

ASNBN

Laporan Setengah Tahunan

Bagi tempoh kewangan berakhir
31 Mei 2025



ASN Imbang 1





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 Fadzhian 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 8699 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 ASN IMBANG 1	16
7. PENYATA KEWANGAN	19
7.1 Penyata Untung Atau Rugi Bagi Tempoh Kewangan Berakhir 31 Mei 2025	19
7.2 Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi Tempoh Kewangan Berakhir 31 Mei 2025	20
7.3 Penyata Kedudukan Kewangan Pada 31 Mei 2025	21
7.4 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Bagi Tempoh Kewangan Berakhir 31 Mei 2025	22
7.5 Penyata Aliran Tunai Bagi Tempoh Kewangan Berakhir 31 Mei 2025	23
7.6 Nota-Nota Berkenaan Penyata Kewangan – 31 Mei 2025	24
8. ALAMAT CAWANGAN ASNB	57
9. MAKLUMAT KORPORAT	59

**LAPORAN PENGURUS
ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1
(ASN IMBANG 1)**



ASN Imbang 1

Pemegang-pemegang unit ASN Imbang 1 yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASN Imbang 1 dengan sukacitanya membentangkan Laporan Setengah Tahunan ASN Imbang 1 bagi tempoh kewangan berakhir 31 Mei 2025.

1. MAKLUMAT TABUNG

1.1 KATEGORI / JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
ASN Imbang 1	Aset Campuran	Imbang

1.2 OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

Objektif pelaburan ASN Imbang 1 adalah untuk menjana pertumbuhan modal dalam jangka masa sederhana hingga jangka masa panjang menerusi pelaburan dalam portfolio yang seimbang dan melalui pelaburan semula pengagihan pendapatan, sekiranya ada.

1.3 TAHUN KEWANGAN BERAKHIR

30 November.

1.4 PENANDA ARAS TABUNG

ASN Imbang 1 menggunakan penanda aras cipta-suai yang menggabungkan Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 (FBM 100) dan Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan (Maybank 12 bulan) bagi tujuan perbandingan prestasinya, seperti berikut:

Kombinasi Penanda Aras Cipta-Suai	%
FBM 100 <i>Sumber: www.bursamalaysia.com.my</i>	50
Maybank 12 bulan <i>Sumber: www.maybank2u.com.my</i>	50

1.5 POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN

ASN Imbang 1 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 1 Mengikut Sektor pada Nilai Pasaran Berdasarkan Nilai Aset Bersih (NAB) Tabung:

Sektor	Pada 31.05.2025 (%)	Pada Tahun Kewangan Berakhir 30 November (%)		
		2024	2023	2022
Pelaburan di Pasaran Ekuiti:				
Perkhidmatan Komunikasi	2.97	2.50	2.20	2.82
Barangan Bukan Asasi Pengguna	1.43	0.68	2.93	3.34
Barangan Asasi Pengguna	0.97	1.09	3.02	4.14
Tenaga	0.65	0.55	2.67	0.77
Kewangan	16.29	17.59	19.75	16.05
Penjagaan Kesihatan	2.89	1.86	1.80	2.46
Perindustrian	9.28	11.99	7.01	5.52
Teknologi Maklumat	3.40	4.71	6.32	2.20
Bahan Asas	0.67	1.68	2.05	2.00
Hartanah	4.01	5.13	5.21	3.35
Utiliti	6.83	5.11	8.60	5.34
Jumlah	49.39	52.89	61.56	47.99
Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:				
a) Pelaburan di dalam Unit Amanah dan Dana Didagangkan Bursa (ETF)	0.85	0.23	0.25	2.37
b) Sekuriti Berpendapatan Tetap	41.11	39.69	29.58	34.54
c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	8.65	7.19	8.61	15.10
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00

2.2 MAKLUMAT KEWANGAN

Prestasi Maklumat Kewangan:

	Tempoh Enam Bulan Berakhir 31.05.2025	Tahun Kewangan Berakhir 30 November		
		2024	2023	2022
Sebelum Pengagihan Pendapatan				
NAB (RM'000)	-	964,108	805,848	833,782
NAB Seunit (RM)	-	1.1168	0.9630	0.9103
Selepas Pengagihan Pendapatan				
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	-	4.08	3.21	2.71
NAB (RM'000)	901,670	928,975	778,986	808,961
NAB Seunit (RM)	1.0435	1.0761	0.9309	0.8832
NAB Seunit Terendah (RM)	0.9982	0.9257	0.8799	0.8454
NAB Seunit Tertinggi (RM)	1.1049	1.1603	0.9700	0.8986
Unit Dalam Edaran ('000)	864,100	863,300	836,800	915,900
Tarikh Pengagihan Pendapatan	-	2 Disember 2024	1 Disember 2023	1 Disember 2022
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ¹	0.79	1.33	1.44	1.53
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) ²	0.50	0.87	1.16	1.48
Pulangan				
Pulangan Pendapatan (%) ³	-	3.79	3.45	3.07
Pulangan Modal (%) ⁴	-3.03	15.60	5.40	-7.13
Jumlah Pulangan (%) ⁵	-3.03	19.98	9.04	-4.28

Nota:

1. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASN Imbang 1 yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASN Imbang 1 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 1 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 31 Mei 2025, ASN Imbang 1 tidak mengisytiharkan sebarang pengagihan pendapatan.

2.4 JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Pulangan tahunan bagi ASN Imbang 1 adalah seperti berikut:

	31 Mei 2025		
	1 tahun	3 tahun	5 tahun
Pulangan Tahunan (%) ¹	-1.04	7.82	6.36
Penanda Aras (%)	-1.60	1.78	2.04

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

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

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

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

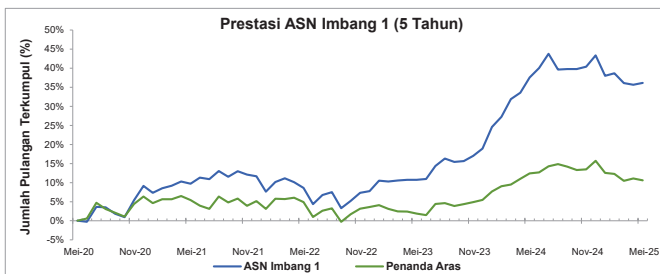
2.5 PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

Prestasi bagi ASN Imbang 1 berbanding penanda aras cipta-suai adalah seperti berikut:

	Tempoh Enam Bulan Berakhir 31.05.2025	Tahun Kewangan Berakhir 30 November				
		2024	2023	2022	2021	2020
Jumlah Pulangan (%)	-3.03	19.98	9.04	-4.28	6.38	1.75
Penanda Aras (%)	-2.54	8.18	1.70	-0.64	-0.45	2.49

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Prestasi ASN Imbang 1 yang kurang baik berbanding penanda aras bagi tempoh enam bulan berakhir 31 Mei 2025 adalah kerana pegangan yang tinggi dalam beberapa sektor utama, iaitu sektor Teknologi Maklumat, sektor Kewangan dan sektor Penjagaan Kesihatan, yang menunjukkan prestasi lemah dalam tempoh ini. Sektor-sektor ini telah membantu pulangan ASN Imbang 1 yang baik pada tahun lalu namun kelemahan sektor-sektor tersebut dalam tempoh tinjauan pada tahun ini telah menjejaskan prestasi ASN Imbang 1. Walau bagaimanapun, untuk jangka masa panjang, pulangan ASN Imbang 1 dijangkakan masih lagi melebihi penanda aras.



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 1 telah mencatatkan penurunan NAB sebanyak 2.94% daripada RM0.9290 bilion kepada RM0.9017 bilion bagi tempoh enam bulan berakhir 31 Mei 2025. NAB seunit juga mencatatkan penurunan sebanyak 3.03% daripada RM1.0761 kepada RM1.0435 bagi tempoh yang sama.

2.7 PERUBAHAN SIGNIFIKAN TABUNG

Tiada perubahan signifikan sepanjang tempoh enam bulan berakhir 31 Mei 2025.

2.8 SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

ASN dan ASN Imbang 1 tidak mengalami situasi-situasi yang boleh menjejaskan kepentingan pemegang unit.

2.9 DAGANGAN SILANG

Sepanjang tempoh tinjauan, transaksi dagangan silang dijalankan bagi ASN Imbang 1. 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

ASN 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 1 ("Tabung") adalah untuk melabur dalam portfolio pelaburan yang dipelbagaikan, terutamanya sekuriti yang disenaraikan di Bursa Malaysia, sekuriti yang tidak disenaraikan, instrumen berpendapatan tetap dan instrumen pasaran wang, seperti yang dibenarkan dalam Surat Ikatan 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.

3.2 STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TEMPOH KEWANGAN

Bagi tempoh enam bulan berakhir 31 Mei 2025, strategi pelaburan Tabung telah dirancang dan dilaksanakan dengan mengambil kira faktor-faktor persekitaran ekonomi domestik dan global, 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, pakej rangsangan ekonomi di China dalam usaha memulihkan ekonomi dan perang perdagangan Presiden Donald Trump dan kesannya terhadap pasaran serta ekonomi dunia. Di peringkat domestik, pengumuman projek-projek berimpak tinggi oleh kerajaan Malaysia serta peningkatan pelaburan asing dalam pembangunan pusat data tempatan turut memberi kesan positif kepada sentimen pasaran modal tetapi impak ini diimbangi oleh kejutan global dan faktor makroekonomi. Sehubungan dengan itu, strategi pelaburan Tabung kekal fokus kepada perumpukan aset pada kadar 55%-45% ekuiti: 35%-45% sekuriti berpendapatan tetap dan selebihnya dalam pegangan tunai berbanding dengan penanda aras 50% ekuiti : 50% tunai. Perumpukan aset ini dilaksanakan bagi memastikan Tabung menjaga jumlah pulangan yang kompetitif dalam keadaan pasaran yang tidak menentu.

i. Ekuiti

Bagi pelaburan domestik, pelaburan dilaksanakan secara selektif, dengan tumpuan kepada sektor-sektor dan syarikat-syarikat yang memiliki asas yang kukuh, prospek perniagaan yang stabil, serta daya tahan terhadap ketidakpastian ekonomi dan pasaran saham, baik di peringkat domestik mahupun di peringkat antarabangsa. Di samping itu, pelaburan ekuiti turut menyasar 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 mengambil keuntungan daripada saham-saham yang telah mencapai harga sasaran, terutamanya dalam suasana pasaran saham domestik dan saham antarabangsa yang menunjukkan kadar kemeruapan yang tinggi. Berikutan risiko yang timbul daripada ketegangan perang dagang, Pengurus Pelaburan mengambil peluang secara taktikal untuk mengurangkan pelaburan dalam ekuiti dalam tempoh tinjauan bagi melindungi Tabung daripada ketidakpastian dan kemeruapan pasaran. Pengurus Pelaburan telah mengurangkan peruntukan ekuiti kepada tahap di bawah penanda aras.

a. Domestik

Pelaburan Tabung tertumpu kepada sektor-sektor yang mendapat manfaat daripada pertumbuhan ekonomi negara yang berterusan. Antara sektor utama yang menjadi fokus adalah sektor Kewangan, yang menyaksikan peningkatan dalam aktiviti pinjaman dan pembiayaan. Pelaburan dalam sektor ini turut membolehkan Tabung meraih pulangan dividen yang kompetitif dan stabil. Selain itu, tumpuan diberikan kepada sektor Utiliti yang terus menjadi tumpuan, 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 meliputi 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 polisi kerajaan seperti Pelan Induk Perindustrian Baharu 2030 ("New Industrial Master Plan 2030, NIMP 2030").

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

b. Antarabangsa

Dalam memastikan pulangan yang kompetitif, Tabung telah melabur dalam pasaran ekuiti antarabangsa yang dipelbagaikan ke beberapa pasaran utama dunia seperti pasaran saham Amerika Syarikat, Kesatuan Eropah ("European Union, EU") dan juga Asia Pasifik. Sepanjang tempoh enam bulan berakhir 31 Mei 2025, portfolio pelaburan antarabangsa Tabung telah tertumpu di dalam sektor defensif seperti sektor Penjagaan Kesihatan (terutamanya segmen-segmen farmaseutikal dan teknologi perubatan), sektor Barangan Asasi Pengguna dan sektor Pengeluaran Emas, bagi mengimbangi risiko portfolio pelaburan Tabung.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Pasaran Wang

Bagi tempoh enam bulan berakhir 31 Mei 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 berdaya saing kepada Tabung. Pelaburan tambahan telah dilakukan dalam sektor Hartanah, sektor Perladangan, sektor Utiliti dan sektor Kewangan yang mempunyai tempoh matang antara tiga (3) tahun sehingga sepuluh (10) tahun. Sektor-sektor ini telah mencatatkan prestasi kewangan yang memberangsangkan, dan masih menawarkan kredit terbitan yang tinggi. Purata kadar kupon bagi pegangan portfolio sekuriti-sekuriti berpendapatan tetap adalah 4.71%, tempoh matang portfolio selama 6.17 tahun, manakala purata penarafan kredit adalah "AA3".

Pada masa yang sama, Pengurus Pelaburan telah mengambil langkah proaktif untuk merealisasikan keuntungan daripada sekuriti hutang kerajaan Malaysia dan bon korporat, didorong oleh prestasi pasaran sekuriti hutang kerajaan Malaysia ("Malaysian Government Securities, MGS") yang kukuh. Tindakan ini bertujuan untuk meningkatkan pegangan sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa dalam usaha menjana pulangan yang kompetitif kepada Tabung.

Pelaburan di dalam sekuriti kerajaan pasaran maju yang mempunyai tahap kecairan yang tinggi adalah lebih bersifat taktikal, bagi menjana pulangan tambahan ke atas tunai antarabangsa melalui hasil jual beli. Manakala pelaburan di dalam bon kerajaan Arab Saudi, bon korporat Arab Saudi dan bon korporat Malaysia dalam mata wang US Dolar ("USD") bertujuan untuk membina portfolio teras yang mampu memberikan kadar hasil yang lebih tinggi berbanding dengan kadar hasil bon korporat tempatan. Pengurus Pelaburan turut membeli kontrak lindungan nilai mata wang asing bagi mengawal impak pergerakan wang terhadap prestasi pegangan sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa.

Pelaburan Tabung juga dibuat dalam pasaran mata wang bagi memastikan Tabung memiliki kecairan yang mencukupi bagi memasuki pasaran saham tempatan dan pasaran saham antarabangsa pada masa yang bersesuaian, seiring dengan perumpukan aset aktif. Pelaburan dalam pasaran wang memberi purata kadar hasil antara 3.00%-3.50% dengan tempoh matang antara 1 hari sehingga 9 hari.

3.3 ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Bagi tempoh enam bulan berakhir 31 Mei 2025, pertumbuhan ekonomi global terus berhadapan dengan landskap yang kompleks dan mencabar. Walaupun pasaran buruh masih berdaya tahan dan aktiviti penggunaan masih kekal sihat, risiko kelembapan ekonomi semakin meruncing, dipandu oleh ketegangan perdagangan antara Amerika Syarikat dan China.

Pasaran saham global telah mencatatkan prestasi yang kurang memberangsangkan serta kadar kemeruapan yang tinggi. Dalam tempoh tinjauan, indeks komposit utama antarabangsa seperti MSCI All Country World Islamic Index ("MSCI ACWI") telah merekodkan penurunan sebanyak -0.03%. Pasaran-pasaran di Amerika Syarikat (S&P 500 dan NASDAQ) turut mencatatkan prestasi yang negatif, dengan penurunan masing-masing sebanyak -0.54% dan -2.0%. Kemerosotan pasaran-pasaran tersebut bermula ketika Presiden Joe Biden mengumumkan penggolongan negara-negara dunia dalam beberapa kategori, berdasarkan kerapatan negara tersebut dengan Amerika Syarikat. Pengumuman ini mewujudkan halangan untuk mengimport cip berkemajuan tinggi daripada negara yang bersekutu dengan Amerika Syarikat ke negara yang tidak bersekutu dengannya seperti China.

Pasaran global juga telah digemparkan dengan pelancaran aplikasi 'DeepSeek' oleh syarikat China. Ini diikuti oleh pengumuman yang dibuat oleh Presiden Donald Trump mengenai polisi tarif terhadap negara-negara serta komoditi-komoditi tertentu dengan pembentangan polisi tarif secara terperinci yang diumumkan pada bulan April 2025. Secara keseluruhannya, insiden-insiden berikut telah meningkatkan kadar ketidakpastian pasaran yang mendorong kepada strategi 'risk-off' oleh kebanyakan pelabur.

Pasaran-pasaran saham utama dunia yang lain pula telah merekodkan prestasi yang lebih baik. Disebabkan ketidaktentuan dasar yang dilaksanakan oleh Presiden Donald Trump, para pelabur mula beralih ke pasaran Asia dan Eropah yang menawarkan penilaian dan potensi yang lebih menarik. Pasaran saham di China mencatatkan prestasi positif yang ketara (HSCEI, +21.4%) sejajar dengan langkah-langkah peningkatan ekonomi yang diumumkan oleh kerajaan pusat China dan pelancaran aplikasi 'DeepSeek', yang mendorong para pelabur membeli saham-saham teknologi maklumat. Pasaran saham di Eropah turut mencatatkan peningkatan (STOXX 50, +11.7%), dipacu oleh pengumuman rangsangan fiskal oleh Jerman yang telah mendorong pergerakan modal oleh pelabur dunia dari Amerika Syarikat ke rantau Eropah.

Pasaran saham di rantau ASEAN turut menunjukkan prestasi bercampur-campur, di mana pasaran saham Singapura mencatatkan kenaikan tertinggi (STI, +4.2%), didorong oleh sektor Kewangan yang dilihat sebagai defensif tatkala kebanyakan pelabur melaksanakan strategi 'risk-off'. Sebaliknya, pasaran saham di Thailand mencatatkan kejatuhan terbesar (SET, -19.5%) ekoran keadaan ekonomi tempatan yang kian lemah.

Sepanjang tempoh tinjauan, bagi pasaran tempatan pula, penanda aras utama pasaran saham iaitu FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index ("FBM KLCI") telah mencatatkan penurunan sebanyak -5.4% kepada paras 1,508.35 mata berbanding paras 1,594.29 pada 30 November 2024. Paras tertinggi dicatatkan adalah 1,642.33 mata pada 31 Disember 2024 manakala paras terendah adalah 1,400.59 mata pada 9 April 2025 (Selaras dengan kemeruapan global yang berpunca daripada penjualan besar-besaran "Liberation Day"). Majoriti sektor dalam Bursa Malaysia telah mencatatkan penurunan dalam tempoh tinjauan di mana penurunan tertinggi dicatatkan oleh sektor Penjagaan Kesihatan (-16.3%) disebabkan oleh masalah kapasiti berlebihan dan sektor Teknologi Maklumat (-15.5%) yang terkesan dengan sentimen negatif pengumuman 'Artificial Intelligence Diffusion Rule' oleh Amerika Syarikat.

Keluaran Dalam Negara Kasar ("KDNK") Malaysia mencatat pertumbuhan sebanyak 4.4% pada suku pertama tahun 2025 (Suku keempat tahun 2024: 5.0%, tahun 2024: 5.1%). Pencapaian ini adalah lebih rendah berbanding unjuran yang dibuat oleh Kementerian Kewangan Malaysia ("Ministry of Finance, MOF") iaitu antara 4.50%-5.50%. Penyusutan pertumbuhan ini adalah disebabkan oleh kelemahan eksport ke Amerika Syarikat dalam sektor Tenaga.

3.4 ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP DAN KADAR KEUNTUNGAN

Bagi tempoh enam bulan berakhir 31 Mei 2025, pasaran berpendapatan tetap global menghadapi ketidaktentuan yang tinggi terutama selepas pengumuman tarif besar-besaran oleh Presiden Donald Trump pada bulan April 2025, yang telah mencetuskan kejatuhan pasaran global yang paling ketara sejak tahun 2020. Di kala ketidaktentuan tersebut, Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat ("Federal Reserve Board") mengekalkan kadar faedah dalam lingkungan 4.25%-4.50%. Namun, kadar hasil bon Perbendaharaan 10-tahun Amerika Syarikat ("10-year US Treasury") menunjukkan pergerakan yang sangat tidak menentu. Ia bermula dengan penurunan pada awal suku pertama tahun 2025 disebabkan oleh kebimbangan perang perdagangan global, sebelum melonjak kembali ke aras penutup 4.40% pada hujung bulan Mei 2025 ekoran kebimbangan fiskal dan tekanan inflasi yang berterusan di Amerika Syarikat.

Di Eropah, Bank Pusat Eropah ("European Central Bank") memulakan pemotongan kadar faedah pada bulan Disember 2024, daripada 3.40% kepada 2.15%, yang memberi isyarat kepada jangkaan kemerosotan pertumbuhan ekonomi di Eropah pada tahun yang mendatang, terutamanya bagi negara-negara seperti Perancis dan Itali yang mengalami kemerosotan fiskal. Berikutan pemotongan kadar faedah tersebut, kadar hasil bon 10-tahun kerajaan Jerman ("10-year German Government Bond") menurun sebanyak 5 mata asas sebelum ditutup pada aras 2.50% pada hujung bulan Mei 2025.

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 USD dan asas domestik yang lebih baik di beberapa negara. Walaupun terdapat ketidaktentuan makroekonomi global yang tinggi, didorong oleh pengumuman tarif Amerika Syarikat yang mempengaruhi sentimen dan aliran modal, serta pergerakan kadar hasil Perbendaharaan Amerika Syarikat yang tidak menentu, bon mata wang tempatan menunjukkan daya tahan, disokong oleh penilaian yang menarik dan tahap kerentanan makroekonomi yang rendah.

Pasaran bon Malaysia menunjukkan daya tahan yang ketara, disokong oleh dasar monetari Bank Negara Malaysia ("BNM") yang stabil. Kadar Dasar Semalaman ("Overnight Policy Rate, OPR") dikekalkan pada 3.00%, dan inflasi kekal terkawal sekitar 1.5% sehingga 1.9%, walaupun terdapat jangkaan kenaikan sederhana pada masa hadapan disebabkan oleh rasionalisasi subsidi dan pelarasan cukai. Ketahanan pasaran bon Malaysia turut disokong oleh pertumbuhan ekonomi domestik yang sihat, dengan KDNK mencatatkan pertumbuhan sebanyak 4.4% pada suku pertama tahun 2025, didorong oleh permintaan domestik yang kukuh. Sehubungan itu, kadar hasil MGS 10-tahun mencatatkan penurunan sebanyak 27 mata asas kepada 3.53% pada hujung bulan Mei 2025, langsung mencerminkan keyakinan pelabur dari dalam negara dan pelabur asing.

Dari sudut pasaran mata wang, nilai Ringgit Malaysia menunjukkan pengukuhan secara beransur-ansur dalam bulan Disember 2024 sehingga bulan Mei 2025. Bermula pada paras sekitar RM4.46/USD pada penghujung tahun lalu, nilai Ringgit Malaysia mencatatkan prestasi lebih kukuh apabila mencecah paras RM4.20/USD menjelang akhir bulan April 2025. Pengukuhan ini disokong oleh faktor luaran seperti jangkaan bahawa kadar faedah Amerika Syarikat telah mencapai kemuncaknya, sekali gus 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

Bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2025, Pengurus Pelaburan menjangkakan pasaran modal tempatan dan pasaran global akan kekal mencabar, dipengaruhi oleh pertumbuhan ekonomi global yang perlahan, serta pelaksanaan tarif timbal balas baru Amerika Syarikat yang diumumkan pada bulan April 2025. Menurut Tabung Kewangan Antarabangsa ("International Monetary Fund, "IMF"), pertumbuhan ekonomi dunia dijangka menurun kepada 2.8% pada tahun 2025 daripada 3.3% pada tahun 2024.

Pelaksanaan tarif timbal balas yang diumumkan oleh Amerika Syarikat telah mencetuskan ketidakstabilan dalam pasaran modal global. Susulan daripada pengumuman tersebut, beberapa rundingan perdagangan dua hala telah dijalankan oleh Amerika Syarikat dengan beberapa negara termasuk United Kingdom, Eropah dan juga China yang sedikit sebanyak mengurangkan ketegangan dalam perhubungan perdagangan antarabangsa. Risiko kemelesetan ekonomi Amerika Syarikat juga telah menurun kepada 40% daripada jangkaan awal 60%, yang diunjurkan oleh J.P. Morgan. Namun begitu, kemeruapan pasaran modal dijangka akan kekal tinggi, bergantung kepada perkembangan rundingan-rundingan tersebut.

Di peringkat domestik, Malaysia menghadapi tekanan dari segi inflasi dan risiko akibat perang perdagangan. Kenaikan kos import bahan mentah yang lebih tinggi serta pelaksanaan subsidi bersasar dijangka mendorong inflasi melebihi 3% menjelang pertengahan tahun 2026, yang seterusnya menjejaskan kos sara hidup dan kuasa beli pengguna. Walau bagaimanapun, pelaburan asing dalam pusat data dan projek TBB boleh menjadi penampan, disokong oleh dasar seperti NETR dan NIMP 2030.

Sehubungan dengan itu, strategi pelaburan Tabung akan mengambil pendekatan berhemat dan proaktif dengan memantau perkembangan ekonomi dan pasaran secara rapi, serta melaraskan strategi pelaburan untuk memastikan pulangan kompetitif sambil 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 akan diambil untuk mengaut keuntungan daripada turun naik pasaran ekuiti, dengan pegangan kukuh dalam aset berisiko rendah seperti sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang sebagai perlindungan sekiranya berlaku kejatuhan pasaran saham.

i. Ekuiti

a. Domestik

Strategi pelaburan ekuiti domestik Tabung akan tertumpu kepada sektor-sektor yang berdaya saing dengan asas perniagaan kukuh dan potensi pulangan dividen yang stabil, sambil memanfaatkan inisiatif kerajaan serta pelaburan asing, di sebalik tekanan tarif 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, projek 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.

Selain itu, pelaburan akan diteruskan dalam sektor Tenaga dan sektor Utiliti, sejajar dengan pelaksanaan NETR, NIMP 2030, dan Pelan Hala Tuju Teknologi dan Ekonomi Hidrogen ("Hydrogen Economy and Technology Roadmap, HETR"). Permintaan elektrik yang semakin meningkat, terutamanya daripada pusat data di Johor dan Selangor, turut menyokong prospek sektor ini, diperkukuh oleh pelaburan asing dalam infrastruktur digital.

Sektor Teknologi Maklumat, khususnya industri semikonduktor, menawarkan peluang taktikal kerana Malaysia mendapat manfaat daripada pemindahan rantaian bekalan global akibat tarif timbal balas Amerika Syarikat ke atas China, walaupun kos pengeluaran yang lebih tinggi mungkin menjejaskan kadar keuntungan. Sektor Kewangan dijangka terus berdaya saing dengan pulangan dividen yang kompetitif, disokong oleh permintaan domestik dan pelaburan asing, meskipun inflasi dan kos pembiayaan meningkat boleh menghadkan pertumbuhan. Sektor Amanah Pelaburan Hartanah ("Real Estate Investment Trusts, REITs") dan sektor Penjagaan Kesihatan akan menjadi pelaburan defensif, menawarkan kestabilan dalam persekitaran pasaran yang tidak menentu.

b. Antarabangsa

Pelaburan antarabangsa akan dilakukan secara selektif, setelah membuat pertimbangan mengenai perkembangan makro dan mikro ekonomi 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 dijangka akan kekal 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 memberi tumpuan kepada pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap bagi memperoleh kadar pendapatan kupon yang stabil di samping dapat mengurangkan risiko portfolio dan menstabilkan NAB Tabung. Bagi pasaran domestik, pelaburan akan tertumpu kepada bon korporat yang menjana kupon yang lebih tinggi berbanding penanda aras dan bersifat defensif, dengan menyasarkan syarikat-syarikat yang mempunyai asas kewangan yang kukuh dan stabil dalam usaha memberikan pendapatan yang kompetitif dan berterusan kepada Tabung.

Pelaburan dalam bon korporat di pasaran domestik 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 "AA3" dan purata tempoh matang 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. Selain itu, Pengurus Pelaburan akan meningkatkan aktiviti jual beli dalam sekuriti kerajaan Malaysia berikutan peningkatan ketidakpastian pasaran global bagi menjana keuntungan modal.

Pelaburan di pasaran sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa akan tertumpu kepada usaha membina portfolio teras yang mampu memberikan kadar hasil lebih tinggi bagi menambahkan lagi pulangan kepada para pelabur. Oleh itu, Pengurus Pelaburan akan mencari peluang menambah bon dalam pasaran sekuriti negara-negara di Timur Tengah yang

mempunyai penarafan antarabangsa yang stabil dan kadar hasil yang lebih tinggi daripada bon tempatan. Bagi menaikkan kadar hasil portfolio teras, Tabung memilih untuk menambah pelaburan dalam bon korporat pasaran maju, bon korporat Malaysia dan bon korporat Arab Saudi dalam mata wang USD yang mempunyai asas kewangan yang kukuh dan stabil, serta memberikan pulangan kompetitif berbanding bon sekuriti kerajaan. Pegangan akan tertumpu kepada sekuriti korporat dengan purata penarafan kredit "A1" dan purata tempoh matang sepuluh (10) tahun.

Pelaburan dalam 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) 1

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1 ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah bagi tempoh enam bulan berakhir 31 Mei 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 31 Mei 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 30 Jun 2025.

RAJA TAN SRI DATO' SERI ARSHAD BIN

RAJA TUN UDA

Pengerusi

DATO' ABDUL RAHMAN BIN AHMAD

Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia
30 Jun 2025

5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH

Kepada Pemegang-pemegang Unit **ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1** ("Tabung")

Kami telah bertindak selaku Pemegang Amanah Tabung bagi tempoh enam bulan berakhir 31 Mei 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
30 Jun 2025

6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN IMBANG 1

Laporan Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1 ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata kedudukan kewangan pada 31 Mei 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 19 sehingga 56.

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 31 Mei 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 dihuraikan 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 Unit 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:

- Mengenal pasti 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. 03083/07/2025 J

Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia

30 Jun 2025

7. PENYATA KEWANGAN

7.1 PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 31 MEI 2025

	Nota	Tempoh enam bulan berakhir 31.5.2025 RM	Tempoh enam bulan berakhir 31.5.2024 RM
PENDAPATAN			
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan		9,622,809	7,135,026
Pendapatan dividen		7,897,853	8,886,279
(Kerugian)/Keuntungan ternyata daripada penjualan pelaburan (FVTPL)		(5,250,329)	8,449,851
(Kerugian)/Keuntungan tidak ternyata daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTPL)		(5,147,515)	33,374,618
Keuntungan/(Kerugian) bersih daripada liabiliti derivatif (FVTPL)	9	867,306	(325,463)
(Kerugian)/Keuntungan bersih kadar tukaran asing		(1,614,110)	116,696
		<u>6,376,014</u>	<u>57,637,007</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurus	4	4,603,307	4,223,368
Yuran pemegang amanah	5	200,000	200,000
Ganjaran juruaudit		7,500	8,200
Yuran ejen cukai		2,300	2,200
Perbelanjaan pentadbiran		442,064	989,725
		<u>5,255,171</u>	<u>5,423,493</u>
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI		1,120,843	52,213,514
CUKAI	6	-	-
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		<u>1,120,843</u>	<u>52,213,514</u>
Pendapatan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		7,637,931	18,953,316
Tidak ternyata		(6,517,088)	33,260,198
		<u>1,120,843</u>	<u>52,213,514</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.2 PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF
BAGI TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 31 MEI 2025**

Nota	Tempoh enam bulan berakhir 31.5.2025 RM	Tempoh enam bulan berakhir 31.5.2024 RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI	1,120,843	52,213,514
Lain-lain pendapatan komprehensif tidak dikelaskan semula kepada untung atau rugi dalam tempoh berikutnya		
(Kerugian)/Keuntungan daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTOCI)	(29,369,413)	84,085,340
JUMLAH (KERUGIAN)/PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TEMPOH SEMASA	(28,248,570)	136,298,854
Lain-lain pendapatan komprehensif terdiri daripada berikut:		
Ternyata	(594,633)	2,796,819
Tidak ternyata	(27,653,937)	133,502,035
	(28,248,570)	136,298,854

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.3 PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 31 MEI 2025

	Nota	31.5.2025 RM	30.11.2024 RM
ASET			
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)	7	319,348,353	346,927,931
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi (FTVPL)	8	504,289,982	515,209,129
Aset derivatif (FVTPL)	9	1,312,496	398,014
Deposit dengan institusi kewangan	10	6,277,625	79,843,425
Tuntutan cukai		381,609	375,444
Pendapatan belum diterima	11	4,648,123	4,899,211
Jumlah terhutang daripada broker saham		11,782,893	1,350,377
Jumlah terhutang daripada PNB	12	836,960	5,054,520
Tunai di bank		55,955,213	12,962,126
JUMLAH ASET		904,833,254	967,020,177
LIABILITI			
Peruntukan pengagihan		-	35,132,880
Jumlah terhutang kepada broker saham		1,545,461	-
Jumlah terhutang kepada Pengurus		748,702	786,900
Jumlah terhutang kepada PNB	12	731,630	1,905,330
Pelbagai pemiutang		137,682	219,518
JUMLAH LIABILITI		3,163,475	38,044,628
NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH		901,669,779	928,975,549
EKUITI			
Modal pemegang unit	13	954,923,847	953,981,047
Rizab-rizab lain		(53,254,068)	(25,005,498)
JUMLAH EKUITI / NILAI ASSET BERSIH UNTUK PEMEGANG UNIT		901,669,779	928,975,549
UNIT DALAM EDARAN	13	864,100,000	863,300,000
NILAI ASET BERSIH SEUNIT		1.0435	1.0761

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.4 PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI
BAGI TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 31 MEI 2025**

	Modal Pemegang Unit RM	Rizab-rizab lain		Jumlah Ekuiti RM
		Ternyata RM	Tak ternyata RM	
Pada 1 Disember 2023	926,963,583	41,224,614	(189,201,970)	778,986,227
Penjadian unit untuk jualan	66,599,200	-	-	66,599,200
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (30 November 2023)	26,251,380	-	-	26,251,380
Pembatalan unit	(110,811,740)	-	-	(110,811,740)
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tempoh semasa	-	18,953,316	117,345,538	136,298,854
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	(16,156,497)	16,156,497	-
Pada 31 Mei 2024	909,002,423	44,021,433	(55,699,935)	897,323,921
Pada 1 Disember 2024	953,981,047	34,630,566	(59,636,064)	928,975,549
Penjadian unit untuk jualan	28,531,570	-	-	28,531,570
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (30 November 2024)	33,897,150	-	-	33,897,150
Pembatalan unit	(61,485,920)	-	-	(61,485,920)
Jumlah pendapatan/(kerugian) komprehensif bagi tempoh semasa	-	7,637,931	(35,886,501)	(28,248,570)
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	(8,232,564)	8,232,564	-
Pada 31 Mei 2025	954,923,847	34,035,933	(87,290,001)	901,669,779

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.5 PENYATA ALIRAN TUNAI
BAGI TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 31 MEI 2025

	Tempoh enam bulan berakhir 31.5.2025 RM	Tempoh enam bulan berakhir 31.5.2024 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI		
DAN PELABURAN		
Perolehan daripada jualan pelaburan	321,375,760	457,345,768
Pembelian pelaburan	(355,305,272)	(420,637,607)
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan,sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	33,842,301	7,345,384
Dividen bersih diterima	7,486,351	8,879,696
Yuran pengurusan dibayar	(4,641,504)	(4,131,680)
Yuran pemegang amanah dibayar	(201,645)	(200,000)
Perbelanjaan pentadbiran dibayar	(368,374)	(1,016,213)
Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	2,187,617	47,585,348
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Perolehan daripada penjadian unit	66,646,280	87,142,210
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(62,659,620)	(112,814,500)
Pengagihan kepada pemegang unit	(35,132,880)	(26,861,280)
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan	(31,146,220)	(52,533,570)
PENGURANGAN BERSIH DALAM		
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI		
PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG	(28,958,603)	(4,948,222)
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA	(1,614,110)	116,696
AWAL TEMPOH	92,805,551	87,709,956
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA	62,232,838	82,878,430
AKHIR TEMPOH		
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI		
DARIPADA:		
Tunai di bank	55,955,213	15,282,183
Deposit dengan institusi kewangan (Nota 10)	6,277,625	67,596,247
Tunai dan persamaan tunai	62,232,838	82,878,430

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.6 NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN – 31 MEI 2025

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1 ("Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Surat Ikatan bertarikh 24 September 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 Jadual Ketujuh 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 Oktober 2001 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 1 Ogos 2006.

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah ASNB untuk diterbitkan menurut resolusi para Pengarah pada 30 Jun 2025.

2. ASAS PENYEDIAAN

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

(a) Perubahan dalam polisi perakaunan

MFRS baru dan telah disemak perlu digunakan oleh entiti dengan tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 Disember 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. 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 rugi pada permulaan pengiktirafan):

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

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

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

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

Pelaburan dalam instrumen ekuiti dikelaskan sebagai FVTPL melainkan Unit Amanah menandakan pelaburan tersebut bukan untuk jualbeli dan dipermulaan pengiktirafan sebagai FVTOCI.

Aset kewangan dikira untuk jualbeli sekiranya:

- hanya 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 (FVTOCI) akan dikira sebagai FVTPL. Instrumen hutang yang menepati ciri-ciri kos dilunaskan tetapi telah ditandakan sebagai FVTPL akan dikira sebagai FVTPL. Instrumen hutang akan ditandakan sebagai FVTPL sekiranya penandaan tersebut akan menghilangkan atau mengurangkan perbezaan yang ketara dalam pengiraan atau penilaian aset atau liabiliti yang dilakukan ke atas pelaburan tersebut. Unit Amanah telah menandakan aset kewangan yang dipegang untuk tujuan jualbeli sebagai FVTPL.

Instrumen hutang dikelaskan semula dari kos dilunaskan kepada FVTPL apabila model perniagaan telah berubah sehingga menyebabkan ciri-ciri kos dilunaskan tidak lagi dipenuhi. 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 di dalam akaun untung rugi.

Pendapatan faedah atas instrumen hutang pada FVTPL termasuk dalam untung atau rugi bersih seperti yang dijelaskan di atas.

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

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

Pada permulaan pengiktirafan, Unit Amanah diberi pilihan untuk membuat pemilihan yang tidak boleh 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 hingga jangka masa panjang pelaburan sebagai FVTOCI.

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

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

Kerugian kredit diiktiraf berdasarkan model "Expected Credit Loss" ("ECL"). Unit Amanah mengiktiraf elaan kerugian untuk ECL pada instrumen kewangan yang tidak diukur pada FVTPL (aset kewangan yang merupakan instrumen hutang). Model rosotnilai ini tidak digunakan untuk pelaburan ekuiti.

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

- Aset kewangan yang tidak rosot kredit pada tarikh pelaporan.

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

- Aset kewangan yang rosot kredit pada tarikh pelaporan.

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

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

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

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

(v) Penyahiktirafan aset kewangan

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

Sekiranya Unit Amanah tidak memindahmilikkan dan tidak juga mengekalkan semua risiko dan pulangan pemilikan tetapi masih menguasai aset yang telah dipindahkan tersebut, Unit Amanah hendaklah mengambilkira kepentingan dalam aset tersebut dan liabiliti yang perlu dibayar olehnya. Sekiranya Unit Amanah mengekalkan sebahagian besar risiko dan pulang pemilikan, Unit Amanah akan

terus mengiktiraf aset tersebut dan juga pinjaman bercagar bagi hasil yang diterima.

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

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

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

(c) Liabiliti Kewangan dan Instrumen Ekuiti

(i) Pengelasan sebagai hutang atau ekuiti

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

(ii) Liabiliti kewangan

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

Liabiliti kewangan Unit Amanah termasuk lain-lain pemiutang diiktiraf pada mulanya pada nilai saksama ditambah kos transaksi secara langsung dan seterusnya diiktiraf pada kos lunasan menggunakan kaedah kadar pendapatan 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 diambalih, diambil kira dalam akaun untung atau rugi.

(iv) Modal pemegang unit

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

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

(d) Pengiktirafan Pendapatan

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

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

Pendapatan daripada pelaburan pada kos terlunas 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 urusaniaga 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 diambilkita 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 tertunggak yang diiktiraf memandangkan tiada perbezaan yang ketara.

(h) Pengukuran Nilai Saksama

Instrumen kewangan dikira pada nilai saksama pada setiap tarikh laporan.

Nilai saksama adalah harga yang diterima untuk menjual aset atau bayaran untuk memindahkan liabiliti dalam urusan 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.
- 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 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 31 Mei 2025 ialah 1.0% (31 Mei 2024: 1.0%) 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 0.08% setahun daripada NAB Unit Amanah, yang mana lebih rendah, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tempoh enam bulan berakhir 31 Mei 2025 telah ditetapkan pada RM200,000 (31 Mei 2024: RM200,000).

6. CUKAI

Unit Amanah telah diberikan pengecualian daripada cukai pendapatan oleh Menteri Kewangan mengikut bidangkuasa yang diberikan kepadanya di bawah Seksyen 127(3A) Akta Cukai Pendapatan, 1967, sehingga tahun taksiran 2026 kecuali pendapatan faedah. Walau bagaimanapun, pendapatan faedah dikecualikan di bawah Akta Cukai Pendapatan 1967, Jadual 6 Perenggan 35 dan 35A.

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

7. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI LAIN-LAIN PENDAPATAN KOMPREHENSIF ("FVTOCI")

		31.5.2025 RM	30.11.2024 RM
Pada Kos:			
Pelaburan disebut harga - Dalam negara			
Saham biasa	(a)	359,555,870	369,897,611
Skim pelaburan kolektif - Dalam negara			
REITs	(b)	3,899,016	-
		<u>363,454,886</u>	<u>369,897,611</u>
Pada Nilai Saksama:			
Pelaburan disebut harga - Dalam negara			
Saham biasa	(a)	317,748,353	346,927,931
Skim pelaburan kolektif - Dalam negara			
REITs	(b)	1,600,000	-
		<u>319,348,353</u>	<u>346,927,931</u>

Pelaburan Disebut Harga - Dalam Negara

Pelaburan disebut harga - dalam negara pada 31 Mei 2025 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.5.2025 %
Saham Biasa				
Perkhidmatan Komunikasi				
Telekom Malaysia Berhad	100,000	680,000	653,000	0.07
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
ECO-Shop Marketing Berhad	2,333,600	2,636,968	2,940,336	0.33
Oriental Kopi Holdings Berhad	5,630,000	2,477,200	4,560,300	0.51
	<u>7,963,600</u>	<u>5,114,168</u>	<u>7,500,636</u>	<u>0.84</u>
Barangan Asasi Pengguna				
Kuala Lumpur Kepong Berhad	438,500	12,150,690	8,541,980	0.95
Tenaga				
Dialog Group Berhad	1,000,000	1,555,625	1,520,000	0.17
Sapura Energy Berhad	9,000,000	11,119,421	315,000	0.03

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.5.2025 %
Saham Biasa (samb.)				
Tenaga (samb.)				
Velesto Energy Berhad	6,000,000	1,954,528	1,080,000	0.12
	16,000,000	14,629,574	2,915,000	0.32
Kewangan				
AMMB Holdings Berhad	2,496,000	16,430,816	13,079,040	1.45
CIMB Group Holdings Berhad	5,145,600	39,825,770	35,659,008	3.95
Public Bank Berhad	9,406,000	43,898,015	40,539,860	4.50
Malayan Banking Berhad	4,400,000	41,895,152	43,032,000	4.77
Hong Leong Bank Berhad	400,000	8,055,680	7,832,000	0.87
	21,847,600	150,105,433	140,141,908	15.54
Penjagaan Kesihatan				
IHH Healthcare Berhad	1,750,000	11,922,872	12,075,000	1.34
KPJ Healthcare Berhad	4,412,900	10,640,355	12,003,088	1.33
	6,162,900	22,563,227	24,078,088	2.67
Perindustrian				
Westports Holdings Berhad	1,587,400	7,007,091	7,206,796	0.79
Econpile Holdings Berhad	5,171,000	3,774,574	1,447,880	0.16
Frontken Corporation Berhad	934,300	4,211,814	3,531,654	0.39
Gamuda Berhad	5,031,100	19,110,937	22,992,127	2.55
HSS Engineers Berhad	2,559,300	3,360,874	1,535,580	0.16
Kerjaya Prospek Group Berhad	374,200	606,762	804,530	0.09
Sunway Construction Group Berhad	1,000,000	2,254,210	5,900,000	0.65

				Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.5.2025
Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	%
Saham Biasa (samb.)				
Perindustrian (samb.)				
IJM Corp Berhad	1,328,300	4,594,119	3,320,750	0.37
Sime Darby Berhad	1,750,000	4,988,200	2,975,000	0.33
Sunway Berhad	1,600,000	2,890,974	7,600,000	0.84
HI Mobility Berhad	685,700	836,554	863,982	0.10
	22,021,300	53,636,109	58,178,299	6.43
Teknologi Maklumat				
Inari Amertron Berhad	2,300,000	6,896,420	4,416,000	0.49
Nationgate Holdings Berhad	2,000,000	3,031,656	3,020,000	0.33
	4,300,000	9,928,076	7,436,000	0.82
Hartanah				
Sime Darby Property Berhad Group	11,039,400	14,338,380	15,455,160	1.71
SP Setia Berhad Group	5,414,441	18,746,782	6,280,752	0.70
Mah Sing Group Berhad	4,737,500	8,115,274	4,832,250	0.54
	21,191,341	41,200,436	26,568,162	2.95
Utiliti				
Malakoff Corp Berhad	3,500,000	5,678,342	2,695,000	0.31
Tenaga Nasional Berhad	2,788,500	43,868,140	39,039,000	4.34
YTL Power International Berhad	400	1,675	1,280	~*
	6,288,900	49,548,157	41,735,280	4.65
Jumlah saham biasa				
	106,314,141	359,555,870	317,748,353	35.24
Jumlah pelaburan disebut harga				
- Dalam negara	106,314,141	359,555,870	317,748,353	35.24

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.5.2025 %
Saham Biasa (samb.)				
REITs				
Capital Malaysia				
Trust	2,500,000	3,899,016	1,600,000	0.18
Jumlah skim pelaburan kolektif				
- Dalam negara	2,500,000	3,899,016	1,600,000	0.18
* kurang dari 0.01%				

8. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI ("FVTPL")

		31.5.2025 RM	30.11.2024 RM
Pada Kos:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga:	(a)	369,570,745	368,574,452
Skim pelaburan kolektif	(b)	21,108,975	7,235,438
Pelaburan disebut harga - dalam negara	(c)	117,065,998	117,534,695
Saham biasa		117,065,998	117,534,695
Waran		-	-
Pelaburan disebut harga - luar negara	(d)	46,169,081	58,928,959
		<u>553,914,799</u>	<u>552,273,544</u>
Pada Nilai Saksama:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	(a)	370,584,415	368,667,380
Skim pelaburan kolektif	(b)	21,450,528	3,500,478
Pelaburan disebut harga - dalam negara	(c)	102,619,801	113,168,776
Saham biasa		102,619,801	113,168,776
Waran		-	-
Pelaburan disebut harga - luar negara	(d)	17,320,061	29,872,495
		<u>511,974,805</u>	<u>515,209,129</u>

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

Pada kos:

Terbitan Pelaburan Kerajaan	(i)	31,010,800	32,708,799
Sekuriti Kerajaan Malaysia		-	10,664,168
Nota Islam Jangka Sederhana	(ii)	263,318,880	268,234,059
Bon Kerajaan Luar Negara	(iii)	27,160,294	40,700,889
Bon Korporat Luar Negara	(iv)	48,080,771	16,266,537
		<u>369,570,745</u>	<u>368,574,452</u>

Pada nilai saksama:

Terbitan Pelaburan Kerajaan	(i)	31,680,000	32,703,000
Sekuriti Kerajaan Malaysia		-	10,625,000
Nota Islam Jangka Sederhana	(ii)	267,054,799	269,905,506
Bon Kerajaan Luar Negara	(iii)	25,943,932	39,063,485
Bon Korporat Luar Negara	(iv)	45,905,684	16,370,389
		<u>370,584,415</u>	<u>368,667,380</u>

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga pada 31 Mei 2025 adalah seperti berikut:

	Nilai Nominal RM	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.5.2025 %
(i) Terbitan Pelaburan Kerajaan				
4.58% Government of Malaysia 30.8.2033	10,000,000	10,530,000	10,760,000	1.19
4.28% Government of Malaysia 23.3.2054	20,000,000	20,480,800	20,920,000	2.32
Jumlah Terbitan Pelaburan Kerajaan	30,000,000	31,010,800	31,680,000	3.51

	Nilai Nominal RM	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.5.2025 %
(ii) Nota Islam Jangka Sederhana				
4.13% AEON Credit Service (M) Berhad 6.3.2030	1,000,000	1,003,100	1,015,190	0.11
4.22% AEON Credit Service (M) Berhad 6.3.2031	1,500,000	1,505,550	1,529,340	0.17
4.02% AME Capital Sdn. Bhd. 18.4.2028	1,000,000	1,000,000	1,003,280	0.11
4.13% Bank Islam Malaysia Berhad 15.7.2031	5,000,000	5,000,000	5,098,750	0.57
4.08% Benih Restu Berhad 28.7.2034	23,000,000	23,000,000	23,555,680	2.61
4.40% CIMB Group Holding Berhad 8.9.2032	5,000,000	5,000,000	5,074,150	0.56
4.13% CIMB Islamic Bank Berhad 27.3.2034	5,000,000	5,052,000	5,149,600	0.57
5.60% Exsim Capital Resources Berhad 11.6.2027	5,000,000	5,015,700	5,043,750	0.56
5.60% Exsim Capital Resources Berhad 30.11.2027	2,000,000	2,006,280	2,021,360	0.22

	Nilai Nominal RM	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.5.2025 %
(ii) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.42% Golden Assets International Finance Limited 8.4.2027	5,000,000	5,190,500	5,132,150	0.57
4.97% Imtiaz Sukuk II Berhad 8.11.2027	5,000,000	5,000,000	5,146,400	0.57
5.42% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.6.2025	2,000,000	2,000,000	2,000,140	0.22
5.59% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.6.2027	5,000,000	5,204,000	5,171,800	0.57
5.68% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.12.2028	5,000,000	5,303,500	5,296,600	0.59
5.77% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.12.2029	5,000,000	5,406,750	5,383,450	0.60
5.82% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.12.2030	5,000,000	5,440,000	5,457,450	0.61

	Nilai Nominal RM	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.5.2025 %
(ii) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.04% Johor Plantations Group Berhad 26.9.2034	5,000,000	5,000,000	5,099,050	0.57
5.30% Johor Port Berhad 4.10.2029	5,000,000	5,000,000	5,308,000	0.59
3.95% Kuala Lumpur Kepong Berhad 27.9.2034	5,000,000	5,000,000	5,051,100	0.56
5.86% Lebuhraya DUKE Fasa 3 Sdn. Bhd. 23.8.2027	10,000,000	10,717,000	10,476,500	1.16
6.04% Lebuhraya DUKE Fasa 3 Sdn. Bhd. 23.8.2035	5,000,000	5,383,000	5,328,150	0.59
4.45% Mah Sing Group Berhad 30.4.2030	3,000,000	3,000,000	3,026,340	0.34
4.02% Pengurusan Air Selangor Sdn. Bhd. 19.8.2039	1,300,000	1,300,000	1,320,969	0.15
4.54% Petroleum Sarawak Exploration & Production Sdn. Bhd. 22.2.2030	5,000,000	5,015,000	5,204,900	0.58

	Nilai Nominal RM	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.5.2025 %
(ii) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.72% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 27.12.2032	5,000,000	5,000,000	5,083,200	0.56
4.84% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 28.12.2028	15,000,000	15,000,000	15,272,850	1.69
4.78% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 28.12.2026	5,000,000	5,014,750	5,047,100	0.56
4.81% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 28.12.2027	5,000,000	5,000,000	5,066,850	0.56
4.64% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 27.12.2029	10,000,000	10,000,000	10,141,400	1.12
4.68% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 27.12.2030	10,000,000	10,000,000	10,148,500	1.13
4.06% Press Metal Aluminium Holdings Berhad 19.3.2035	15,000,000	15,024,000	15,375,000	1.71

	Nilai Nominal RM	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.5.2025 %
(ii) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
6.18% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	10,000,000	10,000,000	10,237,500	1.14
6.33% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	10,000,000	10,000,000	10,271,800	1.14
4.50% Public Islamic Bank Berhad 17.12.2027	5,000,000	5,000,000	5,110,550	0.57
5.48% RP Hydro (Kelantan) Sdn. Bhd. 14.7.2033	5,000,000	5,000,000	5,260,350	0.58
4.19% Sarawak Energy Berhad 4.7.2030	5,000,000	5,000,000	5,140,600	0.57
3.65% Sarawak Energy Berhad 15.6.2035	5,000,000	5,000,000	4,992,050	0.55
4.64% Solarpick Suria Sungai Petani Sdn. Bhd. 6.4.2026	5,000,000	5,053,250	5,035,300	0.56

	Nilai Nominal RM	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.5.2025 %
(ii) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.25% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 30.4.2031	5,000,000	5,367,000	5,355,600	0.59
5.00% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 30.4.2027	10,000,000	10,317,500	10,246,900	1.14
4.58% TNB Power Generation Sdn. Bhd. 29.3.2033	5,000,000	5,000,000	5,313,950	0.59
6.25% Tropicana Corporation Berhad 13.11.2028	10,000,000	10,000,000	10,061,200	1.12
Jumlah Nota Islam Jangka Sederhana	259,800,000	263,318,880	267,054,799	29.63

(iii) Bon Kerajaan Luar Negara

5.25% KSA Sukuk Ltd 4.6.2034	1,000,000	4,472,868	4,337,260	0.48
5.75% Saudi International Bond 16.1.2054	500,000	2,131,780	1,976,294	0.22
5.00% Saudi International Bond 16.1.2034	500,000	2,190,870	2,098,293	0.23

	Nilai Nominal RM	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.5.2025 %
--	------------------------	-----------	------------------------	---

(iii) Bon Kerajaan Luar Negara (samb.)

2.75% Australia Government Bond 21.6.2035	4,000,000	9,744,276	9,604,023	1.07
5.25% Emirates of Dubai Government International Bonds 30.1.2043	2,000,000	8,620,500	7,928,062	0.88
Jumlah Bon Kerajaan Luar Negara	8,000,000	27,160,294	25,943,932	2.88

(iv) Bon Korporat Luar Negara

2.65% Apple Inc 11.5.2050	1,000,000	2,839,814	2,582,142	0.29
2.16% Axiata SPV2 Berhad 19.8.2030	300,000	1,156,278	1,119,826	0.12
4.65% The Coca-Cola Inc 14.8.2034	500,000	2,173,595	2,103,823	0.23
4.50% Home Depot Inc 6.12.2048	1,500,000	5,857,813	5,316,782	0.59
4.76% Khazanah Capital Ltd 5.9.2034	1,500,000	6,493,494	6,155,015	0.68
5.34% Petronas Capital Ltd 3.4.2035	3,700,000	16,390,260	15,886,220	1.76
5.85% Petronas Capital Ltd 3.4.2055	1,000,000	4,407,018	4,185,016	0.46

	Nilai Nominal RM	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.5.2025 %
(iv) Bon Korporat Luar Negara (samb.)				
5.49% Saudi Electricity Sukuk Programme Co 18.2.2035	1,000,000	4,315,846	4,284,598	0.48
4.85% TNB Global Ventures Capital Berhad 1.11.2028	500,000	2,232,113	2,130,899	0.24
5.15% United Parcel Service Inc 22.5.2034	500,000	2,214,540	2,141,363	0.24
Jumlah Bon Korporat Luar Negara	11,500,000	48,080,771	45,905,684	5.09
Jumlah pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	309,300,000	369,570,745	370,584,415	41.11

(b) Skim pelaburan kolektif

	Nota	31.5.2025 RM	30.11.2024 RM
Pada Kos:			
Skim pelaburan kolektif - Dalam negara: REITs	(i)	3,482,500	7,235,438
Skim pelaburan kolektif - Luar negara:	(ii)		
Dana didagangkan Bursa		7,412,884	-
REITs		10,213,591	-
		<u>21,108,975</u>	<u>7,235,438</u>
Pada Nilai Saksama:			
Skim pelaburan kolektif - Dalam negara: REITs	(i)	3,535,000	3,500,478
Skim pelaburan kolektif - Luar negara:	(ii)		
Dana didagangkan Bursa		7,684,823	-
REITs		10,230,705	-
		<u>21,450,528</u>	<u>3,500,478</u>

Skim pelaburan kolektif pada 31 Mei 2025 adalah seperti berikut:

Syarikat	Nilai	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.5.2025 %
(i) Skim pelaburan kolektif - Dalam negara				
REITs				
Sunway Real Estate Investment Trust	1,750,000	3,482,500	3,535,000	0.39
Jumlah REIT	1,750,000	3,482,500	3,535,000	0.39
Jumlah skim pelaburan kolektif - Dalam negara	1,750,000	3,482,500	3,535,000	0.39
(ii) Skim pelaburan kolektif - Luar negara				
Dana Didagangkan Bursa				
United Kingdom				
iShares Gold Producers UCITS ETF	30,000	2,635,282	2,949,798	0.33
United States				
iShares MSCI Global Silver and Metals Miners ETF	32,500	2,065,613	2,164,972	0.24
iShares Semiconductor ETF	113	102,183	98,510	0.01
iShares MSC China ETF	11,000	2,609,806	2,471,543	0.27
	43,613	4,777,602	4,735,025	0.52
Jumlah Dana didagangkan Bursa	73,613	7,412,884	7,684,823	0.85
REITs				
Singapura				
Mapletree Industrial Trust	400,000	2,800,707	2,545,882	0.28
Jumlah REITs	400,000	2,800,707	2,545,882	0.28
Jumlah skim pelaburan kolektif - Luar Negara	473,613	10,213,591	10,230,705	1.13
Jumlah skim pelaburan kolektif	2,223,613	13,696,091	13,765,705	1.52

(c) Pelaburan disebut harga - dalam negara

Pelaburan disebut harga - dalam negara pada 31 Mei 2025 adalah seperti berikut:

Syarikat	Nilai	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.5.2025 %
Saham biasa				
Servis Telekomunikasi				
Telekom Malaysia Berhad	3,555,000	22,579,070	23,214,150	2.57
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
ECO-Shop Marketing Berhad	1,000,000	1,252,700	1,260,000	0.14
Oriental Kopi Holdings Berhad	490,000	391,868	396,900	0.04
	1,490,000	1,644,568	1,656,900	0.18
Barangan Asasi Pengguna				
Kuala Lumpur Kepong Berhad	8,890	175,400	173,176	0.02
Tenaga				
Dialog Group Berhad	1,224,100	3,216,510	1,860,631	0.21
Sapura Energy Berhad	10,000,000	9,077,870	350,000	0.04
	11,224,100	12,294,380	2,210,631	0.25
Kewangan				
AMMB Holdings Berhad	1,296,000	5,954,600	6,791,040	0.75
Perindustrian				
HSS Engineers Berhad	1,440,100	1,144,763	864,060	0.10
Frontken Corp Berhad	543,300	2,002,985	2,053,674	0.23
Kerjaya Prospek Group Berhad	3,883,200	5,637,280	8,348,880	0.93
IJM Corp Berhad	1,452,400	3,200,215	3,631,000	0.40
Sunway Berhad	1,015,500	4,956,530	4,823,625	0.53
Sunway Construction Group Berhad	1,000,000	4,978,073	5,900,000	0.66
	9,334,500	21,919,846	25,621,239	2.85

Syarikat	Nilai	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.5.2025 %
Saham biasa (samb.)				
Teknologi Maklumat				
Greotech Technology Berhad	2,772,200	7,514,921	4,712,740	0.52
Unisem Malaysia Berhad	1,157,700	4,708,841	2,303,823	0.26
Inari Amertron Berhad	1,943,500	5,922,007	3,731,520	0.41
Nationgate Holdings Berhad	3,000,000	5,844,308	4,530,000	0.50
	8,873,400	23,990,077	15,278,083	1.69
Bahan Asas				
Malayan Cement Berhad	1,200,000	5,978,614	6,072,000	0.67
Hartanah				
Matrix Concepts Berhad	1,384,200	1,934,855	1,937,880	0.21
Utiliti				
Tenaga Nasional Berhad	700,000	9,924,650	9,800,000	1.09
YTL Corp Berhad	3,396,120	5,675,115	5,150,782	0.57
YTL Power International Berhad	1,767,800	4,994,823	4,713,920	0.52
	5,863,920	20,594,588	19,664,702	2.18
Jumlah saham biasa	44,230,010	117,065,998	102,619,801	11.37
Waran				
Utiliti				
YTL Corp Berhad	566,020	-	-	-
YTL Power International Berhad	294,700	-	-	-
Jumlah Waran	860,720	-	-	-
Jumlah Pelaburan disebut harga - Dalam Negara	45,090,730	117,065,998	102,619,801	11.37

(d) Pelaburan disebut harga - luar negara

Pelaburan disebut harga - luar negara pada 31 Mei 2025 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.5.2025 %
Saham biasa				
China				
Teknologi Maklumat				
Longi Green Energy Technology Co Ltd	90,900	3,765,156	772,149	0.09
Denmark				
Penjagaan Kesihatan				
Novo Nordisk Inc	6,500	2,565,113	1,976,953	0.22
Indonesia				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Bukalapak.com PT Tbk	27,000,000	6,719,027	963,257	0.11
Goto Gojek				
Tokopedia Tbk PT	41,416,532	4,527,571	690,258	0.08
	68,416,532	11,246,598	1,653,515	0.19
Korea Selatan				
Teknologi Maklumat				
Fadu Inc	23,000	3,311,905	731,209	0.08
Amerika Syarikat				
Perkhidmatan Komunikasi				
Alphabet Inc	4,000	3,531,725	2,922,190	0.31
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Sea Ltd	2,997	3,544,968	2,044,499	0.22
Tenaga				
Daqo New Energy Corp	13,434	5,089,388	763,465	0.07
Teknologi Maklumat				
Grab Holdings Inc	311,647	13,114,228	6,456,081	0.72
Jumlah Pelaburan saham biasa				
	68,869,010	46,169,081	17,320,061	1.90
Jumlah Pelaburan disebut harga - Luar Negara				
	68,869,010	46,169,081	17,320,061	1.90

9. ASET DERIVATIF ("FVTPL")

	Tarikh matang	Amaun Nosional RM	Nilai Saksama RM	Aset/(Liabiliti) RM
31.5.2025				
Beli MYR 2,177,550				
Jual USD 500,000	4.2.2026	2,177,550	2,106,649	70,901
Beli MYR 4,435,900				
Jual USD 1,000,000	5.11.2025	4,435,900	4,229,623	206,277
Beli MYR 3,302,625				
Jual USD 750,000	11.8.2025	3,302,625	3,183,793	118,832
Beli MYR 3,285,075				
Jual USD 750,000	10.12.2025	3,285,075	3,167,470	117,605
Beli MYR 4,385,500				
Jual USD 1,000,000	11.12.2025	4,385,500	4,223,115	162,385
Beli MYR 4,385,500				
Jual USD 1,000,000	11.12.2025	4,385,500	4,223,115	162,385
Beli MYR 4,390,300				
Jual USD 1,000,000	19.3.2026	4,390,300	4,205,587	184,713
Beli MYR 4,380,200				
Jual USD 1,000,000	16.1.2026	4,380,200	4,216,689	163,511
Beli MYR 4,371,600				
Jual USD 1,000,000	24.7.2025	4,371,600	4,248,198	123,402
Beli MYR 4,263,300				
Jual USD 1,000,000	6.8.2025	4,263,300	4,245,923	17,377
Beli MYR 2,720,300				
Jual USD 1,000,000	7.8.2025	2,720,300	2,735,192	(14,892)
		42,097,850	40,785,354	1,312,496
30.11.2024				
Beli MYR 4,640,700				
Jual USD 1,000,000	11.12.2024	4,640,700	4,437,817	202,883
Beli MYR 4,663,200				
Jual USD 1,000,000	12.12.2024	4,663,200	4,437,614	225,586
Beli MYR 2,185,100				
Jual USD 500,000	4.2.2025	2,185,100	2,215,555	(30,455)
		11,489,000	11,090,986	398,014

Keuntungan bersih daripada aset derivatif (FVTPL)

	31.5.2025 RM	30.11.2024 RM
Keuntungan/(Kerugian) ternyata daripada kontrak mata wang asing hadapan	400,525	(264,803)
Keuntungan tidak ternyata nilai saksama daripada kontrak mata wang asing hadapan	466,781	331,048
	<u>867,306</u>	<u>66,245</u>

10. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

	31.5.2025 RM	30.11.2024 RM
Pada kos		
Bank-bank berlesen	6,277,625	64,843,425
Lain-lain institusi Kewangan	-	15,000,000
	<u>6,277,625</u>	<u>79,843,425</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:

	31.5.2025		30.11.2024	
	PWKFE (% p.a.)	Purata Kematangan (Hari)	PWKFE (% p.a.)	Purata Kematangan (Hari)
Bank-bank berlesen	3.15	4	3.33	2
Lain-lain institusi Kewangan	-	-	4.45	3

Tiada deposit dengan institusi kewangan dengan tempoh matang melebihi 90 hari. (30 November 2024: Tiada)

11. PENDAPATAN BELUM DITERIMA

	31.5.2025 RM	30.11.2024 RM
Dividen belum diterima	41,436	11,544
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain	4,592,906	4,887,667
Tunai belum diterima dari kontrak forex tunai hadapan untuk penyelesaian dagangan	13,781	-
	<u>4,648,123</u>	<u>4,899,211</u>

12. JUMLAH TERHUTANG DARIPADA/KEPADA PNB

	31.5.2025 RM	30.11.2024 RM
Jumlah terhutang daripada PNB:		
Penjadian unit	836,960	5,054,520
Jumlah terhutang kepada PNB:		
Pembatalan unit	731,630	1,905,330

13. MODAL PEMEGANG UNIT

	31.5.2025 Unit	RM	30.11.2024 Unit	RM
Pada awal tempoh/ tahun	863,300,000	953,981,047	836,800,000	926,963,583
Penjadian unit untuk				
-Jualan	26,800,000	28,531,570	151,900,000	159,943,033
-Pengagihan semula pelaburan	31,500,000	33,897,150	28,200,000	26,251,380
	58,300,000	62,428,720	180,100,000	186,194,413
Pembatalan unit	(57,500,000)	(61,485,920)	(153,600,000)	(159,176,949)
	800,000	942,800	26,500,000	27,017,464
Pada akhir tempoh/ tahun	864,100,000	954,923,847	863,300,000	953,981,047

14. UNIT DIPEGANG OLEH PENGURUS DAN PNB

Sepanjang tempoh enam bulan berakhir 31 Mei 2025, Pengurus tidak memegang sebarang unit di dalam Unit Amanah. Pada 31 Mei 2025, PNB secara sah memegang 29,970,991 unit (30 November 2024: 29,882,180 unit), merangkumi 3.47% (30 November 2024: 3.64%) 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 RM	%	Yuran Broker RM	%
Citigroup Global Markets (Malaysia) Sdn. Bhd.	77,617,458	12.06	526,628	25.51
JP Morgan Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	64,264,443	9.99	186,766	9.05
CIMB Securities Sdn. Bhd.*	59,561,824	9.26	105,454	5.11
Maybank Investment Bank Berhad*	57,554,217	8.94	151,862	7.36
Nomura Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	39,654,729	6.16	51,438	2.49
CGS International Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	36,069,529	5.61	21,644	1.05
Macquarie Capital Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	34,315,959	5.33	27,714	1.34
BNP Paribas Securities Corp	29,386,677	4.57	242,134	11.73
UOB Kay Hian Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	21,833,216	3.39	9,117	0.44
CLSA Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	21,627,067	3.36	7,764	0.38
Lain-lain	201,555,964	31.33	734,132	35.54
	643,441,083	100.00	2,064,653	100.00

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

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

Segala urusan dengan syarikat-syarikat broker saham telah dilaksanakan dengan tulus, menurut amalan biasa berdasarkan syarat-syarat dalam industri.

16. PUSING GANTI PORTFOLIO

	Tempoh enam bulan berakhir 31.5.2025	Tempoh enam bulan berakhir 31.5.2024
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	0.50 kali	0.53 kali

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

17. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	Tempoh enam bulan berakhir 31.5.2025	Tempoh enam bulan berakhir 31.5.2024
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	0.79%	0.67%

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

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 disebutharga dalam pasaran aktif bagi aset dan liabiliti atau serupa.
- Aras 2 : Input yang berdasarkan data yang boleh dilihat di pasaran, sama ada secara langsung atau tidak langsung.
- Aras 3 : Input yang tidak berdasarkan data yang boleh dilihat di pasaran.

31.5.2025	Aras 1 RM	Aras 2 RM	Aras 3 RM	Jumlah RM
Pelaburan pada FVTOCI				
Skim pelaburan kolektif	1,600,000	-	-	1,600,000
Pelaburan disebut harga	317,748,353	-	-	317,748,353
	319,348,353	-	-	319,348,353

31.5.2025 (samb.)	Aras 1 RM	Aras 2 RM	Aras 3 RM	Jumlah RM
Pelaburan pada FVTPL				
Pelaburan disebut harga	119,939,862	-	-	119,939,862
Skim pelaburan kolektif	13,765,705	-	-	13,765,705
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	370,584,415	-	370,584,415
	<u>133,705,567</u>	<u>370,584,415</u>	<u>-</u>	<u>504,289,982</u>
Aset derivatif (FTVPL)				
Kontrak mata wang asing hadapan	-	1,312,496	-	1,312,496
	<u>-</u>	<u>1,312,496</u>	<u>-</u>	<u>1,312,496</u>
30.11.2024				
Pelaburan pada FVTOCI				
Pelaburan disebut harga	346,927,931	-	-	346,927,931
	<u>346,927,931</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>346,927,931</u>
Pelaburan pada FVTPL				
Pelaburan disebut harga	143,041,271	-	-	143,041,271
Skim pelaburan kolektif	3,500,478	-	-	3,500,478
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	368,667,380	-	368,667,380
	<u>146,541,749</u>	<u>368,667,380</u>	<u>-</u>	<u>515,209,129</u>
Aset derivatif (FTVPL)				
Kontrak mata wang asing hadapan	-	398,014	-	398,014
	<u>-</u>	<u>398,014</u>	<u>-</u>	<u>398,014</u>

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

19. INSTRUMEN KEWANGAN DAN PENZAHIRAN BERKAITAN

Nilai Saksama

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

- (i) **Tunai dan persamaan tunai, instrumen pasaran kewangan, jumlah terhutang daripada/(kepada) broker saham, tuntutan cukai, peruntukan pengagihan, 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 dalam negara dan luar negara pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

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

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

- (iv) **Skim pelaburan kolektif**

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

- (v) **Derivatif**

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

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 30 November 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 Disember 2023 sehingga 31 Mei 2024.

22. 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 Sibul, 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

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

