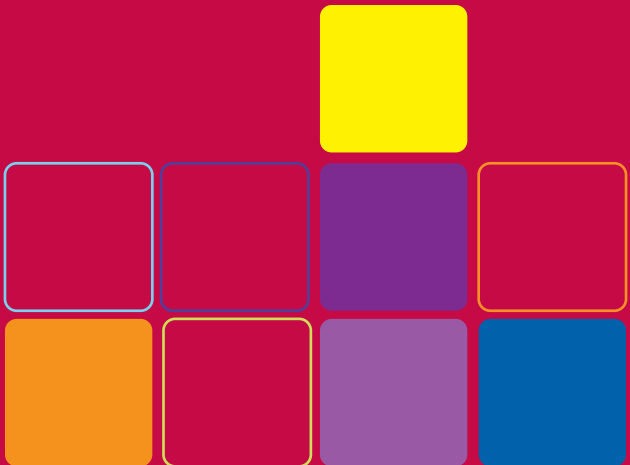


LAPORAN TAHUNAN

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 OGOS 2011

MEMBERI KADAR PULANGAN
YANG BERPATUTAN KEPADA
PEMEGANG-PEMEGANG UNIT
MENERUSI PELABURAN DALAM
PORTFOLIO TERPILIH YANG
TERDIRI DARIPADA PELABURAN
YANG DIBENARKAN.



ISI KANDUNGAN

NO	TAJUK	MUKA SURAT
I	Maklumat Tabung	3
II	Prestasi Tabung	4
III	Laporan Pengurus	6
IV	Penyata Pengurus	11
V	Penyataan Pemegang Amanah	12
VI	Laporan Juruaudit	13
VII	Penyata Kewangan	
	A. Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	15
	B. Penyata Pendapatan Komprehensif	15
	C. Penyata Aliran Tunai	16
	E. Nota-nota Berkenaan Penyata Kewangan	17
VIII	Maklumat Korporat	32

LAPORAN PENGURUS AMANAH SAHAM WAWASAN 2020 (ASW 2020)

Para pemegang-pemegang unit ASW 2020 yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASW 2020, dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ASW 2020 bagi tahun kewangan berakhir 31 Ogos 2011.

1. MAKLUMAT TABUNG

a) Kategori dan Jenis Tabung

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
Amanah Saham Wawasan 2020	Ekuiti	Pendapatan

b) Objektif Pelaburan Tabung

Objektif ASW 2020 adalah untuk memberi pulangan pada kadar yang berpatutan dan berterusan kepada pemegang-pemegang unit, menerusi pelaburan dalam portfolio terpilih yang terdiri daripada pelaburan yang dibenarkan.

c) Penanda Aras Tabung

ASW 2020 yang diurusniagakan pada harga tetap menggunakan penanda aras Kadar Faedah Wang Antara Bank 3-bulan (KLIBOR 3-bulan) bagi tujuan perbandingan prestasinya.

d) Polisi Pengagihan Pendapatan Tabung

ASW 2020 akan mengagihkan perolehan daripada pendapatannya, jika ada, tertakluk kepada budi bicara pihak pengurusan dan kelulusan daripada pemegang amanah.

e) Pegangan Unit

Pada 31 Ogos 2011, seramai 906,609 individu telah menyertai ASW 2020. Pecahan pegangan unit adalah seperti berikut:

Pecahan Pegangan Unit	Bilangan Pemegang Unit	Bilangan Unit Dilanggan
5,000 ke bawah	638,829	624,008,403
5,001 - 10,000	71,761	516,543,660
10,001 - 50,000	150,493	3,319,949,060
50,001 - 500,000	42,660	4,937,820,656
500,001 ke atas	2,866	4,539,753,539
JUMLAH	906,609	13,938,075,318

II. PRESTASI TABUNG

a) Perumpukan Aset

Perumpukan aset bagi ASW 2020 adalah seperti berikut:

Komponen Aset Dalam Portfolio	(%)		
	31.08.2011	31.08.2010	31.08.2009
Pelaburan di Pasaran Ekuiti	74.70	64.85	59.71
Pelaburan di Pasaran Wang dan Lain-lain Aset bersih	25.30	35.15	40.29
Jumlah	100.00	100.00	100.00

b) Perumpukan Aset Mengikut Sektor Pada Nilai Pasaran

Sektor	% berdasarkan Nilai Aset Bersih Tabung		
	31.08.2011	31.08.2010	31.08.2009
Pelaburan disebut harga			
Barangan Industri	5.31	4.95	3.79
Barangan Pengguna	3.86	2.82	2.92
Hartanah	2.07	1.93	2.60
Syarikat Projek Infrastruktur	4.36	4.47	5.00
Kewangan	20.12	12.69	15.04
Pembinaan	2.52	4.85	4.54
Perkhidmatan/ Perdagangan	29.44	25.52	21.29
Perladangan	6.24	7.04	4.09
Teknologi	-	-	0.18
REITs	0.76	0.56	0.18
Waran	0.02	0.02	0.08
Pelaburan di Pasaran Ekuiti	74.70	64.85	59.71
Pelaburan di Pasaran Wang dan Lain-lain Aset Bersih	25.30	35.15	40.29
JUMLAH	100.00	100.00	100.00

c) Senarai 20 Pelaburan Terbesar yang Disebut Harga Dari Segi Peratusan Nilai Pasaran Berbanding Dengan Nilai Aset Bersih Tabung

Bil	Syarikat	Peratusan Dari Nilai Aset Bersih Tabung (%)
1.	Malayan Banking Berhad	7.23
2.	Sime Darby Berhad	6.08
3.	CIMB Group Holdings Berhad	3.72
4.	Petronas Gas Berhad	3.72
5.	Tenaga Nasional Berhad	3.47
6.	Public Bank Berhad - Foreign Shares	3.47

II. PRESTASI TABUNG (SAMB.)

c) Senarai 20 Pelaburan Terbesar yang Disebut Harga Dari Segi Peratusan Nilai Pasaran Berbanding Dengan Nilai Aset Bersih Tabung(Samb.)

Bil	Syarikat	Peratusan Dari Nilai Aset Bersih Tabung (%)
7.	Public Bank Berhad	3.38
8.	IOI Corporation Berhad	3.12
9.	Digi.Com Berhad	2.97
10.	Maxis Berhad	2.89
11.	MISC Berhad	2.69
12.	Axiata Group Berhad	2.58
13.	Petronas Dagangan Berhad	2.07
14.	UMW Holdings Berhad	1.85
15.	PNB Structured Investment Fund	1.79
16.	Plus Expressways Berhad	1.76
17.	Telekom Malaysia Berhad	1.70
18.	Kuala Lumpur Kepong Berhad	1.59
19.	AMMB Holdings Berhad	1.38
20.	Malaysia Airports Holdings Berhad	1.14

d) Perbandingan Maklumat Kewangan Bagi Tempoh 3 Tahun.

Selepas Pengagihan Pendapatan	Tahun Kewangan Berakhir 31 Ogos		
	2011	2010	2009
Unit Dalam Edaran (juta)	13,992	13,162	11,015
Kadar Pengagihan (sen seunit)	6.50	6.35	6.30
Jumlah Pengagihan (RM juta)	900.72	772.19	587.70
Tarikh pembayaran	1 Sept	1 Sept	1 Sept
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) (%) ¹	0.93	1.01	1.02
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) (kali) ²	0.25	0.30	0.20

Nota:

1. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan Unit Amanah yang dikembalikan dengan purata nilai Unit Amanah untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Purata nilai Unit Amanah untuk tahun kewangan telah dikira pada kos kerana harga belian dan harga jualan telah ditetapkan pada RM1.00 seunit. Oleh kerana purata nilai Unit Amanah dikira berasaskan kos, perbandingan NPP Unit Amanah dengan unit amanah lain yang menggunakan asas yang berlainan tidak akan memberi perbandingan yang tepat.

II. PRESTASI TABUNG (SAMB.)

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

Nota: (Samb.)

2. *Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) dikira berdasarkan kepada nisbah purata diantara jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan untuk tahun kewangan, dengan purata nilai Unit Amanah untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Purata nilai Unit Amanah untuk tahun kewangan telah dikira pada kos kerana harga belian dan jualan telah ditetapkan pada RM1.00 seunit. Oleh kerana purata nilai Unit Amanah dikira berasaskan kos, perbandingan NPGP Unit Amanah dengan unit amanah lain yang menggunakan asas yang berlainan tidak akan memberi perbandingan yang tepat.*

e) Purata Pulangan Tahunan

Purata pulangan tahunan bagi ASW 2020 adalah seperti berikut:

	Pada 31 Ogos, 2011		
	1 tahun	3 tahun	5 tahun
Jumlah Purata Pulangan (%) ¹	6.50	6.38	6.83
KLIBOR 3-bulan (%) ²	3.26	2.80	3.12

Nota:

- 1 tahun ialah pengagihan pendapatan bagi tahun tersebut.*
 - 2 tahun ialah pengagihan pendapatan tahun tersebut ditambah dengan pengagihan pendapatan tahun sebelumnya dan dibahagikan dengan 2.*
 - 3 tahun ialah pengagihan pendapatan tahun tersebut ditambah dengan pengagihan pendapatan bagi 2 tahun sebelumnya dan dibahagikan dengan 3.*
- Kadar KLIBOR 3-bulan adalah berdasarkan kepada faedah penghujung bulan.*

III. LAPORAN PENGURUS

a) Prestasi Tabung ASW 2020

ASW 2020 telah berupaya mencapai objektif pelaburannya dalam menjaga pengagihan pendapatan yang berpatutan kepada pemegang-pemegang unit, bagi tahun kewangan berakhir 31 Ogos 2011.

b) Pengagihan Pendapatan

Bagi tempoh kewangan berakhir pada 31 Ogos 2011, ASW 2020 telah mengagihkan pulangan pendapatan sebanyak 6.50 sen seunit atau 6.50% berbanding dengan Kadar Faedah Pasaran Wang Antara Bank 3-bulan (KLIBOR 3-bulan) pada 3.26% (Sumber: Bank Negara Malaysia, BNM).

Sumber Pendapatan	Tahun Kewangan Berakhir 31 Ogos		
	2011 (RM juta)	2010 (RM juta)	2009 (RM juta)
Faedah dan lain-lain Pendapatan	197.35	155.50	132.20

III. LAPORAN PENGURUS (SAMB.)

b) Pengagihan Percepatan (Samb.)

Sumber Pendapatan	Tahun Kewangan Berakhir 31 Ogos		
	2011 (RM juta)	2010 (RM juta)	2009 (RM juta)
Pendapatan dividen	464.47	307.35	245.68
Keuntungan ternyata bersih dari jumlah pelaburan	532.82	445.25	311.59
Jumlah Pendapatan	1,194.64	908.10	689.47

c) Perbandingan Prestasi Pulangan Tabung ASW 2020 dengan Penanda Aras

Prestasi pulangan bagi ASW 2020 berbanding penanda aras tabung adalah seperti berikut:

	Tahun Kewangan Berakhir 31 Ogos				
	2011	2010	2009	2008	2007
Pengagihan Pendapatan (sen)	6.50	6.35	6.30	7.00	8.00
KLIBOR 3-bulan (%)	3.26	2.97	2.16	3.63	3.57

Nota:

* Kadar KLIBOR 3-bulan adalah berdasarkan kepada faedah penghujung bulan bagi sesuatu tahun kewangan.

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

d) Polisi Pelaburan

Polisi pelaburan ASW 2020 ialah untuk melabur di dalam portfolio yang dipelbagaikan terdiri daripada ekuiti, terutamanya di Bursa Malaysia, instrumen berpendapatan tetap, instrumen pasaran wang, tabung pelaburan kolektif dan lain-lain instrumen pasaran modal, seperti yang tertakluk didalam Surat Iktan ASW 2020. ASW 2020 akan melaburkan sehingga 95% dari Nilai Asset Bersih pada kos dalam ekuiti dan bakinya dalam lain-lain instrumen pasaran modal. Walau bagaimanapun, ASW 2020 boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran.

e) Strategi Pelaburan

Bagi tempoh tahun kewangan berakhir 31 Ogos 2011, pihak pengurusan ASW 2020 telah memberi tumpuan yang lebih kepada pelaburan dalam ekuiti berbanding pelaburan dalam bon atau instrumen berpendapatan tetap. Pelaburan yang dilakukan adalah selaras dengan kategori tabung iaitu ekuiti. Pelaburan dalam ekuiti dijangka dapat menjana pulangan yang lebih tinggi kerana pelaburan ekuiti dapat memberikan pulangan yang lebih kompetitif dari segi jumlah pulangan dividen dan keuntungan modal sejajar dengan risiko pasaran yang diambil.

III. LAPORAN PENGURUS (SAMB.)

e) Strategi Pelaburan (Samb.)

Bagi pelaburan di dalam ekuiti, pengurusan pelaburan ASW 2020 telah meningkatkan perumpukan pelaburan berbanding penanda aras di dalam sektor-sektor tertentu yang dijangkakan dapat memberi keuntungan modal dan dividen yang lebih tinggi berdasarkan prospek pertumbuhan ekonomi seperti sektor perdagangan dan perkhidmatan serta perladangan. Untuk pilihan saham, antara faktor utama yang diberi penekanan adalah fundamental syarikat yang kukuh, prospek perniagaan yang baik dan jangkaan pulangan dividen yang tinggi.

Pengurus dana turut melabur di dalam sekuriti pendapatan tetap untuk mempelbagaikan pelaburan disamping mengurangkan risiko portfolio. Pelaburan di dalam sekuriti pendapatan tetap dilakukan setelah pengurus dana melakukan analisa kredit. Pengurus dana juga sentiasa mengkaji semula strategi pelaburan secara berkala dengan mengambil kira perubahan ekonomi serta keadaan semasa pasaran saham tempatan dan global untuk mengekalkan pengagihan pendapatan yang kompetitif dan konsisten kepada pemegang unit.

f) Ulasan Pasaran

Tinjauan Pasaran Modal

Malaysia mengalami pertumbuhan ekonomi sederhana pada suku kedua 2011 sebanyak 4.0% berbanding pertumbuhan sebanyak 4.9% pada suku pertama 2011 disebabkan oleh faktor ekonomi luaran yang lemah. Bencana alam yang melanda Jepun menjejaskan rantaian bekalan global serta pertumbuhan ekonomi yang lemah dinegara maju secara amnya mengakibatkan sektor pembuatan mengalami pertumbuhan yang perlahan. Namun begitu, permintaan dalam negeri yang teguh, terutamanya dari sektor swasta dan juga pelaburan swasta yang berkembang dijangka dapat menyokong pertumbuhan keseluruhan ekonomi negara.

Ekonomi negara juga turut disokong oleh pengukuhan harga komoditi di pasaran global. Sebagai sebuah negara pengeksport komoditi utama dunia seperti minyak mentah dan minyak kelapa sawit mentah, kenaikan harga komoditi tersebut serta permintaan yang menggalakkan dari negara serantau turut membantu pertumbuhan ekonomi negara. 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 kepada RM3,982 setan pada 11 Februari 2011. Berdasarkan faktor tersebut, ekonomi Malaysia dijangka mencatatkan pertumbuhan diantara 5.0-6.0% pada 2011 berbanding pertumbuhan sebanyak 7.2% untuk keseluruhan tahun 2010 (Sumber: Bank Negara Malaysia [BNM]).

Bagi tempoh 12 bulan berakhir 31 Ogos 2011, penanda aras utama Bursa Malaysia iaitu FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index (FBM

III. LAPORAN PENGURUS (SAMB.)

f) Ulasan Pasaran (Samb.)

Tinjauan Pasaran Modal (Samb.)

KLCI telah mencatatkan peningkatan sebanyak 24.78 mata atau 1.74% untuk ditutup pada 1,447.27 mata pada 31 Ogos 2011, berbanding 1,422.49 mata yang dicatatkan pada 31 Ogos 2010. Bagi tempoh yang sama, FBM KLCI telah mencatat paras tertinggi 1,594.74 mata pada 8 Julai 2011, manakala paras terendah 1,431.96 mata dicatatkan pada 1 September 2011. Secara keseluruhannya, prestasi pasaran saham di sepanjang tempoh tinjauan adalah positif didorong oleh pertumbuhan ekonomi Malaysia yang berterusan.

Sektor-sektor utama dalam pasaran turut mencatatkan peningkatan positif sejajar dengan prestasi FBM KLCI. Antara sektor yang mencatatkan peningkatan memberangsangkan ialah sektor hartanah dan juga sektor perladangan. Sektor hartanah mencatatkan kenaikan sebanyak 12.80% iaitu peningkatan indeks sebanyak 107.36 mata untuk ditutup pada 946.04 mata. Perkembangan ini adalah berdasarkan permintaan tinggi bagi hartanah terutamanya di Lembah Kelang berikutan kadar pinjaman kewangan yang rendah dan juga perkembangan di koridor pembangunan Iskandar Malaysia di selatan Johor. Sektor perladangan telah mencatatkan kenaikan indeks sebanyak 656.20 mata atau 10.0% untuk ditutup pada 7,218.89 mata. Peningkatan ini adalah selaras dengan kenaikan harga komoditi dunia, terutamanya minyak kelapa sawit mentah.

Selain itu, sektor kewangan pula terus mempamerkan prestasi yang baik dan meningkat sebanyak 6.86% ataupun 874.04 mata indeks untuk ditutup pada 13,669.59 mata disokong oleh permodalan yang kukuh dan kualiti kredit yang stabil serta keyakinan terhadap pertumbuhan ekonomi Malaysia.

Di pasaran wang domestik, pihak BNM telah menaikkan Kadar Dasar Semalaman (OPR) pada mesyuarat Jawatankuasa Dasar Monetari yang diadakan dalam bulan Mei 2011, 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 2.63% 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 4.3% untuk keseluruhan tahun 2011 berbanding 5.1% pada tahun 2010. Ekonomi negara-negara membangun dijangkakan akan mengalami pertumbuhan yang lebih tinggi pada kadar 6.6%, berbanding dengan pertumbuhan ekonomi negara-negara maju pada kadar 2.2% bagi tahun 2011. Pertumbuhan ekonomi dunia dijangkakan akan diterajui oleh negara-negara membangun seperti China dan India yang diunjurkan akan

III. LAPORAN PENGURUS (SAMB.)

f) Ulasan Pasaran (Samb.)

Prospek Ekonomi dan Pasaran Modal (Samb.)

berkembang sebanyak 9.6% dan 8.2% bagi tahun 2011 (Sumber: Tabung Kewangan Antarabangsa, Jun 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 dan juga pertumbuhan ekonomi yang dijana melalui projek-projek dalam Program Transformasi Ekonomi (Economic Transformation Programme atau ETP) terutamanya daripada aktiviti sektor swasta.

Langkah kerajaan mengumumkan beberapa inisiatif baru termasuk ETP turut meningkatkan keyakinan pelabur untuk jangka masa panjang. Inisiatif ini bakal menyaksikan Malaysia mencapai kedudukan sebagai sebuah negara berpendapatan tinggi menjelang 2020.

Tumpuan turut diberikan kepada 12 Bidang Ekonomi Utama Negara (National Key Economic Areas atau NKEA) yang dijangka akan memberikan kesan positif yang besar kepada pertumbuhan ekonomi negara.

Walau bagaimanapun, terdapat beberapa risiko yang mampu memberi cabaran terhadap pertumbuhan ekonomi dunia, antaranya ialah kadar inflasi yang terus meningkat, kadar pengangguran yang tinggi di negara maju, kelemahan dalam sektor kewangan global dan masalah pembayaran hutang di beberapa buah negara-negara Eropah seperti Greece dan Portugal. Bagi 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. Potensi bagi pasaran tempatan untuk terus meningkat dan menguji paras tertinggi dalam tempoh tahun kewangan berakhir ASW 2020 masih bergantung kepada asas ekonomi tempatan serta perkembangan proses pemulihan ekonomi global.

g) Perubahan Yang Ketara Terhadap Kedudukan Tabung Dalam Tempoh Kewangan

Pada 1 Julai 2011 saiz tabung yang dibenarkan telah ditingkatkan dari 14.5 bilion unit kepada 15.515 bilion unit.

h) Situasi yang Boleh Menjejaskan Kepentingan Pemegang Unit

ASNB dan ASW 2020 tidak mengalami situasi-situasi yang boleh menjejaskan kepentingan pemegang unit.

i) Komisyen Ringan

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

AMANAH SAHAM WAWASAN 2020 PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-pemegang Unit
AMANAH SAHAM WAWASAN 2020

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada AMANAH SAHAM WAWASAN 2020 (“Unit Amanah”), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah pada tahun kewangan berakhir 31 Ogos 2011, berserta dengan nota-nota yang dikepulkan padanya telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan dan Garis Panduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti berkenaan di Malaysia, setelah mengambilkira pengecualian yang telah diberikan kepada Unit Amanah, bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Ogos 2011, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada AMANAH SAHAM WAWASAN 2020, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 28 September 2011.

**TUN AHMAD SARJI
BIN ABDUL HAMID**
Pengerusi

**TAN SRI DATO’ SRI HAMAD KAMA PIAH
BIN CHE OTHMAN**
Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia

AMANAHAH SAHAM WAWASAN 2020
PENYATAAN PEMEGANG AMANAHAH
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 OGOS 2011

Kepada Pemegang-pemegang Unit
AMANAHAH SAHAM WAWASAN 2020

Kami, AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD telah bertindak selaku Pemegang Amanah kepada AMANAHAH SAHAM WAWASAN 2020 bagi tahun kewangan berakhir 31 Ogos 2011. Pada pendapat kami, AMANAHAH SAHAM NASIONAL BERHAD, selaku Pengurus telah mengurus AMANAHAH SAHAM WAWASAN 2020 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 AMANAHAH SAHAM WAWASAN 2020 bagi tahun kewangan berakhir 31 Ogos 2011.

Kami juga berpendapat bahawa:

- (a) prosedur dan proses yang digunakan oleh Pengurus untuk menilai dan/atau menentukan harga unit AMANAHAH SAHAM WAWASAN 2020 adalah mencukupi dan penilaian/penentuan harga adalah dibuat selaras dengan Suratikatan dan mana-mana kehendak kawalseliaan;
- (b) penjadian unit dilaksanakan adalah selaras dengan Suratikatan, Garispanduan dan lain-lain peruntukan undang-undang berkaitan; dan.
- (c) pengagihan kepada pemegang-pemegang unit AMANAHAH SAHAM WAWASAN 2020 sepertimana yang diisytiharkan oleh Pengurus adalah selaras dengan objektif pelaburan AMANAHAH SAHAM WAWASAN 2020.

Yang benar,
AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD

HABSAH BINTI BAKAR
Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia
5 Oktober 2011

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT AMANAH SAHAM WAWASAN 2020

Laporan penyata kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan Amanah Saham Wawasan 2020 (“Unit Amanah”), yang mengandungi Penyata Posisi Kewangan pada 31 Ogos 2011, Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan, 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 15 hingga 28.

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 termasuk: merangka, melaksana dan memastikan kawalan dalaman yang bersesuaian berkaitan penyediaan dan pembentangan penyata kewangan yang saksama yang bebas dari salah nyata yang ketara, sama ada disebabkan penipuan atau kesilapan; memilih dan menggunakan dasar perakaunan yang bersesuaian; dan dalam keadaan tertentu membuat anggaran perakaunan yang munasabah. Pemegang Amanah adalah bertanggungjawab untuk memastikan Pengurus menyimpan rekod perakaunan dan lain-lain rekod yang diperlukan untuk membolehkan pembentangan penyata kewangan yang saksama.

Tanggungjawab Juruaudit

Tanggungjawab kami ialah untuk menyatakan pendapat mengenai penyata kewangan tersebut, berdasarkan audit yang dilaksanakan. Kami telah melaksanakan audit menurut Piawaian Pengauditan berkenaan yang diluluskan di Malaysia. Piawaian tersebut memerlukan kami mematuhi tuntutan etika serta merancang dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan yang munasabah sama ada penyata kewangan tersebut bebas daripada, salah nyata yang ketara.

Sesuatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur-prosedur bagi memperoleh bukti audit mengenai amaun dan pendedahan dalam penyata kewangan. Prosedur-prosedur yang dipilih bergantung kepada pertimbangan kami, termasuk penilaian ke atas risiko salah nyata yang ketara pada penyata kewangan; sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan. Dalam membuat penilaian risiko terbabit, kami mengambil kira kawalan dalaman yang bersesuaian untuk Unit Amanah dalam penyediaan dan pembentangan penyata kewangan persembahan yang saksama bagi tujuan merangka prosedur audit yang bersesuaian dengan keadaan, tetapi bukan bertujuan untuk menyatakan pendapat terhadap keberkesanan kawalan dalaman Unit Amanah. Sesuatu audit juga termasuk penilaian kesesuaian dasar perakaunan yang digunakan dan kemunasabahan perakaunan yang dibuat oleh Pengurus Unit Amanah, serta, penilaian pembentangan penyata kewangan secara

**LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA
PEMEGANG-PEMEGANG UNIT
AMANAH SAHAM WAWASAN 2020 (SAMB.)**

keseluruhan.

Kami percaya bahawa bukti audit yang kami peroleh adalah mencukupi dan bersesuaian untuk memberikan asas yang munasabah untuk pendapat kami.

Pendapat

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan selaras dengan Piawaian Pelaporan Kewangan di Malaysia untuk memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Ogos 2011 dan prestasi kewangannya, penyata perubahan dalam ekuiti serta aliran tunai bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut.

Lain-lain perkara

Laporan ini disediakan hanya untuk pemegang-pemegang unit Unit Amanah, sebagai sebuah badan dan bukan untuk sebarang tujuan yang lain. Kami tidak akan bertanggungjawab kepada mana-mana pihak lain untuk kandungan laporan ini.

Hanafiah Raslan & Mohamad
AF: 0002
Akauntan Bertauliah

Ahmad Zahirudin Abdul Rahim
No. 2607/12/12(J)
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia

**PENYATA PENDAPATAN DAN PERBELANJAAN
BAGI TAHUN BERAKHIR 31 OGOS 2011**

	Nota	2011 RM	2010 RM
PENDAPATAN			
Pendapatan faedah		197,354,194	155,498,944
Pendapatan dividen		464,466,224	307,347,775
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan		532,816,748	445,255,421
		<u>1,194,637,166</u>	<u>908,102,140</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurusan	5	146,541,100	128,416,200
Yuran pemegang amanah	6	500,000	500,000
Ganjaran juruaudit		24,000	19,000
Perbelanjaan pentadbiran		1,432,213	1,114,596
Rosot nilai dalam pelaburan disebut harga		61,777,623	45,974,059
		<u>210,274,936</u>	<u>176,023,855</u>
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI		984,362,230	732,078,285
CUKAI	7	-	-
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		<u>984,362,230</u>	<u>732,078,285</u>
Pendapatan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		984,362,230	732,078,285
Tidak ternyata		-	-
		<u>984,362,230</u>	<u>732,078,285</u>
Pengagihan pelaburan	8	900,722,414	772,191,053
Pengagihan kasar dan bersih seunit		6.50 sen	6.35 sen
Tarikh pengagihan		<u>1 September 2011</u>	<u>1 September 2010</u>

**PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF
BAGI TAHUN BERAKHIR 31 OGOS 2011**

	Nota	2011 RM	2010 RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		984,362,230	732,078,285
Lain-lain pendapatan komprehensif		-	-
JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF UNTUK TAHUN KEWANGAN		<u>984,362,230</u>	<u>732,078,285</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

**PENYATA ALIRAN TUNAI
BAGI TAHUN BERAKHIR 31 OGOS 2011**

	2011 RM	2010 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada jualan pelaburan	3,366,659,300	3,094,061,367
Pembelian pelaburan	(5,069,510,986)	(4,325,997,037)
Faedah diterima	199,847,455	149,866,315
Dividen diterima	414,104,546	268,629,407
Yuran pengurusan dibayar	(146,541,100)	(128,416,200)
Yuran pemegang amanah dibayar	(500,000)	(500,000)
Perbelanjaan pentadbiran dibayar	(168,562)	(808,596)
Tunai digunakan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	(1,236,109,345)	(943,164,744)
Cukai dikembalikan	37,367,366	106,804,945
Tunai bersih digunakan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	(1,198,741,979)	(836,359,799)
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Tunai diterima daripada penjadian unit	830,000,000	2,187,000,000
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	-	(40,000,000)
Pengagihan dibayar	(772,191,053)	(587,702,315)
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan	57,808,947	1,559,297,685
(PENGURANGAN) / PERTAMBAHAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI	(1,140,933,032)	722,937,886
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	4,351,858,355	3,628,920,469
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	3,210,925,323	4,351,858,355
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	5,015	5,015
Deposit dengan institusi kewangan	3,210,920,308	4,351,853,340
	3,210,925,323	4,351,858,355

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

AMANAH SAHAM WAWASAN 2020
NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN
31 OGOS 2011

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

AMANAH SAHAM WAWASAN 2020 (berikutnya dirujuk sebagai “Unit Amanah”) ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Suratikatan bertarikh 14 Ogos 1996, 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 didefinisikan di bawah Klausa 1 Suratikatan. “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 14 Ogos 1996, dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausa 23 Surat Ikatan.

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

PNB ialah sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia. Kegiatan utama Syarikat ialah membeli dan memegang saham untuk meningkatkan hak milik pegangan modal saham oleh masyarakat Bumiputera di dalam sektor korporat di Malaysia. PNB telah dilantik sebagai Pengurus Pelaburan bagi Unit Amanah di bawah Perjanjian Pengurusan Pelaburan bertarikh 14 Mei 2001.

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah ASNB untuk diterbitkan menurut resolusi para Pengarah pada 28 September 2011.

2. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN

Pendedahan kepada risiko ekuiti/pelaburan, 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 portfolio 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 mengurusniaga 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, 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.

FRS 8 Operating Segments

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.

FRS 101 Presentation of Financial Statements (Revised)

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, sama ada di dalam satu penyata yang sama, atau di dalam dua penyata berasingan yang dikaitkan. Unit Amanah ini telah memilih untuk mempersembahkan penyata ini di dalam dua penyata berkait.

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

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

Sebagai tambahan, penyata posisi kewangan awal tahun kewangan terdahulu yang terawal adalah diperlukan ekoran daripada perubahan dalam dasar perakaunan, pembedaan kesalahan atau klasifikasi item-item di dalam penyata kewangan.

Unit Amanah telah menggunakan 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 kriteria-kriteria untuk diklasifikasikan sebagai instrumen ekuiti. Justeru itu, apabila Amendments to FRS 132 diguna-pakai, modal pemegang unit bagi Skim Amanah Saham Wawasan 2020 berjumlah RM13,992,100,000 (31 Ogos 2010: RM13,162,100,000, 1 September 2009: RM11,015,100,000) 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 and FRS 7 Financial Instruments: Disclosure

Unit Amanah adalah dikecualikan daripada mendedahkan kemungkinan kesan, jika ada, kepada penyata kewangan apabila penggunaan aplikasi 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 berakhir pada 31 Ogos 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 kos dan dimana berkenaan, diselaraskan untuk pelunasan premium atau akreasi diskaun, yang dikira daripada tarikh pembelian hingga tarikh matang.

(ii) Saham Disebut Harga, Waran, Pelaburan Amanah Hartanah (“REIT’s”) dan Skim Pelaburan Kolektif Tidak Disenaraikan

Pelaburan dalam saham disebut harga, waran, REITs dan skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan dinyatakan pada kos tolak peruntukan rosot nilai yang kekal. Kos ditentukan berdasarkan asas purata wajaran. Peruntukan rosot nilai yang kekal akan diktirafkan di dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

(iii) Instrumen Pasaran Kewangan

Pelaburan dalam nota Islam jangka sederhana dinyatakan menurut harga kow diselaraskan untuk pelunasan premium atau akreasi diskaun ke atas nilai par pada waktu perolehan, tolak sebarang kerugian rosot nilai yang kekal. Premium atau diskaun dilunaskan atau diakreasi ke atas baki jangkamasa sekuriti dari tarikh perolehan. Sebarang peruntukan rosot nilai yang kekal akan diiktiraf di dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

(iv) 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.

(f) Pendapatan Belum Terima

Pendapatan belum terima 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 barangan dan perkhidmatan yang diterima.

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

(h) Pengiktirafan Pendapatan

Pendapatan dividen kasar daripada saham disebut harga, 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.

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

(i) Tunai dan Persamaan Tunai

Bagi tujuan penyata aliran tunai, tunai dan persamaan tunai terdiri daripada tunai di bank, simpanan dalam panggilan dan instrumen pasaran modal di mana perubahan dalam nilai mempunyai risiko yang tidak ketara.

(j) Instrumen Kewangan

Aset kewangan dan liabiliti kewangan di dalam penyata aset dan liabiliti adalah merangkumi tunai di bank, pelaburan disebut harga, pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga, 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.

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

4. ANGGARAN DAN PENILAIAN PERAKAUNAN PENTING

(a) Penilaian Kritikal Dibuat dalam Mengaplikasi Polisi Perakaunan

Penilaian dibuat oleh pengurus Pelaburan dalam proses mengaplikasi polisi perakaunan Unit amanah berkaitan pelaburan adalah seperti berikut:

(i) Pengurus pelaburan mengenalpasti samada pelaburan-pelaburannya adalah dirosot nilai mengikut beberapa indikasi-indikasi rosot nilai seperti, antara lain, kekurangan yang berpanjangan diantara harga pasaran dan jumlah yang dibawa, perubahan yang penting dengan kesan-kesan negatif terhadap pelaburan dan persembahan kewangan pelaburan merosot.

(ii) Bergantung kepada asas dan industri yang berkaitan dengan pelaburan tersebut, penilaian dibuat oleh Pengurus Pelaburan untuk memilih

4. ANGGARAN DAN PENILAIAN PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

(a) Penilaian Kritikal Dibuat dalam Mengaplikasi Polisi Perakaunan (Samb.)

(ii) (Samb.)

cara-cara penilaian yang sesuai seperti, antara lain, aliran tunai yang didiskaunkan, aset nyata bersih, nilai aset ternyata bersih dan cara-cara purata nisbah harga pendapat sektor.

(b) Sumber Utama Ketidakpastian Anggaran

Setelah cara penilaian yang sesuai dipilih, Pengurus Pelaburan membuat beberapa andaian berkenaan masa depan bagi mengangkar jumlah pelaburan yang boleh dituntut. Andaian ini dan sumber utama ketidakpastian anggaran yang lain pada tarikh penyata aset dan liabiliti, mungkin mengandungi risiko penting yang mengakibatkan perubahan yang material terhadap jumlah pelaburan yang dibawa ke tahun kewangan seterusnya, bergantung kepada pelaburan-pelaburan tertentu, andaian yang dibuat oleh Pengurus Pelaburan termasuk, antara lain, andaian terhadap aliran tunai masa hadapan yang dijangka, pertumbuhan pendapatan, kadar diskaun yang digunakan bagi tujuan aliran tunai yang didiskaunkan yang mana melibatkan risiko-risiko yang relevan, dan keputusan masa hadapan yang dijangka terhadap beberapa peristiwa lepas.

Sensitiviti terhadap perubahan dalam andaian

Pengurus Pelaburan percaya bahawa tiada kemungkinan perubahan dalam kunci andaian yang disebutkan di atas yang mana boleh menyebabkan jumlah pelaburan yang di bawa secara materialnya melebihi jumlah yang boleh dituntut.

5. YURAN PENGURUSAN

Klausa 25(8), Surat Ikatan memperuntukkan bahawa Pengurus berhak menerima yuran tidak melebihi 1% setahun daripada Nilai Aset Bersih (“NAB”) boleh agih kepada pemegang-pemegang unit Unit Amanah, dikira dan diakru secara harian seperti yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah.

Yuran pengurusan dikenakan bagi tahun berakhir 31 Ogos 2011 sebanyak 1% setahun (2010: 1% setahun) daripada NAB Unit Amanah.

6. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausa 25(7) Surat Ikatan memperuntukkan bahawa Pemegang Amanah berhak menerima yuran pada kadar yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dari masa ke semasa.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun berakhir 31 Ogos 2011 ditetapkan pada RM500,000 (2010: RM500,000).

7. CUKAI

Unit Amanah telah diberikan pengecualian daripada cukai pendapatan oleh

7. CUKAI (SAMB.)

Menteri Kewangan mengikuti bidang kuasa 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 akan 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.

Walaupun bagaimanapun, akan terdapat tempoh peralihan selama enam 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.

Syarikat-syarikat yang tidak memenuhi syarat-syarat yang ditetapkan bagi membuat bayaran dividen mengikut sistem imputasi terhad (peralihan) diperlukan membuat bayaran dividen mengikut sistem cukai “single-tier”. Bermula daripada 1 Januari 2014, semua syarikat akan membayar dividen mengikut sistem cukai “single-tier”.

Jangkaan kesan terhadap Unit Amanah adalah seperti berikut:

Dalam tempoh peralihan, jika Unit Amanah menerima pendapatan dividen dari 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.

Walaupun bagaimanapun, tidak akan ada kredit cukai yang boleh dituntut oleh Unit Amanah jika dividen yang diterima di dalam sistem cukai “single-tier” kerana dividen tersebut adalah dikecualikan daripada cukai dan maka dengan itu tiada cukai boleh ditolak daripada sumber pembayaran dividen.

8. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

	2011 RM	2010 RM
Peruntukan bagi tahun semasa	<u>900,722,414</u>	<u>772,191,053</u>

Pengagihan kepada pemegang-pemegang unit adalah daripada sumber berikut:

	2011 RM	2010 RM
Pendapatan faedah dan lain-lain pendapatan	197,354,194	155,498,944
Pendapatan dividen	464,466,224	307,347,775
Keuntungan ternyata bersih daripada jualan pelaburan	449,176,932	445,255,421
Pendapatan ternyata tahun sebelumnya	-	40,112,768
	<u>1,110,997,350</u>	<u>948,214,908</u>
Tolak: Perbelanjaan	<u>(210,274,936)</u>	<u>(176,023,855)</u>
Jumlah pengagihan	<u>900,722,414</u>	<u>772,191,053</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit	<u>6.50 sen</u>	<u>6.35 sen</u>

Peruntukan ini merupakan pengagihan yang disyorkan pada tahun berakhir 31 Ogos 2011 sebanyak 6.50 sen (2010: 6.35 sen) seunit yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit minima bulanan yang dipegang oleh pemegang-pemegang unit dalam tempoh dua belas bulan sebelum tarikh tahun berakhir.

9. MODAL PEMEGANG UNIT

	31.08.2011 RM	31.08.2010 RM	01.09.2009 RM
Unit dibenarkan	<u>15,515,000,000</u>	<u>14,500,000,000</u>	<u>14,000,000,000</u>
	RM	RM	RM
Unit RM1 setiap satu dibayar penuh:			
Pada awal tahun	<u>13,162,100,000</u>	<u>11,015,100,000</u>	<u>7,795,100,000</u>
Penjadian unit untuk :			
Jualan	80,000,000	1,600,000,000	2,750,000,000
Pelaburan semula pengagihan	750,000,000	587,000,000	470,000,000
	<u>830,000,000</u>	<u>2,187,000,000</u>	<u>3,220,000,000</u>
Pembatalan unit	-	(40,000,000)	-
Pada akhir tahun	<u>13,992,100,000</u>	<u>13,162,100,000</u>	<u>11,015,100,000</u>

9. MODAL PEMEGANG UNIT (SAMB.)

Sepanjang tahun berakhir dan pada 31 Ogos 2011, Pengurus tidak memegang sebarang unit di dalam Unit Amanah. Pada 31 Ogos 2011, PNB secara sah memegang 54,024,682 (2010: 28,279,947, 2009: 4,969,628) unit bernilai RM1 setiap satu, yang merangkumi 0.39% (2010: 0.21%, 2009: 0.05%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

Pada 1 Julai 2011, jumlah unit dibenarkan bagi Unit Amanah telah dinaikkan daripada 14.5 bilion unit kepada 15.515 bilion unit.

10. KEUNTUNGAN BELUM DIAGIHKAN

	31.08.2011 RM	31.08.2010 RM
Pada 1 September 2010/2009	164,651,378	204,764,146
Pendapatan bersih tempoh/tahun semasa	984,362,230	732,078,285
Pengagihan pendapatan	(900,722,414)	(772,191,053)
Pada akhir tempoh/tahun	<u>248,291,194</u>	<u>164,651,378</u>

11. URUSNIAGA DENGAN PNB

	31.08.2011 RM	31.08.2010 RM	01.09.2009 RM
Penjualan pelaburan	<u>67,322,677</u>	<u>52,387,547</u>	-

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

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

Syarikat Broker	Nilai Urusniaga		Yuran Broker	
	RM'000	%	RM'000	%
RHB Bank Berhad**	8,055,000	17.44	-	-
Public Bank Berhad*	4,932,342	10.68	-	-
CIMB Bank Berhad**	4,315,852	9.35	-	-
RHB Investment Bank Berhad**	3,104,646	6.72	726	5.10
Bank Islam Malaysia Berhad**	2,907,898	6.30	-	-
Hong Leong Bank Berhad*	2,423,442	5.25	-	-
Malayan Banking Berhad*	2,408,272	5.22	-	-
Maybank Investment Bank Berhad**	2,160,501	4.68	3,670	25.77

12. URUS NIAGA DENGAN SYARIKAT-SYARIKAT BROKER SAHAM/ BROKER/DEALER (SAMB.)

Sepuluh syarikat broker saham/broker/dealer terbesar mengikut nilai urus niaga ialah seperti berikut: (Samb.)

Syarikat Broker	Nilai Urusniaga		Yuran Broker	
	RM'000	%	RM'000	%
MIDF Amanah Investment Bank Berhad**	1,687,794	3.65	2,043	14.35
Public Investment Bank Berhad**	1,340,843	2.90	146	1.03
Lain-lain	12,842,858	27.81	7,654	53.75
	<u>46,179,448</u>	<u>100.00</u>	<u>14,239</u>	<u>100.00</u>

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

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

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

Segala urusan dengan syarikat-syarikat di atas telah dilaksanakan menurut perjalanannya biasa

13. NISBAH PUSING GANTI PORTFOLIO

	2011 RM	2010 RM
Nisbah Pusing Ganti Portfolio ("NPGP")	<u>0.25 kali</u>	<u>0.30 kali</u>

NPGP dikira berdasarkan kepada nisbah purata di antara jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan untuk tahun kewangan, dengan purata harian nilai Unit Amanah untuk tahun kewangan.

Purata harian nilai Unit Amanah untuk tahun kewangan telah dikira pada kos kerana harga belian dan jualan telah ditetapkan pada RM1.00 seunit. Oleh kerana purata nilai Unit Amanah dikira berasaskan kos, perbandingan NPGP Unit Amanah dengan unit amanah lain yang menggunakan asas yang berlainan tidak akan memberi perbandingan yang tepat.

14. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	2011	2010
	RM	RM
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (“NPP”)	<u>0.93%</u>	<u>1.01%</u>

NPP dikira berdasarkan nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan Unit Amanah yang dikembalikan dengan purata harian nilai Unit Amanah untuk tahun kewangan.

Purata nilai Unit Amanah untuk tahun kewangan telah dikira pada kos kerana harga belian dan harga jualan telah ditetapkan pada RM1.00 seunit. Oleh kerana purata nilai Unit Amanah dikira berasaskan kos, perbandingan NPP Unit Amanah dengan unit amanah lain yang menggunakan asas yang berlainan tidak akan membei perbandingan yang tepat.

15. 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 Wilayah Persekutuan Putrajaya
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
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, Selangor
Tel: 03-3289 4121/3281 4121
Fax: 03-3281 3221

KEDAH*

Amanah Saham Nasional Bhd
27, Kompleks Shahab Perdana
Jalan Sultanah Sambungan
05200 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, Johor
Tel: 07-224 0077/227 2277
Fax: 07-223 2533

Amanah Saham Nasional Bhd
12, Jalan Maju, Taman Maju
83000 Batu Pahat, Johor
Tel: 07-433 1709/700/701
Fax: 07-4331 712

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

ALAMAT PEJABAT-PEJABAT ASNB

PULAU PINANG*

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

SARAWAK*

Amanah Saham Nasional Bhd*
Tingkat Bawah & 1
Lot 335, Seksyen 9, KTLDD
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

Amanah Saham Nasional Bhd*
58, Bintulu Town
BDA/Shahida Commercial Centre
97008 Bintulu, Sarawak
Tel: 086-317 461/468
Fax: 086-317 485

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 :

Nama :

Tarikh :

Disahkan Oleh :

Nama :

Tarikh :

MAKLUMAT KORPORAT

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

PNB

Permodalan Nasional Berhad

(38218-X)

ASNB

Amanah Saham Nasional Berhad

(47457-V)

Anak syarikat milik penuh PNB

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