengurus yang dikenakan bagi tahun berakhir 30 September 2023 ialah 1.0% (2022: 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 0.05% setahun daripada NAB Unit Amanah, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun berakhir 30 September 2023 ialah RM675,669 (2022: RM789,309) setahun.

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 kecuali pendapatan faedah. Walaubagaimanapun, pendapatan faedah dikecualikan di bawah Akta Cukai Pendapatan 1967 jadual 6 perenggan 35 dan 35A.

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

7. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

	2023	2022
	RM	RM
Peruntukan bagi tahun semasa	<u>42,500,640</u>	<u>41,607,000</u>

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan sebanyak 3.36 sen seunit bagi tahun berakhir 30 September 2023 (2022 : 2.68 sen) seunit yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit dalam edaran pada akhir tempoh kewangan.

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

	2023	2022
	RM	RM
Rizab pengagihan pendapatan	-	94,052
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	35,034,791	33,914,219
Pendapatan dividen	15,345,281	16,947,833
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan - FVTPL	8,300,644	3,412,319
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan - FVTOCI	6,793,833	5,257,815
Kerugian ternyata kontrak mata wang asing hadapan	(710,300)	-
(Kerugian)/Keuntungan bersih ternyata kadar tukaran asing	<u>(6,174,587)</u>	<u>1,183,151</u>
	58,589,662	60,809,389
Tolak: Perbelanjaan	<u>(16,089,022)</u>	<u>(19,202,389)</u>
Jumlah pengagihan	<u>42,500,640</u>	<u>41,607,000</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit	<u>3.36 sen</u>	<u>2.68 sen</u>

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

	2023	2022
	RM	RM
Pada kos:		
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara		
Saham Biasa	159,835,532	202,254,912
	<hr/>	<hr/>
Pada nilai saksama:		
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara		
Saham Biasa	132,327,964	171,818,752
	<hr/>	<hr/>

Pelaburan disebut harga – Dalam Negara

Pelaburan disebut harga - dalam negara pada 30 September 2023 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2023 %
Saham Biasa				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Mr. D.I.Y. Group (M)				
Berhad	3,591,300	9,462,856	5,422,862	0.46
	<hr/>		<hr/>	
Barangan Asasi Pengguna				
Kuala Lumpur				
Kepong Berhad	202,100	5,094,436	4,324,940	0.37
QL Resources				
Berhad	907,000	5,234,965	4,952,220	0.42
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	1,109,100	10,329,401	9,277,160	0.79
Kewangan				
AMMB Holdings (M)				
Berhad	2,300,000	9,672,715	8,510,000	0.73
CIMB Group Holdings				
Berhad	4,339,400	22,836,462	23,562,942	2.01
Public Bank Berhad	6,700,000	32,085,340	27,202,000	2.32
RHB Bank Berhad	1,000,000	5,717,940	5,430,000	0.46
Syarikat Takaful Malaysia				
Keluarga Berhad	270,000	1,879,929	939,600	0.08
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	14,609,400	72,192,386	65,644,542	5.60

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2023 %
Saham Biasa (samb.)				
Penjagaan Kesihatan				
Hartalega Holdings Berhad	244,200	1,243,530	485,958	0.04
Kossan Rubber Industries Berhad	300,000	2,385,073	396,000	0.03
	<u>544,200</u>	<u>3,628,603</u>	<u>881,958</u>	<u>0.07</u>
Perindustrian				
Econpile Holdings Berhad	3,082,100	1,999,677	878,399	0.07
Gamuda Berhad	7,556	29,997	33,473	-*
Nationgate Holdings Berhad	529,684	201,280	704,480	0.06
Oppstar Berhad	600,000	378,000	942,000	0.08
Sunway Construction Group Berhad	19,400	32,907	36,860	-*
	<u>4,238,740</u>	<u>2,641,861</u>	<u>2,595,212</u>	<u>0.21</u>
Teknologi Maklumat				
Greatech Technology Berhad	514,000	2,350,368	2,246,180	0.19
Inari Amertron Berhad	1,500,000	4,648,146	4,350,000	0.37
MI Technovation Berhad	1,172,800	4,846,808	2,005,488	0.17
Uchi Technologies Berhad	749,900	2,447,344	2,594,654	0.22
Pentamaster Corporation Berhad	280,000	1,495,811	1,450,400	0.12
	<u>4,216,700</u>	<u>15,788,477</u>	<u>12,646,722</u>	<u>1.07</u>

-* Kurang daripada 0.01%

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama	
			RM	%
Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2023				
Saham Biasa (samb.)				
Bahan Asas				
Petronas Chemicals				
Group Berhad	1,640,000	14,543,778	11,791,600	1.02
	<u>1,640,000</u>	<u>14,543,778</u>	<u>11,791,600</u>	<u>1.02</u>
Utiliti				
Tenaga Nasional				
Berhad	2,409,200	31,248,170	24,067,908	2.06
	<u>2,409,200</u>	<u>31,248,170</u>	<u>24,067,908</u>	<u>2.06</u>
Jumlah saham biasa				
	<u>32,358,640</u>	<u>159,835,532</u>	<u>132,327,964</u>	<u>11.28</u>
Jumlah pelaburan disebut harga				
- Dalam negara	<u>32,358,640</u>	<u>159,835,532</u>	<u>132,327,964</u>	<u>11.28</u>

9. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI

	2023 RM	2022 RM
Pada kos:		
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti		
hutang tidak disebut harga	(a) 770,871,343	864,129,167
Terbitan Pelaburan Kerajaan	123,707,571	178,487,108
Nota Islam jangka sederhana	624,400,735	681,365,677
Bon Kerajaan Luar Negara	22,763,037	4,276,382
Pelaburan disebut harga		
- Dalam Negara	(b) 159,658,332	175,888,866
Saham biasa	142,655,377	167,239,490
REITs	17,002,955	8,647,979
Waran	-	1,397
- Luar Negara	(c) 156,848,235	153,774,260
Saham biasa	150,744,218	145,537,106
Skim pelaburan kolektif	6,104,017	8,237,154
	<u>1,087,377,910</u>	<u>1,193,792,293</u>

	2023 RM	2022 RM
Pada nilai saksama:		
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti		
hutang tidak disebut harga (a)	755,548,215	822,836,982
Terbitan Pelaburan Kerajaan	114,784,600	160,221,700
Nota Islam jangka sederhana	618,662,080	658,430,730
Bon Kerajaan Luar Negara	22,101,535	4,184,552
Pelaburan disebut harga		
- Dalam Negara (b)	142,794,917	152,906,090
Saham biasa	126,718,317	144,746,982
REITs	16,076,600	7,997,048
Waran	-	162,060
Pelaburan disebut harga - Luar Negara (c)		
Saham biasa	94,717,636	97,211,482
Skim pelaburan kolektif	89,439,766	90,504,603
	5,277,870	6,706,879
	<u>993,060,768</u>	<u>1,072,954,554</u>

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

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga pada 30 September 2023 adalah seperti berikut:

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2023 %
Terbitan Pelaburan Kerajaan				
4.94% Kerajaan Malaysia 6.12.2028	20,000,000	22,357,698	21,072,400	1.80
4.47% Kerajaan Malaysia 15.9.2039	10,000,000	11,346,528	10,275,000	0.88
4.76% Kerajaan Malaysia 4.8.2037	10,000,000	11,305,859	10,655,000	0.91
4.76% Kerajaan Malaysia 4.8.2037	10,000,000	11,305,859	10,655,000	0.91
4.79% Kerajaan Malaysia 31.10.2035	10,000,000	11,334,248	10,698,500	0.91
4.47% Kerajaan Malaysia 15.9.2039	10,000,000	11,468,231	10,275,000	0.88

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2023 %
Terbitan Pelaburan Kerajaan (samb.)				
4.12% Kerajaan Malaysia 30.11.2034	10,000,000	10,909,089	10,033,700	0.86
4.72% Kerajaan Malaysia 15.6.2033	10,000,000	11,245,115	10,570,000	0.90
4.47% Kerajaan Malaysia 15.9.2039	10,000,000	11,063,950	10,275,000	0.88
4.47% Kerajaan Malaysia 15.9.2039	10,000,000	11,370,994	10,275,000	0.88
Jumlah Terbitan Pelaburan Kerajaan	110,000,000	123,707,571	114,784,600	9.81

Nota Islam Jangka Sederhana

5.35% BGSM Management Sdn. Bhd. 9.3.2026	5,000,000	5,068,401	5,146,900	0.44
5.35% BGSM Management Sdn. Bhd. 9.3.2026	5,000,000	5,069,527	5,146,900	0.44
4.92% BGSM Management Sdn. Bhd. 29.8.2025	15,000,000	15,516,605	15,240,750	1.30
5.20% Celcom Networks Sdn. Bhd. 27.8.2027	10,000,000	10,462,955	10,455,900	0.89
5.27% Celcom Networks Sdn. Bhd. 28.10.2026	10,000,000	10,422,974	10,401,300	0.89

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2023 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.95% CIMB Group Holdings Berhad 2.12.2027	5,000,000	5,000,000	5,134,550	0.44
4.40% CIMB Group Holdings Berhad 8.9.2027	5,000,000	5,000,000	5,030,750	0.43
5.60% Exsim Capital Resources Berhad 11.12.2026	5,000,000	5,014,348	5,023,150	0.43
4.85% Fortune Premiere Sdn. Bhd. 2.11.2023	5,000,000	5,000,000	5,003,750	0.43
5.05% Fortune Premiere Sdn. Bhd. 5.9.2025	10,000,000	10,091,611	10,163,500	0.87
5.05% Fortune Premiere Sdn. Bhd. 5.9.2025	5,000,000	5,008,988	5,081,750	0.43
5.05% Fortune Premiere Sdn. Bhd. 5.9.2025	20,000,000	20,528,009	20,327,000	1.73
4.97% Imtiaz Sukuk II Berhad 8.11.2027	5,000,000	5,000,000	5,166,000	0.44

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2023 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.45% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.12.2025	5,000,000	5,068,795	5,118,700	0.44
5.27% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.12.2023	31,000,000	31,120,118	31,066,650	2.65
5.40% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.12.2024	5,000,000	5,036,913	5,068,650	0.43
5.45% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.12.2025	15,000,000	15,642,481	15,356,100	1.31
5.27% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.12.2023	15,000,000	15,055,260	15,032,250	1.28
5.40% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.12.2024	23,000,000	23,532,902	23,315,790	1.99
5.35% Johor Port Berhad 4.10.2032	5,000,000	5,000,000	5,336,200	0.45
4.58% Kuala Lumpur Kepong Berhad 12.8.2025	10,000,000	10,315,790	10,121,900	0.86

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2023 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
3.95% Kuala Lumpur Kepong Berhad 27.9.2034	5,000,000	5,000,000	4,809,850	0.41
5.24% Lebuhraya DUKE Fasa 3 Sdn. Bhd. 23.8.2027	5,000,000	5,046,653	5,064,050	0.43
2.90% Malayan Banking Berhad 9.10.2030	30,000,000	30,000,000	29,298,000	2.50
5.75% Malaysia Airports Holding Berhad 13.12.2024	8,000,000	8,087,584	8,112,800	0.69
5.75% Malaysia Airports Holding Berhad 13.12.2024	1,000,000	1,010,950	1,014,100	0.09
5.75% Malaysia Airports Holding Berhad 13.12.2024	1,000,000	1,010,950	1,014,100	0.09
5.20% MNRB Holdings Berhad 22.3.2024	5,000,000	5,000,000	5,017,150	0.43
5.20% MNRB Holdings Berhad Berhad 22.3.2029	5,000,000	5,132,925	5,017,150	0.43
5.78% Northport Malaysia Berhad 19.12.2024	10,000,000	10,082,016	10,215,700	0.87

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2023 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.65% Petroleum				
Sarawak Exploration & Production Sdn. Bhd.				
22.2.2023	5,000,000	5,018,791	5,092,750	0.43
5.03% PNB				
Merdeka Ventures Sdn. Bhd.				
28.12.2022	20,000,000	21,478,735	20,161,600	1.72
6.48% Projek				
Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd.				
26.11.2027	5,000,000	5,138,354	5,158,700	0.44
6.63% Projek				
Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd.				
26.11.2027	5,000,000	5,019,936	5,186,100	0.44
6.18% Projek				
Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd.				
26.11.2027	30,000,000	30,000,000	30,623,400	2.61
6.63% Projek				
Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd.				
26.11.2027	15,000,000	15,102,725	15,558,300	1.33
6.48% Projek				
Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd.				
26.11.2027	5,000,000	5,138,912	5,158,700	0.44
4.50% Public Islamic Bank Berhad				
17.12.2027	5,000,000	5,000,000	5,097,400	0.43

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2023 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
6.13% RPD Hydro (Kelantan) Sdn. Bhd. 14.1.2043	5,000,000	5,000,000	4,997,750	0.43
6.11% RPD Hydro (Kelantan) Sdn. Bhd. 14.7.2042	10,000,000	10,000,000	9,995,500	0.85
5.67% RPD Hydro (Kelantan) Sdn. Bhd. 13.7.2035	5,000,000	5,000,000	5,001,650	0.43
4.85% Sarawak Energy Berhad 19.1.2027	20,000,000	21,178,112	20,589,800	1.76
3.65% Sarawak Energy Berhad 15.6.2035	15,000,000	15,000,000	14,097,000	1.20
3.30% Sarawak Energy Berhad 14.6.2030	15,000,000	15,000,000	14,307,750	1.22
5.32% Sarawak Energy Berhad 3.12.2032	20,000,000	23,107,511	21,663,400	1.85
5.00% Sarawak Energy Berhad 4.7.2024	20,000,000	20,369,492	20,202,000	1.72
4.27% Sarawak Energy Berhad 4.7.2033	10,000,000	10,000,000	10,028,000	0.85

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2023 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.11% Sarawak Petchem Sdn. Bhd. 27.7.2037	10,000,000	10,000,000	10,608,100	0.90
5.50% Sarawak Petchem Sdn. Bhd. 27.7.2032	5,000,000	5,000,000	5,548,650	0.47
5.65% Sime Darby Berhad 24.3.2026	10,000,000	10,175,679	10,351,100	0.88
5.65% Sime Darby Plantation Berhad 24.3.2026	20,000,000	20,931,747	20,702,200	1.76
5.65% Sime Darby Plantation Berhad 24.3.2026	14,000,000	14,778,667	14,491,540	1.24
4.97% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 30.10.2026	10,000,000	10,571,402	10,224,000	0.87
4.82% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 30.4.2024	10,000,000	10,013,740	10,054,500	0.86
4.98% Tenaga Nasional Berhad 27.8.2038	5,000,000	5,711,454	5,305,300	0.45

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2023 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.98% Tenaga Nasional Berhad 27.8.2038	10,000,000	11,652,765	10,610,600	0.89
4.78% Tenaga Nasional Berhad 29.8.2033	5,000,000	5,572,301	5,196,250	0.43
3.72% Farm Fresh Berhad 28.5.2026	5,000,000	5,000,000	4,944,250	0.42
4.84% TNB Power Generation Sdn. Bhd. 27.3.2043	5,000,000	5,113,657	5,237,600	0.44
4.67% TNB Power Generation Sdn. Bhd. 29.3.2038	5,000,000	5,000,000	5,166,850	0.44
Jumlah Nota Islam Jangka Sederhana	608,000,000	624,400,735	618,662,080	52.71
Bon Kerajaan Luar Negara				
3.375% US Treasury 15.5.2033	2,000,000	8,910,905	8,515,702	0.73
5.00% US Treasury 31.8.2025	1,750,000	8,206,772	8,197,197	0.70

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2023 %
Bon Kerajaan Luar Negara (samb.)				
5.00% Saudi International 18.1.2053	250,000	1,056,688	972,838	0.08
4.876% Khazanah Capital 1.6.2033	1,000,000	4,588,672	4,415,798	0.38
Jumlah Bon Kerajaan Luar Negara	5,000,000	22,763,037	22,101,535	1.89
Jumlah pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga				
	723,000,000	770,871,343	755,548,215	64.41

(b) Pelaburan disebut harga - Dalam Negara

Pelaburan disebut harga - dalam negara pada 30 September 2023 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2023 %
Saham Biasa				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Mr. D.I.Y. Group (M) Berhad	860,000	1,821,488	1,298,600	0.11
Barangan Asasi Pengguna				
Leong Hup International Berhad	2,900,000	3,012,342	1,595,000	0.14

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2023
				%
Saham Biasa (samb.)				
Kewangan				
Alliance Bank Malaysia Berhad	2,000,000	7,502,970	6,760,000	0.58
BIMB Holdings Berhad	983,000	2,903,753	2,103,620	0.18
Hong Leong Bank Berhad	540,080	11,161,486	10,531,560	0.90
Malayan Banking Berhad	4,782,372	43,624,017	42,037,050	3.58
Public Bank Berhad	3,500,000	16,168,476	14,210,000	1.21
	<u>11,805,452</u>	<u>81,360,702</u>	<u>75,642,230</u>	<u>6.45</u>
Penjagaan Kesihatan				
Hartalega Holdings Berhad	83,600	1,407,445	166,364	0.01
Kossan Rubber Industries Berhad	300,000	705,000	396,000	0.03
Supermax Corporation Berhad	442,717	3,908,312	367,455	0.03
	<u>826,317</u>	<u>6,020,757</u>	<u>929,819</u>	<u>0.07</u>
Perindustrian				
Malaysia Airports Holdings Berhad	500,000	3,610,740	3,565,000	0.30
Gamuda Berhad	500,000	2,219,000	2,215,000	0.19
IJM Corporation Berhad	1,500,000	2,809,176	2,790,000	0.24
Nationgate Holdings Berhad	1,817,600	3,003,568	2,417,408	0.21
Oppstar Berhad	700,000	1,335,429	1,099,000	0.09
Sime Darby Berhad	3,000,000	7,533,300	6,630,000	0.56
	<u>8,017,600</u>	<u>20,511,213</u>	<u>18,716,408</u>	<u>1.59</u>

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama
				Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2023 %
Saham Biasa (samb.)				
Teknologi Maklumat				
MI Technovation Berhad	724,700	3,007,349	1,239,237	0.11
Vitrox Corporation Berhad	769,000	6,097,971	5,721,360	0.49
Pentamaster Corporation Berhad	781,400	3,832,666	4,047,652	0.35
	<u>2,275,100</u>	<u>12,937,986</u>	<u>11,008,249</u>	<u>0.95</u>
Bahan Asas				
Press Metal Berhad	1,941,100	10,244,757	9,142,581	0.77
Hartanah				
Sunway Berhad	2,019,000	3,911,629	3,977,430	0.34
Utiliti				
YTL Corporation Berhad	2,900,000	2,834,503	4,408,000	0.38
	<u>2,900,000</u>	<u>2,834,503</u>	<u>4,408,000</u>	<u>0.38</u>
Jumlah saham biasa	<u>33,544,569</u>	<u>142,655,377</u>	<u>126,718,317</u>	<u>10.80</u>
REITs				
AME Real Estate Investment Trust	1,185,600	1,339,728	1,505,712	0.13
Axis Real Estate Investment Trust	2,874,700	5,377,708	5,289,448	0.45
KLCC Property Holdings Berhad	1,095,800	8,254,815	7,451,440	0.63
Pavilion Real Estate Investment Trust	1,500,000	2,030,704	1,830,000	0.16
Jumlah REITs	<u>6,656,100</u>	<u>17,002,955</u>	<u>16,076,600</u>	<u>1.37</u>
Jumlah pelaburan disebut harga - Dalam Negara	<u>40,200,669</u>	<u>159,658,332</u>	<u>142,794,917</u>	<u>12.17</u>

(c) Pelaburan disebut harga - Luar Negara

Pelaburan disebut harga - luar negara pada 30 September 2023 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2023 %
Saham Biasa				
Australia				
Tenaga				
CSL Ltd	6,000	5,312,866	4,559,736	0.39
Jerman				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
RWE AG	13,000	2,536,992	2,270,356	0.19
Hong Kong				
Perkhidmatan Komunikasi				
Bilibili Inc	10,000	4,477,831	649,058	0.06
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Alibaba Group Holding Ltd	84,600	11,878,674	4,340,094	0.37
Shenzhou International Group Holdings Ltd	130,000	7,096,661	5,843,320	0.50
	214,600	18,975,335	10,183,414	0.87
Indonesia				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Bukalapak.com PT Tbk	37,109,199	9,264,842	2,457,554	0.21
GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT	48,195,804	5,268,667	1,244,495	0.11
	85,305,003	14,533,509	3,702,049	0.32

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada
				30.9.2023 %
Saham biasa (samb.)				
Jepun				
Penjagaan Kesihatan				
Hoya Corp	11,200	6,108,203	5,399,008	0.46
Perindustrian				
Keyence Corp	2,500	5,313,307	4,364,440	0.37
FANUC Corp	45,000	9,144,819	5,510,518	0.47
	47,500	14,458,126	9,874,958	0.84
Belanda				
Teknologi Maklumat				
ASML Holding NV	1,200	3,854,704	3,333,466	0.28
Korea Selatan				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
LG H&H Co Ltd	2,500	6,630,114	3,883,100	0.33
Teknologi Maklumat				
Sk Hynix Inc	6,560	2,725,319	2,617,486	0.22
Samsung Electronics Co Ltd	15,000	3,769,184	3,569,147	0.30
Fadu Inc	18,000	2,478,646	2,222,890	0.19
	39,560	8,973,149	8,409,523	0.71
Taiwan				
Teknologi Maklumat				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	30,000	2,514,547	2,281,583	0.19
Wiwynn Corporation	10,000	2,487,266	2,173,975	0.19
	40,000	5,001,813	4,455,558	0.38

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2023	
			Nilai Saksama RM	%
Saham biasa (samb.)				
Amerika Syarikat				
Perkhidmatan Komunikasi				
Alphabet Inc	3,850	2,408,712	2,364,618	0.20
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Sea Ltd	7,500	10,707,515	1,547,083	0.13
Tenaga				
Daqo New Energy Corporation	17,000	6,440,346	2,415,209	0.21
Teknologi Maklumat				
Apple Inc	6,000	5,024,736	4,821,407	0.41
Intuit Inc	1,000	2,472,108	2,398,078	0.20
Propertyguru Group Ltd	65,970	2,765,446	1,133,547	0.10
Grab Holdings Inc	450,396	18,952,841	7,483,266	0.64
Microsoft Corp	1,550	2,459,916	2,297,039	0.20
Advanced Micro Devices	7,300	3,784,048	3,522,848	0.30
Marvell Technology Inc	9,000	2,462,977	2,286,514	0.19
Nvidia Corporation	1,200	2,402,931	2,449,931	0.21
	542,416	40,325,003	26,392,630	2.25
Jumlah saham biasa - luar negara				
	86,261,329	150,744,218	89,439,766	7.62

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada
				30.9.2023 %
Skim pelaburan kolektif				
United Kingdom				
iShares MSCI China A ETF	152,500	3,492,148	3,073,444	0.26
Amerika Syarikat				
Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	19,000	2,611,869	2,204,426	0.19
Jumlah skim pelaburan kolektif	171,500	6,104,017	5,277,870	0.45
Jumlah pelaburan disebut harga - Luar negara	86,432,829	156,848,235	94,717,636	8.07

10. LIABILITI DERIVATIF (FVTPL)

	Tarikh matang	Amaun Nosional RM	Nilai Saksama RM	Aset/(Liabiliti) RM
Beli MYR 6,817,650				
Jual USD 1,500,000	17.1.2024	6,817,650	6,993,079	(175,429)
Beli MYR 9,088,600				
Jual USD 2,000,000	17.1.2024	9,088,600	9,324,116	(235,516)
		<u>15,906,250</u>	<u>16,317,195</u>	<u>(410,945)</u>

Kerugian bersih daripada liabiliti derivatif (FVTPL)

	2023 RM	2022 RM
Kerugian ternyata daripada kontrak mata wang asing hadapan	710,300	-
Kerugian tidak ternyata nilai saksama daripada kontrak mata wang asing hadapan	410,945	-
	<u>1,121,245</u>	<u>-</u>

11. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

	2023 RM	2022 RM
Pada kos		
Bank-bank berlesen	63,153,282	153,331,491

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

	2023		2022	
	WAEPR (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)	WAEPR (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)
Bank-bank berlesen	3.33	3	2.80	4

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

12. PENDAPATAN BELUM TERIMA

	2023 RM	2022 RM
Dividen	1,502,251	2,896,727
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan Tunai belum terima dari kontrak tunai untuk penyelesaian dagangan	8,613,897	9,376,532
	-	24,940
	10,116,148	12,298,199

13. JUMLAH TERHUTANG DARIPADA / KEPADA PNB

	2023 RM	2022 RM
Jumlah terhutang daripada PNB terdiri daripada: Penjadian unit	1,158,960	2,172,090
Jumlah terhutang kepada PNB terdiri daripada: Pembatalan unit	3,951,180	1,314,900

14. MODAL PEMEGANG UNIT

	2023		2022	
	Unit	RM	Unit	RM
Pada awal tahun	1,552,500,000	1,546,148,192	1,712,200,000	1,705,024,134
Penjadian unit untuk				
- Jualan	7,800,000	7,410,730	84,500,000	81,698,184
- Pengagihan				
Pendapatan	45,600,000	38,067,708	47,500,000	47,701,537
	53,400,000	45,478,438	132,000,000	129,399,721
Pembatalan unit	(341,000,000)	(317,704,588)	(291,700,000)	(288,275,663)
	(287,600,000)	(272,226,150)	(159,700,000)	(158,875,942)
Pengimbangan pengagihan bagi				
- Tahun semasa	-	-	-	94,052
- Pengagihan				
Pendapatan	-	-	-	(94,052)
Pada akhir tahun	1,264,900,000	1,273,922,042	1,552,500,000	1,546,148,192

15. UNIT DIPEGANG OLEH PENGURUS DAN PNB

Sepanjang tahun berakhir 30 September 2023, Pengurus tidak memegang sebarang unit dalam Unit Amanah. Pada 30 September 2023, PNB secara sah memegang 500,833 unit (2022: 833,999), merangkumi 0.04% (2022: 0.05%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

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

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

Syarikat Broker	Nilai Urus Niaga RM	Pecahan Jumlah Urus Niaga %	Yuran Broker RM	Pecahan Jumlah Yuran Broker %
CIMB Bank Berhad**	66,508,875	11.29	-	-
United Overseas Bank Malaysia Berhad	50,150,940	8.51	-	-
Citigroup Global Markets Malaysia Sdn. Bhd.	45,922,332	7.79	62,611	15.79
Malayan Banking Berhad*	45,404,790	7.71	-	-
Nomura Securities Malaysia Sdn. Bhd.	43,989,743	7.47	56,167	14.16
Ambank Berhad**	36,983,610	6.28	-	-
CLSA Securities Malaysia Sdn. Bhd.	36,315,179	6.16	50,313	12.69
Hong Leong Islamic Bank Berhad**	30,891,034	5.24	-	-
Credit Suisse Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	30,135,998	5.12	36,581	9.23
Macquarie Capital Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	27,181,922	4.61	36,377	9.17
Lain-lain	175,675,296	29.82	154,490	38.96
	<u>589,159,719</u>	<u>100.00</u>	<u>396,539</u>	<u>100.00</u>

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

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

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

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

17. PUSING GANTI PORTFOLIO

	2023	2022
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	0.50 kali	0.55 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

	2023	2022
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	1.20%	1.20%

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. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN

(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
FTSE		
2023		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	13,232,796/ (13,232,796)
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	23,751,255/ (23,751,255)
2022		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	17,181,875/ 17,181,875
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	25,011,757/ 25,011,757

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

Risiko penumpuan harga ekuiti

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

(ii) Risiko kadar pendapatan

Sensitiviti 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.

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.

	Sensitiviti perubahan dalam untung/(rugi) bagi tahun	
	Perubahan mata asas*	kewangan Naik/(turun)
	RM	RM
2023		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	157,883/ (157,883)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	1,888,871/ (1,888,871)
2022		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	383,329/ (383,329)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	2,057,092/ (2,057,092)

- * 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 kontraktual atau tarikh kematangan kontrak yang mana terdahulu.

	1 bulan hingga 3 bulan	3 bulan hingga 1 tahun	1 tahun hingga 10 tahun	Tanpa faedah	Jumlah	Kadar faedah
	RM	RM	RM	RM	RM	%
2023						
Aset:						
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	132,327,964	132,327,964	-
Pelaburan pada FVTPL	-	-	755,548,215	237,512,553	993,060,768	5.02
Deposit dengan institusi keuangan	63,153,282	-	-	-	63,153,282	3.33
Lain-lain aset	-	-	-	34,947,736	34,947,736	-
Jumlah aset	63,153,282	-	755,548,215	404,788,253	1,223,489,750	
Liabiliti:						
Lain-lain liabiliti	-	-	-	50,409,033	50,409,033	-
Jumlah Liabiliti	-	-	-	50,409,033	50,409,033	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	63,153,282	-	755,548,215	354,379,220	1,173,080,717	

	1 bulan hingga 3 bulan	3 bulan hingga 1 tahun	1 tahun hingga 10 tahun	Tanpa faedah	Jumlah	Kadar faedah
	RM	RM	RM	RM	RM	%
2022						
Aset:						
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	171,818,752	171,818,752	-
Pelaburan pada FVTPL	-	-	822,836,982	250,117,572	1,072,954,554	4.88
Deposit dengan institusi keuangan	153,331,491	-	-	-	153,331,491	2.80
Lain-lain aset	-	-	-	60,033,555	60,033,555	-
Jumlah aset	153,331,491	-	822,836,982	481,969,879	1,458,138,352	
Liabiliti:						
Lain-lain liabiliti	-	-	-	44,260,858	44,260,858	-
Jumlah Liabiliti	-	-	-	44,260,858	44,260,858	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	153,331,491	-	822,836,982	437,709,021	1,413,877,494	

(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 :

Penarafan Kredit	2023		2022	
	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih
GG	15.19	9.78	19.57	11.33
AAA	20.45	13.17	18.52	10.72
AA1	8.61	5.55	7.81	4.52
AA2	13.42	8.64	6.17	3.57
AA3	23.96	15.43	12.38	7.17
A1	9.62	6.20	8.05	4.66
A2	-	-	6.74	3.91
A3	0.58	0.38	12.81	7.41
NOT RATED	8.17	5.26	7.95	4.61
	100.00	64.41	100.00	57.90

(e) Risiko tukaran mata wang

Risiko mata wang ialah risiko bahawa nilai instrumen kewangan akan turun naik disebabkan oleh perubahan dalam kadar pertukaran asing. Dana melabur dalam sekuriti patuh Syariah dan pelaburan lain yang didenominasikan dalam mata wang selain daripada mata wang fungsian. Sehubungan itu, nilai aset Dana mungkin terjejas baik atau tidak baik oleh turun naik dalam kadar mata wang dan oleh itu tertakluk kepada risiko pertukaran 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 penubuhan oleh pemegang unit. Aset cair terdiri daripada tunai, deposit dengan institusi kewangan dan lain-lain instrumen yang mampu ditukar menjadi wang tunai dalam tempoh 7 hari.

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

Liabiliti Kewangan	Kurang dari	1 bulan hingga	Jumlah
	1 bulan	1 tahun	
	RM	RM	RM
Lain-lain liabiliti			
2023	7,368,297	129,151	7,497,448
2022	2,528,244	125,614	2,653,858

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

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) Derivatif

Nilai saksama bagi liabiliti derivatif yang terdiri daripada kontrak mata wang asing hadapan adalah berdasarkan kepada kadar mata wang asing pada tempoh laporan yang disenaraikan oleh Bloomberg berbanding dengan kadar hadapan mata wang asing yang telah dipersetujui dengan broker.

21. TURUTAN NILAI SAKSAMA

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

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

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

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

2023	Aras 1 RM	Aras 2 RM	Aras 3 RM	Jumlah RM
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)				
Ekuiti disebut harga	132,327,964	-	-	132,327,964
	<u>132,327,964</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>132,327,964</u>

2023	Aras 1 RM	Aras 2 RM	Aras 3 RM	Jumlah RM
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)				
Ekuiti disebut harga	237,512,553	-	-	237,512,553
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	755,548,215	-	755,548,215
	<u>237,512,553</u>	<u>755,548,215</u>	<u>-</u>	<u>993,060,768</u>
Liabiliti derivatif (FTVPL)				
Kontrak mata wang asing hadapan	-	410,945	-	410,945
	<u>-</u>	<u>410,945</u>	<u>-</u>	<u>410,945</u>

2022	Aras 1 RM	Aras 2 RM	Aras 3 RM	Jumlah RM
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)				
Ekuiti disebut harga	171,818,752	-	-	171,818,752
	<u>171,818,752</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>171,818,752</u>
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)				
Ekuiti disebut harga	243,410,693	-	-	243,410,693
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	6,706,879	-	-	6,706,879
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	822,836,982	-	822,836,982
	<u>250,117,572</u>	<u>822,836,982</u>	<u>-</u>	<u>1,072,954,554</u>

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

22. LAPORAN BERSEGMENT

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

23. MATA WANG

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

8. ALAMAT CAWANGAN ASNB

WILAYAH PERSEKUTUAN	
Kaunter Utama ASNB Tingkat 1, Balai PNB, 201-A, Jalan Tun Razak, 50400 Kuala Lumpur , Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur	Lot 27, Kompleks Perbadanan Putrajaya, Presint 3, Persiaran Perdana, 62675 Putrajaya , Wilayah Persekutuan Putrajaya
SELANGOR	
Lot 18-1 & 18-2, Pusat Dagangan UMNO Shah Alam, Persiaran Damai Seksyen 11, 40000 Shah Alam , Selangor	No.7 Jalan Medan Niaga 2, Medan Niaga Kuala Selangor , 45000 Kuala Selangor , Selangor
MELAKA	
No. 11 & 13, Kompleks Perniagaan Al Azim, Jalan KPAA 1, Bukit Baru , 75150 Melaka	NEGERI SEMBILAN 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	NEGERI TERENGGANU No. 15, Jalan Batas Baru, 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 & 1 Town Ext II Jalan Masjid, Kompleks Fajar Tawau 91000 Tawau , Sabah
Tingkat Bawah, Lot 1, Circular Blok A Harbour Town, Jalan Pantai, 91100 Lahad Datu , Sabah	Lot 8 & 9, Blok B, Pusat Komersil Datun, Jalan Masak, 89008 Keningau , Sabah
Lot 15, Tingkat Bawah, Bandar Pasaraya, Fasa I, 90000 Sandakan , Sabah	
SARAWAK	
Tingkat Bawah, Lot 499, 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, Septemberction 28, Jalan Keppel, 97000 Bintulu , Sarawak	Lot 1457 & 1458 Sg. Kudang Shophouse Ground Floor, Jalan Buangsiol 98700 Limbang , Sarawak
4C, Ground Floor Lot 832 Jalan Sabu 95000 Sri Aman , Sarawak	Lot 1007 & 1008 Jalan Kampung Nyabor 96000 Sibu , Sarawak

9. MAKLUMAT KORPORAT

PENGURUS

Amanah Saham Nasional Berhad

197901003200 (47457-V)

Anak syarikat milik penuh:

Permodalan Nasional Berhad

197801001190 (38218-X)

PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 4, Balai PNB

201-A, Jalan Tun Razak

50400 Kuala Lumpur

PUSAT KHIDMAT PELANGGAN ASNB

03-7730 8899

E MEL

asnbcare@pnb.com.my

LAMAN WEB

www.asnb.com.my

PORTAL

www.myasnb.com.my

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

E MEL

art@artrustees.com.my

LAMAN WEB

www.artrustees.my

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

