

# ASN

## Laporan Setengah Tahunan

Bagi tempoh kewangan berakhir  
30 Jun 2025



ASN Imbang 3 Global





## ISI KANDUNGAN

|                                                                                         |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. MAKLUMAT TABUNG</b>                                                               | <b>1</b>  |
| <b>2. PRESTASI TABUNG</b>                                                               | <b>3</b>  |
| <b>3. LAPORAN PENGURUS</b>                                                              | <b>8</b>  |
| <b>4. PENYATA PENGURUS</b>                                                              | <b>16</b> |
| <b>5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH</b>                                                       | <b>17</b> |
| <b>6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT<br/>ASN IMBANG 3 GLOBAL</b> | <b>18</b> |
| <b>7. PENYATA KEWANGAN</b>                                                              | <b>21</b> |
| 7.1 Penyata Untung Atau Rugi Bagi Tempoh Kewangan Berakhir 30 Jun 2025                  | 21        |
| 7.2 Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi Tempoh Kewangan<br>Berakhir 30 Jun 2025        | 22        |
| 7.3 Penyata Kedudukan Kewangan Pada 30 Jun 2025                                         | 23        |
| 7.4 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Bagi Tempoh Kewangan<br>Berakhir 30 Jun 2025         | 24        |
| 7.5 Penyata Aliran Tunai Bagi Tempoh Kewangan Berakhir 30 Jun 2025                      | 25        |
| 7.6 Nota-Nota Berkenaan Penyata Kewangan - 30 Jun 2025                                  | 26        |
| <b>8. ALAMAT CAWANGAN ASNB</b>                                                          | <b>52</b> |
| <b>9. MAKLUMAT KORPORAT</b>                                                             | <b>54</b> |

**LAPORAN PENGURUS  
ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 3 GLOBAL  
(ASN IMBANG 3 GLOBAL)**



**ASN Imbang 3 Global**

Pemegang-pemegang unit ASN Imbang 3 Global yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASN Imbang 3 Global dengan sukacitanya membentangkan Laporan Setengah Tahunan ASN Imbang 3 Global bagi tempoh kewangan berakhir 30 Jun 2025.

## **1. MAKLUMAT TABUNG**

### **1.1 KATEGORI / JENIS TABUNG**

| <b>Nama Tabung</b>         | <b>Kategori</b>      | <b>Jenis Tabung</b>        |
|----------------------------|----------------------|----------------------------|
| <b>ASN Imbang 3 Global</b> | Aset Campuran Imbang | Pertumbuhan dan Pendapatan |

### **1.2 OBJEKTIF PELABURAN TABUNG**

Objektif pelaburan ASN Imbang 3 Global adalah untuk menjana pulangan yang berpatutan dalam bentuk pertumbuhan modal dan pengagihan pendapatan kepada pemegang-pemegang unit melalui pelaburan portfolio yang seimbang.

### **1.3 TAHUN KEWANGAN BERAKHIR**

31 Disember.

### **1.4 PENANDA ARAS TABUNG**

ASN Imbang 3 Global menggunakan penanda aras cipta-suai yang menggabungkan Indeks MSCI ACWI Islamic dan Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan (Maybank 12 bulan) bagi tujuan perbandingan prestasinya, seperti berikut:

| <b>Kombinasi Penanda Aras Cipta-Suai</b>                                                          | <b>%</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| MSCI ACWI Islamic<br><i>Sumber: <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a></i>                | 50       |
| Maybank 12 bulan<br><i>Sumber: <a href="http://www.maybank2u.com.my">www.maybank2u.com.my</a></i> | 50       |

*"Source: MSCI. The MSCI information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for or a component of any financial instruments or products or indices. None of the MSCI information is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such. Historical data and analysis should not be taken as an indication or guarantee of any future performance analysis, forecast or prediction. The MSCI information is provided on an "as is" basis and the user of this information assumes the entire risk of any use made of this information. MSCI, each of its affiliates and each other person involved in or related to compiling, computing or creating any MSCI information (collectively, the "MSCI Parties") expressly disclaims all warranties (including, without limitation, any warranties of originality, accuracy, completeness, timeliness, non-infringement, merchantability and fitness for a particular purpose) with respect to this information. Without limiting any of the foregoing, in no event shall any MSCI Party have any liability for any direct, indirect, special, incidental, punitive, consequential (including, without limitation, lost profits) or any other damages. (www.msci.com)".*

## **1.5 POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN**

ASN Imbang 3 Global akan mengagihkan perolehan daripada pendapatannya, jika ada, tertakluk kepada budi bicara pihak pengurusan dan kelulusan daripada pemegang amanah.

## 2. PRESTASI TABUNG

### 2.1 PERUMPUKAN ASET

Perumpukan Aset Bagi ASN Imbang 3 Global Mengikut Sektor pada Nilai Pasaran Berdasarkan Nilai Aset Bersih (NAB) Tabung:

| Sektor                                                             | Pada<br>30.06.2025<br>(%) | Pada Tahun Kewangan Berakhir<br>31 Disember (%) |        |        |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------|--------|--------|
|                                                                    |                           | 2024                                            | 2023   | 2022   |
| Pelaburan di Pasaran Ekuiti:                                       |                           |                                                 |        |        |
| Perkhidmatan Komunikasi                                            | 5.26                      | 3.33                                            | 2.63   | 3.86   |
| Barangan Bukan Asasi Pengguna                                      | 5.32                      | 5.18                                            | 4.81   | 5.01   |
| Barangan Asasi Pengguna                                            | 1.23                      | 3.59                                            | 0.84   | 8.07   |
| Tenaga                                                             | 0.94                      | -                                               | 1.81   | 0.93   |
| Kewangan                                                           | 0.70                      | 3.55                                            | 0.33   | -      |
| Penjagaan Kesihatan                                                | 0.54                      | 2.81                                            | 3.22   | 3.49   |
| Perindustrian                                                      | 5.86                      | 5.44                                            | 1.80   | 2.98   |
| Teknologi Maklumat                                                 | 22.58                     | 20.24                                           | 21.92  | 10.42  |
| Bahan Asas                                                         | 1.60                      | 0.69                                            | 1.81   | 1.12   |
| Hartanah                                                           | 4.44                      | -                                               | -      | 0.95   |
| Utiliti                                                            | 1.71                      | -                                               | 0.48   | -      |
| Jumlah                                                             | 50.18                     | 44.83                                           | 39.65  | 36.83  |
| Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:                              |                           |                                                 |        |        |
| a) Pelaburan di dalam Unit Amanah dan Dana Didagangkan Bursa (ETF) | 5.39                      | 6.94                                            | 13.49  | 9.29   |
| b) Sekuriti Berpendapatan Tetap                                    | 36.12                     | 34.52                                           | 38.95  | 42.95  |
| c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih                             | 8.31                      | 13.71                                           | 7.91   | 10.93  |
| Jumlah                                                             | 100.00                    | 100.00                                          | 100.00 | 100.00 |

## 2.2 MAKLUMAT KEWANGAN

Prestasi Maklumat Kewangan:

|                                                   | Tempoh<br>Enam Bulan<br>Berakhir<br>30.06.2025 | Tahun Kewangan Berakhir<br>31 Disember |                   |                   |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                   |                                                | 2024                                   | 2023              | 2022              |
| Sebelum Pengagihan Pendapatan                     |                                                |                                        |                   |                   |
| NAB (RM'000)                                      | 661,589                                        | 716,308                                | 1,061,203         | 1,362,636         |
| NAB Seunit (RM)                                   | 1.0619                                         | 1.0801                                 | 1.0177            | 0.9014            |
| Selepas Pengagihan Pendapatan                     |                                                |                                        |                   |                   |
| Kadar Pengagihan Pendapatan<br>(sen seunit)       | -                                              | 2.15                                   | 0.51              | 0.45              |
| NAB (RM'000)                                      | 661,589                                        | 702,049                                | 1,055,885         | 1,355,833         |
| NAB Seunit (RM)                                   | 1.0619                                         | 1.0586                                 | 1.0126            | 0.8969            |
| NAB Seunit Terendah (RM)                          | 0.9922                                         | 1.0029                                 | 0.8969            | 0.8838            |
| NAB Seunit Tertinggi (RM)                         | 1.0948                                         | 1.1537                                 | 1.0234            | 1.0244            |
| Unit Dalam Edaran ('000)                          | 623,000                                        | 663,200                                | 1,042,700         | 1,511,700         |
| Tarikh Pengagihan Pendapatan                      | -                                              | 3 Januari<br>2025                      | 3 Januari<br>2024 | 3 Januari<br>2023 |
| Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) <sup>1</sup>   | 0.87                                           | 1.63                                   | 1.50              | 1.50              |
| Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) <sup>2</sup> | 1.84                                           | 3.15                                   | 2.72              | 2.44              |
| Pulangan                                          |                                                |                                        |                   |                   |
| Pulangan Pendapatan (%) <sup>3</sup>              | -                                              | 2.03                                   | 0.50              | 0.50              |
| Pulangan Modal (%) <sup>4</sup>                   | 0.31                                           | 4.54                                   | 12.90             | -11.89            |
| Jumlah Pulangan (%) <sup>5</sup>                  | 0.31                                           | 6.67                                   | 13.47             | -11.45            |

**Nota:**

1. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASN Imbang 3 Global yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASN Imbang 3 Global untuk tempoh kewangan dikira berpandukan asas harian.
2. Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tempoh kewangan dengan purata NAB pada kos ASN Imbang 3 Global untuk tempoh kewangan dikira berpandukan asas harian.
3. Pulangan Pendapatan (%):  $\left[ \frac{\text{Pengagihan Pendapatan Seunit}}{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}} \right] \times 100$
4. Pulangan Modal (%):  $\left[ \left( \frac{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}}{\text{NAB Seunit Awal Tahun Kewangan}} \right) - 1 \right] \times 100$
5. Jumlah Pulangan (%):  $\left[ \left( 1 + \frac{\text{Pulangan Modal}}{100} \right) \times \left( 1 + \frac{\text{Pulangan Pendapatan}}{100} \right) - 1 \right] \times 100$

### 2.3 PENGAGIHAN PENDAPATAN

Bagi tempoh enam bulan berakhir 30 Jun 2025, ASN Imbang 3 Global tidak mengisytiharkan sebarang pengagihan pendapatan.

### 2.4 JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Pulangan tahunan bagi ASN Imbang 3 Global adalah seperti berikut:

|                                   | 30 Jun 2025 |         |                                 |
|-----------------------------------|-------------|---------|---------------------------------|
|                                   | 1 tahun     | 3 tahun | Sejak Penubuhannya <sup>1</sup> |
| Pulangan Tahunan (%) <sup>2</sup> | -4.01       | 6.44    | 2.16                            |
| Penanda Aras (%) <sup>3</sup>     | -1.21       | 5.93    | 5.26                            |

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

**Nota:**

- Pengiraan bagi pulangan tahunan dan penanda aras bermula dari 16 September 2020 (tarikh dilancarkan) sehingga 30 Jun 2025.
- Pengiraan pulangan tahunan (annualized return) adalah seperti berikut:-  
$$= \left[ \left( (1 + r_1) \times (1 + r_2) \times \dots \times (1 + r_n) \right)^{\frac{1}{n}} - 1 \right] \times 100$$
  
Di mana,  $r$  = pulangan tahunan;  $n$  = bilangan tahun.
- Pengiraan penanda aras adalah berdasarkan kombinasi penanda aras yang baru dan lama, di mana, bermula 1 April 2023, penanda aras Tabung ialah 50% MSCI ACWI Islamic dan 50% Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan, manakala bagi tempoh sebelum 1 April 2023, penanda aras Tabung ialah 50% MSCI ACWI dan 50% Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan.

### 2.5 PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

Prestasi bagi ASN Imbang 3 Global berbanding penanda aras cipta-suai adalah seperti berikut:

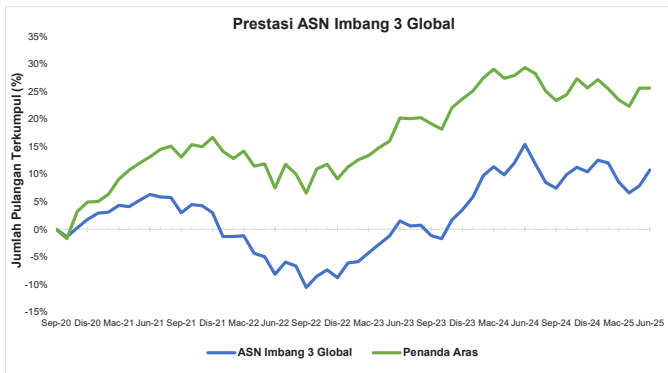
|                               | Tempoh Enam Bulan Berakhir 30.06.2025 | Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember |       |        |                   |
|-------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|-------|--------|-------------------|
|                               |                                       | 2024                                | 2023  | 2022   | 2021 <sup>1</sup> |
| Jumlah Pulangan (%)           | 0.31                                  | 6.67                                | 13.47 | -11.45 | 3.04              |
| Penanda Aras (%) <sup>2</sup> | 1.69                                  | 1.61                                | 13.29 | -6.45  | 16.70             |

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

**Nota:**

- Pengiraan bagi jumlah pulangan dan penanda aras bermula dari 16 September 2020 (tarikh dilancarkan) sehingga 31 Disember 2021.
- Pengiraan penanda aras adalah berdasarkan kombinasi penanda aras yang baru dan lama, di mana, bermula 1 April 2023, penanda aras Tabung ialah 50% MSCI ACWI Islamic dan 50% Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan, manakala bagi tempoh sebelum 1 April 2023, penanda aras Tabung ialah 50% MSCI ACWI dan 50% Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan.

Prestasi ASN Imbang 3 Global bagi tempoh enam bulan berakhir 30 Jun 2025 adalah kurang baik berbanding penanda aras, kerana dipengaruhi oleh kemaruapan pasaran yang tinggi dan ketidaktentuan pasaran saham, sekaligus memberi impak kepada keputusan pelaburan. Walaupun beberapa sektor utama seperti sektor Teknologi Maklumat dan sektor Perkhidmatan Komunikasi mencatatkan prestasi yang kukuh dalam tempoh ini, pemilihan saham dan jumlah pegangan telah memberi impak negatif kepada prestasi keseluruhan ASN Imbang 3 Global. Walau bagaimanapun, untuk jangka masa panjang, pulangan ASN Imbang 3 Global dijangkakan masih lagi melebihi penanda aras dengan perumpukan aset aktif, melangkaui sektor serta geografi pasaran dari masa ke semasa.



Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

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

## 2.6 ANALISIS NILAI ASET BERSIH (NAB) TABUNG

ASN Imbang 3 Global telah mencatatkan penurunan NAB sebanyak 5.75% daripada RM0.7020 bilion kepada RM0.6616 bilion bagi tempoh enam bulan berakhir 30 Jun 2025. NAB seunit pula mencatatkan peningkatan sebanyak 0.31% daripada RM1.0586 kepada RM1.0619 bagi tempoh yang sama.

## 2.7 PERUBAHAN SIGNIFIKAN TABUNG

Tiada perubahan signifikan sepanjang tempoh enam bulan berakhir 30 Jun 2025.

## **2.8 SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT**

ASNB dan ASN Imbang 3 Global tidak mengalami situasi-situasi yang boleh menjejaskan kepentingan pemegang unit.

## **2.9 DAGANGAN SILANG**

Sepanjang dalam tempoh tinjauan, transaksi dagangan silang dijalankan bagi ASN Imbang 3 Global. Transaksi tersebut dijalankan tertakluk kepada Garis Panduan bagi Fungsi Pematuhan kepada Institusi Pengurusan Dana "*Guidelines on Compliance Function for Fund Management Companies*". Pengurus Pelaburan perlu mendapatkan kelulusan Jawatankuasa Pelaburan sebelum melakukan transaksi dagangan silang dan menyimpan rekod transaksi serta memaklumkan Jawatankuasa Pelaburan selepas pelaksanaan transaksi tersebut.

## **2.10 KOMISEN RINGAN**

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

### 3. LAPORAN PENGURUS

#### 3.1 POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan ASN Imbang 3 Global ("Tabung") adalah untuk melabur di dalam portfolio yang dipelbagaikan, terutamanya sekuriti yang disenaraikan di bursa saham utama dunia yang diiktiraf, sekuriti yang tidak disenaraikan, instrumen berpendapatan tetap, instrumen pasaran wang dan lain-lain instrumen pasaran modal, seperti yang dibenarkan dalam Surat Iktian Tabung.

Tabung boleh melaburkan 35% sehingga 65% daripada Nilai Aset Bersih ("NAB") dalam ekuiti dan bakinya dalam lain-lain instrumen pasaran modal. Walau bagaimanapun, Tabung boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran. Pelaburan di pasaran saham antarabangsa dan pasaran tempatan adalah bergantung kepada keadaan pasaran saham sesebuah negara, pergerakan mata wang di samping perubahan asas ekonomi serta kestabilan sosial dan politik sesebuah negara.

#### 3.2 STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TEMPOH KEWANGAN

Sepanjang tempoh enam bulan berakhir 30 Jun 2025, Tabung telah melaksanakan strategi perumpukan aset yang aktif. Ini dilaksanakan setelah mengambil kira faktor-faktor perkembangan ekonomi global, kadar tukaran mata wang asing, serta kadar pulangan pasaran saham dalam pelbagai pasaran global. Tujuannya adalah untuk memastikan objektif Tabung tercapai.

Sepanjang tempoh tinjauan, purata perumpukan aset Tabung adalah lebih tertumpu kepada ekuiti di pasaran global, iaitu dalam julat 48%-52%, dan selebihnya dalam sekuriti berpendapatan tetap serta pegangan tunai berbanding penanda aras 50% ekuiti: 50% tunai. Tumpuan yang lebih tinggi diberikan kepada ekuiti adalah berdasarkan jangkaan bahawa kemelesetan ekonomi dunia mungkin berlaku lebih lewat, disebabkan oleh daya tahan pasaran buruh di seluruh dunia.

##### i. Ekuiti

Dalam tempoh enam bulan pertama bagi tahun kewangan 2025, pasaran saham antarabangsa adalah tidak menentu ekoran daripada polisi tarif perdagangan timbal balik Amerika Syarikat yang telah mencetuskan ketegangan dalam perdagangan antarabangsa. Situasi ini bertambah tegang apabila China mengambil langkah tindak balas terhadap Amerika Syarikat, termasuk menaikkan tarif serta mengenakan sekatan eksport terhadap mineral nadi bumi (rare earth). Ketidaktentuan ini memberikan kesan kepada pasaran saham Amerika Syarikat, yang menyebabkan sentimen para pelabur semakin pudar terhadap negara tersebut dan menganggap 'US exceptionalism' telah berakhir. Sebaliknya, pelabur mula beralih tumpuan kepadapasaran Eropah, yang dilihat mempunyai nilai pasaran yang lebih rendah berbanding Amerika Syarikat. Pada masa yang sama, Jerman telah mengumumkan pelaksanaan pakej reformasi fiskal besar-besaran yang berjumlah EUR500 bilion (RM2.5 trilion) untuk melabur dalam projek infrastruktur asas seperti di dalam sektor Pengangkutan, sektor Tenaga, sektor Pendigitalan, serta sektor Pertahanan. Menjelang akhir tempoh tinjauan, dunia dikejutkan dengan konflik ketenteraan antara Israel dan Iran yang mencetuskan lonjakan harga minyak mentah. Sehubungan dengan itu, Tabung telah mengambil pendekatan pelaburan yang lebih aktif untuk mengurus dan mengurangkan risiko hasil Tabung daripada

terus merudum, selepas menilai prospek dan impak kejutan makroekonomi yang berlaku sepanjang tempoh tinjauan.

Tabung memberi tumpuan kepada sektor yang disokong oleh permintaan struktur jangka panjang, terutamanya sektor Teknologi Maklumat yang menerima suntikan sentimen melalui kemajuan Kecerdasan Buatan ("Artificial Intelligence, AI"). Syarikat-syarikat perisian di Amerika Syarikat telah mengumumkan perbelanjaan modal yang lebih tinggi daripada tahun-tahun sebelumnya, terutamanya dalam pembangunan infrastruktur yang menyediakan perkhidmatan AI serta pengeluaran produk-produk semikonduktor yang berkapasiti tinggi. Negara-negara seperti Korea Selatan dan Taiwan turut menerima manfaat daripada keseluruhan rantaian bekalan produk semikonduktor. Penyediaan perkhidmatan AI juga memerlukan sumber tenaga elektrik yang sangat tinggi, terutamanya untuk pemprosesan data di pusat-pusat data yang sedang giat dibina di seluruh dunia. Ekoran itu, jaringan tenaga elektrik sedia ada perlu di tambah baik seiring dengan peningkatan permintaan oleh pusat-pusat data serta keperluan lain seperti tenaga boleh baharu dan kenderaan elektrik. Situasi ini telah memberi manfaat terhadap permintaan dalam perkakasan berkaitan jaringan tenaga seterusnya memberi faedah terhadap syarikat-syarikat utiliti yang membekalkan tenaga elektrik.

Selain itu, Tabung turut mempelbagaikan pelaburan ke beberapa pasaran utama dunia seperti pasaran Eropah, Jepun dan China. Tabung telah membuat pelaburan taktikal dalam sektor Pembinaan dan sektor Bahan Mentah di pasaran Eropah, ekoran aliran masuk pelaburan dana yang kukuh serta pelaksanaan dasar fiskal mengembang oleh kerajaan Jerman. Manakala, pelaburan di Jepun telah tertumpu kepada sektor yang berteraskan permintaan pasaran tempatan seperti sektor Barangan Asasi Pengguna. Ekoran program rangsangan beransur oleh kerajaan China serta kemunculan 'Deepseek' iaitu perkhidmatan AI versi China yang dianggap setanding dengan perkhidmatan AI negara maju, Tabung telah melabur dalam sektor Teknologi Maklumat dan sektor Barangan Asasi Pengguna di China.

Selain daripada pegangan langsung dalam saham-saham syarikat di seluruh dunia, Tabung turut membuat pelaburan dalam Dana Didagangkan Bursa ("Exchange Traded Fund, ETF"), untuk mendapatkan pendedahan terhadap aliran pelaburan ke pasaran negara membangun, dan mendapat manfaat daripada kelemahan mata wang US Dolar ("USD"), melalui pembelian ETF dalam pasaran tertentu seperti India, Mexico dan Brazil dari semasa ke semasa.

Sebagai sebahagian daripada strategi untuk mendapatkan kadar hasil dividen yang lebih tinggi berbanding sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang, Tabung telah melakukan pelaburan dalam ekuiti domestik melalui sektor Amanah Pelaburan Hartanah ("Real Estate Investment Trusts, REITs"), yang dijangka akan menjana kadar dividen melebihi 5%, berbanding sekuriti berpendapatan tetap kerajaan Malaysia dan terbitan korporat baharu yang hanya dapat menjana hasil pada kadar kurang daripada 4%.

## **ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Pasaran Wang**

Bagi tempoh enam bulan berakhir 30 Jun 2025, Tabung telah berusaha mempelbagaikan pelaburan melalui sekuriti berpendapatan tetap yang memberi perolehan yang bersesuaian dengan risiko kredit setiap terbitan. Pelaburan Tabung dalam sekuriti berpendapatan tetap adalah tertumpu kepada bon korporat yang menjana kupon yang lebih kompetitif dalam usaha untuk memberikan pendapatan yang kompetitif kepada Tabung. Strategi pelaburan dalam

sukuk korporat ini untuk jangka masa panjang kerana sifatnya yang lebih defensif dan juga kadar hasil hingga matang yang lebih tinggi. Pelaburan tertumpu dalam sektor Pengangkutan, sektor Tenaga dan sektor Utiliti yang mempunyai tempoh matang antara tiga (3) sehingga sepuluh (10) tahun. Sektor-sektor ini dilihat mempunyai prestasi kewangan yang kukuh dan selaras dengan strategi Tabung untuk mempelbagaikan pelaburan di sektor-sektor tersebut. Purata kadar hasil bagi pegangan portfolio sekuriti-sekuriti berpendapatan tetap adalah 5.48% dengan purata tempoh matang portfolio selama 4.32 tahun, manakala purata penarafan kredit adalah "AA3".

Selain itu, Tabung turut meningkatkan pelaburan dalam pasaran sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa dalam usaha menjana pulangan yang kompetitif kepada Tabung. Pelaburan di dalam sekuriti kerajaan Amerika Syarikat yang mempunyai tahap kecairan yang tinggi adalah lebih bersifat taktikal, bagi menjana pulangan tambahan ke atas tunai antarabangsa melalui hasil jual beli. Manakala, pelaburan dalam bon korporat Amerika Syarikat, bon korporat Malaysia dan bon kerajaan Arab Saudi adalah bertujuan untuk membina portfolio teras yang mampu memberikan kadar hasil yang lebih tinggi berbanding dengan kadar hasil sekuriti kerajaan bon tempatan dan kadar hasil sekuriti Amerika Syarikat. Contohnya, sukuk kerajaan negara membangun seperti Arab Saudi yang mempunyai penarafan kredit "A+" dengan kadar hasil sekitar 4.90%-5.00%. Selain itu, pelaburan turut dibuat dalam sukuk korporat yang mempunyai asas perniagaan yang kukuh dan bertaraf "A-" seperti Petronas, Khazanah, serta bertaraf "A" seperti Home Depot yang masing-masing memberi kadar hasil sekitar 4.90%-5.80%.

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

### 3.3 ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Bagi tempoh enam bulan berakhir 30 Jun 2025, ekonomi dunia telah berdepan dengan pelbagai kejutan makroekonomi, termasuklah pengenalan kepada tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat, ketegangan dalam perang dagangan antara Amerika Syarikat dan China, konflik geopolitik yang berlarutan di Palestin, serta perang antara Iran dan Israel.

Pertumbuhan ekonomi dunia turut terkesan ekoran kejutan-kejutan makroekonomi yang berlaku sepanjang tempoh tinjauan. Pada tahun 2024, ekonomi dunia telah mencatatkan perkembangan pada kadar 3.3%. Dalam unjuran awal yang dibuat oleh Tabung Kewangan Antarabangsa ("International Monetary Fund, IMF") pada bulan Januari 2025, pertumbuhan global bagi tahun 2025 dijangka akan kekal kukuh pada kadar 3.3%, ekoran kekuatan ekonomi Amerika Syarikat. Namun begitu, dalam unjuran terkini yang diterbitkan oleh IMF pada bulan April 2025, pertumbuhan ekonomi dunia dijangka lebih perlahan pada kadar 2.8% untuk tahun 2025, ekoran ketidakpastian dasar perdagangan serta kesan geopolitik dunia.

Sehubungan dengan itu, pasaran saham antarabangsa telah mencatatkan prestasi yang bercampur-campur, dengan kesan negatif ketara dapat dilihat selepas Presiden Donald Trump memperkenalkan tarif perdagangan timbal balas, disusuli dengan langkah tindak balas dagangan yang dilakukan oleh China terhadap Amerika Syarikat. Indeks pasaran saham utama dunia, MSCI

All Country World Islamic Index ("MSCI ACWI") telah mencatatkan penurunan ketara sebanyak -11.1% dalam masa empat (4) hari selepas tarif dagangan diperkenalkan. Namun begitu, pasaran saham telah kembali pulih ekoran keputusan Amerika Syarikat mengumumkan pemberhentian sementara terhadap kadar tarif perdagangan timbal balas, supaya perbincangan dapat diadakan dengan negara-negara rakan dagangan bagi mencapai objektif iaitu mengurangkan defisit dagangan Amerika Syarikat.

Secara keseluruhan bagi sepanjang tempoh tinjauan, indeks komposit utama antarabangsa, MSCI ACWI telah mencatatkan kenaikan sebanyak +8.0%. Indeks komposit pasaran saham di Amerika Syarikat menunjukkan pemulihan dengan Indeks S&P 500 mencatatkan kenaikan sebanyak +5.5%, didorong oleh pengukuhan ekonomi di Amerika Syarikat, hasil daripada pasaran buruh yang mampan dan perkembangan pesat industri AI yang lebih ketara di Amerika Syarikat. Selain itu, pasaran Eropah turut mencatatkan prestasi yang baik, dipacu oleh pelaksanaan pelan fiskal oleh kerajaan Jerman, yang merangkumi pelaburan besar dalam infrastruktur asas Jerman dan dalam sektor Pertahanan. Ekoran itu, indeks utama Jerman (DAX) telah mencatatkan pulangan yang sangat baik, dengan kenaikan sebanyak +20.1%, yang seterusnya mendorong indeks utama Eropah (STOXX 600) untuk mencatatkan pulangan positif, dengan kenaikan sebanyak +6.7%.

Pasaran saham di Hong Kong dan China mencatatkan kadar pemulihan yang baik sepanjang tempoh tinjauan, sejajar dengan pengumuman pakej rangsangan ekonomi secara beransur oleh kerajaan pusat China serta kemajuan dalam industri AI yang dibangunkan dengan menggunakan teknologi tempatan. Sehubungan dengan itu, pasaran saham di Hong Kong ditutup pada paras yang tinggi (HSI, +20.0%). Pasaran saham di Korea turut merekodkan pertumbuhan yang kukuh sebanyak +28.0%, didorong oleh pelaksanaan reformasi penambahbaikan tadbir urus korporat melalui kempen 'Value-Up Program'. Sementara itu, pasaran saham di Taiwan telah merekodkan penurunan sebanyak -3.4%, ekoran pengukuhan mata wang Taiwan Dolar, yang menyebabkan tekanan ke atas keuntungan bersih syarikat-syarikat di negara tersebut yang kebanyakannya mempunyai nilai eksport yang tinggi ke Amerika Syarikat.

Pasaran saham di rantau ASEAN terjejas teruk ekoran tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat terhadap negara-negara dagangannya. Secara amnya, negara-negara ASEAN, kebanyakannya merupakan negara pengekspor dan mencatatkan lebih dagangan dengan Amerika Syarikat. Beberapa negara yang mencatatkan pulangan negatif, antaranya, pasaran saham Indonesia (JCI, -2.2%), Filipina (PSEI, -2.5%) dan Malaysia (FBM KLCI, -6.7%). Pasaran saham Thailand mencatatkan prestasi yang paling lemah dengan Indeks SET menjunam -22.2%, akibat ketidaktentuan politik, tekanan eksport ekoran tarif perdagangan timbal balas Amerika Syarikat, serta kelemahan sektor Pelancongan. Sebaliknya, hanya pasaran Singapura yang mencatatkan pulangan positif (STI, +4.7%) ekoran sentimen para pelabur yang ingin melindungi pulangan pelaburan masing-masing dengan membeli saham sektor Kewangan yang diyakini kukuh seperti bank-bank di Singapura.

### 3.4 ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP DAN KADAR KEUNTUNGAN

Bagi tempoh enam bulan berakhir 30 Jun 2025, pasaran sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa berdepan dengan ketidaktentuan yang tinggi. Situasi ini memuncak terutamanya selepas pengumuman tarif oleh Presiden Donald Trump pada bulan April 2025, yang telah mencetuskan kejatuhan pasaran global yang paling ketara sejak tahun 2020. Namun, sentimen pasaran beransur pulih dengan sederhana menjelang bulan Jun 2025, disokong oleh jangkaan pemotongan kadar faedah oleh Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat ("Federal Reserve Board") seawal bulan September 2025, susulan ekonomi yang semakin lemah. Walaupun kadar faedah di Amerika Syarikat kekal dalam lingkungan 4.25%-4.50%, kadar hasil bon perbendaharaan 10-tahun Amerika Syarikat ("10-year US Treasury") menunjukkan pergerakan yang sangat tidak menentu. Ia bermula dengan penurunan daripada 4.56% di awal tahun 2025 ke paras terendah 4.00% pada awal bulan April 2025, disebabkan oleh kebimbangan terhadap perang perdagangan global, sebelum melonjak kembali kepada paras penutup iaitu 4.23% pada hujung bulan Jun 2025, meskipun terdapat jangkaan pemotongan kadar faedah, berikutan tekanan fiskal dan inflasi yang berterusan di Amerika Syarikat.

Di Eropah, Bank Pusat Eropah ("European Central Bank") meneruskan kitaran pelonggaran monetari dengan melaksanakan pemotongan kadar faedah tambahan sebanyak 25 mata asas pada awal bulan Jun 2025, menjadikan kadar semasa kepada 2.15% berbanding 3.15% pada awal tahun 2025. Langkah ini mencerminkan jangkaan pertumbuhan ekonomi yang perlahan di Eropah, terutamanya di negara-negara seperti Perancis dan Itali. Walau bagaimanapun, kadar hasil bon 10-tahun kerajaan Jerman ("10-year German Government Bond") yang menjadi proksi kepada bon perbendaharaan Kesatuan Eropah ("European Union, EU"), telah meningkat sebanyak 23 mata asas, daripada 2.38% kepada paras penutup 2.61% pada hujung bulan Jun 2025. Kenaikan ini sebahagian besarnya didorong oleh pelaburan besar-besaran kerajaan Jerman, iaitu sebanyak EUR115.7 bilion bagi tahun 2025 dan EUR123.6 bilion bagi tahun 2026, meningkat daripada EUR74.5 bilion pada tahun 2024. Pelaburan ini merupakan sebahagian daripada rangsangan ekonomi seperti yang digariskan dalam deraf Bajet 2025 dan Rangka Kerja Bajet 2026, yang masing-masing telah diluluskan oleh Kabinet Jerman. Ini secara langsung akan meningkatkan keperluan pembiayaan kerajaan sekaligus mendorong kepada penerbitan lebih banyak bon baharu.

Sementara itu, Indeks Bon Pasaran Baru Muncul ("Emerging Markets Bond Index, EMBI") menunjukkan prestasi yang bercampur-campur, dengan bon mata wang tempatan secara keseluruhannya mencatatkan pulangan positif, disokong oleh kelemahan mata wang US Dolar ("USD") dan asas domestik yang lebih baik di beberapa negara. Walaupun berdepan ketidaktentuan makroekonomi global yang tinggi, didorong oleh pengumuman tarif perdagangan timbal balas Amerika Syarikat yang mempengaruhi sentimen dan aliran modal, serta pergerakan kadar hasil perbendaharaan Amerika Syarikat yang tidak menentu, pasaran bon mata wang tempatan menunjukkan daya tahan, disokong oleh penilaian Ringgit Malaysia yang menarik dan tahap kerentanan makroekonomi yang rendah.

Pasaran bon Malaysia menunjukkan daya tahan yang ketara, disokong oleh dasar monetari Bank Negara Malaysia ("BNM") dan ekonomi yang stabil. Pada suku pertama tahun 2025, Keluaran Dalam Negara Kasar ("KDNK") Malaysia mencatatkan pertumbuhan kukuh sebanyak 4.4%, dipacu oleh permintaan domestik yang mampan, aktiviti pelaburan yang berterusan, serta kadar

inflasi yang terkawal antara 1.5% sehingga 1.9%, walaupun terdapat jangkaan kenaikan sederhana pada masa hadapan akibat rasionalisasi subsidi dan pelarasan cukai. Selain mengekalkan Kadar Dasar Semalaman ("Overnight Policy Rate, OPR") pada paras 3.00%, BNM turut melonggarkan Keperluan Rizab Berkanun ("Statutory Reserve Requirement, SRR") sebanyak 100 mata asas dalam bulan Mei 2025. Langkah ini meningkatkan kecairan pasaran dan menyumbang kepada penurunan hasil sekuriti kerajaan Malaysia iaitu Malaysian Government Securities ("MGS") 10-tahun daripada 3.82% pada awal tahun 2025 kepada 3.51% pada hujung bulan Jun 2025. Minat pelabur asing terhadap bon Malaysia turut meningkat dengan ketara, di mana aliran masuk asing ke pasaran bon Malaysia pada bulan Jun 2025 adalah yang tertinggi sejak tahun 2014.

Dari sudut pasaran mata wang, nilai Ringgit Malaysia menunjukkan pengukuhan secara beransur-ansur sepanjang tempoh tinjauan. Bermula pada paras sekitar RM4.47/USD pada awal tahun 2025, nilai Ringgit Malaysia mencatatkan prestasi lebih kukuh apabila mencecah paras RM4.21/USD menjelang akhir bulan Jun 2025. Pengukuhan ini disokong oleh faktor luaran seperti jangkaan bahawa kadar faedah Amerika Syarikat telah mencapai kemuncaknya, sekaligus meredakan tekanan terhadap mata wang serantau. Dalam masa yang sama, data perdagangan Malaysia yang lebih stabil serta aliran masuk dana asing ke pasaran bon dan ekuiti tempatan turut menyumbang kepada peningkatan keyakinan terhadap nilai Ringgit Malaysia.

### 3.5 STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2025, Pengurus Pelaburan menjangkakan naratif ekonomi global akan tertumpu kepada kesan negatif daripada perlaksanaan dasar tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat, yang terus mencabar kestabilan rantaian bekalan global. Dasar tarif perdagangan timbal balas ini memainkan peranan penting dalam menentukan arah tuju kadar inflasi di Amerika Syarikat, yang merupakan faktor utama kepada keputusan kadar dasar monetari oleh Federal Reserve Board. Walau bagaimanapun, risiko kemelesetan ekonomi Amerika Syarikat yang diunjurkan oleh J.P. Morgan juga telah menurun daripada jangkaan awal iaitu sebanyak 60% semenjak 'Liberation Day' pada 2 April 2025, kepada 40% pada 30 Jun 2025. Penurunan dipacu oleh usaha-usaha rundingan antara Amerika Syarikat dan negara-negara rakan dagangannya. Namun begitu, kemaruapan pasaran modal dijangka akan kekal tinggi, bergantung kepada perkembangan rundingan-rundingan tersebut.

Oleh itu, Pengurus Pelaburan akan melaksanakan perumpukan aset yang aktif dengan menyasarkan pelaburan yang bersifat seimbang dan lebih taktikal, antara bersifat agresif atau defensif dalam usaha memastikan pulangan Tabung kekal kompetitif. Pengurus Pelaburan akan sentiasa proaktif dalam mengkaji semula strategi pelaburan secara berkala dengan mengambil kira keperluan semasa, keadaan ekonomi serta persekitaran pelaburan yang sentiasa berubah.

#### i. Ekuiti

Secara keseluruhan, Tabung akan melaksanakan strategi pelaburan ekuiti yang lebih seimbang, iaitu antara pelaburan agresif dan pelaburan defensif. Pelaburan ekuiti Tabung akan dilakukan secara selektif dalam saham-saham syarikat yang diniagakan di bawah harga wajar yang mempunyai asas perniagaan yang kukuh, berdasarkan prospek ekonomi semasa dan menepati tema pelaburan semasa.

Asas pertama dalam strategi pelaburan ekuiti Tabung akan tertumpu kepada pemilihan syarikat dengan pertumbuhan agresif, bergantung kepada faktor makroekonomi dan sentimen pasaran negara-negara tertentu. Pelaburan akan tertumpu kepada syarikat-syarikat yang dijangka akan terus mendapat manfaat peningkatan kadar keuntungan hasil penyediaan infrastruktur AI dan syarikat-syarikat yang terlibat dalam rangkaian bekalan teknologi AI, terutamanya di Amerika Syarikat, Korea Selatan, Taiwan dan China. Tabung menjangkakan bahawa jumlah jualan penyediaan infrastruktur AI melalui perkhidmatan pengkomputeran awan (Cloud Computing) akan mengalami peningkatan dengan lebih cepat dalam beberapa suku tahun yang akan datang. Selain itu, Tabung juga akan terus memberi tumpuan terhadap syarikat-syarikat mega di Amerika Syarikat dengan model perniagaan yang berdaya tahan, dan dijangka akan terus mencatatkan pertumbuhan kadar keuntungan walaupun pertumbuhan ekonomi global secara amnya dijangka perlahan menjelang separuh kedua tahun 2025. Sektor Pembinaan di Eropah juga dikenal pasti sebagai sektor yang berpotensi tinggi, disokong oleh keyakinan pelabur terhadap pelaksanaan dasar fiskal kerajaan Jerman.

Asas kedua strategi pelaburan ekuiti Tabung pula tertumpu kepada pelaburan berasaskan defensif, akibat ketidakpastian dasar tarif perdagangan timbal balas yang dilaksanakan oleh Amerika Syarikat. Syarikat-syarikat yang mempunyai model perniagaan yang kukuh dan stabil seperti syarikat yang terlibat dalam sektor Utiliti dan sektor Barangan Asasi Pengguna akan diberikan penekanan sekiranya sentimen pelabur berubah menjadi negatif hasil kesan tarif perdagangan timbal balas balik terhadap pertumbuhan ekonomi global.

## **ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Pasaran Wang**

Pengurus Pelaburan akan memberi tumpuan kepada pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap bagi melindungi dan menyokong kadar pulangan Tabung. Bagi pasaran domestik, pelaburan akan tertumpu kepada bon korporat yang menjana kupon yang lebih tinggi berbanding penanda aras dan bersifat defensif, dengan menasaskan syarikat-syarikat yang mempunyai asas kewangan yang kukuh dan stabil dalam usaha memberikan pendapatan yang kompetitif dan berterusan kepada Tabung.

Pelaburan dalam bon korporat akan dibuat dengan pemilihan instrumen-instrumen yang bermutu setelah mengambil kira faktor-faktor seperti perolehan, kecairan, tempoh matang dan juga kadar hasil yang berpatutan dengan risiko yang ditanggung oleh Tabung. Pegangan akan tertumpu pada sekuriti korporat dengan purata penarafan kredit "AA" dan tempoh matang antara lima (5) sehingga sepuluh (10) tahun. Syarikat-syarikat yang mempunyai asas kewangan yang kukuh dan stabil akan dipilih untuk memberikan pendapatan yang kompetitif kepada Tabung. Tabung juga akan mempelbagaikan pelaburan dalam bon korporat menerusi kepelbagaian sektor.

Pelaburan di pasaran sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa akan tertumpu kepada usaha membina portfolio teras yang mampu memberikan kadar hasil yang lebih tinggi bagi menambahkan lagi pulangan kepada para pelabur. Oleh itu, Pengurus Pelaburan akan mencari peluang menambah bon dalam pasaran sekuriti di negara-negara seperti Amerika Syarikat, Indonesia dan juga negara-negara di Timur Tengah yang mempunyai penarafan antarabangsa yang stabil dan kadar hasil yang lebih tinggi daripada bon tempatan. Pemilihan bon akan dibuat setelah mengambil kira faktor-faktor ekonomi, kadar hasil dan penarafan

kredit untuk sekuriti hutang kerajaan dan juga bon korporat. Pelaburan pasaran wang juga akan diteruskan bagi memastikan kecairan yang mencukupi.

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

#### 4. PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-pemegang Unit

##### **ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 3 GLOBAL**

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 3 GLOBAL ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah bagi tempoh enam bulan berakhir 30 Jun 2025, berserta dengan nota-nota yang dilampirkan padanya telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan MFRS 134 : Interim Financial Reporting di Malaysia, bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 Jun 2025, dan prestasi kewangannya, serta aliran tunai bagi tempoh enam bulan berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada Unit Amanah, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 7 Ogos 2025.

**RAJA TAN SRI DATO' SERI ARSHAD BIN**

**RAJA TUN UDA**

Pengerusi

**DATO' ABDUL RAHMAN BIN AHMAD**

Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia  
7 Ogos 2025

## 5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH

Kepada Pemegang-pemegang Unit **ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 3 GLOBAL** ("Tabung")

Kami telah bertindak selaku Pemegang Amanah Tabung bagi tempoh enam bulan berakhir 30 Jun 2025, dan kami dengan ini mengesahkan bahawa pada pengetahuan kami, setelah melakukan segala pertanyaan yang munasabah, AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD telah melaksana dan mengurus Tabung dalam tempoh penyata kewangan selaras dengan perkara berikut:

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

Untuk **AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD**

**ZAINUDIN BIN SUHAIMI**

Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia  
7 Ogos 2025

## **6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN IMBANG 3 GLOBAL**

### **Laporan Penyata Kewangan**

Kami telah mengaudit penyata kewangan ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 3 GLOBAL ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata kedudukan kewangan pada 30 Jun 2025, penyata untung atau rugi, penyata pendapatan komprehensif, dan penyata aliran tunai bagi tempoh enam bulan berakhir pada tarikh tersebut, dan rumusan dasar-dasar perakaunan dan lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 21 sehingga 51.

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan MFRS 134 : Interim Financial Reporting ("MFRS 134") bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 Jun 2025 dan prestasi kewangannya serta aliran tunai bagi tempoh enam bulan berakhir pada tarikh tersebut.

### **Pendapat**

Kami telah menjalankan audit kami menurut piawaian pengauditan berkenaan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa. Tanggungjawab kami di bawah piawaian tersebut diuraikan dengan lanjut dalam laporan kami di bawah seksyen "Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan". Kami percaya bahawa bukti audit yang kami perolehi adalah mencukupi dan bersesuaian untuk memberi asas yang munasabah bagi pendapat kami.

### **Tanggungjawab kebebasan dan lain-lain tanggungjawab etika**

Kami bebas daripada Unit Amanah selaras dengan Undang-Undang Kecil (atas Etika Profesional, Kelakuan dan Amalan) Institut Akauntan Malaysia ("Undang-Undang Kecil") dan Kod Akauntan Etika Akauntan Profesional (termasuk Piawaian Kebebasan Antarabangsa) ("Kod IESBA"), dan kami telah memenuhi lain-lain tanggungjawab etika mengikut undang-undang kecil dan Kod IESBA.

### **Maklumat selain daripada Penyata Kewangan dan Laporan Juruaudit mengenainya**

Pengurus Unit Amanah adalah bertanggungjawab untuk lain-lain maklumat. Lain-lain maklumat tersebut merangkumi maklumat yang terkandung dalam Laporan Tahunan Unit Amanah tetapi tidak termasuk penyata kewangan dan laporan juruaudit yang dilampirkan.

Laporan setengah tahunan ini dijangka tersedia kepada kami selepas tarikh laporan juruaudit ini.

Pendapat kami mengenai penyata kewangan tidak meliputi lain-lain maklumat dan kami tidak akan menyatakan sebarang bentuk jaminan ke atas kesimpulan mengenainya.

Sehubungan dengan audit kami terhadap penyata kewangan, tanggungjawab kami adalah untuk mempertimbangkan samada lain-lain maklumat tersebut secara materialnya tidak selaras dengan penyata kewangan atau pengetahuan diperolehi dari audit, atau sebaliknya menunjukkan kesilapan material yang ketara dengan membaca lain-lain maklumat yang dikenal pasti di atas apabila ia tersedia.

Apabila kami membaca laporan tahunan, sekiranya kami mendapati terdapat salah nyata yang ketara di dalamnya, kami perlu menyampaikan perkara itu kepada yang berkaitan dengan tadbir urus dan melaporkan fakta-fakta tersebut mengikut kesesuaian.

## **Tanggungjawab Pengurus dan Pemegang Amanah terhadap Penyata Kewangan**

Pengurus bertanggungjawab ke atas penyediaan penyata kewangan Unit Amanah yang memberi gambaran yang benar dan saksama menurut MFRS 134. Pengurus juga bertanggungjawab untuk kawalan dalaman yang ditentukan oleh Pengurus untuk membolehkan penyediaan penyata kewangan Unit Amanah yang bebas daripada salah sangkaan material, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan.

Dalam menyediakan penyata kewangan Unit Amanah, Pengurus adalah bertanggungjawab untuk menilai keupayaan Unit Amanah untuk meneruskan sebagai usaha berterusan, menyatakan, yang mana berkenaan, perkara-perkara yang berkaitan dengan usaha berterusan dan menggunakan asas perakaunan usaha berterusan melainkan jika para Pengarah berhasrat untuk membubarkan Unit Amanah atau menamatkan operasi, atau tidak mempunyai alternatif yang realistik selain berbuat demikian.

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

## **Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan**

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

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

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

- Membuat kesimpulan mengenai kesesuaian Pengurus menggunakan asas perakaunan usaha berterusan dan, berdasarkan bukti audit yang diperolehi, sama ada wujud ketidakpastian yang berkaitan dengan peristiwa atau keadaan yang boleh membuang keraguan ketara pada keupayaan Unit Amanah untuk terus sebagai satu usaha berterusan. Jika kami membuat kesimpulan bahawa wujud ketidakpastian, kami dikehendaki untuk menyatakannya dalam laporan juruaudit kami kepada pendedahan yang berkaitan dalam penyata kewangan Unit Amanah atau, jika pendedahan tersebut tidak mencukupi untuk mengubah pendapat kami. Kesimpulan kami adalah berdasarkan kepada bukti audit yang diperolehi sehingga tarikh laporan juruaudit kami. Walau bagaimanapun, peristiwa atau keadaan yang akan berlaku pada masa akan datang boleh menyebabkan Unit Amanah untuk menghentikan terus usaha yang berterusan.
- Menilai pembentangan keseluruhan, struktur dan kandungan penyata kewangan Unit Amanah, termasuk pendedahan, dan sama ada penyata kewangan berdasarkan asas urus niaga asas dan peristiwa dalam cara yang mencapai pembentangan saksama.

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

#### **Perkara-perkara lain**

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

**Ernst & Young PLT**

202006000003 (LLP0022760-LCA) & AF 0039  
Akauntan Bertauliah

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

No. 03083/07/2027 J  
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia  
7 Ogos 2025

## 7. PENYATA KEWANGAN

### 7.1 PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2025

|                                                                                                         | Nota | Tempoh enam<br>bulan berakhir<br>30.6.2025<br>RM | Tempoh enam<br>bulan berakhir<br>30.6.2024<br>RM |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>PENDAPATAN</b>                                                                                       |      |                                                  |                                                  |
| Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan,<br>sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain<br>pendapatan |      | 11,409,726                                       | 10,061,736                                       |
| Pendapatan dividen                                                                                      |      | 3,797,183                                        | 2,406,172                                        |
| (Kerugian)/keuntungan ternyata daripada<br>penjualan pelaburan (FVTPL)                                  |      | (8,790,711)                                      | 34,581,182                                       |
| Keuntungan tidak ternyata daripada perubahan<br>nilai saksama pelaburan (FVTPL)                         |      | 3,020,567                                        | 66,431,733                                       |
| Keuntungan/(kerugian) bersih daripada liabiliti<br>derivatif (FVTPL)                                    | 9    | 3,106,994                                        | (4,516,497)                                      |
| (Kerugian)/keuntungan bersih kadar tukaran asing                                                        |      | (5,472,717)                                      | 2,055,755                                        |
|                                                                                                         |      | <u>7,071,042</u>                                 | <u>111,020,081</u>                               |
| <b>PERBELANJAAN</b>                                                                                     |      |                                                  |                                                  |
| Yuran pengurus                                                                                          | 4    | 3,283,574                                        | 4,401,995                                        |
| Yuran pemegang amanah                                                                                   | 5    | 164,179                                          | 220,100                                          |
| Ganjaran juruaudit                                                                                      |      | 7,500                                            | 8,200                                            |
| Yuran ejen cukai                                                                                        |      | 2,350                                            | 2,350                                            |
| Perbelanjaan pentadbiran                                                                                |      | 2,469,065                                        | 2,292,739                                        |
|                                                                                                         |      | <u>5,926,668</u>                                 | <u>6,925,384</u>                                 |
| <b>PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI<br/>CUKAI</b>                                                        |      | 1,144,374                                        | 104,094,697                                      |
| <b>PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI</b>                                                                  | 6    | <u>-</u>                                         | <u>-</u>                                         |
|                                                                                                         |      | <u>1,144,374</u>                                 | <u>104,094,697</u>                               |
| Pendapatan bersih selepas cukai terdiri<br>daripada berikut:                                            |      |                                                  |                                                  |
| Ternyata                                                                                                |      | (1,324,252)                                      | 37,846,154                                       |
| Tidak ternyata                                                                                          |      | 2,468,626                                        | 66,248,543                                       |
|                                                                                                         |      | <u>1,144,374</u>                                 | <u>104,094,697</u>                               |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.2 PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF  
BAGI TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2025**

|                                                                                                                            | Nota | Tempoh enam<br>bulan berakhir<br>30.6.2025<br>RM | Tempoh enam<br>bulan berakhir<br>30.6.2024<br>RM |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI</b>                                                                                     |      | 1,144,374                                        | 104,094,697                                      |
| Lain-lain keuntungan/(kerugian) komprehensif<br>tidak dikelaskan semula kepada untung atau<br>rugi dalam tempoh berikutnya |      |                                                  |                                                  |
| Keuntungan/(Kerugian) daripada perubahan nilai<br>saksama pelaburan (FVTOCI)                                               |      | 855,035                                          | (5,290)                                          |
| <b>JUMLAH PENDAPATAN KEUNTUNGAN<br/>KOMPREHENSIF BAGI TEMPOH SEMASA</b>                                                    |      | <u>1,999,409</u>                                 | <u>104,089,407</u>                               |
| Lain-lain pendapatan komprehensif terdiri<br>daripada berikut:                                                             |      |                                                  |                                                  |
| Ternyata                                                                                                                   |      | (1,324,252)                                      | 32,634,799                                       |
| Tidak ternyata                                                                                                             |      | <u>3,323,661</u>                                 | <u>71,454,608</u>                                |
|                                                                                                                            |      | <u>1,999,409</u>                                 | <u>104,089,407</u>                               |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

### 7.3 PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 30 JUN 2025

|                                                                                 | Nota | 30.6.2025<br>RM    | 31.12.2024<br>RM   |
|---------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| <b>ASET</b>                                                                     |      |                    |                    |
| Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI) | 7    | 26,068,240         | -                  |
| Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi (FTVPL)                   | 8    | 580,559,955        | 605,777,358        |
| Aset derivatif (FVTPL)                                                          | 9    | 2,837,136          | -                  |
| Deposit dengan institusi kewangan                                               | 10   | 11,877,559         | 32,533,586         |
| Tuntutan cukai                                                                  |      | 8,900              | -                  |
| Pendapatan belum diterima                                                       | 11   | 3,296,109          | 2,321,154          |
| Jumlah terhutang daripada broker saham                                          |      | 10,883,257         | 3,699,168          |
| Jumlah terhutang daripada PNB                                                   | 12   | -                  | 655,260            |
| Tunai di bank                                                                   |      | 38,866,022         | 75,002,580         |
| <b>JUMLAH ASET</b>                                                              |      | <b>674,397,178</b> | <b>719,989,106</b> |
| <b>LIABILITI</b>                                                                |      |                    |                    |
| Peruntukan pengagihan                                                           |      | -                  | 14,258,800         |
| Liabiliti derivatif (FVTPL)                                                     | 9    | -                  | 2,083,640          |
| Jumlah terhutang kepada broker saham                                            |      | 7,536,925          | -                  |
| Jumlah terhutang kepada Pengurus                                                |      | 543,771            | 621,826            |
| Jumlah terhutang kepada PNB                                                     | 12   | 4,651,250          | 875,280            |
| Pelbagai pemiutang                                                              |      | 76,334             | 100,091            |
| <b>JUMLAH LIABILITI</b>                                                         |      | <b>12,808,280</b>  | <b>17,939,637</b>  |
| <b>NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH</b>                                            |      | <b>661,588,898</b> | <b>702,049,469</b> |
| <b>EKUITI</b>                                                                   |      |                    |                    |
| Modal pemegang unit                                                             | 13   | 640,288,716        | 682,748,696        |
| Rizab-rizab lain                                                                |      | 21,300,182         | 19,300,773         |
| <b>JUMLAH EKUITI / NILAI ASET BERSIH<br/>UNTUK PEMEGANG UNIT</b>                |      | <b>661,588,898</b> | <b>702,049,469</b> |
| <b>UNIT DALAM EDARAN</b>                                                        | 13   | <b>623,000,000</b> | <b>663,200,000</b> |
| <b>NILAI ASET BERSIH SEUNIT</b>                                                 |      | <b>1.0619</b>      | <b>1.0586</b>      |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.4 PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI  
BAGI TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2025**

|                                                                                  | Modal         | Rizab-rizab lain |              | Jumlah        |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|--------------|---------------|
|                                                                                  | Pemegang      |                  |              | Ekuiti        |
|                                                                                  | Unit          | Ternyata         | Tak ternyata |               |
|                                                                                  | RM            | RM               | RM           | RM            |
| Pada 1 Januari 2024                                                              | 1,091,408,516 | 5,553,064        | (41,076,653) | 1,055,884,927 |
| Penjadian unit untuk jualan                                                      | 3,314,730     | -                | -            | 3,314,730     |
| Penjadian unit untuk<br>pengagihan pendapatan<br>(31 Disember 2023)              | 5,366,780     | -                | -            | 5,366,780     |
| Pembatalan unit                                                                  | (332,321,160) | -                | -            | (332,321,160) |
| Jumlah keuntungan<br>komprehensif bagi tempoh<br>semasa                          | -             | 37,846,154       | 66,243,253   | 104,089,407   |
| Pindahan (kerugian) /<br>keuntungan ternyata ke<br>pendapatan belum<br>diagihkan | -             | (5,211,355)      | 5,211,355    | -             |
| Pada 30 Jun 2024                                                                 | 767,768,866   | 38,187,863       | 30,377,955   | 836,334,684   |
| Pada 1 Januari 2025                                                              | 682,748,696   | 23,082,939       | (3,782,166)  | 702,049,469   |
| Penjadian unit untuk jualan                                                      | 9,547,590     | -                | -            | 9,547,590     |
| Penjadian unit untuk<br>pengagihan pendapatan<br>(31 Disember 2024)              | 14,714,300    | -                | -            | 14,714,300    |
| Pembatalan unit                                                                  | (66,721,870)  | -                | -            | (66,721,870)  |
| Jumlah (kerugian)/keuntungan<br>komprehensif bagi tempoh<br>semasa               | -             | (1,324,252)      | 3,323,661    | 1,999,409     |
| Pada 30 Jun 2025                                                                 | 640,288,716   | 21,758,687       | (458,505)    | 661,588,898   |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.5 PENYATA ALIRAN TUNAI**  
**BAGI TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2025**

|                                                                                                   | Tempoh enam<br>bulan berakhir<br>30.6.2025<br>RM | Tempoh enam<br>bulan berakhir<br>30.6.2024<br>RM |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI</b>                                                     |                                                  |                                                  |
| <b>DAN PELABURAN</b>                                                                              |                                                  |                                                  |
| Perolehan daripada jualan pelaburan                                                               | 1,241,909,584                                    | 1,457,739,868                                    |
| Pembelian pelaburan                                                                               | (1,245,249,249)                                  | (1,133,352,966)                                  |
| Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan | 7,362,336                                        | 11,174,492                                       |
| Dividen bersih diterima                                                                           | 2,973,492                                        | 10,337,488                                       |
| Yuran pengurusan dibayar                                                                          | (3,361,629)                                      | (4,610,736)                                      |
| Yuran pemegang amanah dibayar                                                                     | (168,081)                                        | (230,537)                                        |
| Perbelanjaan pentadbiran dibayar                                                                  | (2,498,771)                                      | (2,312,734)                                      |
| Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan                                   | 967,682                                          | 338,744,875                                      |
| <b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN</b>                                                  |                                                  |                                                  |
| Perolehan daripada penjadian unit                                                                 | 24,041,870                                       | 12,305,740                                       |
| Tunai dibayar untuk pembatalan unit                                                               | (62,070,620)                                     | (329,607,170)                                    |
| Pengagihan kepada pemegang unit                                                                   | (14,258,800)                                     | (5,317,770)                                      |
| Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan                                                  | (52,287,550)                                     | (322,619,200)                                    |
| <b>(PENGURANGAN)/PENINGKATAN BERSIH DALAM</b>                                                     |                                                  |                                                  |
| <b>TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI</b>                                                                  | (51,319,868)                                     | 16,125,675                                       |
| <b>PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG</b>                                                                 | (5,472,717)                                      | (4,703,927)                                      |
| <b>TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TEMPOH</b>                                                 | 107,536,166                                      | 92,485,986                                       |
| <b>TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TEMPOH</b>                                                | 50,743,581                                       | 103,907,734                                      |
| <b>TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:</b>                                                |                                                  |                                                  |
| Tunai di bank                                                                                     | 38,866,022                                       | 72,874,406                                       |
| Deposit dengan institusi kewangan                                                                 | 11,877,559                                       | 31,033,328                                       |
| Tunai dan persamaan tunai                                                                         | 50,743,581                                       | 103,907,734                                      |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

## **7.6 NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN - 30 JUN 2025**

### **1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA**

ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 3 GLOBAL ("Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Surat Ikatan bertarikh 29 Julai 2020, antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad ("ASNB"), Pemegang Amanah, AmanahRaya Trustees Berhad dan Pemegang Unit Berdaftar Unit Amanah.

Kegiatan utama Unit Amanah ialah melabur dalam "Pelaburan Dibenarkan" seperti yang didefinisikan di bawah Klausula 7 Surat Ikatan. "Pelaburan Dibenarkan" termasuk pelaburan jangka pendek dan ekuiti, saham atau debentur syarikat yang disenaraikan di mana-mana bursa saham atau mana-mana syarikat yang disyorkan oleh Pengurus dan dipersetujui oleh Pemegang Amanah. Unit Amanah ini mula beroperasi pada 16 September 2020 dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausula 12 Surat Ikatan.

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

PNB ialah sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia. Kegiatan utama PNB ialah membeli dan memegang saham untuk meningkatkan hak milik pegangan modal saham oleh masyarakat Bumiputera di dalam sektor korporat di Malaysia. PNB telah dilantik sebagai Pengurus Pelaburan bagi Unit Amanah di bawah Perjanjian Pengurusan Pelaburan bertarikh 29 Julai 2020.

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah ASNB untuk diterbitkan menurut resolusi para Pengarah pada 7 Ogos 2025.

### **2. ASAS PENYEDIAAN**

Penyata kewangan beraudit Unit Amanah bagi tempoh enam bulan berakhir 31 Mac 2025, telah disediakan selaras dengan Piawaian Laporan Kewangan MFRS 134 : Interim Financial Reporting ("MFRS 134").

#### **(a) Piawaian yang diterbitkan tetapi belum berkuatkuasa**

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

### **3. MAKLUMAT DASAR-DASAR PERAKAUNAN MATERIAL**

#### **(a) Instrumen Kewangan**

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

Aset dan liabiliti kewangan dinilai pada nilai saksama. Kos transaksi daripada pengambilalihan atau penjualan aset dan liabiliti kewangan (selain daripada aset dan liabiliti kewangan FVTPL) ditambah atau ditolak daripada nilai saksama aset atau

liabiliti kewangan tersebut, yang difikirkan sesuai, pada permulaan ia diiktiraf. Kos transaksi daripada pengambilalihan atau penjualan aset dan liabiliti kewangan FVTPL diiktiraf dalam untung rugi.

**(b) Aset-Aset Kewangan**

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

Aset kewangan yang diiktiraf akan dikira keseluruhannya pada kos dilunaskan atau nilai saksama, bergantung kepada pengelasan aset tersebut.

**(i) Pengelasan aset kewangan**

Instrumen hutang yang memenuhi kriteria berikut akan diukur pada kos dilunaskan setelah ditolak kerugian rosotnilai (kecuali instrumen hutang yang ditetapkan pada nilai saksama melalui untung atau rugi pada permulaan pengiktirafan):

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

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

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

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

Pelaburan dalam instrumen ekuiti dikelaskan sebagai FVTPL melainkan Unit Amanah menetapkan pelaburan tersebut bukan untuk jualbeli pada awal pengiktirafan sebagai FVTOCI.

Aset kewangan dikira untuk jualbeli sekiranya:

- Ianya diperolehi dengan tujuan utamanya untuk dijual dalam tempoh terdekat; atau
- Pada permulaan pengiktirafan, ianya adalah sebahagian dari portfolio instrumen kewangan yang diurus secara keseluruhannya oleh Unit Amanah yang mana telah menunjukkan corak pengambilan untung jangka pendek; atau
- Ianya adalah instrumen derivatif yang tidak ditandakan dan tidak berkesan sebagai instrumen perlindungan nilai atau sebagai jaminan kewangan.

Instrumen hutang yang tidak menepati ciri-ciri kos dilunaskan (rujuk ke atas) akan dikira sebagai FVTPL. Instrumen hutang yang menepati ciri-ciri kos dilunaskan tetapi telah ditandakan sebagai FVTPL akan dikira sebagai FVTPL. Instrumen

hutang akan ditandakan sebagai FVTPL sekiranya penandaan tersebut akan menghilangkan atau mengurangkan perbezaan yang ketara dalam pengiraan atau penilaian aset atau liabiliti yang dilakukan ke atas pelaburan tersebut. Unit Amanah telah menandakan aset kewangan yang dipegang untuk tujuan jualbeli sebagai FVTPL.

Instrumen hutang dikelaskan semula dari kos dilunaskan kepada FVTPL apabila model perniagaan telah berubah sehingga menyebabkan ciri-ciri kos dilunaskan tidak lagi dipenuhi. Pengelasan semula instrumen hutang yang ditandakan sebagai FVTPL adalah tidak dibenarkan.

Aset kewangan FVTPL dikira pada nilai saksama pada setiap penghujung tempoh pelaporan dengan sebarang untung atau rugi hasil dari penilaian semula diambil kira dalam akaun untung atau rugi.

Pendapatan faedah atas instrumen hutang pada FVTPL dinyatakan berasingan dalam akaun untung atau rugi.

Pendapatan dividen dari pelaburan dalam instrumen ekuiti FVTPL dikira dalam akaun untung atau rugi apabila hak untuk menerima dividen telah dipastikan menurut MFRS 15: Revenue from contract with customers, dan dinyatakan berasingan dalam untung atau rugi.

**(iii) Aset kewangan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)**

Pada permulaan pengiktirafan, Unit Amanah diberi pilihan untuk membuat pemilihan yang tidak boleh ditarik balik (berasaskan pada setiap instrumen) bagi menandakan pelaburan dalam instrumen ekuiti sebagai FVTOCI. Penandaan sebagai FVTOCI tidak dibenarkan sekiranya instrumen ekuiti tersebut dipegang bagi tujuan jualbeli. Unit Amanah telah menetapkan aset kewangan dengan objektif untuk pendapatan dividen yang diterima atau jangka masa sederhana dan jangka panjang sebagai FVTOCI.

Instrumen hutang dengan matlamat untuk mencapai pengumpulan aliran tunai kontraktual dan penjualan aset kewangan ditetapkan sebagai FVTOCI.

Pelaburan dalam instrumen ekuiti pada permulaannya diukur pada nilai saksama ditambah kos transaksi. Berikutnya, ianya diukur pada nilai saksama dengan keuntungan dan kerugian hasil dari perubahan nilai saksama dikira dalam lain-lain pendapatan komprehensif dan dikumpul di dalam rizab-rizab lain.

Keuntungan atau kerugian terkumpul tidak akan dikelaskan semula pada untung atau rugi atas penjualan pelaburan tersebut. Walau bagaimanapun, keuntungan atau kerugian terkumpul atas instrumen hutang akan diklasifikasikan semula menjadi untung atau rugi semasa penjualan instrumen tersebut.

**(iv) Rosot nilai dalam aset kewangan**

Kerugian kredit diiktiraf berdasarkan model "Expected Credit Loss" ("ECL"). Unit Amanah mengiktiraf elau kerugian untuk ECL pada instrumen kewangan yang

tidak diukur pada FVTPL (aset kewangan yang merupakan instrumen hutang). Model rosotnilai ini tidak digunakan untuk pelaburan ekuiti.

ECL adalah anggaran kebarangkalian kerugian kredit. ECL diukur seperti berikut:

- Aset kewangan yang tidak rosot kredit pada tarikh pelaporan.

Nilai semasa tunai mengalami kekurangan (iaitu perbezaan antara aliran tunai yang disebabkan oleh entiti mengikut kontrak dan aliran tunai yang dijangka diterima oleh Unit Amanah);

- Aset kewangan yang rosot kredit pada tarikh pelaporan.

Perbezaan di antara jumlah bawaan kasar dan nilai semasa bagi anggaran aliran tunai masa hadapan.

Pada setiap tarikh pelaporan, Unit Amanah akan menilai sama ada aset kewangan yang dibawa pada kos yang dilunaskan telah merosot kredit. Aset kewangan adalah 'rosot kredit' apabila satu atau lebih peristiwa yang menjejaskan anggaran aliran tunai masa depan aset kewangan telah berlaku.

Bukti yang menunjukkan aset kewangan telah mengalami rosot kredit merangkumi data yang boleh diperhatikan seperti berikut :

- Pengeluar atau rakan niaga mengalami masalah kewangan yang ketara;
- Instrumen mengalami penurunan nilai penarafan kredit yang ketara dari agensi penarafan;
- Perlanggaran kontrak seperti ingkar dan lewat tempoh; atau
- Ketiadaan pasaran aktif bagi sekuriti disebabkan oleh masalah kewangan.

#### **(v) Penyahiktirafan aset kewangan**

Unit Amanah menyahiktirafkan aset kewangan hanya apabila hak atas aliran tunai dari aset tersebut berakhir, atau apabila Unit Amanah memindahkan aset kewangan dan segala risiko dan pulangan pemilikan aset tersebut kepada entiti lain.

Sekiranya Unit Amanah tidak memindahkan aset kewangan dan tidak juga mengekalkan semua risiko dan pulangan pemilikan tetapi masih menguasai aset yang telah dipindahkan tersebut, Unit Amanah hendaklah mengambilkira kepentingan dalam aset tersebut dan liabiliti yang perlu dibayar olehnya. Sekiranya Unit Amanah mengekalkan sebahagian besar risiko dan pulangan pemilikan, Unit Amanah akan terus mengiktiraf aset tersebut dan juga pinjaman bercagar bagi hasil yang diterima.

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

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

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

**(c) Liabiliti Kewangan dan Instrumen Ekuiti**

**(i) Pengelasan sebagai hutang atau ekuiti**

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

**(ii) Liabiliti kewangan**

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

Liabiliti kewangan Unit Amanah termasuk lain-lain pemiutang pada awalnya dikenalpasti pada nilai saksama termasuk kos transaksi secara langsung dan seterusnya dinilai pada kos dilunaskan menggunakan kaedah kadar faedah berkesan.

**(iii) Penyahiktirafan liabiliti kewangan**

Unit Amanah menyahiktirafkan liabiliti kewangan hanya apabila tanggungan atau kewajipannya dilepaskan, dibatalkan atau tamat tempoh. Perbezaan di antara nilai dibawa liabiliti kewangan dan jumlah yang dibayar, termasuk sebarang aset bukan tunai yang dipindahmilik atau liabiliti diambilalih, diambil kira dalam akaun untung rugi.

**(iv) Modal pemegang unit**

Modal pemegang unit kepada Unit Amanah menepati tafsiran instrumen 'puttable' yang dikelaskan sebagai instrumen ekuiti mengikut pindaan MFRS 132 Financial Instruments: Presentation.

Pengimbangan pengagihan mewakili purata jumlah yang boleh diagih yang termasuk dalam harga penjadian dan pembatalan unit. Jumlah tersebut dipulangkan kepada pemegang unit sama ada melalui pengagihan dan/atau dipinda apabila unit dibatalkan.

**(d) Pengiktirafan Pendapatan**

Pendapatan dividen kasar daripada pelaburan disebut harga dan sekim pelaburan kolektif tidak tersenarai diambil kira mengikut asas pengisytiharan, apabila hak untuk menerima dividen telah dipastikan.

Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan diambil kira berdasarkan perbezaan di antara pendapatan bersih dengan nilai dibawa oleh pelaburan tersebut.

Pendapatan daripada pelaburan pada kos terlunas diakru berdasarkan kaedah kadar faedah berkesan / kadar keuntungan berkesan.

**(e) Mata Wang Asing**

Mata wang fungsian dan pelaporan

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

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

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

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

Transaksi dan imbalan

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

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

**(f) Tunai dan Persamaan Tunai**

Bagi tujuan Penyata Aliran Tunai, tunai dan persamaan tunai terdiri daripada tunai di bank, simpanan dalam panggilan dan simpanan jangka pendek berkecairan tinggi dengan tempoh matang tiga bulan atau kurang di mana perubahan dalam nilai mempunyai risiko yang tidak ketara.

**(g) Cukai Pendapatan**

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

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

Tiada cukai tertunda yang diiktiraf memandangkan tiada perbezaan yang ketara.

**(h) Pengukuran Nilai Saksama**

Instrumen kewangan dikira pada nilai saksama pada setiap tarikh laporan.

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

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

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

Nilai saksama bagi aset atau liabiliti dikira dengan menggunakan andaian bahawa peserta pasaran menilai aset atau liabiliti, bertindak demi kepentingan ekonomi mereka yang terbaik.

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

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

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

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

**(i) Penilaian dan Anggaran Perakaunan yang Material**

Penyediaan penyata kewangan Unit Amanah memerlukan Pengurus untuk membuat pertimbangan, anggaran dan andaian yang memberi kesan kepada jumlah hasil, perbelanjaan, aset dan liabiliti dan pendedahan liabiliti luar jangka pada tarikh laporan. Walau bagaimanapun, ketidaktentuan tentang andaian dan anggaran ini boleh

menyebabkan keputusan yang mana memerlukan pelarasan ketara kepada jumlah dibawa oleh aset atau liabiliti pada masa akan datang.

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

#### **4. YURAN PENGURUS**

Klausa 13.1 Surat Ikatan memperuntukkan bahawa Pengurus berhak menerima yuran tidak melebihi 1.5% setahun daripada Nilai Aset Bersih ("NAB") boleh agih kepada pemegang-pemegang Unit Amanah, dikira dan diakru secara harian seperti yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah.

Yuran Pengurus yang dikenakan bagi tempoh enam bulan berakhir 30 Jun 2025 ialah 1% (30 Jun 2024: 1%) setahun daripada NAB Unit Amanah.

#### **5. YURAN PEMEGANG AMANAH**

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

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tempoh enam bulan berakhir 30 Jun 2025 ialah RM164,179 (30 Jun 2024 : RM220,100).

#### **6. CUKAI**

Unit Amanah telah diberikan pengecualian daripada cukai pendapatan oleh Menteri Kewangan mengikut bidangkuasa yang diberikan kepadanya di bawah Seksyen 127(3A) Akta Cukai Pendapatan, 1967, sehingga tahun taksiran 2026 kecuali pendapatan dividen.

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

## 7. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI LAIN-LAIN PENDAPATAN KOMPREHENSIF

30.6.2025  
RM

31.12.2024  
RM

### Pada Kos:

Skim pelaburan kolektif - Dalam negara

|       |            |   |
|-------|------------|---|
| REITs | 25,213,205 | - |
|-------|------------|---|

### Pada Nilai Saksama:

Skim pelaburan kolektif - Dalam negara

|       |            |   |
|-------|------------|---|
| REITs | 26,068,240 | - |
|-------|------------|---|

### Skim pelaburan kolektif - dalam negara

Skim pelaburan kolektif - dalam negara pada 30 Jun 2025 adalah seperti berikut:

|                                                     |            |            |                     | Nilai Saksama<br>atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.6.2025 |
|-----------------------------------------------------|------------|------------|---------------------|--------------------------------------------------------------|
| Syarikat                                            | Unit       | Kos<br>RM  | Nilai Saksama<br>RM | %                                                            |
| REITs                                               |            |            |                     |                                                              |
| KLCCP Stapled Group                                 | 700,000    | 6,274,455  | 6,160,000           | 0.93                                                         |
| Pavilion Real Estate<br>Investment Trust            | 3,936,000  | 5,842,532  | 6,258,240           | 0.95                                                         |
| Sunway Real Estate<br>Investment Trust              | 6,500,000  | 13,096,218 | 13,650,000          | 2.06                                                         |
|                                                     | 11,136,000 | 25,213,205 | 26,068,240          | 3.94                                                         |
| Jumlah REITs                                        | 11,136,000 | 25,213,205 | 26,068,240          | 3.94                                                         |
| Jumlah skim<br>pelaburan kolektif -<br>dalam negara |            |            |                     |                                                              |
|                                                     | 11,136,000 | 25,213,205 | 26,068,240          | 3.94                                                         |

## 8. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI

30.6.2025  
RM

31.12.2024  
RM

### Pada Kos

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti

|                             |     |             |             |
|-----------------------------|-----|-------------|-------------|
| hutang tidak disebut harga: | (a) | 241,688,747 | 241,562,024 |
|-----------------------------|-----|-------------|-------------|

|                         |     |            |            |
|-------------------------|-----|------------|------------|
| Skim pelaburan kolektif | (b) | 38,270,041 | 53,062,664 |
|-------------------------|-----|------------|------------|

|                                       |     |             |             |
|---------------------------------------|-----|-------------|-------------|
| Pelaburan disebut harga - Luar Negara | (c) | 296,660,668 | 310,232,738 |
|---------------------------------------|-----|-------------|-------------|

|             |             |             |
|-------------|-------------|-------------|
| Saham biasa | 296,660,668 | 306,792,460 |
|-------------|-------------|-------------|

|                 |   |           |
|-----------------|---|-----------|
| Saham keutamaan | - | 3,440,278 |
|-----------------|---|-----------|

|             |             |
|-------------|-------------|
| 576,619,456 | 604,857,426 |
|-------------|-------------|

|                                                                       |     | 30.6.2025<br>RM | 31.12.2024<br>RM |
|-----------------------------------------------------------------------|-----|-----------------|------------------|
| <b>Pada Nilai Saksama:</b>                                            |     |                 |                  |
| Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga | (a) | 238,939,860     | 242,341,211      |
| Skim pelaburan kolektif                                               | (b) | 38,996,577      | 48,718,749       |
| Pelaburan disebut harga - Luar Negara                                 | (c) | 302,623,518     | 314,717,398      |
| Saham biasa                                                           |     | 302,623,518     | 311,339,115      |
| Saham keutamaan                                                       |     | -               | 3,378,283        |
|                                                                       |     | 580,559,955     | 605,777,358      |

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

|                             | Nota  | 30.6.2025<br>RM | 31.12.2024<br>RM |
|-----------------------------|-------|-----------------|------------------|
| <b>Pada kos:</b>            |       |                 |                  |
| Nota Islam Jangka Sederhana | (i)   | 162,396,000     | 183,084,756      |
| Bon Kerajaan Luar Negara    | (ii)  | 16,292,773      | 58,477,268       |
| Bon Korporat Luar Negara    | (iii) | 62,999,974      | -                |
|                             |       | 241,688,747     | 241,562,024      |
| <b>Pada nilai saksama:</b>  |       |                 |                  |
| Nota Islam Jangka Sederhana | (i)   | 162,937,830     | 185,339,850      |
| Bon Kerajaan Luar Negara    | (ii)  | 15,817,365      | 57,001,361       |
| Bon Korporat Luar Negara    | (iii) | 60,184,665      | -                |
|                             |       | 238,939,860     | 242,341,211      |

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga pada 30 Jun 2025 adalah seperti berikut:

|                                                  | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.6.2025<br>% |
|--------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Nota Islam Jangka Sederhana</b>               |                        |                           |                        |                                                                   |
| 4.65% Kuala Lumpur<br>Kepong Berhad<br>19.3.2035 | 5,000,000              | 5,008,000                 | 5,135,650              | 0.78                                                              |
| 4.40% CIMB Group<br>Holdings Berhad<br>8.9.2032  | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,072,250              | 0.77                                                              |
| 3.72% Farm Fresh<br>Berhad<br>28.5.2026          | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,002,850              | 0.76                                                              |
| 5.68% Jimah East<br>Power Sdn. Bhd.<br>4.12.2028 | 5,000,000              | 5,325,500                 | 5,292,400              | 0.80                                                              |

|                                                                           | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.6.2025<br>% |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)</b>                                |                        |                           |                        |                                                                   |
| 5.30% Johor Port<br>Berhad<br>4.10.2029                                   | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,300,300              | 0.80                                                              |
| 4.65% Kuala Lumpur<br>Kepong Berhad<br>24.4.2026                          | 5,000,000              | 5,476,000                 | 5,045,600              | 0.76                                                              |
| 4.45% Mah Sing Group<br>Berhad<br>30.4.2030                               | 1,500,000              | 1,500,000                 | 1,511,730              | 0.23                                                              |
| 4.72% PNB Merdeka<br>Ventures Sdn. Bhd.<br>27.12.2032                     | 10,000,000             | 10,000,000                | 10,161,400             | 1.54                                                              |
| 6.18% Projek Lintasan<br>Sungai Besi-Ulu Klang<br>Sdn. Bhd.<br>26.11.2027 | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,117,450              | 0.77                                                              |
| 6.33% Projek Lintasan<br>Sungai Besi-Ulu Klang<br>Sdn. Bhd.<br>26.11.2027 | 45,000,000             | 46,800,000                | 46,206,900             | 6.98                                                              |
| 5.97% RP Hydro<br>Kelantan Sdn. Bhd.<br>14.1.2039                         | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,384,400              | 0.81                                                              |
| 5.99% RP Hydro<br>Kelantan Sdn. Bhd.<br>14.7.2039                         | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,377,050              | 0.81                                                              |
| 5.65% Sarawak Energy<br>Berhad<br>23.6.2026                               | 15,000,000             | 17,293,500                | 15,312,900             | 2.31                                                              |

|                                                                 | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.6.2025<br>% |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)</b>                      |                        |                           |                        |                                                                   |
| 5.50% Sarawak<br>Petchem Sdn. Bhd.<br>27.7.2037                 | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,749,350              | 0.87                                                              |
| 5.39% Solarpack Suria<br>Sungai Petani<br>Sdn. Bhd.<br>4.4.2036 | 5,000,000              | 5,042,000                 | 5,512,300              | 0.83                                                              |
| 4.58% TNB Power<br>Generation Sdn. Bhd.<br>29.3.2033            | 10,000,000             | 10,000,000                | 10,637,800             | 1.61                                                              |
| 6.25% Tropicana Corp<br>Berhad<br>13.11.2028                    | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,024,600              | 0.76                                                              |
| 4.84% UEM Sunrise<br>Berhad<br>14.2.2034                        | 15,000,000             | 15,951,000                | 16,092,900             | 2.44                                                              |
| <b>Jumlah Nota Islam<br/>Jangka Sederhana</b>                   | <b>156,500,000</b>     | <b>162,396,000</b>        | <b>162,937,830</b>     | <b>24.63</b>                                                      |
| <b>Bon Kerajaan Luar Negara</b>                                 |                        |                           |                        |                                                                   |
| <b>Australia</b>                                                |                        |                           |                        |                                                                   |
| 2.75% Australia<br>Government Bond<br>21.6.2035                 | 3,000,000              | 7,390,585                 | 7,324,014              | 1.11                                                              |
| <b>Arab Saudi</b>                                               |                        |                           |                        |                                                                   |
| 5.00% Saudi Government<br>International Bond<br>16.1.2034       | 1,000,000              | 4,381,740                 | 4,207,432              | 0.63                                                              |

|                                                                                                 | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.6.2025<br>% |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Bon Kerajaan Luar Negara (samb.)</b>                                                         |                        |                           |                        |                                                                   |
| <b>Arab Saudi (samb.)</b>                                                                       |                        |                           |                        |                                                                   |
| 5.25% KSA Sukuk Ltd<br>4.6.2034                                                                 | 1,000,000              | 4,520,448                 | 4,285,919              | 0.65                                                              |
|                                                                                                 | 2,000,000              | 8,902,188                 | 8,493,351              | 1.28                                                              |
| <b>Jumlah Bon Kerajaan<br/>Luar Negara</b>                                                      | <b>5,000,000</b>       | <b>16,292,773</b>         | <b>15,817,365</b>      | <b>2.39</b>                                                       |
| <b>Bon Korporat Luar Negara</b>                                                                 |                        |                           |                        |                                                                   |
| <b>Malaysia</b>                                                                                 |                        |                           |                        |                                                                   |
| 4.76% Khazanah Capital Ltd<br>5.9.2034                                                          | 4,500,000              | 19,409,971                | 18,699,184             | 2.83                                                              |
| 5.85% Petronas Capital Ltd<br>3.4.2055                                                          | 2,000,000              | 8,814,037                 | 8,469,910              | 1.28                                                              |
| 5.34% Petronas Capital Ltd<br>3.4.2035                                                          | 6,000,000              | 26,891,060                | 25,806,919             | 3.90                                                              |
|                                                                                                 | 12,500,000             | 55,115,068                | 52,976,013             | 8.01                                                              |
| <b>Amerika Syarikat</b>                                                                         |                        |                           |                        |                                                                   |
| 4.50% Home Depot Inc<br>6.12.2048                                                               | 2,000,000              | 7,884,906                 | 7,208,652              | 1.09                                                              |
| <b>Jumlah Bon Korporat<br/>Luar Negara</b>                                                      | <b>14,500,000</b>      | <b>62,999,974</b>         | <b>60,184,665</b>      | <b>9.10</b>                                                       |
| <b>Jumlah pelaburan<br/>berpendapatan tetap<br/>dan sekuriti hutang<br/>tidak disebut harga</b> | <b>176,000,000</b>     | <b>241,688,747</b>        | <b>238,939,860</b>     | <b>36.12</b>                                                      |

**(b) Skim pelaburan kolektif**

|                                        | Nota | 30.6.2025<br>RM   | 31.12.2024<br>RM  |
|----------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| <b>Pada Kos:</b>                       |      |                   |                   |
| Skim pelaburan kolektif - Luar negara: |      |                   |                   |
| Unit didagangkan bursa                 |      | 34,895,682        | 53,062,664        |
| REITs                                  |      | 3,374,359         | -                 |
|                                        |      | <u>38,270,041</u> | <u>53,062,664</u> |
| <b>Pada Nilai Saksama:</b>             |      |                   |                   |
| Skim pelaburan kolektif - Luar negara: |      |                   |                   |
| Unit didagangkan bursa                 |      | 35,692,681        | 48,718,749        |
| REITs                                  |      | 3,303,896         | -                 |
|                                        |      | <u>38,996,577</u> | <u>48,718,749</u> |

Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan pada 30 Jun 2025 adalah seperti berikut:

|                                                                   | Nilai<br>Nominal | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.6.2025<br>% |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Unit didagangkan bursa</b>                                     |                  |                           |                     |                                                                   |
| <b>Ireland</b>                                                    |                  |                           |                     |                                                                   |
| First Trust Nasdaq Clean<br>Edge Smart Grid<br>Infrastructure ETF | 25,000           | 4,946,097                 | 5,038,823           | 0.76                                                              |
| iShares Edge MSCI<br>Europe Value Factor<br>UCITS ETF             | 100,000          | 4,951,768                 | 5,001,906           | 0.76                                                              |
| iShares MSCI USA<br>Islamic UCITS ETF                             | 20,000           | 6,105,073                 | 6,454,002           | 0.97                                                              |
|                                                                   | <u>145,000</u>   | <u>16,002,938</u>         | <u>16,494,731</u>   | <u>2.49</u>                                                       |
| <b>Jepun</b>                                                      |                  |                           |                     |                                                                   |
| Global X Japan Global<br>Leaders ETF                              | 35,000           | 3,402,762                 | 3,413,681           | 0.51                                                              |

|                                           | Nilai<br>Nominal | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.6.2025<br>% |
|-------------------------------------------|------------------|---------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Unit didagangkan bursa (samb.)</b>     |                  |                           |                     |                                                                   |
| <b>Korea Selatan</b>                      |                  |                           |                     |                                                                   |
| Samsung KODEX<br>Semicon ETF              | 45,000           | 4,763,885                 | 5,199,091           | 0.79                                                              |
| <b>Amerika Syarikat</b>                   |                  |                           |                     |                                                                   |
| iShares MSCI Mexico<br>ETF                | 12,500           | 3,252,815                 | 3,185,759           | 0.48                                                              |
| iShares MSCI South<br>Korea ETF           | 12,500           | 3,807,851                 | 3,775,987           | 0.57                                                              |
| iShares MSCI Taiwan<br>ETF                | 15,000           | 3,665,431                 | 3,623,432           | 0.55                                                              |
|                                           | 40,000           | 10,726,097                | 10,585,178          | 1.60                                                              |
| <b>Jumlah unit<br/>didagangkan bursa</b>  | 265,000          | 34,895,682                | 35,692,681          | 5.39                                                              |
| <b>REITs</b>                              |                  |                           |                     |                                                                   |
| <b>Australia</b>                          |                  |                           |                     |                                                                   |
| Goodman Group                             | 35,000           | 3,374,359                 | 3,303,896           | 0.50                                                              |
| <b>Jumlah skim<br/>pelaburan kolektif</b> | 300,000          | 38,270,041                | 38,996,577          | 5.89                                                              |

(c) Pelaburan disebut harga - Luar negara

Pelaburan disebut harga - luar negara pada 30 Jun 2025 adalah seperti berikut:

| Syarikat                             | Unit    | Kos<br>RM  | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.6.2025<br>% |
|--------------------------------------|---------|------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Saham biasa</b>                   |         |            |                        |                                                                   |
| <b>China</b>                         |         |            |                        |                                                                   |
| <b>Perkhidmatan Komunikasi</b>       |         |            |                        |                                                                   |
| China Mobile Ltd                     | 110,000 | 5,173,313  | 5,136,326              | 0.78                                                              |
| <b>Barangan Bukan Asasi Pengguna</b> |         |            |                        |                                                                   |
| BYD Co Ltd                           | 100,500 | 7,885,729  | 6,600,001              | 1.00                                                              |
| Midea Group Co Ltd                   | 60,000  | 2,587,948  | 2,544,600              | 0.38                                                              |
|                                      | 160,500 | 10,473,677 | 9,144,601              | 1.38                                                              |
| <b>Perancis</b>                      |         |            |                        |                                                                   |
| <b>Perindustrian</b>                 |         |            |                        |                                                                   |
| Schneider Electric SE                | 7,100   | 7,275,130  | 7,916,047              | 1.20                                                              |
| <b>Bahan Asas</b>                    |         |            |                        |                                                                   |
| Air Liquide SA                       | 4,000   | 3,176,376  | 3,459,166              | 0.52                                                              |
| <b>Utiliti</b>                       |         |            |                        |                                                                   |
| Engie SA                             | 67,000  | 6,290,169  | 6,591,727              | 1.00                                                              |
| <b>Jerman</b>                        |         |            |                        |                                                                   |
| <b>Perindustrian</b>                 |         |            |                        |                                                                   |
| Siemens AG                           | 7,500   | 7,905,782  | 8,060,204              | 1.22                                                              |
| <b>Teknologi Maklumat</b>            |         |            |                        |                                                                   |
| Infineon Technologies AG             | 24,000  | 4,071,893  | 4,279,814              | 0.65                                                              |
| SAP SE                               | 5,500   | 6,357,486  | 7,010,692              | 1.06                                                              |
|                                      | 29,500  | 10,429,379 | 11,290,506             | 1.71                                                              |
| <b>Bahan Asas</b>                    |         |            |                        |                                                                   |
| Heidelberg Materials AG              | 3,500   | 3,249,095  | 3,446,896              | 0.52                                                              |
| <b>Utiliti</b>                       |         |            |                        |                                                                   |
| RWE AG                               | 27,000  | 4,724,109  | 4,723,468              | 0.71                                                              |

| Syarikat                                 | Unit    | Kos<br>RM  | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.6.2025<br>% |
|------------------------------------------|---------|------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Saham biasa (samb.)</b>               |         |            |                        |                                                                   |
| <b>Jepun</b>                             |         |            |                        |                                                                   |
| <b>Barangan Bukan Asasi<br/>Pengguna</b> |         |            |                        |                                                                   |
| Ryohin Keikaku Co Ltd                    | 37,000  | 6,790,251  | 7,464,331              | 1.13                                                              |
| <b>Barangan Asasi<br/>Pengguna</b>       |         |            |                        |                                                                   |
| Shiseido Co Ltd                          | 63,400  | 4,633,095  | 4,753,164              | 0.72                                                              |
| <b>Korea Selatan</b>                     |         |            |                        |                                                                   |
| <b>Barangan Bukan Asasi<br/>Pengguna</b> |         |            |                        |                                                                   |
| Hyundai Mobis Co Ltd                     | 3,000   | 2,764,757  | 2,673,725              | 0.40                                                              |
| <b>Barangan Asasi<br/>Pengguna</b>       |         |            |                        |                                                                   |
| Amorepacific Corp                        | 8,000   | 3,508,935  | 3,396,035              | 0.51                                                              |
| <b>Teknologi Maklumat</b>                |         |            |                        |                                                                   |
| Samsung Electronics Co Ltd               | 21,940  | 4,128,468  | 4,074,285              | 0.62                                                              |
| <b>Netherland</b>                        |         |            |                        |                                                                   |
| <b>Kewangan</b>                          |         |            |                        |                                                                   |
| Adyen NV                                 | 600     | 3,962,194  | 4,616,962              | 0.70                                                              |
| <b>Singapura</b>                         |         |            |                        |                                                                   |
| <b>Perkhidmatan<br/>Komunikasi</b>       |         |            |                        |                                                                   |
| Singapore<br>Telecommunications Ltd      | 400,000 | 5,188,474  | 5,047,041              | 0.76                                                              |
| <b>Perindustrian</b>                     |         |            |                        |                                                                   |
| Grab Holdings Ltd                        | 554,860 | 23,358,236 | 11,745,416             | 1.77                                                              |
| <b>Switzerland</b>                       |         |            |                        |                                                                   |
| <b>Bahan Asas</b>                        |         |            |                        |                                                                   |
| Holcim AG                                | 12,000  | 3,665,797  | 3,734,460              | 0.56                                                              |

LAPORAN SETENGAH TAHUNAN ASN IMBANG 3 GLOBAL BAGI TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2025

| Syarikat                                     | Unit    | Kos<br>RM  | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.6.2025<br>% |
|----------------------------------------------|---------|------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Saham biasa (samb.)</b>                   |         |            |                        |                                                                   |
| <b>Taiwan</b>                                |         |            |                        |                                                                   |
| <b>Teknologi Maklumat</b>                    |         |            |                        |                                                                   |
| Delta Electronics Inc                        | 90,000  | 5,044,248  | 5,348,637              | 0.81                                                              |
| Taiwan Semiconductor<br>Manufacturing Co Ltd | 80,000  | 11,078,573 | 12,202,432             | 1.84                                                              |
| Wiwynn Corp                                  | 15,000  | 5,363,699  | 5,460,876              | 0.83                                                              |
|                                              | 185,000 | 21,486,520 | 23,011,945             | 3.48                                                              |
| <b>Amerika Syarikat</b>                      |         |            |                        |                                                                   |
| <b>Perkhidmatan Komunikasi</b>               |         |            |                        |                                                                   |
| Alphabet Inc                                 | 18,500  | 13,090,270 | 13,720,457             | 2.08                                                              |
| Meta Platforms Inc                           | 3,500   | 9,033,503  | 10,871,623             | 1.64                                                              |
|                                              | 22,000  | 22,123,773 | 24,592,080             | 3.72                                                              |
| <b>Barangan Bukan<br/>Asasi Pengguna</b>     |         |            |                        |                                                                   |
| Amazon.com Inc                               | 10,000  | 8,689,709  | 9,232,809              | 1.40                                                              |
| Tesla Inc                                    | 5,000   | 7,075,377  | 6,684,202              | 1.01                                                              |
|                                              | 15,000  | 15,765,086 | 15,917,011             | 2.41                                                              |
| <b>Tenaga</b>                                |         |            |                        |                                                                   |
| EOG Resources Inc                            | 12,398  | 6,590,285  | 6,240,741              | 0.94                                                              |
| <b>Penjagaan Kesihatan</b>                   |         |            |                        |                                                                   |
| Boston Scientific Corp                       | 8,000   | 3,154,551  | 3,616,194              | 0.54                                                              |
| <b>Perindustrian</b>                         |         |            |                        |                                                                   |
| Ferguson Enterprises Inc                     | 4,500   | 4,084,414  | 4,130,410              | 0.63                                                              |
| Johnson Controls<br>International Plc        | 15,500  | 6,684,826  | 6,889,614              | 1.04                                                              |
|                                              | 20,000  | 10,769,240 | 11,020,024             | 1.67                                                              |

| Syarikat                                          | Unit      | Kos RM      | Nilai Saksama RM | Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 30.6.2025 % |
|---------------------------------------------------|-----------|-------------|------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>Saham biasa (samb.)</b>                        |           |             |                  |                                                       |
| <b>Amerika Syarikat (samb.)</b>                   |           |             |                  |                                                       |
| <b>Teknologi Maklumat</b>                         |           |             |                  |                                                       |
| Advanced Micro Devices Inc                        | 12,000    | 6,628,880   | 7,166,064        | 1.08                                                  |
| Analog Devices Inc                                | 3,000     | 3,010,445   | 3,005,050        | 0.45                                                  |
| Applied Materials Inc                             | 4,500     | 3,492,443   | 3,466,943        | 0.52                                                  |
| Broadcom Inc                                      | 6,000     | 5,924,236   | 6,960,273        | 1.05                                                  |
| Marvell Technology Inc                            | 35,000    | 9,828,320   | 11,400,556       | 1.72                                                  |
| Micron Technology Inc                             | 6,000     | 3,116,553   | 3,112,111        | 0.47                                                  |
| Microsoft Corp                                    | 25,000    | 46,234,993  | 52,332,506       | 7.91                                                  |
| NVIDIA Corp                                       | 25,000    | 14,127,747  | 16,622,128       | 2.52                                                  |
| Salesforce Inc                                    | 6,000     | 7,710,359   | 6,885,532        | 1.05                                                  |
|                                                   | 122,500   | 100,073,976 | 110,951,163      | 16.77                                                 |
| <b>Jumlah saham biasa</b>                         | 1,901,798 | 296,660,668 | 302,623,518      | 45.74                                                 |
| <b>Jumlah pelaburan disebut harga luar negara</b> |           |             |                  |                                                       |
|                                                   | 1,901,798 | 296,660,668 | 302,623,518      | 45.74                                                 |

## 9. ASET/(LIABILITI) DERIVATIF (FVTPL)

|                    | Tarikh matang | Amaun Nosional RM | Nilai Saksama RM | Aset/(Liabiliti) RM |
|--------------------|---------------|-------------------|------------------|---------------------|
| <b>30.6.2025</b>   |               |                   |                  |                     |
| Beli MYR 4,080,450 |               |                   |                  |                     |
| Jual AUD 1,500,000 | 7.8.2025      | 4,080,450         | 4,135,913        | (55,463)            |
| Beli MYR 2,181,850 |               |                   |                  |                     |
| Jual USD 500,000   | 24.7.2025     | 2,181,850         | 2,103,583        | 78,267              |
| Beli MYR 2,185,800 |               |                   |                  |                     |
| Jual USD 500,000   | 24.7.2025     | 2,185,800         | 2,103,583        | 82,217              |
| Beli MYR 8,828,000 |               |                   |                  |                     |
| Jual USD 2,000,000 | 19.9.2025     | 8,828,000         | 8,391,432        | 436,568             |
| Beli MYR 2,199,850 |               |                   |                  |                     |
| Jual USD 500,000   | 24.9.2025     | 2,199,850         | 2,097,309        | 102,541             |

|                          | Tarikh<br>matang | Amaun<br>Nosional<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Aset/(Liabiliti)<br>RM |
|--------------------------|------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>30.6.2025 (samb.)</b> |                  |                         |                        |                        |
| Beli MYR 21,874,500      |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 5,000,000       | 17.10.2025       | 21,874,500              | 20,952,863             | 921,637                |
| Beli MYR 17,502,800      |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 4,000,000       | 21.10.2025       | 17,502,800              | 16,759,722             | 743,078                |
| Beli MYR 8,748,600       |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 2,000,000       | 12.12.2025       | 8,748,600               | 8,363,176              | 385,424                |
| Beli MYR 8,415,200       |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 2,000,000       | 15.12.2025       | 8,415,200               | 8,362,213              | 52,987                 |
| Beli MYR 2,177,850       |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 500,000         | 26.1.2026        | 2,177,850               | 2,087,970              | 89,880                 |
|                          |                  | <u>78,194,900</u>       | <u>75,357,764</u>      | <u>2,837,136</u>       |
| <b>31.12.2024</b>        |                  |                         |                        |                        |
| Beli MYR 2,081,300       |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 500,000         | 24.3.2025        | 2,081,300               | 2,230,187              | (148,887)              |
| Beli MYR 4,088,800       |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 1,000,000       | 2.1.2025         | 4,088,800               | 4,467,725              | (378,925)              |
| Beli MYR 2,105,100       |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 500,000         | 8.1.2025         | 2,105,100               | 2,233,380              | (128,280)              |
| Beli MYR 2,122,950       |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 500,000         | 9.1.2025         | 2,122,950               | 2,233,299              | (110,349)              |
| Beli MYR 2,133,700       |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 500,000         | 10.1.2025        | 2,133,700               | 2,233,220              | (99,520)               |
| Beli MYR 6,408,300       |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 1,500,000       | 16.1.2025        | 6,408,300               | 6,698,361              | (290,061)              |
| Beli MYR 17,109,600      |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 4,000,000       | 21.1.2025        | 17,109,600              | 17,859,612             | (750,012)              |
| Beli MYR 2,149,800       |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 500,000         | 24.1.2025        | 2,149,800               | 2,232,254              | (82,454)               |
| Beli MYR 2,185,400       |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 500,000         | 13.1.2025        | 2,185,400               | 2,232,976              | (47,576)               |
| Beli MYR 2,185,400       |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 500,000         | 13.1.2025        | 2,185,400               | 2,232,976              | (47,576)               |
|                          |                  | <u>42,570,350</u>       | <u>44,653,990</u>      | <u>(2,083,640)</u>     |

|                                                                                | 30.6.2025<br>RM  | 31.12.2024<br>RM   |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| Kerugian ternyata daripada kontrak mata wang asing hadapan                     | (1,813,782)      | (3,031,411)        |
| Kerugian tidak ternyata nilai saksama daripada kontrak mata wang asing hadapan | 4,920,776        | (2,040,552)        |
|                                                                                | <u>3,106,994</u> | <u>(5,071,963)</u> |

## 10. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

|                    | 30.6.2025<br>RM   | 31.12.2024<br>RM  |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Pada kos</b>    |                   |                   |
| Bank-bank berlesen | <u>11,877,559</u> | <u>32,533,586</u> |

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

|                    | 30.6.2025         |                                | 31.12.2024        |                                |
|--------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------------|
|                    | PWKFE<br>(% p.a.) | Purata<br>Kematangan<br>(Hari) | PWKFE<br>(% p.a.) | Purata<br>Kematangan<br>(Hari) |
| Bank-bank berlesen | <u>3.51</u>       | <u>3</u>                       | <u>3.71</u>       | <u>4</u>                       |

Tiada deposit dengan institusi kewangan dengan tempoh matang lebih daripada 90 hari (2024: Tiada).

## 11. PENDAPATAN BELUM DITERIMA

|                                                                                        | 30.6.2025<br>RM  | 31.12.2024<br>RM |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain | 2,346,739        | 2,222,010        |
| Dividen belum diterima                                                                 | 913,935          | 99,144           |
| Tunai belum terima dari kontrak tunai untuk penyelesaian dagangan                      | 35,435           | -                |
|                                                                                        | <u>3,296,109</u> | <u>2,321,154</u> |

## 12. JUMLAH TERHUTANG KEPADA PNB

|                                | 30.6.2025<br>RM | 31.12.2024<br>RM |
|--------------------------------|-----------------|------------------|
| Jumlah terhutang daripada PNB: |                 |                  |
| Penjadian unit                 | -               | 655,260          |
| Jumlah terhutang kepada PNB:   |                 |                  |
| Pembatalan unit                | 4,651,250       | 875,280          |

## 13. MODAL PEMEGANG UNIT

|                            | 30.6.2025<br>Unit | RM           | 31.12.2024<br>Unit | RM            |
|----------------------------|-------------------|--------------|--------------------|---------------|
| Pada awal tempoh           | 663,200,000       | 682,748,696  | 1,042,700,000      | 1,091,408,516 |
| Penjadian unit untuk       |                   |              |                    |               |
| - Jualan                   | 9,000,000         | 9,547,590    | 5,300,000          | 18,916,780    |
| - Pengagihan<br>pendapatan | 13,900,000        | 14,714,300   | 17,300,000         | 5,366,780     |
|                            | 22,900,000        | 24,261,890   | 22,600,000         | 24,283,560    |
| Pembatalan unit            | (63,100,000)      | (66,721,870) | (402,100,000)      | (432,943,380) |
|                            | (40,200,000)      | (42,459,980) | (379,500,000)      | (408,659,820) |
| Pada akhir tempoh          | 623,000,000       | 640,288,716  | 663,200,000        | 682,748,696   |

## 14. UNIT DIPEGANG OLEH PENGURUS DAN PNB

Sepanjang tempoh enam bulan berakhir 30 Jun 2025, Pengurus tidak memegang sebarang unit di dalam Unit Amanah. Pada 30 Jun 2025, PNB secara sah memegang 811,000 unit (31 Disember 2024 : 668,419 unit) merangkumi 0.13% (31 Disember 2024 : 0.10%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

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

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

| Syarikat Broker                     | Nilai Urus Niaga     |               | Yuran Broker     |               |
|-------------------------------------|----------------------|---------------|------------------|---------------|
|                                     | RM                   | %             | RM               | %             |
| Jane Street Financial Limited       | 273,286,970          | 10.92         | -                | -             |
| UBS Securities LLC                  | 182,619,434          | 7.30          | 183,190          | 12.28         |
| HSBC Bank PLC                       | 171,455,895          | 6.85          | 79,840           | 5.35          |
| BNP Paribas Securities Corporation  | 151,277,422          | 6.05          | 99,738           | 6.69          |
| Flow Traders BV                     | 147,785,466          | 5.91          | 136              | 0.01          |
| Jefferies International Ltd         | 141,300,539          | 5.65          | 88,650           | 5.94          |
| J.P. Morgan Securities LLC          | 136,801,874          | 5.47          | 100,226          | 6.72          |
| CLSA Limited                        | 131,376,065          | 5.25          | 69,059           | 4.63          |
| Morgan Stanley and Co. Int. Limited | 109,086,861          | 4.36          | 54,602           | 3.66          |
| Liquidnet Limited                   | 106,676,910          | 4.26          | 27,391           | 1.84          |
| Lain-lain                           | 950,212,411          | 37.98         | 788,668          | 52.88         |
|                                     | <u>2,501,879,847</u> | <u>100.00</u> | <u>1,491,500</u> | <u>100.00</u> |

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

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

# 16. PUSING GANTI PORTFOLIO

|                                | Tempoh enam bulan berakhir 30.6.2025 | Tempoh enam bulan berakhir 30.6.2024 |
|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Pusing Ganti Portfolio ("PGP") | 1.84 kali                            | 1.46 kali                            |

# 17. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

|                                        | Tempoh enam bulan berakhir 30.6.2025 | Tempoh enam bulan berakhir 30.6.2024 |
|----------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP") | 0.87%                                | 0.78%                                |

## 18. TURUTAN NILAI SAKSAMA

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

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

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

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

| 30.6.2025                    | Aras 1     | Aras 2 | Aras 3 | Jumlah     |
|------------------------------|------------|--------|--------|------------|
| <b>Pelaburan pada FVTOCI</b> |            |        |        |            |
| Skim pelaburan kolektif      | 26,068,240 | -      | -      | 26,068,240 |
|                              | 26,068,240 | -      | -      | 26,068,240 |

|                                                                       |             |             |   |             |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|---|-------------|
| <b>Pelaburan pada FVTPL</b>                                           |             |             |   |             |
| Skim pelaburan kolektif                                               | 38,996,577  | -           | - | 38,996,577  |
| Pelaburan disebut harga                                               | 302,623,518 | -           | - | 302,623,518 |
| Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga | -           | 238,939,860 | - | 238,939,860 |
|                                                                       | 341,620,095 | 238,939,860 | - | 580,559,955 |

### Aset derivatif pada FVTPL

|                                 |   |           |   |           |
|---------------------------------|---|-----------|---|-----------|
| Kontrak mata wang asing hadapan | - | 2,837,136 | - | 2,837,136 |
|                                 | - | 2,837,136 | - | 2,837,136 |

31.12.2024

|                                                                       |             |             |   |             |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|---|-------------|
| <b>Pelaburan pada FVTPL</b>                                           |             |             |   |             |
| Skim pelaburan kolektif                                               | 48,718,749  | -           | - | 48,718,749  |
| Pelaburan disebut harga                                               | 314,717,398 | -           | - | 314,717,398 |
| Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga | -           | 242,341,211 | - | 242,341,211 |
|                                                                       | 363,436,147 | 242,341,211 | - | 605,777,358 |

### Liabiliti derivatif pada FVTPL

|                                 |   |           |   |           |
|---------------------------------|---|-----------|---|-----------|
| Kontrak mata wang asing hadapan | - | 2,083,640 | - | 2,083,640 |
|                                 | - | 2,083,640 | - | 2,083,640 |

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

## **19. INSTRUMEN KEWANGAN DAN PENDEDAHAN BERKAITAN**

### **Nilai Saksama**

Kaedah dan andaian seperti berikut digunakan dalam anggaran nilai saksama bagi setiap kelas instrumen kewangan yang berikut:

#### **(i) Tunai dan persamaan tunai, deposit dengan institusi kewangan, jumlah terhutang daripada/(kepada) broker saham, dan pendapatan belum diterima**

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

#### **(ii) Pelaburan disebut harga**

Nilai saksama saham disebut harga, waran dan REITs ditentukan berdasarkan harga terakhir yang disebut di Bursa Malaysia dan Bloomberg untuk pelaburan luar negara pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

#### **(iii) Sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga**

Nilai saksama bagi sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga, ditentukan berdasarkan harga yang dikeluarkan oleh Bond Pricing Agency Sdn. Bhd., agensi bon berdaftar dengan Suruhanjaya Sekuriti Malaysia, pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

#### **(iv) Skim pelaburan kolektif**

Nilai saksama bagi skim pelaburan kolektif adalah berdasarkan kepada harga terbitan pembelian terakhir.

#### **(v) Derivatif**

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

#### **(vi) Pelaburan tidak disebut harga**

Unit Amanah menggunakan kaedah aliran tunai diskaun untuk menentukan nilai saksama bagi pelaburan tidak disebut harga. Kaedah atau gabungan beberapa kaedah berbeza boleh digunakan bergantung pada keadaan seperti perubahan dalam syarikat, amalan industri dan evolusi dalam pelbagai kaedah penilaian. Oleh itu, nilai saksama setiap syarikat akan berbeza-beza bergantung pada kaedah yang digunakan.

## **20. LAPORAN BERSEGMENT**

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

## **21. PERBANDINGAN**

Perbandingan penyata kewangan adalah seperti berikut:

- (i) Perbandingan penyata kedudukan kewangan dan nota-nota berkenaan adalah pada tarikh 31 Disember 2024.
- (ii) Perbandingan penyata untung atau rugi, penyata pendapatan komprehensif, penyata perubahan dalam ekuiti dan penyata aliran tunai dan nota-nota berkenaan adalah untuk tempoh dari 1 Januari 2024 sehingga 30 Jun 2024.

## **22. MATA WANG**

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

## 8. ALAMAT CAWANGAN ASNB

|                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>WILAYAH PERSEKUTUAN</b>                                                                                                         |                                                                                                                                                                                               |
| Kaunter Utama ASNB,<br>Tingkat 1, Balai PNB,<br>201-A, Jalan Tun Razak,<br>50400 Kuala Lumpur,<br>Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur | Unit No. A-G-R4, A-G-R5, A-G-R6 & A-G-R7,<br>Block A, Bangunan Suasana PJH,<br>Jalan Tun Abdul Razak, Presint 2,<br>62100 Putrajaya,<br>Wilayah Persekutuan Putrajaya                         |
| <b>SELANGOR</b>                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                               |
| Lot 18-1 & 18-2,<br>Pusat Dagangan Shah Alam,<br>Persiaran Damai, Seksyen 11,<br>40000 Shah Alam,<br>Selangor                      | No. 7, Jalan Medan Niaga 2,<br>Medan Niaga Kuala Selangor,<br>45000 Kuala Selangor,<br>Selangor                                                                                               |
| <b>MELAKA</b>                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                               |
| No. 11 & 13, Kompleks Perniagaan Al-Azim,<br>Jalan KPAA 1, Bukit Baru,<br>75150 Melaka                                             | No. 120 & 121,<br>Jalan Dato' Bandar Tunggal,<br>70000 Seremban,<br>Negeri Sembilan                                                                                                           |
| <b>PERAK</b>                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                               |
| No. 8 & 8A, Persiaran Greentown 1,<br>Greentown Business Centre,<br>30450 Ipoh,<br>Perak                                           | No. 273, Jalan Intan 12,<br>Bandar Baru Teluk Intan,<br>36000 Teluk Intan,<br>Perak                                                                                                           |
| <b>PAHANG</b>                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                               |
| No. 71 & 73, Tingkat Bawah,<br>Jalan Tun Ismail,<br>25000 Kuantan,<br>Pahang                                                       | No. 8, Jalan Ahmad Shah,<br>Bandar Seri Semantan,<br>28000 Temerloh,<br>Pahang                                                                                                                |
| <b>PULAU PINANG</b>                                                                                                                |                                                                                                                                                                                               |
| A-12A-1 & A-12A-2,<br>Lorong Bayan Indah 4, Bay Avenue,<br>11900 Bayan Lepas,<br>Pulau Pinang                                      | No. 12, Jalan Todak 3,<br>Pusat Bandar Seberang Jaya,<br>13700 Seberang Jaya,<br>Pulau Pinang                                                                                                 |
| <b>PERLIS</b>                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                               |
| Lot 7, Jalan Indera Kayangan,<br>01000 Kangar,<br>Perlis                                                                           | Lot 1, 2 & 3, Tingkat Bawah dan Tingkat 1,<br>Jalan Pejabat, Mukim Bandar,<br>20200 Kuala Terengganu,<br>Terengganu<br><i>Ahad - Khamis<br/>8:15 a.m. - 4:00 p.m.<br/>(Kecuali Cuti Umum)</i> |
| <b>KEDAH</b>                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                               |
| No. 27, Kompleks Shahab Perdana,<br>Jalan Sultanah Sambungan,<br>05250 Alor Setar,<br>Kedah                                        | No. 51 dan 53, Jalan Perdana Heights 2/2,<br>Perdana Heights,<br>08000 Sungai Petani,<br>Kedah                                                                                                |
| <b>JOHOR</b>                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                               |
| No. 9 & 9A dan No. 10 & 10A,<br>Jalan Abdul Rahman, Bandar Penggaram,<br>83000 Batu Pahat,<br>Johor                                | No. 12 & 14, Jalan Padi Emas 1/2,<br>Uda Business Centre,<br>81200 Johor Bahru,<br>Johor                                                                                                      |

|                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>JOHOR</b>                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                      |
| No. 6 dan 7, Jalan Muhibbah,<br>Taman Muhibbah,<br>85000 Segamat,<br>Johor                                                                             |                                                                                                                                                                      |
| <b>KELANTAN</b>                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                      |
| Lot 1182 & 1183,<br>Jalan Kebun Sultan,<br>15350 Kota Bharu,<br>Kelantan<br><br><i>Ahad - Khamis<br/>8:15 a.m. - 4:00 p.m.<br/>(Kecuali Cuti Umum)</i> | No. 52, 52A & 52B,<br>Jalan Pasir Puteh Sentral 2/5,<br>16800 Pasir Puteh,<br>Kelantan<br><br><i>Ahad - Khamis<br/>8:15 a.m. - 4:00 p.m.<br/>(Kecuali Cuti Umum)</i> |
| <b>SABAH</b>                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                      |
| Tingkat Bawah dan Satu,<br>No. A-G-18 & A-1-18, Blok A,<br>Sutera Avenue, Jalan Coastal,<br>88100 Kota Kinabalu,<br>Sabah                              | TB 4287 & 4280,<br>Tingkat Bawah & Satu, Town Ext II,<br>Jalan Masjid, Kompleks Fajar Tawau,<br>91000 Tawau,<br>Sabah                                                |
| Tingkat Bawah, Lot 1,<br>Circular Blok A Harbour Town, Jalan Pantai,<br>91100 Lahad Datu,<br>Sabah                                                     | Lot 8 & 9, Blok B,<br>Pusat Komersil Datun, Jalan Masak,<br>89008 Keningau,<br>Sabah                                                                                 |
| Lot 15, Tingkat Bawah,<br>Bandar Pasaraya, Fasa I,<br>90000 Sandakan,<br>Sabah                                                                         |                                                                                                                                                                      |
| <b>SARAWAK</b>                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                      |
| Tingkat Bawah,<br>Lot 499, Al-Idrus Commercial Centre,<br>Seksyen 6, Jalan Kulas,<br>93400 Kuching,<br>Sarawak                                         | Lot 1959, Tingkat Bawah Lot 1960 & 1961,<br>Marina Square Phase 2,<br>Marina Park City,<br>98000 Miri,<br>Sarawak                                                    |
| Sublot 2 & 3, Lot 4496, Junction 28,<br>Jalan Keppel,<br>97000 Bintulu,<br>Sarawak                                                                     | Lot 1457 & 1458,<br>Sg. Kudong Shophouse,<br>Ground Floor, Jalan Buangsiol,<br>98700 Limbang,<br>Sarawak                                                             |
| Lot 1922 & 1923, Lorong 1,<br>Jalan Kelab,<br>95000 Sri Aman,<br>Sarawak                                                                               | Lot 1007 & 1008,<br>Jalan Kampung Nyabor,<br>96000 Sibul,<br>Sarawak                                                                                                 |

## 9. MAKLUMAT KORPORAT

### PENGURUS

Amanah Saham Nasional Berhad

197901003200 (47457-V)

Anak syarikat milik penuh:

Permodalan Nasional Berhad

197801001190 (38218-X)

### PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 91, Menara Merdeka 118

Presint Merdeka 118

50118 Kuala Lumpur

### PUSAT KHIDMAT PELANGGAN ASNB

03-7730 8899

### EMEL

asnbcare@asnb.com.my

### LAMAN WEB

www.asnb.com.my

### PORTAL

www.myasnb.com.my

### MyASNB App

### PEMEGANG AMANAH

AmanahRaya Trustees Berhad

200701008892 (766894-T)

### PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 34, Vista Tower, The Intermark

348, Jalan Tun Razak

50400 Kuala Lumpur

### TELEFON

03-2036 5129

### EMEL

info@artrustees.com.my

### LAMAN WEB

www.artrustees.my

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN



