

# ASNBN

## Laporan Setengah Tahunan

Bagi tempoh kewangan berakhir  
30 September 2025



ASN Sara 1





## ISI KANDUNGAN

|                                                                                        |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. MAKLUMAT TABUNG</b>                                                              | <b>1</b>  |
| <b>2. PRESTASI TABUNG</b>                                                              | <b>2</b>  |
| <b>3. LAPORAN PENGURUS</b>                                                             | <b>6</b>  |
| <b>4. PENYATA PENGURUS</b>                                                             | <b>14</b> |
| <b>5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH</b>                                                      | <b>15</b> |
| <b>6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT<br/>ASN SARA 1</b>         | <b>16</b> |
| <b>7. PENYATA KEWANGAN</b>                                                             | <b>19</b> |
| 7.1 Penyata Untung Atau Rugi Bagi Tempoh Kewangan<br>Berakhir 30 September 2025        | 19        |
| 7.2 Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi Tempoh Kewangan<br>Berakhir 30 September 2025 | 20        |
| 7.3 Penyata Kedudukan Kewangan Pada 30 September 2025                                  | 21        |
| 7.4 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Bagi Tempoh Kewangan<br>Berakhir 30 September 2025  | 22        |
| 7.5 Penyata Aliran Tunai Bagi Tempoh Kewangan Berakhir 30 September 2025               | 23        |
| 7.6 Nota-Nota Berkenaan Penyata Kewangan - 30 September 2025                           | 24        |
| <b>8. ALAMAT CAWANGAN ASN B</b>                                                        | <b>73</b> |
| <b>9. MAKLUMAT KORPORAT</b>                                                            | <b>75</b> |

**LAPORAN PENGURUS**  
**ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1**  
**(ASN SARA 1)**

[Tabung di bawah naungan ASN Umbrella]



**ASN Sara 1**

Pemegang-pemegang unit ASN Sara 1 yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASN Sara 1 dengan sukacitanya membentangkan Laporan Setengah Tahunan ASN Sara 1 bagi tempoh kewangan berakhir 30 September 2025.

**1. MAKLUMAT TABUNG**

**1.1 KATEGORI / JENIS TABUNG**

| <b>Nama Tabung</b>                                          | <b>Kategori</b>              | <b>Jenis Tabung</b>           |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| <b>ASN Sara 1</b><br>[Tabung di bawah naungan ASN Umbrella] | Aset Campuran<br>Konservatif | Pertumbuhan dan<br>Pendapatan |

**1.2 OBJEKTIF PELABURAN TABUNG**

Objektif pelaburan ASN Sara 1 adalah untuk menyediakan peluang pelaburan yang menjana pertumbuhan dan pulangan jangka panjang yang berpatutan dan pengaliran pendapatan yang stabil untuk membolehkan pemegang-pemegang unit dan/atau anak-anak dan/atau individu di bawah jagaan mereka mematuhi sebahagian atau kesemua keperluan persaraan mereka.

**1.3 TAHUN KEWANGAN BERAKHIR**

31 Mac.

**1.4 PENANDA ARAS TABUNG**

ASN Sara 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:

| <b>Kombinasi Penanda Aras Cipta-Suai</b>                                                          | <b>%</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| FBM 100<br><i>Sumber: <a href="http://www.bursamalaysia.com.my">www.bursamalaysia.com.my</a></i>  | 30       |
| Maybank 12 bulan<br><i>Sumber: <a href="http://www.maybank2u.com.my">www.maybank2u.com.my</a></i> | 70       |

**1.5 POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN**

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

| Sektor                                                             | Pada<br>30.09.2025<br>(%) | Pada Tahun Kewangan Berakhir<br>31 Mac (%) |        |        |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------|--------|--------|
|                                                                    |                           | 2025                                       | 2024   | 2023   |
| Pelaburan di Pasaran Ekuiti:                                       |                           |                                            |        |        |
| Perkhidmatan Komunikasi                                            | 1.87                      | 1.81                                       | 1.41   | 1.04   |
| Barangan Bukan Asasi Pengguna                                      | 1.82                      | 0.58                                       | 1.20   | 1.78   |
| Barangan Asasi Pengguna                                            | 0.17                      | 0.81                                       | 1.57   | 1.44   |
| Tenaga                                                             | 0.29                      | 0.23                                       | 0.25   | 0.31   |
| Kewangan                                                           | 8.98                      | 8.64                                       | 10.28  | 12.32  |
| Penjagaan Kesihatan                                                | 0.71                      | 2.98                                       | 0.91   | 1.08   |
| Perindustrian                                                      | 6.86                      | 3.97                                       | 4.30   | 3.05   |
| Teknologi Maklumat                                                 | 5.17                      | 1.97                                       | 6.45   | 2.72   |
| Bahan Asas                                                         | 1.04                      | 0.87                                       | 0.98   | 2.10   |
| Hartanah                                                           | 1.62                      | 2.02                                       | 2.06   | 0.57   |
| Utiliti                                                            | 4.53                      | 3.29                                       | 4.22   | 1.72   |
| Jumlah                                                             | 33.06                     | 27.17                                      | 33.63  | 28.13  |
| Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:                              |                           |                                            |        |        |
| a) Pelaburan di dalam Unit Amanah dan Dana Didagangkan Bursa (ETF) | 2.12                      | 1.48                                       | 0.23   | 1.24   |
| b) Sekuriti Berpendapatan Tetap                                    | 61.00                     | 67.64                                      | 65.39  | 63.63  |
| c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih                             | 3.82                      | 3.71                                       | 0.75   | 7.00   |
| Jumlah                                                             | 100.00                    | 100.00                                     | 100.00 | 100.00 |

## 2.2 MAKLUMAT KEWANGAN

Prestasi Maklumat Kewangan:

|                                                   | Tempoh<br>Enam Bulan<br>Berakhir<br>30.09.2025 | Tahun Kewangan Berakhir<br>31 Mac |                 |                 |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                   |                                                | 2025                              | 2024            | 2023            |
| Sebelum Pengagihan Pendapatan                     |                                                |                                   |                 |                 |
| NAB (RM'000)                                      | 2,308,652                                      | 2,405,501                         | 2,403,547       | 2,739,013       |
| NAB Seunit (RM)                                   | 1.1428                                         | 1.1192                            | 1.1347          | 1.0720          |
| Selepas Pengagihan Pendapatan                     |                                                |                                   |                 |                 |
| Kadar Pengagihan Pendapatan<br>(sen seunit)       | -                                              | 3.64                              | 4.03            | 3.43            |
| NAB (RM'000)                                      | 2,308,652                                      | 2,327,463                         | 2,318,179       | 2,651,377       |
| NAB Seunit (RM)                                   | 1.1428                                         | 1.0828                            | 1.0944          | 1.0377          |
| NAB Seunit Terendah (RM)                          | 1.1431                                         | 1.0870                            | 1.0378          | 1.0338          |
| NAB Seunit Tertinggi (RM)                         | 1.1527                                         | 1.454                             | 1.1329          | 1.0935          |
| Unit Dalam Edaran ('000)                          | 2,020,200                                      | 2,149,400                         | 2,118,000       | 2,555,000       |
| Tarikh Pengagihan Pendapatan                      | -                                              | 2 April<br>2025                   | 2 April<br>2024 | 1 April<br>2023 |
| Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) <sup>1</sup>   | 0.57                                           | 1.14                              | 1.17            | 1.18            |
| Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) <sup>2</sup> | 0.37                                           | 0.48                              | 0.67            | 0.60            |
| Pulangan                                          |                                                |                                   |                 |                 |
| Pulangan Pendapatan (%) <sup>3</sup>              | -                                              | 3.36                              | 3.68            | 3.31            |
| Pulangan Modal (%) <sup>4</sup>                   | 5.54                                           | -1.06                             | 5.46            | -4.96           |
| Jumlah Pulangan (%) <sup>5</sup>                  | 5.54                                           | 2.27                              | 9.35            | -1.81           |

**Nota:**

1. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASN Sara 1 yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASN Sara 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 Sara 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 30 September 2025, ASN Sara 1 tidak mengisytiharkan sebarang pengagihan pendapatan.

### 2.4 JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Pulangan tahunan bagi ASN Sara 1 adalah seperti berikut:

|                                   | 30 September 2025 |         |         |
|-----------------------------------|-------------------|---------|---------|
|                                   | 1 tahun           | 3 tahun | 5 tahun |
| Pulangan Tahunan (%) <sup>1</sup> | 5.12              | 6.86    | 3.53    |
| Penanda Aras (%)                  | 1.07              | 3.88    | 2.35    |

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

**Nota:**

1. Pengiraan pulangan tahunan adalah seperti berikut:-

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

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

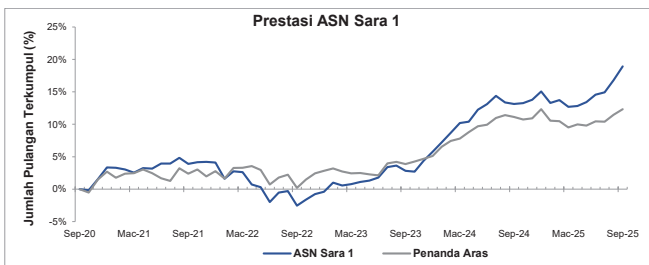
### 2.5 PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

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

|                     | Tempoh Enam Bulan Berakhir 30.09.2025 | Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac |      |       |      |       |
|---------------------|---------------------------------------|--------------------------------|------|-------|------|-------|
|                     |                                       | 2025                           | 2024 | 2023  | 2022 | 2021  |
| Jumlah Pulangan (%) | 5.54                                  | 2.27                           | 9.35 | -1.81 | 0.10 | 11.22 |
| Penanda Aras (%)    | 2.57                                  | 1.60                           | 5.24 | -0.77 | 0.86 | 8.13  |

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Prestasi ASN Sara 1 adalah lebih baik berbanding penanda aras bagi tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025. Prestasi ini disokong oleh prestasi pasaran domestik bon yang memberangsangkan dan peningkatan dalam pelaburan antarabangsa bon turut menyumbang kepada pencapaian ini secara keseluruhannya. Pelaburan ASN Sara 1 juga tertumpu kepada sektor-sektor ekuiti domestik seperti sektor Pembinaan, sektor Utiliti dan sektor Hartanah. ASN Sara 1 turut melakukan aktiviti jual beli secara taktikal dalam pasaran antarabangsa ekuiti yang menyumbang kepada prestasi positif.



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 Sara 1 telah mencatatkan penurunan NAB sebanyak 0.81% daripada RM2.3275 bilion kepada RM2.3087 bilion bagi tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025. NAB seunit pula mencatatkan peningkatan sebanyak 5.54% daripada RM1.0828 kepada RM1.1428 bagi tempoh yang sama.

## 2.7 PERUBAHAN SIGNIFIKAN TABUNG

Tiada perubahan signifikan sepanjang tempoh kewangan berakhir 30 September 2025.

## 2.8 SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

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

## 2.9 DAGANGAN SILANG

Sepanjang dalam tempoh tinjauan, transaksi dagangan silang dijalankan bagi ASN Sara 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

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



### 3. LAPORAN PENGURUS

#### 3.1 POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan ASN Sara 1 ("Tabung") adalah untuk melabur dalam portfolio pelaburan yang dipelbagaikan, terutamanya dalam 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 20% sehingga 80% daripada Nilai Aset Bersih ("NAB") dalam sekuriti berpendapatan tetap dan instrumen pasaran wang termasuk tunai, dan bakinya dalam ekuiti. Walau bagaimanapun, Tabung boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran.

#### 3.2 STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TEMPOH KEWANGAN

Bagi tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025, strategi pelaburan Tabung telah dilaksanakan dengan mengambil kira faktor-faktor persekitaran ekonomi domestik dan ekonomi global, tahap kemampunan kadar pulangan pasaran saham, serta pulangan daripada sekuriti berpendapatan tetap. Sepanjang tempoh tersebut, prestasi pasaran modal telah dipengaruhi oleh permulaan kitaran penurunan kadar faedah dasar oleh bank-bank pusat antarabangsa, ketegangan geopolitik yang berterusan terutamanya di Asia Tengah, pakej rangsangan ekonomi oleh kerajaan China bagi menggalakkan ekonomi tempatan serta perubahan dasar ekonomi oleh pentadbiran baharu di Amerika Syarikat.

Di peringkat domestik, pengumuman projek-projek berimpak tinggi oleh kerajaan Malaysia serta peningkatan pelaburan asing dalam pembangunan pusat data tempatan telah menyokong prestasi pasaran saham. Selain daripada itu, strategi pelaburan Tabung berpandukan Perumpukan Aset Strategik, bagi memastikan objektif Tabung untuk menjana pulangan yang berterusan dan kompetitif tercapai.

Oleh itu, strategi pelaburan Tabung kekal tertumpu kepada perumpukan aset yang optimal antara ekuiti domestik dan ekuiti antarabangsa, dan meningkatkan lagi pelaburan di dalam sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa bagi mengurangkan risiko portfolio dan menstabilkan NAB Tabung di dalam keadaan pasaran yang tidak menentu. Tabung juga terus mempunyai pelaburan di dalam instrumen pasaran wang bagi memastikan kecairan yang mencukupi.

Tabung telah mengekalkan purata perumpukan aset pada julat 65%-70% dalam sekuriti berpendapatan tetap dan instrumen pasaran wang (termasuk tunai), berbanding dengan penanda aras 30% ekuiti : 70% tunai. Tabung juga aktif dalam aktiviti pelaburan ekuiti pada julat 30%-35%, di mana penanda aras Tabung terdiri daripada 30% di dalam Indeks FBM 100.

##### i. Ekuiti

##### a. Domestik

Pelaburan Tabung tertumpu kepada sektor-sektor yang mendapat manfaat daripada pertumbuhan ekonomi negara yang berterusan. Antara sektor utama yang menjadi tumpuan adalah sektor Kewangan, yang menyaksikan peningkatan dalam aktiviti pinjaman dan pembiayaan. Selain itu, sektor Utiliti turut mendapat perhatian, selari dengan Pelan Hala Tuju Peralihan Tenaga Negara ("National Energy Transition

Roadmap, NETR”), yang menawarkan peluang pelaburan bernilai RM25 bilion, merangkumi projek Tenaga Boleh Baharu (“TBB”) seperti solar dan hidrogen.

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

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

Ketika pasaran saham domestik merudum ekoran kejutan makroekonomi global susulan tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat, Tabung telah melakukan pelaburan taktikal dalam sektor-sektor yang defensif seperti sektor Barangan Asasi Pengguna. Langkah ini bertujuan mengurangkan kemruapan pulangan Tabung serta memanfaatkan sentimen para pelabur yang mencari peluang dalam sektor yang lebih defensif dan stabil.

#### **b. Antarabangsa**

Bagi memastikan pulangan yang kompetitif, Tabung telah mempelbagaikan pelaburan ke dalam pasaran utama dunia merangkumi Amerika Syarikat, Kesatuan Eropah (“European Union, EU”) serta Asia Pasifik. Portfolio pelaburan antarabangsa Tabung memberi tumpuan kepada pelbagai sektor dan industri yang mempunyai asas permintaan struktur yang kukuh serta didorong oleh permintaan pasaran tempatan. Keutamaan turut diberikan kepada sektor dan industri yang kurang terjejas oleh ketidakpastian dasar tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat.

Antara sektor utama yang menjadi tumpuan termasuklah sektor Kecerdasan Buatan (“Artificial Intelligence, AI”), sektor Semikonduktor, sektor Perindustrian, sektor Pembuatan, serta sektor Kepenggunaan yang berasaskan permintaan domestik. Tabung juga memberi penekanan kepada sektor yang bersifat defensif seperti sektor Penjagaan Kesihatan (terutamanya segmen-segmen farmaseutikal dan teknologi perubatan) bagi mengimbangi risiko dalam portfolio pelaburan Tabung.

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

Sepanjang tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025, strategi pelaburan Tabung telah dilaksanakan dengan mempelbagaikan pelaburan melalui sekuriti berpendapatan tetap yang memberi pulangan yang bersesuaian dengan risiko kredit setiap terbitan.

Pelaburan Tabung tertumpu kepada sukuk korporat yang menjana kupon yang lebih kompetitif dalam usaha untuk memberikan pendapatan yang berdaya saing kepada Tabung. Pelaburan tambahan telah dilakukan dalam sektor Kewangan, sektor Utiliti dan sektor Hartanah dalam sukuk 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.

Pada masa yang sama, pelaburan secara taktikal turut dilakukan di dalam sekuriti hutang kerajaan Malaysia seperti Malaysian Government Securities ("MGS") dan Government Investment Issues ("GII"). Strategi pelaburan dalam sekuriti kerajaan ini adalah lebih kepada penjana keuntungan daripada aktiviti jual beli, memandangkan bon terbitan kerajaan Malaysia dijangka meraih manfaat daripada kenaikan harga. Kenaikan ini disokong oleh penurunan kadar faedah oleh Bank Negara Malaysia ("BNM") pada bulan Julai yang lalu, di samping jangkaan penurunan kadar faedah oleh Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat ("Federal Reserve Board") serta bank-bank pusat lain, yang mendorong aliran dan pelaburan beralih dari pasaran maju ke pasaran negara membangun.

Selain sekuriti berpendapatan tetap kerajaan Malaysia, Tabung turut melabur di dalam pasaran sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa bagi menjana pulangan yang kompetitif. Antara pelaburan tersebut termasuk bon kerajaan Arab Saudi, dalam mata wang US Dolar ("USD"). Di samping itu, Tabung turut melabur dalam bon korporat yang bertaraf gred pelaburan yang diterbitkan oleh Amerika Syarikat dan Arab Saudi, serta Malaysia dalam mata wang USD, dengan tujuan membina portfolio teras yang mampu menawarkan kadar hasil lebih tinggi. Purata kadar hasil antarabangsa adalah 4.80% berbanding purata kadar hasil tempatan 3.86%.

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

### **3.3 ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM**

Bagi tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025, Tabung berdepan dengan permulaan yang mencabar susulan kejutan makroekonomi, termasuk pelaksanaan tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat terhadap rakan dagangan, ketegangan geopolitik yang semakin meruncing antara Amerika Syarikat dan China, konflik yang berpanjangan di Palestin, serta eskalasi peperangan antara Iran dan Israel. Pertumbuhan ekonomi dunia turut mengalami kelembapan ekoran kejutan-kejutan makroekonomi yang berlaku di sepanjang tempoh tinjauan. Pada tahun 2024, ekonomi dunia telah mencatatkan perkembangan pada kadar 3.3%. Dalam unjuran awal yang dibuat oleh Tabung Kewangan Antarabangsa ("International Monetary Fund, IMF") pada bulan Januari 2025, pertumbuhan global bagi tahun 2025 dijangka akan kekal pada kadar 3.3%, ekoran kekuatan ekonomi Amerika Syarikat. Namun begitu, dalam unjuran terkini yang diterbitkan oleh IMF pada bulan Julai 2025, pertumbuhan ekonomi dunia dijangka lebih perlahan pada kadar 3.0% untuk tahun 2025, ekoran ketidakpastian dasar perdagangan serta kesan konflik geopolitik dunia.

Sehubungan dengan itu, pasaran saham antarabangsa turut tidak terkecuali apabila tahap ketidakpastian meningkat, dengan kesan negatif ketara dapat dilihat selepas Presiden Donald Trump memperkenalkan tarif perdagangan timbal balas, disusuli dengan langkah tindak balas dagangan yang dilakukan oleh China terhadap Amerika Syarikat. Indeks pasaran saham utama dunia, MSCI All Country World Islamic Index ("MSCI ACWI") telah mencatatkan penurunan ketara sebanyak -11.1% dalam masa empat (4) hari selepas tarif perdagangan diperkenalkan. Walaubagaimanapun, pasaran saham telah kembali pulih ekoran keputusan Amerika Syarikat untuk menangguhkan seketika kadar tarif perdagangan timbal balas, supaya perbincangan dapat

diadakan dengan negara-negara rakan dagangan bagi mencapai objektif iaitu mengurangkan defisit dagangan Amerika Syarikat. Keadaan ini telah membolehkan pasaran saham pulih semula.

Sepanjang tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025, pasaran ekuiti global mencatatkan prestasi yang cermat dengan Indeks Komposit MSCI ACWI meningkat sebanyak +19.3%. Pasaran saham Amerika Syarikat kekal sebagai peneraju utama, didorong oleh kekuatan ekonomi domestik dan momentum pesat dalam sektor AI. Indeks NASDAQ melonjak sebanyak +31.0%, manakala Indeks S&P 500 meningkat sebanyak +19.2%, disokong oleh pasaran buruh yang teguh serta prospek pertumbuhan yang optimistik.

Pasaran saham di Korea ("KOSPI") muncul sebagai antara pasaran berprestasi terbaik, mencatatkan kenaikan sebanyak +38.0%, didorong oleh pelaksanaan reformasi tadbir urus korporat melalui kempen "Value-Up Program". Sementara itu, pasaran saham di Taiwan turut mencatatkan prestasi cemerlang dengan pasaran TAIEX meningkat sebanyak +24.8%, hasil aliran masuk modal pelabur menikmati limpahan daripada perkembangan sektor AI.

Pasaran saham di China ("HSCEI") menunjukkan kadar pemulihan yang ketara selaras dengan pelaksanaan rangsangan ekonomi secara beransur oleh kerajaan pusat, dengan kenaikan sebanyak +12.2%. Sementara itu, pasaran ASEAN turut mencatatkan pulangan yang positif, dengan pasaran Indonesia ("JCI") meningkat +23.8% dan pasaran Thailand ("SET") naik sebanyak +10.0%, disokong oleh kelemahan USD yang merangsang aliran modal ke pasaran negara membangun.

Di peringkat domestik, penanda aras utama pasaran saham Malaysia, iaitu FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index ("FBM KLCI"), telah mencatatkan kenaikan sebanyak +6.5% kepada 1,611.88 mata iaitu paras tertinggi sepanjang tempoh tinjauan, berbanding paras 1,513.65 mata yang dicatatkan pada 28 Mac 2025. Kebanyakan sektor dalam Bursa Malaysia mencatatkan prestasi positif, ekoran penurunan kadar tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat kepada eksport Malaysia dari 25% kepada 19% pada bulan Ogos 2025. Sepanjang tempoh tinjauan, sektor-sektor yang mencatatkan prestasi peningkatan yang paling ketara adalah sektor Pembinaan (+25.0%), sektor Teknologi Maklumat (+14.7%), dan sektor Utiliti (+14.0%).

Sektor Penjagaan Kesihatan (-14.6%) mengalami cabaran berikutan persaingan harga dan lebih bekalan yang berterusan dalam pasaran sarung tangan getah dunia. Sektor-sektor lain yang mencatatkan penurunan adalah sektor Pengangkutan (-2.3%) dan sektor Kewangan (-0.7%). Prestasi negatif sektor-sektor ini didorong oleh ketidakpastian dalam perdagangan global serta penurunan Kadar Dasar Semalaman ("Overnight Policy Rate, OPR"). Antara saham-saham komponen FBM KLCI yang telah mencatatkan peningkatan ketara adalah Axiata (+49.7%), YTL Corp (+39.0%), dan 99 Speed Mart (+34.3%). Sementara itu, saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan penurunan ketara dalam tempoh tinjauan adalah PPB (-11.3%), QL Resources (-7.1%), dan RHB Bank (-3.5%).

Keluaran Dalam Negara Kasar ("KDNK") Malaysia mencatat pertumbuhan sebanyak 4.4% pada suku kedua tahun 2025 (Suku pertama tahun 2025: 4.4%). Secara keseluruhan, KDNK telah merekodkan pertumbuhan yang kukuh bagi separuh pertama tahun 2025 iaitu sebanyak 4.4% (tahun 2024: 5.1%), selari dengan unjuran yang dibuat oleh Kementerian Kewangan Malaysia ("Ministry of Finance, MOF") iaitu antara julat 4.0%-5.0%. Pertumbuhan yang memberangsangkan ini telah dipacu oleh pelaburan yang kukuh serta peningkatan berterusan dalam eksport. Ia juga

turut didorong oleh peningkatan perbelanjaan isi rumah, pemulihan eksport barangan dan perkhidmatan, serta aktiviti pelaburan swasta yang lebih giat.

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

Sepanjang tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025, pasaran sekuriti berpendapatan tetap global berdepan persekitaran yang kompleks, dipengaruhi oleh perubahan dalam dasar monetari oleh bank-bank pusat utama dunia, ketidaktentuan kadar inflasi, serta trajektori pertumbuhan ekonomi yang tidak sekata merentasi rantau-rantau utama dunia. Selepas fasa kenaikan kadar faedah yang agresif pasca pandemik COVID-19, beberapa bank pusat utama mula memberi isyarat pelonggaran dasar monetari, dengan sebahagiannya melaksanakan pemotongan kadar faedah asas bermula penggal kedua tahun 2024. Langkah ini mencerminkan keyakinan bahawa tekanan inflasi semakin berkurangan, meskipun pertumbuhan ekonomi global kekal sederhana. Walau bagaimanapun, sentimen pasaran masih dipengaruhi oleh data ekonomi yang bercampur-campur, termasuk perkembangan pasaran buruh Amerika Syarikat, ketegangan geopolitik di Timur Tengah, serta ketidaktentuan terhadap perdagangan global.

Sehubungan dengan itu, kadar hasil bon penanda aras kerajaan utama dunia mencatatkan prestasi yang menurun, termasuk Bon Perbendaharaan 10-tahun Amerika Syarikat ("10-year US Treasury") yang ditutup pada paras 4.15% pada akhir bulan September 2025, sedikit rendah berbanding paras 4.17% yang dicatatkan pada awal bulan April 2025, berikutan jangkaan pelonggaran dasar monetari oleh Federal Reserve Board. Penurunan hasil ini turut mendorong peningkatan minat pelabur terhadap pasaran baru muncul ("Emerging Markets"), apabila pelabur mencari pulangan yang lebih menarik dalam persekitaran kadar faedah yang lebih rendah, walaupun risiko geopolitik dan ketidaktentuan ekonomi global kekal menjadi cabaran utama.

Di peringkat domestik, pasaran sekuriti berpendapatan tetap Malaysia kekal stabil sepanjang tempoh tinjauan, disokong oleh dasar monetari BNM serta asas ekonomi yang kukuh. Kadar inflasi pula kekal dalam julat sederhana, iaitu sekitar 1.6%-2.0%, walaupun terdapat jangkaan peningkatan sederhana pada masa hadapan berikutan pelaksanaan rasionalisasi subsidi. Selain daripada pemotongan OPR oleh BNM sebanyak 25 mata asas kepada 2.75% pada bulan Julai 2025, permintaan kukuh daripada institusi kewangan tempatan serta aliran masuk asing turut menyokong prestasi pasaran bon domestik, dengan kadar hasil MGS 10-tahun mencatatkan penurunan kepada paras 3.49% pada akhir bulan September 2024, berbanding 3.76% pada awal bulan April 2025.

Dari sudut mata wang, Ringgit Malaysia mencatatkan pengukuhan yang ketara berbanding mata wang USD, sejajar dengan jangkaan pelonggaran dasar monetari oleh Federal Reserve Board. Ringgit Malaysia diniagakan sekitar RM4.21/USD menjelang akhir bulan September 2024, meningkat ketara daripada paras terendah RM4.45/USD pada awal bulan April 2025. Pengukuhan ini turut disokong oleh aliran masuk pelaburan langsung asing, keyakinan terhadap prospek fiskal negara, serta lebihan kedudukan akaun semasa yang berterusan.

### 3.5 STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Pengurus Pelaburan menjangkakan pasaran modal domestik dan global akan kekal mencabar, dipengaruhi oleh kebimbangan terhadap kesan dasar tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat terhadap jangkaan pertumbuhan dan kadar inflasi pada separuh kedua tahun 2025. IMF mengunjurkan pertumbuhan ekonomi dunia pada kadar 3.0% untuk tahun 2025, dengan sedikit peningkatan kepada kadar 3.1% untuk tahun 2026, yang masih bergantung kepada hasil dasar monetari terutama di Amerika Syarikat dan reaksi pasaran terhadap tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat.

Di samping itu, kesan kadar faedah yang tinggi di Amerika Syarikat dan EU telah menyebabkan pertumbuhan ekonomi global yang dijangka berada di bawah kadar purata sebelum pandemik (3.8%). Walau bagaimanapun, penurunan kadar faedah oleh Federal Reserve Board, Bank Pusat England ("Bank of England") dan Bank Pusat Eropah ("European Central Bank") yang dijangka berlaku pada akhir tahun 2025 atau awal tahun 2026, dijangka akan menjadi pemangkin kepada pertumbuhan ekonomi global. Ketidakpastian terhadap arah tuju dasar perdagangan Amerika Syarikat juga dijangka akan mempengaruhi tahap kestabilan ekonomi dunia.

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

Di peringkat domestik, nilai Ringgit Malaysia dijangka akan menunjukkan pengukuhan berperingkat, hasil gabungan faktor luaran iaitu dasar monetari global, aliran keluar USD, pendekatan pengurangan kebergantungan terhadap USD ("De-dollarisation") dan faktor dalaman iaitu dasar monetari polisi yang stabil, lebih acaun semasa serta eksport komoditi. Di samping itu, pelaksanaan subsidi bersasar, yang dijangka mendorong kepada kadar inflasi melebihi 3%, menjelang separuh kedua tahun 2025, akan memberi impak kepada kos sara hidup dan kuasa beli pengguna. Walau bagaimanapun, kenaikan gaji penjawat awam serta peningkatan gaji minimum dijangka dapat membantu mengurangkan impak negatif terhadap kuasa beli pengguna. Pelaburan asing dalam pusat data dan projek TBB dijangka boleh bertindak sebagai penampan kepada ketidakstabilan ekonomi, disokong oleh inisiatif kerajaan melalui projek-projek seperti NETR dan NIMP 2030.

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

Kepelbagaian aset merangkumi ekuiti domestik dan ekuiti antarabangsa, sekuriti berpendapatan tetap, dan pasaran wang akan menjadi fokus utama. Dalam persekitaran pasaran yang tidak menentu, posisi taktikal juga akan diambil untuk menjana keuntungan daripada turun naik pasaran ekuiti, dengan pegangan kukuh dalam aset berisiko rendah seperti sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang sebagai perlindungan dalam keadaan pasaran saham yang tidak menentu.

## **i. Ekuiti**

### **a. Domestik**

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

Tabung akan memberi perhatian khusus kepada sektor Pembinaan, yang dijangka akan dipacu oleh kemajuan projek infrastruktur seperti Mass Rapid Transit ("MRT") 3 dan Light Rapid Transit ("LRT") Bayan Lepas serta perkembangan di negeri Johor, Negeri Sembilan 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, terutama syarikat-syarikat yang terlibat dalam rantaian bekalan.

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

Sektor Kewangan dijangka terus berdaya saing dengan pulangan dividen yang kompetitif, disokong oleh permintaan domestik dan pelaburan asing, meskipun inflasi boleh menghadkan pertumbuhan. Sektor Amanah Pelaburan Hartanah ("Real Estate Investment Trusts, REITs") dan sektor Penjagaan Kesihatan akan menjadi pelaburan defensif, kerana menawarkan kestabilan dalam persekitaran pasaran yang tidak menentu.

### **b. Antarabangsa**

Pelaburan antarabangsa akan dilakukan secara selektif, setelah membuat pertimbangan mengenai perkembangan makroekonomi dunia, risiko geopolitik dan aliran dagangan sedunia. Pelaburan antarabangsa akan ditumpukan kepada sektor-sektor yang mempunyai prospek perniagaan yang cerah dan kadar pertumbuhan pendapatan yang baik serta sektor-sektor yang kurang terkesan oleh perang dagangan. Tabung akan terus melabur secara taktikal dalam sektor Teknologi Maklumat di Amerika Syarikat, Korea dan Taiwan, berikutan permintaan produk-produk semikonduktor yang masih berkembang.

Selain itu, Tabung juga akan melabur dalam sektor-sektor dan syarikat-syarikat yang bersifat defensif seperti sektor Telekomunikasi, sektor Kepenggunaan yang berteraskan gaya hidup dan permintaan domestik serta sektor Barangan Asasi Pengguna, disokong oleh keperluan asasi penduduk dunia tanpa mengira keadaan ekonomi semasa.

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

Tabung akan meningkatkan pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap bagi memperoleh kadar pendapatan kupon yang stabil di samping dapat mengurangkan risiko portfolio dan menstabilkan NAB Tabung. Bagi jangka masa panjang, pelaburan akan tertumpu pada bon korporat dalam pasaran domestik dan pasaran antarabangsa yang menjana kupon yang lebih tinggi, dengan menyasarkan syarikat-syarikat yang mempunyai asas kewangan yang kukuh dan stabil dalam usaha memberikan pendapatan yang kompetitif kepada Tabung. Selain itu, pelaburan akan ditingkatkan dalam sekuriti kerajaan bagi memanfaatkan potensi penurunan kadar dasar faedah, selaras dengan pelonggaran dasar monetari global. Strategi pelaburan dalam sekuriti kerajaan ini adalah lebih kepada penjanaan keuntungan daripada aktiviti jual beli yang dapat menyokong pendapatan kupon yang stabil daripada bon korporat.

Tabung akan terus meningkatkan pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa, berikutan tawaran kadar hasil yang lebih kompetitif dalam persekitaran kadar polisi semasa yang masih tinggi. Tabung juga dapat mempelbagaikan pelaburan merentasi geografi, sektor dan penerbit, sekali gus mengurangkan risiko penumpuan dan pergantungan kepada makroekonomi domestik. Bagi menaikkan kadar hasil portfolio teras, Pengurus Pelaburan akan mencari peluang menambah pelaburan dalam pasaran sekuriti negara-negara di Timur Tengah yang mempunyai penarafan antarabangsa yang stabil dan kadar hasil yang lebih tinggi daripada bon tempatan. Selain itu, pelaburan akan juga tertumpu kepada pasaran dengan penarafan kredit kukuh seperti Amerika Syarikat, United Kingdom, Australia serta pasaran lain yang berpenarafan tinggi dan mempunyai prospek makroekonomi yang kukuh.

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



#### 4. PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-pemegang Unit

##### **ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1**

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1 ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah bagi tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025, berserta dengan nota-nota yang dilampirkan padanya telah disediakan dengan wajar mengikut Piawaian Laporan Kewangan MFRS 134 : Interim Financial Reporting di Malaysia, bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 September 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 22 Oktober 2025.

**RAJA TAN SRI DATO' SERI ARSHAD BIN  
RAJA TUN UDA**  
Pengerusi

**DATO' ABDUL RAHMAN BIN AHMAD**  
Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia  
22 Oktober 2025

## 5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH

Kepada Pemegang-pemegang Unit **ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1** ("Tabung")

Kami telah bertindak selaku Pemegang Amanah Tabung bagi tempoh enam bulan berakhir 30 September 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  
22 Oktober 2025

## 6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN SARA 1

### Laporan Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan ASN UMBRELLA - ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1 ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata kedudukan kewangan pada 30 September 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 72.

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan MFRS 134 : Interim Financial Reporting ("MFRS 134") bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 September 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 Amanah yang memberi gambaran yang benar dan saksama menurut MFRS 134. Pengurus juga bertanggungjawab untuk kawalan

dalam yang ditentukan oleh Pengurus untuk membolehkan penyediaan penyata kewangan Amanah yang bebas daripada salah sangkaan material, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan.

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

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

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

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

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

- Mengetahui dan menilai risiko salah nyata yang ketara dalam penyata kewangan Unit Amanah, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, reka bentuk dan melaksanakan prosedur audit yang responsif kepada risiko berkenaan, dan mendapatkan bukti audit yang mencukupi dan bersesuaian untuk memberi asas yang munasabah bagi pendapat kami. Risiko tidak mengesan salah nyata yang ketara akibat daripada penipuan adalah lebih tinggi daripada salah nyata akibat kesilapan memandangkan penipuan mungkin melibatkan pakatan sulit, pemalsuan, peninggalan sengaja, gambaran yang salah, atau mengatasi kawalan dalaman.
- Memperoleh pemahaman mengenai kawalan dalaman yang berkaitan dengan audit bagi tujuan merangka prosedur audit yang bersesuaian dengan keadaan, tetapi bukan bertujuan untuk menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman Unit Amanah.
- Menilai kesesuaian polisi-polisi perakaunan yang digunakan dan kemunasabahan anggaran perakaunan dan berkaitan pendedahan yang dibuat oleh Pengurus.
- Membuat kesimpulan mengenai kesesuaian Pengurus menggunakan asas perakaunan usaha berterusan dan, berdasarkan bukti audit yang diperolehi, sama ada wujud ketidakpastian yang berkaitan dengan peristiwa atau keadaan yang boleh membuang keraguan ketara pada keupayaan Unit Amanah untuk terus sebagai satu usaha berterusan. Jika kami membuat kesimpulan bahawa wujud ketidakpastian, kami dikehendaki untuk menyatakannya dalam laporan juruaudit kami kepada

pendedahan yang berkaitan dalam penyata kewangan Unit Amanah atau, jika pendedahan tersebut tidak mencukupi untuk mengubah pendapat kami. Kesimpulan kami adalah berdasarkan kepada bukti audit yang diperolehi sehingga tarikh laporan juruaudit kami. Walau bagaimanapun, peristiwa atau keadaan yang akan berlaku pada masa akan datang boleh menyebabkan Unit Amanah untuk menghentikan terus usaha yang berterusan.

- Menilai pembentangan keseluruhan, struktur dan kandungan penyata kewangan Unit Amanah, termasuk pendedahan, dan sama ada penyata kewangan berdasarkan asas urus niaga asas dan peristiwa dalam cara yang mencapai pembentangan saksama.

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

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

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

**Ernst & Young PLT**

202006000003 (LLP0022760-LCA) & AF 0039  
Akauntan Bertauliah

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

No. 03083/07/2027 J  
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia  
22 Oktober 2025

## 7. PENYATA KEWANGAN

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

|                                                                                                   | Nota | Tempoh enam<br>bulan berakhir<br>30.9.2025<br>RM | Tempoh enam<br>bulan berakhir<br>30.9.2024<br>RM |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>PENDAPATAN/ (KERUGIAN)</b>                                                                     |      |                                                  |                                                  |
| Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan |      | 35,788,813                                       | 33,571,227                                       |
| Pendapatan dividen                                                                                |      | 11,818,157                                       | 11,951,119                                       |
| (Kerugian)/keuntungan ternyata daripada penjualan pelaburan (FVTPL)                               |      | (1,265,015)                                      | 7,180,854                                        |
| Keuntungan/(Kerugian) tidak ternyata daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTPL)           |      | 57,178,353                                       | (9,229,308)                                      |
| Keuntungan/(Kerugian) daripada derivatif                                                          | 9    | 2,266,818                                        | 128,576                                          |
| Kerugian bersih kadar tukaran asing                                                               |      | (4,387,534)                                      | (3,862,462)                                      |
|                                                                                                   |      | <u>101,399,592</u>                               | <u>39,740,006</u>                                |
| <b>PERBELANJAAN</b>                                                                               |      |                                                  |                                                  |
| Yuran pengurus                                                                                    | 4    | 12,131,812                                       | 11,938,655                                       |
| Yuran pemegang amanah                                                                             | 5    | 225,000                                          | 225,000                                          |
| Ganjaran juruaudit                                                                                |      | 7,500                                            | 6,500                                            |
| Yuran ejen cukai                                                                                  |      | 2,300                                            | 2,300                                            |
| Perbelanjaan pentadbiran                                                                          |      | 1,029,342                                        | 1,926,166                                        |
|                                                                                                   |      | <u>13,395,954</u>                                | <u>14,098,621</u>                                |
| <b>PENDAPATAN BERSIH<br/>SEBELUM CUKAI</b>                                                        |      | 88,003,638                                       | 25,641,385                                       |
| <b>CUKAI</b>                                                                                      | 6    | -                                                | -                                                |
| <b>PENDAPATAN BERSIH<br/>SELEPAS CUKAI</b>                                                        |      | <u>88,003,638</u>                                | <u>25,641,385</u>                                |
| Pendapatan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:                                         |      |                                                  |                                                  |
| Ternyata                                                                                          |      | 33,520,600                                       | 34,458,024                                       |
| Tidak ternyata                                                                                    |      | 54,483,038                                       | (8,816,639)                                      |
|                                                                                                   |      | <u>88,003,638</u>                                | <u>25,641,385</u>                                |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

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

|                                                                                                                          | Tempoh enam<br>bulan berakhir<br>30.9.2025<br>RM | Tempoh enam<br>bulan berakhir<br>30.9.2024<br>RM |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>PENDAPATAN BERSIH<br/>SELEPAS CUKAI</b>                                                                               | 88,003,638                                       | 25,641,385                                       |
| <b>Lain-lain keuntungan komprehensif tidak<br/>dikelaskan semula kepada untung atau rugi<br/>dalam tempoh berikutnya</b> |                                                  |                                                  |
| Keuntungan bersih daripada perubahan<br>nilai saksama pelaburan (FVTOCI)                                                 | 37,299,068                                       | 37,238,014                                       |
| <b>JUMLAH PENDAPATAN<br/>KOMPREHENSIF BAGI TEMPOH SEMASA</b>                                                             | <b>125,302,706</b>                               | <b>62,879,399</b>                                |
| <b>Lain-lain pendapatan komprehensif terdiri<br/>daripada berikut:</b>                                                   |                                                  |                                                  |
| Ternyata                                                                                                                 | 35,814,845                                       | 40,952,190                                       |
| Tidak ternyata                                                                                                           | 89,487,861                                       | 21,927,209                                       |
|                                                                                                                          | <b>125,302,706</b>                               | <b>62,879,399</b>                                |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.3 PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN  
PADA 30 SEPTEMBER 2025**

|                                                                                 | <b>Nota</b> | <b>30.9.2025<br/>RM</b> | <b>31.3.2025<br/>RM</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>ASET</b>                                                                     |             |                         |                         |
| Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI) | 7           | 426,822,950             | 327,266,128             |
| Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi (FVTPL)                   | 8           | 1,821,817,277           | 1,913,818,018           |
| Aset derivatif (FVTPL)                                                          | 9           | 1,243,290               | -                       |
| Depositi dengan institusi kewangan                                              | 10          | 34,466,132              | 77,453,834              |
| Tuntutan cukai                                                                  |             | 284,604                 | 241,840                 |
| Pendapatan belum diterima                                                       | 11          | 16,880,025              | 19,304,629              |
| Jumlah terhutang daripada broker saham                                          |             | 8,855,390               | 18,503,160              |
| Jumlah terhutang daripada PNB                                                   | 12          | 685,860                 | 13,568,690              |
| Tunai di bank                                                                   |             | 14,699,257              | 59,843,373              |
| <b>JUMLAH ASET</b>                                                              |             | <b>2,325,754,785</b>    | <b>2,429,999,672</b>    |
| <b>LIABILITI</b>                                                                |             |                         |                         |
| Peruntukan pengagihan                                                           |             | -                       | 78,037,960              |
| Liabiliti derivatif (FVTPL)                                                     | 9           | -                       | 448,928                 |
| Jumlah terhutang kepada pengurus                                                |             | 1,904,149               | 1,650,965               |
| Jumlah terhutang kepada broker saham                                            |             | -                       | 16,415,050              |
| Pelbagai pemiutang                                                              |             | 351,549                 | 275,578                 |
| Jumlah terhutang kepada PNB                                                     | 12          | 14,846,340              | 5,707,740               |
| <b>JUMLAH LIABILITI</b>                                                         |             | <b>17,102,038</b>       | <b>102,536,221</b>      |
| <b>NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH</b>                                            |             | <b>2,308,652,747</b>    | <b>2,327,463,451</b>    |
| <b>EKUITI</b>                                                                   |             |                         |                         |
| Modal pemegang unit                                                             | 13          | 2,250,221,551           | 2,394,334,961           |
| Rizab-rizab lain                                                                |             | 58,431,196              | (66,871,510)            |
| <b>JUMLAH EKUITI/NILAI ASET BERSIH<br/>UNTUK PEMEGANG UNIT</b>                  |             | <b>2,308,652,747</b>    | <b>2,327,463,451</b>    |
| <b>UNIT DALAM EDARAN</b>                                                        | 13          | <b>2,020,200,000</b>    | <b>2,149,400,000</b>    |
| <b>NILAI ASET BERSIH SEUNIT</b>                                                 |             | <b>1.1428</b>           | <b>1.0828</b>           |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.



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

|                                                                                  | Modal<br>Pemegang<br>Unit<br>RM | Rizab-rizab Lain  |                      | Jumlah<br>Ekuiti<br>RM |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|----------------------|------------------------|
|                                                                                  |                                 | Ternyata<br>RM    | Tidak Ternyata<br>RM |                        |
| <b>Pada 1 April 2024</b>                                                         | 2,360,564,361                   | 35,136,347        | (77,521,352)         | 2,318,179,356          |
| Penjadian unit untuk jualan                                                      | 144,311,360                     | -                 | -                    | 144,311,360            |
| Penjadian unit untuk<br>pengagihan pendapatan<br>(31 Mac 2024)                   | 85,347,600                      | -                 | -                    | 85,347,600             |
| Pembatalan unit                                                                  | (220,189,880)                   | -                 | -                    | (220,189,880)          |
| Jumlah keuntungan<br>komprehensif bagi tempoh<br>semasa                          | -                               | 34,458,024        | 28,421,375           | 62,879,399             |
| Pindahan keuntungan<br>ternyata ke pendapatan<br>belum diagihkan                 | -                               | 6,494,166         | (6,494,166)          | -                      |
| <b>Pada 30 September 2024</b>                                                    | <b>2,370,033,441</b>            | <b>76,088,537</b> | <b>(55,594,143)</b>  | <b>2,390,527,835</b>   |
| <b>Pada 1 April 2025</b>                                                         | 2,394,334,961                   | 38,862,296        | (105,733,806)        | 2,327,463,451          |
| Penjadian unit untuk jualan                                                      | 22,465,980                      | -                 | -                    | 22,465,980             |
| Penjadian unit untuk<br>pengagihan pendapatan<br>(31 Mac 2025)                   | 77,940,000                      | -                 | -                    | 77,940,000             |
| Pembatalan unit                                                                  | (244,519,390)                   | -                 | -                    | (244,519,390)          |
| Pengagihan pendapatan<br>Jumlah keuntungan<br>komprehensif bagi<br>tempoh semasa | -                               | 33,520,600        | 91,782,106           | 125,302,706            |
| Pindahan keuntungan<br>ternyata ke pendapatan<br>belum diagihkan                 | -                               | 2,294,245         | (2,294,245)          | -                      |
| <b>Pada 30 September 2025</b>                                                    | <b>2,250,221,551</b>            | <b>74,677,141</b> | <b>(16,245,945)</b>  | <b>2,308,652,747</b>   |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

## 7.5 PENYATA ALIRAN TUNAI

### BAGI TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2025

|                                                                                                      | Tempoh enam<br>bulan berakhir<br>30.9.2025<br>RM | Tempoh enam<br>bulan berakhir<br>30.9.2024<br>RM |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI</b>                                                        |                                                  |                                                  |
| <b>DAN PELABURAN</b>                                                                                 |                                                  |                                                  |
| Perolehan daripada jualan pelaburan                                                                  | 705,575,918                                      | 628,258,466                                      |
| Pembelian pelaburan                                                                                  | (626,021,435)                                    | (620,633,058)                                    |
| Simpanan dari deposit dan instrumen kewangan                                                         |                                                  |                                                  |
| Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti<br>berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan | 37,895,846                                       | 38,638,820                                       |
| Dividen bersih diterima                                                                              | 11,442,208                                       | 15,530,754                                       |
| Yuran pengurusan dibayar                                                                             | (11,878,628)                                     | (12,024,039)                                     |
| Yuran pemegang amanah dibayar                                                                        | (225,000)                                        | (187,500)                                        |
| Perbelanjaan pentadbiran dibayar                                                                     | (385,108)                                        | (1,921,655)                                      |
| Cukai dibayar balik                                                                                  | 7,000                                            | -                                                |
| Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan                                      | 116,410,801                                      | 47,661,787                                       |
| <b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI</b>                                                                |                                                  |                                                  |
| <b>PEMBIAYAAN</b>                                                                                    |                                                  |                                                  |
| Perolehan daripada penjadian unit                                                                    | 113,288,810                                      | 229,658,960                                      |
| Tunai dibayar untuk pembatalan unit                                                                  | (235,380,790)                                    | (243,722,260)                                    |
| Pengagihan kepada pemegang unit                                                                      | (78,037,960)                                     | (85,367,490)                                     |
| Tunai bersih digunakan dalam<br>aktiviti pembiayaan                                                  | (200,129,940)                                    | (99,430,790)                                     |
| <b>PENGURANGAN BERSIH</b>                                                                            |                                                  |                                                  |
| <b>DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI</b>                                                               | (83,719,139)                                     | (51,769,003)                                     |
| <b>PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG</b>                                                                    | (4,412,679)                                      | (3,862,462)                                      |
| <b>TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI</b>                                                                     |                                                  |                                                  |
| <b>PADA AWAL TEMPOH</b>                                                                              | 137,297,207                                      | 113,346,861                                      |
| <b>TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA</b>                                                                |                                                  |                                                  |
| <b>PADA AKHIR TEMPOH</b>                                                                             | 49,165,389                                       | 57,715,396                                       |
| <b>TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI</b>                                                             |                                                  |                                                  |
| <b>DARIPADA:</b>                                                                                     |                                                  |                                                  |
| Tunai di bank                                                                                        | 14,699,257                                       | 28,045,244                                       |
| Deposit dengan institusi kewangan (Nota 10)                                                          | 34,466,132                                       | 29,670,152                                       |
|                                                                                                      | 49,165,389                                       | 57,715,396                                       |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

## **7.6 NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN – 30 SEPTEMBER 2025**

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

ASN UMBRELLA - ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1 ("Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Surat Ikatan bertarikh 11 Mac 2003, antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad ("ASNB"), Pemegang Amanah, AmanahRaya Trustees Berhad dan Pemegang Unit Berdaftar Unit Amanah.

Kegiatan utama Unit Amanah ialah melabur dalam "Pelaburan Dibenarkan" seperti yang didefinisikan di bawah Klausula 7 Surat Ikatan. "Pelaburan Dibenarkan" termasuk pelaburan jangka pendek dan ekuiti, saham atau debentur syarikat yang disenaraikan di mana-mana bursa saham atau mana-mana syarikat yang disyorkan oleh Pengurus dan dipersetujui oleh Pemegang Amanah. Unit Amanah ini mula beroperasi pada 17 Mac 2003 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 17 Mac 2003.

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah ASNB untuk diterbitkan menurut resolusi para Pengarah pada 22 Oktober 2025.

### **2. ASAS PENYEDIAAN**

Penyata kewangan beraudit Unit Amanah bagi tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025, telah disediakan selaras dengan Piawaian Laporan Kewangan MFRS 134: Interim Financial Reporting ("MFRS 134").

#### **(a) Perubahan dalam polisi perakaunan**

MFRS baru dan telah digunak semak perlu digunakan oleh entiti dengan tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 April 2025 tidak memberi kesan 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") tetapi belum berkuatkuasa pada tarikh kelulusan penyata kewangan ini adalah tidak berkaitan dengan Unit Amanah.

### 3. MAKLUMAT DASAR-DASAR PERAKAUNAN MATERIAL

#### (a) Instrumen Kewangan

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

Aset dan liabiliti kewangan dinilai pada nilai saksama. Kos transaksi daripada pengambilalihan atau penjualan aset dan liabiliti kewangan (selain daripada aset dan liabiliti kewangan FVTPL) ditambah atau ditolak daripada nilai saksama aset atau liabiliti kewangan tersebut, yang difikirkan sesuai, pada permulaan ia diiktiraf. Kos transaksi daripada pengambilalihan atau penjualan aset dan liabiliti kewangan FVTPL diiktiraf dalam untung rugi.

#### (b) Aset-Aset Kewangan

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

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

##### (i) Pengelasan aset kewangan

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

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

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

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

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

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

Aset kewangan dikira untuk jualbeli sekiranya:

- Ianya diperolehi dengan tujuan utamanya untuk dijual dalam tempoh terdekat; atau

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pelaburan dalam instrumen ekuiti pada 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 atau rugi.

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

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

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

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

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

**(ii) Liabiliti kewangan**

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

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

**(iii) Penyahiktirafan liabiliti kewangan**

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

**(iv) Modal pemegang unit**

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

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

**(d) Pengiktirafan Pendapatan**

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

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

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

**(e) Mata Wang Asing**

Mata wang fungsian dan pelaporan

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

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

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

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

Transaksi dan imbangan

Transaksi mata wang asing ditukarkan kepada mata wang fungsian dengan menggunakan kadar tukaran semasa pada tarikh transaksi atau valuasi di mana urusniaga akan dinilai semula. Keuntungan dan kerugian tukaran asing terhasil dari penyelesaian sesuatu transaksi dan dari perubahan kadar tukaran bagi aset dan liabiliti kewangan pada akhir tahun diiktiraf di dalam Penyata 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 diambil kira sama seperti pengiktirafan keuntungan dan kerugian daripada perubahan nilai saksama sesuatu perkara (i.e perbezaan pertukaran bagi perkara-perkara yang keuntungan dan kerugian pada nilai saksama diiktiraf di dalam pendapatan komprehensif ("OCI") atau penyata untung atau rugi, masing-masing juga turut diiktiraf di dalam OCI atau penyata untung atau rugi).

**(f) Tunai dan Persamaan Tunai**

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



**(g) Cukai Pendapatan**

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

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

Tiada cukai tertunda yang diiktiraf memandangkan tiada perbezaan yang ketara.

**(h) Pengukuran Nilai Saksama**

Instrumen kewangan dikira pada nilai saksama pada setiap tarikh laporan.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Penyediaan penyata kewangan Unit Amanah memerlukan Pengurus untuk membuat pertimbangan, anggaran dan andaian yang memberi kesan kepada jumlah hasil, perbelanjaan, aset dan liabiliti dan pendedahan liabiliti luar jangka pada tarikh laporan. Walau bagaimanapun, ketidakpastian tentang andaian dan anggaran ini boleh menyebabkan keputusan yang mana memerlukan pelarasan ketara kepada jumlah dibawa oleh aset atau liabiliti pada masa akan datang.

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

**4. YURAN PENGURUS**

Klausula 13.1 Surat Ikatan memperuntukkan bahawa Pengurus berhak menerima yuran tidak melebihi 1.50% setahun daripada Nilai Aset Bersih ("NAB") boleh agih kepada pemegang-pemegang Unit Amanah, dikira dan diakru secara harian seperti yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah.

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

**5. YURAN PEMEGANG AMANAH**

Klausula 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 RM450,000 atau 0.07% setahun daripada NAB Unit Amanah, yang mana lebih rendah, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025 ialah RM225,000 (30 September 2024: RM225,000).

**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.

Disebabkan oleh pengecualian 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)**

|                                        |     | <b>30.9.2025</b>   | <b>31.3.2025</b>   |
|----------------------------------------|-----|--------------------|--------------------|
|                                        |     | <b>RM</b>          | <b>RM</b>          |
| <b>Pada kos:</b>                       |     |                    |                    |
| Pelaburan disebut harga - Dalam negara | (a) |                    |                    |
| Saham Biasa                            |     | 388,302,534        | 329,574,820        |
| Skim pelaburan kolektif - Dalam negara | (b) | 13,184,628         | 7,360,345          |
|                                        |     | <b>401,487,162</b> | <b>336,935,165</b> |
| <b>Pada nilai saksama:</b>             |     |                    |                    |
| Pelaburan disebut harga - Dalam negara | (a) |                    |                    |
| Saham Biasa                            |     | 410,840,464        | 319,464,981        |
| Skim pelaburan kolektif - Dalam negara | (b) | 15,982,486         | 7,801,147          |
|                                        |     | <b>426,822,950</b> | <b>327,266,128</b> |

**(a) Pelaburan disebut harga - Dalam negara**

Pelaburan disebut harga - dalam negara pada 30 September 2025 adalah seperti berikut:

| Syarikat                             | Unit              | Kos<br>RM         | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih Pada |                |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------------------------|----------------|
|                                      |                   |                   | Nilai<br>Saksama<br>RM                          | 30.9.2025<br>% |
| <b>Saham Biasa</b>                   |                   |                   |                                                 |                |
| <b>Barangan Bukan Asasi Pengguna</b> |                   |                   |                                                 |                |
| Mr. D.I.Y. Group (M) Berhad          | 3,000,000         | 7,899,500         | 4,920,000                                       | 0.21           |
| Gamuda Berhad                        | 4,912,800         | 5,551,464         | 7,221,816                                       | 0.31           |
| Oriental Kopi Holdings Berhad        | 7,530,000         | 3,313,200         | 10,165,500                                      | 0.44           |
|                                      | <b>15,442,800</b> | <b>16,764,164</b> | <b>22,307,316</b>                               | <b>0.96</b>    |
| <b>Perkhidmatan komunikasi</b>       |                   |                   |                                                 |                |
| Telekom Malaysia Berhad              | 3,255,000         | 22,288,984        | 23,045,400                                      | 1.00           |
| <b>Kesihatan</b>                     |                   |                   |                                                 |                |
| KPJ Healthcare Berhad                | 1,000,000         | 2,695,842         | 2,750,000                                       | 0.12           |

|                             |            |             |                        | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih Pada<br>30.9.2025<br>% |
|-----------------------------|------------|-------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Syarikat                    | Unit       | Kos<br>RM   | Nilai<br>Saksama<br>RM |                                                                   |
| Saham Biasa (samb.)         |            |             |                        |                                                                   |
| Kewangan                    |            |             |                        |                                                                   |
| AMMB Holdings Berhad        | 2,427,000  | 10,540,735  | 13,712,550             | 0.59                                                              |
| CIMB Group                  |            |             |                        |                                                                   |
| Holdings Berhad             | 4,500,000  | 31,606,180  | 33,030,000             | 1.43                                                              |
| Malayan Banking Berhad      | 4,388,800  | 43,851,579  | 43,493,008             | 1.88                                                              |
| Public Bank Berhad          | 6,082,900  | 27,769,400  | 26,338,957             | 1.14                                                              |
|                             | 17,398,700 | 113,767,894 | 116,574,515            | 5.04                                                              |
| Perindustrian               |            |             |                        |                                                                   |
| Testing House Malaysia      |            |             |                        |                                                                   |
| Holdings Behad              | 3,508,000  | 1,087,485   | 1,087,480              | 0.05                                                              |
| Gamuda Berhad               | 6,787,300  | 22,849,500  | 37,533,769             | 1.63                                                              |
| HI Mobility Berhad          | 1,979,600  | 2,415,112   | 4,850,020              | 0.21                                                              |
| Frontken Corporation Berhad | 2,829,200  | 12,418,325  | 11,741,180             | 0.51                                                              |
| IJM Corporation Berhad      | 5,000,000  | 14,754,950  | 14,100,000             | 0.61                                                              |
| WCT Holdings Berhad         | 3,000,000  | 2,627,313   | 2,460,000              | 0.11                                                              |
| Westports Holdings Berhad   | 1,250,000  | 5,713,114   | 6,700,000              | 0.29                                                              |
| Sunway Berhad               | 3,025,000  | 14,777,310  | 17,091,250             | 0.74                                                              |
| Sunway Construction         |            |             |                        |                                                                   |
| Group Berhad                | 1,394,700  | 7,134,161   | 8,437,935              | 0.37                                                              |
|                             | 28,773,800 | 83,777,270  | 104,001,634            | 4.50                                                              |
| Teknologi Maklumat          |            |             |                        |                                                                   |
| Nationgate Holdings Berhad  | 3,250,000  | 1,235,000   | 3,965,000              | 0.17                                                              |
| Nationgate Holdings Berhad  | 862,000    | 3,265,946   | 2,844,600              | 0.12                                                              |
| Vitrox Corporation Berhad   | 4,337,500  | 16,449,358  | 8,978,625              | 0.39                                                              |
| Cheeding Holdings Berhad    |            |             |                        |                                                                   |
| Berhad                      | 5,500,000  | 1,980,005   | 1,980,000              | 0.09                                                              |
|                             | 13,949,500 | 22,930,310  | 17,768,225             | 0.77                                                              |

|                                       |             |             |                        | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih Pada<br>30.9.2025 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Syarikat                              | Unit        | Kos<br>RM   | Nilai<br>Saksama<br>RM | %                                                            |
| Saham Biasa (samb.)                   |             |             |                        |                                                              |
| Bahan Asas                            |             |             |                        |                                                              |
| Petronas Chemicals<br>Group Berhad    | 1,791,000   | 11,643,022  | 7,575,930              | 0.33                                                         |
| Malayan Cement Berhad                 | 1,631,600   | 8,102,269   | 11,470,148             | 0.50                                                         |
|                                       | 3,422,600   | 19,745,291  | 19,046,078             | 0.81                                                         |
| Hartanah                              |             |             |                        |                                                              |
| Sime Darby Property<br>Berhad         | 20,673,700  | 29,624,333  | 30,390,339             | 1.32                                                         |
| Eco World Development<br>Group Berhad | 2,380,000   | 4,286,428   | 5,212,200              | 0.23                                                         |
|                                       | 23,053,700  | 33,910,761  | 35,602,539             | 1.55                                                         |
| Utiliti                               |             |             |                        |                                                              |
| YTL Corporation Berhad                | 562,300     | 1,368,649   | 1,563,194              | 0.07                                                         |
| YTL Power International<br>Berhad     | 1,705,900   | 7,089,647   | 7,181,839              | 0.31                                                         |
| Tenaga Nasional Berhad                | 4,614,200   | 63,963,723  | 60,999,724             | 2.64                                                         |
|                                       | 6,882,400   | 72,422,019  | 69,744,757             | 3.02                                                         |
| Jumlah saham biasa                    | 113,178,500 | 388,302,534 | 410,840,464            | 17.80                                                        |

**(b) Skim pelaburan kolektif - Dalam negara**

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

|                                                     |             |             |                        | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.9.2025<br>% |
|-----------------------------------------------------|-------------|-------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Syarikat                                            | Unit        | Kos<br>RM   | Nilai<br>Saksama<br>RM |                                                                   |
| REITs                                               |             |             |                        |                                                                   |
| Pavilion Real Estate<br>Investment Trust            | 4,149,000   | 5,824,283   | 7,551,180              | 0.33                                                              |
| AME Real Estate<br>Investment Trust                 | 1,500,000   | 1,695,000   | 2,280,000              | 0.10                                                              |
| Axis Real Estate<br>Investment Trust                | 3,000,637   | 5,665,345   | 6,151,306              | 0.27                                                              |
|                                                     | 8,649,637   | 13,184,628  | 15,982,486             | 0.70                                                              |
| Jumlah skim pelaburan<br>kolektif - Dalam negara    |             |             |                        |                                                                   |
|                                                     | 8,649,637   | 13,184,628  | 15,982,486             | 0.70                                                              |
| Jumlah pelaburan<br>disebut harga -<br>Dalam negara |             |             |                        |                                                                   |
|                                                     | 121,828,137 | 401,487,162 | 426,822,950            | 18.50                                                             |

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

|                                              |     | 30.9.2025<br>RM      | 31.3.2025<br>RM      |
|----------------------------------------------|-----|----------------------|----------------------|
| <b>Pada kos:</b>                             |     |                      |                      |
| Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti   |     |                      |                      |
| hutang tidak disebut harga                   | (a) | 1,410,784,754        | 1,589,846,315        |
| Terbitan Pelaburan Kerajaan                  |     | 111,166,000          | 163,785,067          |
| Sekuriti Kerajaan Malaysia                   |     | -                    | 20,188,400           |
| Nota Islam Jangka Sederhana                  |     | 1,112,299,155        | 1,297,629,980        |
| Bon Kerajaan Luar Negara                     |     | 41,664,112           | 42,539,607           |
| Bon Korporat Luar Negara                     |     | 145,655,487          | 65,703,260           |
| Pelaburan disebut harga - dalam negara       | (b) | 208,705,727          | 200,081,707          |
| Saham biasa                                  |     | 208,705,727          | 200,081,707          |
| Pelaburan tidak disebut harga - dalam negara | (c) | -                    | -                    |
| Waran                                        |     | -                    | -                    |
| Pelaburan disebut harga - luar negara        | (d) | 176,797,457          | 168,332,728          |
| Saham biasa                                  |     | 176,797,457          | 168,332,728          |
| Skim pelaburan kolektif - dalam negara       | (e) | 11,579,018           | 36,518               |
| REITs                                        |     | 11,579,018           | 36,518               |
| Skim pelaburan kolektif - luar negara        | (f) | 42,509,750           | 41,258,533           |
| Dana                                         |     | 42,509,750           | 41,258,533           |
|                                              |     | <b>1,850,376,707</b> | <b>1,999,555,800</b> |

|                                              |     | 30.9.2025            | 31.3.2025            |
|----------------------------------------------|-----|----------------------|----------------------|
|                                              |     | RM                   | RM                   |
| <b>Pada nilai saksama:</b>                   |     |                      |                      |
| Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti   |     |                      |                      |
| hutang tidak disebut harga                   | (a) | 1,408,336,751        | 1,574,363,268        |
| Terbitan Pelaburan Kerajaan                  |     | 103,469,200          | 153,244,600          |
| Sekuriti Kerajaan Malaysia                   |     | -                    | 20,672,300           |
| Nota Islam Jangka Sederhana                  |     | 1,119,301,161        | 1,294,774,792        |
| Bon Kerajaan Luar Negara                     |     | 41,153,518           | 40,799,862           |
| Bon Korporat Luar Negara                     |     | 144,412,872          | 64,871,714           |
| Pelaburan disebut harga - dalam negara       | (b) | 229,904,097          | 205,600,427          |
| Saham biasa                                  |     | 229,904,097          | 205,600,427          |
| Pelaburan tidak disebut harga - dalam negara | (c) | 1,957,405            | -                    |
| Waran                                        |     | 1,957,405            | -                    |
| Pelaburan disebut harga - luar negara        | (d) |                      |                      |
| Saham biasa                                  |     | 120,304,152          | 92,413,031           |
| Skim pelaburan kolektif - dalam negara       | (e) | 12,119,036           | 38,666               |
| REITs                                        |     | 12,119,036           | 38,666               |
| Skim pelaburan kolektif - luar negara        | (f) | 49,195,836           | 41,402,626           |
| Dana                                         |     | 49,195,836           | 41,402,626           |
|                                              |     | <b>1,821,817,277</b> | <b>1,913,818,018</b> |

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

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

|                                    | Nilai      | Kos          | Nilai      | Nilai Saksama               |
|------------------------------------|------------|--------------|------------|-----------------------------|
|                                    | Nominal    | Diselaraskan | Saksama    | Atas Nilai Aset Bersih pada |
|                                    | RM         | RM           | RM         | 30.9.2025                   |
|                                    |            |              |            | %                           |
| <b>Terbitan Pelaburan Kerajaan</b> |            |              |            |                             |
| 3.73% Government of Malaysia       |            |              |            |                             |
| 31.3.2026                          | 10,000,000 | 10,760,000   | 10,040,600 | 0.43                        |
| 4.26% Government of Malaysia       |            |              |            |                             |
| 26.7.2027                          | 20,000,000 | 22,130,000   | 20,426,800 | 0.88                        |

|                                                   | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.9.2025<br>% |
|---------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Terbitan Pelaburan Kerajaan (samb.)</b>        |                        |                           |                        |                                                                   |
| 3.42% Government<br>of Malaysia<br>30.9.2027      | 20,000,000             | 21,290,000                | 20,136,000             | 0.87                                                              |
| 4.37% Government<br>of Malaysia<br>31.10.2028     | 10,000,000             | 11,065,000                | 10,349,000             | 0.45                                                              |
| 4.94% Government<br>of Malaysia<br>6.12.2028      | 10,000,000             | 11,640,000                | 10,549,800             | 0.46                                                              |
| 4.13% Government<br>of Malaysia<br>9.7.2029       | 10,000,000             | 11,125,000                | 10,327,000             | 0.45                                                              |
| 4.47% Government<br>of Malaysia<br>15.9.2039      | 20,000,000             | 23,156,000                | 21,640,000             | 0.94                                                              |
| <b>Jumlah terbitan<br/>pelaburan kerajaan</b>     | <b>100,000,000</b>     | <b>111,166,000</b>        | <b>103,469,200</b>     | <b>4.48</b>                                                       |
| <b>Nota Islam Jangka Sederhana</b>                |                        |                           |                        |                                                                   |
| 4.22% AEON Credit<br>Service M Berhad<br>6.3.2031 | 500,000                | 501,850                   | 513,220                | 0.02                                                              |
| 4.13% AEON Credit<br>Service M Berhad<br>6.3.2030 | 1,000,000              | 1,003,100                 | 1,019,950              | 0.04                                                              |



|                                                     | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.9.2025<br>% |
|-----------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)</b>          |                        |                           |                        |                                                                   |
| 4.02% AME Capital<br>Sdn. Bhd.<br>18.4.2028         | 1,000,000              | 1,000,000                 | 1,006,380              | 0.04                                                              |
| 4.00% Axis REIT Sukuk<br>Two Berhad<br>15.8.2035    | 1,250,000              | 1,256,125                 | 1,268,725              | 0.05                                                              |
| 4.13% Bank Islam<br>Malaysia Berhad<br>15.7.2031    | 4,000,000              | 4,000,000                 | 4,077,600              | 0.18                                                              |
| 4.08% Benih<br>Restu Berhad<br>28.7.2034            | 27,000,000             | 27,036,250                | 27,724,140             | 1.20                                                              |
| 4.51% BGSM<br>Management<br>Sdn. Bhd.<br>12.12.2030 | 10,000,000             | 10,301,000                | 10,397,900             | 0.45                                                              |
| 5.27% Celcom<br>Networks<br>Sdn. Bhd.<br>28.10.2026 | 15,000,000             | 15,635,700                | 15,291,900             | 0.66                                                              |
| 5.20% Celcom<br>Networks<br>Sdn. Bhd.<br>27.8.2027  | 10,000,000             | 10,385,400                | 10,316,300             | 0.45                                                              |

|                                                   | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.9.2025<br>% |
|---------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)</b>        |                        |                           |                        |                                                                   |
| 4.40% CIMB Group<br>Holdings Berhad<br>8.9.2032   | 15,000,000             | 15,000,000                | 15,222,900             | 0.66                                                              |
| 4.95% CIMB Group<br>Holdings Berhad<br>2.12.2032  | 15,000,000             | 15,000,000                | 15,414,600             | 0.67                                                              |
| 4.36% CIMB Group<br>Holdings Berhad<br>21.10.2033 | 10,000,000             | 10,000,000                | 10,196,900             | 0.44                                                              |
| 4.34% DanaInfra<br>Nasional Berhad<br>27.10.2036  | 10,000,000             | 10,332,000                | 10,684,600             | 0.46                                                              |
| 4.76% DanaInfra<br>Nasional Berhad<br>2.5.2036    | 5,000,000              | 5,324,000                 | 5,524,200              | 0.24                                                              |
| 5.29% DanaInfra<br>Nasional Berhad<br>22.7.2044   | 5,000,000              | 5,609,000                 | 5,940,550              | 0.26                                                              |
| 4.52% Danga Capital<br>Berhad<br>6.9.2027         | 20,000,000             | 20,099,000                | 20,442,000             | 0.89                                                              |
| 4.88% Danga Capital<br>Berhad<br>29.1.2030        | 5,000,000              | 5,125,000                 | 5,282,050              | 0.23                                                              |

|                                                | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.9.2025<br>% |
|------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)</b>     |                        |                           |                        |                                                                   |
| 4.65% Digi<br>Telecommunications<br>Sdn. l     |                        |                           |                        |                                                                   |
| 16.8.2028                                      | 5,000,000              | 5,043,000                 | 5,089,700              | 0.22                                                              |
| 5.60% Exsim Capital<br>Resources Berhad        |                        |                           |                        |                                                                   |
| 11.12.2026                                     | 5,000,000              | 5,015,700                 | 5,044,550              | 0.22                                                              |
| 5.60% Exsim Capital<br>Resources Berhad        |                        |                           |                        |                                                                   |
| 28.5.2027                                      | 6,000,000              | 6,018,840                 | 6,175,320              | 0.27                                                              |
| 4.80% Exsim Capital<br>Resources Berhad        |                        |                           |                        |                                                                   |
| 17.7.2029                                      | 1,750,000              | 1,756,300                 | 1,753,430              | 0.08                                                              |
| 4.2% Golden Asset<br>International Finance Ltd |                        |                           |                        |                                                                   |
| 25.9.2030                                      | 8,500,000              | 8,500,000                 | 8,496,515              | 0.37                                                              |
| 4.76% IJM<br>Corporation Berhad                |                        |                           |                        |                                                                   |
| 10.4.2029                                      | 15,000,000             | 15,024,000                | 15,561,750             | 0.67                                                              |
| 4.63% Imtiaz Sukuk<br>II Berhad                |                        |                           |                        |                                                                   |
| 7.11.2025                                      | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,005,550              | 0.22                                                              |

|                                                         | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.9.2025<br>% |
|---------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)</b>              |                        |                           |                        |                                                                   |
| 5.52% Jimah East<br>Power Sdn. Bhd.<br>4.6.2026         | 25,000,000             | 26,182,000                | 25,323,500             | 1.10                                                              |
| 5.65% Jimah East<br>Power Sdn. Bhd.<br>2.6.2028         | 5,000,000              | 5,271,000                 | 5,241,650              | 0.23                                                              |
| 5.77% Jimah East<br>Power Sdn. Bhd.<br>4.12.2029        | 15,000,000             | 15,986,500                | 16,123,200             | 0.70                                                              |
| 6.20% Jimah East<br>Power Sdn. Bhd.<br>4.12.2031        | 5,000,000              | 5,583,000                 | 5,623,800              | 0.24                                                              |
| 6.24% Jimah East<br>Power Sdn. Bhd.<br>4.6.2032         | 5,000,000              | 5,617,000                 | 5,673,500              | 0.25                                                              |
| 4.04% Johor<br>Plantations Group<br>Berhad<br>26.9.2034 | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,144,750              | 0.22                                                              |
| 5.35% Johor Port<br>Berhad<br>4.10.2032                 | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,484,750              | 0.24                                                              |
| 4.65% Kuala Lumpur<br>Kepong Berhad<br>24.4.2026        | 20,000,000             | 20,152,000                | 20,143,800             | 0.87                                                              |

|                                                       | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.9.2025<br>% |
|-------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)</b>            |                        |                           |                        |                                                                   |
| 5.34% Lebuhraya<br>DUKE Fasa 3 Sdn. Bhd.<br>23.8.2028 | 15,000,000             | 15,438,900                | 15,420,750             | 0.67                                                              |
| 5.54% Lebuhraya<br>DUKE Fasa 3 Sdn. Bhd.<br>23.8.2030 | 15,000,000             | 15,691,500                | 15,759,450             | 0.68                                                              |
| 5.77% Lebuhraya<br>DUKE Fasa 3 Sdn. Bhd.<br>23.8.2032 | 5,000,000              | 5,315,000                 | 5,385,700              | 0.23                                                              |
| 5.86% Lebuhraya<br>DUKE Fasa 3 Sdn. Bhd.<br>23.8.2033 | 5,000,000              | 5,303,500                 | 5,450,100              | 0.24                                                              |
| 5.95% Lebuhraya<br>DUKE Fasa 3 Sdn. Bhd.<br>23.8.2034 | 12,000,000             | 12,813,150                | 13,240,920             | 0.57                                                              |
| 6.04% Lebuhraya<br>DUKE Fasa 3 Sdn. Bhd.<br>23.8.2035 | 5,000,000              | 5,457,500                 | 5,588,350              | 0.24                                                              |
| 4.45% Mah Sing<br>Group Berhad<br>30.4.2030           | 4,500,000              | 4,500,000                 | 4,527,630              | 0.20                                                              |
| 4.03% Malayan<br>Banking Berhad<br>31.1.2034          | 10,000,000             | 10,000,000                | 10,112,100             | 0.44                                                              |

|  | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.9.2025<br>% |
|--|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|--|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|

**Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)**

4.02% Pengurusan

Air Selangor

Sdn. Bhd.

19.8.2039

|           |           |           |      |
|-----------|-----------|-----------|------|
| 1,300,000 | 1,300,000 | 1,335,971 | 0.06 |
|-----------|-----------|-----------|------|

4.31% Petroleum

Sarawak Exploration  
& Production

Sdn. Bhd.

22.2.2028

|            |            |            |      |
|------------|------------|------------|------|
| 15,000,000 | 15,033,000 | 15,300,300 | 0.66 |
|------------|------------|------------|------|

4.54% Petroleum

Sarawak Exploration  
& Production

Sdn. Bhd.

22.2.2030

|            |            |            |      |
|------------|------------|------------|------|
| 10,000,000 | 10,030,000 | 10,399,700 | 0.45 |
|------------|------------|------------|------|

4.65% Petroleum

Sarawak Exploration  
& Production

Sdn. Bhd.

22.2.2033

|            |            |            |      |
|------------|------------|------------|------|
| 10,000,000 | 10,040,000 | 10,625,600 | 0.46 |
|------------|------------|------------|------|

4.78% PNB Merdeka

Ventures Sdn. Bhd.

29.12.2026

|            |            |            |      |
|------------|------------|------------|------|
| 15,000,000 | 15,414,700 | 15,132,000 | 0.66 |
|------------|------------|------------|------|

4.81% PNB Merdeka

Ventures Sdn. Bhd.

29.12.2027

|           |           |           |      |
|-----------|-----------|-----------|------|
| 5,000,000 | 5,000,000 | 5,064,150 | 0.22 |
|-----------|-----------|-----------|------|

4.72% PNB Merdeka

Ventures Sdn. Bhd.

27.12.2032

|            |            |            |      |
|------------|------------|------------|------|
| 20,000,000 | 20,000,000 | 20,297,600 | 0.88 |
|------------|------------|------------|------|

|                                                                | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.9.2025<br>% |
|----------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)</b>                     |                        |                           |                        |                                                                   |
| 4.64% PNB Merdeka<br>Ventures Sdn. Bhd.<br>31.12.2029          | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,062,600              | 0.22                                                              |
| 4.68% PNB Merdeka<br>Ventures Sdn. Bhd.<br>27.12.2030          | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,062,650              | 0.22                                                              |
| 4.69% Point Zone<br>Malaysia Sdn. Bhd.<br>13.3.2030            | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,227,000              | 0.23                                                              |
| 4.30% Press Metal<br>Aluminium Holdings<br>Berhad<br>18.9.2028 | 5,000,000              | 5,022,500                 | 5,112,500              | 0.22                                                              |
| 4.06% Press Metal<br>Aluminium Holdings<br>Berhad<br>19.3.2035 | 15,000,000             | 15,024,000                | 15,359,100             | 0.67                                                              |
| 4.45% Press Metal<br>Aluminium Holdings<br>Berhad<br>18.9.2035 | 5,000,000              | 5,030,000                 | 5,194,350              | 0.22                                                              |
| 3.95% Projek<br>Lebuhraya Usahasama<br>Berhad<br>12.1.2029     | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,068,750              | 0.22                                                              |

|  | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.9.2025<br>% |
|--|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|--|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|

**Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)**

|                                                            |            |            |            |      |
|------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------|
| 5.07% Projek<br>Lebuhraya Usahasama<br>Berhad<br>10.1.2031 | 10,000,000 | 10,440,000 | 10,866,400 | 0.47 |
| 5.15% Projek<br>Lebuhraya Usahasama<br>Berhad<br>12.1.2032 | 5,000,000  | 5,330,500  | 5,431,850  | 0.24 |
| 4.77% Projek<br>Lebuhraya Usahasama<br>Berhad<br>12.1.2034 | 10,000,000 | 10,120,000 | 10,777,100 | 0.47 |
| 5.51% Projek<br>Lebuhraya Usahasama<br>Berhad<br>12.1.2035 | 10,000,000 | 10,801,340 | 11,403,500 | 0.49 |
| 4.82% Projek<br>Lebuhraya Usahasama<br>Berhad<br>12.1.2035 | 10,000,000 | 10,440,000 | 10,713,400 | 0.46 |
| 5.63% Projek<br>Lebuhraya Usahasama<br>Berhad<br>11.1.2036 | 20,000,000 | 21,986,000 | 23,222,000 | 1.01 |
| 4.89% Projek<br>Lebuhraya Usahasama<br>Berhad<br>11.1.2036 | 10,000,000 | 10,316,000 | 10,984,500 | 0.48 |



|                                                                               | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.9.2025<br>% |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)</b>                                    |                        |                           |                        |                                                                   |
| 4.95% Projek<br>Lebuhraya Usahasama<br>Berhad<br>12.1.2037                    | 10,000,000             | 10,348,000                | 11,102,300             | 0.48                                                              |
| 6.18% Projek<br>Lintasan Sungai<br>Besi-Ulu Klang<br>Sdn. Bhd.<br>26.11.2027  | 20,000,000             | 20,000,000                | 20,473,800             | 0.89                                                              |
| 6.48% Projek<br>Lintasan Sungai<br>Besi- Ulu Klang<br>Sdn. Bhd.<br>26.11.2027 | 10,000,000             | 10,000,000                | 10,297,000             | 0.45                                                              |
| 6.63% Projek<br>Lintasan Sungai<br>Besi-Ulu Klang<br>Sdn. Bhd.<br>26.11.2027  | 10,000,000             | 10,000,000                | 10,327,000             | 0.45                                                              |
| 4.50% Public<br>Islamic Bank<br>Berhad<br>17.12.2027                          | 10,000,000             | 10,000,000                | 10,238,900             | 0.44                                                              |
| 3.54% Public<br>Islamic Bank<br>Berhad<br>30.9.2030                           | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,000,000              | 0.22                                                              |

|                                                      | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.9.2025<br>% |
|------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)</b>           |                        |                           |                        |                                                                   |
| 3.62% Public<br>Islamic Bank<br>Berhad<br>30.9.2032  | 3,250,000              | 3,250,000                 | 3,250,000              | 0.14                                                              |
| 4.55% Putrajaya<br>Bina Sdn. Bhd.<br>11.9.2026       | 5,000,000              | 5,457,750                 | 5,055,050              | 0.22                                                              |
| 4.38% RHB<br>Bank Berhad<br>17.11.2028               | 20,000,000             | 20,000,000                | 20,488,000             | 0.89                                                              |
| 5.31% RP<br>Hydro Kelantan<br>Sdn. Bhd.<br>14.7.2031 | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,207,250              | 0.23                                                              |
| 5.39% RP<br>Hydro Kelantan<br>Sdn. Bhd.<br>14.7.2032 | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,241,800              | 0.23                                                              |
| 5.43% RP<br>Hydro Kelantan<br>Sdn. Bhd.<br>14.1.2033 | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,258,100              | 0.23                                                              |
| 6.05% RP<br>Hydro Kelantan<br>Sdn. Bhd.<br>14.1.2041 | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,390,600              | 0.23                                                              |

|                                                      | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.9.2025<br>% |
|------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)</b>           |                        |                           |                        |                                                                   |
| 5.52% RP<br>Hydro Kelantan<br>Sdn. Bhd.<br>13.1.2034 | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,291,200              | 0.23                                                              |
| 6.01% RP<br>Hydro Kelantan<br>Sdn. Bhd.<br>13.1.2040 | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,394,250              | 0.23                                                              |
| 6.03% RP<br>Hydro Kelantan<br>Sdn. Bhd.<br>13.7.2040 | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,392,200              | 0.23                                                              |
| 5.62% RP<br>Hydro Kelantan<br>Sdn. Bhd.<br>12.1.2035 | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,319,500              | 0.23                                                              |
| 5.32% Sarawak<br>Energy Berhad<br>2.12.2032          | 15,000,000             | 17,751,000                | 16,567,200             | 0.72                                                              |
| 3.30% Sarawak<br>Energy Berhad<br>27.7.2027          | 10,000,000             | 10,000,000                | 9,891,400              | 0.43                                                              |
| 4.85% Sarawak<br>Energy Berhad<br>19.1.2027          | 40,000,000             | 44,663,000                | 40,733,600             | 1.76                                                              |

|                                                               | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.9.2025<br>% |
|---------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)</b>                    |                        |                           |                        |                                                                   |
| 4.27% Sarawak<br>Energy Berhad<br>4.7.2033                    | 10,000,000             | 10,000,000                | 10,406,100             | 0.45                                                              |
| 4.83% Sarawak<br>Petchem<br>Sdn. Bhd.<br>27.7.2027            | 10,000,000             | 10,240,500                | 10,225,800             | 0.44                                                              |
| 5.42% Sarawak<br>Petchem<br>Sdn. Bhd.<br>25.7.2036            | 10,000,000             | 10,000,000                | 11,391,700             | 0.49                                                              |
| 5.65% Sime<br>Darby Plantation<br>Berhad<br>24.9.2199         | 52,000,000             | 55,893,690                | 52,509,080             | 2.26                                                              |
| 4.89% Solarpack<br>Suria SP<br>Berhad<br>6.4.2049             | 5,000,000              | 5,026,000                 | 5,178,250              | 0.22                                                              |
| 5.00% Southern<br>Power Generation<br>Sdn. Bhd.<br>30.4.2027  | 5,000,000              | 5,395,250                 | 5,114,050              | 0.22                                                              |
| 4.97% Southern<br>Power Generation<br>Sdn. Bhd.<br>30.10.2026 | 10,000,000             | 10,758,500                | 10,159,100             | 0.44                                                              |

|                                                                    | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.9.2025<br>% |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)</b>                         |                        |                           |                        |                                                                   |
| 4.91% Southern<br>Power Generation<br>Sdn. Bhd.<br>31.10.2025      | 10,000,000             | 10,037,500                | 10,012,000             | 0.43                                                              |
| 4.94% Southern<br>Power Generation<br>Sdn. Bhd.<br>30.4.2026       | 20,000,000             | 20,174,000                | 20,175,800             | 0.87                                                              |
| 5.02% Southern<br>Power Generation<br>Sdn. Bhd.<br>29.10.2027      | 5,000,000              | 5,019,500                 | 5,146,700              | 0.22                                                              |
| 5.04% Southern<br>Power Generation<br>Sdn. Bhd.<br>28.4.2028       | 10,000,000             | 10,258,000                | 10,355,800             | 0.45                                                              |
| 3.83% Syarikat Takaful<br>Malaysia Keluarga<br>Berhad<br>28.9.2035 | 1,750,000              | 1,750,000                 | 1,750,070              | 0.08                                                              |
| 4.95% Tenaga<br>Nasional<br>Berhad<br>3.8.2032                     | 48,000,000             | 55,360,560                | 52,131,360             | 2.26                                                              |

|                                                            | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.9.2025<br>% |
|------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)</b>                 |                        |                           |                        |                                                                   |
| 4.78% Tenaga<br>Nasional<br>Berhad<br>29.8.2033            | 15,000,000             | 17,020,200                | 16,242,900             | 0.69                                                              |
| 5.18% Tenaga<br>Nasional<br>Berhad<br>3.8.2027             | 20,000,000             | 22,388,000                | 22,784,800             | 0.98                                                              |
| 4.88% TM<br>Technology<br>Services Sdn. Bhd.<br>28.11.2025 | 20,000,000             | 21,797,000                | 20,048,000             | 0.87                                                              |
| 4.84% TNB<br>Power Generation<br>Sdn. Bhd.<br>27.3.2043    | 15,000,000             | 15,404,000                | 16,967,550             | 0.73                                                              |
| 4.30% TNB<br>Power Generation<br>Sdn. Bhd.<br>29.3.2030    | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,171,100              | 0.22                                                              |
| 4.58% TNB<br>Power Generation<br>Sdn. Bhd.<br>29.3.2033    | 10,000,000             | 10,000,000                | 10,644,800             | 0.46                                                              |

|  | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.9.2025<br>% |
|--|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|--|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|

**Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)**

|                                                         |                      |                      |                      |              |
|---------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------|
| 4.67% TNB<br>Power Generation<br>Sdn. Bhd.<br>29.3.2038 | 10,000,000           | 10,000,000           | 10,968,700           | 0.48         |
| 5.20% TNB<br>Power Generation<br>Sdn. Bhd.<br>2.6.2042  | 5,000,000            | 5,384,850            | 5,866,400            | 0.25         |
| 6.25% Tropicana<br>Corporation<br>Berhad<br>13.11.2028  | 15,000,000           | 15,000,000           | 15,412,200           | 0.67         |
| 4.84% UEM<br>Sunrise Bhd<br>14.2.2034                   | 5,000,000            | 5,316,500            | 5,384,050            | 0.23         |
| <b>Jumlah Nota Islam<br/>Jangka<br/>Sederhana</b>       | <b>1,068,800,000</b> | <b>1,112,299,155</b> | <b>1,119,301,161</b> | <b>48.23</b> |

**Bon Kerajaan Luar Negara**

|                                   |           |            |            |      |
|-----------------------------------|-----------|------------|------------|------|
| 2.75% Australia Bond<br>21.6.2035 | 3,000,000 | 7,298,735  | 7,336,006  | 0.32 |
| 4.88% KSA Sukuk Ltd<br>9.9.2035   | 3,500,000 | 14,848,282 | 14,798,120 | 0.64 |
| 5.25% KSA Sukuk Ltd<br>4.6.2034   | 1,500,000 | 6,735,299  | 6,547,559  | 0.28 |

|                                            | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.9.2025<br>% |
|--------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Bon Kerajaan Luar Negara (samb.)</b>    |                        |                           |                        |                                                                   |
| 5% Saudi Intl Bond<br>16.1.2034            | 500,000                | 2,190,870                 | 2,147,701              | 0.09                                                              |
| 5% Saudi Intl Bond<br>19.1.2026            | 500,000                | 2,112,757                 | 1,895,473              | 0.08                                                              |
| 5.75% Saudi Intl Bond<br>16.1.2054         | 1,000,000              | 4,263,560                 | 4,213,274              | 0.18                                                              |
| 3.88% US Treasury<br>31.8.2032             | 500,000                | 2,097,300                 | 2,096,358              | 0.09                                                              |
| 4.25% US Treasury<br>15.8.2035             | 500,000                | 2,117,309                 | 2,119,027              | 0.09                                                              |
| <b>Jumlah bon kerajaan<br/>luar negara</b> | <b>11,000,000</b>      | <b>41,664,112</b>         | <b>41,153,518</b>      | <b>1.78</b>                                                       |
| <b>Bon Korporat Luar Negara</b>            |                        |                           |                        |                                                                   |
| 5.65%% Al Rajhi<br>Sukuk Ltd<br>16.3.2036  | 2,500,000              | 10,486,804                | 10,534,026             | 0.46                                                              |
| 5% BSF Sukuk<br>Co Ltd<br>25.1.2029        | 1,000,000              | 4,257,248                 | 4,262,517              | 0.18                                                              |
| 5.3% Coca-Cola<br>Co/The<br>13.5.2054      | 2,000,000              | 8,848,926                 | 8,344,378              | 0.36                                                              |



|                                             | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.9.2025<br>% |
|---------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Bon Korporat Luar Negara (samb.)</b>     |                        |                           |                        |                                                                   |
| 4.8% DIB Sukuk<br>Ltd<br>16.8.2028          | 1,000,000              | 4,255,740                 | 4,249,228              | 0.18                                                              |
| 5% Gaci First<br>Investment Co<br>15.9.2035 | 2,000,000              | 8,441,294                 | 8,419,231              | 0.36                                                              |
| 4.5% Home Depot<br>Inc/The<br>6.12.2048     | 2,500,000              | 9,800,266                 | 9,222,740              | 0.40                                                              |
| 4.76% Khazanah Capital<br>Ltd<br>5.9.2034   | 1,000,000              | 4,313,595                 | 4,235,772              | 0.18                                                              |
| 4.88% Khazanah Capital<br>Ltd<br>1.6.2033   | 3,400,000              | 14,827,733                | 14,600,791             | 0.63                                                              |
| 5% MDGH Sukuk Ltd<br>Mubauh 5<br>4.6.2035   | 1,500,000              | 6,457,603                 | 6,556,138              | 0.28                                                              |
| 5.34% Petronas<br>Capital Ltd<br>3.4.2035   | 5,100,000              | 22,386,885                | 22,326,685             | 0.97                                                              |
| 5.85% Petronas<br>Capital Ltd<br>3.4.2055   | 2,000,000              | 8,814,037                 | 8,880,794              | 0.38                                                              |

|                                                                                          | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>30.9.2025<br>% |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Bon Korporat Luar Negara (samb.)</b>                                                  |                        |                           |                        |                                                                   |
| 5.25% Saudi Arabian<br>Oil Co<br>17.7.2034                                               | 900,000                | 3,892,289                 | 3,889,705              | 0.17                                                              |
| 5.49% Saudi Electricity<br>Sukuk Programme Co<br>18.2.2035                               | 3,000,000              | 12,927,705                | 13,206,515             | 0.57                                                              |
| 5.68% Saudi Electricity<br>Sukuk Programme Co<br>11.4.2033                               | 1,500,000              | 6,279,609                 | 6,261,122              | 0.27                                                              |
| 5.17% Suci Second<br>Investment Co<br>5.3.2031                                           | 2,500,000              | 10,754,875                | 10,834,277             | 0.47                                                              |
| 4.85% TNB Global<br>Ventures Capital<br>Berhad<br>1.11.2028                              | 1,500,000              | 6,696,338                 | 6,408,031              | 0.28                                                              |
| 5.15% United Parcel<br>Service Inc<br>22.5.2034                                          | 500,000                | 2,214,540                 | 2,180,922              | 0.09                                                              |
| <b>Jumlah bon korporat<br/>luar negara</b>                                               | <b>33,900,000</b>      | <b>145,655,487</b>        | <b>144,412,872</b>     | <b>6.26</b>                                                       |
| <b>Jumlah pelaburan<br/>berpendapatan<br/>tetap dan sekuriti<br/>tidak disebut harga</b> | <b>1,213,700,000</b>   | <b>1,410,784,754</b>      | <b>1,408,336,751</b>   | <b>60.99</b>                                                      |

**(b) Pelaburan disebut harga - Dalam Negara**

Pelaburan disebut harga - dalam negara pada 30 September 2025 adalah seperti berikut:

|                               |            |            |                        | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih Pada<br>30.9.2025 |
|-------------------------------|------------|------------|------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Syarikat                      | Unit       | Kos<br>RM  | Nilai<br>Saksama<br>RM | %                                                            |
| Saham Biasa                   |            |            |                        |                                                              |
| Perkhidmatan Komunikasi       |            |            |                        |                                                              |
| Telekom Malaysia Berhad       | 1,550,000  | 8,613,970  | 10,974,000             | 0.48                                                         |
| Barangan Bukan Asasi Pengguna |            |            |                        |                                                              |
| ECO-Shop Marketing Berhad     | 3,222,000  | 4,055,696  | 4,736,340              | 0.21                                                         |
| Oriental Kopi Holdings Berhad | 730,000    | 576,236    | 985,500                | 0.04                                                         |
|                               | 3,952,000  | 4,631,932  | 5,721,840              | 0.25                                                         |
| Tenaga                        |            |            |                        |                                                              |
| Dialog Group Berhad           | 2,500,000  | 8,408,843  | 4,725,000              | 0.20                                                         |
| Yinson Holding Berhad         | 772,300    | 1,893,767  | 1,868,966              | 0.08                                                         |
|                               | 3,272,300  | 10,302,610 | 6,593,966              | 0.29                                                         |
| Kewangan                      |            |            |                        |                                                              |
| AMMB Holdings Berhad          | 1,250,000  | 5,623,560  | 7,062,500              | 0.31                                                         |
| CIMB Group Holdings Berhad    | 3,700,000  | 23,253,087 | 27,158,000             | 1.18                                                         |
| Malayan Banking Berhad        | 2,482,900  | 22,842,824 | 24,605,539             | 1.07                                                         |
| Public Bank Berhad            | 7,350,000  | 33,130,584 | 31,825,500             | 1.38                                                         |
|                               | 14,782,900 | 84,850,056 | 90,651,539             | 3.94                                                         |

|                                     |            |            |                        | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih Pada<br>30.9.2025 |
|-------------------------------------|------------|------------|------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Syarikat                            | Unit       | Kos<br>RM  | Nilai<br>Saksama<br>RM | %                                                            |
| Saham Biasa (samb.)                 |            |            |                        |                                                              |
| Perindustrian                       |            |            |                        |                                                              |
| IJM Corporation Berhad              | 2,359,100  | 5,256,273  | 6,652,662              | 0.29                                                         |
| Sunway Berhad                       | 1,827,100  | 3,657,056  | 10,323,115             | 0.45                                                         |
| Sunway Construction<br>Group Berhad | 2,000,000  | 5,503,342  | 12,100,000             | 0.52                                                         |
| Gamuda Berhad                       | 77,503     | 361,164    | 428,592                | 0.02                                                         |
| Frontken Corporation<br>Berhad      | 1,117,700  | 4,112,461  | 4,638,455              | 0.20                                                         |
| Westports Holdings<br>Berhad        | 12,338     | 61,690     | 66,132                 | 0.00                                                         |
|                                     | 7,393,741  | 18,951,987 | 34,208,955             | 1.49                                                         |
| Teknologi Maklumat                  |            |            |                        |                                                              |
| Greatech Technology<br>Berhad       | 5,000,000  | 10,242,300 | 10,650,000             | 0.46                                                         |
| Nationgate Holdings<br>Berhad       | 7,637,100  | 11,507,131 | 9,317,262              | 0.40                                                         |
| Vitrox Corporation<br>Berhad        | 1,439,000  | 5,712,640  | 5,396,250              | 0.23                                                         |
| Inari Amerton Berhad                | 1,500,000  | 4,091,400  | 3,105,000              | 0.13                                                         |
|                                     | 15,576,100 | 31,553,471 | 28,468,512             | 1.23                                                         |
| Bahan Asas                          |            |            |                        |                                                              |
| Petronas Chemicals<br>Group Berhad  | 1,150,000  | 10,772,798 | 4,864,500              | 0.21                                                         |

| Syarikat                              | Unit              | Kos<br>RM          | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih Pada<br>30.9.2025<br>% |
|---------------------------------------|-------------------|--------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Saham Biasa (samb.)</b>            |                   |                    |                        |                                                                   |
| <b>Kesihatan</b>                      |                   |                    |                        |                                                                   |
| KPJ Healthcare Berhad                 | 5,000,000         | 11,857,379         | 13,750,000             | 0.60                                                              |
| <b>Hartanah</b>                       |                   |                    |                        |                                                                   |
| Eco World Development<br>Group Berhad | 1,290,500         | 1,802,853          | 1,819,605              | 0.08                                                              |
| <b>Utiliti</b>                        |                   |                    |                        |                                                                   |
| YTL Corporation Berhad                | 2,301,900         | 7,805,025          | 9,690,999              | 0.42                                                              |
| YTL Power<br>International Berhad     | 8,331,000         | 17,563,649         | 23,160,180             | 1.00                                                              |
|                                       | 10,632,900        | 25,368,675         | 32,851,179             | 1.42                                                              |
| <b>Jumlah Saham Biasa</b>             | <b>64,600,441</b> | <b>208,705,727</b> | <b>229,904,097</b>     | <b>9.98</b>                                                       |

**(c) Pelaburan tidak disebut harga - Dalam Negara**

Pelaburan tidak disebut harga - dalam negara pada 30 September 2025 adalah seperti berikut:

| Syarikat                                                           | Unit             | Kos<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih Pada<br>30.9.2025<br>% |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|-----------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Waran</b>                                                       |                  |           |                        |                                                                   |
| <b>Utiliti</b>                                                     |                  |           |                        |                                                                   |
| YTL Power<br>International Berhad                                  | 460,380          | -         | 810,269                | 0.04                                                              |
| YTL Corporation Berhad                                             | 896,200          | -         | 1,147,136              | 0.05                                                              |
|                                                                    | 1,356,580        | -         | 1,957,405              | 0.08                                                              |
| <b>Jumlah pelaburan<br/>tidak disebut harga -<br/>dalam negara</b> | <b>1,356,580</b> | <b>-</b>  | <b>1,957,405</b>       | <b>0.08</b>                                                       |

**(d) Pelaburan disebut harga - Luar Negara**

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

|                                               |         |            |                        | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih Pada<br>30.9.2025<br>% |
|-----------------------------------------------|---------|------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Syarikat                                      | Unit    | Kos<br>RM  | Nilai<br>Saksama<br>RM |                                                                   |
| Saham Biasa                                   |         |            |                        |                                                                   |
| China                                         |         |            |                        |                                                                   |
| Perindustrian                                 |         |            |                        |                                                                   |
| JD Logistics Inc                              | 391,981 | 8,433,130  | 2,775,300              | 0.12                                                              |
| Teknologi Maklumat                            |         |            |                        |                                                                   |
| Cambricon Technologies<br>Corporation Limited | 9,500   | 7,170,922  | 7,433,463              | 0.32                                                              |
| Daqo New Energy<br>Corporation                | 24,875  | 9,423,742  | 2,942,520              | 0.13                                                              |
|                                               | 34,375  | 16,594,664 | 10,375,983             | 0.45                                                              |
| Korea                                         |         |            |                        |                                                                   |
| Barangan Asasi Pengguna                       |         |            |                        |                                                                   |
| LG H&H Co Ltd                                 | 4,500   | 12,032,137 | 3,854,959              | 0.17                                                              |
| Teknologi Maklumat                            |         |            |                        |                                                                   |
| Samsung Electronics<br>Co Ltd                 | 75,000  | 15,619,218 | 18,847,963             | 0.82                                                              |
| SK Hynix Inc                                  | 11,000  | 9,920,952  | 11,449,557             | 0.50                                                              |
|                                               | 86,000  | 25,540,170 | 30,297,520             | 1.31                                                              |

| Syarikat                             | Unit        | Kos<br>RM  | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih Pada<br>30.9.2025<br>% |
|--------------------------------------|-------------|------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Saham Biasa (samb.)</b>           |             |            |                        |                                                                   |
| <b>Denmark</b>                       |             |            |                        |                                                                   |
| <b>Barangan Bukan Asasi Pengguna</b> |             |            |                        |                                                                   |
| Novo Nordisk A/S                     | 15,300      | 7,013,230  | 3,570,202              | 0.15                                                              |
| <b>Jerman</b>                        |             |            |                        |                                                                   |
| <b>Teknologi Maklumat</b>            |             |            |                        |                                                                   |
| SAP SE                               | 6,000       | 7,277,660  | 6,755,899              | 0.29                                                              |
| <b>Indonesia</b>                     |             |            |                        |                                                                   |
| <b>Barangan Bukan Asasi Pengguna</b> |             |            |                        |                                                                   |
| Bukalapak.Com                        |             |            |                        |                                                                   |
| PT TBK                               | 55,654,525  | 13,914,783 | 2,386,714              | 0.10                                                              |
| Goto Gojek                           |             |            |                        |                                                                   |
| Tokopedia TBK PT                     | 77,646,737  | 8,488,183  | 1,057,713              | 0.05                                                              |
|                                      | 133,301,262 | 22,402,966 | 3,444,427              | 0.15                                                              |
| <b>Singapura</b>                     |             |            |                        |                                                                   |
| <b>Perindustrian</b>                 |             |            |                        |                                                                   |
| Grab Holdings Ltd                    | 581,097     | 24,452,790 | 14,710,647             | 0.64                                                              |
| <b>Perkhidmatan Komunikasi</b>       |             |            |                        |                                                                   |
| Sea Ltd                              | 12,198      | 13,728,825 | 9,167,961              | 0.40                                                              |

|                                                    |             |             |               | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih Pada |
|----------------------------------------------------|-------------|-------------|---------------|-------------------------------------------------|
| Syarikat                                           | Unit        | Kos<br>RM   | Saksama<br>RM | 30.9.2025<br>%                                  |
| Saham Biasa (samb.)                                |             |             |               |                                                 |
| Jepun                                              |             |             |               |                                                 |
| Perindustrian                                      |             |             |               |                                                 |
| Nidec Corp                                         | 36,400      | 9,358,272   | 2,728,865     | 0.12                                            |
| Taiwan                                             |             |             |               |                                                 |
| Teknologi Maklumat                                 |             |             |               |                                                 |
| ASPEED Technology Inc                              | 3,000       | 2,037,538   | 2,089,909     | 0.09                                            |
| Delta Electronics Inc                              | 20,000      | 1,440,559   | 2,356,148     | 0.10                                            |
|                                                    | 23,000      | 3,478,097   | 4,446,057     | 0.19                                            |
| Amerika Syarikat                                   |             |             |               |                                                 |
| Barangan Bukan Asasi Pengguna                      |             |             |               |                                                 |
| Amazon.com Inc                                     | 7,500       | 7,174,495   | 6,925,018     | 0.30                                            |
| Teknologi Maklumat                                 |             |             |               |                                                 |
| Applied Materials Inc                              | 9,000       | 7,577,570   | 7,748,754     | 0.34                                            |
| Marvell Technology Inc                             | 16,000      | 4,671,067   | 5,656,498     | 0.25                                            |
| Nvidia Corp                                        | 10,000      | 7,062,384   | 7,846,062     | 0.34                                            |
|                                                    | 35,000      | 19,311,020  | 21,251,314    | 0.91                                            |
| Jumlah pelaburan<br>disebut harga -<br>Luar negara |             |             |               |                                                 |
|                                                    | 134,534,613 | 176,797,457 | 120,304,152   | 5.20                                            |



**(e) Skim pelaburan kolektif - Dalam Negara**

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

| Syarikat                                      | Unit      | Kos RM     | Nilai Saksama RM | Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2025 % |
|-----------------------------------------------|-----------|------------|------------------|-------------------------------------------------------|
| REITs                                         |           |            |                  |                                                       |
| AME Real Estate Investment Trust              | 21,481    | 36,518     | 44,036           | 0.00                                                  |
| Sunway Real Estate Investment Trust           | 5,750,000 | 11,542,500 | 12,075,000       | 0.52                                                  |
|                                               | 5,771,481 | 11,579,018 | 12,119,036       | 0.52                                                  |
| Jumlah skim pelaburan kolektif - Dalam negara |           |            |                  |                                                       |
|                                               | 5,771,481 | 11,579,018 | 12,119,036       | 0.52                                                  |

**(f) Skim pelaburan kolektif - Luar Negara**

Skim pelaburan kolektif - luar negara pada 30 September 2025 adalah seperti berikut:

|                                                    |           |            |                        | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih Pada<br>30.9.2025<br>% |
|----------------------------------------------------|-----------|------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Syarikat                                           | Unit      | Kos<br>RM  | Nilai<br>Saksama<br>RM |                                                                   |
| Dana                                               |           |            |                        |                                                                   |
| Global X Silver<br>Miners ETF                      | 45,000    | 11,596,621 | 13,554,831             | 0.59                                                              |
| Homebuilders ETF                                   | 7,500     | 3,772,121  | 3,494,521              | 0.15                                                              |
| Sprott Uranium<br>Miners ETF                       | 45,981    | 9,421,006  | 11,684,703             | 0.51                                                              |
| VanEck Junior Gold<br>Miners ETF                   | 40,000    | 14,201,792 | 16,657,638             | 0.72                                                              |
| VanEck Rare Earth and<br>Strategic ETF             | 12,500    | 3,245,118  | 3,459,828              | 0.15                                                              |
| iShares Semiconductor<br>ETF                       | 302       | 273,092    | 344,314                | 0.01                                                              |
|                                                    | 151,283   | 42,509,750 | 49,195,836             | 2.13                                                              |
| Jumlah skim<br>pelaburan kolektif -<br>Luar negara |           |            |                        |                                                                   |
|                                                    | 151,283   | 42,509,750 | 49,195,836             | 2.13                                                              |
| Jumlah skim<br>pelaburan kolektif                  |           |            |                        |                                                                   |
|                                                    | 5,922,764 | 54,088,768 | 61,314,872             | 2.66                                                              |

## 9. LIABILITI DERIVATIF (FVTPL)

|                                          | Tempoh<br>Matang | Amaun<br>Nosional<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Aset/ (Liabiliti)<br>RM |
|------------------------------------------|------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| <b>30.9.2025</b>                         |                  |                         |                        |                         |
| <b>Belian kontrak hadapan</b>            |                  |                         |                        |                         |
| Beli MYR 2,596,200<br>Jual AUD 1,500,000 | 07.11.2025       | 2,596,200               | 2,684,549              | (88,349)                |
| Beli MYR 1,590,400<br>Jual USD 500,000   | 08.09.2026       | 1,590,400               | 1,582,901              | 7,499                   |
| Beli MYR 3,182,500<br>Jual USD 1,000,000 | 08.10.2025       | 3,182,500               | 3,208,785              | (26,285)                |
| Beli MYR 1,704,800<br>Jual USD 500,000   | 15.10.2025       | 1,704,800               | 1,604,514              | 100,286                 |
| Beli MYR 3,395,500<br>Jual USD 1,000,000 | 16.10.2025       | 3,395,500               | 3,209,063              | 186,437                 |
| Beli MYR 3,228,200<br>Jual USD 1,000,000 | 22.10.2025       | 3,228,200               | 3,209,272              | 18,928                  |
| Beli MYR 5,153,850<br>Jual USD 1,500,000 | 05.11.2025       | 5,153,850               | 4,811,836              | 342,014                 |
| Beli MYR 3,181,900<br>Jual USD 1,000,000 | 07.11.2025       | 3,181,900               | 3,207,338              | (25,438)                |
| Beli MYR 2,535,075<br>Jual USD 750,000   | 10.12.2025       | 2,535,075               | 2,399,245              | 135,830                 |
| Beli MYR 3,194,200<br>Jual USD 1,000,000 | 23.12.2025       | 3,194,200               | 3,196,528              | (2,328)                 |
| Beli MYR 3,988,750<br>Jual USD 1,250,000 | 02.01.2026       | 3,988,750               | 3,993,527              | (4,777)                 |
| Beli MYR 3,191,000<br>Jual USD 1,000,000 | 02.01.2026       | 3,191,000               | 3,194,822              | (3,822)                 |
| Beli MYR 798,500<br>Jual USD 250,000     | 02.01.2026       | 798,500                 | 798,705                | (205)                   |

| 30.9.2025                             | Tempoh<br>Matang | Amaun<br>Nosional<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Aset/ (Liabiliti)<br>RM |
|---------------------------------------|------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| <b>Belian kontrak hadapan (samb.)</b> |                  |                         |                        |                         |
| Beli MYR 1,606,350                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 500,000                      | 22.01.2026       | 1,606,350               | 1,596,150              | 10,200                  |
| Beli MYR 4,785,600                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 1,500,000                    | 23.01.2026       | 4,785,600               | 4,788,260              | (2,660)                 |
| Beli MYR 1,677,850                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 500,000                      | 26.01.2026       | 1,677,850               | 1,595,898              | 81,953                  |
| Beli MYR 1,600,150                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 500,000                      | 26.01.2026       | 1,600,150               | 1,595,898              | 4,253                   |
| Beli MYR 1,596,350                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 500,000                      | 26.01.2026       | 1,596,350               | 1,595,898              | 453                     |
| Beli MYR 1,603,900                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 500,000                      | 27.02.2026       | 1,603,900               | 1,593,880              | 10,020                  |
| Beli MYR 6,780,600                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 2,000,000                    | 19.03.2026       | 6,780,600               | 6,370,474              | 410,126                 |
| Beli MYR 6,359,000                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 2,000,000                    | 01.04.2026       | 6,359,000               | 6,367,254              | (8,254)                 |
| Beli MYR 7,948,750                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 2,500,000                    | 01.04.2026       | 7,948,750               | 7,959,068              | (10,318)                |
| Beli MYR 3,200,200                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 1,000,000                    | 22.04.2026       | 3,200,200               | 3,181,288              | 18,913                  |
| Beli MYR 3,187,200                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 1,000,000                    | 24.04.2026       | 3,187,200               | 3,181,065              | 6,135                   |
| Beli MYR 1,590,150                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 500,000                      | 26.05.2026       | 1,590,150               | 1,588,750              | 1,400                   |
| Beli MYR 4,760,700                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 1,500,000                    | 23.06.2026       | 4,760,700               | 4,761,570              | (870)                   |

LAPORAN SETENGAH TAHUNAN ASN SARA 1 BAGI TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2025

|                                       | Tempoh<br>Matang | Amaun<br>Nosional<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Aset/ (Liabiliti)<br>RM |
|---------------------------------------|------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| <b>30.9.2025</b>                      |                  |                         |                        |                         |
| <b>Belian kontrak hadapan (samb.)</b> |                  |                         |                        |                         |
| Beli MYR 1,587,500                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 500,000                      | 27.07.2026       | 1,587,500               | 1,585,296              | 2,204                   |
| Beli MYR 4,800,000                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 1,500,000                    | 04.08.2026       | 4,800,000               | 4,754,551              | 45,449                  |
| Beli MYR 3,182,700                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 1,000,000                    | 06.08.2026       | 3,182,700               | 3,169,478              | 13,222                  |
| Beli MYR 1,589,250                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 500,000                      | 10.08.2026       | 1,589,250               | 1,584,516              | 4,734                   |
| Beli MYR 2,381,775                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 750,000                      | 11.08.2026       | 2,381,775               | 2,376,690              | 5,085                   |
| Beli MYR 1,590,350                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 500,000                      | 12.08.2026       | 1,590,350               | 1,584,405              | 5,945                   |
| Beli MYR 1,589,600                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 500,000                      | 28.08.2026       | 1,589,600               | 1,583,513              | 6,087                   |
| Beli MYR 9,490,500                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 3,000,000                    | 23.09.2026       | 9,490,500               | 9,492,390              | (1,890)                 |
| Beli MYR 2,373,825                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 750,000                      | 02.10.2026       | 2,373,825               | 2,372,513              | 1,313                   |
|                                       |                  | 113,023,175             | 111,779,885            | 1,243,290               |

### 31.3.2025

|                    |            |           |           |           |
|--------------------|------------|-----------|-----------|-----------|
| Beli MYR 1,679,350 |            |           |           |           |
| Jual USD 500,000   | 12.08.2025 | 1,679,350 | 1,707,067 | (27,717)  |
| Beli MYR 1,707,400 |            |           |           |           |
| Jual USD 500,000   | 29.08.2025 | 1,707,400 | 1,705,591 | 1,809     |
| Beli MYR 3,182,500 |            |           |           |           |
| Jual USD 1,000,000 | 08.10.2025 | 3,182,500 | 3,404,886 | (222,386) |

LAPORAN SETENGAH TAHUNAN ASN SARA 1 BAGI TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2025

|                                       | Tempoh<br>Matang | Amaun<br>Nosional<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Aset/ (Liabiliti)<br>RM |
|---------------------------------------|------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| <b>31.3.2025 (samb.)</b>              |                  |                         |                        |                         |
| <b>Belian kontrak hadapan (samb.)</b> |                  |                         |                        |                         |
| Beli MYR 1,630,100                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 500,000                      | 15.04.2025       | 1,630,100               | 1,717,501              | (87,401)                |
| Beli MYR 1,675,750                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 500,000                      | 08.08.2025       | 1,675,750               | 1,707,414              | (31,664)                |
| Beli MYR 3,316,700                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 1,000,000                    | 07.05.2025       | 3,316,700               | 3,429,870              | (113,170)               |
| Beli MYR 5,153,850                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 1,500,000                    | 05.11.2025       | 5,153,850               | 5,103,062              | 50,788                  |
| Beli MYR 2,552,625                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 750,000                      | 11.08.2025       | 2,552,625               | 2,560,731              | (8,106)                 |
| Beli MYR 2,535,075                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 750,000                      | 10.12.2025       | 2,535,075               | 2,548,864              | (13,789)                |
| Beli MYR 6,780,600                    |                  |                         |                        |                         |
| Jual USD 2,000,000                    | 19.03.2025       | 6,780,600               | 6,777,892              | 2,708                   |
|                                       |                  | 30,213,950              | 30,662,878             | (448,928)               |

**Keuntungan bersih daripada liabiliti derivatif (FVTPL)**

|                                                                                  | 30.9.2025<br>RM | 31.3.2025<br>RM |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Keuntungan/(kerugian) ternyata daripada kontrak mata wang asing hadapan          | 574,600         | (284,093)       |
| Keuntungan tidak ternyata nilai saksama daripada kontrak mata wang asing hadapan | 1,692,218       | 412,669         |
|                                                                                  | 2,266,818       | 128,576         |

## 10. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

|                    | 30.9.2025  | 31.3.2025  |
|--------------------|------------|------------|
|                    | RM         | RM         |
| Pada kos:          |            |            |
| Bank-bank berlesen | 34,466,132 | 77,453,834 |

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

|                    | 30.9.2025 |               | 31.3.2025 |               |
|--------------------|-----------|---------------|-----------|---------------|
|                    | PWKFE     | Purata Tempoh | PWKFE     | Purata Tempoh |
|                    | (% p.a)   | Matang (hari) | (% p.a)   | Matang (hari) |
| Bank-bank berlesen | 2.96      | 2             | 3.62      | 7             |

Tiada deposit dengan institusi kewangan dengan tempoh matang lebih daripada 90 hari (31 Mac 2025: Tiada).

## 11. PENDAPATAN BELUM DITERIMA

|                                                                                                   | 30.9.2025  | 31.3.2025  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                                                                   | RM         | RM         |
| Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan | 14,946,496 | 17,058,749 |
| Dividen belum terima                                                                              | 1,933,529  | 2,245,880  |
|                                                                                                   | 16,880,024 | 19,304,629 |

## 12. JUMLAH TERHUTANG DARIPADA/KEPADA PNB

|                                                 | 30.9.2025  | 31.3.2025  |
|-------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                 | RM         | RM         |
| Jumlah terhutang daripada PNB terdiri daripada: |            |            |
| Penjadian unit                                  | 685,860    | 13,568,690 |
| Jumlah terhutang kepada PNB terdiri daripada:   |            |            |
| Pembatalan unit                                 | 14,846,340 | 5,707,740  |

### 13. MODAL PEMEGANG UNIT

|                              | 30.9.2025     |               | 31.3.2025     |               |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                              | Unit          | RM            | Unit          | RM            |
| Pada awal tempoh/ tahun      | 2,149,400,000 | 2,394,334,961 | 2,118,300,000 | 2,360,564,361 |
| Penjadian unit untuk         |               |               |               |               |
| - jualan                     | 20,400,000    | 22,465,980    | 227,500,000   | 255,051,691   |
| - pengagihan pendapatan      | 72,000,000    | 77,940,000    | 78,000,000    | 85,347,600    |
|                              | 92,400,000    | 100,405,980   | 305,500,000   | 340,399,291   |
| Pembatalan unit              | (221,600,000) | (244,519,390) | (274,400,000) | (306,628,691) |
|                              | (129,200,000) | (144,113,410) | 31,100,000    | 33,770,600    |
| Pengimbangan pengagihan bagi |               |               |               |               |
| - tempoh semasa              | -             | -             | -             | -             |
| - pengagihan pendapatan      | -             | -             | -             | -             |
| Pada akhir tempoh/ tahun     | 2,020,200,000 | 2,250,221,551 | 2,149,400,000 | 2,394,334,961 |

### 14. UNIT DIPEGANG OLEH PENGURUS DAN PNB

Sepanjang tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025, Pengurus tidak memegang sebarang unit dalam Unit Amanah. Pada 30 September 2025, PNB secara sah memegang 743,224 unit (31 Mac 2025: 727,824 unit) merangkumi 0.04% (31 Mac 2025: 0.03%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

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

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

| Syarikat Broker                      | Nilai Urus Niaga     |               | Yuran Broker     |               |
|--------------------------------------|----------------------|---------------|------------------|---------------|
|                                      | RM                   | %             | RM               | %             |
| CLSA Securities Malaysia Sdn. Bhd    | 237,279,317          | 13.38         | 891,494          | 19.72         |
| Nomura Securities Malaysia Sdn. Bhd. | 177,149,480          | 9.99          | 723,331          | 16.00         |
| Malayan Banking Berhad*              | 138,095,958          | 7.79          | 626,726          | 13.86         |
| Citibank Berhad                      | 63,457,688           | 3.58          | 518,048          | 11.46         |
| CIMB Bank Berhad**                   | 33,315,200           | 1.88          | 389,422          | 8.61          |
| Bank of America Malaysia Berhad      | 180,095,930          | 10.16         | 384,197          | 8.50          |
| UBS Securities Malaysia Sdn. Bhd     | 44,188,213           | 2.49          | 308,668          | 6.83          |
| The Pictet Group Sdn. Bhd            | 90,654,380           | 5.11          | 180,390          | 3.99          |
| Bstein Malaysia Berhad               | 51,722,695           | 2.92          | 131,401          | 2.91          |
| BNP Paribas Malaysia Berhad          | 72,273,023           | 4.08          | 124,910          | 2.77          |
| Lain-lain                            | 684,620,404          | 38.62         | 241,841          | 5.35          |
|                                      | <u>1,772,852,287</u> | <u>100.00</u> | <u>4,520,428</u> | <u>100.00</u> |

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

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

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

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



## 16. PUSING GANTI PORTFOLIO

|                                | Tempoh enam<br>bulan berakhir<br>30.9.2025 | Tempoh enam<br>bulan berakhir<br>30.9.2024 |
|--------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Pusing Ganti Portfolio ("PGP") | 0.37 kali                                  | 0.26 kali                                  |

PGP adalah dikira berdasarkan pada nisbah purata bagi 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<br>bulan berakhir<br>30.9.2025 | Tempoh enam<br>bulan berakhir<br>30.9.2024 |
|----------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP") | 0.57%                                      | 0.60%                                      |

NPP adalah dikira berdasarkan pada 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 disebut harga dalam pasaran aktif bagi aset dan liabiliti atau serupa.
- Aras 2 : Input yang berdasarkan maklumat yang boleh dilihat di pasaran, sama ada secara langsung atau tidak langsung.
- Aras 3 : Input yang tidak berdasarkan maklumat yang boleh dilihat di pasaran.

|                                                                                       | Aras 1<br>RM | Aras 2<br>RM | Aras 3<br>RM | Jumlah<br>RM |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 30.9.2025                                                                             |              |              |              |              |
| Pelaburan pada nilai saksama<br>melalui lain-lain pendapatan<br>komprehensif (FVTOCI) |              |              |              |              |
| Pelaburan disebut harga                                                               | 426,822,950  | -            | -            | 426,822,950  |
|                                                                                       | 426,822,950  | -            | -            | 426,822,950  |

|                                                                 | Aras 1<br>RM | Aras 2<br>RM  | Aras 3<br>RM | Jumlah<br>RM  |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| <b>30.9.2025 (samb.)</b>                                        |              |               |              |               |
| <b>Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FVTPL)</b> |              |               |              |               |
| Pelaburan disebut harga                                         | 350,208,249  | -             | -            | 350,208,249   |
| Pelaburan tidak disebut harga                                   | 1,957,405    | -             | -            | 1,957,405     |
| Skim pelaburan kolektif                                         | 61,314,872   | -             | -            | 61,314,872    |
| Pendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga        | -            | 1,408,336,751 | -            | 1,408,336,751 |
|                                                                 | 413,480,526  | 1,408,336,751 | -            | 1,821,817,277 |

### 31.3.2025

#### **Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)**

|                         |             |   |   |             |
|-------------------------|-------------|---|---|-------------|
| Pelaburan disebut harga | 327,266,128 | - | - | 327,266,128 |
|                         | 327,266,128 | - | - | 327,266,128 |

#### **Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FVTPL)**

|                                                          |             |               |   |               |
|----------------------------------------------------------|-------------|---------------|---|---------------|
| Pelaburan disebut harga                                  | 298,013,458 | -             | - | 298,013,458   |
| Skim pelaburan kolektif                                  | 41,441,292  | -             | - | 41,441,292    |
| Pendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga | -           | 1,574,363,268 | - | 1,574,363,268 |
|                                                          | 339,454,750 | 1,574,363,268 | - | 1,913,818,018 |

#### **Liabiliti derivatif (FVTPL)**

|                                 |   |        |   |        |
|---------------------------------|---|--------|---|--------|
| Kontrak mata wang asing hadapan | - | 36,259 | - | 36,259 |
|                                 | - | 36,259 | - | 36,259 |

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

## 19. INSTRUMEN KEWANGAN DAN PENDEDAHAN BERKAITAN

### Nilai Saksama

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

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

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

**(ii) Pelaburan disebut harga**

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

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

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

**(iv) Skim pelaburan kolektif**

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

**(v) Derivatif**

Nilai saksama liabiliti derivatif yang terdiri daripada kontrak mata wang asing hadapan adalah berdasarkan kadar mata wang asing pada tarikh laporan, yang dipetik oleh Bloomberg, berbanding dengan kadar mata wang hadapan yang dipersetujui dengan rakan niaga.

## 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. MATA WANG

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

## 8. ALAMAT CAWANGAN ASNB

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

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

## 9. MAKLUMAT KORPORAT

### PENGURUS

Amanah Saham Nasional Berhad  
197901003200 (47457-V)

Anak syarikat milik penuh:

Permodalan Nasional Berhad  
197801001190 (38218-X)

### PEJABAT BERDAFTAR

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

### PUSAT KHIDMAT PELANGGAN ASNB

03-7730 8899

### EMEL

asnbcare@asnb.com.my

### LAMAN WEB

www.asnb.com.my

### PORTAL

www.myasnb.com.my

### MyASNB App

### PEMEGANG AMANAH

AmanahRaya Trustees Berhad  
200701008892 (766894-T)

### PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 34, Vista Tower, The Intermark  
348, Jalan Tun Razak  
50400 Kuala Lumpur

### TELEFON

03-2036 5129

### EMEL

info@artrustees.com.my

### LAMAN WEB

www.artrustees.my



