



LAPORAN TAHUNAN

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2016

www.asnb.com.my

ISI KANDUNGAN

NO. TAJUK	MUKASURAT
I. Maklumat Tabung	2
II. Prestasi Tabung	3
III. Laporan Pengurus	6
IV. Penyata Pengurus	14
V. Penyataan Pemegang Amanah	15
VI. Laporan Juruaudit Bebas	16
VII. Penyata Kewangan	
A. Penyata Untung atau Rugi	19
B. Penyata Pendapatan Komprehensif	20
C. Penyata Aliran Tunai	21
D. Nota-nota Berkenaan Penyata Kewangan	22 - 35
VIII. Alamat Cawangan ASNB	36 - 37
IX. Maklumat Korporat	41

LAPORAN PENGURUS AMANAH SAHAM BUMIPUTERA (ASB)

Pemegang-pemegang unit Amanah Saham Bumiputera (ASB) yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASB, dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ASB bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016.

I. MAKLUMAT TABUNG

A. KATEGORI / JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
Amanah Saham Bumiputera	Ekuiti	Pendapatan

B. OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

Objektif pelaburan ASB ialah untuk menjana pulangan jangka panjang yang kompetitif dan konsisten kepada pemegang-pemegang unit di samping memastikan pengekalan modal pada toleransi risiko yang minima.

C. PENANDA ARAS TABUNG

ASB menggunakan penanda aras Kadar Antara Bank Kuala Lumpur Ditawarkan 3-bulan (“KLIBOR 3-bulan”) bagi tujuan perbandingan prestasinya.

D. POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN TABUNG

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

E. PEGANGAN UNIT

Pada 31 Disember 2016, seramai 9,108,719 individu telah menyertai ASB. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

Saiz Pegangan	Bilangan Pemegang Unit		Bilangan Unit Dilanggan	
	Bilangan	%	Unit	%
5,000 dan ke bawah	6,661,343	73.13	3,580,521,299	2.48
5,001 hingga 10,000	545,701	5.99	2,885,989,995	2.00
10,001 hingga 50,000	1,087,514	11.94	22,925,925,443	15.89
50,001 hingga 500,000	794,280	8.72	99,422,252,829	68.91
500,001 hingga ke atas	19,881	0.22	15,468,082,649	10.72
JUMLAH	9,108,719	100.00	144,282,772,215	100.00

II. PRESTASI TABUNG

A. PERUMPUKAN ASET

- i. Perumpukan Aset Bagi ASB Mengikut Pada Nilai Pasaran Sektor Berdasarkan Nilai Aset Bersih (NAB) Tabung:

Sektor	Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember (%)		
	2016	2015	2014
Pelaburan di Pasaran Ekuiti:			
Barangan Industri	2.68	3.13	2.92
Barangan Pengguna	3.39	4.94	5.32
Hartanah & Pembangunan	7.13	6.08	5.86
Kewangan	24.57	23.57	24.12
Perkhidmatan/Perdagangan	32.24	31.50	31.07
Perlادangan	1.36	2.16	1.67
Sektor-sektor lain	1.55	1.37	1.18
Jumlah	72.92	72.75	72.14
Pelaburan di Instrumen-Instrumen Lain Pasaran Modal:			
i) Sekuriti Berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	2.74	2.17	1.20
ii) Pelaburan dalam sekuriti modal bercantum	0.02	-	-
iii) Pelaburan-pelaburan lain dan aset bersih	24.32	25.08	26.66
JUMLAH	100.00	100.00	100.00

- ii. Senarai 20 Pelaburan Terbesar Pada Nilai Pasaran Berbanding Dengan Nilai Aset Bersih Tabung pada 31 Disember 2016

Bil.	Syarikat	% Daripada Nilai Aset Bersih Tabung
1.	Malayan Banking Berhad	20.49
2.	Sime Darby Berhad	15.35
3.	Axiata Group Berhad	3.46
4.	Maxis Berhad	2.60
5.	Tenaga Nasional Berhad	2.49
6.	Telekom Malaysia Berhad	1.94
7.	Digi.Com Berhad	1.83
8.	SP Setia Berhad	1.77
9.	UMW Holdings Berhad	1.55
10.	I&P Group Berhad	1.45
11.	Petronas Chemical Group Berhad	1.38
12.	CIMB Group Holdings Berhad	1.37
13.	Public Bank Berhad	1.09
14.	MMC Corporation Berhad	0.99
15.	MISC Berhad	0.99
16.	IOI Corporation Berhad	0.95
17.	Petronas Dagangan Berhad	0.79
18.	Petronas Gas Berhad	0.78
19.	Malaysia Airports Holdings Berhad	0.64
20.	RHB Bank Berhad	0.63

B. MAKLUMAT KEWANGAN

Perbandingan Maklumat Kewangan Bagi Tempoh Tiga (3) Tahun:

Perbandingan Maklumat kewangan	Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember		
	2016	2015	2014
Unit dalam Edaran (Juta)	144,443	142,543	137,373
Kadar Pengagihan			
Pendapatan (sen seunit)	6.75	7.25	7.50
Bonus ¹ (sen seunit)	0.50	0.50	1.00
Jumlah Pengagihan			
Pendapatan (RM Juta)	9,652.03	10,255.14	9,983.99
Bonus (RM Juta)	478.71	432.70	768.35
Tarikh Pembayaran	1 Januari	1 Januari	1 Januari
Nisbah Perbelanjaan			
Pengurusan (%) ²	0.42	0.41	0.39
Nisbah Pusing Ganti			
Portfolio (kali) ³	0.16	0.12	0.14

Nota:

1. Bonus dibayar kepada pemegang unit (jika ada) berdasarkan kepada purata baki minimum bulanan selama 10 tahun bermula Januari 2007 sehingga Disember 2016. Pemberian Bonus tahunan adalah berdasarkan budi bicara pihak Permodalan Nasional Berhad (PNB).
2. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASB yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASB untuk tahun kewangan dikira berpandukan atas harian. Perubahan antara NPP pada 31 Disember 2015 dan 31 Disember 2016 adalah tidak ketara.
3. Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB pada kos ASB untuk tahun kewangan dikira berpandukan atas harian. Perubahan NPGP pada 31 Disember 2016 adalah tidak ketara.

C. PENGAGIHAN PENDAPATAN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016, ASB telah memperuntukkan sejumlah RM 9,652.03 juta (2015: RM 10,255.14 juta) untuk pembayaran pengagihan pendapatan iaitu bersamaan dengan 6.75 sen seunit (2015: 7.25 sen seunit). Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit minimum bulanan yang dipegang oleh pemegang-pemegang unit dalam tempoh kewangan tersebut.

Bonus

Pada tahun ini, PNB telah memperuntukkan sebanyak RM 478.71 juta (2015: RM 432.70 juta) bersamaan 0.50 sen seunit (2015: 0.50 sen seunit).

Sumber Pendapatan	Pada 31 Disember		
	2016	2015	2014
Dividen kasar dari saham disebut harga Keuntungan bersih ternyata	4,301.11	4,545.89	4,787.23
daripada jumlah pelaburan	4,410.66	3,671.25	4,191.86
Pendapatan-pendapatan lain	1,750.83	1,991.06	1,767.62
Jumlah Pendapatan	10,462.60	10,208.20	10,746.71

D. PURATA PULANGAN TAHUNAN

Purata pulangan tahunan bagi ASB adalah seperti berikut:

	Pada 31 Disember 2016		
	1 tahun	3 tahun	5 tahun
Jumlah Purata Pulangan (%) ¹	6.75	7.17	7.39
Bonus (sen)	0.50	0.67	0.83
KLIBOR 3-bulan (%) ²	3.41	3.70	3.53

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota :

1. (a) *Pulangan 1 tahun = it*

Di mana, i = pengagihan pendapatan t = tahun semasa

$$(b) \text{ Pulangan 3 tahun} = [it + it-1 + it-2] / 3$$

$$(c) \text{ Pulangan 5 tahun} = [it + it-1 + it-2 + it-3 + it-4] / 5$$

2. *Penanda aras KLIBOR 3-bulan adalah berdasarkan kepada purata kadar pada penghujung tahun kewangan tabung.*

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

E. PERBANDINGAN PRESTASI PULANGAN TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

Prestasi bagi ASB berbanding penanda aras cipta-suai adalah seperti berikut:

	Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember				
	2016	2015	2014	2013	2012
Pengagihan Pendapatan(%) ¹	6.75	7.25	7.50	7.70	7.75
Bonus (sen) ²	0.50	0.50	1.00	1.00	1.15
KLIBOR 3-bulan (%) ³	3.41	3.84	3.86	3.32	3.21

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

1. *Merupakan pengagihan pendapatan bagi tahun tersebut.*
2. *Bonus dibayar kepada pemegang unit (jika ada), berdasarkan purata baki minimum bulanan selama 10 tahun bermula Januari 2007 sehingga Disember 2016. Pemberian Bonus Tahunan adalah berdasarkan budi bicara pihak PNB.*
3. *Penanda aras KLIBOR 3-bulan adalah berdasarkan kepada purata kadar pada penghujung tahun kewangan tabung.*

F. PERUBAHAN KETARA TERHADAP KEDUDUKAN TABUNG

Tiada perubahan ketara sepanjang tempoh tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016.

G. SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

ASNB dan ASB tidak mengalami situasi-situasi yang boleh menjelaskan kepentingan pemegang unit.

H. KOMISYEN RINGAN

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

III. LAPORAN PENGURUS

A. PENCAPAIAN OBJEKTIF TABUNG ASB

ASB telah berupaya mencapai objektif pelaburannya dalam menjana pulangan jangka panjang yang kompetitif dan konsisten kepada pemegang-pemegang unit untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016.

B. POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan ASB adalah melabur dalam portfolio pelaburan yang dipelbagaikan terutamanya ekuiti yang disenaraikan di Bursa Malaysia, sekuriti yang tidak disenaraikan, instrumen berpendapatan tetap dan pasaran wang serta lain-lain instrumen pasaran modal, seperti yang dibenarkan dalam Suratikatan ASB, Walaubagaimanapun, ASB boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran. Tabung ASB juga telah dibenarkan untuk melabur di dalam pelaburan asing sebagaimana yang dibenarkan oleh Suruhanjaya Sekuriti. Namun begitu, pelaburan tersebut adalah bergantung kepada keadaan pasaran, pergerakan matawang disamping perubahan asas ekonomi serta kestabilan sosial dan politik sesebuah negara.

Pada tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016, seperti yang terkandung di dalam Prospektus Induk bertarikh 30 Jun 2016, polisi pelaburan ASB telah dipinda bagi membenarkan pelaburan mana-mana bon korporat, termasuk bon korporat tanpa penarafan, seperti yang dibenarkan oleh Garispanduan Tabung Unit Amanah dan Garispanduan Produk Pasaran Modal Tidak Tersenarai di bawah Rangka Kerja Kemuka dan Lancar Suruhanjaya Sekuriti..

C. STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN KEWANGAN

i) Ekuiti

Bagi tempoh tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016, strategi pelaburan ASB telah dilaksanakan dengan perumpukan aset antara ekuiti dan sekuriti berpendapatan tetap yang difikirkan wajar berdasarkan keadaan ekonomi dan pasaran modal global dan tempatan. Tumpuan lebih diberikan kepada ekuiti berbanding dengan sekuriti berpendapatan tetap untuk menjana pulangan yang lebih tinggi dalam bentuk pulangan modal dan juga dividen, sejajar dengan risiko pasaran yang diambil.

Pelaburan ASB dalam ekuiti telah ditumpukan kepada kombinasi sektor-sektor dan saham-saham yang mempunyai asas fundamental kukuh dan prospek perniagaan yang cerah dalam usaha memastikan prestasi ASB kekal kompetitif. Antara sektor yang menjadi tumpuan ialah sektor kewangan, perlادangan serta utiliti. Pada masa yang sama, pelaburan ekuiti juga memberi penekanan pada sektor-sektor dan saham-saham yang mempunyai pulangan dividen yang tinggi dan konsisten seperti sektor telekomunikasi, kepenggunaan dan Dana Pelaburan Hartanah (REIT). Di samping itu, pengurus ASB juga mencari peluang untuk mengaut keuntungan melalui aktiviti jual beli saham-saham yang diniagakan di bawah harga wajar dan dijangkakan dapat memberi pulangan yang berpadanan dalam keadaan pasaran ekuiti yang turun naik. Pelaburan di dalam sektor-sektor dan saham-saham tersebut membolehkan ASB mencapai pulangan yang lebih daripada penanda aras yang ditetapkan.

ii) Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Sepanjang tahun kewangan 2016, ASB telah mengurangkan pelaburan dalam pasaran wang dan dilaburkan ke dalam pasaran ekuiti ekoran jangkaan pulangan yang lebih tinggi. Namun, ASB masih mengekalkan kedudukan pasaran wang yang secukupnya untuk menampung aliran keluar tabung sekiranya diperlukan. ASB turut melabur dalam sekuriti berpendapatan tetap untuk mempelbagaikan pelaburan di samping mengurangkan risiko portfolio. Pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap dilakukan setelah pengurus dana melakukan analisa kredit.

D. ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Bagi tempoh tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016, penanda aras utama Bursa Malaysia iaitu Financial Times Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index (FBM KLCI) telah mencatatkan penurunan sebanyak 50.78 mata atau -3.00% untuk ditutup pada 1,641.73 mata pada 31 Disember 2016, berbanding 1,692.51 mata yang dicatatkan pada 31 Disember 2015. Bagi tempoh yang sama, FBM KLCI telah mencatatkan paras tertinggi iaitu 1,727.99 mata pada 15 April 2016, manakala paras terendah iaitu 1,600.92 mata pada 21 Januari 2016. Antara saham-saham

FBM KLCI yang menunjukkan kenaikan dalam tempoh tinjauan ialah Hap Seng Consolidated Berhad (+36.73%) dan KLCC Property Stapled Group (+17.56%), manakala saham-saham yang merosot ialah Axiata Group Berhad (-26.37%) dan MISC Berhad (-21.56%).

Penanda aras sektor dalam pasaran Saham Bursa Malaysia mencatatkan prestasi yang bercampur-campur, dengan 3 sektor mencatatkan kenaikan manakala 6 sektor mencatatkan penurunan. Sektor pembinaan telah mencatatkan kenaikan tertinggi sebanyak 3.00%, diikuti oleh sektor perladangan, sebanyak 1.69%, dan juga sektor kewangan, sebanyak 1.58%. Manakala bagi sektor yang merudum, sektor teknologi telah mencatatkan penurunan terbanyak iaitu -13.28%, diikuti oleh sektor pengeluaran perindustrian, sebanyak -7.27%, dan sektor perlombongan, sebanyak -6.45%.

Di rantau ASEAN, prestasi indeks FBM KLCI mencatatkan penurunan paling tinggi berbanding indeks utama serantau seperti Filipina (PCOMP) yang merosot sebanyak -1.60% serta Singapura (STI) pula menurun sebanyak -0.07%, manakala pasaran lain menunjukkan peningkatan seperti Thailand (SET) 19.79% dan Indonesia (JCI) 15.32% bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016. Di rantau Asia, indeks KOSPI Korea mencatatkan prestasi tertinggi, iaitu kenaikan sebanyak 3.32%, diikuti oleh indeks Nikkei 225 di Jepun yang naik sebanyak 0.42% dan indeks Hang Seng di Hong Kong yang turut naik sebanyak 0.39%, manakala indeks Shanghai SE telah turun sebanyak -12.31%.

Secara keseluruhan, pasaran saham tempatan diselubungi keadaan persekitaran dagangan yang mencabar. Antara faktor-faktor yang memberi kesan termasuklah pengaliran keluar dana asing yang disebabkan oleh keimbangan terhadap keadaan ekonomi Malaysia berikutan harga minyak mentah yang kekal rendah, sentimen negatif terhadap isu dalaman negara dan kejatuhan matawang Ringgit. Manakala faktor luaran yang mempengaruhi pasaran adalah keimbangan terhadap kelembapan negara China, ketidaktentuan kenaikan kadar faedah di Amerika Syarikat, perubahan polisi perdagangan hasil daripada kemenangan luar jangkaan Donald Trump sebagai Presiden Amerika Syarikat dan kesan dari keputusan United Kingdom (UK) untuk keluar daripada Kesatuan Eropah (Brexit).

Pada tahun kewangan 2016, harga komoditi, terutamanya minyak mentah, jelas menjadi fokus utama pelabur-pelabur saham asing mahupun tempatan. Harga minyak ‘Brent’ mencatatkan paras terendah dalam tempoh 12 tahun, kepada USD27.88 setong pada 20 Januari 2016 berikutan lebihan bekalan akibat penarikan balik sekatan antarabangsa terhadap Iran pada 16 Januari 2016. Kejatuhan ini telah mengakibatkan pelaburan dan aktiviti dalam sektor minyak dan gas berkurangan sehingga menyebabkan para pelabur meragui prospek ekonomi negara-negara pengeksport minyak seperti Brazil dan juga Malaysia. Walaubagaimanapun,

harga minyak mentah dunia telah menunjukkan pemulihan dan melonjak sebanyak 52.42% daripada USD37.28 pada 31 Disember 2015 kepada USD56.82 pada 31 Disember 2016 berikutan persetujuan Pertubuhan Negara-Negara Pengeksport Petroleum (OPEC) untuk mengurangkan pengeluaran minyak sebanyak 1.2 juta tong sehari bermula Januari 2017. Pengurangan ini adalah yang pertama dalam masa lapan tahun dan telah meredakan kebimbangan berlaku lebihan bekalan minyak di pasaran.

Ringgit turut menunjukkan kelemahan berikutan kemenangan Donald Trump sebagai presiden baru Amerika Syarikat yang menimbulkan ketidakpastian terhadap polisi perdagangan dan ekonomi Amerika Syarikat serta kebimbangan kesan daripada United Kingdom untuk keluar daripada Kesatuan Eropah (Brexit). Dalam tempoh tinjauan, Ringgit merosot sebanyak -4.47% untuk ditutup pada paras RM4.4862/USD pada 31 Disember 2016 dari paras RM4.2943/USD pada 31 Disember 2015. Sepanjang tahun kewangan, Ringgit telah mencatatkan paras tertinggi iaitu RM3.8668/USD pada 20 April 2016, manakala paras terendah iaitu RM4.4862/USD telah dicatatkan pada 30 Disember 2016.

Ekonomi Malaysia berkembang pada kadar sederhana, iaitu sebanyak 4.3% pada suku ketiga 2016 (suku kedua 2016: 4.0%), disokong oleh peningkatan perbelanjaan sektor swasta. Penggunaan swasta meningkat sebanyak 6.4% (suku kedua 2016: 6.3%), di sokong oleh pertumbuhan upah serta kenaikan gaji minimum dalam sektor perkhidmatan dan perkilangan. Pelaburan swasta mencatat pertumbuhan sebanyak 4.7% pada suku ketiga 2016 (suku kedua 2016: 5.6%) disokong oleh perbelanjaan modal dalam sektor perkhidmatan dan perkilangan manakala kadar inflasi pula menurun kepada 1.3% untuk suku ketiga 2016 (suku kedua 2016 : 1.9%). (Sumber: Bank Negara Malaysia, BNM).

E. ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN DAN KADAR FAEDAH

Sepanjang tempoh kewangan berakhir 31 Disember 2016, Jawatankuasa Dasar Kewangan (Monetary Policy Committee, MPC) BNM telah menurunkan Kadar Dasar Semalam (OPR) sebanyak 25 mata asas kepada 3.00% pada 13 Julai 2016. Keputusan untuk mengurangkan OPR adalah tindakan awal untuk memastikan ekonomi terus kekal pada landasan pertumbuhan yang stabil, berlatarkan persekitaran peningkatan risiko bahawa pertumbuhan global akan menjadi lebih rendah. Kadar OPR dikekalkan pada 3.00% sehingga berakhir tahun kewangan ASB. Susulan pengurangan Kadar Dasar Semalam, kadar tawaran antara bank turut menurun. Kadar Antara Bank Kuala Lumpur Ditawarkan (LIBOR) 3-bulan telah menyusut kepada 3.41% pada tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016 daripada 3.81% pada 31 Disember 2015.

Pada mesyuarat MPC yang terbaru pada 23 November 2016, BNM menyatakan bahawa aktiviti ekonomi di negara-negara maju yang utama bertambah baik, namun pertumbuhan kekal pada kadar sederhana. Manakala di Asia, pertumbuhan disokong oleh permintaan dalam negeri dalam keadaan sektor luaran yang berterusan lemah.

BNM menyatakan bahawa pada kadar semasa OPR, tahap akomodatif monetari adalah konsisten dengan pendirian dasar untuk memastikan ekonomi dalam negeri terus berada pada landasan pertumbuhan yang mampu dalam keadaan inflasi yang stabil, disokong oleh pengantaraan kewangan dalam ekonomi yang terus kukuh. Risiko ketidakseimbangan kewangan telah dapat dibendung. Walau bagaimanapun, MPC akan terus memantau risiko ini bagi memastikan prospek pertumbuhan keseluruhan yang mampu.

Pada bulan November 2016, keputusan pilihan raya Presiden Amerika Syarikat yang telah berpihak kepada Donald Trump telah mempengaruhi sentimen pasaran kewangan global dan pasaran Malaysia secara amnya. Ini menyebabkan berlaku jualan Sekuriti Kerajaan Malaysia (Malaysian Government Securities, MGS) di mana kadar hasil meningkat antara 27 hingga 96 mata asas sepanjang keluk bagi sekuriti kerajaan. Secara umumnya jualan didorong oleh aliran keluar pelabur asing dari Malaysia, dengan jangkaan bahawa inflasi yang lebih tinggi di Amerika Syarikat akan mendorong kadar Rizab Persekutuan ditingkatkan dengan lebih cepat, seterusnya mengurangkan daya tarikan USD / MYR. Selaras dengan sentimen risiko semasa, kadar hasil bon korporat secara amnya turut bergerak sejajar dengan kadar hasil bon berdaulat namun dalam jajaran yang sempit. Aktiviti dalam pasaran bon korporat telah disokong oleh kecairan yang mencukupi dan persekitaran kredit yang stabil.

F. PROSPEK EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Tabung Kewangan Antarabangsa (International Monetary Fund, IMF) melalui Prospek Ekonomi Dunia (World Economic Outlook, WEO) terbitan Oktober 2016, telah mengunjurkan pertumbuhan ekonomi global untuk tahun 2016 pada 3.1%. Ini berikutan unjuran yang kurang memberangsangkan bagi negara-negara maju berikutan impak geopolitik dan perkembangan ekonomi semasa yang lebih lemah daripada jangkaan. Walaubagaimanapun, unjuran ekonomi global untuk tahun 2017 dijangka meningkat kepada 3.4%, disokong oleh peningkatan sentimen positif terhadap negara-negara membangun dan momentum ekonomi Amerika Syarikat yang dijangka akan terus beransur pulih. Keadaan ekonomi global akan terus mencabar dengan prospek pertumbuhan yang sederhana meskipun terdapat kelonggaran monetari dalam ekonomi utama yang belum pernah dilaksanakan sebelum ini bagi merangsang ekonomi global. Bank of England (BOE) mengurangkan kadar bank kepada paras paling rendah yang pernah dicatat, iaitu 0.25% pada bulan Ogos 2016, berikutan keputusan England untuk keluar dari EU. Bank of Japan (BOJ) turut mengumumkan dasar monetari yang baru dalam usaha untuk mencapai sasaran inflasi sebanyak 2% secepat mungkin.

Ekonomi Eropah diunjur mencatatkan pertumbuhan yang sederhana sebanyak 1.5% pada 2017, yang disebabkan ketidaktentuan Brexit yang menjelaskan keyakinan perniagaan dan pengguna. Manakala, ekonomi Jepun pula diunjurkan berkembang pada kadar 0.6%, disokong oleh penangguhan kenaikan cukai penggunaan daripada April 2017 kepada Oktober 2019 berserta langkah fiskal dan monetari yang lain. Bagi negara-negara membangun pula, IMF mengunjurkan pertumbuhan ekonomi pada kadar 6.5% bagi tahun 2016 dan 6.3% bagi tahun 2017. Ini didorong oleh pertumbuhan ekonomi India (+7.6%) yang dipacu oleh penggunaan swasta dan sektor perkhidmatan, serta negara-negara ASEAN (+5.1%) yang dipacu oleh penggunaan dan pelaburan infrastruktur. Pertumbuhan ekonomi China pula diunjurkan lebih perlahan, iaitu sebanyak 6.2% bagi 2017 dipacu oleh penggunaan domestik yang mapan dan perkembangan berterusan sektor perkhidmatan berikutan inisiatif kerajaan untuk mengimbangi semula ekonomi.

Melangkah ke hadapan, ekonomi Malaysia diunjurkan berkembang di antara 4.0% sehingga 5.0% bagi tahun 2017. Pertumbuhan dijangka akan disumbang oleh permintaan domestik terutamanya perbelanjaan penggunaan sektor swasta dan pelaburan swasta yang dijangka berkembang sebanyak 6.3% dan 5.8% masing-masing pada 2017. Semua sektor ekonomi dijangka menyumbang kepada pertumbuhan, dengan sektor perkhidmatan dan pembuatan menerajui pertumbuhan pada 2017. Defisit fiskal dijangka bertambah baik pada 3.0% pada 2017 berbanding 3.1% pada 2016. Pembentangan Bajet 2017 akan merangsang pertumbuhan ekonomi negara dengan memberi tumpuan kepada pembangunan infrastruktur dan membantu golongan berpendapatan rendah. Peruntukan bagi sektor ekonomi pada 2017 akan digunakan terutamanya bagi menaik taraf prasarana fizikal, menambah baik prasarana telekomunikasi dan tenaga terutamanya di kawasan luar bandar. Sementara itu, konsensus turut menganggarkan purata harga minyak sawit mentah meningkat kepada RM2,577/mt pada 2017 berbanding anggaran purata RM2,464/mt pada 2016 berikutan pengurangan pengeluaran minyak sawit akibat kesan daripada El Nino dan peningkatan permintaan.

Untuk tahun 2017, pasaran saham tempatan dijangka akan terus mencabar. Antara faktor-faktor yang dijangka mempengaruhi pasaran saham adalah kemenangan luar jangkaan presiden baru Amerika Syarikat yang menimbulkan ketidakpastian tentang dasar perdagangan Amerika Syarikat yang menimbulkan keimbangan pelabur terhadap pertumbuhan perdagangan dan ekonomi global, dasar kewangan Amerika Syarikat yang lebih agresif, kenaikan matawang dollar Amerika Syarikat yang akan menyebabkan pengaliran keluar modal dari negara membangun, tindakan United Kingdom untuk keluar daripada Kesatuan Eropah (Brexit) serta kelembapan pertumbuhan ekonomi China.

Namun begitu, pemulihan pasaran saham tempatan akan disokong oleh nilai Ringgit yang dijangka stabil dan harga minyak mentah yang dijangka akan beransur-ansur meningkat. Harga minyak mentah Brent mencatatkan purata sebanyak USD48 setengah bagi tahun 2016 dan dijangka akan meningkat secara beransur-ansur kepada USD55 setengah bagi tahun 2017 berikutan rancangan OPEC untuk mengurangkan pengeluaran minyak mentah sebanyak 1.2 juta tong sehari bermula tahun 2017. Ini ditambah pula dengan persekitaran kadar faedah negatif di Kesatuan Eropah dan Jepun. Unjuran peningkatan pertumbuhan ekonomi ASEAN serta kerajaan China akan mengambil langkah-langkah untuk menstabilkan ekonomi, mata wang dan pasaran saham negaranya dijangka turut akan membantu pemulihan pasaran saham tempatan.

BNM dijangka akan mengekalkan kadar dasar semalam (Overnight Policy Rate, OPR) pada kadar 3.00% sepanjang tahun 2017, sejajar dengan usaha memastikan pertumbuhan ekonomi Malaysia stabil. Manakala risiko inflasi adalah terkawal dengan jangkaan di antara 2.0% hingga 3.0% pada tahun 2017. Pada kadar semasa OPR, ekonomi dalam negeri terus berada pada landasan pertumbuhan yang mampan dalam keadaan inflasi yang stabil, disokong oleh pengantaraan kewangan dalam ekonomi yang terus kukuh. Sementara itu, risiko ketidakseimbangan kewangan juga dapat dibendung. Walau bagaimanapun, MPC akan terus memantau risiko ini bagi memastikan prospek pertumbuhan keseluruhan yang mampan.

Walaupun pasaran mencabar, pasaran sekuriti berpendapatan tetap tempatan dijangka akan stabil dan terus didokong oleh kedua-dua pelaburan asing dan tempatan. Kadar faedah yang negatif dan pengurangan kuantitatif di sesetengah pasaran global turut menyokong kestabilan pasaran tempatan. Sokongan terhadap pasaran bon tempatan dijangka kekal berterusan berdasarkan tahap kecairan yang tinggi dan prospek masa hadapan yang positif kepada Malaysia hasil daripada komitmen rasionalisasi fiskal kerajaan.

G. STRATEGI PELABURAN MASA HADAPAN

Bagi tempoh kewangan berikutnya, pengurusan ASB menjangkakan pasaran saham yang mencabar disebabkan oleh nilai Ringgit yang dijangka kekal rendah, ketidakpastian polisi perdagangan dan ekonomi Amerika Syarikat akibat pemilihan presiden baru, serta kebimbangan pertumbuhan ekonomi Malaysia turut perlahan akibat kelembapan pertumbuhan ekonomi China dan serantau. Oleh itu, strategi pelaburan akan dilaksanakan dengan perumpukan aset yang aktif dan ditumpukan lebih kepada aset ekuiti bersamaan dengan penanda aras agar pulangan kekal kompetitif.

Pelaburan ASB dalam ekuiti akan ditumpukan kepada saham-saham syarikat yang mempunyai asas fundamental yang kukuh berdasarkan prospek ekonomi, prestasi syarikat dan juga tema

pelaburan semasa. Untuk mengekalkan keseimbangan antara pertumbuhan dan pulangan dividen yang tinggi, pengurusan ASB akan turut memberi fokus kepada saham-saham yang mempunyai prospek dividen yang tinggi, yang diniagakan dibawah harga wajar. Di samping itu, pengurusan ASB akan sentiasa mengambil peluang untuk menjual saham-saham yang sudah mencapai nilai penuh pada tahap pasaran yang menguntungkan.

Pengurus ASB akan terus memberi tumpuan kepada sektor-sektor yang mampu memberikan pulangan yang lebih baik dari penanda aras, sejajar dengan risiko pasaran yang diambil. Sektor-sektor tersebut termasuklah sektor utiliti, pembinaan dan harta tanah. Sektor utiliti mempunyai prospek perniagaan yang stabil dan defensif selaras dengan pertumbuhan KDNK negara, manakala sektor pembinaan akan mendapat manfaat daripada pelaksanaan projek pembinaan seperti Transit Aliran Massa Lembah Klang Kedua (KVMRT 2), Transit Aliran Ringan 3 (LRT3), Lebuhraya Pan Borneo, Lebuhraya Bertingkat Sungai Besi-Ulu Klang (SUKE) dan Lebuhraya Damansara-Shah Alam (DASH). Sektor harta tanah dijangka akan pulih pada awal tahun 2017 kesan daripada pemulihan permintaan pengguna serta kos pemilikan yang kompetitif. Pengurus ASB juga akan terus mencari peluang untuk menjual beli saham-saham yang dijangkakan dapat memberi keuntungan jangka pendek mengikut keadaan pasaran saham.

Untuk mempelbagaikan aset di dalam portfolio, ASB akan turut melabur di dalam sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang. Pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang dibuat dengan pemilihan instrumen - instrumen yang bermutu dengan mengambil kira faktor-faktor seperti perolehan, kecairan, tempoh matang dan juga kupon yang berpatutan dengan risiko yang ditanggung oleh ASB.

Pengurus ASB sentiasa mengkaji semula strategi pelaburan secara berkala dan mengikut keperluan semasa bagi mengekalkan keupayaan Tabung untuk mengagihkan kadar pengagihan pendapatan yang kompetitif kepada pemegang-pemegang unit dan mengekalkan modal jangka panjang dengan mengambil kira keadaan ekonomi dan juga persekitaran pelaburan yang sentiasa berubah.

AMANAH SAHAM BUMIPUTERA

IV. PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-pemegang Unit
AMANAH SAHAM BUMIPUTERA

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada AMANAH SAHAM BUMIPUTERA (“Unit Amanah”), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah pada tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016, berserta dengan nota-nota yang dikepulkan padanya telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia, yang telah diubahsuai mengikut preskripsi khusus yang telah diterbitkan oleh Suruhanjaya Sekuriti dan Garis Panduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti berkenaan di Malaysia, setelah mengambilkira pengecualian yang telah diberikan kepada AMANAH SAHAM BUMIPUTERA, bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Disember 2016, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada AMANAH SAHAM BUMIPUTERA, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 18 Januari 2017.

**TAN SRI ABDUL
WAHID BIN OMAR**
Pengerusi

**DATO' ABDUL RAHMAN
BIN AHMAD**
Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia
18 Januari 2017

AMANAH SAHAM BUMIPUTERA

V. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH

Kepada Pemegang-Pemegang Unit AMANAH SAHAM BUMIPUTERA

Kami, AmanahRaya Trustees Berhad telah bertindak selaku Pemegang Amanah kepada AMANAH SAHAM BUMIPUTERA bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016. Pada pendapat kami, AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, selaku Pengurus telah mengurus AMANAH SAHAM BUMIPUTERA selaras dengan had-had kuasa pelaburan yang diberikan kepada Pengurus dan Pemegang Amanah mengikut Suratikatan, undang-undang sekuriti dan Garispanduan Tabung Unit Amanah yang diterimapakai, bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016.

Kami juga berpendapat bahawa:

- (a) penilaian dan penggunaan harga adalah dibuat selaras dengan Suratikatan dan mana-mana kehendak kawalseliaan;
- (b) penjadian dan perlucutan unit dilaksanakan adalah selaras dengan Suratikatan dan lain-lain peruntukan undang-undang berkaitan; dan
- (c) pengagihan kepada pemegang-pemegang unit AMANAH SAHAM BUMIPUTERA sepetimana yang diisyiharkan oleh Pengurus adalah sesuai dan selaras dengan objektif pelaburan AMANAH SAHAM BUMIPUTERA.

Yang Benar,
AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD

ZAINUDIN BIN SUHAIMI
Pengurus Besar

Kuala Lumpur, Malaysia
23 Januari 2017

VI. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT AMAH SAHAM BUMIPUTERA (“UNIT AMAH”)

Laporan penyata kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan AMAH SAHAM BUMIPUTERA (“Unit Amanah”), yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 31 Disember 2016, 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 19 hingga 35.

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRSs) disesuaikan mengikut preskripsi khusus yang telah diterbitkan oleh Suruhanjaya Sekuriti dan Garis Panduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti di Malaysia bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Disember 2016 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 dihuraikan dengan lanjut dalam laporan kami di bawah seksyen “Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan”. Kami percaya bahawa bukti audit yang kami perolehi adalah mencukupi dan bersesuaian untuk memberi asas yang munasabah bagi pendapat kami.

Tanggungjawab kebebasan dan lain-lain tanggungjawab etika

Kami bebas daripada Unit Amanah selaras dengan Undang-Undang Kecil (atas Etika Profesional, Kelakuan dan Amalan) Institut Akauntan Malaysia (“Undang-Undang Kecil”) dan Lembaga Piawaian Etika Antarabangsa untuk Kod Akauntan Etika Akauntan Profesional (“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 pernyata 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 - MFRSs) dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa (International Financial Reporting Standards - IFRSs). 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.

Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan

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

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

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

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

Lain-lain pekara

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.

Hanafiah Raslan & Mohamad
AF: 0002
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia
18 Januari 2017

Muhammad Syarizal bin
Abdul Rahim
No. 3157/01/17(J)
Akauntan Bertauliah

AMANAH SAHAM BUMIPUTERA
VII. PENYATA KEWANGAN

**A. PENYATA UNTUNG ATAU RUGI
 BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR
 31 DISEMBER 2016**

Nota	2016 RM	2015 RM
PENDAPATAN		
Faedah dan lain-lain pendapatan	1,750,832,733	1,991,063,167
Pendapatan dividen	4,301,114,301	4,545,890,344
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan	<u>4,410,656,393</u>	<u>3,671,252,071</u>
	<u>10,462,603,427</u>	<u>10,208,205,582</u>
PERBELANJAAN		
Yuran pengurus	5 533,110,036	532,677,475
Yuran pemegang amanah	6 500,000	500,000
Ganjaran juruaudit	25,000	25,000
Yuran ejen cukai	3,500	3,500
Perbelanjaan pentadbiran	102,736,252	86,081,702
Rosot nilai dalam pelaburan	-	475,113,695
	<u>636,374,788</u>	<u>1,094,401,372</u>
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI		
	9,826,228,639	9,113,804,210
CUKAI	7 -	-
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		
	<u>9,826,228,639</u>	<u>9,113,804,210</u>
Pengagihan pelaburan	8 <u>9,652,031,840</u>	<u>10,255,139,610</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit	6.75 sen	7.25 sen
Tarikh pengagihan	<u>1 Januari 2017</u>	<u>1 Januari 2016</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

AMANAH SAHAM BUMIPUTERA

B. PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2016

	2016 RM	2015 RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI	9,826,228,639	9,113,804,210
Lain-lain pendapatan komprehensif	_____ -	_____ -
JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF UNTUK TAHUN KEWANGAN	<u>9,826,228,639</u>	<u>9,113,804,210</u>
Jumlah pendapatan komprehensif terdiri daripada berikut:		
Ternyata	9,826,228,639	9,113,804,210
Tidak ternyata	_____ -	_____ -
	<u>9,826,228,639</u>	<u>9,113,804,210</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

AMANAH SAHAM BUMIPUTERA

C. PENYATA ALIRAN TUNAI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2016

	2016 RM	2015 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Hasil daripada jualan pelaburan	23,563,977,367	15,267,922,095
Pembelian pelaburan	(20,716,745,805)	(18,466,564,320)
Simpanan dalam deposit dan instrumen kewangan	(41,718,716,993)	(44,219,113,919)
Pengeluaran dari deposit dan instrumen kewangan	44,219,113,919	44,038,266,740
Faedah dan lain-lain pendapatan diterima	2,005,858,045	1,526,404,857
Pendapatan dividen diterima	1,898,250,413	2,176,349,219
Pembayaran yuran pengurus	(564,937,729)	(508,555,791)
Pembayaran yuran pemegang amanah	(530,000)	(478,333)
Pembayaran lain-lain perbelanjaan	(70,744,439)	(59,002,928)
Tunai bersih dihasilkan dari/(digunakan untuk) aktiviti operasi dan pelaburan	<u>8,615,524,778</u>	<u>(244,772,380)</u>
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Tunai diterima daripada penjadian unit	1,144,860,390	686,012,723
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(9,500,000,000)	(5,500,000,000)
Tunai bersih digunakan untuk aktiviti pembiayaan	(8,355,139,610)	(4,813,987,277)
PENINGKATAN/(PENGURANGAN) BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI	<u>260,385,168</u>	<u>(5,058,759,657)</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	<u>544,427,507</u>	<u>5,603,187,164</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	<u>804,812,675</u>	<u>544,427,507</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	60,918,161	89,305,435
Deposit dengan institusi kewangan	42,462,611,507	43,771,826,711
Deposit dengan institusi kewangan dengan tempoh matang lebih dari 3 bulan	42,523,529,668	43,861,132,146
	<u>(41,718,716,993)</u>	<u>(43,316,704,639)</u>
	<u>804,812,675</u>	<u>544,427,507</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

AMANAH SAHAM BUMIPUTERA

D. NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN - 31 DISEMBER 2016

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

AMANAH SAHAM BUMIPUTERA (berikutnya dirujuk sebagai "Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan perlaksanaan Suratikatan bertarikh 21 Oktober 1989, di antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad ("ASNB"), Pemegang Amanah, AmanahRaya Trustees Berhad dan Pemegang Unit Berdaftar Unit Amanah.

Kegiatan utama Unit Amanah ialah melabur dalam "Pelaburan Dibenarkan" seperti yang didefinisikan di bawah Klausula 7.1 Suratikatan. "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 21 Oktober 1989 dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausula 12 Suratikatan.

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

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah ASNB untuk diterbit menurut resolusi para Pengarah pada 18 Januari 2017.

2. ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan ini telah disediakan mengikut rangka kerja Perangkaan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia ("MFRS") yang diubahsuai mengikut preskripsi khusus yang diterbitkan oleh Suruhanjaya Sekuriti dan Garispanduan Tabung Amanah Suruhanjaya Sekuriti di Malaysia, kecuali bagi pengecualian tertentu sebagaimana yang diluluskan oleh Suruhanjaya Sekuriti.

2. ASAS PENYEDIAAN (SAMB.)

Suruhanjaya Sekuriti telah mengeluarkan preskripsi khusus di mana Permodalan Nasional Berhad (“PNB”) dan unit amanah berharga tetap yang diuruskan oleh PNB dikecualikan daripada tetapi dibenarkan untuk mengguna pakai MFRS 139 Financial Instruments: Recognition and Measurement (“MFRS 139”) dan MFRS 7 Financial Instruments: Disclosures (“MFRS 7”). Berdasarkan preskripsi diberikan, Unit Amanah telah memilih untuk tidak menggunakan MFRS 139 dalam perakaunan bagi instrumen kewangan dan MFRS 7 bagi tujuan pendedahan yang berkaitan dengan instrumen kewangan. Dasar Unit Amanah bagi perakaunan bagi instrumen kewangan dinyatakan dalam Nota 3 (a).

Penyata kewangan ini telah disediakan mengikut piawaian kos sejarah.

(a) Perubahan dalam polisi perakaunan

MFRSs yang baru dan disemak semula yang tertakluk kepada syarikat dengan tahun kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2016 tidak memberi kesan signifikan kepada penyata kewangan Unit Amanah.

(b) Piawaian yang diterbitkan tetapi belum berkuatkuasa

Piawaian, Pindaan dan Tafsiran Jawatankuasa Isu-isu (“IC”) yang telah diterbitkan oleh Malaysian Accounting Standard Board (“MASB”) pada tarikh kelulusan penyata kewangan ini adalah tidak berkaitan dengan Unit Amanah selain daripada yang berikut:

Berkuatkuasa bagi tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2018

MFRS 9 Financial Instruments (IFRS 9 seperti yang dikeluarkan oleh IASB pada Julai 2014)

Pada 24 Julai 2014, International Accounting Standard Boards (“IASB”) telah mengeluarkan versi terkini IFRS 9 yang merangkumi tiga fasa projek instrumen kewangan; Classification and measurement, Impairment (Expected credit losses) and Hedge Accounting. Seterusnya, MASB telah mengeluarkan pengumuman pada 17 November 2014 untuk menggunakan sepenuhnya keperluan baru IFRS 9. Memandangkan Unit Amanah telah menggunakan awal versi MFRS 9 yang terdahulu sebelum 31 Januari 2015, Unit Amanah dibenarkan untuk menggunakan versi MFRS 9 tersebut sehingga tarikh kuatkuasa mandatori IFRS pada 1 Januari 2018. Unit Amanah masih dalam proses mengukur kesan daripada penggunaan versi akhir MFRS 9.

3. RUMUSAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING

(a) Instrumen Kewangan

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

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

(b) Pelaburan

(i) Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Sekuriti Hutang Tidak Disebut Harga dan Pelaburan dalam Sekuriti Modal Bercantum

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

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

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

Termasuk dalam pelaburan disebut harga dan tidak disebut harga adalah syarikat-syarikat dimana Unit Amanah memegang lebih dari 20% tetapi tidak melebihi 50% kepentingan ekuiti. Walau bagaimanapun, kaedah ekuiti perakaunan tidak di gunakan kerana Unit Amanah tidak mempunyai keupayaan untuk menggunakan kuasa dan mempengaruhi syarikat-syarikat tersebut disebabkan perkara-perkara berikut:

3. RUMUSAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

(b) Pelaburan (samb.)

- (a) Garispanduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti Malaysia menyatakan bahawa hak untuk mengundi yang mewakili saham-saham yang dipegang oleh Unit Amanah, pada bila-bila masa pemilihan untuk pelantikan mana-mana pengarah didalam syarikat yang dipegang, boleh diputuskan oleh Pengurus Unit Amanah atau Pemegang Amanah dengan syarat pemegang-pemegang unit memberi kuasa melalui resolusi majoriti dalam mesyuarat pemegang-pemegang unit yang diadakan untuk tujuan ini sahaja, seperti yang diperuntukkan oleh suratikatan.
- (b) Suratikatan menyatakan bahawa korum bagi mesyuarat perlu dihadiri oleh pemegang-pemegang unit atau wakil-wakil yang didaftarkan dimana pegangan unit mereka yang hadir berjumlah tidak kurang dari satu per-empat daripada unit dalam edaran. Memandangkan jumlah pemegang-pemegang unit Unit Amanah yang terlalu ramai, adalah tidak munasabah untuk memanggil mesyuarat pemegang unit bagi tujuan memberi kuasa kepada Pengurus dan Pemegang amanah menggunakan kuasa untuk mengundi pada mana-mana pemilihan untuk pelantikan pengarah disyarikat-syarikat berkenaan.

Memandangkan Unit Amanah tidak berupaya untuk membuat undian bagi tujuan mendapatkan wakil didalam lembaga pegarah, Unit Amanah dianggap tidak berkeupayaan untuk menggunakan kuasa dan pengaruh yang signifikan keatas syarikat-syarikat berkenaan.

(iii) Instrumen Pasaran Kewangan

Sijil hutang Islam boleh niaga dinyatakan menurut harga kos diselaraskan untuk kadar faedah efektif, tolak sebarang kerugian rosot nilai yang kekal. Peruntukan rosot nilai yang kekal akan diiktirafkan di dalam penyataan untung atau rugi.

(iv) Deposit dengan Institusi Kewangan

Deposit dengan institusi kewangan adalah dinyatakan pada kos.

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

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

(d) Pendapatan Belum Terima

Pendapatan belum terima dinyatakan pada nilai saksama yang boleh diperolehi.

3. RUMUSAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

(e) Pelbagai Pembiayaan

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

(f) Pengiktirafan Pendapatan

Pendapatan dividen kasar diambil kira mengikut asas pengisytiharan, apabila hak untuk menerima dividen telah dipastikan.

Keuntungan/pendapatan daripada instrumen pasaran kewangan, simpanan dengan institusi kewangan diambil kira mengikut asas akruan menggunakan kaedah kadar faedah atau keuntungan efektif.

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

(g) Tunai dan Persamaan Tunai

Bagi tujuan Penyata Aliran Tunai, tunai dan persamaan tunai terdiri daripada tunai di bank, simpanan dalam panggilan dan simpanan jangka pendek berkecairan tinggi dimana risiko dalam perubahan nilai adalah tidak ketara.

4. ANGGARAN DAN PENILAIAN PERAKAUNAN PENTING

(a) Penilaian Kritikal Dibuat dalam Mengaplikasi Polisi Perakaunan

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

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

4. ANGGARAN DAN PENILAIAN PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

(b) Sumber Utama Ketidakpastian Anggaran

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

Sensitiviti terhadap perubahan dalam andaian

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

(c) Penilaian Rosot Nilai

Penilaian rosot nilai pelaburan-pelaburan yang terlibat dengan indikasi-indikasi rosot nilai telah dilaksanakan oleh Pengurus Pelaburan. Pada tahun semasa tiada pengiktirafan rosot nilai pelaburan (2015:RM475,864,108).

5. YURAN PENGURUS

Klaus 13.1 dan Jadual ke Lapan Suratikatan memperuntukkan bahawa Pengurus berhak menerima yuran tidak melebihi 1% setahun daripada Nilai Aset Bersih pada kos ("VOF") boleh agih kepada pemegang-pemegang Unit Amanah, dikira dan diakru secara harian seperti yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah.

Yuran pengurusan yang dikenakan bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016 ialah 0.35% (2015: 0.35%) setahun daripada VOF Unit Amanah.

6. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klaus 13.2 dan Jadual ke Sembilan Suratikatan 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 RM500,000 setahun, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun berakhir 31 Disember 2016 ditetapkan pada RM500,000 (2015: RM500,000) setahun .

7. CUKAI

Unit Amanah telah diberikan pengecualian daripada cukai pendapatan oleh Menteri Kewangan mengikut bidangkuasa yang diberikan kepadanya di bawah Seksyen 127(3)(b) Akta Cukai Pendapatan, 1967, dari tahun taksiran 1991 hingga tahun berikutnya.

Disebabkan oleh pengecualian cukai, pendapatan dividen yang diperolehi daripada REITs akan dibayar semula oleh Lembaga Hasil Dalam Negeri.

8. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

	2016 RM	2015 RM
Peruntukan pengagihan	<u>9,652,031,840</u>	<u>10,255,139,610</u>

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan pada tahun berakhir 31 Disember 2016 sebanyak 6.75 sen (2015: 7.25 sen) seunit yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berdasarkan purata baki minima bulanan yang dipegang oleh pemegang-pemegang unit sepanjang tempoh 12 bulan sehingga akhir tahun kewangan.

8. PERUNTUKAN PENGAGIHAN (SAMB.)

Sumber Pengagihan

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

	2016 RM	2015 RM
Faedah dan lain-lain pendapatan	1,750,832,733	1,991,063,167
Pendapatan dividen	4,301,114,301	4,545,890,344
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan	<u>4,236,459,593</u>	<u>3,671,252,071</u>
	<u>10,288,406,627</u>	<u>10,208,205,582</u>
Keuntungan ternyata daripada tahun-tahun sebelumnya	-	1,141,335,400
	<u>10,288,406,627</u>	<u>11,349,540,982</u>
Tolak: Perbelanjaan	(636,374,787)	(1,094,401,372)
Jumlah pengagihan	<u>9,652,031,840</u>	<u>10,255,139,610</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit	6.75 sen	7.25 sen

9. MODAL PEMEGANG UNIT

	2016 Unit	2016 RM	2015 Unit	2015 RM
Unit RM1 setiap satu dibayar penuh:				
Pada awal tahun	142,543,000,000	142,543,000,000	137,373,000,000	137,373,000,000
Penjadian unit untuk :				
Jualan	1,000,000,000	1,000,000,000	686,012,723	686,012,723
Pelaburan semula pengagihan	10,255,139,610	10,255,139,610	9,215,636,224	9,215,636,224
Pelaburan semula bonus	<u>144,860,390</u>	<u>144,860,390</u>	<u>768,351,053</u>	<u>768,351,053</u>
	<u>11,400,000,000</u>	<u>11,400,000,000</u>	<u>10,670,000,000</u>	<u>10,670,000,000</u>
Pembatalan unit	(9,500,000,000)	(9,500,000,000)	(5,500,000,000)	(5,500,000,000)
Pada akhir tahun	<u>144,443,000,000</u>	<u>144,443,000,000</u>	<u>142,543,000,000</u>	<u>142,543,000,000</u>

9. MODAL PEMEGANG UNIT (SAMB.)

Sepanjang tahun berakhir 31 Disember 2016, Pengurus tidak memegang sebarang unit di dalam Unit Amanah. Pada 31 Disember 2016, PNB secara sah memegang 160,227,785 (2015: 301,526,681) unit, merangkumi 0.11% (2015: 0.21%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

10. PENDAPATAN BELUM DIAGIHKAN

	2016 RM	2015 RM
Pada 1 Januari	2,678,496,692	3,819,832,092
Pendapatan bersih selepas cukai	9,826,228,639	9,113,804,210
Tolak: Pengagihan tahun semasa	(9,652,031,840)	(10,255,139,610)
Pada 31 Disember	2,852,693,491	2,678,496,692

11. URUSNIAGA DENGAN PNB

	2016 RM	2015 RM
Pembelian pelaburan	2,851,589,856	3,003,750,000
Penjualan pelaburan	1,959,889,216	2,489,840,000

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

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

Syarikat Broker	Nilai Urus Niaga		Yuran Broker	
	RM'000	%	RM'000	%
Maybank Investment				
Bank Berhad **	12,117,319	25.05	9,394	20.79
Credit Suisse				
Securities (Malaysia)				
Sdn. Berhad	3,862,355	7.99	4,126	9.13
CIMB Investment				
Bank Berhad **	3,574,864	7.39	4,605	10.19
CLSA Securities Malaysia				
Sdn. Berhad	2,241,375	4.63	2,667	5.90
MIDF Amanah				
Investment Bank				
Berhad**	2,008,823	4.15	2,127	4.71
Public Bank Berhad *	1,982,675	4.10	-	-
Maybank Islamic				
Berhad**	1,882,400	3.89	-	-
Hong Leong				
Bank Berhad *	1,860,000	3.85	-	-
Nomura Securities				
Malaysia Sdn Bhd	1,810,416	3.74	2,438	5.40
Macquarie Capital				
Securities Malaysia				
Sdn Bhd	1,656,087	3.42	2,296	5.08
Lain-lain	15,368,573	31.79	17,543	38.80
	48,364,887	100.00	45,196	100.00

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

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

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

13. PUSING GANTI PORTFOLIO

	2016	2015
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	0.16 kali	0.12 kali

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

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

14. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	2016	2015
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	0.42%	0.41%

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

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

15. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN

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

Risiko Ekuiti/Pelaburan

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

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

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

Risiko Pasaran

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

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

15. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMB.)

Risiko Kecairan/Pembentangan Dana

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

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

Risiko Kadar Faedah

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

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

Risiko Kredit

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

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

16. LAPORAN BERSEGMENTASI

Unit Amanah diuruskan secara satu bahagian iaitu pelaburan di dalam pelbagai instrumen kewagan. 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.

Kesemua pelaburan Unit Amanah adalah di dalam Malaysia.

17. MATA WANG

Semua jumlah dinyatakan dalam Ringgit Malaysia (“RM”).

ALAMAT PEJABAT-PEJABAT ASNB

Zon Utara

PERLIS

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 7, Jalan Indera Kayangan
01000 Kangar, Perlis
Tel: 04- 9781 110/9781 111/9775 702
Fax: 04-9760 800

PULAU PINANG

Amanah Saham Nasional Berhad
No.12, Jalan Todak 3,
Pusat Bandar Seberang Jaya
13700 Seberang Jaya
Pulau Pinang
Tel: 04-3994 378/381
Fax: 04-3994 404

Amanah Saham Nasional Berhad
A-12A-1 dan A-12A-2
Lorong Bayan Indah 4
11900 Bayan Lepas, Pulau Pinang
Tel: 04-6406 522/523
Fax: 04-6406 520

PERAK

Amanah Saham Nasional Berhad
No.8 & 8A, Persiaran Greentown 1
Greentown Business Centre
30450 Ipoh, Perak
Tel: 05-2555 500/505
Fax: 05-2555 506

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 273 Jalan Intan 12
Bandar Baru Teluk Intan
36000 Teluk Intan, Perak
Tel: 05-6215 153/158
Fax: 05-6215 150

KEDAH

Amanah Saham Nasional Berhad
27, Kompleks Shahab Perdana
Jalan Sultanah Sambungan
05250 Alor Setar, Kedah
Tel: 04-7310 770/7311 012/7334 603
Fax: 04-7314 140

Zon Tengah

KUALA LUMPUR

Amanah Saham Nasional Berhad
Kaunter Utama ASNB
Tingkat 1, Balai PNB
201-A, Jalan Tun Razak
50400 Kuala Lumpur
Tel: 03-2050 5500
Fax: 03-2161 8852

PUTRAJAYA

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 27, Kompleks Perbadanan Putrajaya
Presint 3, Persiaran Perdana
62675 Putrajaya, Selangor
Tel : 03-8890 4880/4885
Fax : 03-8890 4890

SELANGOR

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 2-1 & 2-2
Pusat Dagangan UMNO Shah Alam
Persiaran Damai Seksyen 11
40000 Shah Alam, Selangor
Tel: 03-5512 1366/5519 8100
Fax: 03-5513 7155

Amanah Saham Nasional Berhad
No.7 Jalan Medan Niaga 2
Medan Niaga Kuala Selangor
45000 Kuala Selangor, Selangor
Tel: 03-3281 4121
4121/3121
Fax: 03-3281 3221

Zon Selatan

MELAKA

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 11 & 13, Kompleks Perniagaan Al
Azim
Jalan KPAA 1, Bukit Baru
75150 Melaka
Tel: 06-2827 361/2840 690
Fax: 06-2839 940

NEGERI SEMBILAN

Amanah Saham Nasional Bhd
No. 120 & 121,
Jalan Dato' Bandar Tunggal,
70000 Seremban,
Negeri Sembilan,
Tel: 06-7628 451/7638 443
Fax: 06-7633 384

JOHOR

Amanah Saham Nasional Berhad
No.12 Jalan Maju
83000 Batu Pahat, Johor
Tel: 07-4331 700/701/709
Fax: 07-4331 712

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot No 12 & 14, Jalan Padi Emas ½
Uda Business Centre
81200 Johor Bahru, Johor
Tel: 07-2346 764/2346 763
Fax: 07-2370 077

ALAMAT PEJABAT-PEJABAT ASNB

Zon Timur

KELANTAN

Amanah Saham Nasional Berhad
2983-V, Jalan Parit Dalam,
15000 Kota Bharu, Kelantan.
Tel: 09-7419 900/7419 909
Fax: 09-7446 663

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot PT601, Jalan Che Yem
16800 Pasir Puteh, Kelantan
Tel: 09-7855 750/7855 751
Fax: 09-7855 757

TERENGGANU

Amanah Saham Nasional Berhad
No 15, Jalan Batas Baru
20300 Kuala Terengganu,
Terengganu
Tel: 09-6301 500/501 Fax: 09-6301 506

PAHANG

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 71 & 73, Tingkat Bawah
Jalan Tun Ismail 25000 Kuantan, Pahang
Tel: 09-5178 340/341
Fax: 09-5136 694

Amanah Saham Nasional Berhad
No.8, Jalan Ahmad Shah
Bandar Seri Semantan
28000 Temerloh, Pahang
Tel: 09-2901 460/462
Fax: 09-2901 466

Sabah & Sarawak

SABAH

Amanah Saham Nasional Berhad
Tingkat Bawah & 1, Blok G Lot 55
Asiacity Phase 1B, Peti Surat 12149
88000 Kota Kinabalu, Sabah
Tel: 088-257 725/241 011
Fax: 088-218 814

Amanah Saham Nasional Berhad
TB 4287 & TB 4280
Tingkat Bawah & 1 Town Ext II
Jalan Masjid Kompleks Fajar
91000 Tawau, Sabah
Tel: 089-779 389/390/391
Fax: 089-776 600

Amanah Saham Nasional Berhad
Tingkat Bawah,
Lot 1Circular Block A
Harbour Town, Jalan Pantai,
91100 Lahad Datu, Sabah
Tel: 089-863680/681/672/673
Fax: 089-863675

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 15, Tingkat Bawah
Bandar Pasaraya Fasa 1
90000 Sandakan, Sabah
Tel: 089-210 486/223 530
Fax: 089-210 597

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 8 & 9, Block B, Pusat Komersial
Datun, Jalan Masak
89008 Keningau, Sabah
Tel: 087-336 629/618/621/616
Fax: 087-336 619

SARAWAK

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 886 & 887, Block 9 MCLD Miri
Waterfront Commercial Centre 98000
Miri, Sarawak
Tel: 085-423 746/419 984
Fax: 085-423 384

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 58, Lot 2326 BDA/Shahida
Commercial Centre Bintulu Town,
97008 Bintulu, Sarawak
Tel: 086-317 461/468
Fax: 086-317 485

Amanah Saham Nasional Berhad
Tingkat Bawah Lot 499
Al-Idrus Commercial Centre
Seksyen 6 Jalan Kulas, 93400 Kuching
Sarawak
Tel: 082-250 389/410 210
Fax: 082-250 313

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 1007 & 1008, Jalan Kampung Nyabor
96000 Sibu, Sarawak
Tel: 084-314 967
Fax: 084-322 497

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 1457 & 1458
Sg. Kudang Shophouse
Ground Floor, Jalan Buangsioi
98700 Limbang, Sarawak
Tel: 085-210570/571/572/573
Fax: 085-210577

SARAWAK

Amanah Saham Nasional Berhad
4C, Ground Floor, Lot 832 Jalan Sabu
95000 Sri Aman, Sarawak
Tel: 083-321 742 Fax: 083-323 233

Pihak ASNB kini dalam proses menaiktaraf sistem ASNB di mana butir peribadi pemegang unit akan disatukan bagi semua unit amanah yang telah didaftarkan. Kami memohon kerjasama tuan/puan untuk mengemaskini maklumat-maklumat dibawah bagi melancarkan inisiatif ini.



BORANG KEMASKINI MAKLUMAT PEMEGANG UNIT

1. Jenis Akaun Dewasa Remaja/Bijak

2. Maklumat Pemegang Unit

Nama : _____

No. Ahli: _____

No. K/P : _____

No. Telefon (Pejabat) : _____ (Rumah) _____

(Bimbit) _____ E-mel : _____

*Nama Bank: _____ *No akaun _____

* Tuan/Puan adalah diminta menghantar bersama salinan buku akaun simpanan atau penyata akaun semasa sebagai pengesahan akaun pemegang unit.

3. Permohonan Pertukaran

Alamat Surat-menjurat : _____

Poskod : _____

Bandar/Negeri : _____

Pekerjaan : _____

PENGESAHAN PEMEGANG UNIT

Dengan ini saya mengesahkan bahawa butir-butir yang telah diberikan adalah benar. Saya membenarkan pihak ASNB mengemaskini semua butiran tersebut bagi semua unit amanah saya yang telah berdaftar dengan pihak ASNB.

Tandatangan Pemohon/
Tandatangan Penjaga Berdaftar

Tarikh

Sila hantarkan ke pejabat ASNB yang berhampiran atau ke:

JABATAN PERHUBUNGAN PELANGGAN DAN EJEN

UG, Balai PNB, 201-A, Jalan Tun Razak, 50400 Kuala Lumpur

Tel: 03 - 2057 3000 Faks: 03 - 2050 5220

E-mel: asnbcare@pnb.com.my

UNTUK KEGUNAAN ASNB SAHAJA

Diterima Oleh : _____ Diterima Oleh : _____

Disahkan Oleh : _____ Disahkan Oleh : _____

Nama : _____ Nama : _____



Mukasurat ini sengaja dikosongkan

Mukasurat ini sengaja dikosongkan

PENGURUS

Amanah Saham Nasional Berhad (47457-V)

Anak syarikat milik penuh:

Permodalan Nasional Berhad (38218-X)

PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 4, Balai PNB,

201-A, Jalan Tun Razak,

50400 Kuala Lumpur

Tel: 03-2050 5500

LEMBAGA PENGARAH

Tan Sri Abdul Wahid bin Omar (Pengerusi)

Dato' Abdul Rahman bin Ahmad

Professor Datuk Dr. Noor Azlan bin Ghazali
(berkuatkuasa 1 Januari 2017)

Dato' Dr. Nik Ramlah binti Nik Mahmood
(berkuatkuasa 1 Januari 2017)

Datuk Seri Dr. Nik Norzrul Thani bin Nik Hassan Thani
(berkuatkuasa 6 Januari 2017)

Encik Mohammad bin Hussin

PRESIDEN DAN KETUA EKSEKUTIF KUMPULAN

Dato' Abdul Rahman bin Ahmad

KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF & PENGARAH EKSEKUTIF

Encik Mohammad bin Hussin

SETIAUSAHA SYARIKAT KUMPULAN

Puan Adibah Khairiah binti Ismail @ Daud
(MIA 13755)

PEGAWAI PEMATUHAN

Encik Zulkafli Bin Hamid

PEMEGANG AMANAH

AmanahRaya Trustees Berhad

JURUAUDIT

Tetuan Hanafiah Raslan & Mohamad

BANK

Malayan Banking Berhad

CIMB Bank Berhad

PEGUAMBELA & PEGUAMCARA

Tetuan Zain & Co.

Tetuan Zainal Abidin & Co.

Tetuan Marzuki Spawi & Co. (Sabah)

Tetuan Hamzah & Ong Advocates (Sarawak)

EJEN

Malayan Banking Berhad

Maybank Islamic Berhad

CIMB Bank Berhad

RHB Bank Berhad

Pos Malaysia Berhad

Bank Simpanan Nasional

Affin Bank Berhad

Alliance Bank Malaysia Berhad

AmBank Berhad

Atau Layari

Maybank2u.com

CIMB Clicks

affinOnline.com

RHBNow