



# Laporan Tahunan

Bagi tahun kewangan berakhir  
30 November 2025



ASN Imbang 1





## ISI KANDUNGAN

|                                                                                      |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. MAKLUMAT DANA</b>                                                              | <b>1</b>  |
| <b>2. PRESTASI DANA</b>                                                              | <b>2</b>  |
| <b>3. LAPORAN PENGURUS</b>                                                           | <b>6</b>  |
| <b>4. PENYATA PENGURUS</b>                                                           | <b>13</b> |
| <b>5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH</b>                                                    | <b>14</b> |
| <b>6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT<br/>ASN IMBANG 1</b>     | <b>15</b> |
| <b>7. PENYATA KEWANGAN</b>                                                           | <b>18</b> |
| 7.1 Penyata Untung Atau Rugi Bagi Tahun Kewangan Berakhir<br>30 November 2025        | 18        |
| 7.2 Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi Tahun Kewangan Berakhir<br>30 November 2025 | 19        |
| 7.3 Penyata Kedudukan Kewangan Pada 30 November 2025                                 | 20        |
| 7.4 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Bagi Tahun Kewangan Berakhir<br>30 November 2025  | 21        |
| 7.5 Penyata Aliran Tunai Bagi Tahun Kewangan Berakhir<br>30 November 2025            | 22        |
| 7.6 Nota-Nota Berkenaan Penyata Kewangan - 30 November 2025                          | 23        |
| <b>8. ALAMAT CAWANGAN ASNB</b>                                                       | <b>64</b> |
| <b>9. MAKLUMAT KORPORAT</b>                                                          | <b>66</b> |

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



Pemegang-pemegang unit ASN Imbang 1 yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASN Imbang 1 dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ASN Imbang 1 bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2025.

## **1. MAKLUMAT DANA**

### **1.1 KATEGORI / JENIS DANA**

| <b>Nama Dana</b>    | <b>Kategori Dana</b> | <b>Jenis Dana</b> |
|---------------------|----------------------|-------------------|
| <b>ASN Imbang 1</b> | Aset Campuran        | Imbang            |

### **1.2 OBJEKTIF PELABURAN DANA**

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

### **1.3 PENANDA ARAS DANA**

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

| <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>  | 50       |
| Maybank 12 bulan<br><i>Sumber: <a href="http://www.maybank2u.com.my">www.maybank2u.com.my</a></i> | 50       |

### **1.4 POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN**

ASN Imbang 1 akan mengagihkan perolehan daripada pendapatannya, jika ada, tertakluk kepada budi bicara pihak pengurusan dan kelulusan daripada pemegang amanah.

## 2. PRESTASI DANA

### 2.1 PERUMPUKAN ASET

Perumpukan Aset Bagi ASN Imbang 1 Mengikut Sektor pada Nilai Pasaran Berdasarkan Nilai Aset Bersih (NAB) Dana:

| Sektor                                                             | Pada Tahun Kewangan Berakhir<br>30 November (%) |               |               |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                                    | 2025                                            | 2024          | 2023          |
| <b>Pelaburan di Pasaran Ekuiti:</b>                                |                                                 |               |               |
| Perkhidmatan Komunikasi                                            | 1.77                                            | 2.50          | 2.20          |
| Barangan Bukan Asasi Pengguna                                      | 2.31                                            | 0.68          | 2.93          |
| Barangan Asasi Pengguna                                            | 2.88                                            | 1.09          | 3.02          |
| Tenaga                                                             | 0.80                                            | 0.55          | 2.67          |
| Kewangan                                                           | 14.73                                           | 17.59         | 19.75         |
| Penjagaan Kesihatan                                                | 1.43                                            | 1.86          | 1.80          |
| Perindustrian                                                      | 9.10                                            | 11.99         | 7.01          |
| Teknologi Maklumat                                                 | 7.04                                            | 4.71          | 6.32          |
| Bahan Asas                                                         | 2.98                                            | 1.68          | 2.05          |
| Hartanah                                                           | 4.35                                            | 5.13          | 5.21          |
| Utiliti                                                            | 6.70                                            | 5.11          | 8.60          |
| <b>Jumlah</b>                                                      | <b>54.09</b>                                    | <b>52.89</b>  | <b>61.56</b>  |
| <b>Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:</b>                       |                                                 |               |               |
| a) Pelaburan di dalam Unit Amanah dan Dana Didagangkan Bursa (ETF) | 1.30                                            | 0.23          | 0.25          |
| b) Sekuriti Berpendapatan Tetap                                    | 39.37                                           | 39.69         | 29.58         |
| c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih                             | 5.24                                            | 7.19          | 8.61          |
| <b>Jumlah</b>                                                      | <b>100.00</b>                                   | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> |

## 2.2 MAKLUMAT KEWANGAN

Prestasi Maklumat Kewangan:

|                                                   | Tahun Kewangan Berakhir<br>30 November |                 |                 |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                   | 2025                                   | 2024            | 2023            |
| <b>Sebelum Pengagihan Pendapatan</b>              |                                        |                 |                 |
| NAB (RM'000)                                      | 929,881                                | 964,108         | 805,848         |
| NAB Seunit (RM)                                   | 1.1042                                 | 1.1168          | 0.9630          |
| <b>Selepas Pengagihan Pendapatan</b>              |                                        |                 |                 |
| Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)          | 3.58                                   | 4.08            | 3.21            |
| NAB (RM'000)                                      | 899,734                                | 928,975         | 778,986         |
| NAB Seunit (RM)                                   | 1.0684                                 | 1.0761          | 0.9309          |
| NAB Seunit Terendah (RM)                          | 0.9982                                 | 0.9257          | 0.8799          |
| NAB Seunit Tertinggi (RM)                         | 1.1329                                 | 1.1603          | 0.9700          |
| Unit Dalam Edaran ('000)                          | 842,100                                | 863,300         | 836,800         |
| Tarikh Pengagihan Pendapatan                      | 1 Disember 2025                        | 2 Disember 2024 | 1 Disember 2023 |
| Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) <sup>1</sup>   | 1.15                                   | 1.33            | 1.44            |
| Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) <sup>2</sup> | 0.65                                   | 0.87            | 1.16            |
| <b>Pulangan</b>                                   |                                        |                 |                 |
| Pulangan Pendapatan (%) <sup>3</sup>              | 3.35                                   | 3.79            | 3.45            |
| Pulangan Modal (%) <sup>4</sup>                   | -0.72                                  | 15.60           | 5.40            |
| Jumlah Pulangan (%) <sup>5</sup>                  | 2.61                                   | 19.98           | 9.04            |

**Nota:**

1. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASN Imbang 1 yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASN Imbang 1 untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPP bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2025 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 30 November 2024 adalah tidak ketara.
2. Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB pada kos ASN Imbang 1 untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPGP bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2025 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 30 November 2024 adalah tidak ketara.
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 tahun kewangan berakhir 30 November 2025, ASN Imbang 1 telah memperuntukkan sejumlah RM30,147,180 untuk pembayaran pengagihan pendapatan bersamaan dengan 3.58 sen seunit.

### 2.4 JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Pulangan tahunan bagi ASN Imbang 1 adalah seperti berikut:

|                                   | 30 November 2025 |         |         |
|-----------------------------------|------------------|---------|---------|
|                                   | 1 tahun          | 3 tahun | 5 tahun |
| Pulangan Tahunan (%) <sup>1</sup> | 2.61             | 10.31   | 6.45    |
| Penanda Aras (%)                  | 0.82             | 3.51    | 1.85    |

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 DANA DENGAN PENANDA ARAS

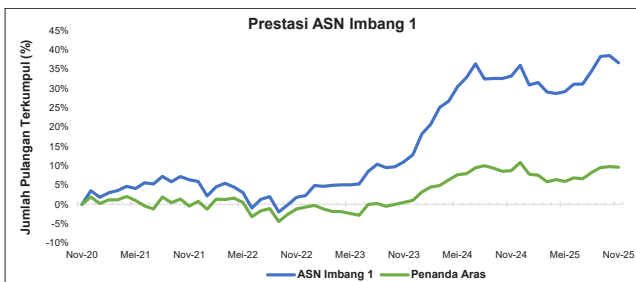
Prestasi bagi ASN Imbang 1 berbanding penanda aras cipta-suai adalah seperti berikut:

|                     | Tahun Kewangan Berakhir 30 November |       |      |       |       |
|---------------------|-------------------------------------|-------|------|-------|-------|
|                     | 2025                                | 2024  | 2023 | 2022  | 2021  |
| Jumlah Pulangan (%) | 2.61                                | 19.98 | 9.04 | -4.28 | 6.38  |
| Penanda Aras (%)    | 0.82                                | 8.18  | 1.70 | -0.64 | -0.45 |

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Berbanding dengan tahun kewangan berakhir 30 November 2024, prestasi ASN Imbang 1 lebih rendah pada tahun kewangan berakhir 30 November 2025 ekoran pulangan pasaran ekuiti yang lebih rendah dan tahap kemeruapan yang lebih tinggi.

Prestasi ASN Imbang 1 adalah lebih baik berbanding penanda aras, bagi tahun kewangan berakhir 30 November 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 Imbang 1 juga tertumpu kepada sektor-sektor ekuiti domestik seperti sektor Pembinaan, sektor Perladangan dan sektor Hartanah. ASN Imbang 1 turut melakukan aktiviti jual beli secara taktikal dalam pasaran ekuiti antarabangsa 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 Dana masa lalu tidak semestinya mencerminkan prestasi masa hadapan.

## 2.6 ANALISIS NILAI ASET BERSIH (NAB) DANA

ASN Imbang 1 telah mencatatkan penurunan NAB sebanyak 3.15% daripada RM0.9290 bilion kepada RM0.8997 bilion bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2025. NAB seunit pula mencatatkan penurunan sebanyak 0.72% daripada RM1.0761 kepada RM1.0684 bagi tempoh yang sama.

## 2.7 PERUBAHAN SIGNIFIKAN DANA

Tiada perubahan signifikan sepanjang tahun kewangan berakhir 30 November 2025.

## 2.8 SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

ASNB dan ASN Imbang 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 Imbang 1. Transaksi tersebut dijalankan tertakluk kepada Garis Panduan bagi Fungsi Pematuhan kepada Institusi Pengurusan Dana "Guidelines on Compliance Function for Fund Management Companies". Pengurus Pelaburan perlu mendapatkan kelulusan Jawatankuasa Pelaburan sebelum melakukan transaksi dagangan silang dan menyimpan rekod transaksi serta memaklumkan Jawatankuasa Pelaburan selepas pelaksanaan transaksi tersebut.

## 2.10 KOMISEN RINGAN

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



### 3. LAPORAN PENGURUS

#### 3.1 PENCAPAIAN OBJEKTIF

ASN Imbang 1 ("Dana") telah berupaya mencapai objektif pelaburan untuk menyediakan peluang aliran tunai dan pendapatan yang berterusan dengan potensi pertumbuhan dalam jangka masa panjang kepada pemegang-pemegang unit untuk tahun kewangan berakhir 30 November 2025.

#### 3.2 POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan Dana adalah untuk melabur dalam portfolio pelaburan yang dipelbagaikan, terutamanya sekuriti yang disenaraikan di Bursa Malaysia, sekuriti yang tidak disenaraikan, instrumen berpendapatan tetap dan instrumen pasaran wang, seperti yang dibenarkan dalam Surat Ikatan Dana.

Dana boleh melaburkan 35% sehingga 65% daripada Nilai Aset Bersih ("NAB") dalam ekuiti dan bakinya dalam lain-lain instrumen pasaran modal. Walau bagaimanapun, Dana boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran.

#### 3.3 STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN

Bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2025, strategi pelaburan Dana telah dilaksanakan dengan mengambil kira faktor-faktor ekonomi dan prestasi pasaran modal domestik dan antarabangsa. Perumpukan aset dilaksanakan dengan mengambil kira faktor-faktor ekonomi tempatan dan ekonomi antarabangsa, kadar pulangan sekuriti berpendapatan tetap serta kadar pulangan pasaran saham bagi memastikan objektif Dana tercapai. Dana telah mengekalkan secara purata perumpukan aset pada julat 35%-45% dalam sekuriti berpendapatan tetap dan selebihnya dalam pegangan tunai. Dana juga aktif dalam aktiviti pelaburan ekuiti pada julat 45%-55%, berbanding dengan penanda aras iaitu 50% ekuiti : 50% tunai.

##### i. Ekuiti

Pelaburan Dana dalam ekuiti dilaksanakan secara selektif, dengan tumpuan kepada sektor-sektor dan syarikat-syarikat yang memiliki asas yang kukuh, prospek perniagaan yang stabil, serta berdaya tahan terhadap ketidaktentuan ekonomi dan pasaran saham, baik di peringkat domestik mahupun di peringkat antarabangsa. Di samping itu, pelaburan ekuiti turut menyasarkan saham-saham yang menawarkan pulangan dividen yang kompetitif dan konsisten, serta sektor-sektor yang dijangka mencatat pertumbuhan positif dalam jangka masa panjang. Pada masa yang sama, Dana juga akan terus mengambil keuntungan daripada saham-saham yang telah mencapai harga sasaran, terutamanya pada kadar kemerupaan yang tinggi bagi pasaran saham domestik dan pasaran saham antarabangsa.

##### a. Domestik

Pelaburan Dana 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. Pelaburan dalam sektor ini turut membolehkan Dana meraih pulangan dividen yang kompetitif dan stabil. Pelaburan Dana juga telah dibuat dalam sektor

Pembinaan dan sektor Hartanah, iaitu sektor-sektor yang mendapat manfaat daripada pencergasan semula ekonomi di Johor, yang dipacu oleh pembinaan pusat data serta peningkatan permintaan tenaga dan elektrik untuk menyokong infrastruktur tersebut. Tambahan pula, sektor Pembinaan juga semakin meningkat sepanjang tahun kewangan berikutan pelancaran projek Light Rapid Transit ("LRT") Mutiara Line di Pulau Pinang dan kelulusan rasmi bagi projek Mass Rapid Transit ("MRT") di Lembah Klang. Pelaburan ini turut disokong oleh kesan positif daripada polisi kerajaan seperti Pelan Induk Perindustrian Baharu 2030 ("New Industrial Master Plan 2030, NIMP 2030").

Di samping itu, Dana turut melabur dalam sektor Perladangan yang memperoleh manfaat daripada peningkatan harga minyak sawit mentah di peringkat global, susulan inisiatif kerajaan Indonesia untuk meningkatkan kandungan biodiesel kepada 50% dalam bahan api diesel. Selain itu, sektor Perladangan juga berpotensi menjana pulangan lebih tinggi daripada kenaikan nilai tanah sedia ada melalui penyewaan atau penjualan tanah bagi pembangunan pusat data dan ladang solar.

## **b. Antarabangsa**

Dalam memastikan pulangan yang kompetitif, Dana telah melabur dalam pasaran ekuiti antarabangsa yang dipelbagaikan ke beberapa pasaran utama dunia seperti pasaran saham di Amerika Syarikat, Kesatuan Eropah ("European Union, EU") dan juga Asia Pasifik. Pelaburan antarabangsa Dana telah tertumpu di dalam sektor Teknologi Maklumat terutamanya dalam syarikat-syarikat berkaitan Kecerdasan Buatan ("Artificial Intelligence, AI") di Taiwan dan Korea Selatan. Di samping itu, Dana turut meningkatkan pelaburan secara agresif di China, terutamanya dalam sektor Barangan Bukan Asasi Pengguna dan sektor Teknologi Maklumat.

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

Bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2025, strategi pelaburan Dana telah dilaksanakan dengan mempelbagaikan pelaburan melalui sekuriti berpendapatan tetap yang memberi pulangan yang bersesuaian dengan risiko kredit setiap terbitan.

Pelaburan Dana tertumpu kepada sukuk korporat yang menjana kupon yang lebih kompetitif dalam usaha untuk memberikan pendapatan yang berdaya saing kepada Dana. Pelaburan tambahan telah dilakukan dalam sektor Kewangan, sektor Perindustrian dan sektor Hartanah 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 penjaan 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, Dana turut meningkatkan pelaburan di dalam pasaran sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa bagi menjana pulangan yang kompetitif. Antara pelaburan tersebut termasuk bon kerajaan Australia dalam mata wang Australian Dollar ("AUD"), United Kingdom dalam mata wang Great Britain Pound ("GBP") serta Arab Saudi dalam mata wang US Dollar ("USD"). Di samping itu, Dana turut melabur dalam bon korporat yang bertaraf gred pelaburan dari Amerika Syarikat, Emiriah Arab Bersatu, Qatar dan Arab Saudi, masing-masing dalam mata wang USD, dengan tujuan membina portfolio teras yang mampu menawarkan kadar hasil lebih tinggi. Purata kadar hasil bagi bon antarabangsa adalah 4.71%, berbanding purata kadar hasil bagi bon tempatan sebanyak 4.09%.

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

### 3.4 ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2025, ekonomi global terus berdepan dengan keadaan yang mencabar. Laporan Pekerjaan Jabatan Buruh Amerika Syarikat menunjukkan kehilangan pekerjaan pada bulan Jun 2025 buat kali pertama dalam tempoh empat tahun setengah, sekali gus telah menimbulkan kebimbangan terhadap situasi ekonomi negara tersebut. Ketidaktentuan pasaran akibat perubahan polisi Amerika Syarikat juga meningkat susulan pelaksanaan perang tarif, pengetatan dasar imigresen, dan langkah pemecatan secara besar-besaran terhadap penjawat awam oleh Presiden Donald Trump.

Bagi tempoh kewangan dari 30 November 2024 sehingga 31 Mac 2025, indeks komposit utama antarabangsa seperti MSCI All Country World Islamic Index ("MSCI ACWII") menurun sebanyak -4.1%. Penurunan ini susulan tindakan Presiden Joe Biden mengehendakan eksport cip berkemajuan tinggi ke negara bukan sekutu seperti China. Pasaran juga digemparkan dengan pelancaran aplikasi 'DeepSeek' oleh China dan pengumuman awal polisi tarif oleh Presiden Donald Trump. Secara keseluruhan, insiden-insiden ini telah meningkatkan kadar ketidaktentuan pasaran dan mendorong kepada strategi 'risk-off' oleh kebanyakan pelabur. MSCI ACWII telah menyusut dengan lebih teruk selepas Presiden Donald Trump mengumumkan perlaksanaan tarif baharu terhadap 180 buah negara pada 2 April 2025. Namun, pasaran pulih dengan ketara selepas Presiden Donald Trump menangguhkan tarif dan menyatakan kesediaan berunding pada 8 April 2025.

Susulan itu, MSCI ACWII secara keseluruhan mencatatkan peningkatan sebanyak +14.4% sepanjang tempoh tinjauan. Pemulihan ini telah didorong oleh prestasi pasaran Amerika Syarikat (S&P 500 dan NASDAQ) yang meningkat masing-masing sebanyak +13.5% dan +21.6%, dipacu oleh perbelanjaan modal dalam infrastruktur AI. Pada masa yang sama, Eropah (STOXX 50) telah meningkat sebanyak +18.0%, dipacu oleh rangsangan fiskal Jerman dan penstabilan situasi di Ukraine.

Bagi pasaran saham di rantau Asia Pasifik seperti pasaran Korea (KOSPI, +59.9%) dan pasaran Taiwan (TAIEX, +24.1%), masing-masing mencatatkan pengukuhan ketara, didorong oleh sentimen positif sektor AI serta aliran masuk dana asing susulan penyusutan nilai mata wang USD. Pasaran China (HSCEI, +31.4%) turut merekodkan trajektori menaik hasil daripada langkah

rangsangan ekonomi dan kemajuan pembangunan AI oleh syarikat teknologi seperti Alibaba dan DeepSeek. Di rantau ASEAN, Singapura menerajui pertumbuhan (STI, +21.0%), diikuti oleh Indonesia (JCI, +19.6%). Sebaliknya, pasaran Thailand (SET, -12.0%) mengalami tekanan penyusutan akibat ketidaktentuan persekitaran politik dan ekonomi.

Bagi pasaran saham tempatan, penanda aras utama iaitu FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index ("FBM KLCI"), telah mencatatkan sedikit kenaikan +0.6% kepada 1,604.47 mata berbanding tahun sebelumnya. Paras tertinggi dicatatkan pada 31 Disember 2024 dengan 1,642.3 mata, manakala paras terendah pada 8 April 2025 dengan 1,400.59 mata. Penurunan paras indeks dari paras tertinggi ini adalah disebabkan oleh faktor luaran berikutan pengetatan sekatan eksport cip dan pengumuman kenaikan tarif eksport oleh Amerika Syarikat. Ini telah menyebabkan kebimbangan di kalangan para pelabur kerana dijangka memberi kesan kepada rantaian bekalan global, dan menyekat perkembangan pembangunan pusat data serta potensi eksport negara. Antara sektor-sektor yang mencatat penurunan adalah sektor Penjagaan Kesihatan (-30.0%) dan sektor Telekomunikasi (-11.1%). Manakala sektor-sektor yang mencatatkan kenaikan positif adalah sektor Amanah Pelaburan Hartanah ("Real Estate Investment Trusts, REITs") (+9.7%) dan sektor Perladangan (+7.2%). Antara saham-saham FBM KLCI yang mencatatkan penurunan ketara dalam tempoh tinjauan adalah Petronas Chemicals (-34.7%) dan CIMB Group (-2.1%), manakala Press Metal (+46.7%) dan Telekom Malaysia (+22.1%) telah menunjukkan peningkatan yang ketara.

Keluaran Dalam Negara Kasar ("KDNK") Malaysia telah berkembang sebanyak 5.2% pada suku ketiga tahun 2025, menjadikan pertumbuhan yang kukuh bagi sembilan (9) bulan pertama tahun 2025 iaitu sebanyak 4.7%, selari dengan unjuran yang dibuat oleh Kementerian Kewangan Malaysia ("Ministry of Finance, MOF"). Pertumbuhan ini dipacu oleh pelaburan yang kukuh, pemulihan eksport barangan dan perkhidmatan, serta peningkatan perbelanjaan isi rumah dan aktiviti pelaburan swasta yang lebih giat.

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

Bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2025, Malaysia telah menunjukkan daya tahan yang baik terhadap ketidaktentuan ekonomi global dengan KDNK mencatatkan peningkatan sebanyak 5.2% pada suku ketiga tahun 2025, berbanding tempoh yang sama tahun lepas.

Federal Reserve Board dan Bank Pusat England ("Bank of England") telah menurunkan kadar faedah dasar masing-masing sebanyak 75 mata asas kepada 4.00%. Di samping itu Bank Pusat Eropah ("European Central Bank") juga telah menurunkan kadar operasi pembiayaan semula sebanyak 125 mata asas kepada 2.15% berbanding 3.40% yang dicatatkan pada awal tahun kewangan.

Kadar hasil bon perbendaharaan 10-tahun Amerika Syarikat ("10-year US Treasury") telah menurun sebanyak 15 mata asas, daripada 4.17% pada awal tahun kewangan kepada 4.02% pada hujung bulan November 2025. Penurunan ini didorong oleh kebimbangan pasaran global terhadap peningkatan kadar pengangguran di Amerika Syarikat ke paras tertinggi dalam hampir empat (4) tahun, iaitu pada aras 4.4%, yang menimbulkan risiko kemelesetan ekonomi dan menyebabkan pelabur mengalihkan tumpuan kepada aset yang kurang terjejas oleh kemelesetan

ekonomi. Ahli ekonomi pula meramalkan pemotongan kadar faedah daripada Federal Reserve Board akan berlanjutan pada tahun 2026.

Berikutan ketidakstabilan ekonomi global, BNM telah menurunkan Kadar Dasar Semalaman ("Overnight Policy Rate, OPR") daripada 3.00% kepada aras 2.75%, pada bulan Julai 2025 bagi mengekalkan persekitaran akomodatif terhadap pertumbuhan ekonomi tempatan. Sepanjang tempoh tinjauan, kadar purata simpanan tetap Maybank 12 bulan telah menurun sebanyak 37 mata asas, daripada 2.74% kepada 2.37%.

Pasaran sekuriti berpendapatan tetap di Malaysia telah menunjukkan prestasi yang kukuh pada dengan menjana jumlah pulangan tahun-ke-tarikh ("Year-To-Date, YTD") pada 30 November 2025 sebanyak 5.5%, melebihi purata jangka panjang sebanyak 4.00%-4.25%. Pecahan pulangan ialah 1.8% daripada hasil keuntungan harga dan 3.7% daripada kupon. Peningkatan permintaan terhadap sekuriti berpendapatan tetap Malaysia mencerminkan kebimbangan pelabur tempatan dan pelabur asing terhadap ketidakpastian dasar monetari Federal Reserve Board.

Dari segi pasaran mata wang setakat 30 November 2025, nilai mata wang Ringgit Malaysia telah ditutup pada paras RM4.1328 berbanding nilai mata wang USD. Nilai mata wang Ringgit Malaysia mencatatkan kenaikan yang ketara daripada paras terendah RM4.5107/USD yang dicatatkan pada awal tahun kewangan. Pengukuhan Ringgit Malaysia ini berlaku dalam persekitaran ekonomi Malaysia yang berdaya tahan di dalam ketidaktentuan ekonomi global, serta jurang kadar faedah antara dua negara yang lebih kecil.

### 3.6 STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2026, pasaran modal domestik dan global dijangka kekal mencabar susulan pertumbuhan ekonomi perlahan dan pelaksanaan tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat yang berkuat kuasa pada suku keempat tahun 2025. Tabung Kewangan Antarabangsa ("International Monetary Fund, IMF") telah mengunjurkan pertumbuhan ekonomi dunia pada kadar 3.2% bagi tahun 2025 dan menurun sedikit pada kadar 3.1% bagi tahun 2026, bergantung kepada dasar monetari dan impak tarif perdagangan timbal balas tersebut.

Pertumbuhan global dijangka kekal stabil walaupun berada sedikit di bawah purata pra-pandemik (3.8%) akibat kesan legasi kadar faedah yang tinggi di Amerika Syarikat dan EU. Walau bagaimanapun, langkah penurunan kadar faedah oleh Federal Reserve Board, Bank of England dan European Central Bank dijangka bakal menyokong momentum pemulihan ekonomi. Risiko kemelesetan menjelang awal tahun 2026 juga dilihat semakin terkawal, seiring dengan sentimen pasaran yang lebih stabil berbanding kebimbangan awal terhadap dasar perdagangan Amerika Syarikat.

Persekitaran geopolitik mencatatkan perkembangan positif dengan meredanya ketegangan perdagangan antara Amerika Syarikat dan China, serta genjatan senjata sementara di Timur Tengah. Walaupun masih terdapat pelarasan dalam rantaian bekalan global, prospek pasaran secara keseluruhannya kekal optimis, dipacu oleh gelombang inovasi AI dan peningkatan perbelanjaan modal teknologi secara meluas. Keyakinan pelabur terhadap China juga kembali pulih, didorong oleh trajektori pertumbuhan ekonomi yang lebih kukuh serta kejayaan sektor teknologi tempatan.

Di peringkat domestik, nilai mata wang Ringgit Malaysia dijangka akan terus mengukuh berbanding nilai mata wang USD, dipacu oleh asas ekonomi Malaysia yang berdaya tahan serta jurang kadar faedah yang dijangka mengecil berdasarkan jangkaan pemotongan kadar faedah oleh Federal Reserve Board sebanyak satu atau dua kali sebelum separuh kedua tahun 2026, manakala BNM dijangka mengekalkan OPR pada aras 2.75%.

Strategi pelaburan Dana akan kekal berhemat dan proaktif dengan memantau pasaran bagi memastikan strategi yang bersesuaian dapat diambil bagi memperolehi pulangan yang kompetitif. Fokus utama adalah kepelbagaian aset merangkumi ekuiti domestik dan ekuiti antarabangsa, sekuriti berpendapatan tetap, serta pasaran wang. Posisi taktikal akan diambil untuk memanfaatkan kemeruapan pasaran, sambil mengekalkan pegangan aset berisiko rendah sebagai perlindungan.

#### **i. Ekuiti**

##### **a. Domestik**

Strategi pelaburan ekuiti domestik Dana akan ditumpukan kepada sektor-sektor berdaya saing yang disokong oleh asas perniagaan yang kukuh dan potensi pulangan dividen yang mampan. Pendekatan ini dirancang bagi memanfaatkan inisiatif strategik kerajaan dan aliran masuk pelaburan asing, meskipun berdepan cabaran pelaksanaan tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat. Pelaburan akan dilaksanakan secara selektif dan taktikal bagi memastikan ketahanan portfolio dalam mengharungi persekitaran ekonomi yang mencabar.

Seterusnya, strategi pelaburan akan diperkukuh melalui pendedahan dalam sektor Perladangan yang dijangka meraih manfaat daripada peningkatan harga minyak sawit mentah, susulan pelaksanaan inisiatif biodiesel B50 oleh Indonesia yang bakal menghadkan bekalan global. Di samping itu, Dana turut melihat potensi nilai tambah yang ketara dalam sektor Hartanah dan syarikat perladangan yang memiliki simpanan tanah strategik. Sektor-sektor ini berpotensi menjana pulangan yang lebih tinggi daripada kenaikan nilai tanah sedia ada bagi tujuan pembangunan infrastruktur baharu seperti pusat data dan ladang solar, didorong oleh permintaan pelaburan asing yang kukuh.

Sektor Kewangan dijangka kekal berdaya saing dengan penawaran hasil dividen yang menarik, disokong oleh permintaan domestik yang stabil dan sentimen pelaburan asing, walaupun berdepan potensi tekanan inflasi yang boleh mempengaruhi pertumbuhan. Sebagai langkah pengimbang risiko, Dana akan mengekalkan pendedahan dalam sektor REITs dan sektor Penjagaan Kesihatan yang berfungsi sebagai pegangan defensif, serta menawarkan kestabilan pendapatan dalam menghadapi ketidakpastian pasaran.

##### **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. Dana akan terus melabur secara taktikal dalam sektor Teknologi Maklumat di Amerika Syarikat, China, Korea dan Taiwan, berikutan permintaan produk-produk semikonduktor yang masih berkembang.

Selain itu, Dana juga akan melabur dalam sektor-sektor dan syarikat-syarikat yang bersifat defensif seperti sektor Telekomunikasi, sektor Penjagaan Kesihatan dan sektor Barangan Asasi Pengguna, disokong oleh keperluan asasi penduduk dunia tanpa mengira keadaan ekonomi semasa.

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

Dana akan meningkatkan pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap bagi memperoleh kadar pendapatan kupon yang stabil di samping dapat mengurangkan risiko portfolio dan menstabilkan NAB Dana. 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 Dana.

Bagi pasaran bon domestik, strategi Dana adalah untuk memperdagangkan MGS dan GII bagi menjana pendapatan tambahan, manakala bagi korporat domestik, Dana akan mengambil pendekatan selektif dengan membeli dan memegang bon yang memberikan kupon dan kadar hasil yang stabil dan menarik.

Sementara itu, Dana akan terus meningkatkan pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa, berikutan tawaran kadar hasil yang lebih kompetitif dalam persekitaran kadar polisi semasa yang masih tinggi. Dana 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. Dana 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 IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1**

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1 ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2025, berserta dengan nota-nota yang dikepikan padanya telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa, bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 November 2025, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada Unit Amanah, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 8 Januari 2026.

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

**RAJA TUN UDA**

Pengerusi

**DATO' ABDUL RAHMAN BIN AHMAD**

Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia  
8 Januari 2026



## 5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH

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

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

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

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

Untuk **AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD**

**ZAINUDIN BIN SUHAIMI**

Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia  
8 Januari 2026

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

### Laporan Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1 ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 30 November 2025, penyata pendapatan komprehensif, dan penyata aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut, dan rumusan dasar-dasar perakaunan dan lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 18 sehingga 63.

Pada pendapat kami, penyata kewangan bagi Unit Amanah tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRS) dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa (International Financial Reporting Standards - IFRS) bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 November 2025 dan prestasi kewangannya serta aliran tunai bagi tahun kewangan 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 dikehendaki 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 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 Unit Amanah adalah bertanggungjawab ke atas penyediaan penyata kewangan yang memberi gambaran yang benar dan saksama berdasarkan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRS) dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa (International Financial Reporting Standards - IFRS). Pengurus juga bertanggungjawab ke atas kawalan dalaman berkaitan penyediaan dan persembahan yang saksama penyata kewangan, yang bebas dari kesilapan yang material, samada disebabkan kesilapan atau pecah amanah. Pemegang Amanah adalah bertanggungjawab untuk memastikan Pengurus menyimpan rekod perakaunan dan lain-lain rekod yang diperlukan untuk persembahan penyata kewangan yang saksama.

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

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

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

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

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

- 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  
8 Januari 2026

## 7. PENYATA KEWANGAN

### 7.1 PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 NOVEMBER 2025

|                                                                                                   | Nota | 2025<br>RM             | 2024<br>RM             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------|------------------------|
| <b>PENDAPATAN</b>                                                                                 |      |                        |                        |
| Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan |      | 20,495,860             | 15,907,943             |
| Pendapatan dividen                                                                                |      | 16,229,291             | 18,034,474             |
| Keuntungan/(Kerugian) ternyata daripada penjualan pelaburan (FVTPL)                               |      | 6,198,336              | (1,941,361)            |
| Keuntungan tidak ternyata daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTPL)                      |      | 9,791,285              | 35,025,933             |
| Keuntungan bersih daripada liabiliti derivatif (FVTPL)                                            | 10   | 2,304,482              | 66,245                 |
| Kerugian bersih kadar tukaran asing                                                               |      | (3,257,180)            | (1,451,133)            |
|                                                                                                   |      | <u>51,762,074</u>      | <u>65,642,101</u>      |
| <b>PERBELANJAAN</b>                                                                               |      |                        |                        |
| Yuran pengurus                                                                                    | 4    | 9,292,046              | 8,916,824              |
| Yuran pemegang amanah                                                                             | 5    | 400,000                | 400,000                |
| Ganjaran juruaudit                                                                                |      | 23,700                 | 22,500                 |
| Yuran ejen cukai                                                                                  |      | 4,900                  | 4,900                  |
| Perbelanjaan pentadbiran                                                                          |      | 876,255                | 1,969,987              |
|                                                                                                   |      | <u>10,596,901</u>      | <u>11,314,211</u>      |
| <b>PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI</b>                                                            |      | 41,165,173             | 54,327,890             |
| <b>CUKAI</b>                                                                                      | 6    | -                      | -                      |
| <b>PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI</b>                                                            |      | <u>41,165,173</u>      | <u>54,327,890</u>      |
| <b>Pengagihan pendapatan</b>                                                                      | 7    | 30,147,180             | 35,132,880             |
| <b>Pengagihan kasar dan bersih seunit</b>                                                         | 7    | 3.58 sen               | 4.08 sen               |
| <b>Tarikh Pengagihan</b>                                                                          |      | <u>1 Disember 2025</u> | <u>2 Disember 2024</u> |
| Keuntungan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:                                         |      |                        |                        |
| Ternyata                                                                                          |      | 33,471,204             | 18,937,466             |
| Tidak ternyata                                                                                    |      | 7,693,969              | 35,390,424             |
|                                                                                                   |      | <u>41,165,173</u>      | <u>54,327,890</u>      |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

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

|                                                                                                          | 2025<br>RM        | 2024<br>RM         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI</b>                                                                   | <b>41,165,173</b> | <b>54,327,890</b>  |
| Lain-lain pendapatan komprehensif tidak dikelaskan semula kepada untung atau rugi dalam tahun berikutnya |                   |                    |
| (Kerugian)/Keuntungan daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTOCI)                                | (17,855,837)      | 100,411,691        |
| <b>JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN SEMASA</b>                                                  | <b>23,309,336</b> | <b>154,739,581</b> |
| Lain-lain keuntungan komprehensif terdiri daripada berikut:                                              |                   |                    |
| Ternyata                                                                                                 | 31,653,062        | 25,173,675         |
| Tidak ternyata                                                                                           | (8,343,726)       | 129,565,906        |
|                                                                                                          | <b>23,309,336</b> | <b>154,739,581</b> |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

### 7.3 PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 30 NOVEMBER 2025

|                                                                                 | Nota | 2025<br>RM         | 2024<br>RM         |
|---------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| <b>ASET</b>                                                                     |      |                    |                    |
| Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI) | 8    | 327,921,595        | 346,927,931        |
| Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi (FTVPL)                   | 9    | 524,648,656        | 515,209,129        |
| Aset derivatif (FVTPL)                                                          | 10   | 2,227,825          | 398,014            |
| Deposit dengan institusi kewangan                                               | 11   | 37,354,343         | 79,843,425         |
| Tuntutan cukai                                                                  |      | 394,711            | 375,444            |
| Pendapatan belum diterima                                                       | 12   | 4,030,017          | 4,899,211          |
| Jumlah terhutang daripada broker saham                                          |      | -                  | 1,350,377          |
| Jumlah terhutang daripada PNB                                                   | 13   | 3,318,480          | 5,054,520          |
| Tunai di bank                                                                   |      | 43,866,351         | 12,962,126         |
| <b>JUMLAH ASET</b>                                                              |      | <b>943,761,978</b> | <b>967,020,177</b> |
| <b>LIABILITI</b>                                                                |      |                    |                    |
| Peruntukan pengagihan                                                           | 7    | 30,147,180         | 35,132,880         |
| Jumlah terhutang kepada broker saham                                            |      | 12,125,809         | -                  |
| Jumlah terhutang kepada pengurus                                                |      | 761,756            | 786,900            |
| Jumlah terhutang kepada PNB                                                     | 13   | 885,630            | 1,905,330          |
| Pelbagai pemiutang                                                              |      | 107,486            | 219,518            |
| <b>JUMLAH LIABILITI</b>                                                         |      | <b>44,027,861</b>  | <b>38,044,628</b>  |
| <b>NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH</b>                                            |      | <b>899,734,117</b> | <b>928,975,549</b> |
| <b>EKUITI</b>                                                                   |      |                    |                    |
| Modal pemegang unit                                                             | 14   | 930,806,049        | 953,981,047        |
| Rizab-rizab lain                                                                |      | (31,071,932)       | (25,005,498)       |
| <b>JUMLAH EKUITI/NILAI ASET BERSIH<br/>UNTUK PEMEGANG UNIT</b>                  |      | <b>899,734,117</b> | <b>928,975,549</b> |
| <b>UNIT DALAM EDARAN</b>                                                        | 14   | <b>842,100,000</b> | <b>863,300,000</b> |
| <b>NILAI ASET BERSIH SEUNIT</b>                                                 |      | <b>1.0684</b>      | <b>1.0761</b>      |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.4 PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI  
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 NOVEMBER 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 Disember 2023</b>                                         | 926,963,583                     | 41,224,614        | (189,201,970)        | 778,986,227            |
| Penjadian unit untuk jualan                                         | 159,943,033                     | -                 | -                    | 159,943,033            |
| Penjadian unit untuk<br>pengagihan pendapatan<br>(30 November 2023) | 26,251,380                      | -                 | -                    | 26,251,380             |
| Pembatalan unit                                                     | (159,176,949)                   | -                 | -                    | (159,176,949)          |
| Pengimbangan pengagihan<br>bagi tahun semasa                        | 3,365,157                       | -                 | -                    | 3,365,157              |
| Jumlah pendapatan<br>komprehensif<br>bagi tahun semasa              | -                               | 18,937,465        | 135,802,116          | 154,739,581            |
| Pindahan keuntungan<br>ternyata ke pendapatan<br>belum diagihkan    | -                               | 6,236,210         | (6,236,210)          | -                      |
| Pengagihan pendapatan                                               | (3,365,157)                     | (31,767,723)      | -                    | (35,132,880)           |
| <b>Pada 30 November 2024</b>                                        | <b>953,981,047</b>              | <b>34,630,566</b> | <b>(59,636,064)</b>  | <b>928,975,549</b>     |
| <b>Pada 1 Disember 2024</b>                                         | 953,981,047                     | 34,630,566        | (59,636,064)         | 928,975,549            |
| Penjadian unit untuk jualan                                         | 67,266,822                      | -                 | -                    | 67,266,822             |
| Penjadian unit untuk<br>pengagihan pendapatan<br>(30 November 2024) | 33,897,150                      | -                 | -                    | 33,897,150             |
| Pembatalan unit                                                     | (124,338,970)                   | -                 | -                    | (124,338,970)          |
| Pengimbangan pengagihan<br>bagi tahun semasa                        | 771,410                         | -                 | -                    | 771,410                |
| Jumlah pendapatan/(kerugian)<br>komprehensif<br>bagi tahun semasa   | -                               | 33,471,204        | (10,161,868)         | 23,309,336             |
| Pindahan keuntungan<br>ternyata ke pendapatan<br>belum diagihkan    | -                               | (1,818,142)       | 1,818,142            | -                      |
| Pengagihan pendapatan                                               | (771,410)                       | (29,375,770)      | -                    | (30,147,180)           |
| <b>Pada 30 November 2025</b>                                        | <b>930,806,049</b>              | <b>36,907,858</b> | <b>(67,979,790)</b>  | <b>899,734,117</b>     |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.



**7.5 PENYATA ALIRAN TUNAI**  
**BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 NOVEMBER 2025**

|                                                                                                         | <b>2025</b><br><b>RM</b> | <b>2024</b><br><b>RM</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI</b>                                                           |                          |                          |
| <b>DAN PELABURAN</b>                                                                                    |                          |                          |
| Perolehan daripada jualan pelaburan                                                                     | 630,966,576              | 756,074,356              |
| Pembelian pelaburan                                                                                     | (635,844,592)            | (770,176,143)            |
| Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan,<br>sekuriti berpendapatan tetap<br>dan lain-lain pendapatan | 44,503,881               | 15,732,272               |
| Dividen bersih diterima                                                                                 | 15,441,906               | 18,015,047               |
| Yuran pengurusan dibayar                                                                                | (8,451,768)              | (8,798,188)              |
| Yuran pemegang amanah dibayar                                                                           | (400,000)                | (400,000)                |
| Perbelanjaan pentadbiran dibayar                                                                        | (481,021)                | (1,946,546)              |
| Cukai dikembalikan                                                                                      | 1,436,015                | -                        |
| Tunai bersih dihasilkan daripada<br>aktiviti operasi dan pelaburan                                      | 47,170,997               | 8,500,798                |
| <b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI</b>                                                                   |                          |                          |
| <b>PEMBIAYAAN</b>                                                                                       |                          |                          |
| Perolehan daripada penjadian unit                                                                       | 102,900,010              | 187,500,430              |
| Tunai dibayar untuk pembatalan unit                                                                     | (123,286,940)            | (162,593,220)            |
| Pengagihan kepada pemegang unit                                                                         | (35,132,880)             | (26,861,280)             |
| Tunai bersih digunakan dalam<br>aktiviti pembiayaan                                                     | (55,519,810)             | (1,954,070)              |
| <b>(PENGURANGAN)/PENINGKATAN BERSIH DALAM</b>                                                           |                          |                          |
| <b>TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI</b>                                                                        | (8,348,813)              | 6,546,728                |
| <b>PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG</b>                                                                       | (3,236,044)              | (1,451,133)              |
| <b>TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA</b>                                                                   |                          |                          |
| <b>AWAL TAHUN</b>                                                                                       | 92,805,551               | 87,709,956               |
| <b>TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA</b>                                                                   |                          |                          |
| <b>AKHIR TAHUN</b>                                                                                      | 81,220,694               | 92,805,551               |
| <b>TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI</b>                                                                |                          |                          |
| <b>DARIPADA:</b>                                                                                        |                          |                          |
| Tunai di bank                                                                                           | 43,866,351               | 12,962,126               |
| Deposit dengan institusi kewangan (Nota 11)                                                             | 37,354,343               | 79,843,425               |
| Tunai dan persamaan tunai                                                                               | 81,220,694               | 92,805,551               |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

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

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

ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1 ("Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Surat Ikatan bertarikh 24 September 2001, antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad ("ASNB"), Pemegang Amanah, AmanahRaya Trustees Berhad dan Pemegang Unit Berdaftar Unit Amanah.

Kegiatan utama Unit Amanah ialah melabur dalam "Pelaburan Dibenarkan" seperti yang didefinisikan di bawah Klausula 7 Surat Ikatan. "Pelaburan Dibenarkan" termasuk pelaburan jangka pendek dan ekuiti, saham atau debentur syarikat yang disenaraikan di mana-mana bursa saham atau mana-mana syarikat yang disyorkan oleh Pengurus dan dipersetujui oleh Pemegang Amanah. Unit Amanah ini mula beroperasi pada 16 Oktober 2001 dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausula 12.3 Surat Ikatan.

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

PNB ialah sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia. Kegiatan utama PNB ialah membeli dan memegang saham untuk meningkatkan hak milik pegangan modal saham oleh masyarakat Bumiputera di dalam sektor korporat di Malaysia. PNB telah dilantik sebagai Pengurus Pelaburan bagi Unit Amanah di bawah Perjanjian Pengurusan Pelaburan bertarikh 1 Ogos 2006.

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah ASNB untuk diterbitkan menurut resolusi para Pengarah pada 8 Januari 2026.

### **2. ASAS PENYEDIAAN**

Penyata kewangan beraudit Unit Amanah bagi tahun berakhir 30 November 2025, telah disediakan selaras dengan Malaysian Financial Reporting Standards ("MFRS") dan International Financial Reporting Standards ("IFRS").

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

MFRS baru dan telah disemak perlu digunakan oleh entiti dengan tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 Disember 2024 tidak memberi kesan 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 rosot nilai (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:

- hanya diperoleh 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 mengambil kira 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 imbalan

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

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

**(f) Tunai dan Persamaan Tunai**

Dalam penyediaan penyata aliran tunai, tunai dan persamaan tunai adalah termasuk tunai di bank dan instrumen kecairan tinggi, yang tidak membawa risiko yang ketara kepada perubahan nilai.

**(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 urusan niaga yang teratur antara peserta pasaran pada tarikh pengukuran. Pengukuran nilai saksama adalah berdasarkan kepada anggapan bahawa transaksi untuk menjual atau memindahkan liabiliti berlaku sama ada:

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

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

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

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

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

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

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



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

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

Tiada pertimbangan utama telah dibuat oleh Pengurus dalam mengguna 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 tahun kewangan berakhir 30 November 2025 ialah 1.0% (2024: 1.0%) 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 RM400,000 atau 0.08% setahun daripada NAB Unit Amanah, yang mana lebih rendah, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2025 ialah RM400,000 (2024: RM400,000) setahun.

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

## 7. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

|                              | 2025<br>RM | 2024<br>RM |
|------------------------------|------------|------------|
| Peruntukan bagi tahun semasa | 30,147,180 | 35,132,880 |

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan sebanyak 3.58 sen seunit bagi tahun berakhir 30 November 2025 (2024 : 4.08 sen) seunit yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit dalam edaran pada 28 November 2025.

### Sumber pengagihan

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

|                                                                                                   | 2025<br>RM        | %          | 2024<br>RM        | %         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------|-------------------|-----------|
| Rizab pengagihan pendapatan                                                                       | 771,410           |            | 3,365,157         |           |
| Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan | 20,495,860        |            | 15,907,943        |           |
| Pendapatan dividen                                                                                | 16,229,291        |            | 18,034,474        |           |
| Keuntungan/(Kerugian) ternyata daripada jualan pelaburan - FVTPL                                  | 3,921,044         |            | (1,941,361)       |           |
| (Kerugian)/Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan - FVTOCI                                 | (1,818,142)       |            | 6,236,210         |           |
| Keuntungan/(Kerugian) ternyata kontrak mata wang asing hadapan                                    | 922,374           |            | (264,803)         |           |
| Keuntungan/(Kerugian) bersih ternyata kadar tukaran asing                                         | 222,244           |            | (1,451,134)       |           |
|                                                                                                   | 40,744,081        |            | 39,886,486        |           |
| Tolak: Perbelanjaan                                                                               | (10,596,901)      |            | (11,314,211)      |           |
| Pengagihan dari pendapatan tahun semasa                                                           | 30,147,180        | 100        | 28,572,275        | 81        |
| Pengagihan dari keuntungan ternyata tahun sebelumnya/modal*                                       | -                 | -          | 6,560,605         | -         |
| <b>Jumlah pengagihan</b>                                                                          | <b>30,147,180</b> | <b>100</b> | <b>35,132,880</b> | <b>81</b> |
| Pengagihan kasar dan bersih seunit                                                                | 3.58 sen          |            | 4.08 sen          |           |

\* Pengagihan pendapatan telah terakru pada akhir tahun kewangan sebelumnya tetapi tidak diisytiharkan dan dibayar sebagai pengagihan.

**8. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI LAIN-LAIN PENDAPATAN KOMPREHENSIF (FVTOCI)**

|                                                          |     | <b>2025<br/>RM</b> | <b>2024<br/>RM</b> |
|----------------------------------------------------------|-----|--------------------|--------------------|
| <b>Pada kos:</b>                                         |     |                    |                    |
| Pelaburan tidak disebut harga - Dalam Negara Saham Biasa | (a) | 1,151,539          | -                  |
| Pelaburan disebut harga - Dalam Negara Saham Biasa       | (b) | 359,063,838        | 369,897,611        |
| Skim pelaburan kolektif - Dalam Negara REITs             | (c) | 6,713,595          | -                  |
|                                                          |     | <u>366,928,972</u> | <u>369,897,611</u> |

|                                                          |     |                    |                    |
|----------------------------------------------------------|-----|--------------------|--------------------|
| <b>Pada nilai saksama:</b>                               |     |                    |                    |
| Pelaburan tidak disebut harga - Dalam Negara Saham Biasa | (a) | 1,151,539          | -                  |
| Pelaburan disebut harga - Dalam Negara Saham Biasa       | (b) | 321,591,006        | 346,927,931        |
| Skim pelaburan kolektif - Dalam Negara REITs             | (c) | 5,179,050          | -                  |
|                                                          |     | <u>327,921,595</u> | <u>346,927,931</u> |

**(a) Pelaburan tidak disebut harga - dalam negara**

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

| <b>Syarikat</b>                                            | <b>Unit</b>      | <b>Kos<br/>RM</b> | <b>Nilai Saksama<br/>RM</b> | <b>Nilai Saksama<br/>Atas Nilai Aset<br/>Bersih Pada<br/>30.11.2025<br/>%</b> |
|------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Saham Biasa</b>                                         |                  |                   |                             |                                                                               |
| <b>Penjagaan Kesihatan</b>                                 |                  |                   |                             |                                                                               |
| LAC Med Berhad                                             | 1,535,385        | 1,151,539         | 1,151,539                   | 0.13                                                                          |
| <b>Jumlah pelaburan tidak disebut harga - Dalam negara</b> |                  |                   |                             |                                                                               |
|                                                            | <u>1,535,385</u> | <u>1,151,539</u>  | <u>1,151,539</u>            | <u>0.13</u>                                                                   |

**(b) Pelaburan disebut harga - dalam negara**

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

| Syarikat                             | Unit       | Kos<br>RM   | Nilai Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih Pada<br>30.11.2025<br>% |
|--------------------------------------|------------|-------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>Saham Biasa</b>                   |            |             |                     |                                                                    |
| <b>Barangan Bukan Asasi Pengguna</b> |            |             |                     |                                                                    |
| Oriental Kopi Holdings Berhad        | 4,500,000  | 1,980,000   | 5,715,000           | 0.64                                                               |
| ECO-Shop Marketing Berhad            | 1,800,000  | 2,034,000   | 2,412,000           | 0.27                                                               |
|                                      | 6,300,000  | 4,014,000   | 8,127,000           | 0.91                                                               |
| <b>Barangan Asasi Pengguna</b>       |            |             |                     |                                                                    |
| SD Guthrie Berhad                    | 2,500,000  | 13,410,093  | 13,025,000          | 1.45                                                               |
| Kuala Lumpur Kepong Berhad           | 438,500    | 12,150,690  | 8,857,700           | 0.98                                                               |
|                                      | 2,938,500  | 25,560,783  | 21,882,700          | 2.43                                                               |
| <b>Tenaga</b>                        |            |             |                     |                                                                    |
| Vantris Energy Berhad                | 450,000    | 11,119,421  | 171,000             | 0.02                                                               |
| Velesto Energy Berhad                | 6,000,000  | 1,954,528   | 1,380,000           | 0.15                                                               |
|                                      | 6,450,000  | 13,073,949  | 1,551,000           | 0.17                                                               |
| <b>Kewangan</b>                      |            |             |                     |                                                                    |
| AMMB Holdings (M) Berhad             | 2,622,000  | 17,052,056  | 15,600,900          | 1.73                                                               |
| CIMB Group Holdings Berhad           | 5,450,400  | 42,237,957  | 41,695,560          | 4.63                                                               |
| Public Bank Berhad                   | 7,350,000  | 34,358,968  | 31,972,500          | 3.55                                                               |
| Malayan Banking Berhad               | 4,373,100  | 43,262,991  | 43,337,421          | 4.82                                                               |
|                                      | 19,795,500 | 136,911,972 | 132,606,381         | 14.73                                                              |
| <b>Penjagaan Kesihatan</b>           |            |             |                     |                                                                    |
| KPJ Healthcare Berhad                | 4,000,000  | 9,769,978   | 10,360,000          | 1.15                                                               |

**Nilai Saksama  
Atas Nilai Aset  
Bersih Pada  
30.11.2025  
%**

| Syarikat                                                     | Unit               | Kos<br>RM          | Nilai Saksama<br>RM |              |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------|
| <b>Saham Biasa (samb.)</b>                                   |                    |                    |                     |              |
| <b>Perindustrian</b>                                         |                    |                    |                     |              |
| Frontken Corporation Berhad                                  | 1,714,000          | 7,566,776          | 7,438,760           | 0.83         |
| Econpile Holdings Berhad                                     | 5,171,000          | 3,774,574          | 1,396,170           | 0.16         |
| Gamuda Berhad                                                | 4,355,000          | 16,545,085         | 23,299,250          | 2.59         |
| Hi Mobility Berhad                                           | 313,500            | 382,470            | 808,830             | 0.09         |
| HSS Engineers Berhad                                         | 2,559,300          | 3,360,874          | 1,049,313           | 0.12         |
| IJM Corporation Berhad                                       | 3,178,300          | 10,054,710         | 7,341,873           | 0.82         |
| Sime Darby Berhad                                            | 1,750,000          | 4,988,200          | 3,412,500           | 0.38         |
| Sunway Berhad                                                | 1,300,000          | 2,388,600          | 7,085,000           | 0.79         |
| WCT Holdings Berhad                                          | 1,750,000          | 1,533,016          | 1,093,750           | 0.12         |
| Sunway Construction Group Berhad                             | 1,000,000          | 2,254,210          | 5,900,000           | 0.66         |
| Westports Holdings Berhad                                    | 641,000            | 2,782,179          | 3,435,760           | 0.38         |
|                                                              | 23,732,100         | 55,630,694         | 62,261,206          | 6.94         |
| <b>Teknologi Maklumat</b>                                    |                    |                    |                     |              |
| Inari Amertron Berhad                                        | 2,300,000          | 6,896,420          | 5,037,000           | 0.56         |
| Greatech Technology Berhad                                   | 500,000            | 1,067,166          | 795,000             | 0.09         |
| Nationgate Holdings Berhad                                   | 3,021,800          | 4,446,711          | 3,052,018           | 0.34         |
| THMY Holdings Berhad                                         | 2,004,000          | 621,245            | 1,693,380           | 0.19         |
|                                                              | 7,825,800          | 13,031,542         | 10,577,398          | 1.18         |
| <b>Bahan Asas</b>                                            |                    |                    |                     |              |
| Eco World Development Group Berhad                           | 990,000            | 1,783,713          | 2,178,000           | 0.24         |
| Petronas Chemicals Group Berhad                              | 404,900            | 1,866,706          | 1,214,700           | 0.14         |
|                                                              | 1,394,900          | 3,650,419          | 3,392,700           | 0.38         |
| <b>Hartanah</b>                                              |                    |                    |                     |              |
| Mah Sing Group Berhad                                        | 4,737,500          | 8,115,274          | 4,879,625           | 0.54         |
| Sime Darby Property Berhad                                   | 12,108,100         | 16,546,436         | 16,830,259          | 1.86         |
| SP Setia Berhad Group                                        | 5,414,441          | 18,746,782         | 4,385,697           | 0.49         |
|                                                              | 22,260,041         | 43,408,492         | 26,095,581          | 2.89         |
| <b>Utiliti</b>                                               |                    |                    |                     |              |
| Cheeding Holdings Berhad                                     | 2,800,000          | 1,008,005          | 2,310,000           | 0.26         |
| Malakoff Corporation Berhad                                  | 3,500,000          | 5,678,342          | 3,027,500           | 0.34         |
| Tenaga Nasional Berhad                                       | 2,700,000          | 42,548,392         | 35,586,000          | 3.95         |
| YTL Corporation Berhad                                       | 331,200            | 809,729            | 705,456             | 0.08         |
| YTL Power International Berhad                               | 953,400            | 3,967,541          | 3,108,084           | 0.35         |
|                                                              | 10,284,600         | 54,012,009         | 44,737,040          | 4.98         |
| <b>Jumlah pelaburan<br/>disebut harga<br/>- Dalam negara</b> |                    |                    |                     |              |
|                                                              | <b>104,981,441</b> | <b>359,063,838</b> | <b>321,591,006</b>  | <b>35.76</b> |

LAPORAN TAHUNAN ASN IMBANG 1 BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 NOVEMBER 2025

**(c) Skim pelaburan kolektif - dalam negara**

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

| Syarikat                                                     | Unit      | Kos<br>RM | Nilai Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih Pada<br>30.11.2025<br>% |
|--------------------------------------------------------------|-----------|-----------|---------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>REITs</b>                                                 |           |           |                     |                                                                    |
| Capitaland Malaya Trust                                      | 2,500,000 | 3,899,016 | 1,550,000           | 0.16                                                               |
| Pavilion Real Estate<br>Investment Trust                     | 2,005,000 | 2,814,579 | 3,629,050           | 0.40                                                               |
|                                                              | 4,505,000 | 6,713,595 | 5,179,050           | 0.56                                                               |
| <b>Jumlah skim<br/>pelaburan kolektif<br/>- dalam negara</b> |           |           |                     |                                                                    |
|                                                              | 4,505,000 | 6,713,595 | 5,179,050           | 0.56                                                               |

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

|                                              | Nota | 2025<br>RM  | 2024<br>RM  |
|----------------------------------------------|------|-------------|-------------|
| <b>Pada kos:</b>                             |      |             |             |
| Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti   |      |             |             |
| hutang tidak disebut harga                   | (a)  | 352,929,458 | 368,574,452 |
| Skim pelaburan kolektif                      | (b)  | 15,999,382  | 7,235,438   |
| Pelaburan disebut harga - dalam negara       | (c)  | 108,860,414 | 117,534,695 |
| Pelaburan tidak disebut harga - dalam negara | (d)  | -           | -           |
| Pelaburan disebut harga - luar negara        | (e)  | 74,132,534  | 58,928,959  |
|                                              |      | 551,921,788 | 552,273,544 |
| <b>Pada nilai saksama:</b>                   |      |             |             |
| Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti   |      |             |             |
| hutang tidak disebut harga                   | (a)  | 354,258,222 | 368,667,380 |
| Skim pelaburan kolektif                      | (b)  | 17,887,776  | 3,500,478   |
| Pelaburan disebut harga - dalam negara       | (c)  | 99,362,811  | 113,168,776 |
| Pelaburan tidak disebut harga - dalam negara | (d)  | 595,300     | -           |
| Pelaburan disebut harga - luar negara        | (e)  | 52,544,547  | 29,872,495  |
|                                              |      | 524,648,656 | 515,209,129 |

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

**Pada kos:**

|                             |       |                    |                    |
|-----------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| Terbitan Pelaburan Kerajaan | (i)   | 10,240,400         | 32,708,799         |
| Sekuriti Kerajaan Malaysia  |       | -                  | 10,664,168         |
| Nota Islam Jangka Sederhana | (ii)  | 213,566,555        | 268,234,059        |
| Bon Kerajaan - Luar Negara  | (iii) | 36,790,755         | 40,700,889         |
| Bon Korporat - Luar Negara  | (iv)  | 92,331,749         | 16,266,537         |
|                             |       | <u>352,929,458</u> | <u>368,574,452</u> |

**Pada nilai saksama:**

|                             |       |                    |                    |
|-----------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| Terbitan Pelaburan Kerajaan | (i)   | 10,491,000         | 32,703,000         |
| Sekuriti Kerajaan Malaysia  |       | -                  | 10,625,000         |
| Nota Islam Jangka Sederhana | (ii)  | 216,766,844        | 269,905,506        |
| Bon Kerajaan Luar Negara    | (iii) | 36,163,108         | 39,063,485         |
| Bon Korporat - Luar Negara  | (iv)  | 90,837,270         | 16,370,389         |
|                             |       | <u>354,258,222</u> | <u>368,667,380</u> |

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

|                                                   | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih Pada<br>30.11.2025<br>% |
|---------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>(i) Terbitan Pelaburan Kerajaan</b>            |                        |                           |                        |                                                                    |
| 4.28% Kerajaan<br>Malaysia<br>23.3.2054           | 10,000,000             | 10,240,400                | 10,491,000             | 1.17                                                               |
| <b>Jumlah Terbitan Pelaburan<br/>Kerajaan</b>     | <u>10,000,000</u>      | <u>10,240,400</u>         | <u>10,491,000</u>      | <u>1.17</u>                                                        |
| <b>(ii) Nota Islam Jangka Sederhana</b>           |                        |                           |                        |                                                                    |
| 4.22% AEON Credit<br>Service M Berhad<br>6.3.2031 | 1,500,000              | 1,505,550                 | 1,533,690              | 0.17                                                               |
| 4.13% AEON Credit<br>Service M Berhad<br>6.3.2030 | 1,000,000              | 1,003,100                 | 1,016,060              | 0.11                                                               |
| 4.02% AME Capital<br>Sdn. Bhd.<br>18.4.2028       | 1,000,000              | 1,000,000                 | 1,006,130              | 0.11                                                               |

|                                                                     | 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>30.11.2025<br>% |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>(ii) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)</b>                     |                        |                           |                        |                                                                    |
| 4.00% Axis REIT Sukuk<br>Two Berhad<br>15.8.2035                    | 1,250,000              | 1,256,125                 | 1,269,364              | 0.14                                                               |
| 4.13% Bank Islam<br>Malaysia Berhad<br>15.7.2031                    | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,088,450              | 0.57                                                               |
| 4.08% Benih Restu<br>Berhad<br>28.7.2034                            | 18,000,000             | 18,000,000                | 18,318,780             | 2.04                                                               |
| 4.40% CIMB Group<br>Holdings Berhad<br>8.9.2032                     | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,065,250              | 0.56                                                               |
| 4.13% CIMB Islamic<br>Holdings Berhad<br>27.3.2034                  | 5,000,000              | 5,052,000                 | 5,131,650              | 0.57                                                               |
| 5.60% EXSIM Capital<br>Resources Berhad<br>11.12.2026               | 5,000,000              | 5,015,700                 | 5,036,550              | 0.56                                                               |
| 5.60% EXSIM Capital<br>Resources Berhad<br>28.5.2027                | 2,000,000              | 2,006,280                 | 2,051,940              | 0.23                                                               |
| 4.80% EXSIM Capital<br>Resources Berhad<br>17.7.2029                | 1,750,000              | 1,756,300                 | 1,751,978              | 0.19                                                               |
| 5.42% Golden Assets<br>International Finance<br>Limited<br>8.4.2027 | 5,000,000              | 5,190,500                 | 5,088,550              | 0.57                                                               |
| 4.97% Intiaz Sukuk II<br>Berhad<br>8.11.2027                        | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,126,850              | 0.57                                                               |



|                                                         | 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>30.11.2025<br>% |
|---------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>(ii) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)</b>         |                        |                           |                        |                                                                    |
| 5.59% Jimah East<br>Power Sdn Bhd<br>4.6.2027           | 5,000,000              | 5,204,000                 | 5,139,600              | 0.57                                                               |
| 5.68% Jimah East<br>Power Sdn Bhd<br>4.12.2028          | 5,000,000              | 5,303,500                 | 5,275,600              | 0.59                                                               |
| 5.77% Jimah East<br>Power Sdn Bhd<br>4.12.2029          | 5,000,000              | 5,406,750                 | 5,368,100              | 0.60                                                               |
| 5.82% Jimah East<br>Power Sdn Bhd<br>4.12.2030          | 5,000,000              | 5,440,000                 | 5,449,900              | 0.61                                                               |
| 4.04% Johor Plantations<br>Group Berhad<br>26.9.2034    | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,089,750              | 0.57                                                               |
| 5.35% Johor Port<br>Berhad<br>4.10.2032                 | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,287,800              | 0.59                                                               |
| 3.95% Kuala Lumpur<br>Kepong Berhad<br>27.9.2034        | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,049,200              | 0.56                                                               |
| 5.86% Lebuhraya DUKE<br>Fasa 3 Sdn. Bhd.<br>23.8.2033   | 10,000,000             | 10,717,000                | 10,877,800             | 1.21                                                               |
| 6.04% Lebuhraya DUKE<br>Fasa 3 Sdn. Bhd.<br>23.8.2035   | 5,000,000              | 5,383,000                 | 5,581,550              | 0.62                                                               |
| 4.45% Mah Sing Group<br>Berhad<br>30.4.2030             | 3,000,000              | 3,000,000                 | 3,015,660              | 0.34                                                               |
| 4.02% Pengurusan Air<br>Selangor Sdn. Bhd.<br>19.8.2039 | 1,300,000              | 1,300,000                 | 1,317,628              | 0.15                                                               |

|                                                                               | 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>30.11.2025<br>% |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>(ii) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)</b>                               |                        |                           |                        |                                                                    |
| 4.65% Petroleum Sarawak<br>Exploration & Production<br>Sdn. Bhd.<br>22.2.2030 | 5,000,000              | 5,015,000                 | 5,181,800              | 0.58                                                               |
| 4.06% Press Metal Aluminium<br>Holdings Berhad<br>19.3.2035                   | 15,000,000             | 15,024,000                | 15,326,100             | 1.70                                                               |
| 6.18% Projek Lintasan<br>Sungai Besi-Ulu Klang<br>Sdn. Bhd.<br>26.11.2027     | 10,000,000             | 10,000,000                | 10,224,800             | 1.14                                                               |
| 6.33% Projek Lintasan<br>Sungai Besi-Ulu Klang<br>Sdn. Bhd.<br>26.11.2027     | 10,000,000             | 10,000,000                | 10,252,600             | 1.14                                                               |
| 4.5% Public Islamic<br>Bank Berhad<br>17.12.2027                              | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,105,700              | 0.57                                                               |
| 5.48% RP Hydro<br>(Kelantan) Sdn. Bhd.<br>14.7.2033                           | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,270,550              | 0.59                                                               |
| 4.19% Sarawak Energy<br>Berhad<br>4.7.2030                                    | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,124,050              | 0.57                                                               |
| 3.65% Sarawak Energy<br>Berhad<br>15.6.2035                                   | 5,000,000              | 5,000,000                 | 4,942,750              | 0.55                                                               |
| 4.64% Solarpack Suria<br>Sungai Petani Sdn. Bhd.<br>6.4.2026                  | 5,000,000              | 5,053,250                 | 5,017,500              | 0.56                                                               |

|                                                                  | 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>30.11.2025<br>% |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>(ii) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)</b>                  |                        |                           |                        |                                                                    |
| 5.00% Southern Power<br>Generation Sdn. Bhd.<br>30.4.2027        | 10,000,000             | 10,317,500                | 10,200,700             | 1.13                                                               |
| 5.25% Southern Power<br>Generation Sdn. Bhd.<br>30.4.2031        | 5,000,000              | 5,367,000                 | 5,349,400              | 0.59                                                               |
| 4.58% TNB Power<br>Generation Sdn. Bhd.<br>29.3.2033             | 5,000,000              | 5,000,000                 | 5,291,450              | 0.59                                                               |
| 6.25% Tropicana<br>Corporation Berhad<br>13.11.2028              | 10,000,000             | 10,000,000                | 10,240,700             | 1.14                                                               |
| 5.8% Tropicana<br>Corporation Berhad<br>14.11.2028               | 4,250,000              | 4,250,000                 | 4,300,915              | 0.48                                                               |
| <b>Jumlah Nota Islam<br/>Jangka Sederhana</b>                    | <b>210,050,000</b>     | <b>213,566,555</b>        | <b>216,766,844</b>     | <b>24.11</b>                                                       |
| <b>(iii) Bon Kerajaan Luar Negara</b>                            |                        |                           |                        |                                                                    |
| 4.25% Australia<br>Government<br>21.12.2035                      | 1,500,000              | 3,969,501                 | 3,974,152              | 0.44                                                               |
| 5.25% Emirates of Dubai<br>Government International<br>30.1.2043 | 2,000,000              | 8,620,500                 | 8,387,252              | 0.93                                                               |
| 5.25% KSA Sukuk<br>Ltd<br>4.6.2034                               | 1,000,000              | 4,472,868                 | 4,298,306              | 0.48                                                               |
| 5% Perusahaan Penerbit<br>SBSN Indonesia III<br>1.12.2035        | 800,000                | 3,319,600                 | 3,320,101              | 0.37                                                               |

|                                                          | 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>30.11.2025<br>% |
|----------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>(iii) Bon Kerajaan Luar Negara (samb.)</b>            |                        |                           |                        |                                                                    |
| 5.75% Saudi Government<br>International<br>18.1.2053     | 500,000                | 2,131,780                 | 2,104,910              | 0.23                                                               |
| 5.00% Saudi Government<br>International<br>16.1.2034     | 500,000                | 2,190,870                 | 2,121,392              | 0.24                                                               |
| 4.85% TNB Global Ventures<br>Capital Berhad<br>1.11.2028 | 500,000                | 2,232,113                 | 2,104,063              | 0.23                                                               |
| 4.50% United Kingdom<br>Gilt<br>7.3.2035                 | 1,400,000              | 7,638,983                 | 7,693,390              | 0.86                                                               |
| 5.15% United Parcel<br>Service Inc<br>22.5.2034          | 500,000                | 2,214,540                 | 2,159,542              | 0.24                                                               |
| <b>Jumlah Bon Kerajaan<br/>Luar Negara</b>               | <b>8,700,000</b>       | <b>36,790,755</b>         | <b>36,163,108</b>      | <b>4.02</b>                                                        |
| <b>(iv) Bon Korporat - Luar Negara</b>                   |                        |                           |                        |                                                                    |
| 4.75% Abu Dhabi National<br>Energy Co PJSC<br>9.3.2037   | 700,000                | 2,867,325                 | 2,856,306              | 0.32                                                               |
| 4.75% Adnoc Murban<br>Sukuk Ltd<br>6.5.2035              | 1,000,000              | 4,205,514                 | 4,168,427              | 0.46                                                               |
| 5.65% Al Rajhi Sukuk Ltd<br>16.3.2036                    | 1,200,000              | 5,033,666                 | 4,973,757              | 0.55                                                               |
| 4.7% Alphabet Inc<br>15.11.2035                          | 500,000                | 2,087,319                 | 2,097,391              | 0.23                                                               |
| 2.16% Axiata SPV2<br>Berhad<br>19.8.2030                 | 300,000                | 1,156,278                 | 1,125,793              | 0.13                                                               |

|                                                | 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>30.11.2025<br>% |
|------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>(iv) Bon Korporat - Luar Negara (samb.)</b> |                        |                           |                        |                                                                    |
| 4.65% Coca-Cola Co/The<br>14.8.2034            | 500,000                | 2,173,595                 | 2,121,227              | 0.24                                                               |
| 4.57% DIB Sukuk Ltd<br>19.11.2030              | 1,000,000              | 4,134,000                 | 4,119,144              | 0.46                                                               |
| 5.5% DP World<br>Crescent Ltd<br>8.5.2035      | 1,000,000              | 4,314,861                 | 4,279,386              | 0.48                                                               |
| 5.15% Fab Sukuk Co<br>Ltd<br>16.1.2030         | 700,000                | 2,996,749                 | 2,988,341              | 0.33                                                               |
| 5% Gaci First Investment Co<br>15.9.2035       | 1,000,000              | 4,223,265                 | 4,151,572              | 0.46                                                               |
| 4.5% Home Depot Inc<br>6.12.2048               | 1,500,000              | 5,857,813                 | 5,424,602              | 0.60                                                               |
| 5% MDGH SUKUK LTD<br>MUBAUH 5<br>4.6.2035      | 1,000,000              | 4,305,281                 | 4,278,807              | 0.48                                                               |
| 5.34% Petronas Capital<br>Ltd<br>3.4.2035      | 3,700,000              | 16,390,260                | 15,985,504             | 1.78                                                               |
| 5.85% Petronas Capital<br>Ltd<br>3.4.2055      | 1,000,000              | 4,407,018                 | 4,387,205              | 0.49                                                               |
| 4.8% QIB Sukuk Ltd<br>12.6.2030                | 500,000                | 2,105,081                 | 2,094,169              | 0.23                                                               |
| 5.83% Riyad Sukuk<br>Ltd<br>14.10.2035         | 1,500,000              | 6,322,950                 | 6,152,939              | 0.67                                                               |

|                                                                                                 | 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>30.11.2025<br>% |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>(iv) Bon Korporat - Luar Negara (samb.)</b>                                                  |                        |                           |                        |                                                                    |
| 5.25% Saudi Arabian<br>Oil Co<br>17.7.2034                                                      | 600,000                | 2,594,860                 | 2,554,197              | 0.27                                                               |
| 5.49% Saudi Electricity<br>Sukuk Programme Co<br>18.2.2035                                      | 2,000,000              | 8,611,859                 | 8,628,585              | 0.95                                                               |
| 5.94% SNB Sukuk Ltd<br>18.7.2036                                                                | 1,000,000              | 4,244,586                 | 4,197,137              | 0.47                                                               |
| 5.17% Suci Second<br>Investment Co<br>5.3.2031                                                  | 1,000,000              | 4,299,470                 | 4,252,782              | 0.47                                                               |
| <b>Jumlah Bon Korporat<br/>Luar Negara</b>                                                      | <b>21,700,000</b>      | <b>92,331,749</b>         | <b>90,837,270</b>      | <b>10.07</b>                                                       |
| <b>Jumlah pelaburan berpendapatan<br/>tetap dan sekuriti<br/>hutang tidak<br/>disebut harga</b> | <b>250,450,000</b>     | <b>352,929,458</b>        | <b>354,258,222</b>     | <b>39.37</b>                                                       |

**(b) Skim pelaburan kolektif**

|                                       | Nota | 2025<br>RM        | 2024<br>RM        |
|---------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| <b>Pada Kos:</b>                      |      |                   |                   |
| Skim pelaburan kolektif-Dalam negara: |      |                   |                   |
| REITs                                 | (i)  | 5,522,500         | 19,155,659        |
| Skim pelaburan kolektif-Luar negara:  |      |                   |                   |
| Dana                                  | (ii) | 10,476,882        | -                 |
|                                       |      | <u>15,999,382</u> | <u>19,155,659</u> |
| <b>Pada Nilai Saksama:</b>            |      |                   |                   |
| Skim pelaburan kolektif:              |      |                   |                   |
| REITs                                 | (i)  | 6,215,000         | 20,105,928        |
| Skim pelaburan kolektif-Luar negara:  |      |                   |                   |
| Dana                                  | (ii) | 11,672,776        | -                 |
|                                       |      | <u>17,887,776</u> | <u>20,105,928</u> |

Skim pelaburan kolektif pada 30 November 2025 adalah seperti berikut:

| Syarikat                                                 | Unit             | Kos<br>RM         | Nilai Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih Pada<br>30.11.2025<br>% |
|----------------------------------------------------------|------------------|-------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>(i) Skim pelaburan kolektif<br/>- Dalam negara</b>    |                  |                   |                     |                                                                    |
| <b>REITs</b>                                             |                  |                   |                     |                                                                    |
| Sunway Real Estate<br>Investment Trust                   | 2,750,000        | 5,522,500         | 6,215,000           | 0.69                                                               |
| <b>Jumlah REIT</b>                                       | <b>2,750,000</b> | <b>5,522,500</b>  | <b>6,215,000</b>    | <b>0.69</b>                                                        |
| <b>Jumlah skim pelaburan<br/>kolektif - Dalam negara</b> | <b>2,750,000</b> | <b>5,522,500</b>  | <b>6,215,000</b>    | <b>0.69</b>                                                        |
| <b>(ii) Skim pelaburan kolektif<br/>- Luar negara</b>    |                  |                   |                     |                                                                    |
| <b>Dana</b>                                              |                  |                   |                     |                                                                    |
| <b>United Kingdom</b>                                    |                  |                   |                     |                                                                    |
| VanEck Junior Gold<br>Miners ETF                         | 10,000           | 3,550,448         | 4,514,357           | 0.50                                                               |
|                                                          | 10,000           | 3,550,448         | 4,514,357           | 0.50                                                               |
| <b>Amerika Syarikat</b>                                  |                  |                   |                     |                                                                    |
| iShares Semiconductor<br>ETF                             | 4,000            | 4,913,239         | 4,903,332           | 0.55                                                               |
| Sprott Uranium Miners<br>ETF                             | 9,820            | 2,013,195         | 2,255,087           | 0.25                                                               |
|                                                          | 13,820           | 6,926,434         | 7,158,419           | 0.80                                                               |
| <b>Jumlah skim pelaburan<br/>kolektif - Luar negara</b>  | <b>23,820</b>    | <b>10,476,882</b> | <b>11,672,776</b>   | <b>1.30</b>                                                        |
| <b>Jumlah skim pelaburan<br/>kolektif</b>                | <b>2,773,820</b> | <b>15,999,382</b> | <b>17,887,776</b>   | <b>1.99</b>                                                        |

**(c) Pelaburan disebut harga - dalam negara**

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

| Syarikat                                 | Unit      | Kos<br>RM  | Nilai Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih Pada<br>30.11.2025<br>% |
|------------------------------------------|-----------|------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>Saham Biasa</b>                       |           |            |                     |                                                                    |
| <b>Perkhidmatan Komunikasi</b>           |           |            |                     |                                                                    |
| Telekom Malaysia Berhad                  | 1,800,000 | 11,432,441 | 13,356,000          | 1.48                                                               |
|                                          | 1,800,000 | 11,432,441 | 13,356,000          | 1.48                                                               |
| <b>Barangan Bukan Asasi<br/>Pengguna</b> |           |            |                     |                                                                    |
| ECO-Shop Marketing Berhad                | 3,222,600 | 4,486,109  | 4,318,284           | 0.48                                                               |
|                                          | 3,222,600 | 4,486,109  | 4,318,284           | 0.48                                                               |
| <b>Barangan Asasi Pengguna</b>           |           |            |                     |                                                                    |
| Farm Fresh Berhad                        | 1,387,400 | 3,399,272  | 3,759,854           | 0.42                                                               |
| Kuala Lumpur Kepong Berhad               | 8,890     | 175,400    | 179,578             | 0.02                                                               |
|                                          | 1,396,290 | 3,574,672  | 3,939,432           | 0.44                                                               |
| <b>Tenaga</b>                            |           |            |                     |                                                                    |
| Dialog Group Berhad                      | 1,224,100 | 3,216,510  | 2,252,344           | 0.25                                                               |
| Vantris Energy Berhad                    | 500,000   | 9,077,870  | 190,000             | 0.02                                                               |
| Yinson Holdings Berhad                   | 629,100   | 1,539,182  | 1,472,094           | 0.16                                                               |
|                                          | 2,353,200 | 13,833,562 | 3,914,438           | 0.43                                                               |
| <b>Perindustrian</b>                     |           |            |                     |                                                                    |
| IJM Corporation Berhad                   | 1,452,400 | 3,200,215  | 3,355,044           | 0.37                                                               |
| Frontken Corporation Berhad              | 543,300   | 2,002,985  | 2,357,922           | 0.26                                                               |
| Gamuda Berhad                            | 49,922    | 232,637    | 267,083             | 0.03                                                               |
| HSS Engineers Berhad                     | 1,440,100 | 1,144,763  | 590,441             | 0.07                                                               |
| Kerjaya Prospek Group Berhad             | 1,500,000 | 2,177,565  | 4,260,000           | 0.47                                                               |
| Westports Holdings Berhad                | 6,317     | 31,585     | 33,859              | 0.00                                                               |
| Sunway Berhad                            | 1,591,300 | 7,852,025  | 8,672,585           | 0.96                                                               |
| Sunway Construction Group Berhad         | 19,220    | 95,679     | 113,398             | 0.01                                                               |
|                                          | 6,602,559 | 16,737,454 | 19,650,332          | 2.17                                                               |

\* kurang dari 0.01%



|                                               |            |             |                     | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih Pada<br>30.11.2025<br>% |
|-----------------------------------------------|------------|-------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Syarikat                                      | Unit       | Kos<br>RM   | Nilai Saksama<br>RM |                                                                    |
| Saham Biasa (samb.)                           |            |             |                     |                                                                    |
| Teknologi Maklumat                            |            |             |                     |                                                                    |
| Inari Amertron Berhad                         | 1,943,500  | 5,922,007   | 4,256,265           | 0.47                                                               |
| Greatech Technology Berhad                    | 2,000,000  | 5,042,162   | 3,180,000           | 0.35                                                               |
| Nationgate Holdings Berhad                    | 3,000,000  | 5,844,308   | 3,030,000           | 0.34                                                               |
| Unisem (M) Berhad                             | 1,157,700  | 4,708,841   | 3,750,948           | 0.42                                                               |
|                                               | 8,101,200  | 21,517,318  | 14,217,213          | 1.58                                                               |
| Bahan Asas                                    |            |             |                     |                                                                    |
| Press Metal Aluminium Holdings Berhad         | 2,300,000  | 14,452,048  | 15,433,000          | 1.72                                                               |
| Malayan Cement Berhad                         | 1,200,000  | 5,978,614   | 8,052,000           | 0.89                                                               |
|                                               | 3,500,000  | 20,430,662  | 23,485,000          | 2.61                                                               |
| Hartanah                                      |            |             |                     |                                                                    |
| Matrix Concepts Holdings Berhad               | 1,384,200  | 1,934,855   | 1,882,512           | 0.21                                                               |
| Utiliti                                       |            |             |                     |                                                                    |
| Tenaga Nasional Berhad                        | 270,000    | 3,828,079   | 3,558,600           | 0.41                                                               |
| YTL Corporation Berhad                        | 4,066,020  | 7,355,505   | 7,455,000           | 0.84                                                               |
| YTL Power International Berhad                | 1,394,700  | 3,729,757   | 3,586,000           | 0.40                                                               |
|                                               | 5,730,720  | 14,913,341  | 14,599,600          | 1.65                                                               |
| Jumlah Saham Biasa                            |            |             |                     |                                                                    |
|                                               | 34,090,769 | 108,860,414 | 99,362,811          | 11.04                                                              |
| Jumlah pelaburan disebut harga - dalam negara |            |             |                     |                                                                    |
|                                               | 34,090,769 | 108,860,414 | 99,362,811          | 11.04                                                              |

**(d) Pelaburan tidak disebut harga - dalam negara**

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

| Syarikat                                                   | Unit           | Kos<br>RM | Nilai Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih Pada<br>30.11.2025<br>% |
|------------------------------------------------------------|----------------|-----------|---------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>Saham Biasa</b>                                         |                |           |                     |                                                                    |
| <b>Utiliti</b>                                             |                |           |                     |                                                                    |
| YTL Corporation Berhad                                     | 566,020        | -         | 356,593             | 0.04                                                               |
| YTL Power International Berhad                             | 294,700        | -         | 238,707             | 0.03                                                               |
| <b>Jumlah Waran</b>                                        | <b>860,720</b> | <b>-</b>  | <b>595,300</b>      | <b>0.07</b>                                                        |
| <b>Jumlah pelaburan tidak disebut harga - dalam negara</b> |                |           |                     |                                                                    |
|                                                            | <b>860,720</b> | <b>-</b>  | <b>595,300</b>      | <b>0.07</b>                                                        |

**(e) Pelaburan disebut harga - luar negara**

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

| Syarikat                               | Unit   | Kos<br>RM | Nilai Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih Pada<br>30.11.2025<br>% |
|----------------------------------------|--------|-----------|---------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>Saham Biasa</b>                     |        |           |                     |                                                                    |
| <b>China</b>                           |        |           |                     |                                                                    |
| <b>Teknologi Maklumat</b>              |        |           |                     |                                                                    |
| Cambricon Technologies Corporation Ltd | 3,700  | 2,793,374 | 2,875,549           | 0.32                                                               |
| LONGi Green Energy Technology Co Ltd   | 90,900 | 3,765,156 | 985,637             | 0.11                                                               |
|                                        | 94,600 | 6,558,530 | 3,861,186           | 0.43                                                               |
| <b>Denmark</b>                         |        |           |                     |                                                                    |
| <b>Kesihatan</b>                       |        |           |                     |                                                                    |
| Novo Nordick A/S                       | 6,500  | 2,565,113 | 1,325,122           | 0.15                                                               |

|                                              |            |            |                     | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih Pada<br>30.11.2025<br>% |
|----------------------------------------------|------------|------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Syarikat                                     | Unit       | Kos<br>RM  | Nilai Saksama<br>RM |                                                                    |
| Saham Biasa (samb.)                          |            |            |                     |                                                                    |
| Indonesia                                    |            |            |                     |                                                                    |
| Barangan Bukan Asasi<br>Pengguna             |            |            |                     |                                                                    |
| Bukalapak.com PT Tbk                         | 27,000,000 | 6,719,027  | 1,130,149           | 0.13                                                               |
| GoTo Gojek Tokopedia<br>Tbk PT               | 41,416,532 | 4,527,571  | 656,506             | 0.07                                                               |
|                                              | 68,416,532 | 11,246,598 | 1,786,655           | 0.20                                                               |
| Jerman                                       |            |            |                     |                                                                    |
| Teknologi Maklumat                           |            |            |                     |                                                                    |
| SAP SE                                       | 2,250      | 2,729,122  | 2,248,761           | 0.25                                                               |
| Hong Kong                                    |            |            |                     |                                                                    |
| Barangan Bukan Asasi<br>Pengguna             |            |            |                     |                                                                    |
| Alibaba Group Holdings<br>Ltd                | 3,000      | 2,353,199  | 1,949,419           | 0.22                                                               |
| Korea Selatan                                |            |            |                     |                                                                    |
| Teknologi Maklumat                           |            |            |                     |                                                                    |
| SK Hynix Inc                                 | 3,250      | 2,931,252  | 4,850,509           | 0.54                                                               |
| Samsung Electronics<br>Co Ltd                | 25,000     | 5,426,727  | 7,075,125           | 0.79                                                               |
|                                              | 28,250     | 8,357,979  | 11,925,634          | 1.33                                                               |
| Taiwan                                       |            |            |                     |                                                                    |
| Teknologi Maklumat                           |            |            |                     |                                                                    |
| ASPEED Technology Inc                        | 2,000      | 1,358,359  | 1,923,811           | 0.21                                                               |
| Delta Electronics Inc                        | 10,000     | 720,283    | 1,225,558           | 0.14                                                               |
| Taiwan Semiconductor<br>Manufacturing Co Ltd | 14,000     | 2,746,359  | 2,650,993           | 0.29                                                               |
|                                              | 26,000     | 4,825,001  | 5,800,362           | 0.64                                                               |

| Syarikat                                    | Unit       | Kos<br>RM  | Nilai Saksama<br>RM | Nilai Saksama<br>Atas Nilai Aset<br>Bersih Pada<br>30.11.2025<br>% |
|---------------------------------------------|------------|------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>Saham Biasa (samb.)</b>                  |            |            |                     |                                                                    |
| <b>Amerika Syarikat</b>                     |            |            |                     |                                                                    |
| <b>Perkhidmatan Komunikasi</b>              |            |            |                     |                                                                    |
| Meta Platforms<br>Inc                       | 1,000      | 3,161,506  | 2,676,681           | 0.30                                                               |
| <b>Barangan Bukan Asasi<br/>Pengguna</b>    |            |            |                     |                                                                    |
| Amazon.com Inc                              | 2,900      | 2,774,138  | 2,793,952           | 0.31                                                               |
| Sea Limited                                 | 2,997      | 3,544,968  | 1,721,028           | 0.19                                                               |
|                                             | 5,897      | 6,319,106  | 4,514,980           | 0.50                                                               |
| <b>Tenaga</b>                               |            |            |                     |                                                                    |
| Daqo New Energy<br>Corporation              | 13,434     | 5,089,388  | 1,758,109           | 0.20                                                               |
| <b>Teknologi Maklumat</b>                   |            |            |                     |                                                                    |
| Grab Holdings Inc                           | 311,647    | 13,114,228 | 7,016,405           | 0.77                                                               |
| Microsoft Corp                              | 1,250      | 2,760,897  | 2,540,617           | 0.27                                                               |
| Marvell Technology<br>Inc                   | 6,000      | 2,226,913  | 2,215,868           | 0.25                                                               |
| NVIDIA Corp                                 | 4,000      | 2,824,954  | 2,924,748           | 0.33                                                               |
|                                             | 322,897    | 20,926,992 | 14,697,638          | 1.62                                                               |
| <b>Jumlah Saham Biasa<br/>- luar Negara</b> |            |            |                     |                                                                    |
|                                             | 68,920,360 | 74,132,534 | 52,544,547          | 5.84                                                               |

## 10. ASET DERIVATIF (FVTPL)

|                    | Tarikh<br>matang | Amaun<br>Nosional<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Aset/(Liabiliti)<br>RM |
|--------------------|------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>2025</b>        |                  |                         |                        |                        |
| Beli MYR 2,177,550 |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 500,000   | 4.2.2026         | 2,177,550               | 2,062,452              | 115,098                |
| Beli MYR 3,285,075 |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 750,000   | 10.12.2025       | 3,285,075               | 3,100,295              | 184,780                |
| Beli MYR 4,385,500 |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 1,000,000 | 11.12.2025       | 4,385,500               | 4,133,491              | 252,009                |
| Beli MYR 4,385,500 |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 1,000,000 | 11.12.2025       | 4,385,500               | 4,133,491              | 252,009                |

|                     | Tarikh<br>matang | Amaun<br>Nosional<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Aset/(Liabiliti)<br>RM |
|---------------------|------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>2025 (samb.)</b> |                  |                         |                        |                        |
| Beli MYR 4,390,300  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 1,000,000  | 19.3.2026        | 4,390,300               | 4,117,912              | 272,388                |
| Beli MYR 4,380,200  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 1,000,000  | 16.1.2026        | 4,380,200               | 4,127,245              | 252,955                |
| Beli MYR 5,224,375  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 1,250,000  | 1.4.2026         | 5,224,375               | 5,145,156              | 79,219                 |
| Beli MYR 6,269,250  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 1,500,000  | 1.4.2026         | 6,269,250               | 6,174,187              | 95,063                 |
| Beli MYR 4,191,000  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 1,000,000  | 2.1.2026         | 4,191,000               | 4,128,690              | 62,310                 |
| Beli MYR 2,108,950  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 500,000    | 22.12.2025       | 2,108,950               | 2,065,445              | 43,505                 |
| Beli MYR 1,053,175  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 250,000    | 22.1.2026        | 1,053,175               | 1,031,656              | 21,519                 |
| Beli MYR 4,200,200  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 1,000,000  | 22.4.2026        | 4,200,200               | 4,113,237              | 86,963                 |
| Beli MYR 4,200,300  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 1,000,000  | 26.1.2026        | 4,200,300               | 4,126,213              | 74,087                 |
| Beli MYR 4,200,000  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 1,000,000  | 4.8.2026         | 4,200,000               | 4,101,542              | 98,458                 |
| Beli MYR 4,182,700  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 1,000,000  | 6.8.2026         | 4,182,700               | 4,101,350              | 81,350                 |
| Beli MYR 2,728,900  |                  |                         |                        |                        |
| Jual AUD 1,000,000  | 8.12.2025        | 2,728,900               | 2,710,989              | 17,911                 |
| Beli MYR 3,131,775  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 750,000    | 11.8.2026        | 3,131,775               | 3,075,652              | 56,123                 |
| Beli MYR 2,090,400  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 500,000    | 8.9.2026         | 2,090,400               | 2,049,091              | 41,309                 |
| Beli MYR 1,045,975  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 250,000    | 2.4.2026         | 1,045,975               | 1,028,997              | 16,978                 |
| Beli MYR 1,041,275  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 250,000    | 2.10.2026        | 1,041,275               | 1,023,972              | 17,303                 |
| Beli MYR 4,162,600  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 1,000,000  | 5.11.2026        | 4,162,600               | 4,092,639              | 69,961                 |
| Beli MYR 3,788,750  |                  |                         |                        |                        |
| Jual GBP 700,000    | 24.2.2026        | 3,788,750               | 3,821,230              | (32,480)               |
| Beli MYR 4,126,300  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 1,000,000  | 24.9.2026        | 4,126,300               | 4,096,652              | 29,648                 |
| Beli MYR 5,142,250  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 1,250,000  | 31.7.2026        | 5,142,250               | 5,127,409              | 14,841                 |
| Beli MYR 6,176,250  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 1,500,000  | 29.5.2026        | 6,176,250               | 6,162,225              | 14,025                 |
| Beli MYR 2,059,250  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 500,000    | 2.3.2026         | 2,059,250               | 2,060,125              | (875)                  |
| Beli MYR 2,055,000  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 500,000    | 2.6.2026         | 2,055,000               | 2,053,800              | 1,200                  |

|                     | Tarikh<br>matang | Amaun<br>Nosional<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Aset/(Liabiliti)<br>RM |
|---------------------|------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>2025 (samb.)</b> |                  |                         |                        |                        |
| Beli MYR 2,055,000  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 500,000    | 1.10.2026        | 2,050,750               | 2,047,992              | 2,758                  |
| Beli MYR 2,055,000  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 500,000    | 2.4.2026         | 2,058,200               | 2,057,994              | 206                    |
| Beli MYR 2,055,000  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 500,000    | 2.7.2026         | 2,054,350               | 2,052,358              | 1,992                  |
| Beli MYR 4,101,100  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 1,000,000  | 2.10.2026        | 4,101,100               | 4,095,888              | 5,212                  |
|                     |                  | 106,447,200             | 104,219,375            | 2,227,825              |
| <b>2024</b>         |                  |                         |                        |                        |
| Beli MYR 4,640,700  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 1,000,000  | 11.12.2024       | 4,640,700               | 4,437,817              | 202,883                |
| Beli MYR 4,663,200  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 1,000,000  | 12.12.2024       | 4,663,200               | 4,437,614              | 225,586                |
| Beli MYR 2,185,100  |                  |                         |                        |                        |
| Jual USD 500,000    | 4.2.2025         | 2,185,100               | 2,215,555              | (30,455)               |
|                     |                  | 11,489,000              | 11,090,986             | 398,014                |

#### Keuntungan bersih daripada aset derivatif (FVTPL)

|                                                                                  | 2025<br>RM | 2024<br>RM |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Keuntungan/(Kerugian) ternyata daripada kontrak mata wang asing hadapan          | 922,374    | (264,803)  |
| Keuntungan tidak ternyata nilai saksama daripada kontrak mata wang asing hadapan | 1,382,108  | 331,048    |
|                                                                                  | 2,304,482  | 66,245     |

#### 11. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

|                              | 2025<br>RM | 2024<br>RM |
|------------------------------|------------|------------|
| <b>Pada kos</b>              |            |            |
| Bank-bank berlesen           | 37,354,343 | 64,843,425 |
| Institusi kewangan lain-lain | -          | 15,000,000 |
|                              | 37,354,343 | 79,843,425 |

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

|                         | 2025          |                             | 2024          |                             |
|-------------------------|---------------|-----------------------------|---------------|-----------------------------|
|                         | WAEPR (% p.a) | Purata Tempoh Matang (Hari) | WAEPR (% p.a) | Purata Tempoh Matang (Hari) |
| Bank-bank berlesen      | 3.00          | 2                           | 3.33          | 2                           |
| Institusi Kewangan Lain | -             | -                           | 3.45          | 3                           |

Tidak ada deposit dengan institusi kewangan dengan tempoh matang melebihi 90 hari. (2024: Tiada)

## 12. PENDAPATAN BELUM DITERIMA

|                                                     | 2025<br>RM       | 2024<br>RM       |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Dividen                                             | 5,966            | 11,544           |
| Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan sekuriti | 4,010,269        | 4,887,667        |
| Tunai belum terima dari kontrak tukaran asing       |                  |                  |
| hadapan untuk penyelesaian dagangan                 | 13,782           | -                |
|                                                     | <u>4,030,017</u> | <u>4,899,211</u> |

## 13. JUMLAH TERHUTANG DARIPADA/KEPADA PNB

|                                                 | 2025<br>RM       | 2024<br>RM       |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Jumlah terhutang daripada PNB terdiri daripada: |                  |                  |
| Penjadian unit                                  | <u>3,318,480</u> | <u>5,054,520</u> |
| Jumlah terhutang kepada PNB terdiri daripada:   |                  |                  |
| Pembatalan unit                                 | <u>885,630</u>   | <u>1,905,330</u> |

#### 14. MODAL PEMEGANG UNIT

|                              | 2025          |               | 2024          |               |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                              | Unit          | RM            | Unit          | RM            |
| Pada awal tahun              | 863,300,000   | 953,981,047   | 836,800,000   | 926,963,583   |
| Penjadian unit untuk         |               |               |               |               |
| - jualan                     | 61,800,000    | 67,266,822    | 151,900,000   | 159,943,033   |
| - pengagihan pendapatan      | 31,500,000    | 33,897,150    | 28,200,000    | 26,251,380    |
|                              | 93,300,000    | 101,163,972   | 180,100,000   | 186,194,413   |
| Pembatalan unit              | (114,500,000) | (124,338,970) | (153,600,000) | (159,176,949) |
|                              | (21,200,000)  | (23,174,998)  | 26,500,000    | 27,017,464    |
| Pengimbangan pengagihan bagi |               |               |               |               |
| - tahun semasa               | -             | 771,410       | -             | 3,365,157     |
| - pengagihan pendapatan      | -             | (771,410)     | -             | (3,365,157)   |
| Pada akhir tahun             | 842,100,000   | 930,806,049   | 863,300,000   | 953,981,047   |

#### 15. UNIT DIPEGANG OLEH PENGURUS DAN PNB

Sepanjang tahun kewangan berakhir 30 November 2025, Pengurus tidak memegang sebarang unit dalam Unit Amanah. Pada 30 November 2025, PNB secara sah memegang 29,932,331 unit (2024: 29,905,527 unit), merangkumi 3.47% (2024: 3.46%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

#### 16. 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<br>RM | Pecahan<br>Jumlah Urus<br>Niaga<br>% | Yuran Broker<br>RM | Pecahan<br>Jumlah Yuran<br>Broker<br>% |
|--------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------|--------------------|----------------------------------------|
| Citigroup Global Markets<br>(Malaysia) Sdn. Bhd. | 157,422,297            | 13.35                                | 181,544            | 16.14                                  |
| CIMB Securities<br>Sdn. Bhd.*                    | 116,466,060            | 9.88                                 | 109,343            | 9.72                                   |
| Maybank Investment<br>Bank Berhad*               | 113,733,026            | 9.65                                 | 62,391             | 5.55                                   |
| Nomura Securities<br>(Malaysia) Sdn. Bhd.        | 98,473,419             | 8.35                                 | 158,844            | 14.12                                  |



| Syarikat Broker (samb.)                                 | Nilai Urus Niaga<br>RM | Pecahan<br>Jumlah Urus<br>Niaga<br>% | Yuran Broker<br>RM | Pecahan<br>Jumlah Yuran<br>Broker<br>% |
|---------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------|--------------------|----------------------------------------|
| JP Morgan Securities<br>(Malaysia) Sdn. Bhd.            | 81,909,971             | 6.95                                 | 50,552             | 4.49                                   |
| CGS International<br>Securities (Malaysia)<br>Sdn. Bhd. | 60,872,569             | 5.16                                 | 121,646            | 10.82                                  |
| Macquarie Capital<br>Securities (Malaysia)<br>Sdn. Bhd. | 48,591,370             | 4.12                                 | 84,662             | 7.53                                   |
| CLSA Securities<br>(Malaysia) Sdn. Bhd.                 | 44,723,697             | 3.79                                 | 66,300             | 5.89                                   |
| BNP Paribas Securities<br>Corp                          | 42,237,686             | 3.58                                 | 10,589             | 0.94                                   |
| UBS Securities Malaysia<br>Sdn. Bhd.                    | 36,945,514             | 3.13                                 | 44,626             | 3.97                                   |
| Lain-lain                                               | 377,570,718            | 32.04                                | 234,237            | 20.83                                  |
|                                                         | <u>1,178,946,327</u>   | <u>100.00</u>                        | <u>1,124,734</u>   | <u>100.00</u>                          |

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

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

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

## 17. PUSING GANTI PORTFOLIO

|                                | 2025             | 2024             |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Pusing Ganti Portfolio ("PGP") | <u>0.65 kali</u> | <u>0.87 kali</u> |

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

## 18. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

|                                        | 2025         | 2024         |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP") | <u>1.15%</u> | <u>1.33%</u> |

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

## **19. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN**

### **(a) Pengenalan**

Unit Amanah ini terdedah kepada pelbagai risiko termasuk risiko pasaran, risiko kredit dan risiko kecairan. Walaupun risiko kewangan jenis ini adalah yang terpenting bagi setiap jenis instrumen kewangan, Pengurus dan Pemegang Amanah ingin menekankan bahawa senarai ini tidak bertujuan untuk membentuk satu senarai lengkap semua risiko yang wujud dalam pelaburan Unit Amanah. Objektif pengurusan risiko kewangan Unit Amanah adalah untuk mengurangkan kerugian modal.

### **(b) Struktur pengurusan risiko dan aktiviti**

Pengurus dan Pengurus Pelaburan bertanggungjawab untuk mengenal pasti, menilai dan mengawal risiko. Aktiviti pengurusan risiko adalah berdasarkan rangka kerja pengurusan syarikat. Jawatankuasa Pengurusan Risiko Lembaga Pengarah, Pengurus dan Pengurus Pelaburan bertanggungjawab terhadap pengurusan risiko keseluruhan Unit Amanah.

Pengurusan risiko kewangan dilaksanakan melalui kajian dasar, sistem kawalan dalaman dan pematuhan kepada kuasa pelaburan dan sekatan yang ditetapkan dalam Garis Panduan Dana Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti di Malaysia dan garis panduan pelaburan unit amanah. Kajian semula strategi pelaburan termasuk analisis asas kepada ekonomi, sektor dan sekuriti dijalankan sebagai sebahagian daripada kawalan risiko kewangan Unit Amanah.

### **(c) Risiko pasaran**

Risiko pasaran merujuk kepada kemungkinan bahawa nilai pelaburan akan berkurangan akibat dari penurunan dalam pasaran kewangan yang disebabkan oleh faktor-faktor ekonomi, politik dan /atau lain-lain yang akan menjejaskan prestasi Unit Amanah.

Risiko pasaran tidak boleh dihapuskan tetapi peruntukan aset dan strategi kepelbagaian boleh mengurangkan risiko ini.

#### **(i) Risiko harga ekuiti**

Risiko ekuiti adalah risiko bahawa nilai saksama instrumen kewangan akan berubah-ubah disebabkan oleh perubahan dalam pembolehubah pasaran, iaitu harga ekuiti, kadar faedah, kadar pertukaran asing dan harga komoditi. Risiko pasaran diuruskan melalui kepelbagaian portfolio dan perubahan dalam peruntukan aset, dan tindak balas pantas kepada pelbagai faktor yang boleh menjejaskan Unit Amanah.

Risiko harga ekuiti boleh dikurangkan melalui analisa fundamental ke atas syarikat-syarikat dan pemantauan berterusan ke atas fundamental syarikat asas dan prestasi sahamnya.

### Sensitiviti risiko harga ekuiti

Berikut adalah anggaran terbaik Pengurus atas kesan ke atas lain-lain pendapatan komprehensif bagi tahun semasa disebabkan oleh perubahan munasabah dalam indeks ekuiti, dengan semua pemboleh ubah lain tidak berubah seperti dalam jadual di bawah:

| Indeks pasaran         | Perubahan<br>pada harga<br>ekuiti<br>% | Kesan ke atas<br>lain-lain<br>pendapatan<br>komprehensif<br>tahun semasa<br>Naik/(turun)<br>RM |
|------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| FTSE                   |                                        |                                                                                                |
| 2025                   |                                        |                                                                                                |
|                        |                                        | 32,792,160                                                                                     |
| Pelaburan dalam FVTOCI | +10/-10                                | (32,792,160)                                                                                   |
|                        |                                        | 16,979,513                                                                                     |
| Pelaburan dalam FVTPL  | +10/-10                                | (16,979,513)                                                                                   |
| 2024                   |                                        |                                                                                                |
|                        |                                        | 34,692,793                                                                                     |
| Pelaburan dalam FVTOCI | +10/-10                                | (34,692,793)                                                                                   |
|                        |                                        | 14,654,175                                                                                     |
| Pelaburan dalam FVTPL  | +10/-10                                | (14,654,175)                                                                                   |

Analisis sensitiviti di atas mengandaikan bahawa portfolio ekuiti bergerak sejajar dengan perubahan harga di atas.

### Risiko penumpuan harga ekuiti

Penumpuan harga ekuiti Unit Amanah dianalisa oleh instrumen ekuiti Unit Amanah mengikut sektor adalah seperti di Nota 8 dan 9 Penyata Kewangan.

#### (ii) Risiko kadar pendapatan

Risiko kadar pendapatan merujuk kepada kesan perubahan kadar pendapatan ke atas penilaian instrumen berpendapatan tetap. Prestasi instrumen berpendapatan tetap mungkin terjejas sekiranya kadar pendapatan meningkat dengan ketara.

Bagi mengurangkan risiko kadar pendapatan, Pengurus perlu memantau portfolio instrumen berpendapatan tetap dengan menjalankan kajian yang kerap ke atas pergerakan kadar pendapatan, jangkaan pasaran dan menyesuaikan strategi portfolio sekiranya perlu, berdasarkan objektif Unit Amanah.

### Sensitiviti risiko kadar pendapatan

Jadual berikut menunjukkan sensitiviti lain-lain pendapatan komprehensif Unit Amanah bagi tahun semasa ke atas perubahan yang munasabah dalam kadar pendapatan, dengan semua pemboleh ubah lain tidak berubah.

Sensitiviti adalah kesan perubahan yang diandaikan dalam kadar pendapatan pada:

- lain-lain pendapatan komprehensif selama satu tahun, berdasarkan aset kewangan kadar terapung yang dipegang pada akhir tempoh pelaporan;
- perubahan dalam nilai saksama pelaburan untuk tahun kewangan, berdasarkan penilaian semula aset kewangan kadar tetap pada akhir tempoh pelaporan.

|                                                          | <b>Perubahan<br/>mata asas*<br/>RM</b> | <b>Sensitiviti<br/>perubahan<br/>dalam untung/(rugi)<br/>bagi tahun<br/>kewangan<br/>Naik/(turun)<br/>RM</b> |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>2025</b>                                              |                                        |                                                                                                              |
| Deposit dengan institusi kewangan                        | +25/-25                                | 93,386<br>(93,386)                                                                                           |
| Pelaburan pada nilai saksama<br>melalui untung atau rugi | +25/-25                                | 885,646<br>(885,646)                                                                                         |
| <b>2024</b>                                              |                                        |                                                                                                              |
| Deposit dengan institusi kewangan                        | +25/-25                                | 199,609<br>(199,609)                                                                                         |
| Pelaburan pada nilai saksama<br>melalui untung atau rugi | +25/-25                                | 921,668<br>(921,668)                                                                                         |

\* Pergerakan yang diandaikan dalam mata asas bagi analisa sensitiviti kadar pendapatan berdasarkan pemerhatian ke atas persekitaran semasa pasaran yang diawasi.

### Pendedahan risiko kadar pendapatan

Jadual berikut menganalisa pendedahan risiko kadar pendapatan Unit Amanah. Aset dan liabiliti Unit Amanah diletakkan pada nilai saksama dan dikategorikan berdasarkan kepada penentuan semula harga kontraktual atau tarikh kematangan kontrak yang mana terdahulu.

|                                    | 1 bulan hingga<br>3 bulan | 3 bulan 1 tahun hingga<br>1 tahun | 1 tahun hingga<br>10 tahun | Tanpa faedah | Jumlah      | Kadar<br>faedah |
|------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|----------------------------|--------------|-------------|-----------------|
|                                    | RM                        | RM                                | RM                         | RM           | RM          | %               |
| <b>2025</b>                        |                           |                                   |                            |              |             |                 |
| <b>Aset:</b>                       |                           |                                   |                            |              |             |                 |
| Pelaburan pada FVTOCI              | -                         | -                                 | -                          | 327,921,595  | 327,921,595 | -               |
| Pelaburan pada FVTPL               | -                         | -                                 | 354,258,222                | 170,390,434  | 524,648,656 | 5.03            |
| Depositi dengan institusi kewangan | 37,354,343                | -                                 | -                          | -            | 37,354,343  | 3.00            |
| Lain-lain aset                     | -                         | -                                 | -                          | 53,837,384   | 53,837,384  | -               |
| Jumlah aset                        | 37,354,343                | -                                 | 354,258,222                | 552,149,413  | 943,761,978 |                 |

|                     |   |   |   |            |            |   |
|---------------------|---|---|---|------------|------------|---|
| <b>Liabiliti:</b>   |   |   |   |            |            |   |
| Lain-lain liabiliti | - | - | - | 44,027,861 | 44,027,861 | - |
| Jumlah Liabiliti    | - | - | - | 44,027,861 | 44,027,861 |   |

|                                  |            |   |             |             |             |  |
|----------------------------------|------------|---|-------------|-------------|-------------|--|
| Jumlah jurang sensitiviti faedah | 37,354,343 | - | 354,258,222 | 508,121,552 | 899,734,117 |  |
|----------------------------------|------------|---|-------------|-------------|-------------|--|

|  | 1 bulan hingga<br>3 bulan | 3 bulan 1 tahun hingga<br>1 tahun | 1 tahun hingga<br>10 tahun | Tanpa faedah | Jumlah | Kadar<br>faedah |
|--|---------------------------|-----------------------------------|----------------------------|--------------|--------|-----------------|
|  | RM                        | RM                                | RM                         | RM           | RM     | %               |

|                                    |            |   |             |             |             |      |
|------------------------------------|------------|---|-------------|-------------|-------------|------|
| <b>2024</b>                        |            |   |             |             |             |      |
| <b>Aset:</b>                       |            |   |             |             |             |      |
| Pelaburan pada FVTOCI              | -          | - | -           | 346,927,931 | 346,927,931 |      |
| Pelaburan pada FVTPL               | -          | - | 368,667,380 | 146,541,749 | 515,209,129 | 4.91 |
| Depositi dengan institusi kewangan | 79,843,425 | - | -           | -           | 79,843,425  | 3.34 |
| Lain-lain aset                     | -          | - | -           | 25,039,692  | 25,039,692  | -    |
| Jumlah aset                        | 79,843,425 | - | 368,667,380 | 518,509,372 | 967,020,177 |      |

|                     |   |   |   |            |            |   |
|---------------------|---|---|---|------------|------------|---|
| <b>Liabiliti:</b>   |   |   |   |            |            |   |
| Lain-lain liabiliti | - | - | - | 38,044,628 | 38,044,628 | - |
| Jumlah Liabiliti    | - | - | - | 38,044,628 | 38,044,628 |   |

|                                  |            |   |             |             |             |  |
|----------------------------------|------------|---|-------------|-------------|-------------|--|
| Jumlah jurang sensitiviti faedah | 79,843,425 | - | 368,667,380 | 480,464,744 | 928,975,549 |  |
|----------------------------------|------------|---|-------------|-------------|-------------|--|

#### (d) Risiko kredit

Risiko kredit adalah berkaitan dengan kepercayaan kredit penerbit instrumen berpendapatan tetap dan jangkaan keupayaan mereka untuk membuat pembayaran faedah dan/atau prinsipal tepat pada masanya yang boleh menjejaskan prestasi portfolio instrumen berpendapatan tetap.

Risiko kredit diuruskan dengan memastikan Unit Amanah melabur dalam instrumen berpendapatan tetap yang diterbitkan oleh penerbit yang mempunyai asas yang kukuh dengan kepercayaan kredit yang baik dan sentiasa memantau keupayaan penerbit bagi memenuhi pembayaran hutang dan perjanjian kewangan.

#### Pendedahan risiko kredit

Pada tarikh laporan, pendedahan maksimum Unit Amanah terhadap risiko kredit diwakili oleh jumlah dibawa setiap kelas aset kewangan yang diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan.

#### Kualiti kredit aset kewangan

Unit Amanah melabur dalam sekuriti hutang yang diberi penarafan kredit sekurang-kurangnya gred pelaburan oleh agensi penarafan kredit. Jadual berikut menganalisa portfolio sekuriti hutang Unit Amanah mengikut kategori penarafan:

| Penarafan Kredit     | 2025                         |                                | 2024                         |                                |
|----------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
|                      | %<br>Atas sekuriti<br>hutang | %<br>Atas nilai<br>aset bersih | %<br>Atas sekuriti<br>hutang | %<br>Atas nilai<br>aset bersih |
| <b>Dalam negara*</b> |                              |                                |                              |                                |
| GG                   | 2.96                         | 1.17                           | 11.75                        | 4.66                           |
| AAA                  | 9.06                         | 3.57                           | 8.60                         | 3.41                           |
| AA1/AA+              | 7.19                         | 2.83                           | 4.06                         | 1.61                           |
| AA2/AA               | 11.84                        | 4.66                           | 11.18                        | 4.44                           |
| AA3/AA-              | 22.37                        | 8.81                           | 23.43                        | 9.30                           |
| A1/A+                | 5.78                         | 2.28                           | 5.56                         | 2.21                           |
| A2/A                 | 4.10                         | 1.62                           | 2.71                         | 1.08                           |
| Unrated              | 0.85                         | 0.34                           | 17.66                        | 7.01                           |
| <b>Luar negara**</b> |                              |                                |                              |                                |
| GG                   | 2.37                         | 0.93                           | 10.61                        | 4.21                           |
| AAA                  | 1.40                         | 0.55                           | 0.40                         | 0.16                           |
| AAAu                 | 1.12                         | 0.44                           | -                            | -                              |
| AA2                  | 2.98                         | 1.17                           | 1.08                         | 0.43                           |
| AA3                  | 9.59                         | 3.76                           | -                            | -                              |
| AA3u                 | 2.17                         | 0.86                           | -                            | -                              |
| A1                   | 1.19                         | 0.47                           | -                            | -                              |
| A2                   | 7.89                         | 3.10                           | -                            | -                              |
| A3                   | 1.76                         | 0.69                           | -                            | -                              |
| BAA2                 | 2.46                         | 0.97                           | -                            | -                              |
| BAA3                 | 1.74                         | 0.68                           | -                            | -                              |
| BBB+                 | 1.18                         | 0.47                           | 2.96                         | 1.17                           |
|                      | 100.00                       | 39.37                          | 100.00                       | 39.69                          |

#### (e) Risiko mata wang

Risiko mata wang ialah risiko penurunan dan peningkatan nilai instrumen kewangan disebabkan oleh perubahan kadar pertukaran mata wang asing. Unit Amanah melabur

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

**(f) Risiko kecairan**

Risiko kecairan merujuk kepada kemudahan untuk mencairkan aset yang bergantung kepada jumlah aset yang diniagakan di pasaran. Jika Unit Amanah menyimpan aset yang tidak cair, prestasi Unit Amanah akan terjejas apabila ia perlu menjual aset pada harga yang kurang menguntungkan.

Risiko kecairan juga adalah apabila Unit Amanah menghadapi kesukaran dalam memenuhi pelucutan unit oleh pemegang unit.

Risiko kecairan boleh dikurangkan dengan menguruskan pegangan Unit Amanah dalam aset kurang cair melalui strategi perumpukan aset dan mengekalkan aset cair yang mencukupi untuk memenuhi pelucutan unit oleh pemegang unit.

Dasar Pengurus adalah untuk sentiasa mengekalkan aset cair secara berhemah dan pada tahap yang mencukupi untuk memenuhi keperluan operasi dan permintaan penebusan oleh pemegang unit. Aset cair terdiri daripada tunai, deposit dengan institusi kewangan dan lain-lain instrumen yang mampu ditukar menjadi wang tunai dalam tempoh 7 hari.

Jadual berikut meringkaskan profil kematangan liabiliti kewangan. Baki tertunggak dalam tempoh enam bulan adalah sama dengan nilai yang dibawa kerana kesan pendiskauan adalah tidak ketara.

| <b>Liabiliti Kewangan</b> | <b>Kurang dari<br/>1 bulan<br/>RM</b> | <b>1 bulan hingga<br/>1 tahun<br/>RM</b> | <b>Jumlah<br/>RM</b> |
|---------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|----------------------|
| Lain-lain liabiliti       |                                       |                                          |                      |
| <b>2025</b>               | 13,773,195                            | 107,486                                  | 13,880,681           |
| <b>2024</b>               | 2,692,230                             | 219,518                                  | 2,911,748            |

Pengelasan kematangan adalah berdasarkan baki tempoh dari akhir tempoh pelaporan hingga tarikh matang kontrak. Apabila pihak yang berurusan dengan Unit Amanah mempunyai pilihan untuk menentukan tarikh pembayaran, liabiliti tersebut hendaklah diperuntukkan untuk tempoh yang terawal di mana Unit Amanah diperlukan untuk membuat pembayaran.

**(g) Risiko penumpuan**

Risiko penumpuan adalah kebarangkalian kerugian yang timbul daripada kekurangan kepelbagaian, melabur terlalu besar dalam satu industri, satu lokasi geografi atau satu jenis sekuriti. Penumpuan yang berlebihan juga boleh mengakibatkan risiko kecairan atau risiko kerugian saham tertentu.

Risiko ini dapat dikurangkan dengan melabur ke dalam kelas aset dan sekuriti yang berbeza dalam pelbagai sektor atau lokasi geografi yang berbeza dalam had yang

diluluskan. Ia juga boleh dikurangkan melalui pengawasan yang rapat kepada pelaburan yang mana pendedahannya adalah terlalu tertumpu.

## 20. INSTRUMEN KEWANGAN DAN PENZAHIRAN BERKAITAN

### Nilai Saksama

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

- (i) **Tunai dan persamaan tunai, instrumen pasaran kewangan, jumlah terhutang daripada/ (kepada) broker saham, peruntukan pengagihan, dan pendapatan belum diterima**

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

- (ii) **Pelaburan disebut harga**

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

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

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

- (iv) **Skim pelaburan kolektif**

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

- (v) **Derivatif**

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

## 21. 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.



| 2025                                                                                   | Aras 1<br>RM       | Aras 2<br>RM | Aras 3<br>RM     | Jumlah<br>RM       |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|------------------|--------------------|
| <b>Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)</b> |                    |              |                  |                    |
| Pelaburan tidak disebut harga                                                          | -                  | -            | 1,151,539        | 1,151,539          |
| Pelaburan disebut harga                                                                | 321,591,006        | -            | -                | 321,591,006        |
| Skim pelaburan kolektif                                                                | 5,179,050          | -            | -                | 5,179,050          |
|                                                                                        | <u>326,770,056</u> | <u>-</u>     | <u>1,151,539</u> | <u>327,921,595</u> |

**Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)**

|                                                                       |                    |                    |                |                    |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| Pelaburan tidak disebut harga                                         | -                  | -                  | 595,300        | 595,300            |
| Pelaburan disebut harga                                               | 151,907,358        | -                  | -              | 151,907,358        |
| Skim pelaburan kolektif                                               | 17,887,776         | -                  | -              | 17,887,776         |
| Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga | -                  | 354,258,222        | -              | 354,258,222        |
|                                                                       | <u>169,795,134</u> | <u>354,258,222</u> | <u>595,300</u> | <u>524,648,656</u> |

**Aset derivatif (FTVPL)**

|                                 |          |                  |          |                  |
|---------------------------------|----------|------------------|----------|------------------|
| Kontrak mata wang asing hadapan | -        | 2,227,825        | -        | 2,227,825        |
|                                 | <u>-</u> | <u>2,227,825</u> | <u>-</u> | <u>2,227,825</u> |

| 2024                                                                                   | Aras 1<br>RM       | Aras 2<br>RM | Aras 3<br>RM | Jumlah<br>RM       |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|--------------|--------------------|
| <b>Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)</b> |                    |              |              |                    |
| Ekuiti disebut harga                                                                   | 346,927,931        | -            | -            | 346,927,931        |
|                                                                                        | <u>346,927,931</u> | <u>-</u>     | <u>-</u>     | <u>346,927,931</u> |

| 2024 (samb.)                                                          | Aras 1<br>RM | Aras 2<br>RM | Aras 3<br>RM | Jumlah<br>RM |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)</b>       |              |              |              |              |
| Ekuiti disebut harga                                                  | 143,041,271  | -            | -            | 143,041,271  |
| Skim pelaburan kolektif disenaraikan                                  | 3,500,478    |              | -            | 3,500,478    |
| Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga | -            | 368,667,380  | -            | 368,667,380  |
|                                                                       | 146,541,749  | 368,667,380  | -            | 515,209,129  |
| <b>Aset derivatif (FTVPL)</b>                                         |              |              |              |              |
| Kontrak mata wang asing hadapan                                       | -            | 398,014      | -            | 398,014      |
|                                                                       | -            | 398,014      | -            | 398,014      |

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

Jadual berikut menunjukkan penyelarasan nilai saksama Aras 3:

|                   | 2025<br>RM | 2024<br>RM |
|-------------------|------------|------------|
| Pada 1 Oktober    | -          | -          |
| Pembelian         | 1,151,539  | -          |
| Pada 30 September | 1,151,539  | -          |

## 22. 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.

## 23. MATA WANG

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

## 8. ALAMAT CAWANGAN ASNB

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

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

## 9. MAKLUMAT KORPORAT

### PENGURUS

Amanah Saham Nasional Berhad

197901003200 (47457-V)

Anak syarikat milik penuh:

Permodalan Nasional Berhad

197801001190 (38218-X)

### PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 91, Menara Merdeka 118

Presint Merdeka 118

50118 Kuala Lumpur

### PUSAT KHIDMAT PELANGGAN ASNB

03-7730 8899

### EMEL

asnbcare@asnb.com.my

### LAMAN WEB

www.asnb.com.my

### PORTAL

www.myasnb.com.my

### MyASNB App

### PEMEGANG AMANAH

AmanahRaya Trustees Berhad

200701008892 (766894-T)

### PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 34, Vista Tower, The Intermark

348, Jalan Tun Razak

50400 Kuala Lumpur

### TELEFON

03-2036 5129

### EMEL

info@artrustees.com.my

### LAMAN WEB

www.artrustees.my

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN



