

ASN B

Laporan Tahunan

Bagi tahun kewangan berakhir
30 September 2024



ASN Sara 2



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 2024	18
7.2 Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2024	19
7.3 Penyata Kedudukan Kewangan Pada 30 September 2024	20
7.4 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2024	21
7.5 Penyata Aliran Tunai Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2024	22
7.6 Nota-Nota Berkenaan Penyata Kewangan – 30 September 2024	23
8. ALAMAT CAWANGAN ASNB	57
9. MAKLUMAT KORPORAT	59

LAPORAN PENGURUS
ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 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 2024.

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 2024, seramai 42,031 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	19,385	46.12	10,400,783.69	1.00
5,001 hingga 10,000	2,338	5.56	16,360,723.65	1.57
10,001 hingga 50,000	14,684	34.94	341,140,770.08	32.68
50,001 hingga 500,000	5,514	13.12	583,038,920.84	55.86
500,001 dan ke atas	110	0.26	92,788,101.35	8.89
JUMLAH	42,031	100.00	1,043,729,299.61	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 (%)		
	2024	2023	2022
Pelaburan di Pasaran Ekuiti:			
Perkhidmatan Komunikasi	1.41	0.26	1.20
Barangan Bukan Asasi Pengguna	1.77	1.89	3.06
Barangan Asasi Pengguna	0.49	1.26	1.01
Tenaga	0.14	0.21	0.01
Kewangan	9.53	12.04	13.15
Penjagaan Kesihatan	0.96	0.99	1.97
Perindustrian	6.00	2.64	3.62
Teknologi Maklumat	4.22	5.65	0.46
Bahan Asas	1.74	1.79	2.47
Hartanah	3.45	1.71	1.04
Utiliti	2.73	2.63	1.37
Jumlah	32.44	31.07	29.36
Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:			
a) Pelaburan di dalam Unit Amanah dan Dana Didagangkan Bursa (ETF)	1.15	0.45	0.48
b) Sekuriti Berpendapatan Tetap	63.99	64.41	58.20
c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	2.42	4.07	11.96
Jumlah	100.00	100.00	100.00

2.2 MAKLUMAT KEWANGAN

Prestasi Maklumat Kewangan:

	Tahun Kewangan Berakhir 30 September		
	2024	2023	2022
Sebelum Pengagihan Pendapatan			
NAB (RM'000)	1,062,972	1,215,581	1,455,484
NAB Seunit (RM)	1.0179	0.9610	0.9375
Selepas Pengagihan Pendapatan			
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	3.59	3.36	2.68
NAB (RM'000)	1,025,481	1,173,081	1,413,877
NAB Seunit (RM)	0.9820	0.9274	0.9107
NAB Seunit Terendah (RM)	0.9277	0.9090	0.9107
NAB Seunit Tertinggi (RM)	1.0044	0.9691	1.0225
Unit Dalam Edaran ('000)	1,044,300	1,264,900	1,552,500
Tarikh Pengagihan Pendapatan	1 Oktober 2024	2 Oktober 2023	3 Oktober 2022
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ¹	1.22	1.20	1.20
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) ²	0.63	0.50	0.55
Pulangan			
Pulangan Pendapatan (%) ³	3.66	3.62	2.94
Pulangan Modal (%) ⁴	5.89	1.83	-9.85
Jumlah Pulangan (%) ⁵	9.76	5.52	-7.20

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. Perubahan antara NPP bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2024 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 30 September 2023 adalah tidak ketara.
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 2024 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 30 September 2023 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 2024, ASN Sara 2 telah memperuntukkan sejumlah RM37,490,370 untuk pembayaran pengagihan pendapatan bersamaan dengan 3.59 sen seunit.

2.4 JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Pulangan tahunan bagi ASN Sara 2 adalah seperti berikut:

	30 September 2024		
	1 tahun	3 tahun	5 tahun
Pulangan Tahunan (%) ¹	9.76	2.44	3.23
Penanda Aras (%)	7.00	2.77	2.35

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

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

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

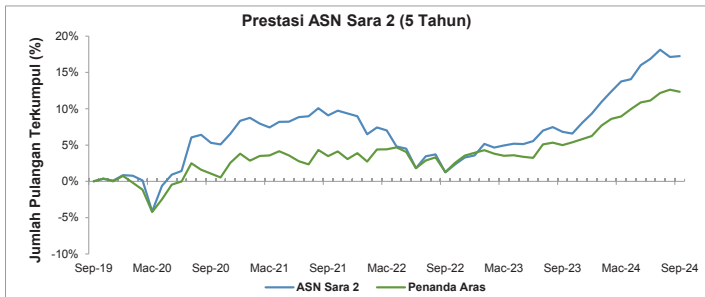
Di mana, r = pulangan tahunan; n = bilangan tahun.

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				
	2024	2023	2022	2021	2020
Jumlah Pulangan (%)	9.76	5.52	-7.20	3.58	5.31
Penanda Aras (%)	7.00	3.66	-2.03	2.40	1.04

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 12.58% daripada RM1.17 bilion kepada RM1.03 bilion bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2024. NAB seunit pula mencatatkan peningkatan sebanyak 5.89% daripada RM0.9274 kepada RM0.9820 bagi tempoh yang sama.

2.7 PERUBAHAN SIGNIFIKAN TABUNG

Sepanjang tahun kewangan berakhir 30 September 2024, terdapat perubahan signifikan terhadap ASN Sara 2 disebabkan oleh pengenalan kepada pengagihan dalam bentuk modal bagi tabung unit amanah ASNB harga berubah, yang telah berkuat kuasa pada 1 Februari 2024.

2.8 SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

ASNB dan ASN 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 menyediakan peluang aliran tunai dan pendapatan yang berterusan dengan potensi pertumbuhan dalam jangka panjang kepada pemegang-pemegang unit untuk tahun kewangan berakhir 30 September 2024.

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 Iktan Tabung. Tabung boleh melaburkan 20% sehingga 80% daripada Nilai Aset Bersih ("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 2024 telah dilaksanakan dengan mengambil kira faktor-faktor ekonomi dan prestasi pasaran modal domestik dan antarabangsa. 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 65%-71% dalam sekuriti berpendapatan tetap dan instrumen pasaran wang termasuk tunai, berbanding dengan penanda aras 30% ekuiti : 70% tunai. Tabung juga aktif dalam aktiviti pelaburan ekuiti pada julat 29%-35%, di mana penanda aras Tabung terdiri daripada 30% di dalam indeks FBM 100. Secara keseluruhannya, 91% daripada aset Tabung terdiri daripada pelaburan di dalam Malaysia dan hanya 9% terdiri daripada pelaburan di luar Malaysia.

i. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Pasaran Wang

Tabung telah berusaha mempelbagaikan pelaburan melalui sekuriti berpendapatan tetap yang memberi perolehan bersesuaian dengan risiko kredit setiap terbitan. Pelaburan Tabung dalam sekuriti berpendapatan tetap adalah tertumpu kepada bon korporat yang menjana kupon yang lebih kompetitif dalam usaha untuk memberikan pendapatan yang berdaya saing kepada Tabung. Pelaburan tambahan telah dilakukan dalam sektor Utiliti, sektor Infrastruktur dan sektor Perladangan yang mempunyai tempoh matang antara 6 sehingga 15 tahun. Sektor-sektor ini telah mencatatkan prestasi kewangan yang memberangsangkan, selaras dengan risiko kredit setiap terbitan dan masih menawarkan pulangan yang kompetitif. Purata kadar hasil bagi pegangan portfolio sekuriti-sekuriti berpendapatan tetap adalah 4.72% dengan purata tempoh matang portfolio selama 4.59 tahun, manakala purata penarafan kredit adalah "AA2".

Pada masa yang sama, Pengurus Pelaburan turut melakukan pelaburan secara taktikal di dalam sekuriti kerajaan seperti Malaysian Government Securities ("MGS") dan Government Investment Issues ("GII"). Strategi pelaburan dalam sekuriti kerajaan ini adalah lebih kepada penjana keuntungan daripada aktiviti jual beli, kerana bon terbitan

kerajaan Malaysia dijangka akan mendapat manfaat kenaikan harga, ekoran penurunan kadar faedah oleh Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat ("Federal Reserve Board") dan bank-bank pusat lain yang mengubah aliran dana pelaburan dari pasaran maju ke pasaran negara membangun.

Selain sekuriti berpendapatan tetap kerajaan Malaysia, Tabung turut melabur di dalam pasaran sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa dalam usaha menjana pulangan yang kompetitif kepada Tabung. Pelaburan di dalam sekuriti kerajaan Amerika Syarikat yang mempunyai tahap kecairan yang tinggi adalah lebih bersifat taktikal, bagi menjana pulangan tambahan ke atas tunai antarabangsa melalui hasil jual beli. Manakala pelaburan di dalam bon kerajaan Indonesia dan bon korporat Malaysia dalam mata wang Dolar Amerika Syarikat adalah bertujuan membina portfolio teras yang mampu memberikan kadar hasil yang tinggi berbanding dengan kadar hasil sekuriti kerajaan bon tempatan dan kadar hasil sekuriti Amerika Syarikat.

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

ii. Ekuiti

Bagi pelaburan domestik, pelaburan Tabung tertumpu kepada sektor-sektor yang mendapat peluang daripada kerancangan pertumbuhan ekonomi domestik seperti sektor Kewangan susulan landasan pemulihan ekonomi yang boleh dilihat daripada pertumbuhan pinjaman dan pembiayaan yang bertambah baik. Di samping itu, pelaburan turut tertumpu kepada sektor Utiliti, sektor Pembinaan dan sektor Hartanah. Tabung juga mempunyai pegangan dalam sektor Teknologi Maklumat terutamanya dalam syarikat-syarikat yang mempunyai model perniagaan yang kukuh dan mempunyai produk-produk berteknologi tinggi seperti alat pembuatan dan pemprosesan semikonduktor.

Portfolio pelaburan antarabangsa Tabung lebih tertumpu kepada pelaburan dalam sektor Teknologi Maklumat yang mendapat manfaat ekoran tema global berkaitan Kecerdasan Buatan ("Artificial Intelligence, AI"). Di samping itu, pelaburan turut tertumpu kepada sektor yang lebih stabil atau defensif seperti sektor Penjagaan Kesihatan (terutamanya segmen farmaseutikal dan teknologi perubatan) bagi mengimbangi risiko portfolio pelaburan Tabung.

3.4 ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2024, pasaran saham utama dunia telah mencatatkan prestasi yang memberangsangkan, didorong oleh kemuncak kenaikan kadar faedah dasar oleh Federal Reserve Board pada akhir tahun 2023 dan kemunculan tema AI yang telah menarik perhatian pelabur terutamanya dalam sektor Teknologi Maklumat. Indeks komposit utama antarabangsa seperti MSCI All Country World Islamic Index ("ACWI") telah merekodkan pertumbuhan sebanyak +18.4%, didorong terutamanya oleh Amerika Syarikat di mana NASDAQ 100 mencatatkan kenaikan sebanyak +36.3%, diikuti oleh S&P500 sebanyak +34.4%, Eropah (STOXX 50, +19.8%) dan Jepun (TOPIX, +13.9%). Pasaran saham di negara membangun yang mempunyai komponen indeks yang tinggi dalam sektor Teknologi Maklumat turut mendapat manfaat daripada sentimen positif seperti Taiwan (TAIEX, +35.9%) dan Korea (KOSPI, +5.2%).

Pasaran Asia telah melihat aliran dana pelaburan dari pasaran maju ke pasaran membangun didorong oleh kelemahan nilai mata wang Dolar Amerika Syarikat yang berpunca daripada

spekulasi penurunan kadar dasar oleh Federal Reserve Board. Di rantau ASEAN, Malaysia (FBM KLCI, +15.8%) telah mencatatkan kenaikan yang tertinggi, diikuti oleh Filipina (PCOMP, +15.1%), Singapura (+11.4%) dan Indonesia (JCI, +8.5%). Menjelang penutupan tahun kewangan Tabung, pasaran di China kembali kukuh dengan pengumuman rangsangan beransur oleh kerajaan China. Berikutan pengumuman tersebut, pasaran saham China (SHCOMP) berjaya mencatatkan peningkatan sebanyak +7.3% dalam tempoh tinjauan.

Bagi pasaran saham tempatan, penanda aras utama iaitu FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index ("FBM KLCI") telah mencatatkan kenaikan sebanyak +15.8% kepada 1,648.91 mata, daripada paras 1,424.17 mata pada 30 September 2023. Sepanjang tahun kewangan berakhir 30 September 2024, paras tertinggi indeks adalah pada 30 Ogos 2024 dengan 1,678.80 mata dan paras terendah pada 5 Oktober 2023 dengan 1,415.60 mata. Peningkatan keyakinan terhadap pasaran modal domestik boleh dilihat melalui rekod paras FBM KLCI yang mencerminkan minat pelabur global kembali tertumpu kepada naratif reformasi Malaysia. Selaras dengan itu, Bursa Malaysia telah menyaksikan aliran masuk dana pelaburan langsung asing ("Foreign Direct Investment, FDI") yang telah meningkat kepada RM3.18 bilion berbanding aliran keluar FDI sebanyak RM4.20 bilion pada tahun 2023.

Antara sektor yang telah mencatatkan peningkatan tertinggi di dalam Bursa Malaysia adalah sektor Utiliti (+55.4%), sektor Pembinaan (+53.7%) dan sektor Hartanah (+22.7%). Prestasi positif sektor-sektor ini telah didorong oleh pelbagai inisiatif yang diumumkan oleh kerajaan Malaysia seperti Pelan Induk Perindustrian Baharu 2030 ("New Industrial Master Plan 2030, NIMP 2030"), projek High Speed Rail ("HSR"), Pelan Hala Tuju Peralihan Tenaga Negara ("National Energy Transition Roadmap, NETR"), serta Zon Ekonomi Khas Johor-Singapura. Sementara itu, sektor yang telah mencatatkan penurunan terbesar dalam tempoh tinjauan adalah sektor Teknologi Maklumat (-6.5%) berikutan kenaikan nilai mata wang Ringgit Malaysia yang memberi tekanan kepada hasil jualan oleh kerana majoriti syarikat teknologi memperoleh hasil jualan dalam nilai mata wang Amerika Syarikat. Antara saham-saham komponen FBM KLCI yang telah mencatatkan peningkatan ketara adalah CIMB (+55.9%), Tenaga Nasional (+50.2%) dan Maybank (+25.2%). Manakala, saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan penurunan ketara dalam tempoh tinjauan adalah Petronas Chemical (-20.0%), Nestle (-17.5%) dan CelcomDigi (-13.1%).

Disebalik ketidaktentuan ekonomi dunia, prestasi ekonomi Malaysia kian mengukuh. Keluaran Dalam Negara Kasar ("KDNK") Malaysia pada suku kedua tahun 2024 telah meningkat sebanyak +5.9%, mengatasi unjuran konsensus Bloomberg sebanyak +5.8% dan lebih tinggi berbanding +4.2% pada suku pertama tahun 2024, didorong oleh peningkatan perbelanjaan isi rumah. Faktor lain yang menyumbang kepada pertumbuhan ini ialah peningkatan eksport barangan, ketibaan pelancong yang lebih tinggi, serta pengukuhan dalam aktiviti pelaburan.

Nilai mata wang Ringgit Malaysia telah meningkat sebanyak +12.2% kepada RM4.1235/USD pada 30 September 2024, berbanding RM4.6953/USD pada 30 September 2023. Dalam tempoh tinjauan, Ringgit Malaysia telah didagangkan pada paras tertinggi RM4.1235/USD pada 30 September 2024 dan pada paras terendah RM4.7987/USD pada 20 Februari 2024. Prestasi baik nilai mata wang Ringgit Malaysia telah dipengaruhi oleh penurunan kadar dasar oleh Federal Reserve Board dan agenda reformasi yang lebih kukuh untuk ekonomi negara.

3.5 ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP DAN KADAR KEUNTUNGAN

Bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2024, kadar inflasi sesetengah negara maju terutamanya di Eropah telah mula kembali ke tahap yang stabil dan tumpuan mula beralih kepada kadar pertumbuhan yang dijangka perlahan. Oleh yang demikian, sesetengah bank pusat telah mula menukar dasar monetari yang lebih akomodatif.

Sepanjang tahun kewangan berakhir 30 September 2024, Federal Reserve Board¹⁾ telah menurunkan kadar faedah dasar sebanyak 50 mata asas ke 5.00%, Bank Pusat England ("Bank of England") sebanyak 25 mata asas kepada 5.00% dan Bank Pusat Eropah ("European Central Bank") sebanyak 85 mata asas kepada 3.65% berikutan pengurangan tekanan inflasi.

Secara keseluruhannya, kadar hasil bon 10-tahun US Treasury telah menurun kira-kira 90 mata asas daripada 4.68% kepada 3.78%. Bon tersebut telah merekodkan jumlah pulangan sebanyak 11.57% sepanjang tempoh tinjauan. Penurunan kadar hasil bond 10-tahun US Treasury disebabkan oleh pemotongan kadar faedah oleh Federal Reserve Board yang telah bermula sejak mesyuarat Federal Open Market Committee ("FOMC") pada bulan September 2024 berikutan kelemahan pasaran buruh di Amerika Syarikat. Selain itu, pasaran juga menjangkakan lebih banyak pemotongan kadar faedah oleh Federal Reserve Board pada mesyuarat FOMC yang akan datang.

Bank Negara Malaysia ("BNM") telah mengekalkan Kadar Dasar Semalaman ("Overnight Policy Rate, OPR") pada aras 3.00% berteraskan dasar monetari yang kekal akomodatif terhadap pertumbuhan ekonomi. Namun begitu, kadar simpanan tetap Maybank 12 bulan telah diturunkan sebanyak 30 mata asas (10 mata asas pada bulan Disember 2023, 10 mata asas pada bulan April 2024 dan 10 mata asas pada bulan September 2024) daripada 2.80% kepada 2.50% bagi mengoptimumkan kos pengurusan Maybank, selari dengan situasi ekonomi terkini.

Penanda aras kadar hasil MGS 10-tahun menurun sebanyak 26 mata asas daripada 3.97% kepada 3.71%. Bon tersebut telah merekodkan jumlah pulangan sebanyak 5.43% sepanjang tempoh tinjauan. Penanda aras Refinitiv-Bond Pricing Agency Malaysia ("Refinitiv BPAM") Bond Index pula mencatatkan jumlah pulangan sebanyak 6.04%. Selain itu, bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2024, penawaran terbitan sekuriti berpendapatan tetap adalah selari dengan tahun sebelumnya iaitu sebanyak RM107 bilion berbanding RM114.0 bilion.

3.6 STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2025, Pengurus Pelaburan menjangkakan pasaran modal tempatan dan global akan kekal mencabar. Tabung Kewangan Antarabangsa ("International Monetary Fund, IMF") dalam laporan terbitan Julai 2024 telah mengunjurkan kadar pertumbuhan ekonomi dunia sebanyak 3.2% bagi tahun 2024 dan 3.3% pada tahun 2025. Ekonomi negara maju seperti Amerika Syarikat dan Kesatuan Eropah ("European Union, EU") dijangka berkembang pada kadar 2.6% dan 0.9% pada tahun 2024, diikuti dengan kadar 1.9% dan 1.5% pada tahun berikutnya.

Ekonomi negara membangun pula dijangka melaporkan kadar pertumbuhan yang lebih tinggi berbanding negara maju. China dijangka untuk merekodkan kadar pertumbuhan sebanyak 5% dan 4.5% pada tahun 2024 dan tahun 2025. Pada masa yang sama, India dijangka akan

menunjukkan perkembangan ekonomi sebanyak 7% pada tahun ini dan 6.5% pada tahun hadapan.

Kitaran pemotongan kadar faedah oleh bank-bank pusat antarabangsa dijangka berlangsung sehingga tahun 2025. Ini adalah didorong oleh kadar inflasi global yang makin terkawal dan kadar pertumbuhan ekonomi yang kurang memberangsangkan terutamanya di Amerika Syarikat, EU dan China. Tambahan pula, masih terdapat beberapa risiko yang masih merisaukan para pelabur sedunia seperti ketegangan di Timur Tengah yang kian memuncak, ketegangan geopolitik di antara Amerika Syarikat dan China, serta kelembapan ekonomi di China. Pilihan raya presiden Amerika Syarikat yang bakal berlangsung pada bulan November 2024 turut menimbulkan kerisauan para pelabur.

Bagi pasaran domestik, BNM melaporkan bahawa ekonomi Malaysia dijangka berkembang pada kadar 4% pada tahun 2024 dan tahun 2025, dipacu oleh kestabilan politik dan Ringgit Malaysia, kenaikan pelaburan asing dan pelaburan swasta, berserta permintaan domestik yang kekal kukuh. Ketegasan kerajaan Malaysia untuk mempercepatkan pelaksanaan NIMP 2030, NETR dan Pelan Hala Tuju Teknologi dan Ekonomi Hidrogen ("Hydrogen Economy and Technology Roadmap, HETR") dijangkakan turut mendorong perkembangan ekonomi Malaysia. Pada masa yang sama, Malaysia akan berada di landasan yang betul untuk mencapai sasaran defisit fiskal pada kadar 3% menjelang tahun 2026, didorong oleh beberapa inisiatif kerajaan seperti kenaikan cukai perkhidmatan dan rombakan subsidi diesel dan petrol.

Mengambil kira kesemua faktor-faktor di atas, Pengurus Pelaburan akan meningkatkan pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap untuk mendapatkan manfaat daripada kitaran pemotongan kadar oleh bank-bank pusat sedunia. Pengurus Pelaburan akan mengambil peluang untuk mengurangkan pegangan di dalam ekuiti dan akan terus memantau perkembangan ekonomi dan pasaran semasa dengan aktif. Selain itu, Tabung akan sentiasa melakukan pelarasan terhadap strategi pelaburan Tabung berdasarkan prestasi pasaran tempatan dan antarabangsa dengan sewajarnya. Pengurus Pelaburan pada sesuatu masa mungkin juga mengambil posisi defensif dengan meningkatkan pelaburan di dalam aset berisiko rendah seperti pelaburan dalam pasaran wang jika berlaku perubahan negatif yang ketara kepada ekonomi dan juga pasaran modal.

i. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Pasaran Wang

Pengurus Pelaburan akan menyeimbangkan semula perumpukan aset di antara bon korporat dan bon hutang kerajaan Malaysia berdasarkan pandangan semasa ekonomi. Mengambil kira faktor ekonomi domestik dan global, seperti kadar inflasi dan kadar pertumbuhan ekonomi, Tabung akan meningkatkan durasi pegangan bon untuk memperoleh manfaat daripada potongan kadar faedah.

Strategi Tabung melibatkan peningkatan pelaburan sekuriti hutang kerajaan Malaysia iaitu MGS dan GII, yang mampu menjana keuntungan modal disebabkan oleh MGS dan GII yang merupakan aset yang paling sensitif kepada pergerakan kadar faedah. Selain itu, Pengurus Pelaburan juga akan meneruskan pelaburan dalam bon korporat yang memberikan kadar hasil yang lebih tinggi. Pelaburan Tabung dalam bon korporat akan dibuat dengan pemilihan instrumen-instrumen yang bermutu dan setelah mengambil kira faktor-faktor seperti perolehan, kecairan, tempoh matang dan juga kadar hasil yang berpatutan dengan risiko yang ditanggung oleh Tabung. Pegangan akan tertumpu pada bon korporat terutamanya dalam sektor Utiliti dan sektor Hartanah, dengan purata penarafan kredit "AA" dan tempoh matang antara 5 sehingga 10 tahun. Syarikat-syarikat yang mempunyai asas kewangan yang kukuh dan stabil dipilih untuk memberikan pendapatan yang kompetitif kepada Tabung.

Pelaburan di pasaran sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa akan tertumpu dalam membina portfolio teras yang mampu memberikan kadar hasil lebih tinggi bagi menambahkan lagi pulangan kepada para pelabur. Pengurus Pelaburan akan mencari peluang dalam pasaran bon antarabangsa samada bon korporat di Amerika Syarikat, ataupun bon kerajaan seperti Arab Saudi, untuk memperoleh kadar hasil yang lebih tinggi daripada bon tempatan. Pegangan bon korporat antarabangsa yang dipilih akan tertumpu pada syarikat korporat yang mempunyai asas kewangan yang kukuh dengan purata penarafan kredit "A1" dan tempoh matang antara 5 sehingga 10 tahun. Pelaburan pasaran wang akan diteruskan bagi memastikan kecairan yang mencukupi dan untuk langkah taktikal dari semasa ke semasa.

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

ii. **Ekuiti**

Untuk strategi masa hadapan bagi pasaran domestik ekuiti, Tabung akan menumpukan pelaburan dalam sektor Kewangan yang dijangka akan kekal menawarkan pulangan dividen yang kompetitif. Sektor ini juga akan memperoleh manfaat daripada perkembangan ekonomi Malaysia yang diunjur kekal baik pada tahun 2024 dan tahun 2025. Sektor-sektor lain yang diberi tumpuan adalah sektor Pembinaan yang dijangka akan terus mendapat manfaat didorong oleh pelbagai inisiatif kerajaan seperti projek Mass Rapid Transit ("MRT") 3 dan projek Light Rapid Transit ("LRT") Bayan Lepas. Pengurus Pelaburan akan turut melabur dalam sektor Tenaga dan sektor Utiliti susulan pelancaran NETR, NIMP 2030 dan HETR berserta juga sektor Teknologi Maklumat yang akan turut memperoleh manfaat hasil daripada peningkatan permintaan untuk mewujudkan pusat data di Malaysia.

Pelaburan antarabangsa akan ditumpukan dalam sektor yang lebih defensif seperti sektor Penjagaan Kesihatan dan sektor Utiliti. Pelaburan taktikal ini adalah berikutan keadaan ketidakpastian pasaran saham antarabangsa. Tabung juga akan melabur secara taktikal dalam sektor Teknologi Maklumat yang mendapat manfaat daripada kemajuan terkini dalam teknologi AI terutamanya syarikat-syarikat yang memiliki asas yang kukuh.

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 2024, berserta dengan nota-nota yang dikepilkkan 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 2024, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada Unit Amanah, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 24 Oktober 2024.

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

DATO' ABDUL RAHMAN BIN AHMAD
Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia
24 Oktober 2024

5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH

Kepada Pemegang-pemegang Unit **ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 2** ("Tabung")

Kami telah bertindak selaku Pemegang Amanah Tabung bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2024, dan kami dengan ini mengesahkan bahawa pada pengetahuan kami, setelah melakukan segala pertanyaan 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 2024

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 2024, penyata pendapatan komprehensif, dan penyata aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut, dan rumusan dasar-dasar perakaunan dan lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 18 sehingga 56.

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRSs) dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa (International Financial Reporting Standards - IFRSs) bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 September 2024 dan prestasi kewangannya serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Pendapat

Kami telah menjalankan audit kami menurut piawaian pengauditan berkenaan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa. Tanggungjawab kami di bawah piawaian tersebut 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 - MFRSs) dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa (International Financial Reporting Standards - IFRSs). Pengurus juga bertanggungjawab ke atas kawalan dalaman berkaitan penyediaan dan persembahan yang saksama penyata kewangan, yang bebas dari kesilapan yang material, 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 dibuat demikian.

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

Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan

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

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

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

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

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

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

Perkara lain

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

Ernst & Young PLT

202006000003 (LLP0022760-LCA) & AF 0039
Akauntan Bertauliah

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

No. 03083/07/2025 J
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia
24 Oktober 2024

7. PENYATA KEWANGAN

7.1 PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2024

	Nota	2024 RM	2023 RM
PENDAPATAN			
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan		30,276,607	35,034,791
Pendapatan dividen		11,480,046	15,345,281
Keuntungan ternyata daripada penjualan pelaburan (FVTPL)		1,489,875	7,381,265
Keuntungan tidak ternyata daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTPL)		36,118,884	26,520,598
Keuntungan/(Kerugian) bersih daripada liabiliti derivatif (FVTPL)	10	588,455	(1,121,245)
Kerugian bersih kadar tukaran asing		(793,748)	(5,166,905)
		<u>79,160,119</u>	<u>77,993,785</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurus	4	11,088,595	13,513,372
Yuran pemegang amanah	5	554,430	675,669
Ganjaran juruaudit		28,800	28,800
Yuran ejen cukai		4,900	4,700
Perbelanjaan pentadbiran		1,710,875	1,866,481
		<u>13,387,600</u>	<u>16,089,022</u>
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI		65,772,519	61,904,763
CUKAI	6	-	-
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		<u>65,772,519</u>	<u>61,904,763</u>
Pengagihan pendapatan	7	<u>37,490,370</u>	<u>42,500,640</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit		<u>3.59 sen</u>	<u>3.36 sen</u>
Tarikh Pengagihan		<u>1 Oktober 2024</u>	<u>2 Oktober 2023</u>
Keuntungan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		28,446,338	34,787,428
Tidak ternyata		37,326,181	27,117,335
		<u>65,772,519</u>	<u>61,904,763</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.2 PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2024**

	2024 RM	2023 RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI	65,772,519	61,904,763
Lain-lain pendapatan komprehensif tidak dikelaskan semula kepada untung atau rugi dalam tahun berikutnya		
Keuntungan daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTOCI)	37,748,359	12,025,250
JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN SEMASA	<u>103,520,878</u>	<u>73,930,013</u>
Lain-lain Keuntungan komprehensif terdiri daripada berikut:		
Ternyata	37,700,482	43,884,088
Tidak ternyata	<u>65,820,396</u>	<u>30,045,925</u>
	<u>103,520,878</u>	<u>73,930,013</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.3 PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 30 SEPTEMBER 2024

	Nota	2024 RM	2023 RM
ASET			
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)	8	164,251,186	132,327,964
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi (FTVPL)	9	836,433,216	993,060,768
Aset derivatif (FVTPL)	10	796,351	-
Deposit dengan institusi kewangan	11	47,346,100	63,153,282
Tuntutan cukai		184,346	113,162
Pendapatan belum diterima	12	8,056,647	10,116,148
Jumlah terhutang daripada broker saham		4,684,304	3,158,309
Jumlah terhutang daripada PNB	13	2,652,510	1,158,960
Tunai di bank		531,159	20,401,157
JUMLAH ASET		1,064,935,819	1,223,489,750
LIABILITI			
Peruntukan pengagihan	7	37,490,370	42,500,640
Liabiliti derivatif (FVTPL)	10	-	410,945
Jumlah terhutang kepada broker saham		-	2,409,691
Jumlah terhutang kepada pengurus		867,873	1,007,426
Jumlah terhutang kepada PNB	13	918,450	3,951,180
Pelbagai pemiutang		177,831	129,151
JUMLAH LIABILITI		39,454,524	50,409,033
NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH		1,025,481,295	1,173,080,717
EKUITI			
Modal pemegang unit	14	1,059,972,329	1,273,922,042
Rizab-rizab lain		(34,491,034)	(100,841,325)
JUMLAH EKUITI/NILAI ASSET BERSIH UNTUK PEMEGANG UNIT		1,025,481,295	1,173,080,717
UNIT DALAM EDARAN	14	1,044,300,000	1,264,900,000
NILAI ASET BERSIH SEUNIT		0.9820	0.9274

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.4 PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2024**

	Modal	Rizab-rizab Lain		Jumlah Ekuiti RM
	Pemegang Unit RM	Ternyata RM	Tidak Ternyata RM	
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 pendapatan 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
Pada 1 Oktober 2023	1,273,922,042	15,068,792	(115,910,117)	1,173,080,717
Penjadian unit untuk jualan	24,579,736	-	-	24,579,736
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (30 September 2023)	41,796,645	-	-	41,796,645
Pembatalan unit	(280,326,094)	-	-	(280,326,094)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	319,783	-	-	319,783
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun semasa	-	28,446,338	75,074,540	103,520,878
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	9,254,144	(9,254,144)	-
Pengagihan pendapatan	(319,783)	(37,170,587)	-	(37,490,370)
Pada 30 September 2024	1,059,972,329	15,598,687	(50,089,721)	1,025,481,295

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.5 PENYATA ALIRAN TUNAI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2024**

	2024	2023
	RM	RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada jualan pelaburan	819,343,287	775,068,115
Pembelian pelaburan	(631,103,994)	(620,429,783)
Pengeluaran dari deposit dan instrumen kewangan		
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	38,631,423	45,036,800
Dividen bersih diterima	12,381,174	16,686,998
Yuran pengurusan dibayar	(11,228,148)	(13,719,290)
Yuran pemegang amanah dibayar	(516,671)	(685,965)
Perbelanjaan pentadbiran dibayar	(1,733,653)	(1,886,146)
Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	<u>225,773,418</u>	<u>200,070,729</u>
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Perolehan daripada penjadian unit	67,003,650	49,958,820
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(285,159,860)	(318,535,560)
Pengalihan kepada pemegang unit	(42,500,640)	(41,607,000)
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan	<u>(260,656,850)</u>	<u>(310,183,740)</u>
PENGURANGAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI	(34,883,432)	(110,113,011)
PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	83,554,439	198,834,355
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	<u>47,877,259</u>	<u>83,554,439</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	531,159	20,401,157
Deposit dengan institusi kewangan (Nota 11)	47,346,100	63,153,282
	47,877,259	83,554,439
Deposit dengan tempoh matang lebih dari 3 bulan	-	-
Tunai dan persamaan tunai	<u>47,877,259</u>	<u>83,554,439</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.6 NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN – 30 SEPTEMBER 2024

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 2 ("Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Suratikatan bertarikh 17 Ogos 2018, di antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad ("ASNB"), Pemegang Amanah, AmanahRaya 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 PNB 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 2024.

2. ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan beraudit Unit Amanah bagi tahun berakhir 30 September 2024, 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 2023 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 MATERIAL

(a) Instrumen kewangan

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

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

(b) Aset-aset kewangan

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

Aset kewangan yang diiktiraf akan dikira keseluruhannya pada kos dilunaskan atau nilai saksama, bergantung kepada pengkelasan 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 diperolehi dengan tujuan utamanya untuk dijual dalam tempoh terdekat;
- 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. Pengkelasan 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 atau 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 diaku berdasarkan kaedah kadar faedah berkesan / kadar keuntungan berkesan.

(e) Mata wang asing

Mata wang fungsian dan pelaporan

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

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

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

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

Transaksi dan imbalan

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

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

(f) Tunai dan persamaan tunai

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

(g) Cukai pendapatan

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

Cukai semasa diiktiraf dalam untung atau rugi kecuali setakat mana cukai yang berkaitan dengan perkara yang diiktiraf di luar daripada keuntungan atau kerugian, sama ada dalam lain-lain pendapatan komprehensif atau terus ke ekuiti.

Tiada cukai tertunggak yang diiktiraf memandangkan tiada perbezaan yang ketara.

(h) Pengukuran nilai saksama

Instrumen kewangan dikira pada nilai saksama pada setiap tarikh laporan.

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

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

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

Nilai saksama bagi aset atau liabiliti dikira dengan mengambil andaian bahawa semua pihak yang terlibat akan mengambil tindakan terbaik apabila menilai aset atau liabiliti bertindak demi kepentingan ekonomi mereka yang terbaik.

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

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

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

Bagi aset yang diiktiraf di dalam penyata kewangan secara berulang, Unit Amanah akan tentukan sama ada pemindahan berlaku antara 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 material

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

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

4. YURAN PENGURUS

Klausula 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 kewangan berakhir 30 September 2024 ialah 1.0% (2023: 1.0%) setahun daripada NAB Unit Amanah.

5. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausula 13.2 Surat Ikatan memperuntukkan bahawa Pemegang Amanah berhak menerima yuran pada kadar yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dari semasa ke semasa. Telah dipersetujui bahawa yuran Pemegang Amanah akan dikenakan sebanyak 0.05% setahun daripada NAB Unit Amanah, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2024 ialah RM554,430 (2023: RM675,669) 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 Malaysia.

7. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

	2024 RM	2023 RM
Peruntukan bagi tahun semasa	<u>37,490,370</u>	<u>42,500,640</u>

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan sebanyak 3.59 sen seunit bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2024 (2023 : 3.36 sen) seunit yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit dalam edaran pada 27 September 2024.

Sumber Pengagihan

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

	2024 RM	%	2023 RM	%
Rizab pengagihan pendapatan	319,783		-	
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	30,276,607		35,034,791	
Pendapatan dividen	11,480,046		15,345,281	
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan - FVTPL	1,489,875		7,381,265	
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan - FVTOCI	8,588,807		7,713,212	
Kerugian ternyata kontrak mata wang asing hadapan	(483,400)		(710,300)	
(Kerugian)/Keuntungan bersih ternyata kadar tukaran asing	<u>(793,748)</u>		<u>(6,174,587)</u>	
	50,877,970		58,589,662	
Tolak: Perbelanjaan	<u>(13,387,600)</u>		<u>(16,089,022)</u>	
Pengagihan dari pendapatan tahun semasa	37,490,370	100	42,500,640	100
Pengagihan dari keuntungan ternyata tahun sebelumnya/modal*	-		-	0
Jumlah pengagihan	<u>37,490,370</u>	100	<u>42,500,640</u>	100
Pengagihan kasar dan bersih seunit	<u>3.59 sen</u>		<u>3.36 sen</u>	

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

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

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

	2024 RM	2023 RM
Pada kos:		
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara		
Saham Biasa	163,264,540	159,835,532

Pada nilai saksama:		
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara		
Saham Biasa	164,251,186	132,327,964

Pelaburan disebut harga – Dalam Negara

Pelaburan disebut harga - Dalam Negara pada 30 September 2024 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024 %
Saham Biasa				
Perkhidmatan Komunikasi				
Telekom Malaysia				
Berhad	2,000,000	13,683,019	13,440,000	1.31
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Mr. D.I.Y. Group (M)				
Berhad	2,930,650	7,811,861	6,212,978	0.61
Kewangan				
AMMB Holdings (M)				
Berhad	829,000	3,191,650	4,145,000	0.40
CIMB Group Holdings				
Berhad	3,700,000	22,731,633	29,785,000	2.90
Public Bank Berhad	2,900,000	13,887,685	13,224,000	1.29
Syarikat Takaful				
Malaysia Keluarga				
Berhad	270,000	1,879,929	1,053,000	0.10
	7,699,000	41,690,897	48,207,000	4.69
Penjagaan Kesihatan				
Kossan Rubber Industries				
Berhad	300,000	2,385,073	561,000	0.05

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024
				%
Saham Biasa (samb.)				
Perindustrian				
Malaysia Airports Holdings Berhad	1,000,000	8,934,864	10,460,000	1.02
Econpile Holdings Berhad	3,082,100	1,999,677	1,417,766	0.14
Gamuda Berhad	1,725,000	10,332,750	13,938,000	1.36
Nationgate Holdings Berhad	629,684	389,280	1,089,353	0.11
Solarvest Holdings Berhad	906,200	1,527,610	1,422,734	0.14
Westports Holdings Berhad	1,434,700	6,598,752	6,126,169	0.60
	8,777,684	29,782,933	34,454,022	3.37
Teknologi Maklumat				
Inari Amertron Berhad	2,028,800	7,635,877	5,883,520	0.57
MI Technovation Berhad	1,000,000	4,132,680	1,820,000	0.18
Uchi Technologies Berhad	549,800	2,084,195	2,061,750	0.20
Vitrox Corporation Berhad	212,200	763,132	685,406	0.07
Greatech Technology Berhad	1,028,000	2,350,368	2,179,360	0.21
Pentamaster Corporation Berhad	302,900	1,614,921	1,060,150	0.10
	5,121,700	18,581,173	13,690,186	1.33
Bahan Asas				
Malayan Cement Berhad	1,400,000	6,954,801	7,280,000	0.71
Petronas Chemicals Group Berhad	1,000,000	8,868,157	5,640,000	0.55
	2,400,000	15,822,958	12,920,000	1.26
Hartanah				
IOI Properties Group Berhad	1,000,000	2,173,565	2,120,000	0.22
Sime Darby Property Berhad	6,000,000	8,757,201	8,820,000	0.86
	7,000,000	10,930,766	10,940,000	1.08
Utiliti				
Tenaga Nasional Berhad	1,650,000	22,575,860	23,826,000	2.32
Jumlah saham biasa	37,879,034	163,264,540	164,251,186	16.02
Jumlah pelaburan disebut harga - Dalam negara	37,879,034	163,264,540	164,251,186	16.02

9. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI

	Nota	2024 RM	2023 RM
Pada kos:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	(a)	656,130,992	770,871,343
Skim pelaburan kolektif	(b)	19,155,659	17,002,955
Pelaburan disebut harga - dalam negara	(c)	86,633,834	142,655,377
Pelaburan disebut harga - luar negara	(d)	132,710,987	156,848,235
		<u>894,631,472</u>	<u>1,087,377,910</u>
Pada nilai saksama:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	(a)	656,062,067	755,548,215
Skim pelaburan kolektif	(b)	20,105,928	16,076,600
Pelaburan disebut harga - dalam negara	(c)	90,254,541	126,718,317
Pelaburan disebut harga - luar negara	(d)	70,010,680	94,717,636
		<u>836,433,216</u>	<u>993,060,768</u>

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

Pada kos:			
Terbitan Pelaburan Kerajaan	(i)	89,706,613	123,707,571
Nota Islam Jangka Sederhana	(ii)	539,886,551	624,400,735
Bon Kerajaan Luar Negara	(iii)	26,537,828	22,763,037
		<u>656,130,992</u>	<u>770,871,343</u>
Pada nilai saksama:			
Terbitan Pelaburan Kerajaan	(i)	86,333,500	114,784,600
Nota Islam Jangka Sederhana	(ii)	545,185,732	618,662,080
Bon Kerajaan Luar Negara	(iii)	24,542,835	22,101,535
		<u>656,062,067</u>	<u>755,548,215</u>

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga pada 30 September 2024 adalah seperti berikut:

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024 %
(i) Terbitan Pelaburan Kerajaan				
4.94% Kerajaan Malaysia 6.12.2028	20,000,000	21,901,853	21,132,200	2.06
4.47% Kerajaan Malaysia 15.9.2039	10,000,000	11,284,896	10,630,000	1.04
4.76% Kerajaan Malaysia 4.8.2037	10,000,000	11,211,328	10,877,600	1.06

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024 %
(i) Terbitan Pelaburan Kerajaan (samb.)				
4.79% Kerajaan Malaysia 31.10.2035	10,000,000	11,223,588	10,858,600	1.06
5.36% Kerajaan Malaysia 15.5.2052	10,000,000	11,881,422	11,895,100	1.16
4.47% Kerajaan Malaysia 15.9.2039	10,000,000	11,376,025	10,630,000	1.04
4.12% Kerajaan Malaysia 30.11.2034	10,000,000	10,827,501	10,310,000	1.01
Jumlah Terbitan Pelaburan Kerajaan	80,000,000	89,706,613	86,333,500	8.43
(ii) Nota Islam Jangka Sederhana				
4.13% Bank Islam Malaysia Berhad 15.7.2031	4,000,000	4,000,000	4,049,680	0.39
4.08% Benih Restu Berhad 28.7.2034	20,000,000	20,000,000	20,153,800	1.97
4.08% Benih Restu Berhad 28.7.2034	5,000,000	5,036,532	5,038,450	0.49
5.35% BGSM Management Sdn. Bhd. 9.3.2026	5,000,000	5,040,939	5,110,300	0.50
5.35% BGSM Management Sdn. Bhd. 9.3.2026	5,000,000	5,040,273	5,110,300	0.50
4.92% BGSM Management Sdn. Bhd. 29.8.2025	15,000,000	15,245,721	15,156,300	1.48

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024 %
(ii) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.20% Celcom Network Sdn. Bhd. 27.8.2027	10,000,000	10,344,130	10,409,400	1.02
5.27% Celcom Networks Sdn. Bhd. 28.10.2026	10,000,000	10,285,120	10,320,500	1.01
4.95% CIMB Group Holdings Berhad 2.12.2027	5,000,000	5,000,000	5,162,050	0.50
4.40% CIMB Group Holdings Berhad 8.9.2027	5,000,000	5,000,000	5,076,000	0.49
5.60% EXISM Capital Resources Berhad 28.5.2027	6,000,000	6,014,317	6,075,120	0.59
5.60% EXSIM Capital Resources Berhad 11.12.2026	5,000,000	5,009,850	5,056,950	0.49
5.05% Fortune Premiere Sdn. Bhd. 5.9.2025	5,000,000	5,004,326	5,054,550	0.49
5.05% Fortune Premiere Sdn. Bhd. 5.9.2025	10,000,000	10,044,049	10,109,100	0.99
5.05% Fortune Premiere Sdn. Bhd. 5.9.2025	20,000,000	20,253,893	20,218,200	1.97
4.97% Imtiaz Sukuk II Berhad 8.11.2027	5,000,000	5,000,000	5,176,850	0.50
5.45% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.12.2025	5,000,000	5,037,122	5,090,350	0.50
5.62% Jimah East Power Sdn. Bhd. 3.12.2027	5,000,000	5,217,928	5,247,950	0.51

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024 %
(ii) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.40% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.12.2024	23,000,000	23,079,310	23,062,100	2.25
5.45% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.12.2025	15,000,000	15,346,698	15,271,050	1.49
5.40% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.12.2024	5,000,000	5,005,495	5,013,500	0.49
4.04% Johor Plantations Group Berhad 26.9.2034	5,000,000	5,000,000	5,024,900	0.49
5.35% Johor Port Berhad 4.10.2032	5,000,000	5,000,000	5,467,150	0.53
4.58% Kuala Lumpur Kepong Berhad 12.8.2025	10,000,000	10,146,072	10,082,400	0.98
5.24% Lebuhraya DUKE Fasa 3 Sdn. Bhd. 23.8.2027	5,000,000	5,034,645	5,089,050	0.50
5.78% Northport (Malaysia) Berhad 19.12.2024	10,000,000	10,014,555	10,046,200	0.98
4.02% Pengurusan Air Selangor Berhad 19.8.2039	1,300,000	1,300,000	1,297,062	0.13
4.65% Petroleum Sarawak Exploration & Production Sdn. Bhd. 22.2.2033	5,000,000	5,016,789	5,248,450	0.51
5.63% Plus Berhad 11.1.2036	5,000,000	5,459,259	5,752,650	0.56

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024 %
(ii) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
3.67% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 24.12.2024	10,000,000	9,990,382	9,990,700	0.97
4.72% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 27.12.2032	10,000,000	10,000,000	9,983,100	0.97
5.03% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 28.12.2032	20,000,000	21,318,423	20,179,800	1.97
6.48% Projek Lintasan Sg Besi - Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	5,000,000	5,104,975	5,179,600	0.51
4.82% Projek Lebuhraya Usahasama Berhad 12.1.2035	5,000,000	5,202,974	5,370,650	0.52
6.63% Projek Lintasan Sg Besi - Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	5,000,000	5,015,123	5,201,000	0.51
6.18% Projek Lintasan Sungai Besi - Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	30,000,000	30,000,000	30,819,600	3.01
6.63% Projek Lintasan Sungai Besi - Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	15,000,000	15,077,939	15,603,000	1.52
6.48% Projek Lintasan Sungai Besi - Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	5,000,000	5,105,397	5,179,600	0.51
4.50% Public Bank Islamic Berhad 17.12.2027	5,000,000	5,000,000	5,110,650	0.50
4.38% RHB Bank Berhad 17.11.2028	10,000,000	10,000,000	10,193,500	0.99

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024 %
(ii) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.67% RP Hydro Kelantan 13.7.2035	5,000,000	5,000,000	5,271,450	0.51
6.13% RP Hydro Kelantan Sdn. Bhd. 14.1.2043	5,000,000	5,000,000	5,274,400	0.51
6.11% RP Hydro Kelantan Sdn. Bhd. 14.7.2042	10,000,000	10,000,000	10,559,400	1.03
4.85% Sarawak Energy Berhad 19.1.2027	20,000,000	20,820,574	20,535,200	2.00
5.32% Sarawak Energy Berhad 3.12.2032	10,000,000	11,384,052	10,990,000	1.07
4.27% Sarawak Energy Berhad 4.7.2033	10,000,000	10,000,000	10,267,200	1.00
5.11% Sarawak Petchem Sdn. Bhd. 27.7.2032	10,000,000	10,000,000	10,828,500	1.06
5.50% Sarawak Petchem Sdn. Bhd. 27.7.2037	5,000,000	5,000,000	5,736,950	0.56
5.65% Sime Darby Berhad 24.3.2026	10,000,000	10,104,627	10,257,800	1.00
5.65% Sime Darby Plantation Berhad 24.3.2026	20,000,000	20,554,932	20,515,600	2.00
5.65% Sime Darby Plantation Berhad 24.3.2026	14,000,000	14,463,760	14,360,920	1.40

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024 %
(ii) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.25% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 30.4.2031	5,000,000	5,360,693	5,373,750	0.52
5.29% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 31.10.2031	5,000,000	5,393,607	5,402,650	0.53
4.97% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 30.10.2026	10,000,000	10,385,507	10,239,000	1.00
4.98% Tenaga Nasional Berhad 27.8.2038	5,000,000	5,663,622	5,536,000	0.54
4.98% Tenaga Nasional Berhad 27.8.2038	10,000,000	11,541,651	11,072,000	1.08
3.72% Farm Fresh Berhad 28.5.2026	5,000,000	5,000,000	4,987,600	0.49
4.67% TNB Power Generation Sdn. Bhd. 29.3.2038	5,000,000	5,000,000	5,359,150	0.52
4.84% TNB Power Generation Sdn. Bhd. 27.3.2043	5,000,000	5,107,812	5,510,550	0.54
4.84% UEM Sunrise Berhad 14.2.2034	5,000,000	5,313,478	5,326,050	0.52
Jumlah Nota Islam Jangka Sederhana	528,300,000	539,886,551	545,185,732	53.16

	Nilai Nominal RM	Kos Diselarasakan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024 %
(iii) Bon Kerajaan - Luar Negara				
7.00% Kerajaan Indonesia 15.5.2027	5,750,000,000	1,763,888	1,594,269	0.16
6.625% Kerajaan Indonesia 15.2.2034	17,000,000,000	5,094,746	4,683,634	0.46
6.687% Kerajaan Indonesia 15.4.2029	26,000,000,000	8,103,153	7,269,891	0.71
4.125% US Treasury 15.8.2044	500,000	2,107,633	2,046,002	0.20
4.375% US Treasury 15.5.2034	500,000	2,325,583	2,159,006	0.21
5.00% Saudi International 18.1.2053	250,000	1,057,244	952,193	0.09
5.25% KSA Sukuk Ltd 4.6.2034	500,000	2,214,701	2,147,545	0.21
Jumlah Bon Kerajaan - Luar Negara	48,751,750,000	22,666,948	20,852,540	2.04
(iv) Bon Korporat - Luar Negara				
3.375% IOI Investment Berhad 2.11.2031	1,000,000	3,870,880	3,690,295	0.36
Jumlah Bon Korporat - Luar Negara	1,000,000	3,870,880	3,690,295	0.36
Jumlah pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	49,361,050,000	656,130,992	656,062,067	63.99

(b) Skim pelaburan kolektif

	Nota	2024 RM	2023 RM
Pada Kos:			
Skim pelaburan kolektif:			
REITs		19,155,659	17,002,955
Pada Nilai Saksama:			
Skim pelaburan kolektif:			
REITs		20,105,928	16,076,600

Skim pelaburan kolektif pada 30 September 2024 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024 %
Skim pelaburan kolektif				
REITs				
AME Real Estate Investment Trust	1,185,600	1,339,728	1,730,976	0.17
Axis Real Estate Investment Trust	2,889,919	5,403,580	5,288,552	0.52
KLCC Property Holdings Berhad	1,095,800	8,254,815	8,766,400	0.85
Pavilion Real Estate Investment Trust	3,000,000	4,157,536	4,320,000	0.42
Jumlah REIT	8,171,319	19,155,659	20,105,928	1.96
Jumlah skim pelaburan kolektif	8,171,319	19,155,659	20,105,928	1.96

(c) Pelaburan disebut harga - Dalam Negara

Pelaburan disebut harga - Dalam Negara pada 30 September 2024 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024 %
Saham Biasa				
Barangan Asasi Pengguna				
Leong Hup International Berhad	2,900,000	3,012,342	2,030,000	0.20
Kewangan				
AMMB Holdings (M) Berhad	1,350,000	5,906,737	6,750,000	0.66
Malayan Banking Berhad	3,400,000	32,092,100	35,632,000	3.47
Public Bank Berhad	1,600,000	7,325,565	7,296,000	0.71
	6,350,000	45,324,402	49,678,000	4.84
Penjagaan Kesihatan				
Hartalega Holdings Berhad	83,600	1,407,445	233,244	0.02
Supermax Corporation Berhad	387,717	3,422,771	321,805	0.03
	471,317	4,830,216	555,049	0.05

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024 %
Saham Biasa (samb.)				
Perindustrian				
Malaysia Airports Holdings Berhad	686,500	5,492,290	7,180,790	0.70
Gamuda Berhad	24,159	172,495	195,205	0.02
NationGate Holdings Berhad	4,439,090	6,600,739	7,679,626	0.75
Sunway Construction Group Berhad	750,000	2,067,660	3,375,000	0.33
	<u>5,899,749</u>	<u>14,333,184</u>	<u>18,430,621</u>	<u>1.80</u>
Teknologi Maklumat				
MI Technovation Berhad	724,700	3,007,349	1,318,954	0.13
Vitrox Corporation Berhad	1,365,900	5,415,617	4,411,857	0.43
Pentamaster Corporation Berhad	781,400	3,832,666	2,734,900	0.27
	<u>2,872,000</u>	<u>12,255,632</u>	<u>8,465,711</u>	<u>0.83</u>
Bahan Asas				
Press Metal Berhad	536,000	2,838,616	2,712,160	0.26
Hartanah				
Sunway Group Berhad	1,000,000	1,948,860	4,200,000	0.41
Utiliti				
YTL Corporation Berhad	500,000	488,707	1,255,000	0.12
YTL Power International Berhad	800,000	1,601,875	2,928,000	0.29
	<u>1,300,000</u>	<u>2,090,582</u>	<u>4,183,000</u>	<u>0.41</u>
Jumlah saham biasa	<u>21,329,066</u>	<u>86,633,834</u>	<u>90,254,541</u>	<u>8.80</u>
Jumlah pelaburan disebut harga - Dalam Negara	<u>21,329,066</u>	<u>86,633,834</u>	<u>90,254,541</u>	<u>8.80</u>

(d) Pelaburan disebut harga - Luar Negara

Pelaburan disebut harga - Luar Negara pada 30 September 2024 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024 %
Saham Biasa				
Denmark				
Penjagaan Kesihatan				
Novo Nordisk A/S	2,500	1,141,981	1,226,712	0.12
Perancis				
Bahan Asas				
Compagnie de Saint-Gobain S.A.	6,000	2,270,538	2,254,786	0.22
Perindustrian				
Schneider Electric SE	1,800	2,088,984	1,955,141	0.19
Jerman				
Perindustrian				
Siemens AG	3,600	3,218,229	3,002,076	0.29
Hong Kong				
Perkhidmatan Komunikasi				
Bilibili Inc	10,000	4,477,831	1,028,243	0.10
Barangan Asasi Pengguna				
Alibaba Group Holding Ltd	84,600	11,878,674	4,937,474	0.48
Indonesia				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Bukalapak.com PT Tbk	37,109,199	9,264,842	1,222,601	0.12
GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT	48,195,804	5,268,667	866,106	0.08
	85,305,003	14,533,509	2,088,707	0.20
Jepun				
Perindustrian				
FANUC Corp	30,000	6,096,546	3,621,920	0.35
Belanda				
Teknologi Maklumat				
ASML Holding NV	800	3,104,020	2,742,973	0.27

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024 %
Saham Biasa (samb.)				
Korea Selatan				
Barangan Asasi Pengguna				
LG H&H Co Ltd	2,500	6,630,114	2,986,330	0.29
Teknologi Maklumat				
Sk Hynix Inc	5,000	3,248,229	2,751,521	0.27
Samsung Electronics Co Ltd	10,700	3,064,724	2,074,042	0.20
Fadu Inc	34,546	3,753,874	1,627,787	0.16
	50,246	10,066,827	6,453,350	0.63
Amerika Syarikat				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Amazon.com Inc	2,500	2,127,375	1,919,655	0.19
Sea Limited	7,500	10,707,515	2,913,944	0.28
	10,000	12,834,890	4,833,599	0.47
Tenaga				
Daqo New Energy Corporation	17,000	6,440,346	1,427,054	0.14
Penjagaan Kesihatan				
Abbott Laboratories	6,100	3,232,884	2,865,980	0.28
Boston Scientific Corporation	5,378	1,683,168	1,857,228	0.18
Stryker Corporation	1,950	3,160,903	2,903,052	0.28
	13,428	8,076,955	7,626,260	0.74
Teknologi Maklumat				
Intel Corp	10,500	2,164,076	1,015,121	0.10
PropertyGuru Group Ltd	65,970	2,765,446	1,797,001	0.18
Grab Holdings Inc	450,396	18,952,841	7,053,075	0.69
Micron Technology Inc	5,000	3,281,721	2,136,933	0.21
	531,866	27,164,084	12,002,130	1.18
Jumlah saham biasa - luar negara				
	86,069,343	120,023,528	58,186,755	5.67

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024 %
Skim pelaburan kolektif				
Belanda				
iShares \$ Asia Investment Grade Corp Bond UCITS ETF USD (Acc)	145,000	3,198,725	3,051,050	0.30
Jepun				
Global X Japan Semiconductor ETF	26,000	3,185,608	2,719,467	0.27
United Kingdom				
iShares MSCI India UCITS ETF	70,000	3,142,579	3,036,419	0.30
Amerika Syarikat				
Invesco QQQ Trust Series I	1,500	3,160,547	3,016,989	0.29
Jumlah skim pelaburan kolektif	242,500	12,687,459	11,823,925	1.16
Jumlah pelaburan disebut harga - Luar negara	86,311,843	132,710,987	70,010,680	6.83

10. ASET/(LIABILITI) DERIVATIF (FVTPL)

	Tarikh matang	Amaun Nosional RM	Nilai Saksama RM	Aset/(Liabiliti) RM
2024				
Beli MYR 6,972,000 Jual USD 1,500,000	17.10.2024	6,972,000	6,175,649	796,351
2023				
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)
		15,906,250	16,317,195	(410,945)

Keuntungan/(Kerugian) bersih daripada aset/(liabiliti) derivatif (FVTPL)

	2024 RM	2023 RM
Kerugian ternyata daripada kontrak mata wang asing hadapan	(618,842)	(710,300)
Keuntungan/(Kerugian) tidak ternyata nilai saksama daripada kontrak mata wang asing hadapan	1,207,297	(410,945)
	<u>588,455</u>	<u>(1,121,245)</u>

11. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

	2024 RM	2023 RM
Pada kos		
Bank-bank berlesen	<u>47,346,100</u>	<u>63,153,282</u>

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

	2024		2023	
	WAEPR (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)	WAEPR (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)
Bank-bank berlesen	<u>3.34</u>	<u>2</u>	<u>3.33</u>	<u>3</u>

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

12. PENDAPATAN BELUM TERIMA

	2024 RM	2023 RM
Dividen	504,068	1,502,251
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	7,552,579	8,613,897
	<u>8,056,647</u>	<u>10,116,148</u>

13. JUMLAH TERHUTANG DARIPADA / KEPADA PNB

	2024 RM	2023 RM
Jumlah terhutang daripada PNB terdiri daripada:		
Penjadian unit	<u>2,652,510</u>	<u>1,158,960</u>
Jumlah terhutang kepada PNB terdiri daripada:		
Pembatalan unit	<u>918,450</u>	<u>3,951,180</u>

14. MODAL PEMEGANG UNIT

	2024		2023	
	Unit	RM	Unit	RM
Pada awal tahun	1,264,900,000	1,273,922,042	1,552,500,000	1,546,148,192
Penjadian unit untuk				
- jualan	25,300,000	24,579,736	7,800,000	7,410,730
- pengagihan				
pendapatan	46,200,000	41,796,645	45,600,000	38,067,708
	71,500,000	66,376,381	53,400,000	45,478,438
Pembatalan unit	(292,100,000)	(280,326,094)	(341,000,000)	(317,704,588)
	(220,600,000)	(213,949,713)	(287,600,000)	(272,226,150)
Pengimbangan pengagihan bagi				
- tahun semasa	-	319,783	-	-
- pengagihan				
pendapatan	-	(319,783)	-	-
Pada akhir tahun	1,044,300,000	1,059,972,329	1,264,900,000	1,273,922,042

15. UNIT DIPEGANG OLEH PENGURUS DAN PNB

Sepanjang tahun kewangan berakhir 30 September 2024, Pengurus tidak memegang sebarang unit dalam Unit Amanah. Pada 30 September 2024, PNB secara sah memegang 570,700 unit (2023: 500,833 unit), merangkumi 0.05% (2023: 0.04%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

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

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

Syarikat Broker	Nilai Urus Niaga	Pecahan Jumlah	Yuran Broker	Pecahan Jumlah
	RM	Urus Niaga	RM	Yuran Broker
	RM	%	RM	%
Hong Leong Bank Berhad**	76,488,730	9.82	-	-
CLSA Securities Malaysia Sdn. Bhd.	66,203,087	8.50	79,291	14.00
RHB Investment Bank Berhad**	64,409,549	8.27	65,396	11.54
JP Morgan securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	57,074,940	7.33	58,941	10.40
Nomura Securities Malaysia Sdn. Bhd.	47,504,429	6.10	55,283	9.76
Malayan Banking Berhad*	41,208,595	5.29	-	-

	Nilai Urus Niaga	Pecahan Jumlah Urus Niaga	Yuran Broker	Pecahan Jumlah Yuran Broker
Syarikat Broker (samb.)	RM	%	RM	%
AmBank Islamic Berhad*	40,387,066	5.18	-	-
Macquarie Capital Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	39,103,951	5.02	56,617	9.99
Hong Leong Investment Bank Berhad**	36,205,190	4.65	27,345	4.83
Citibank Berhad	33,044,033	4.23	-	-
Lain-lain	277,385,143	35.61	223,648	39.48
	<u>779,014,713</u>	<u>100.00</u>	<u>566,521</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

	2024	2023
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	<u>0.63 kali</u>	<u>0.50 kali</u>

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

18. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	2024	2023
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	<u>1.22%</u>	<u>1.20%</u>

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		
2024		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	16,425,119 <u>(16,425,119)</u>
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	18,037,115 <u>(18,037,115)</u>
2023		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	13,232,796 <u>(13,232,796)</u>
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	23,751,255 <u>(23,751,255)</u>

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.

	Perubahan mata asas*	Sensitiviti perubahan dalam untung/(rugi) bagi tahun kewangan
		Naik/(turun) RM
2024		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	157,482 (157,482)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	25,813 (25,813)
2023		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	89,108 (89,108)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	77,033 (77,033)

* 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		
2024						
Aset:						
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	164,251,186	164,251,186	-
Pelaburan pada FVTPL	-	-	656,062,067	180,371,149	836,433,216	4.91
Deposit dengan institusi kewangan	47,346,100	-	-	-	47,346,100	3.34
Lain-lain aset	-	-	-	16,905,317	16,905,317	-
Jumlah aset	47,346,100	-	656,062,067	361,527,652	1,064,935,819	
Liabiliti:						
Lain-lain liabiliti	-	-	-	39,454,524	39,454,524	-
Jumlah Liabiliti	-	-	-	39,454,524	39,454,524	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	47,346,100	-	656,062,067	322,073,128	1,025,481,295	

	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	

(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	2024		2023	
	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih
GG	16.33	10.47	15.19	9.78
AAA	13.87	8.88	20.45	13.17
AAAS	2.48	1.58	-	-
AA1	7.02	4.49	8.61	5.55
AA2	8.50	5.44	13.42	8.64
AA3	14.02	8.97	23.96	15.43
AA	8.40	5.37	-	-

Penerafan Kredit (samb.)	2024		2023	
	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih
AA-	7.45	4.76	-	-
AA-IS	2.48	1.58	-	-
A1	8.66	5.54	9.62	6.20
A+IS	0.79	0.51	-	-
A3	-	-	0.58	0.38
BAA2	0.56	0.36	-	-
NOT RATED	9.44	6.04	8.17	5.26
	100.00	63.99	100.00	64.41

(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 penebusan oleh pemegang unit. Aset cair terdiri daripada tunai, deposit dengan institusi kewangan dan lain-lain instrumen yang mampu ditukar menjadi wang tunai dalam tempoh 7 hari.

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

Liabiliti Kewangan	Kurang dari 1 bulan RM	1 bulan hingga 1 tahun RM	Jumlah RM
Lain-lain liabiliti			
2024	1,786,323	177,831	1,964,154
2023	7,368,297	129,151	7,497,448

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.

2024	Aras 1 RM	Aras 2 RM	Aras 3 RM	Jumlah RM
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)				
Ekuiti disebut harga	164,251,186	-	-	164,251,186
	<u>164,251,186</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>164,251,186</u>
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)				
Ekuiti disebut harga	160,265,221	-	-	160,265,221
Skim pelaburan kolektif	20,105,928	-	-	20,105,928
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	656,062,067	-	656,062,067
	<u>180,371,149</u>	<u>656,062,067</u>	<u>-</u>	<u>836,433,216</u>
Aset derivatif (FTVPL)				
Kontrak mata wang asing hadapan	-	796,351	-	796,351
	<u>-</u>	<u>796,351</u>	<u>-</u>	<u>796,351</u>
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>
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)				
Ekuiti disebut harga	221,435,953	-	-	221,435,953
Skim pelaburan kolektif disenaraikan	16,076,600	-	-	16,076,600
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>

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	Unit No. A-G-R4, A-G-R5, A-G-R6 & A-G-R7, Block A, Bangunan Suasana PJH, Jalan Tun Abdul Razak, Presint 2, 62100 Putrajaya , Wilayah Persekutuan Putrajaya
SELANGOR	
Lot 18-1 & 18-2, Pusat Dagangan 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 & A-12A-2, Lorong Bayan Indah 4, Bay Avenue, 11900 Bayan Lepas , Pulau Pinang	No. 12, Jalan Todak 3, Pusat Bandar Seberang Jaya, 13700 Seberang Jaya , Pulau Pinang
PERLIS	
Lot 7, Jalan Indera Kayangan, 01000 Kangar , Perlis	Lot 1, 2 & 3, Tingkat Bawah dan Tingkat 1, Jalan Pejabat, Mukim Bandar, 20200 Kuala Terengganu , Terengganu <i>Ahad - Khamis 8:15 a.m. - 4:00 p.m. (Kecuali Cuti Umum)</i>
KEDAH	
No. 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, Bandar Penggaram, 83000 Batu Pahat , Johor	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>8:15 a.m. - 4:00 p.m.</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>8:15 a.m. - 4:00 p.m.</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 & 4280, Tingkat Bawah & Satu, Town Ext II, Jalan Masjid, Kompleks Fajar Tawau, 91000 Tawau , Sabah
Tingkat Bawah, Lot 1, Circular Blok A Harbour Town, Jalan Pantai, 91100 Lahad Datu , Sabah	Lot 8 & 9, Blok B, Pusat Komersil Datun, Jalan Masak, 89008 Keningau , Sabah
Lot 15, Tingkat Bawah, Bandar Pasaraya, Fasa I, 90000 Sandakan , Sabah	
SARAWAK	
Tingkat Bawah, Lot 499, Al-Idrus Commercial Centre, Seksyen 6, Jalan Kulas, 93400 Kuching , Sarawak	Lot 1959, Tingkat Bawah Lot 1960 & 1961, Marina Square Phase 2, Marina Park City, 98000 Miri , Sarawak
Sublot 2 & 3, Lot 4496, Junction 28, Jalan Keppel, 97000 Bintulu , Sarawak	Lot 1457 & 1458, Sg. Kudong Shophouse, Ground Floor, Jalan Buangsiol, 98700 Limbang , Sarawak
Lot 1922 & 1923, Lorong 1, Jalan Kelab, 95000 Sri Aman , Sarawak	Lot 1007 & 1008, Jalan Kampung Nyabor, 96000 Sibu , Sarawak

9. MAKLUMAT KORPORAT

PENGURUS

Amanah Saham Nasional Berhad

197901003200 (47457-V)

Anak syarikat milik penuh:

Permodalan Nasional Berhad

197801001190 (38218-X)

PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 91, Menara Merdeka 118

Presint Merdeka 118

50118 Kuala Lumpur

PUSAT KHIDMAT PELANGGAN ASNB

03-7730 8899

E MEL

asnbcare@asnb.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 34, Vista Tower, The Intermark

348, Jalan Tun Razak

50400 Kuala Lumpur

TELEFON

03-2036 5129

E MEL

info@artrustees.com.my

LAMAN WEB

www.artrustees.my

