



Laporan Tahunan

Bagi tahun kewangan berakhir
30 Jun 2025



ASB 3 Didik





NOTIS KEPADA PEMEGANG UNIT

Pemegang Unit Amanah Yang Dihormati,

PENERBITAN PROSPEKTUS INDUK TAMBAHAN KEEMPAT BERTARIKH 31 DISEMBER 2024

Notis ini adalah untuk memaklumkan kepada anda bahawa Prospektus Induk bertarikh 1 Februari 2020 (PI), Prospektus Induk Tambahan Pertama bertarikh 20 Oktober 2021 (PITP), Prospektus Induk Tambahan Kedua bertarikh 1 April 2023 (PITKD) dan Prospektus Induk Tambahan Ketiga yang bertarikh 1 Disember 2023 (PITKT) telah dikemas kini melalui Prospektus Induk Tambahan Keempat yang bertarikh 31 Disember 2024 (PITKE). Kemas kini yang dilakukan di dalam PITKE adalah seperti berikut:

- 1) Kemas kini definisi berkenaan "*Funds*", "*Manager / Management Company*" dan "*Variable Price Funds*" di bawah "*Glosari Terma / Singkatan*";
- 2) Kemas kini maklumat berkenaan "*Pengurus*", "*Pemegang Amanah*" dan "*Wakil Pemegang Amanah*" di bawah "*Direktori Korporat*";
- 3) Kemas kini berkenaan tarikh lanjutan "*Pengecualian dan Variasi daripada Garis Panduan Dana Unit Amanah*" seperti yang telah diluluskan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia sehingga 31 Disember 2027, di bawah "*Asas Penilaian Pelaburan*";
- 4) Kemas kini berkenaan "*Hebahan Maklumat kepada Pemegang Unit*" di bawah "*Informasi Tambahan*";
- 5) Kemas kini berkenaan "*Saluran Khidmat Nasihat*" di bawah "*Informasi Tambahan*";
- 6) Maklumat pelantikan baharu berkenaan "*Ahli Lembaga Pengarah - ASNB*" iaitu Dato' Abdul Rahman bin Ahmad sebagai Presiden & Ketua Eksekutif Kumpulan PNB, Encik Mohd Irwan bin Ahmad Mustafa @ Mustafa sebagai Ahli Lembaga Pengarah ASNB, dan Encik Fadzihan Abbas bin Mohamed Ramlee sebagai Ketua Pegawai Eksekutif & Pengarah Eksekutif ASNB di bawah "*Pengurusan dan Pentadbiran Tabung*";
- 7) Kemas kini profil pengurus pelaburan di bawah "*Pengurus Pelaburan bagi Tabung Unit Amanah*";
- 8) Kemas kini berkenaan "*Pengecualian dan Variasi daripada Garis Panduan Dana Unit Amanah*" yang diluluskan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia untuk Tabung Harga Tetap di bawah "*Kelulusan dan Syarat*";
- 9) Kemas kini pernyataan berkenaan "*Transaksi Pihak Berkaitan yang Berpotensi dan Sedia Ada*" di bawah "*Transaksi Pihak Berkaitan / Konflik Kepentingan*";
- 10) Kemas kini e-mel Pusat Khidmat Pelanggan ASNB di bawah "*Direktori*";
- 11) Kemas kini alamat cawangan-cawangan ASNB di bawah "*Direktori*"; dan
- 12) Penambahan ejen baru di bawah "*Senarai Ejen*".

Notis ini adalah untuk pemberitahuan sahaja dan tidak memerlukan tindakan susulan anda. Kami memberi jaminan bahawa pindaan ini tidak akan menjejaskan kepentingan anda sebagai Pemegang Unit, dan objektif serta strategi pelaburan tabung unit amanah juga kekal sama. PITKE ini boleh diperolehi di laman web ASNB di www.asnb.com.my. Jika anda mempunyai sebarang pertanyaan mengenai notis ini, sila hubungi pusat panggilan ASNB di 03-7730 8899 atau e-mel kami di asnbcare@asnb.com.my.

ISI KANDUNGAN

1. MAKLUMAT TABUNG	1
2. PRESTASI TABUNG	2
3. LAPORAN PENGURUS	6
4. PENYATA PENGURUS	14
5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH	15
6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASB 3 DIDIK	16
7. PENYATA KEWANGAN	17
7.1 Penyata Untung Atau Rugi Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun 2025	17
7.2 Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun 2025	18
7.3 Penyata Aliran Tunai Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun 2025	19
7.4 Nota-Nota Berkenaan Penyata Kewangan - 30 Jun 2025	20
8. ALAMAT CAWANGAN ASNB	30
9. MAKLUMAT KORPORAT	32

**LAPORAN PENGURUS
AMANAH SAHAM BUMIPUTERA 3 - DIDIK
(ASB 3 DIDIK)**



ASB 3 Didik

Pemegang-pemegang unit ASB 3 Didik yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASB 3 Didik dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ASB 3 Didik bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2025.

1. MAKLUMAT TABUNG

1.1 KATEGORI / JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
ASB 3 Didik	Aset Campuran	Pertumbuhan

1.2 OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

Objektif pelaburan ASB 3 Didik adalah untuk memberi peluang pelaburan yang dapat menjana pulangan dan pertumbuhan pelaburan jangka panjang yang berpatutan.

Nota: ASB 3 Didik bukan dana modal terjamin mahupun modal terlindung mengikut definisi Garis Panduan Dana Unit Amanah.

1.3 PENANDA ARAS TABUNG

ASB 3 Didik menggunakan penanda aras Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan (Maybank 12 bulan) bagi tujuan perbandingan prestasinya.

Sumber: www.maybank2u.com.my

1.4 POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN

ASB 3 Didik 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

- A. Perumpukan Aset Bagi ASB 3 Didik Mengikut Sektor pada Nilai Pasaran Berdasarkan Nilai Aset Bersih (NAB) Tabung:

Sektor	Pada Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun (%)		
	2025	2024	2023
Pelaburan di Pasaran Ekuiti:			
Perkhidmatan Komunikasi	11.43	10.26	11.39
Barangan Bukan Asasi Pengguna	2.84	2.55	5.76
Barangan Asasi Pengguna	7.12	6.99	7.21
Tenaga	2.30	3.50	3.20
Kewangan	0.78	0.99	0.78
Penjagaan Kesihatan	1.98	2.41	3.27
Perindustrian	13.24	12.40	9.25
Teknologi	14.92	17.23	17.37
Bahan Asas	1.66	2.44	3.86
Hartanah	10.24	9.53	6.57
Utiliti	5.60	9.54	8.40
Jumlah	72.11	77.84	77.06
Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:			
a) Pelaburan di dalam Unit Amanah dan Skim Pelaburan Kolektif Yang Disenaraikan	3.46	2.19	1.96
b) Sekuriti Berpendapatan Tetap	15.79	13.81	12.41
c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	8.64	6.16	8.57
Jumlah	100.00	100.00	100.00

B. Senarai 20 Pelaburan Terbesar dari segi Peratusan Nilai Pasaran Berbanding dengan NAB Tabung:

Bil.	Syarikat	% Daripada Nilai Aset Bersih Tabung
1.	Tenaga Nasional Bhd	6.28
2.	Carsem (M) Sdn Bhd	5.95
3.	Gamuda Bhd	4.31
4.	SD Guthrie Bhd	3.29
5.	Ombak Real Estate Sdn Bhd - RCPSI (B)	2.68
6.	MISC Bhd	2.05
7.	Petronas Gas Bhd	1.96
8.	Axiata Group Bhd	1.42
9.	Telekom Malaysia Bhd	1.39
10.	IHH Healthcare Bhd	1.36
11.	Carsem (M) Sdn Bhd (Preference Share)	1.27
12.	KLCCP Stapled Group	1.16
13.	SP Setia Bhd	1.16
14.	Maxis Bhd	1.14
15.	CELCOMDIGI BHD	1.13
16.	Petronas Dagangan Bhd	1.10
17.	IOI Corp Bhd	1.09
18.	Bursa Malaysia Bhd	0.99
19.	Ombak Real Estate Sdn Bhd - RCPSI (A)	0.92
20.	Arca Investments-Global Quant Low Volatility ROI I	0.87

Nota: Bagi perkara (B) di atas, senarai lengkap pelaburan akan disediakan atas permintaan pemegang unit.

2.2 MAKLUMAT KEWANGAN

Prestasi Maklumat Kewangan:

Selepas Pengagihan Pendapatan	Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun		
	2025	2024	2023
Unit Dalam Edaran (Juta)	8,124.85	7,726.62	7,363.08
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	5.25	5.25	5.00
Jumlah Pengagihan (RM Juta)	423.06	401.95	364.13
Tarikh Pengagihan Pendapatan	1 Julai 2025	1 Julai 2024	1 Julai 2023
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ¹	0.50	0.57	0.51
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) ²	0.50	0.55	0.35

Nota:

1. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASB 3 Didik yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASB 3 Didik untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPP bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2025 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 30 Jun 2024 adalah tidak ketara.
2. Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB pada kos ASB 3 Didik untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPGP bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2025 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 30 Jun 2024 adalah tidak ketara.

2.3 PENGAGIHAN PENDAPATAN

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2025, ASB 3 Didik telah memperuntukkan sejumlah RM423,064,304 untuk pembayaran pengagihan pendapatan bersamaan dengan 5.25 sen seunit.

2.4 PURATA PULANGAN TAHUNAN

Purata pulangan tahunan bagi ASB 3 Didik adalah seperti berikut:

	30 Jun 2025		
	1 tahun	3 tahun	5 tahun
Jumlah Purata Pulangan (%) ¹	5.25	5.17	4.80
Penanda Aras (%)	2.50	2.66	2.34

Sumber: Novagnti Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

1. Pengiraan jumlah purata pulangan adalah seperti berikut:-
 - (a) Pulangan 1 tahun = i_t
Di mana, i = pengagihan pendapatan ; t = tahun semasa
 - (b) Pulangan 3 tahun = $\left[\frac{i_t + i_{t-1} + i_{t-2}}{3} \right]$
 - (c) Pulangan 5 tahun = $\left[\frac{i_t + i_{t-1} + i_{t-2} + i_{t-3} + i_{t-4}}{5} \right]$

2.5 PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

Prestasi bagi ASB 3 Didik berbanding penanda aras adalah seperti berikut:

	Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun				
	2025	2024	2023	2022	2021
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	5.25	5.25	5.00	4.25	4.25
Penanda Aras (%)	2.50	2.73	2.74	1.89	1.85

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Prestasi ASB 3 Didik adalah lebih baik berbanding penanda aras bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2025. Prestasi ini disokong oleh hasil pulangan pelaburan dalam sektor-sektor yang mendapat manfaat daripada pelaburan langsung asing seperti pusat data, termasuklah sektor Pembinaan, sektor Utiliti, dan sektor Hartanah. ASB 3 Didik turut mempelbagaikan pelaburan ke dalam aset-aset lain seperti sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa, bagi memastikan pulangan ASB 3 Didik konsisten dan kompetitif.

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

2.6 PERUBAHAN SIGNIFIKAN TABUNG

Tiada perubahan signifikan sepanjang tahun kewangan berakhir 30 Jun 2025.

2.7 SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

ASNB dan ASB 3 Didik tidak mengalami situasi-situasi yang boleh menjejaskan kepentingan pemegang unit.

2.8 DAGANGAN SILANG

Sepanjang dalam tempoh tinjauan, transaksi dagangan silang dijalankan bagi ASB 3 Didik. 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.

2.9 KOMISEN RINGAN

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

3. LAPORAN PENGURUS

3.1 PENCAPAIAN OBJEKTIF

ASB 3 Didik ("Tabung") telah berupaya mencapai objektif pelaburannya dalam menjana pulangan jangka panjang yang kompetitif kepada pemegang-pemegang unit untuk tahun kewangan berakhir 30 Jun 2025.

3.2 POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan Tabung adalah melabur dalam portfolio pelaburan yang dipelbagaikan terutamanya ekuiti yang disenaraikan di Bursa Malaysia, sekuriti berpendapatan tetap, instrumen pasaran wang, sekuriti tidak disenaraikan, pelaburan kolektif dan lain-lain instrumen pasaran modal, seperti yang dibenarkan dalam Surat Ikatan Tabung.

Tabung boleh melaburkan sehingga 90% daripada Nilai Tabung ("Value of Fund") dalam ekuiti dan selebihnya di dalam sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain instrumen pasaran modal termasuk aset mudah cair. Walau bagaimanapun, Tabung boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran.

3.3 STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2025, strategi pelaburan Tabung telah dirancang dan dilaksanakan dengan mengambil kira faktor-faktor persekitaran ekonomi domestik dan ekonomi global, tahap kemampunan kadar pulangan pasaran saham, serta pulangan daripada sekuriti berpendapatan tetap. Sepanjang tempoh tinjauan, prestasi pasaran modal telah dipengaruhi oleh permulaan kitaran penurunan kadar faedah dasar oleh bank-bank pusat antarabangsa, ketegangan geopolitik yang berterusan, pakej rangsangan ekonomi oleh kerajaan China bagi menggalakkan ekonomi tempatan serta kemenangan Donald Trump dalam pilihan raya Presiden Amerika Syarikat, yang membawa kepada pelaksanaan dasar 'America First' di bawah pemerintahan baru.

Di peringkat domestik, pengumuman projek-projek berimpak tinggi oleh kerajaan Malaysia serta peningkatan pelaburan asing dalam pembangunan pusat data tempatan telah menyokong prestasi pasaran saham. Selain daripada itu, strategi pelaburan Tabung berpandukan Perumpukan Aset Strategik, bagi memastikan objektif Tabung untuk menjana pulangan yang berterusan dan kompetitif tercapai. Oleh itu, strategi pelaburan Tabung kekal tertumpu kepada perumpukan aset yang optimal antara ekuiti domestik dan ekuiti antarabangsa, dan meningkatkan lagi pelaburan di dalam sekuriti berpendapatan tetap domestik dan sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa bagi mengurangkan risiko portfolio dan menstabilkan nilai aset bersih Tabung di dalam keadaan pasaran yang tidak menentu. Tabung juga terus mempunyai pelaburan di dalam instrumen pasaran wang bagi memastikan kecairan yang mencukupi.

i. Ekuiti

Pelaburan Tabung dalam ekuiti dilaksanakan secara selektif, dengan tumpuan kepada sektor-sektor dan syarikat-syarikat yang memiliki asas yang kukuh, prospek perniagaan yang stabil, serta berdaya tahan terhadap ketidaktentuan ekonomi dan pasaran saham, baik di peringkat

domestik mahupun di peringkat antarabangsa. Di samping itu, pelaburan ekuiti turut tertumpu kepada saham-saham yang menawarkan pulangan dividen yang kompetitif dan konsisten, serta sektor-sektor yang dijangka mencatat pertumbuhan positif dalam jangka masa panjang. Pada masa yang sama, Tabung terus menjana keuntungan daripada saham-saham yang telah mencapai harga sasaran, terutamanya dalam suasana pasaran saham domestik dan saham antarabangsa yang menunjukkan kadar kemeruaipan yang tinggi.

a. Domestik

Pelaburan Tabung tertumpu kepada sektor-sektor yang mendapat manfaat daripada pertumbuhan ekonomi negara yang berterusan. Antara sektor utama yang menjadi tumpuan adalah sektor Utiliti yang terus mendapat perhatian, selari dengan Pelan Hala Tuju Peralihan Tenaga Negara ("National Energy Transition Roadmap, NETR"), yang menawarkan peluang pelaburan bernilai RM25 bilion, merangkumi projek Tenaga Boleh Baharu ("TBB") seperti solar dan hidrogen.

Pelaburan Tabung juga telah dibuat dalam sektor Pembinaan dan sektor Hartanah, iaitu sektor-sektor yang mendapat manfaat daripada pencergasan semula ekonomi di Johor, yang dipacu oleh pembinaan pusat data, serta peningkatan permintaan tenaga dan elektrik untuk menyokong infrastruktur tersebut. Pelaburan ini turut disokong oleh kesan positif daripada dasar-dasar kerajaan serta inisiatif seperti Pelan Induk Perindustrian Baharu 2030 ("New Industrial Master Plan 2030, NIMP 2030").

Di samping itu, Tabung turut melabur dalam sektor Teknologi Maklumat, terutamanya dalam syarikat-syarikat yang mempunyai model perniagaan yang kukuh dan produk berteknologi tinggi, seperti alat pembuatan dan pemprosesan semikonduktor.

b. Antarabangsa

Dalam memastikan pulangan yang kompetitif, Tabung telah mempelbagaikan pelaburan dalam beberapa pasaran utama dunia seperti pasaran saham di Amerika Syarikat, Kesatuan Eropah ("European Union, EU") dan juga Asia Pasifik. Portfolio pelaburan antarabangsa Tabung telah tertumpu kepada pelbagai sektor dan industri seperti sektor yang mempunyai sokongan permintaan struktur dan permintaan pasaran tempatan, terutamanya yang kurang terjejas oleh ketidaktentuan polisi tarif Amerika Syarikat. Sektor-sektor ini termasuklah sektor Kecerdasan Buatan ("Artificial Intelligence, AI") dan sektor Semikonduktor, sektor Perindustrian, sektor Pembuatan, serta sektor Kepenggunaan yang berteraskan permintaan pasaran tempatan serta sektor-sektor yang bersifat defensif.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Pasaran Wang

Sepanjang tahun kewangan berakhir 30 Jun 2025, Tabung mempelbagaikan pelaburan melalui sekuriti berpendapatan tetap untuk menjana pulangan berpatutan selari dengan risiko kredit setiap terbitan. Pelaburan tertumpu kepada sukuk korporat yang menjana kupon lebih tinggi. Pelaburan tambahan telah dilakukan dalam sektor Kewangan, sektor Infrastruktur, dan sektor Tenaga dengan tempoh matang antara tiga (3) sehingga sepuluh (10) tahun. Tabung turut melabur dalam sekuriti kerajaan Malaysia seperti Government Investment Issues ("GII") untuk menjana pendapatan serta keuntungan modal. Selain itu, pelaburan antarabangsa dilakukan secara taktikal di beberapa pasaran, termasuk sukuk kerajaan Arab Saudi, Emiriah Arab Bersatu dan Indonesia, bagi menjana pulangan kompetitif. Tabung juga melabur dalam

pasaran wang patuh Syariah untuk memastikan kecairan mencukupi, serta membolehkan penyertaan strategik dalam pasaran saham tempatan dan saham antarabangsa.

3.4 ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Tahun kewangan berakhir 30 Jun 2025 bermula dengan krisis pasaran akibat daripada dagangan bawa (Carry Trade) Yen Jepun (JPY), yang menyebabkan kejatuhan mendadak pasaran saham dunia pada bulan Julai 2024. Namun begitu, pasaran saham dunia menunjukkan pemulihan sepanjang pertengahan pertama tahun kewangan 2025 (Julai-Disember 2024), seiring dengan pertumbuhan ekonomi global yang baik, didorong oleh keutuhan pasaran buruh Amerika Syarikat yang seterusnya mendokong aktiviti kepenggunaan, antaranya seperti pembelian barangan dan perkhidmatan. Walau bagaimanapun, separuh tahun kedua (Januari-Jun 2025) menyaksikan ekonomi dunia telah melalui pelbagai kejutan makroekonomi, termasuklah pengenalan kepada tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat, perang dagangan antara Amerika Syarikat dan China yang semakin meruncing, konflik geopolitik yang berlarutan di Palestin, serta perang antara Iran dan Israel.

Pertumbuhan ekonomi dunia turut mengalami kelembapan 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 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 konflik 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 (retaliation) dagangan yang dilakukan oleh China terhadap Amerika Syarikat. Indeks pasaran saham utama dunia, MSCI All Country World Islamic Index ("MSCI ACWII") telah mencatatkan penurunan ketara sebanyak -11.1% dalam masa empat (4) hari selepas tarif perdagangan diperkenalkan. Namun begitu, pasaran saham telah kembali pulih ekoran keputusan Amerika Syarikat untuk menangguhkan seketika kadar tarif perdagangan timbal balas, supaya perbincangan dapat diadakan dengan negara-negara rakan dagangan bagi mencapai objektif iaitu mengurangkan defisit dagangan Amerika Syarikat.

Sepanjang tahun kewangan, indeks komposit utama antarabangsa, MSCI ACWII telah mencatatkan kenaikan sebanyak +5.9%. Indeks komposit pasaran saham di Amerika Syarikat menunjukkan prestasi yang memberangsangkan dengan Indeks NASDAQ mencatatkan kenaikan sebanyak +14.9%, diikuti oleh Indeks S&P 500 yang mencatatkan kenaikan sebanyak +13.6%. Prestasi cemerlang ini didorong oleh keutuhan ekonomi Amerika Syarikat yang disokong oleh pasaran buruh yang mampan serta perkembangan pesat industri AI di negara tersebut. Pasaran saham di China (HSCEI) mencatatkan kadar pemulihan yang ketara sejajar dengan pelaksanaan rangsangan ekonomi secara beransur oleh kerajaan pusat. Sehubungan dengan itu, HSCEI ditutup pada kadar yang tinggi (HSCEI, +37.1%). Pasaran saham di Korea (KOSPI) turut merekodkan pertumbuhan yang positif dengan kenaikan sebanyak +9.8%, didorong oleh

pelaksanaan reformasi penambahbaikan tadbir urus korporat melalui kempen 'Value-Up Program'. Sementara itu, pasaran saham di Taiwan (TAIEX) 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 rata-ratanya mempunyai nilai eksport yang tinggi ke Amerika Syarikat.

Bagi pasaran saham di rantau ASEAN, Singapura (STI) mencatatkan pulangan tertinggi, dengan kenaikan sebanyak +19.0%, didorongi oleh aliran modal pelabur yang memilih pasaran yang defensif dan stabil susulan kemenangan semula Donald Trump sebagai Presiden Amerika Syarikat. Namun begitu, prestasi pasaran ASEAN adalah kurang memberangsangkan seperti pasaran Indonesia (JCI, -1.9%) dan Filipina (PCOMP, -0.7%). Pasaran Thailand (SET) pula telah mencatatkan penurunan yang paling ketara, iaitu sebanyak -16.3%, akibat ketidakpastian ekonomi global dan ekonomi tempatan, serta ketidakstabilan politik di negara tersebut.

Penanda aras utama pasaran saham Malaysia, iaitu FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index ("FBM KLCI"), telah mencatatkan penurunan sebanyak -3.6% kepada 1,532.96 mata, daripada paras 1,590.09 mata pada 30 Jun 2024. Paras tertinggi indeks pula adalah pada 29 Ogos 2024 dengan 1,684.68 mata dan paras terendah adalah pada 9 April 2025 dengan 1,386.63 mata.

Kebanyakan sektor dalam Bursa Malaysia mencatatkan prestasi negatif, akibat kejutan makroekonomi dunia, terutamanya ekoran daripada pengenalan tarif dagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat pada eksport Malaysia. Sepanjang tempoh tinjauan, sektor-sektor yang mencatatkan prestasi penurunan yang paling ketara adalah sektor Teknologi Maklumat (-33.1%) diikuti dengan sektor Tenaga (-23.0%) dan sektor Industri Pengeluaran (-21.5%).

Sebaliknya, sektor-sektor defensif dan tidak bergantung kepada sektor eksport pula mendapat manfaat daripada peningkatan permintaan saham oleh para pelabur. Sektor yang terlibat dengan pusat data juga terus mendapat manfaat daripada peningkatan bilangan tender yang dimenangi. Oleh itu, sektor-sektor yang mencatatkan prestasi positif adalah sektor Pembinaan (+13.4%), sektor Amanah Pelaburan Hartanah ("Real Estate Investment Trusts, REITs") (+9.3%) dan sektor Perladangan (+5.3%). Prestasi positif sektor-sektor ini didorong oleh pelbagai inisiatif yang diumumkan oleh kerajaan Malaysia seperti NIMP 2030, projek High Speed Rail ("HSR"), NETR, serta Zon Ekonomi Khas Johor-Singapura.

Antara saham-saham komponen FBM KLCI yang telah mencatatkan peningkatan ketara adalah Sunway (+32.0%), Petronas Dagangan (+30.6%), dan RHB Bank (+22.1%). Sementara itu, saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan penurunan ketara dalam tempoh tinjauan adalah Petronas Chemical (-43.3%), Nestle (-35.6%), dan Sime Darby (-33.1%).

3.5 ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP DAN KADAR KEUNTUNGAN

Sepanjang tahun kewangan berakhir 30 Jun 2025, pasaran sekuriti berpendapatan tetap global berdepan persekitaran yang kompleks, dipengaruhi oleh perubahan ketara dalam dasar monetari oleh bank-bank pusat utama dunia, ketidaktentuan kadar inflasi, serta pertumbuhan ekonomi yang tidak seimbang di antara rantau-rantau utama dunia.

Berikutan kenaikan kadar faedah asas yang agresif pasca pandemik COVID-19, bank-bank pusat utama, termasuk Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat ("Federal Reserve Board") dan Bank Pusat Eropah ("European Central Bank") mula melaksanakan pelonggaran monetari dengan memotong kadar faedah asas bermula penggal kedua tahun 2024. Langkah ini didorong oleh penyederhanaan kadar inflasi serta kebimbangan yang semakin meningkat terhadap kelembapan ekonomi global, yang berpunca daripada perang perdagangan antarabangsa serta ketidaktentuan geopolitik.

Sehubungan itu, kadar hasil bon kerajaan penanda aras secara amnya menurun, sekaligus mencerminkan jangkaan pelabur terhadap kadar faedah asas yang lebih rendah serta dasar monetari yang lebih longgar, seperti bon perbendaharaan 10-tahun Amerika Syarikat ("10-year US Treasury") yang telah mencatatkan penurunan sebanyak 23 mata asas kepada 4.23% pada hujung bulan Jun 2025. Namun begitu, penurunan kadar hasil ini tidak berlaku secara berterusan, sebaliknya melalui beberapa fasa peningkatan kadar hasil yang berlaku dari semasa ke semasa, didorong oleh data ekonomi yang lebih kukuh daripada jangkaan dan ketegangan geopolitik.

Dari segi aliran modal, pelaburan kembali mengalir secara berperingkat ke pasaran baru muncul ("Emerging Markets") dan sebahagian rantau Asia Pasifik, terutamanya apabila kadar hasil pasaran maju menurun, dengan pelabur mencari pulangan yang lebih menarik dan peluang untuk memanfaatkan kepelbagaian pelaburan, meskipun sentimen kekal berhati-hati berikutan ketidaktentuan global yang berterusan serta risiko serantau yang tersendiri.

Di peringkat domestik, pasaran sekuriti berpendapatan tetap Malaysia kekal stabil dan berdaya tahan sepanjang tahun kewangan. Kestabilan ini disokong oleh dasar monetari Bank Negara Malaysia ("BNM") dan ekonomi yang stabil dengan pertumbuhan Keluaran Dalam Negara Kasar ("KDNK") Malaysia sebanyak 4.4% bagi suku pertama tahun 2025, dipacu oleh permintaan domestik yang stabil dan aktiviti pelaburan yang berterusan. Selain itu, kadar inflasi kekal terkawal antara 1.5% sehingga 1.9%, walaupun terdapat jangkaan kenaikan inflasi secara sederhana pada masa hadapan, akibat rasionalisasi subsidi dan pelarasan cukai. BNM juga telah mengekalkan Kadar Dasar Semalaman ("Overnight Policy Rate, OPR") pada paras 3.00% selaras dengan usaha untuk memastikan keseimbangan antara pertumbuhan ekonomi dan tekanan inflasi. Prestasi GII 10-tahun secara umumnya mengekori arah aliran pasaran global, dengan kadar hasil ditutup pada 3.51% pada akhir bulan Jun 2025, dengan penurunan sebanyak 31 mata asas berbanding 3.87% pada permulaan tahun kewangan. Penurunan ini juga disokong oleh permintaan kukuh daripada institusi pelaburan tempatan serta pengurusan fiskal negara yang lebih berhati-hati. Minat pelabur asing turut meningkat dengan ketara, di mana aliran masuk dana asing ke pasaran sekuriti berpendapatan tetap Malaysia pada bulan Jun 2025 adalah yang tertinggi sejak tahun 2014.

Dari sudut pasaran mata wang, mata wang US Dolar ("USD") mencatatkan penyusutan secara beransur-ansur berbanding kebanyakan mata wang global, termasuk Ringgit Malaysia, terutamanya pada separuh kedua tahun kewangan. Bermula pada paras sekitar RM4.71/USD pada awal bulan Julai 2024, nilai Ringgit Malaysia mencatatkan prestasi lebih kukuh apabila mencecah paras RM4.21/USD menjelang akhir bulan Jun 2025. Penyusutan ini didorong oleh perubahan haluan dasar monetari Federal Reserve Board ke arah yang lebih akomodatif serta pelaksanaan pemotongan kadar, yang mengurangkan kelebihan kadar hasil USD berbanding mata wang lain. Dalam masa yang sama, pengukuhan Ringgit Malaysia turut disokong oleh beberapa faktor yang lain seperti aliran masuk pelaburan langsung asing yang berterusan ke

Malaysia, pemulihan harga komoditi utama, seperti minyak mentah dan minyak sawit yang menyumbang kepada peningkatan pendapatan eksport negara, serta rangsangan daripada peningkatan dalam indikator ekonomi domestik seperti pertumbuhan KDNK yang kukuh dan kadar inflasi yang stabil. Gabungan faktor-faktor ini telah meningkatkan keyakinan pelabur terhadap prospek ekonomi Malaysia.

3.6 STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2026, Pengurus Pelaburan menjangkakan pasaran modal domestik dan global akan kekal mencabar, dipengaruhi oleh pertumbuhan ekonomi global yang dijangka kekal sederhana serta pelaksanaan tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat yang berkuat kuasa pada separuh kedua tahun 2025. IMF mengunjurkan pertumbuhan ekonomi dunia pada kadar 2.8% untuk tahun 2025, dengan sedikit peningkatan kepada kadar 3.0% untuk tahun 2026, bergantung kepada dasar monetari dan reaksi pasaran terhadap tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat.

Selain itu, pertumbuhan ekonomi global yang dijangka berada di bawah kadar purata sebelum pandemik (3.8%) turut didorong oleh kesan kadar faedah yang tinggi di Amerika Syarikat dan EU. Walau bagaimanapun, penurunan kadar faedah oleh Federal Reserve Board, Bank of England dan European Central Bank yang dijangka berlaku pada akhir tahun 2025 atau awal tahun 2026 dijangka akan memberi sokongan kepada pertumbuhan ekonomi global. Namun, risiko kemelesetan ekonomi global mungkin meningkat menjelang akhir tahun 2025, berikutan ketidakpastian terhadap arah tuju dasar perdagangan Amerika Syarikat yang akan mempengaruhi tahap kestabilan ekonomi dunia.

Selain itu, ketegangan geopolitik, termasuk persaingan perdagangan dan teknologi antara Amerika Syarikat dan China, konflik di Timur Tengah (melibatkan Israel, Palestin dan Iran), serta gangguan rantaian bekalan global ekoran dasar tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat, dijangka akan terus meningkatkan kadar kemaruapan pasaran. Pemulihan ekonomi di China yang tidak seimbang turut menjejaskan keyakinan pelabur.

Di peringkat domestik, nilai Ringgit Malaysia dijangka akan menghadapi tekanan ekoran penurunan eksport ke Amerika Syarikat dan peningkatan kos import bahan mentah. Di samping itu, pelaksanaan subsidi bersasar, yang dijangka mendorong kepada kadar inflasi melebihi 3%, menjelang separuh kedua tahun 2025, akan menjejaskan kos sara hidup dan kuasa beli pengguna. Walau bagaimanapun, kenaikan gaji penjawat awam serta peningkatan gaji minimum dijangka dapat membantu mengurangkan impak negatif terhadap kuasa beli pengguna. Pelaburan asing dalam pusat data dan projek TBB dijangka boleh bertindak sebagai penampungan kepada ketidakstabilan ekonomi, disokong oleh inisiatif kerajaan melalui projek-projek seperti NETR dan NIMP 2030.

Sehubungan dengan itu, strategi pelaburan Tabung akan mengambil pendekatan berhemat dan proaktif dengan memantau perkembangan ekonomi, serta pasaran secara rapi, melaraskan strategi pelaburan untuk memastikan pulangan kompetitif di samping mengimbangi tahap risiko.

Kepelbagaian aset merangkumi ekuiti domestik dan ekuiti antarabangsa, sekuriti berpendapatan tetap, dan pasaran wang akan menjadi fokus utama. Dalam persekitaran pasaran yang tidak menentu, posisi taktikal juga akan diambil untuk menjana keuntungan daripada turun naik pasaran

ekuiti, dengan pegangan kukuh dalam aset berisiko rendah seperti sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang sebagai perlindungan dalam keadaan pasaran saham yang tidak menentu.

i. Ekuiti

a. Domestik

Strategi pelaburan ekuiti domestik Tabung akan tertumpu kepada sektor-sektor yang berdaya saing dengan asas perniagaan yang kukuh dan potensi pulangan dividen yang stabil, sambil memanfaatkan inisiatif kerajaan serta pelaburan asing, di sebalik tekanan tarif perdagangan timbal balas yang dikenakan oleh Amerika Syarikat. Pelaburan akan dilakukan secara selektif untuk memastikan daya tahan portfolio dalam persekitaran ekonomi yang mencabar.

Tabung akan memberi perhatian khusus kepada sektor Pembinaan, yang dijangka akan dipacu oleh kemajuan projek infrastruktur seperti Mass Rapid Transit ("MRT") 3 dan Light Rapid Transit ("LRT") Bayan Lepas yang diumumkan pada awal bulan Januari 2025, serta pelbagai projek infrastruktur lain, terutamanya di Johor dan Sarawak yang akan turut menyumbang kepada peningkatan aktiviti ekonomi tempatan. Sektor ini juga dijangka mendapat manfaat daripada pembangunan pusat-pusat data di Malaysia yang dipacu oleh syarikat-syarikat gergasi dunia seperti Google, Microsoft dan Amazon Web Services.

Sektor Teknologi Maklumat, khususnya industri semikonduktor, menawarkan peluang taktikal kerana Malaysia mendapat manfaat daripada pemindahan rantaian bekalan global akibat tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat ke atas China, walaupun kos pengeluaran yang lebih tinggi mungkin menjejaskan kadar keuntungan.

b. Antarabangsa

Pelaburan antarabangsa akan dilakukan secara selektif, setelah membuat pertimbangan mengenai perkembangan makroekonomi dunia, risiko geopolitik dan aliran dagangan sedunia. Pelaburan antarabangsa akan ditumpukan kepada sektor-sektor yang mempunyai prospek perniagaan yang cerah dan kadar pertumbuhan pendapatan yang baik serta sektor-sektor yang kurang terkesan oleh perang dagangan. Tabung akan terus melabur secara taktikal dalam sektor Teknologi Maklumat di Amerika Syarikat, Korea dan Taiwan, berikutan permintaan produk-produk semikonduktor yang masih berkembang. Selain itu, Tabung juga akan melabur dalam sektor-sektor dan syarikat-syarikat yang bersifat defensif seperti sektor Telekomunikasi, sektor Penjagaan Kesihatan dan sektor Barangan Asasi Pengguna, disokong oleh keperluan asasi penduduk dunia tanpa mengira keadaan ekonomi semasa.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Pasaran Wang

Pengurus Pelaburan akan meningkatkan pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap bagi memperoleh kadar pendapatan kupon yang stabil di samping dapat mengurangkan risiko portfolio dan menstabilkan nilai aset bersih Tabung. Bagi jangka masa panjang, pelaburan akan tertumpu pada bon korporat dalam pasaran domestik dan pasaran antarabangsa yang menjana kupon yang lebih tinggi, dengan menasarkannya syarikat-syarikat yang mempunyai asas kewangan yang kukuh dan stabil dalam usaha memberikan pendapatan yang kompetitif kepada Tabung. Selain itu, pelaburan akan diteruskan dalam sekuriti kerajaan Amerika

Syarikat, Arab Saudi, United Kingdom dan pasaran lain yang mempunyai penarafan kredit yang kukuh bagi memanfaatkan potensi pemotongan kadar dasar faedah, selaras dengan pelonggaran dasar monetari global.

Di samping itu, pelaburan di pasaran wang akan dikekalkan bagi memastikan kecairan yang mencukupi untuk memasuki pasaran saham tempatan dan saham antarabangsa pada masa yang bersesuaian. Untuk keperluan kecairan, pelaburan pasaran wang akan diletakkan dalam deposit jangka pendek. Pengurus Pelaburan juga mungkin mengambil posisi defensif dengan meningkatkan pelaburan dalam pasaran wang jika berlaku perubahan negatif yang ketara kepada ekonomi dan juga pasaran modal.

4. PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-pemegang Unit

AMANAHAH SAHAM BUMIPUTERA 3 - DIDIK

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAHAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada AMANAHAH SAHAM BUMIPUTERA 3 - DIDIK ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2025, berserta dengan nota-nota yang dikepikan padanya telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia yang telah diubahsuai mengikut spesifikasi khusus yang ditetapkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia seperti yang dinyatakan pada Nota 2 laporan penyata kewangan dan Garis Panduan Dana Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti berkenaan di Malaysia, setelah mengambil kira pengecualian yang telah diberikan kepada Unit Amanah bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 Jun 2025, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAHAH 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**
Pengurus

DATO' ABDUL RAHMAN BIN AHMAD
Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia
7 Ogos 2025

5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH

Kepada Pemegang-pemegang Unit **AMANAH SAHAM BUMIPUTERA 3 - DIDIK** ("Tabung")

Kami telah bertindak selaku Pemegang Amanah Tabung bagi tahun kewangan 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 tahun penyata kewangan selaras dengan perkara berikut:

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

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

Untuk **AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD**

ZAINUDIN BIN SUHAIMI

Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia
7 Ogos 2025

6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASB 3 DIDIK

Laporan penyata kewangan

Pendapat

Ringkasan penyata kewangan, yang merangkumi penyata untung atau rugi, penyata pendapatan komprehensif dan penyata aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada 30 Jun 2025, dan nota-nota yang berkaitan, berasal dari penyata kewangan yang diaudit AMANAH SAHAM BUMIPUTERA 3 - DIDIK ("Unit Amanah") untuk tahun kewangan berakhir 30 Jun 2025.

Pada pendapat kami, ringkasan penyata kewangan yang disertakan adalah konsisten, dalam semua aspek penting, dengan penyata kewangan yang diaudit, sesuai dengan keperluan pembentangan dan pendedahan seperti yang ditetapkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia ("SC") dan pengecualian yang dikeluarkan oleh SC untuk pendedahan maklumat tertentu menurut Perenggan 12.06 Garis Panduan SC mengenai Dana Unit Amanah di Malaysia.

Ringkasan penyata kewangan

Ringkasan penyata kewangan tidak mengandungi semua pendedahan yang diperlukan oleh Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia seperti yang diubah oleh spesifikasi yang dikeluarkan oleh SC ("Spesifikasi SC") seperti yang dinyatakan dalam Nota 2 pada ringkasan penyata kewangan dan Garis Panduan SC mengenai Dana Unit Amanah di Malaysia. Oleh itu, bacaan ringkasan penyata kewangan dan laporan juruaudit di atasnya bukanlah pengganti untuk penyata kewangan Unit Amanah yang diaudit dan laporan juruaudit di atasnya.

Penyata kewangan yang diaudit dan laporan kami di atasnya

Kami menyatakan pendapat audit yang tidak diubah suai mengenai penyata kewangan yang diaudit dalam laporan kami bertarikh 7 Ogos 2025.

Tanggunganjawab Pengurus dan Pemegang Unit terhadap Penyata Kewangan

Pengurus bertanggungjawab untuk penyediaan ringkasan penyata kewangan bersesuaian dengan syarat pembentangan dan pendedahan seperti yang ditetapkan oleh Suruhanjaya Sekuriti dan pengecualian yang dikeluarkan oleh SC mengenai pendedahan maklumat tertentu menurut Perenggan 12.06 Garis Panduan SC tentang Dana Unit Amanah di Malaysia.

Tanggunganjawab juruaudit

Tanggunganjawab kami adalah untuk menyatakan pendapat samaada ringkasan penyata kewangan konsisten, dalam semua aspek penting, dengan penyata kewangan yang diaudit berdasarkan prosedur kami, yang dijalankan sesuai dengan Piawaian Pengauditan yang Disetujui Malaysia (ISA) 810 (Disemak semula), "Penglibatan untuk Melaporkan Ringkasan Penyata Kewangan".

Sekatan penggunaan

Laporan kami mengenai ringkasan penyata kewangan Unit Amanah untuk tahun kewangan berakhir pada 30 Jun 2025 dikeluarkan dengan mematuhi Garis Panduan SC mengenai Dana Unit Amanah di Malaysia dan tanpa tujuan lain.

Ernst & Young PLT

202006000003 (LLP0022760-LCA) & AF 0039
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia
7 Ogos 2025

Dato' Megat Iskandar Shah Bin Mohamad Nor

No. 03083/07/2027 J
Akauntan Bertauliah

7. PENYATA KEWANGAN

7.1 PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2025

	Nota	2025 RM	2024 RM
PENDAPATAN			
Pendapatan dari instrumen pasaran wang, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan		77,818,340	72,317,575
Pendapatan dividen		208,948,572	196,002,028
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan		216,906,533	216,769,550
Keuntungan/(kerugian) bersih kontrak kadar tukaran asing (Kerugian)/keuntungan bersih kadar tukaran asing		738,539 (23,836,210)	(1,081,891) 670,053
		<u>480,575,774</u>	<u>484,677,315</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurusan	5	28,935,051	27,873,111
Yuran pemegang amanah	6	600,000	600,000
Ganjaran juruaudit		36,800	35,000
Yuran ejen cukai		4,900	4,900
Perbelanjaan pentadbiran		8,681,023	13,065,311
Rosot nilai dalam pelaburan disebut harga		25,038,101	21,702,288
		<u>63,295,875</u>	<u>63,280,610</u>
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI		417,279,899	421,396,705
CUKAI	7	-	-
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		<u>417,279,899</u>	<u>421,396,705</u>
Pengagihan pendapatan	8	<u>423,064,304</u>	<u>401,948,111</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit		<u>5.25 sen</u>	<u>5.25 sen</u>
Tarikh pengagihan		<u>1 Julai 2025</u>	<u>1 Julai 2024</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

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

	Nota	2025 RM	2024 RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		417,279,899	421,396,705
Lain-lain pendapatan komprehensif		-	-
JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF UNTUK TAHUN KEWANGAN		417,279,899	421,396,705
Jumlah pendapatan komprehensif terdiri daripada berikut:			
Ternyata		432,088,609	421,396,705
Tidak ternyata		(14,808,710)	-
		417,279,899	421,396,705

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

**7.3 PENYATA ALIRAN TUNAI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2025**

	2025 RM	2024 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada jualan pelaburan	3,870,474,774	4,012,271,307
Pembelian pelaburan	(4,333,462,184)	(4,190,395,810)
Pengeluaran dari deposit dan instrumen kewangan	-	650,088,756
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	76,045,698	93,033,552
Pendapatan dividen diterima	205,324,122	104,761,729
Pembayaran yuran pengurus	(26,456,463)	(27,773,595)
Pembayaran yuran pemegang amanah	(550,000)	(600,000)
Pembayaran lain-lain perbelanjaan	(8,340,547)	(13,017,553)
Tunai bersih (digunakan dalam)/dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	(216,964,600)	628,368,385
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Tunai diterima daripada penjadian unit	407,320,797	363,542,580
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(9,100,000)	-
Pengalihan dibayar	(401,948,111)	(364,132,239)
Tunai bersih digunakan dalam daripada aktiviti pembiayaan	(3,727,314)	(589,659)
(PENGURANGAN)/PENAMBAHAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI		
	(220,691,914)	627,778,727
PERBEZAAN PERTUKARAN MATAWANG ASING		
	(23,836,210)	881,445
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN		
	867,054,523	238,394,351
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN		
	622,526,399	867,054,523
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	115,224,516	95,394,923
Deposit dengan institusi kewangan	507,301,883	771,659,600
	622,526,399	867,054,523
Deposit dengan institusi kewangan dengan tempoh matang lebih dari 3 bulan	-	-
	622,526,399	867,054,523

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

7.4 NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN - 30 JUN 2025

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

AMANAH SAHAM BUMIPUTERA 3 - DIDIK ("Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Surat Ikatan bertarikh 14 April 2001, di antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad ("ASNB"), Pemegang Amanah, AmanahRaya Trustees Berhad dan Pemegang Unit Berdaftar Unit Amanah.

Kegiatan utama Unit Amanah ialah melabur dalam "Pelaburan Dibenarkan" seperti yang didefinisikan di bawah Klausa 7.1 Surat Ikatan. "Pelaburan Dibenarkan" termasuk pelaburan jangka pendek dan ekuiti, saham atau debentur syarikat yang disenaraikan di mana-mana bursa saham atau mana-mana syarikat yang disyorkan oleh Pengurus dan dipersetujui oleh Pemegang Amanah. Unit Amanah ini mula beroperasi pada 20 April 2001, dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausa 12 Surat Ikatan.

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

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

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

2. ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan ini telah disediakan mengikut rangka kerja Perangkaan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia ("MFRS") yang diubahsuai mengikut spesifikasi yang ditetapkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia ("SC") dan Garis Panduan Tabung Amanah Suruhanjaya Sekuriti di Malaysia.

Suruhanjaya Sekuriti Malaysia telah mengeluarkan spesifikasi khusus di mana PNB dan unit amanah berharga tetap yang diuruskan oleh PNB dikecualikan daripada tetapi dibenarkan untuk menggunakan MFRS 9 Financial Instruments: Recognition and Measurement ("MFRS 9") dan MFRS 7 Financial Instruments: Disclosures ("MFRS 7"). Berdasarkan spesifikasi diberikan, Unit Amanah telah memilih untuk tidak menggunakan MFRS 9 dalam perakaunan bagi instrumen kewangan dan MFRS 7 bagi tujuan pendedahan yang berkaitan dengan instrumen kewangan. Dasar Unit Amanah bagi perakaunan bagi instrumen kewangan dinyatakan dalam Nota 3 (a).

Penyata kewangan ini telah disediakan mengikut piawaian kos sejarah.

(a) Perubahan dalam polisi perakaunan

MFRS yang baru dan disemak semula yang tertakluk kepada entiti dengan tahun kewangan bermula pada atau selepas 1 Julai 2024 tidak memberi kesan signifikan kepada penyata kewangan Unit Amanah.

(b) Piawaian yang diterbitkan tetapi belum berkuatkuasa

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

3. RUMUSAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN MATERIAL

(a) Instrumen Kewangan

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

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

(b) Pelaburan

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

Pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga adalah sekuriti yang dibeli dan dipegang untuk pendapatan atau peningkatan nilai dan kebiasaannya dipegang hingga tarikh matang. Pelaburan ini dinyatakan pada kos dan di mana berkenaan, diselaraskan untuk pelunasan premium atau akreasi diskaun, yang dikira daripada tarikh pembelian hingga tarikh matang. Peruntukan rosot nilai yang kekal akan diiktirafkan di dalam penyata untung atau rugi.

(ii) Saham Disebut Harga, Saham Tidak Disebut Harga, Saham Pinjaman/Waran, Pelaburan Amanah Hartanah ("REITs") dan Skim Pelaburan Kolektif Tidak Disebut Harga

Pelaburan dalam saham disebut harga, saham pinjaman/waran, REITs dan skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan dinyatakan pada kos tolak peruntukan rosot nilai yang kekal. Kos ditentukan berdasarkan asas purata wajaran. Peruntukan rosot nilai yang kekal akan diiktirafkan di dalam penyata untung atau rugi.

Termasuk dalam pelaburan disebut harga dan tidak disebut harga adalah syarikat-syarikat di mana Unit Amanah memegang lebih dari 20% tetapi kurang dari 50% kepentingan ekuiti. Unit Amanah tidak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap syarikat pelaburannya kerana Unit Amanah (i) tidak mempunyai perwakilan dalam lembaga pengarah entiti ini; dan (ii) tidak mengambil bahagian dalam proses pembuatan dasar mereka. Sebagai tambahan, Unit Amanah tidak terlibat dalam pembuatan keputusan untuk tujuan menggunakan hak suara dalam mesyuarat agung entiti-entiti ini.

(iii) Deposit dengan Institusi Kewangan

Deposit dengan institusi kewangan dinyatakan pada kos.

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

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

(d) Pendapatan Belum Terima

Pendapatan belum terima dinyatakan pada nilai saksama yang boleh diperolehi.

(e) Pelbagai Pemiutang

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

(f) 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/pendapatan daripada instrumen pasaran kewangan, simpanan dengan institusi kewangan diambil kira mengikut asas akrual menggunakan kaedah kadar faedah keuntungan efektif.

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

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

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.

Transaksi dan imbalan

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

Transaksi bukan kewangan pada nilai saksama yang didenominasikan dalam mata wang asing ditukarkan pada kadar semasa pada tarikh nilai saksama ditentukan. Transaksi

bukan kewangan yang diukur dari segi kos sejarah dalam mata asing tidak ditukarkan. Perbezaan tukaran yang timbul daripada penukaran transaksi bukan kewangan pada nilai saksama dimasukkan ke dalam keuntungan atau kerugian bagi tempoh tersebut kecuali perbezaan yang timbul daripada penukaran transaksi bukan kewangan yang mana keuntungan dan kerugian diiktiraf secara langsung dalam ekuiti. Perbezaan pertukaran yang timbul daripada transaksi bukan kewangan juga diiktiraf secara langsung dalam ekuiti.

(h) 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 di mana risiko dalam perubahan nilai adalah tidak ketara.

4. ANGGARAN DAN PENILAIAN PERAKAUNAN MATERIAL

(a) Penilaian Kritikal Dibuat dalam Mengaplikasi Polisi Perakaunan

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

- (i) Pengurus pelaburan mengenalpasti samada pelaburan-pelaburannya adalah dirosot nilai mengikut beberapa indikasi-indikasi rosot nilai seperti, antara lain, kekurangan yang berpanjangan di antara harga pasaran dan jumlah yang dibawa, perubahan yang penting dengan kesan-kesan negatif terhadap pelaburan dan persembahan kewangan pelaburan merosot.
- (ii) Bergantung kepada asas dan industri yang berkaitan dengan pelaburan tersebut, penilaian dibuat oleh Pengurus Pelaburan untuk memilih cara-cara penilaian yang sesuai seperti, antara lain, aliran tunai yang didiskaunkan, aset nyata bersih, nilai aset ternyata bersih dan cara-cara purata nisbah harga pendapat sektor.

(b) Sumber Utama Ketidakpastian Anggaran

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

Sensitiviti terhadap perubahan dalam andaian

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

(c) Penilaian Rosot Nilai

Penilaian rosot nilai pelaburan-pelaburan yang terlibat dengan indikasi-indikasi rosot telah dilaksanakan oleh Pengurus Pelaburan. Pada tahun semasa pengiktirafan rosot nilai pelaburan adalah sebanyak RM25,038,101 (2024: RM21,702,288).

5. YURAN PENGURUS

Klausa 13.1 dan Jadual ke Lapan Surat Ikatan memperuntukkan bahawa Pengurus berhak menerima yuran tidak melebihi 1.0% setahun daripada Nilai Aset Bersih pada kos ("VOF") boleh agih kepada pemegang-pemegang Unit Amanah, dikira dan diakru secara harian seperti yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah.

Yuran Pengurus yang dikenakan bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2025 ialah 0.35% (2024: 0.35%) setahun daripada VOF Unit Amanah.

6. 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 RM600,000 setahun daripada NAB Unit Amanah, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2025 ditetapkan pada RM600,000 (2024: RM600,000).

7. 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.

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.

8. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

	2025 RM	2024 RM
Peruntukan pengagihan	423,064,304	401,948,111

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan pada tahun kewangan berakhir 30 Jun 2025 sebanyak 5.25 sen (2024: 5.25 sen) seunit yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berasaskan purata baki minima bulanan yang dipegang oleh pemegang-pemegang unit sepanjang tempoh 12 bulan sehingga akhir tahun kewangan.

Sumber Pengagihan

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

	2025 RM	2024 RM
Pendapatan dari instrumen, pasaran wang sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	77,818,340	72,317,575
Pendapatan dividen	208,948,572	196,002,028
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan	216,580,656	196,239,065
Kerugian bersih ternyata kadar tukaran asing	(16,987,389)	670,053
	486,360,179	465,228,721
Tolak: Perbelanjaan	(63,295,875)	(63,280,610)
Jumlah pengagihan	423,064,304	401,948,111
Pengagihan kasar dan bersih seunit	5.25 sen	5.25 sen

9. MODAL PEMEGANG UNIT

	2025 Unit	RM	2024 Units	RM
Unit RM1 setiap satu dibayar penuh:				
Pada awal tahun	7,726,624,680	7,726,624,680	7,363,082,100	7,363,082,100
Penjadian unit				
Untuk jualan	15,320,790	15,320,790	1,324,680	1,324,680
Untuk pengagihan	392,000,007	392,000,007	362,217,900	362,217,900
Pembatalan unit	(9,100,000)	(9,100,000)	-	-
Pada akhir tahun	8,124,845,477	8,124,845,477	7,726,624,680	7,726,624,680

10. UNIT DIPEGANG OLEH PENGURUS DAN PNB

Sepanjang tahun kewangan berakhir 30 Jun 2025, Pengurus tidak memegang sebarang unit di dalam Unit Amanah. Pada 30 Jun 2025, PNB secara sah memegang 919,764 unit (2024: 10,524,626 unit), merangkumi 0.10% (2024: 0.14%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

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

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

Syarikat Broker	Nilai Urus Niaga RM	%	Yuran Broker RM	%
Maybank Investment Bank Berhad*	405,764,557	12.08	172,218	1.51
CIMB Islamic Bank Berhad*	403,260,471	12.00	1,632,874	14
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad	331,569,733	9.87	477,783	4.20
Citigroup Global Markets Malaysia Sdn. Bhd.	275,385,567	8.19	649,687	5.70
JPMorgan Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	248,397,466	7.39	744,052	6.53
RHB Investment Bank Berhad*	224,481,942	6.68	190,779	1.68
AmlIslamic Bank Berhad*	222,034,666	6.61	80,498	0.71
Nomura Securities Malaysia Sdn. Bhd.	195,571,063	5.82	261,118	2.29
BNP Paribas Malaysia Berhad	191,701,671	5.70	251,810	2.21
UBS Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	161,492,304	4.80	458,114	4.02
Lain-lain	701,139,556	20.86	6,470,190	56.81
	<u>3,360,798,995</u>	<u>100.00</u>	<u>11,389,125</u>	<u>100.00</u>

ASNB dan PNB tidak mempunyai pegangan ekuiti secara langsung di dalam syarikat-syarikat broker saham tersebut.

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

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

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

12. PUSING GANTI PORTFOLIO

	2025	2024
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	<u>0.50 kali</u>	<u>0.55 kali</u>

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

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

13. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	2025	2024
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	<u>0.50%</u>	<u>0.57%</u>

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

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

14. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN

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

Risiko Ekuiti / Pelaburan

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

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

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

Risiko Pasaran

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

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

Risiko Kecairan / Pembiayaan Dana

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

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

Risiko Mata Wang

Risiko mata wang ialah risiko penurunan dan peningkatan nilai instrumen kewangan disebabkan oleh perubahan kadar pertukaran mata wang asing. Unit Amanah melabur dalam sekuriti patuh syariah dan pelaburan lain yang didominasi oleh mata wang selain mata wang fungsian. Justeru, nilai aset-aset Unit Amanah mungkin akan memihak menguntungkan atau sebaliknya disebabkan oleh risiko peningkatan atau penurunan kadar mata wang asing.

Risiko Kadar Keuntungan

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

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

Risiko Kredit

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

Unit Amanah menguruskan risiko kreditnya dengan penetapan polisi dan garis panduan bagi pelaburan dan had pendedahan pihak lain bagi mengurangkan konsentrasi risiko tersebut. Penilaian kredit dari semasa ke semasa dijalankan ke atas pihak-pihak tersebut.

15. 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.

16. MATA WANG

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

8. ALAMAT CAWANGAN ASNB

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

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

9. MAKLUMAT KORPORAT

PENGURUS

Amanah Saham Nasional Berhad
197901003200 (47457-V)

Anak syarikat milik penuh:

Permodalan Nasional Berhad
197801001190 (38218-X)

PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 91, Menara Merdeka 118
Presint Merdeka 118
50118 Kuala Lumpur

PUSAT KHIDMAT PELANGGAN ASNB

03-7730 8899

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

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

