PNB
Permodalan Nasional Berhad
(38218-X)

ASNB
Amanah Saham Nasional Berhad
(47457-V)
Anak syarikat milik penuh PNB

LAPORAN TAHUNAN

BAGI TAHUN BERAKHIR 30 JUN 2011

MEMBERI PEMEGANG-PEMEGANG UNIT HASIL PULANGAN DALAM BENTUK PENGAGIHAN PENDAPATAN DAN KENAIKAN MODAL YANG BERPATUTAN PADA TAHAP RISIKO YANG BERPATUTAN MENERUSI PELABURAN DALAM PORTFOLIO SEKURITI YANG DIPELBAGAIKAN, TERUTAMANYA DALAM EKUITI DI MALAYSIA, SELARAS DENGAN SURATIKATAN, GARIS PANDUAN DAN UNDANG-UNDANG SEKURITI

AMANAH SAHAM NASIONAL

ASN 2

ISI KANDUNGAN

NO	TAJUK	MUKA SURAT
I	**Maklumat Tabung**	3
II	**Prestasi Tabung**	4
III	**Laporan Pengurus**	6
IV	**Penyata Pengurus**	12
V	**Penyataan Pemegang Amanah**	13
VI	**Laporan Juruaudit**	14
VII	**Penyata Kewangan**	
	A. Penyata Pendapatan Komprehensif	16
	B. Penyata Posisi Kewangan	17
	C. Penyata Perubahan Dalam Ekuiti	18
	D. Penyata Aliran Tunai	19
	E. Nota-nota Berkenaan Penyata Kewangan	20
VIII	**Maklumat Korporat**	48

LAPORAN PENGURUS
AMANAH SAHAM NASIONAL 2 (ASN 2)

Para pemegang-pemegang unit ASN 2 yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASN 2, dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ASN 2 bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2011.

1. MAKLUMAT TABUNG

a. Kategori dan Jenis Tabung

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
Amanah Saham Nasional 2	Ekuiti	Pertumbuhan

b. Objektif Pelaburan Tabung

Objektif ASN 2 ialah untuk memberi peluang kepada pemegang pemegang unit untuk mendapat pulangan dalam bentuk pengagihan pendapatan dan pulangan modal pada tahap risiko yang berpatutan melalui pelaburan dalam kepelbagaian portfolio sekuriti, terutamanya dalam ekuiti sekuriti Malaysia selaras dengan Surat ikatan, Garis Panduan dan undang-undang sekuriti.

c. Penanda Aras Tabung

ASN 2 menggunakan penanda aras cipta-suai yang menggabungkan Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 (FBM 100) dan kadar Faedah Pasaran Wang Antara Bank 3-bulan (KLIBOR 3-bulan) bagi tujuan perbandingan prestasinya.

Kombinasi Penanda Aras Cipta-Suai[1]	(%)
FBM 100[1]	80
KLIBOR 3-bulan	20

Nota:

1. Penanda Aras menggantikan Indeks Komposit Kuala Lumpur (KLCI) yang berkuatkuasa pada 31 Julai 2009.

d. Polisi Pengagihan Pendapatan Tabung

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

e. Pegangan Unit

Pada 30 Jun 2011, seramai 8,832 individu telah menyertai ASN 2. Pecahan pegangan unit adalah seperti berikut:

Pecahan Pegangan Unit	Bilangan Pemegang Unit	Bilangan Unit Dilanggan
5,000 ke bawah	5,016	10,788,633
5,001 - 10,000	1,156	8,609,987
10,001 - 50,000	1,911	43,356,418
50,001 - 500,000	692	87,735,026
500,001 ke atas	57	46,011,241
Jumlah	**8,832**	**196,501,305**

II. PRESTASI TABUNG

a. Perumpukan Aset

Perumpukan aset bagi ASN 2 adalah seperti berikut:

Komponen Aset Dalam Portfolio		**(%)**	
	30.06.2011	**30.06.2010**	**30.06.2009**
Pelaburan di Pasaran Ekuiti	85.36	80.81	74.32
Pelaburan di lain-lain instrumen pasaran modal			
(i) Sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	2.28	2.46
(ii) Pelaburan Dalam Sekuriti Modal bercantum	2.35	2.40	2.55
(iii) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	12.29	14.51	20.67
Jumlah	**100.00**	**100.00**	**100.00**

b. Perumpukan Aset Mengikut Sektor Pada Nilai Pasaran

Sektor		**(RM'000)**	
	30.06.2011	**30.06.2010**	**30.06.2009**
Pelaburan disebut harga			
Kewangan	67,244	54,317	44,246
Perkhidmatan/Perdagangan	66,186	81,154	50,239
Pembinaan	10,284	4,014	2,963
Perladangan	16,793	20,734	17,375
Barangan Industri	11,087	4,196	6,818
Infrastruktur	10,733	8,394	18,155
Hartanah	6,100	2,302	4,871
Barangan Pengguna	5,203	2,578	2,545
REITs	5,555	1,010	4,606
Lain-lain	112	131	273
Jumlah	199,297	178,830	152,091
Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal			
(i) Sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	5,039	5,027
(ii) Pelaburan dalam sekuriti modal bercantum	5,494	5,322	5,211
(iii) Lain-lain pelaburan dan aset bersih	28,642	32,108	42,309
JUMLAH	**233,433**	**221,299**	**204,638**

II. PRESTASI TABUNG (SAMB.)

c) Perbandingan Maklumat Kewangan Bagi Tempoh 3 Tahun

	Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun		
	2011	2010	2009
Sebelum Pengagihan Pendapatan			
- NAB (RM'000)	244,292	232,507	216,304
- NAB seunit (RM)	1.2373	1.0787	0.9642
Selepas Pengagihan Pendapatan			
- NAB (RM'000)	233,433	221,299	204,638
- NAB seunit (RM)	1.1823	1.0267	0.9122
- NAB seunit terendah (RM)	1.0192	0.9073	0.7753
- NAB seunit tertinggi (RM)	1.2350	1.0950	0.9876
- Unit Dalam Edaran ('000)	197,443	215,543	224,343
- Kadar Pengagihan (sen seunit)	5.50	5.20	5.20
- Tarikh pengagihan pendapatan	1 Julai	1 Julai	1 Julai
- Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%)[1]	1.10	1.10	1.11
- Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali)[2]	0.30	0.47	0.28
Pulangan:			
- Modal (%)[3]	15.16	12.55	-7.78
- Pendapatan (%)(Yield)[4]	4.45	5.06	5.70
Jumlah Pulangan (%)[5]	20.27	18.25	-2.53

Nota:

1. *Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan Unit Amanah yang dikembalikan dengan purata nilai NAB Unit Amanah untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPP pada 30 Jun 2010 dan pada 30 Jun 2011 adalah tidak ketara.*

2. *Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dengan purata NAB Unit Amanah dalam tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPGP pada 30 Jun 2010 dan 30 Jun 2011 adalah ketara disebabkan pengurangan aktiviti penjualan dan pembelian saham, hasil dari peningkatan NAB berbanding tahun kewangan 30 Jun 2010.*

3. *Pulangan Modal :* $\left[\left\{\frac{\text{(NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan)}}{\text{(NAB Seunit Awal Tahun)}}\right\} - 1\right] \times 100$

4. *Pulangan Pendapatan (Yield) :* $\left[\frac{\text{Pengagihan Pendapatan Seunit}}{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}}\right] \times 100$

II. PRESTASI TABUNG (SAMB.)

c) Perbandingan Maklumat Kewangan Bagi Tempoh 3 Tahun (Samb.)

Nota: (Samb.)

5. *Jumlah Pulangan* : $\left[\left\{\left(1 + \frac{\text{Pulangan Pendapatan}}{100}\right) x \left(1 + \frac{\text{Pulangan Modal}}{100}\right)\right\} - 1\right] x\ 100$

d) Purata Pulangan Tahunan

Purata pulangan tahunan bagi ASN 2 adalah seperti berikut:

	Pada 30 Jun 2011		
	1 tahun	**3 tahun**	**5 tahun**
Jumlah Purata Pulangan (%)	20.27	11.50	14.13
Penanda Aras (%)	18.64	9.87	10.66

Nota:

Pengiraan pulangan tahunan (annualized return) adalah seperti berikut:

$$\left[[(1 + r_1)(1 + r_2)....(1 + r_n)]^{1/n} - 1\right] x\ 100$$

r = pulangan tahunan

n = bilangan tahunan

III. LAPORAN PENGURUS

a. Prestasi Tabung ASN 2

ASN 2 telah berupaya mencapai objektif pelaburannya dalam menjana pengagihan pendapatan dan kenaikan modal yang berpatutan kepada pemegang-pemegang unit, bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2011.

b. Perbandingan Prestasi Pulangan Tabung ASN 2 Dengan Penanda Aras

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

	Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun				
	2011	**2010**	**2009**	**2008**	**2007**
Jumlah Pulangan (%)	20.27	18.25	-2.53	-0.39	40.24
Penanda Aras (%)	18.64	19.13	-6.16	-9.88	38.85

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

c. Polisi Pelaburan

Polisi pelaburan ASN 2 ialah untuk melabur di dalam portfolio yang dipelbagaikan terutamanya ekuiti yang disenaraikan di Bursa Malaysia,

c. Polisi Pelaburan (Samb.)

instrumen berpendapatan tetap dan pasaran wang, tabung pelaburan kolektif dan lain-lain instrumen pasaran modal, seperti yang tertakluk di dalam Surat ikatan ASN 2. Sehingga 90% dari NAB boleh dilaburkan di dalam ekuiti dan bakinya dilaburkan di lain-lain instrumen pasaran modal. ASN 2 juga boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran.

d. Strategi Pelaburan

Strategi pelaburan ASN 2 bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2011, telah dilaksanakan dengan perumpukan aset yang lebih tinggi kepada pelaburan di dalam ekuiti berbanding pelaburan di dalam bon atau instrumen berpendapatan tetap. Pengagihan aset dilaksanakan dengan mengambil kira keadaan ekonomi serta pasaran modal tempatan dan global yang semakin positif, di mana pelaburan di dalam ekuiti dijangkakan akan menjana pulangan dividen dan keuntungan modal yang lebih baik, sejajar dengan risiko pasaran yang diambil.

Pelaburan ASN 2 di dalam ekuiti ditumpukan kepada sektor-sektor yang berpotensi untuk memberikan pulangan yang lebih baik daripada penanda aras, serta mempunyai asas fundamental yang kukuh berdasarkan prospek ekonomi, prestasi syarikat yang terlibat dan juga tema pelaburan semasa. Antara sektor-sektor yang menjadi tumpuan adalah sektor perdagangan dan perkhidmatan, kewangan dan perladangan. Pihak pengurusan ASN 2 turut memberi penekanan kepada sektor-sektor yang mempunyai prospek pulangan dividen yang tinggi dan konsisten seperti sektor amanah pelaburan hartanah (REIT) dan telekomunikasi.

Pemilihan saham-saham untuk pelaburan pula ditumpukan kepada syarikat-syarikat yang mempunyai kekuatan asas fundamental yang kukuh dan prospek perniagaan yang cerah, dan dijangkakan dapat memberi pulangan keuntungan modal yang kompetetif. Saham-saham yang mempunyai prospek pulangan dividen yang tinggi dan konsisten, yang diniagakan di bawah harga wajar turut menjadi tumpuan ASN 2.

Untuk mempelbagaikan aset portfolio, pengurus dana turut melabur di dalam sekuriti berpendapatan tetap. Pelaburan di dalam sekuriti berpendapatan tetap dibuat melalui pemilihan sekuriti-sekuriti yang bermutu dan mengambil kira faktor-faktor seperti perolehan, kecairan, tempoh matang dan juga kupon yang berpatutan dengan risiko yang ditanggung oleh tabung. Bagi mengekalkan keupayaan Tabung untuk memberikan jumlah pulangan yang lebih kompetitif kepada pemegang unit, pihak pengurusan sentiasa mengkaji semula strategi pelaburan secara berkala dan mengikut keperluan semasa. Ini dilakukan dengan mengambil kira keadaan ekonomi dan juga persekitaran pelaburan yang sentiasa berubah.

III. LAPORAN PENGURUS (SAMB.)

e. Analisis Nilai Aset Bersih (NAB) Tabung

Bagi tahun kewangan yang berakhir pada 30 Jun 2011, ASN 2 telah mencatatkan kenaikan sebanyak 5.48% bagi jumlah NAB iaitu sebanyak RM233.43 milion berbanding RM221.3 milion dari tahun sebelumnya. NAB seunit juga meningkat 15.16% kepada RM1.1823 daripada RM1.0267 selepas ASN 2 mengagihkan pendapatan sebanyak 5.50 sen seunit.

f. Ulasan Pasaran

Tinjauan Pasaran Modal

Ekonomi Malaysia telah mencatatkan pertumbuhan sebanyak 7.2% untuk keseluruhan tahun 2010 dan 4.6% pada suku pertama 2011. Pertumbuhan ini dipacu oleh permintaan dalam negeri yang teguh, terutamanya dari sektor swasta. Perbelanjaan pengguna juga bertambah kukuh dengan keadaan pasaran pekerja yang bertambah baik, peningkatan pendapatan yang stabil serta kemudahan pinjaman yang berterusan ekoran kadar faedah yang rendah.

Sebagai sebuah negara pengeksport komoditi utama dunia seperti minyak mentah dan minyak kelapa sawit mentah, kenaikan harga komoditi tersebut di pasaran global juga telah membantu dalam mencapai pertumbuhan ekonomi yang memberangsangkan ini. Harga pasaran minyak mentah telah meningkat ke paras tertinggi dalam tempoh 12 bulan kepada USD113.9 setong pada 29 April 2011, sementara harga minyak kelapa sawit mentah juga meningkat ke paras tertinggi RM3,982 per tan pada 11 Februari 2011.

Bagi tempoh 12 bulan berakhir 30 Jun 2011, penanda aras utama Bursa Malaysia iaitu FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index (FBM KLCI) telah mencatatkan peningkatan sebanyak 265.05 mata atau 20.17% untuk ditutup pada 1,579.07 mata pada 30 Jun 2011, berbanding 1,314.02 mata yang dicatatkan pada 30 Jun 2010. Bagi tempoh yang sama, FBM KLCI telah mencatat paras tertinggi 1,579.07 mata pada 30 Jun 2011, manakala paras terendah 1,484.14 mata dicatatkan pada 15 Mac 2011. Secara keseluruhannya, prestasi pasaran saham di sepanjang tempoh tinjauan adalah positif didorong oleh pertumbuhan ekonomi Malaysia yang berterusan, dan disokong oleh peningkatan aktiviti dalam negeri yang kukuh, seiring dengan keadaan pasaran global yang bertambah baik.

Sejajar dengan prestasi FBM KLCI, hampir kesemua sektor dalam pasaran saham telah mencatatkan peningkatan positif terutamanya sektor perladangan dan kewangan. Sektor perladangan telah mencatatkan kenaikan indeks sebanyak 1,614.29 mata atau 26.09% untuk ditutup pada 7,848.58 mata. Peningkatan ini adalah selaras dengan kenaikan harga komoditi dunia, terutamanya minyak kelapa sawit mentah. Kaunter-kaunter didalam sektor perladangan yang mempengaruhi kenaikan indeks ini adalah Kuala Lumpur Kepong Berhad (34.96%), Batu Kawan Holdings Berhad (58.5%) dan Boustead Holdings Berhad (56.4%). Sektor kewangan pula terus mempamerkan

f. Ulasan Pasaran

prestasi yang baik kerana disokong oleh permodalan yang kukuh dan kualiti kredit yang stabil serta keyakinan terhadap pertumbuhan ekonomi Malaysia. Peningkatan Indeks Kewangan telah didorong oleh syarikat-syarikat besar seperti CIMB Bank Berhad (27.57%), Malayan Banking Berhad (18.25%) dan Hong Leong Bank Berhad (55.9%). Sektor lain yang turut mencatatkan peningkatan yang ketara adalah sektor hartanah (40.13%), didorong oleh aktiviti-aktiviti penggabungan antara syarikat-syarikat hartanah, dan juga permintaan yang tinggi terhadap hartanah terutamanya di Lembah Klang berikutan kadar pinjaman kewangan yang masih rendah.

Di pasaran wang domestik, pihak Bank Negara Malaysia (BNM) telah menaikkan Kadar Dasar Semalaman (OPR) sebanyak dua kali dalam dua mesyuarat Jawatankuasa Dasar Monetari pada bulan Julai 2010 dan Mei 2011, setiap kali sebanyak 0.25%. OPR kini berada pada kadar 3.00% selaras dengan tahap dasar monetari yang akomodatif untuk menyokong pertumbuhan, manakala kadar faedah antara bank untuk semalaman berada di antara 2.48% dan 2.99% sepanjang tempoh tinjauan. (Sumber : BNM).

Prospek Ekonomi dan Pasaran Modal

Secara umumnya, prospek ekonomi dunia dijangka akan terus kukuh pada separuh tahun kedua 2011, dan dijangka akan mencatatkan pertumbuhan sederhana sebanyak 4.5% untuk keseluruhan tahun 2011 berbanding 5.0% pada tahun 2010. Ekonomi negara-negara membangun dijangkakan akan mengalami pertumbuhan yang lebih tinggi pada kadar 6.5%, berbanding dengan pertumbuhan ekonomi negara-negara maju pada kadar 2.5% bagi tahun 2011. Pertumbuhan ekonomi dunia dijangkakan akan diterajui oleh negara-negara membangun seperti China dan India yang diunjurkan akan berkembang sebanyak 9.6% dan 8.2% bagi tahun 2011 (Sumber: Tabung Kewangan Antarabangsa, April 2011).

Ekonomi Malaysia pula diunjurkan akan berkembang pada kadar 5.0-6.0% bagi tahun 2011 (Sumber: BNM), disokong oleh permintaan dalam negeri yang kukuh, berpunca terutamanya daripada aktiviti sektor swasta. Pertumbuhan ekonomi ini juga turut didorong oleh sentimen perniagaan yang bertambah baik dalam persekitaran pelaksanaan langkah-langkah fiskal yang berterusan dan dasar monetari yang akomodatif.

Sentimen dan keyakinan pelabur dalam jangkamasa panjang dijangka akan meningkat dengan pengumuman beberapa inisiatif baru oleh Kerajaan seperti Rancangan Malaysia ke-10 (RMK-10) dan Program Transformasi Ekonomi (Economic Transformation Programme atau ETP). ETP dijangka akan menjadikan Malaysia sebagai sebuah negara berpendapatan tinggi menjelang tahun 2020. Program ini memberi fokus kepada 12 Bidang Ekonomi Utama Negara (National Key Economic Areas atau NKEA) yang dijangka akan memberikan kesan positif yang besar kepada pertumbuhan ekonomi negara.

III. LAPORAN PENGURUS (SAMB.)

f. Ulasan Pasaran

Prospek Ekonomi dan Pasaran Modal (Samb.)

Walau bagaimanapun, terdapat beberapa risiko yang mampu memberi cabaran terhadap pertumbuhan ekonomi dunia, antaranya harga pasaran komoditi yang tinggi, kadar pengangguran yang tinggi di negara maju, kelemahan dalam sektor kewangan global dan masalah pembayaran hutang di beberapa buah negara Eropah seperti Greece dan Portugal. Ketidakstabilan geopolitik di Timur Tengah dan Afrika Utara juga dijangka akan memberikan ketidaktentuan pada pasaran dunia. Keadaan ini dijangka akan memberi tekanan ke atas kadar inflasi dan kadar faedah, dan turut meningkatkan ketidakpastian dalam pasaran antarabangsa.

Di pasaran bon pula, jumlah terbitan sekuriti kerajaan dijangkakan akan bertambah pada tahun 2011 berbanding tahun 2010 (RM58.1 billion). Permintaan terhadap pasaran bon Malaysia akan disokong kukuh oleh pelabur dengan perkembangan positif ekonomi Malaysia.

Walau bagaimanapun, adalah diingatkan bahawa potensi bagi pasaran tempatan untuk terus meningkat dan menguji paras tertinggi dalam tempoh kewangan ASN 2 masih bergantung kepada asas ekonomi tempatan serta perkembangan proses pemulihan ekonomi global.

g. Pengagihan Pendapatan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2011, ASN 2 telah memperuntukkan sejumlah RM10.86 juta (2010: RM 11.21 juta) iaitu bersamaan dengan 5.50 sen seunit (2010: 5.20 sen seunit) untuk pembayaran pengagihan pendapatan.

Pengagihan Pendapatan	2011	2010	2009
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	5.50	5.20	5.20
Jumlah Pengagihan (RM juta)	10.86	11.21	11.67
Tarikh pembayaran	1 Julai	1 Julai	1 Julai

ASN 2 telah memperolehi sumber pendapatan dari dividen kasar dari syarikat-syarikat pelaburan, keuntungan ternyata dari jualan pelaburan dan pendapatan dari lain-lain instrumen pasaran modal.

Sumber Pendapatan	Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun		
	2011 (RM juta)	2010 (RM juta)	2009 (RM juta)
Dividen kasar – saham disebut harga	7.37	5.80	6.68
Keuntungan bersih ternyata daripada jualan pelaburan	5.52	8.83	2.32
Lain-lain Pendapatan	1.69	1.38	1.82
Jumlah	**14.58**	**16.01**	**10.82**

III. LAPORAN PENGURUS (SAMB.)

h. Perubahan Yang Ketara Terhadap Kedudukan Tabung Dalam Tempoh Kewangan

Tiada perubahan ketara sepanjang tempoh tahun kewangan berakhir 30 Jun 2011.

i. Situasi Yang Boleh Menjejaskan Kepentingan Pemegang Unit

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

j. Komisyen Ringan

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

AMANAH SAHAM NASIONAL 2
PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-pemegang Unit
AMANAH SAHAM NASIONAL 2

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada AMANAH SAHAM NASIONAL 2 ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah pada tahun kewangan berakhir 30 Jun 2011, berserta dengan nota-nota yang dikepilkan padanya telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan dan Garis Panduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti berkenaan di Malaysia, bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 Jun 2011, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada AMANAH SAHAM NASIONAL 2, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 3 Ogos 2011.

TUN AHMAD SARJI BIN ABDUL HAMID
Pengerusi

TAN SRI DATO' SRI HAMAD KAMA PIAH BIN CHE OTHMAN
Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia

AMANAH SAHAM NASIONAL 2
PENYATAAN PEMEGANG AMANAH
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2011

Kepada Pemegang-Pemegang Unit
AMANAH SAHAM NASIONAL 2

Kami, AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD telah bertindak selaku Pemegang Amanah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL 2 bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2011. Pada pendapat kami, AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, selaku Pengurus telah mengurus AMANAH SAHAM NASIONAL 2 selaras dengan had-had kuasa pelaburan yang diberikan kepada Pengurus dan Pemegang Amanah mengikut Suratikatan, lain-lain peruntukan Suratikatan, Garispanduan Tabung Unit Amanah yang diterimapakai, Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007 dan undang-undang lain yang berkuatkuasa dengan mengambil kira segala pengecualian yang telah diberikan kepada AMANAH SAHAM NASIONAL 2 bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2011.

Kami juga berpendapat bahawa:

(a) prosedur dan proses yang digunakan oleh Pengurus untuk menilai dan/atau menentukan harga unit AMANAH SAHAM NASIONAL 2 adalah mencukupi dan penilaian/penentuan harga adalah dibuat selaras dengan Suratikatan dan mana-mana kehendak kawalseliaan;

(b) penjadian dan perlucutan unit dilaksanakan adalah selaras dengan Suratikatan, Garispanduan dan lain-lain peruntukan undang-undang berkaitan; dan.

(c) pengagihan kepada pemegang-pemegang unit AMANAH SAHAM NASIONAL 2 sepertimana yang diisytiharkan oleh Pengurus adalah selaras dengan objektif pelaburan AMANAH SAHAM NASIONAL 2.

Yang benar,
AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD

ZAINUDIN BIN SUHAIMI
Pengurus Besar

Kuala Lumpur, Malaysia
9 Ogos 2011

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT AMANAH SAHAM NASIONAL 2

Laporan penyata kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan Amanah Saham Nasional 2 ("Unit Amanah"), yang mengandungi Penyata Posisi Kewangan pada 30 Jun 2011, Penyata Pendapatan Komprehensif, Penyata Perubahan dalam Ekuiti dan Penyata Aliran Tunai bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut, dan rumusan dasar-dasar perakaunan dan lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 16 hingga 38.

Tanggungjawab Pengurus dan Pemegang Amanah terhadap laporan kewangan.

Pengurus adalah bertanggungjawab ke atas penyediaan penyata kewangan berdasarkan Piawaian Pelaporan Kewangan (Financial Reporting Standards - FRSs) di Malaysia. Tanggungjawab ini adalah termasuk: penyediaan, perlaksanaan dan mengekalkan kawalan dalaman berkaitan penyediaan dan persembahan penyata kewangan yang saksama, bebas dari kesilapan yang material, samada disebabkan kesilapan atau pecah amanah; memilih dan melaksanakan polisi perakaunan yang bersesuaian; dan membuat anggaran perakaunan yang bersesuaian berdasarkan situasi semasa. Pemegang Amanah adalah bertanggungjawab untuk memastikan Pengurus menyimpan rekod perakaunan dan lain-lain rekod yang diperlukan untuk persembahan penyata kewangan yang saksama.

Tanggungjawab Juruaudit

Tanggungjawab kami ialah untuk menyatakan pendapat mengenai penyata kewangan tersebut, berdasarkan audit kami. Kami telah menjalankan audit menurut Piawaian Pengauditan berkenaan yang diluluskan di Malaysia. Piawaian tersebut memerlukan kami merancang dan melaksanakan audit untuk mendapat kepastian yang munasabah sama ada penyata kewangan ini bebas dari kesilapan yang material.

Audit merangkumi pelaksanaan prosedur-prosedur bagi memperoleh bukti yang menyokong jumlah dan pendedahan di dalam penyata kewangan. Prosedur-prosedur yang dipilih adalah berdasarkan kepada pertimbangan kami, termasuk penilaian ke atas risiko kesilapan yang material pada penyata kewangan; sama ada disebabkan oleh pecah amanah atau kesilapan. Dalam membuat penilaian risiko terbabit, kami mengambil kira kawalan dalaman yang relevan kepada penyediaan dan persembahan yang saksama Unit Amanah, tetapi bukan bertujuan untuk menyatakan pendapat terhadap keberkesanan kawalan dalaman Unit Amanah. Audit juga termasuk menilai prinsip-prinsip perakaunan yang digunakan dan anggaran-anggaran penting yang dibuat oleh Pengurus Unit Amanah, disamping menilai gambaran keseluruhan yang diberikan oleh penyata kewangan.

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT SEKIM AMANAH SAHAM NASIONAL (“Unit Amanah”) (SAMB.)

Kami percaya bahawa audit kami telah memberikan asas yang munasabah untuk menyatakan pendapat kami.

Pendapat

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Pelaporan Kewangan di Malaysia bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 Jun 2011 dan prestasi kewangannya, penyata perubahan dalam ekuiti serta penyata aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Lain-lain perkara

Laporan ini disediakan hanya kepada pemegang-pemegang unit Unit Amanah, sebagai sebuah badan, dan tanpa tujuan lain. Kami tidak mempunyai tanggungjawab kepada pihak-pihak lain terhadap kandungan laporan ini.

Hanafiah Raslan & Mohamad
AF: 0002
Akauntan Bertauliah

Ahmad Zahirudin bin Abdul Rahim
No. 2305/12/12(J)
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia

AMANAH SAHAM NASIONAL 2
PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF
BAGI TAHUN BERAKHIR 30 JUN 2011

	Nota	30.06.2011 RM	30.06.2010 RM
PENDAPATAN			
Faedah dan lain-lain pendapatan		1,692,598	1,387,117
Pendapatan dividen		7,365,893	5,798,485
Keuntungan bersih ternyata daripada jualan pelaburan		5,519,603	8,828,708
		14,578,094	16,014,310
PERBELANJAAN			
Yuran pengurusan	4	2,384,750	2,311,600
Yuran Pemegang Amanah	5	190,751	184,925
Ganjaran juruaudit		18,000	18,000
Perbelanjaan pentadbiran		19,118	16,826
		2,612,619	2,531,351
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI		11,965,475	13,482,959
CUKAI	6	-	-
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		11,965,475	13,482,959
Lain-lain pendapatan komprehensif			
Peningkatan bersih dalam rizab penilaian pelaburan		32,257,471	24,798,339
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun semasa		44,222,946	38,281,298
Pendapatan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		**11,965,475**	**13,482,959**
Tidak ternyata		**-**	**-**
		11,965,475	**13,482,959**
Pengagihan pada tahun semasa	7	10,859,365	11,208,236
Pengagihan kasar dan bersih seunit		5.50 sen	5.20 sen
Tarikh pengagihan		1 Julai 2011	1 Julai 2010

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

AMANAH SAHAM NASIONAL 2
PENYATA POSISI KEWANGAN
PADA 30 JUN 2011

	Nota	30.06.2011 RM	30.06.2010 RM	01.07.2009 RM
ASET				
Sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	8	-	5,039,500	5,027,000
Pelaburan dalam sekuriti modal bercantum	9	5,493,500	5,322,000	5,211,000
Sekim pelaburan kolektif tidak tersenarai	10	2,248,400	2,159,400	2,094,000
Pelaburan disebut harga	11	199,297,905	178,830,308	152,090,953
Instrumen pasaran kewangan	12	3,953,205	9,934,866	-
Deposit dengan institusi kewangan	13	26,459,412	30,133,157	44,625,333
Tuntutan cukai	6	1,629,134	1,611,063	5,874,349
Pendapatan belum diterima	14	800,843	1,107,208	499,561
Jumlah terhutang daripada broker saham		4,447,971	146,914	928,159
Tunai di bank		3,000	3,000	5,000
JUMLAH ASET		**244,333,370**	**234,287,416**	**216,355,355**
LIABILITI				
Peruntukan pengagihan		10,859,365	11,208,236	11,665,836
Jumlah terhutang kepada broker saham		-	1,738,219	-
Pelbagai pemiutang		41,253	42,000	51,689
JUMLAH LIABILITI		10,900,618	12,988,455	11,717,525
EKUITI				
Modal pemegang unit		175,748,253	196,978,043	213,394,946
Pendapatan belum diagihkan		19,550,663	18,444,553	10,164,858
Rizab/(defisit) pelaburan tidak ternyata		38,133,836	5,876,365	(18,921,974)
JUMLAH EKUITI	15	233,432,752	221,298,961	204,637,830
JUMLAH EKUITI DAN LIABILITI		**244,333,370**	**234,287,416**	**216,355,355**
UNIT DALAM EDARAN	16	**197,443,000**	**215,543,000**	**224,343,000**
NILAI ASET BERSIH SEUNIT		**1.1823**	**1.0267**	**0.9122**

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

AMANAH SAHAM NASIONAL 2
PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI
BAGI TAHUN BERAKHIR 30 JUN 2011

	Sumbangan Pemegang Unit (Nota 16) RM	Pendapatan Belum Diagihkan RM	(Defisit)/Rizab Pelaburan Tidak Ternyata RM	Jumlah Ekuiti RM
Pada 1 Julai 2009	213,394,946	10,164,858	(18,921,974)	204,637,830
Jumlah pindahan mewakili pengimbangan pengagihan tahun-tahun sebelumnya daripada pendapatan belum diagihkan ke sumbangan pemegang unit	(6,004,972)	6,004,972	-	-
Penjadian unit untuk dijual	4,299,716	-	-	4,299,716
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (30 Jun 2009)	11,096,177	-	-	11,096,177
Pembatalan unit	(24,597,835)	-	-	(24,597,835)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	(1,209,989)	-	-	(1,209,989)
Pengagihan pada tahun semasa	-	(11,208,236)	-	(11,208,236)
Pendapatan bersih pada tahun semasa	-	13,482,959	-	13,482,959
Pertambahan bersih dalam rizab penilaian semula pelaburan	-	-	24,798,339	24,798,339
Pada 30 Jun 2010	196,978,043	18,444,553	5,876,365	221,298,961
Pada 1 Julai 2010	196,978,043	18,444,553	5,876,365	221,298,961
Penjadian unit untuk pengagihan pelaburan (30 Jun 2010)	10,164,181	-	-	10,164,181
Pembatalan unit	(29,164,479)	-	-	(29,164,479)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	(2,229,492)	-	-	(2,229,492)
Pengagihan pada tahun semasa	-	(10,859,365)	-	(10,859,365)
Pendapatan bersih pada tahun semasa	-	11,965,475	-	11,965,475
Pertambahan bersih dalam rizab penilaian semula pelaburan	-	-	32,257,471	32,257,471
Pada 30 Jun 2011	175,748,253	19,550,663	38,133,836	233,432,752

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

AMANAH SAHAM NASIONAL 2
PENYATA ALIRAN TUNAI
BAGI TAHUN BERAKHIR 30 JUN 2011

	2011 RM	2010 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada jualan pelaburan	112,495,702	111,560,386
Pembelian pelaburan	(90,314,334)	(112,731,300)
Faedah diterima	1,821,411	1,312,069
Dividen bersih diterima	6,485,263	5,151,857
Yuran pengurusan dibayar	(2,384,750)	(2,311,600)
Yuran pemegang amanah dibayar	(187,498)	(184,925)
Perbelanjaan pentadbiran dibayar	(41,118)	(44,515)
Tunai dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	27,874,676	2,751,972
Cukai dikembalikan	889,605	4,831,618
Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	28,764,281	7,583,590
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Perolehan daripada penjadian unit	11,088,360	16,525,100
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(32,318,150)	(26,937,030)
Pengagihan kepada pemegang unit	(11,208,236)	(11,665,836)
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan	(32,438,026)	(22,077,766)
PENGURANGAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI	(3,673,745)	(14,494,176)
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	30,136,157	44,630,333
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	26,462,412	30,136,157
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	3,000	3,000
Deposit dengan institusi kewangan (Nota 13)	26,459,412	30,133,157
	26,462,412	30,136,157

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

AMANAH SAHAM NASIONAL 2
NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN
30 JUN 2011

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

AMANAH SAHAM NASIONAL 2 (berikutnya dirujuk sebagai "Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan perlaksanaan Surat ikatan bertarikh 8 Jun 1999, di antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad ("ASNB"), Pemegang Amanah, AmanahRaya Trustees Berhad serta Pemegang Unit Berdaftar Unit Amanah.

Kegiatan utama Unit Amanah ialah melabur dalam "Pelaburan Dibenarkan" seperti yang didefinasikan di bawah Klausa 1 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 9 Jun 1999, dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausa 24, Surat Ikatan.

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

PNB ialah sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia. Kegiatan utama Syarikat ialah membeli dan memegang saham untuk meningkatkan hakmilik pegangan modal saham oleh masyarakat Bumiputera di dalam sektor korporat di Malaysia. PNB telah dilantik sebagai Pengurus Pelaburan bagi Unit Amanah pada 30 Jun 2006.

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah ASNB untuk diterbit menurut resolusi para pengarah pada 3 Ogos 2011.

2. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN

Pendedahan kepada risiko ekuiti/pelaburan, risiko pasaran, kecairan/pembiayaan dana, kadar faedah dan kredit, timbul dalam perjalanan biasa urusan Unit Amanah. Unit Amanah mempunyai garis panduan dan polisi pelaburan yang diluluskan berserta kawalan dalaman yang menentukan strategi perniagaan keseluruhan bagi mengurus risiko-risiko ini bagi memaksimumkan pulangan dan mengekalkan modal pemegang unit, selari dengan objektif jangka panjang Unit Amanah.

Risiko Ekuiti/Pelaburan

Risiko ekuiti adalah pendedahan kepada perubahan nilai saham ekuiti atau aliran pendapatan yang datangnya daripada pemilikan ekuiti di dalam sebuah entiti yang diperbadankan.

2. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMB.)

Risiko Ekuiti/Pelaburan (Samb.)

Risiko pelaburan adalah risiko daripada pelaburan yang tidak dapat menyediakan kadar pulangan yang setara dengan tahap risikonya.

Pengurusan risiko ekuiti/pelaburan termasuk penelitian di dalam penapisan cadangan pelaburan menurut garis panduan dan prosedur pelaburan, komunikasi yang berterusan dan pengawasan yang teliti bagi prestasi syarikat-syarikat yang dilabur.

Risiko Pasaran

Pendedahan kepada risiko pasaran terhasil dari perjalanan biasa perniagaan Unit Amanah akibat ketidakpastian dalam harga pasaran instrumen kewangan yang dilaburkan.

Unit Amanah menguruskan risiko pasaran secara aktif melalui garis panduan dan polisi pelaburan yang disediakan dan juga strategi pengagihan portfolio aset dan pelbagaian. Unit Amanah tidak mengambil bahagian dalam sebarang aktiviti-aktiviti spekulatif.

Risiko Kecairan/Pembiayaan Dana

Risiko kecairan atau pembiayaan dana terjadi apabila Unit Amanah tidak mampu untuk memenuhi komitmen kewangan apabila ia perlu dijelaskan.

Unit Amanah menguruskan aliran tunai operasi bagi memastikan kesemua keperluan dananya dipenuhi. Sebahagian daripada kaedah pengurusan dananya, Unit Amanah mengekalkan tahap tunai dan pelaburan yang boleh ditukar kepada tunai yang mencukupi bagi memenuhi keperluan modal kerjanya.

Risiko Kadar Faedah

Risiko kadar faedah adalah risiko nilai instrumen kewangan Unit Amanah yang sensitif terhadap kadar faedah yang berubah-ubah disebabkan oleh perubahan dalam kadar faedah pasaran.

Unit Amanah menguruskan risiko kadar faedah secara aktif dengan mengekalkan potfolio instrumen kewangan berdasarkan garis panduan dan polisi pelaburan, dan semakan yang kerap ke atas kadar faedah dan jangkaan pasaran.

Risiko Kredit

Risiko kredit ialah risiko dimana kegagalan dari pihak yang berurusniaga untuk menunaikan kewajipan perdagangan yang muncul daripada perantara-perantara seperti broker saham dan institusi-institusi kewangan.

Unit Amanah menguruskan risiko kreditnya dengan penetapan polisi dan garis panduan bagi pelaburan dan had pendedahan pihak lain bagi mengurangkan konsentrasi risiko tersebut.

3. RUMUSAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING

(a) Asas Penyediaan

Penyata kewangan ini telah disediakan mengikut piawaian kos sejarah, kecuali seperti yang dinyatakan di dalam dasar-dasar perakaunan di bawah dan menurut Piawaian Laporan

Kewangan (Financial Reporting Standards - FRSs) dan Garis Panduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti di Malaysia.

(b) Perubahan dalam Dasar-Dasar perakaunan

Dasar-dasar perakaunan yang dipakai adalah konsisten dengan dasar-dasar perakaunan yang telah dipakai pada tahun lepas, kecuali adaptasi FRSs yang baru dan telah diolah dan IC Interpretations yang efektif untuk tahun kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2010. Selain daripada dasar-dasar perakaunan yang dibincangkan di bawah, lain-lain FRSs yang baru dan telah diolah dan IC Interpretations tidak memberi apa-apa impak yang signifikan kepada penyata kewangan Unit Amanah.

<u>FRS 8 Operating Segments</u>

FRS 8 yang menggantikan FRS114 Segment Reporting, memerlukan pendedahan informasi mengenai operasi segmen, berdasarkan informasi berkenaan komponen-komponen berkaitan dengan entiti yang tersedia untuk ketua operasi membuat keputusan bagi tujuan pembahagian sumber kepada segmen dan menganalisa prestasi segmen, menggantikan pendedahan informasi oleh Unit Amanah berdasarkan pendedahan primer (perniagaan) dan sekunder (lokasi).

Bagi tujuan pengurusan, Unit Amanah ini diuruskan secara satu bahagian primer, 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-keputusan penting operasi adalah berdasarkan satu strategi pelaburan yang diintegrasikan dan prestasi Unit Amanah dinilai secara keseluruhan.

<u>FRS 101 Presentation of Financial Statements (Revised)</u>

FRS 101 yang telah diolah memperkenalkan perubahan kepada persembahan dan pendedahan dalam penyata kewangan. Dasar perakaunan yang telah diolah mengasingkan perubahan dalam ekuiti berkaitan dengan pemilik dan bukan pemilik. Penyata perubahan dalam ekuiti hanya mempersembahkan transaksi-transaksi berkaitan dengan pemilik, dan perubahan dalam ekuiti berkaitan dengan bukan pemilik dipersembahkan sebagai satu kenyataan yang lain. Dasar perakaunan yang telah diolah juga memperkenalkan penyata pendapatan komprehensif, yang mana semua item berkaitan pendapatan dan perbelanjaan dinyatakan di dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan, bersama dengan semua item pendapatan dan perbelanjaan yang lain yang diakui di dalam ekuiti,

(b) Perubahan dalam Dasar-Dasar Perakaunan (Samb.)

FRS101 Presentation of Financial statements (Revised) (samb.)

sama ada di dalam satu penyata yang sama, atau di dalam dua penyata berasingan yang dikaitkan. Unit Amanah ini telah memilih Sebagai tambahan, penyata posisi kewangan awal tahun kewangan terdahulu yang terawal adalah diperlukan ekoran daripada perubahan dalam dasar perakaunan, pembetulan kesalahan atau klasifikasi item-item di dalam penyata kewangan.

Unit Amanah telah menggunapakai FRS101 baru dari mula.

Amendments to FRS 132 Financial Instruments: Presentation and FRS 101 Presentation of Financial Statements - Puttable Financial Instruments and Obligations Arising on Liquidation

Perubahan kepada FRS132 dan FRS 101 menjadi efektif pada tahun kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2010. Perubahan kepada FRS 132 memerlukan entiti untuk mengklasifikasikan instrumen kewangan “puttable” sebagai ekuiti jika instrumen tersebut mempunyai kriteria-kriteria tertentu dan memenuhi ciri-ciri yang spesifik. Perubahan kepada FRS101 memerlukan pendedahan informasi tertentu berkaitan instrumen “puttable” yang diklasifikasikan sebagai ekuiti. Nilai ekuiti melambangkan nilai aset bersih (“NAB”).

Modal Pemegang unit mempunyai ciri-ciri dan memenuhi kritera-kriteria untuk diklasifikasikan sebagai instrumen ekuiti. Justeru itu, apabila Amendments to FRS 132 diguna-pakai, sumbangan pemegang unit bagi ASN 2 berjumlah RM175,748,253 (30 Jun 2010: RM196,978,043, 1 Julai 2009: RM213,394,946) telah diklasifikasikan semula daripada liabiliti kewangan kepada ekuiti. Pengagihan yang dibuat oleh Unit Amanah, jika ada, adalah dinyatakan sebagai dividen di dalam ekuiti di dalam tempoh yang mana ia diumumkan.

FRS 139: Financial Instruments: Recognition and Measurement, FRS 7: Financial Instruments: Disclosures

Unit Amanah adalah dikecualikan daripada mendedahkan kemungkinan kesan, jika ada, kepada penyata kewangan apabila penggunaan applikasi FRS 7 dan FRS 139 disebabkan pengecualian seperti yang terkandung dalam FRS 7 dan FRS 139.

(c) Piawaian Yang Diterbitkan tetapi Masih Tidak Berkuatkuasa

FRS yang baru dan diolah semula dan ‘IC Interpretations” yang telah diterbitkan tetapi masih belum dikuatkuasakan untuk tempoh tahun kewangan berakhir pada 31 Mac 2011 dijangka tidak mempunyai kesan yang signifikan kepada penyata kewangan Unit Amanah apabila ianya diguna-pakai.

3. RUMUSAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

(d) Pelaburan

(i) Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Sekuriti Hutang Tidak Disebut Harga dan Sekuriti Modal Bercantum

Pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga dan sekuriti modal bercantum adalah sekuriti yang dibeli dan dipegang untuk pendapatan atau peningkatan nilai dan kebiasaannya dipegang hingga tarikh matang. Pelaburan ini dinyatakan pada nilai saksama. Pendapatan belum diterima adalah dinyatakan pada nilai yang boleh diperolehi.

Nilai saksama adalah ditentukan berdasarkan pada nilai saksama pada tarikh penyata aset dan liabiliti, dikeluarkan oleh Bond Pricing Agency Sdn Bhd, agensi bon yang didaftarkan dengan Suruhanjaya Sekuriti. Pertambahan atau pengurangan dalam nilai dibawa akan diiktiraf di dalam rizab pelaburan tidak ternyata.

(ii) Skim Pelaburan Kolektif Tidak Disenaraikan

Pelaburan dalam skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan dinyatakan pada nilai saksama. Nilai saksama adalah berdasarkan harga belian semula yang terakhir diterbitkan. Pertambahan atau pengurangan di dalam nilai dibawa akan akan diiktiraf di dalam rizab pelaburan tidak ternyata.

(iii) Saham Disebut Harga, Waran dan Pelaburan Amanah Hartanah ("REITs")

Pelaburan dalam saham disebut harga, waran dan REITs dinyatakan menurut harga pasaran, ditentukan pada asas aggregat. Nilai pasaran ditentukan berdasarkan harga terakhir yang disebut di Bursa Malaysia Securities Berhad ("Bursa Malaysia") pada tarikh penyata aset dan liabiliti. Pertambahan atau pengurangan di dalam jumlah yang dibawa oleh saham disebut harga, waran dan REITs akan diiktiraf di dalam rizab pelaburan tidak ternyata.

(iv) Instrumen Pasaran Kewangan

Pelaburan dalam kertas komersial dinyatakan menurut harga kos diselaraskan untuk pelunasan premium atau akreasi diskaun melebihi nilai par pada tarikh perolehan, tolak sebarang kerugian rosot nilai kekal. Premium atau diskaun dilunaskan atau diakreasi ke atas baki jangkamasa sekuriti dari tarikh perolehan.

(v) Deposit dengan Institusi Kewangan

Deposit dengan institusi kewangan adalah dinyatakan pada kos.

(e) Jumlah Terhutang daripada/(kepada) Broker Saham

Jumlah terhutang daripada/(kepada) broker saham dibawa pada nilai kontrak.

3. RUMUSAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

(f) Pendapatan Belum Diterima

Pendapatan belum diterima adalah dinyatakan pada nilai yang boleh diperolehi.

(g) Pelbagai Pemiutang

Pelbagai pemiutang dinyatakan pada nilai kos iaitu nilai saksama yang akan dibayar di masa hadapan untuk pembelian dan perkhidmatan yang diterima.

(h) 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 sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga, pelaburan dalam sekuriti modal bercantum, instrumen pasaran kewangan dan simpanan dengan institusi kewangan diambil kira mengikut asas akruan menggunakan kaedah kadar faedah keuntungan efektif.

(i) Pengimbangan Pengagihan

Pengimbangan pengagihan diambil kira pada tarikh penjadian dan pembatalan unit Unit Amanah. Ia mewakili purata amaun bersifat pendapatan yang terdapat pada harga unit-unit yang dijadikan atau dibatalkan oleh Unit Amanah semasa tempoh laporan.

(j) Tunai dan Persamaan Tunai

Bagi tujuan Penyata Aliran Tunai, tunai dan persamaan tunai terdiri daripada tunai di bank, simpanan dalam panggilan dan simpanan jangka pendek berkecairan tinggi dimana perubahan dalam nilai mempunyai risiko yang tidak ketara.

(k) Instrumen Kewangan

Aset dan liabiliti kewangan di dalam penyata posisi kewangan adalah merangkumi tunai di bank, pelaburan disebut harga, pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga, pelaburan dalam sekuriti modal bercantum, skim pelaburan kolektif tidak tersenarai, instrumen pasaran kewangan, deposit dengan institusi kewangan, penghutang dan pemiutang. Dasar-dasar perakaunan atas pengiktirafan dan ukuran bagi perkara-perkara tersebut dinyatakan dalam dasar perakaunan masing-masing.

3. **RUMUSAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)**

(k) Instrumen Kewangan (Samb.)

Instrumen kewangan diklasifikasikan sebagai aset atau liabiliti berdasarkan butiran perjanjian kontrak. Faedah, manfaat, dividen, keuntungan dan kerugian berkaitan instrumen kewangan.

4. **YURAN PENGURUSAN**

Klausa 26(8) Suratikatan memperuntukkan bahawa Pengurus berhak menerima yuran tidak melebihi 1% setahun daripada nilai aset bersih ("NAB") boleh agih Unit Amanah, dikira dan diakru secara harian seperti yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah.

Yuran pengurusan yang dikenakan bagi tempoh kewangan berakhir 30 Jun 2011 ialah 1.0% (2010: 1.0%) setahun daripada NAB Unit Amanah.

5. **YURAN PEMEGANG AMANAH**

Klausa 26(7) Surat Ikatan memperuntukkan bahawa Pemegang Amanah berhak menerima yuran pada kadar yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dari semasa ke semasa. Kadar yang telah dipersetujui adalah RM500,000 atau 0.08% setahun daripada NAB Unit Amanah, yang mana lebih rendah, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tempoh kewangan berakhir 30 Jun 2011 ialah 0.08% (2010: 0.08%) setahun daripada NAB Unit Amanah.

6. **CUKAI**

Unit Amanah telah diberikan pengecualian daripada cukai pendapatan oleh Menteri Kewangan mengikut bidangkuasa yang diberikan kepadanya di bawah Seksyen 127(3)(b) Akta Cukai Pendapatan, 1967, dari tahun taksiran 2006 hingga 2016.

Tuntutan cukai merupakan cukai yang ditolak daripada punca atas pendapatan dividen yang diperolehi di Malaysia dan boleh dituntut daripada Lembaga Hasil Dalam Negeri.

Akta Cukai Pendapatan, 1967 telah dipinda pada 28 Disember 2007 bagi memperkenalkan sistem cukai korporat "single-tier" bermula dari tahun taksiran 2008. Menurut sistem cukai korporat "single-tier", pengagihan dividen kepada pemegang-pemegang saham adalah dikecualikan daripada cukai.

Walaubagaimanapun, akan terdapat tempoh peralihan selama 6 tahun (tahun taksiran 2008 ke 31 Disember 2013) bagi membolehkan syarikat-syarikat yang mana memenuhi syarat-syarat tertentu, untuk meneruskan pembayaran dividen mengikut sistem imputasi terhad (peralihan). Dividen-dividen dibayar dalam sistem imputasi terhad (peralihan) tertakluk kepada cukai ditangan pemegang-pemegang saham. Pemegang-pemegang saham boleh menuntut cukai yang ditolak daripada sumber pembayaran dividen sebagai kredit cukai.

6. CUKAI (SAMB.)

Syarikat-syarikat yang tidak memenuhi syarat-syarat yang telah ditetapkan bagi membuat bayaran dividen mengikut sistem imputasi terhad (peralihan) diperlukan membuat bayaran dividen mengikut sistem cukai "single-tier". Bermula dari 1 Januari 2014, semua syarikat perlu membayar dividen megikut sistem cukai "single-tier".

Jangkaan kesan terhadap Unit Amanah adalah seperti berikut:

Dalam tempoh peralihan, jika Unit Amanah menerima pendapatan dividen daripada syarikat-syarikat yang dilaburkan yang membayar dividen dalam sistem imputasi terhad (peralihan), Unit Amanah boleh terus membuat tuntutan bagi cukai yang ditolak daripada sumber sebagai tuntutan semula daripada Lembaga Hasil Dalam Negeri, dengan syarat Unit Amanah memenuhi syarat-syarat tertentu.

Walaubagaimanapun, tidak akan ada kredit cukai yang boleh dituntut oleh Unit Amanah jika dividen yang diterima melalui sistem cukai "single-tier" kerana dividen tersebut adalah dikecualikan darpada cukai dan maka dengan itu tiada cukai boleh ditolak daripada sumber pembayaran dividen.

7. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

	2011 RM	2010 RM
Peruntukan bagi tahun semasa	10,859,365	11,208,236

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan sebanyak 5.50 sen (2010: 5.20 sen) seunit yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit dalam edaran pada akhir tempoh kewangan.

Sumber Pengagihan

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

	2011 RM	2010 RM
Faedah dan lain-lain pendapatan	1,692,598	1,387,117
Pendapatan dividen	7,365,893	5,798,485
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan	4,413,493	6,553,985
	13,471,984	13,739,587
Tolak: Perbelanjaan	(2,612,619)	(2,531,351)
Jumlah pengagihan	10,859,365	11,208,236
Pengagihan kasar dan bersih seunit	5.50 sen	5.20 sen

8. SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP DAN SEKURITI HUTANG TIDAK DISEBUT HARGA

	30.06.2011 RM	30.06.2010 RM	01.07.2009 RM
Sekuriti Hutang Swasta			
Pada kos	-	5,012,350	5,012,350
Tolak: Pelunasan premium terkumpul	-	(8,781)	(2,606)
	-	5,003,569	5,009,744
Lebihan nilaian pelaburan	-	35,931	17,256
Pada nilai saksama	-	5,039,500	5,027,000

9. PELABURAN DALAM SEKURITI MODAL BERCANTUM

	30.06.2011	30.06.2010 RM	01.07.2009 RM
Pada kos	5,000,000	5,000,000	5,000,000
Lebihan nilaian pelaburan	493,500	322,000	211,000
Pada nilai saksama	5,493,500	5,322,000	5,211,000

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 30.06.2011 %
6.85% Malayan Banking Berhad dan Cekap Mentari Berhad 27 Jun 2018	5,000,000	5,000,000	5,493,500	2.35

Pada 27 Jun 2008, Unit Amanah memiliki RM5 juta dalam nilai nominal terdiri daripada Non-Cumulative Perpetual Capital Securities ("NCPCS"), yang dikeluarkan oleh Malayan Banking Berhad ("Maybank") dan dicantum dengan Subordinated Notes ("Sub-Notes"), yang dikeluarkan oleh Cekap Mentari Berhad ("CMB"), subsidiari milik penuh Maybank (dikenali secara kolektif sebagai "Sekuriti Modal Bercantum").

Setiap NCPCS dan Sub-Notes mempunyai kadar faedah tetap sebanyak 6.85% setahun. NCPCS boleh ditebus menurut pilihan Maybank pada tarikh pembayaran faedah ke-20 atau 10 tahun daripada tarikh pembelian Sub-Notes, tertakluk kepada syarat-syarat tebus yang perlu dipenuhi. Sub-Notes boleh ditebus menurut pilihan CMB pada tarikh pembayaran faedah, dan tidak boleh lebih awal daripada berlakunya 'assignment events' ('events' dinyatakan dalam terma Sekuriti Modal Bercantum), tertakluk kepada syarat-syarat tebus yang perlu dipenuhi.

10. SKIM PELABURAN KOLEKTIF TIDAK TERSENARAI

	30.06.2011 RM	30.06.2010 RM	01.07.2009 RM
Dana tertutup			
Pada kos	2,000,000	2,000,000	2,000,000
Lebihan penilaian pelaburan	248,400	159,400	94,000
Pada nilai saksama	2,248,400	2,159,400	2,094,000

Dana	Unit RM	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 30.06.2011 %
PNB Structured Investment Fund	2,000,000	2,000,000	2,248,400	0.96

11. PELABURAN DISEBUT HARGA

	30.06.2011 RM	30.06.2010 RM	01.07.2009 RM
Pada Kos:			
Saham biasa	157,311,891	172,558,777	166,473,970
Waran	19,448	12,500	-
REIT	4,574,630	900,000	4,861,212
	161,905,969	173,471,277	171,335,182
Pada nilai Pasaran:			
Saham biasa	193,630,962	177,689,058	147,484,837
Waran	111,538	131,250	-
REIT	5,555,405	1,010,000	4,606,116
	199,297,905	178,830,308	152,090,953

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Pasaran RM	Nilai Pasaran atas Nilai Aset Bersih pada 30.06.2011 %
Pembinaan				
Gamuda Berhad	550,000	1,608,386	2,117,500	0.91
IJM Corporation Berhad	950,000	5,510,775	6,127,500	2.62
WCT Berhad	660,000	2,092,470	2,039,400	0.87
	2,160,000	9,211,631	10,284,400	4.40

11. PELABURAN DISEBUT HARGA (SAMB.)

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Pasaran RM	Nilai Pasaran atas Nilai Aset Bersih pada 30.06.2011 %
Barangan Pengguna				
British American Tobacco (Malaysia) Berhad	20,000	860,388	934,000	0.40
MSM Malaysia Holdings Berhad	174,000	609,000	823,020	0.35
PPB Group Berhad	45,000	532,192	774,900	0.33
UMW Holdings Berhad	370,000	2,158,318	2,671,400	1.14
	609,000	4,159,898	5,203,320	2.22
Kewangan				
AMMB Holdings Berhad	1,563,100	7,699,853	10,175,781	4.36
CIMB Group Holdings Berhad	1,590,000	9,575,863	14,198,700	6.08
Malayan Banking Berhad	2,243,275	16,443,151	20,054,879	8.59
MNRB Holdings Berhad	800,000	2,239,307	2,264,000	0.97
Public Bank Berhad - Foreign Shares	100,000	1,324,518	1,326,000	0.57
Public Bank Berhad	1,273,726	12,637,446	16,940,556	7.26
RHB Capital Berhad	249,379	1,653,318	2,284,312	0.98
	7,819,480	51,573,456	67,244,228	28.81
Hartanah				
IJM land Berhad	440,000	1,244,221	1,249,600	0.54
KLCC Property Holdings Berhad	1,209,200	4,074,623	4,050,820	1.74
UOA Development Berhad	352,100	915,460	799,267	0.34
	2,001,300	6,234,304	6,099,687	2.62
Barangan Industri				
Chemical Company of Malaysia Berhad	624,000	4,409,198	4,424,160	1.90
Petronas Gas Berhad	488,700	4,872,790	6,460,614	2.77
UCHI Technologies Berhad	150,000	213,743	202,500	0.09
	1,262,700	9,495,731	11,087,274	4.76

11. PELABURAN DISEBUT HARGA (SAMB.)

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Pasaran RM	Nilai Pasaran atas Nilai Aset Bersih pada 30.06.2011 %
Infrastruktur				
DIGI.Com Berhad	174,500	3,972,029	5,067,480	2.17
Lingkaran Trans Kota Holdings Berhad	500,000	925,848	1,925,000	0.82
YTL Power International Berhad	1,700,000	3,741,613	3,740,000	1.60
	2,374,500	8,639,490	10,732,480	4.59
Perladangan				
IOI Corporation Berhad	1,957,666	10,843,052	10,375,629	4.44
Kuala Lumpur Kepong Berhad	192,400	3,256,105	4,263,584	1.83
Kulim (M) Berhad	606,800	1,136,758	2,154,140	0.92
	2,756,866	15,235,915	16,793,353	7.19
Perdagangan & Perkhidmatan				
Axiata Group Berhad	2,075,000	7,876,636	10,395,750	4.45
Dialog Group Berhad	885,800	712,175	2,444,808	1.05
Kencana Petroleum Berhad	639,000	1,498,630	1,795,590	0.77
Maxis Berhad	1,050,000	5,336,499	5,754,000	2.46
Malaysia Airports Holdings Berhad	475,000	2,274,385	3,073,250	1.32
Malaysia Marine and Heavy Engineering Holdings Berhad	300,000	1,140,000	2,499,000	1.07
MISC Berhad	309,440	2,703,021	2,274,384	0.97
MMC Corporation Berhad	757,000	1,967,887	2,134,740	0.91
Petronas Dagangan Berhad	170,300	1,410,376	2,741,830	1.17
Plus Expressways Berhad	1,630,000	5,380,131	7,367,600	3.16
Sime Darby Berhad	1,635,556	13,123,208	15,096,182	6.47

11. PELABURAN DISEBUT HARGA (SAMB.)

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Pasaran RM	Nilai Pasaran atas Nilai Aset Bersih pada 30.06.2011 %
Perdagangan & Perkhidmatan (Samb.)				
Tenaga Nasional Berhad	1,000,012	6,829,666	6,770,081	2.90
Telekom Malaysia Berhad	971,900	2,508,853	3,839,005	1.64
	11,899,008	52,761,467	66,186,220	28.34
Jumlah saham biasa	30,882,854	157,311,892	193,630,962	82.93
Waran				
Kulim (Malaysia) Berhad WC (Luput:27/02/2016)	75,850	-	69,782	0.03
WCT Berhad WC (Luput:10/03/2026)	57,200	19,448	41,756	0.02
	133,050	19,448	111,538	0.05
REITs				
Axis Real Estate Investment Trust Berhad	675,700	1,246,994	1,655,465	0.71
Capitamalls Malaysia Trust	2,518,500	2,696,060	3,122,940	1.34
Sunway Real Estate Investment Trust	700,000	631,575	777,000	0.33
	3,894,200	4,574,629	5,555,405	2.38
Jumlah pelaburan disebut harga	34,910,104	161,905,969	199,297,905	85.36

12. INSTRUMEN PASARAN KEWANGAN

	30.06.2011 RM	30.06.2010 RM	01.07.2009 RM
Kertas Komersial Islam			
Bank-bank berlesen	1,965,863	6,933,885	-
Tambah: Akreasi diskaun terkumpul	10,740	31,967	-
	1,976,603	6,965,852	-

12. INSTRUMEN PASARAN KEWANGAN (SAMB.)

	30.06.2011 RM	30.06.2010 RM	01.07.2009 RM
Kertas Komersial Islam (Samb.)			
Lain-lain institusi kewangan	1,965,862	2,952,452	-
Tambah: Akreasi diskaun terkumpul	10,740	16,562	-
	1,976,602	2,969,014	-
Jumlah Kertas Komersial Islam	3,953,205	9,934,866	-

Purata wajaran kadar faedah efektif ("PWKFE") tahunan dan purata kematangan bagi instrumen pasaran kewangan pada tarikh penyata posisi kewangan adalah seperti berikut:

	PWKFE (% setahun)		Purata Kematangan (Hari)	
	2011	2010	2011	2010
Bank-bank berlesen	3.50	2.91	123	77
Lain-lain institusi kewangan	3.50	3.25	123	117

13. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

	30.06.2011 RM	30.06.2010 RM	01.07.2009 RM
Pada kos:			
Bank-bank berlesen	25,959,412	30,133,157	35,405,596
Lain-lain institusi kewangan	500,000	-	9,219,737
	26,459,412	30,133,157	44,625,333

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

	PWKFE (% setahun)		Purata Kematangan (Hari)	
	2011	2010	2011	2010
Bank-bank berlesen	3.15	2.68	10	12
Lain-lain institusi kewangan	3.10	-	1	-

14. PENDAPATAN BELUM DITERIMA

	30.06.2011 RM	30.06.2010 RM	01.07.2009 RM
Dividen	294,475	321,521	378,146
Pendapatan faedah	55,915	154,112	121,415
Lain-lain	450,453	631,575	-
	800,843	1,107,208	499,561

Termasuk di dalam lain-lain pendapatan belum terima ialah langganan tawaran awam oleh Eversendai Corporation Berhad berjumlah RM450,453 dan Sunway Real Estate Investment Trust berjumlah RM631,575 dimana ianya disenaraikan di Bursa Malaysia Securities Berhad pada 1 Julai 2011 dan 8 Julai 2010.

15. EKUITI

Komponen-komponen ekuiti pada tarikh penyata aset dan liabiliti adalah seperti berikut:

	Nota	30.06.2011 RM	30.06.2010 RM	01.07.2009 RM
Unit dalam edaran	16	175,748,253	196,978,043	213,394,946
Lebihan/(defisit) nilaian pelaburan		38,133,836	5,876,365	(18,921,974)
Pendapatan belum diagihkan		19,550,663	18,444,553	10,164,858
		233,432,752	221,298,961	204,637,830

16. UNIT DALAM EDARAN

	2011 Unit	2010 Unit	2009 Unit
Unit yang dibenarkan	2,500,000,000	2,500,000,000	2,500,000,000

	30.06.2011 Unit	30.06.2011 RM	30.06.2010 Unit	30.06.2010 RM	01.07.2009 Unit	01.07.2009 RM
Pada 1 Julai 2010/2009/2008	215,543,000	196,978,043	224,343,000	213,394,946	2,222,093,000	210,355,371
Pindahan pengimbangan pengagihan tahun-tahun sebelumnya daripada pendapatan belum diagihkan	-	-		(6,004,972)	-	-
	215,543,000	196,978,043	224,343,000	207,389,974	2,222,093,000	210,355,371
Penjadian unit untuk:						
- Jualan	-	-	4,600,000	4,299,716	1,200,000	1,017,620
- Pengagihan pendapatan	10,800,000	10,164,181	12,800,000	11,096,177	11,500,000	11,375,800
	10,800,000	10,164,181	17,400,000	15,395,893	12,700,000	12,393,420
Pembatalan unit	(28,900,000)	(29,164,479)	(26,200,000)	(24,597,835)	(10,450,000)	(9,416,460)
	(18,100,000)	(19,000,298)	(8,800,000)	(9,201,942)	2,250,000	2,976,960
Pengimbangan pengagihan tahun semasa	-	(2,229,492)	-	(1,209,989)	-	62,615
Pada 30 Jun	197,443,000	175,748,253	215,543,000	196,978,043	2,224,343,000	213,332,331

Sepanjang tahun berakhir dan pada 30 Jun 2011, Pengurus tidak memegang sebarang unit di dalam Unit Amanah. Pada 30 Jun 2011, PNB secara sah memegang 941,695 (2010: 676,680) (1 Julai 2009:385,413) unit, merangkumi 0.47% (30 Jun 2010: 0.31%)(1 Julai 2009:0.17%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

17. URUS NIAGA DENGAN SYARIKAT-SYARIKAT BROKER SAHAM/ BROKER/DEALER

Sepuluh syarikat broker saham/broker/dealer terbesar mengikut nilai urus niaga ialah seperti berikut:

Syarikat	Nilai Urus Niaga RM'000	%	Yuran Broker RM'000	%
Public Bank Berhad *	139,748,757	20.60	-	-
Malayan Banking Berhad*	81,829,598	12.06	-	-
Hong Leong Bank Berhad*	54,910,432	8.09	-	-
CIMB Bank Berhad**	54,335,312	8.01		
Public Investment Bank Berhad**	34,538,308	5.09	6,042	2.20
Maybank Investment Bank Berhad**	28,848,578	4.25	58,791	21.45
RHB Bank Berhad **	25,417,000	3.75	-	
Bank Simpanan Nasional	24,813,401	3.66		
MIDF Amanah Investment Bank Berhad**	24,361,035	3.59	53,175	19.40
AmIslamic Bank Berhad	19,081,682	2.81		
Lain-lain	190,511,415	28.08	156,045	56.94
	678,395,518	100.00	274,053	100.00

ASNB dan PNB 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 didalam syarikat berkenaan.

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

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

18. PUSING GANTI PORTFOLIO

	2011	2010
Nisbah Pusing Ganti Portfolio ("NPGP")	0.30 kali	0.47 kali

NPGP adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan di dalam tahun kewangan dengan purata nilai aset bersih Unit Amanah untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian.

19. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	2011	2010
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	1.10 %	1.10 %

NPP adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan Unit Amanah yang dikembalikan dengan purata nilai aset bersih Unit Amanah untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian.

20. INSTRUMEN KEWANGAN DAN PENZAHIRAN 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, Tuntutan Cukai, Peruntukan Pengagihan, Pendapatan Belum Diterima dan Pelbagai Pemiutang

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

(ii) Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Sekuriti Hutang Tidak Disebut Harga dan Sekuriti Modal Bercantum.

Nilai saksama bagi pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga dan sekuriti modal bercantum dinilai berdasarkan harga yang dikeluarkan oleh Bond Pricing Agency Sdn. Bhd., agensi bon berdaftar dengan Suruhanjaya Sekuriti, pada tarikh penyata posisi kewangan.

(iii) Pelaburan Disebut Harga

Nilai saksama pelaburan disebut harga dalam saham, waran dan REIT ditentukan berdasarkan harga terakhir yang disebut di Bursa Malaysia Securities Berhad pada tarikh penyata posisi kewangan.

20. INSTRUMEN KEWANGAN DAN PENZAHIRAN BERKAITAN (SAMB.)

(iv) Skim Pelaburan Kolektif Tidak Disenaraikan.

Nilai saksama skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan adalah berdasarkan kepada harga terbitan pembelian semula terakhir pada tarikh penyata posisi kewangan.

21. LAPORAN SEGMENTAL

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. Jesteru, semua keputusan-keputusan penting operasi adalah berdasarkan satu strategi pelaburan yang diintegrasikan dan prestasi Unit Amanah dinilai secara keseluruhan.

Analisis pendapatan mengikut jenis-jenis pelaburan

	30.06.2011 RM	30.06.2010 RM
Pendapatan		
Sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	(97,798)	215,324
Pelaburan dalam sekuriti modal bercantum	564,001	342,501
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	-	65,000
Pelaburan disebut harga	12,885,496	14,562,193
Insrumen pasaran kewangan	254,635	71,411
Deposit melalui Insitusi kewangan	971,760	757,881
Jumlah Pendapatan	**14,578,094**	**16,014,310**

Memandangkan kesemua pelaburan bagi Unit Amanah adalah di Malaysia, Unit Amanah tidak mempunyai segmen geografi.

22. MATA WANG

Semua jumlah dinyatakan dalam Ringgit Malaysia (“RM”).

ALAMAT PEJABAT-PEJABAT ASNB

KUALA LUMPUR*
ASNB Kaunter Utama
Tingkat 1, Balai PNB
201-A, Jalan Tun Razak
50400 Kuala Lumpur
Tel: 03-2050 5500
Fax: 03-2161 8852

PUTRAJAYA*
Amanah Saham Nasional Bhd
Lot 27, Kompleks Perbadanan Putrajaya
Persiaran Perdana, Presint 3
62675 Putrajaya
Selangor
Tel : 03-8890 4880
Fax : 03-8890 4890

PERLIS*
Amanah Saham Nasional Bhd
Lot 7, Jalan Indera Kayangan
01000 Kangar
Perlis
Tel: 04- 978 1110/978 1111/977 5702
Fax: 04-976 0800

NEGERI SEMBILAN*
Amanah Saham Nasional Bhd
36, Jalan Tunku Hassan
70000 Seremban
Negeri Sembilan
Tel: 06-762 6239/763 8546/761 8451
Fax: 06-763 3384

PAHANG*
Amanah Saham Nasional Bhd
73, Tingkat Bawah
Jalan Tun Ismail
25000 Kuantan
Pahang
Tel: 09-517 8340/517 8341
Fax: 09-513 6694

MELAKA*
Amanah Saham Nasional Bhd
No. 12 & 13
Kompleks Perniagaan Al Azim
Jalan KPAA 1, Bukit Baru
75150 Melaka
Tel: 06-282 7361/284 0690
Fax: 06-283 9940

SELANGOR*
Amanah Saham Nasional Bhd
Lot 2-1 & 2-2
Pusat Dagangan UMNO Shah Alam
Persiaran Damai Seksyen 11
40000 Shah Alam
Selangor
Tel: 03-5512 1366/5510 3155
Fax: 03-5513 7155

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 7, Jalan Medan Niaga 2
Medan Niaga, Kuala Selangor
45000 Kuala Selangor
Tel: 03-3281 3121
Fax: 03-3281 3221

KEDAH*
Amanah Saham Nasional Bhd
27, Kompleks Shahab Perdana
Jalan Sultanah Sambungan
65200 Alor Setar
Kedah
Tel: 04-731 0770/731 1012/733 4603
Fax: 04-731 4140

JOHOR*
Amanah Saham Nasional Bhd
49, Bangunan Tabung Haji,
Jalan Segget,
80000 Johor Bahru
Tel: 07-224 0077/227 2277
Fax: 07-223 2533

ALAMAT PEJABAT-PEJABAT ASNB

TERENGGANU*
Amanah Saham Nasional Bhd
No 15, Jalan Batas Baru
20300 Kuala Terengganu
Terengganu
Tel: 09-630 1500/630 1501
Fax: 09-630 1506

PULAU PINANG*
Amanah Saham Nasional Bhd
No. 2777, Jalan Chain Ferry
Taman Inderawasih
13600 Perai
Pulau Pinang
Tel: 04-399 4378/399 4381
Fax: 04-399 4404

Amanah Saham Nasional Berhad*
A-12A-1
Lorong Bayan Indah 4
11900 Bayan Lepas
Pulau Pinang
Tel: 04-640 6522/640 6523
Fax: 04-640 6520

PERAK*
Amanah Saham Nasional Bhd
No.8 & 8A, Persiaran Greentown 1
Greentown Business Centre
30450 Ipoh
Perak
Tel: 05-255 5500/255 5505
Fax: 05-255 5506

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 273, Jalan Intan 12
Bandar Baru Teluk Intan
36000 Teluk Intan
Perak
Tel: 05-621 5153/621 5163
Fax: 05-621 5150

KELANTAN*
Amanah Saham Nasional Bhd
2983-V, Jalan Parit Dalam
15000 Kota Bharu
Kelantan
Tel: 09-741 9900/741 9909
Fax: 09-744 6663

SABAH*
Amanah Saham Nasional Bhd*
Tkt Bawah & 1, Blok G Lot 55
Asiacity Phase 1B
Peti Surat 12149
88000 Kota Kinabalu
Sabah
Tel: 088-257 725/241 011
Fax: 088-218 814

Amanah Saham Nasional Bhd
TB 4287 & TB 4280
Tkt Bawah & 1 Town Ext II
Jalan Masjid Kompleks Fajar
91000 Tawau
Sabah
Tel: 089-779 389/779 390/779 391
Fax: 089-776 600

Amanah Saham Nasional Bhd*
Lot 15, Tingkat Bawah
Bandar Pasaraya Fasa 1
90000 Sandakan, Sabah
Tel: 089-210486/223530
Fax: 089-210597

ALAMAT PEJABAT-PEJABAT ASNB

SARAWAK*

Amanah Saham Nasional Bhd*
Tingkat Bawah & 1
Lot 335 Seksyen 9 KTLD
Jalan Rubber
93400 Kuching
Sarawak
Tel: 082-250 389/410 210
Fax: 082-250 313

Amanah Saham Nasional Bhd*
Lot 886, Block 9
MCLD Miri Waterfront
Commercial Centre
98000 Miri
Sarawak
Tel: 085-423 746/419 984
Fax: 085-423 384

Amanah Saham Nasional Bhd*
4C, Ground Floor
Lot 832 Jalan Sabu
95000 Sri Aman
Sarawak
Tel: 083-321 742
Fax: 083-323 233

Amanah Saham Nasional Bhd*
Lot 1007 & 1008
Jalan Kampung Nyabor
96000 Sibu
Sarawak
Tel: 084-314 967
Fax: 084-322 497

Nota: * Pejabat ASNB Beroperasi Penuh

Pihak ASNB kini dalam proses menaiktaraf sistem ASNB di mana butir peribadi pemegang unit akan disatukan bagi semua unit amanah yang telah didaftarkan. Kami memohon kerjasama tuan/puan untuk mengemaskini maklumat-maklumat dibawah bagi melancarkan inisiatif ini. ✄

BORANG KEMASKINI MAKLUMAT PEMEGANG UNIT

1. Jenis Akaun ☐ Dewasa ☐ Remaja/Bijak

2. Maklumat Pemegang Unit
   Nama : ______________________________
   No. Ahli: ______________ No. K/P : ______________
   No. Telefon: (Pejabat) __________ (Rumah) __________ (Bimbit) __________
   E-mel : ______________________________
   *Nama Bank: ______________ *No akaun: ______________

* Tuan/Puan adalah diminta menghantar bersama salinan buku akaun simpanan atau penyata akaun semasa sebagai pengesahan akaun pemegang unit.

3. Permohonan Pertukaran
   Alamat Surat-menyurat : ______________________________
   ____
   ____
   ____
   Poskod : __________ Bandar/Negeri : ______________
   Pekerjaan : ______________________________

PENGESAHAN PEMEGANG UNIT

Dengan ini saya mengesahkan bahawa butir-butir yang telah diberikan adalah benar. Saya membenarkan pihak ASNB mengemaskini semua butiran tersebut bagi semua unit amanah saya yang telah berdaftar dengan pihak ASNB.

____
Tandatangan Pemohon/Tandatangan
Penjaga Berdaftar

____
Tarikh

Sila hantarkan ke pejabat ASNB yang berhampiran atau ke:

JABATAN PERHUBUNGAN PELANGGAN DAN EJEN
UG, Balai PNB, 201-A, Jalan Tun Razak, 50400 Kuala Lumpur
Tel: 03 - 2057 3000 / 03 - 2057 3111 Faks: 03 - 2050 5220
E-mel: asnbcare@pnb.com.my

UNTUK KEGUNAAN ASNB SAHAJA

Diterima Olah	:	Disahkan Oleh	:
Nama	:	Nama	:
Tarikh	:	Tarikh	:

MAKLUMAT KORPORAT

PNB
Permodalan Nasional Berhad
(38218-X)

ASNB
Amanah Saham Nasional Berhad
(47457-V)
Anak syarikat milik penuh PNB

PENGURUS
Amanah Saham Nasional Berhad (47457-V)
Anak syarikat milik penuh:
Permodalan Nasional Berhad (38218-X)

PEJABAT BERDAFTAR
Tingkat 4, Balai PNB,
201-A, Jalan Tun Razak,
50400 Kuala Lumpur
Tel: 03-2050 5500

LEMBAGA PENGARAH
Tun Ahmad Sarji bin Abdul Hamid (Pengerusi)
Tan Sri Dato' Sri Hamad Kama Piah bin Che Othman
Tan Sri Dato' Dr. Wan Mohd. Zahid bin Mohd. Noordin
Tan Sri Dato' Md. Desa bin Pachi
Tan Sri Ainum binti Mohamed Saaid
Dato' Idris bin Kechot

PRESIDEN DAN KETUA EKSEKUTIF KUMPULAN
Tan Sri Dato' Sri Hamad Kama Piah bin Che Othman

PENGARAH EKSEKUTIF
Dato' Idris bin Kechot

SETIAUSAHA SYARIKAT
Puan Adibah Khairiah binti Ismail @ Daud
(MIA 13755)

PEGAWAI KANAN PEMATUHAN
Encik Paisol bin Ahmad

PEMEGANG AMANAH
AmanahRaya Trustees Berhad

JURUAUDIT
Tetuan Hanafiah Raslan & Mohamad

BANK
Malayan Banking Berhad
CIMB Bank Berhad

PEGUAMBELA & PEGUAMCARA
Tetuan Zain & Co.
Tetuan Zainal Abidin & Co.
Tetuan Marzuki Spawi & Co. (Sabah)
Tetuan Hamzah & Ong Advocates (Sarawak)

EJEN
Malayan Banking Berhad
CIMB Bank Berhad
RHB Bank Berhad
Pos Malaysia Berhad