

LAPORAN TAHUNAN

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2017



www.asnb.com.my

NOTIS PENTING

PENYATA PENGAGIHAN PENDAPATAN, LAPORAN TAHUNAN DAN LAPORAN INTERIM SECARA ELEKTRONIK MULAI 2018

- Berkuat kuasa 31 Mac 2018, ASNB akan melaksanakan penghantaran penyata pengagihan pendapatan dan laporan tahunan bagi tabung-tabung unit amanah ASNB serta laporan interim bagi tabung unit amanah harga berubah-ubah secara elektronik kepada semua pemegang unit. Penyata pengagihan pendapatan akan dihantar ke alamat e-mel yang telah didaftarkan dengan ASNB manakala laporan tahunan dan laporan interim boleh didapati di www.asnb.com.my. Susulan pelaksanaan tersebut, pemegang unit/penjaga berdaftar adalah dinasihatkan supaya mengemas kini alamat e-mel dan nombor telefon bimbit melalui:
 - Cawangan ASNB atau ejen ASNB seluruh negara; atau
 - Surat-menyurat*:
Amanah Saham Nasional Berhad
Jabatan Pengurusan Ejen & Perhubungan Pelanggan
UG, Balai PNB, 201-A, Jalan Tun Razak. 50400 Kuala Lumpur
Faks*: 03-2050 5220
 - E-mel*: asnbcare@pnb.com.my[*Arahan penting: Sila sertakan salinan kad pengenalan yang telah disahkan oleh Pegawai ASNB/Pegawai Ejen ASNB/Ketua Kampung/Majikan Bahagian Sumber Manusia/Pegawai Kerajaan Kumpulan Pengurusan dan Professional dengan menggunakan cop rasmi nama, jawatan dan tandatangan].
- Sekiranya kami tidak menerima sebarang maklum balas daripada anda sehingga 31 Mac 2018, anda dianggap bersetuju untuk menerima penyata pengagihan pendapatan, laporan tahunan dan laporan interim tabung unit amanah ASNB secara elektronik.
- Sekiranya anda masih memilih untuk menerima penyata pengagihan pendapatan, laporan tahunan dan laporan interim secara fizikal, sila lengkapkan borang yang disediakan dan hantarkan kepada kami melalui:
 - Surat-menyurat:
Amanah Saham Nasional Berhad
Jabatan Pengurusan Ejen & Perhubungan Pelanggan
UG, Balai PNB, 201-A, Jalan Tun Razak. 50400 Kuala Lumpur
 - Faks: 03-2050 5220 ; atau
 - E-mel: asnbcare@pnb.com.my
- Anda juga boleh memilih untuk menukar kaedah penerimaan penyata pengagihan pendapatan, laporan tahunan dan laporan interim tabung unit amanah ASNB samada secara elektronik atau fizikal dengan memaklumkan kepada ASNB pada bila-bila masa sepertimana kaedah yang dinyatakan dalam perkara 3 di atas.

**Untuk keterangan lanjut sila hubungi
Jabatan Pengurusan Ejen dan Perhubungan Pelanggan
di talian 03 - 2057 3000 atau e-mel ke asnbcare@pnb.com.my**



ISI KANDUNGAN

AMANAH SAHAM BUMIPUTERA (ASB)

NO. TAJUK	MUKA SURAT
I. Maklumat Tabung	2
II. Prestasi Tabung	3
III. Laporan Pengurus	7
IV. Penyata Pengurus	13
V. Penyataan Pemegang Amanah	14
VI. Laporan Juruaudit Bebas	15
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	22-32
VIII. Alamat Cawangan ASNB	33-35
IX. Maklumat Korporat	40



LAPORAN PENGURUS AMANAH SAHAM BUMIPUTERA (ASB)

I. MAKLUMAT TABUNG

A. KATEGORI/ JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
Amanah Saham Bumiputera	Ekuiti	Pendapatan

B. OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

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

Nota: ASB bukan dana modal terjamin mahupun modal terlindung.

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

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 2017, seramai 9,302,393 individu telah menyertai ASB. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

Saiz Pegangan	Pemegang Unit		Unit Dilanggan	
	Bilangan	%	Unit	%
5,000 dan ke bawah	7,104,845	76.37	4,001,380,760	2.74
5,001 hingga 10,000	444,659	4.78	2,992,267,817	2.05
10,001 hingga 50,000	933,630	10.04	21,936,505,034	15.04
50,001 hingga 500,000	797,750	8.58	100,316,246,547	68.78
500,001 dan ke atas	21,509	0.23	16,609,759,278	11.39
JUMLAH	9,302,393	100.00	145,856,159,436	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 (%)		
	2017	2016	2015
Pelaburan di Pasaran Ekuiti:			
Barangan Industri	2.80	2.68	3.13
Barangan Pengguna	2.84	3.39	4.94
Hartanah & Pembangunan	7.33	7.13	6.08
Kewangan	2.35	-	-
Perkhidmatan/Perdagangan	26.24	24.57	23.57
Perladangan	21.97	32.24	31.50
Sektor-Sektor lain	12.69	1.36	2.16
Jumlah	1.39	1.55	1.37
Pelaburan di Instrumen-Instrumen Lain Pasaran Modal:	77.61	72.92	72.75
a) Sekuriti Berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	3.38	2.74	2.17
b) Pelaburan dalam sekuriti modal bercantum	0.02	0.02	-
c) Pelaburan-pelaburan Lain dan Aset Bersih	18.99	24.32	25.08
JUMLAH	100.00	100.00	100.00

ii) Senarai 20 Pelaburan Terbesar Pada Nilai Pasaran Berbanding Dengan Nilai Aset Bersih Tabung pada 31 Disember 2017

Bil.	Syarikat	% Daripada Nilai Aset Bersih Tabung
1.	Malayan Banking Berhad	22.97
2.	Sime Darby Plantation Berhad	10.99
3.	Tenaga Nasional Berhad	4.41
4.	Sime Darby Berhad	3.94
5.	Axiata Group Berhad	3.78
6.	Sime Darby Property Berhad	3.28
7.	Maxis Berhad	2.41
8.	SP Setia Berhad	2.26
9	Digi.Com Berhad	1.90
10.	CIMB Group Holdings Berhad	1.86
11.	Telekom Malaysia Berhad	1.71
12.	UMW Holdings Berhad	1.57
13.	Petronas Chemical Group Berhad	1.41
14.	MISC Berhad	0.97
15.	IOI Corporation Berhad	0.85
16.	Petronas Gas Berhad	0.84
17.	Kuala Lumpur Kepong	0.80
18.	MMC Corporation Berhad	0.72
19.	Petronas Dagangan Berhad	0.69
20.	UMW Oil & Gas Corporation Berhad	0.66

B. MAKLUMAT KEWANGAN

Perbandingan Prestasi Maklumat Kewangan Bagi Tempoh Tiga (3) Tahun:

Selepas Pengagihan Pendapatan	Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember		
	2017	2016	2015
Unit dalam Edaran (Juta)	145,903	144,443	142,543
Kadar Pengagihan (sen seunit)	7.00	6.75	7.25
Bonus (sen) ¹	0.25	0.50	0.50
Bonus Khas (sen) ²	1.00	-	-
Jumlah Pengagihan Pendapatan (RM Juta)	10,177.99	9,652.03	10,255.14
Tarikh Pembayaran	1 Januari	1 Januari	1 Januari
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ³	0.42	0.42	0.41
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) ⁴	0.22	0.16	0.12

Nota:

1. Bagi tahun 2015 dan 2016 bonus dibayar kepada pemegang unit berdasarkan kepada purata Baki Minimum Bulanan(BMB) selama 10 tahun. Manakala pembayaran bonus bagi tahun 2017 adalah berdasarkan purata BMB selama 12 bulan sepanjang tahun kewangan ASB. Pemberian bonus tahunan jika ada adalah berdasarkan budi bicara pihak Permodalan Nasional Berhad (PNB).
2. Bonus Khas dibayar adalah berdasarkan purata BMB sepanjang tempoh 12 bulan bagi tahun 2017, tertakluk kepada had purata BMB sehingga 10,000 unit sahaja. Pembayaran Bonus Khas ASB akan dikreditkan ke dalam akaun pemegang unit pada 1 Mac 2018.
3. 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 asas harian. Perubahan antara NPP pada 31 Disember 2017 dan 31 Disember 2016 dalah tidak ketara.
4. 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 asa harian. Perubahan antara NPGP pada 31 Disember 2017 dan 31 Disember 2016 adalah disebabkan peningkatan aktiviti jual beli yang sejajar dengan pergerakan indeks FBM KLCI.

C. PURATA PULANGAN TAHUNAN

Purata pulangan tahunan bagi ASB adalah seperti berikut:

	Pada 31 Disember 2017		
	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun
Jumlah Purata Pulangan (%) ¹	7.00	7.00	7.24
Bonus (sen) ³	0.25	0.42	0.65
Bonus Khas (sen) ⁴	1.00	0.33	0.20
KLIBOR 3-bulan (%) ²	3.44	3.56	3.57

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

1. (a) Pulangan 1 tahun = i
 Di mana, i = pengagihan pendapatan t = tahun semasa
 (b) Pulangan 3 tahun = $[i + i-1 + i-2] / 3$
 (c) Pulangan 5 tahun = $[i + i-1 + i-2 + i-3 + i-4] / 5$
2. Penanda aras KLIBOR 3-bulan adalah berdasarkan kepada purata kadar pada penghujung tahun kewangan tabung.
3. Bagi tahun 2013 sehingga 2016 bonus dibayar kepada pemegang unit berdasarkan kepada purata Baki Minimum Bulanan(BMB) selama 10 tahun. Manakala pembayaran bonus bagi tahun 2017 adalah berdasarkan purata BMB selama 12 bulan sepanjang tahun kewangan ASB. Pemberian bonus tahunan jika ada adalah berdasarkan budi bicara pihak Permodalan Nasional Berhad (PNB).
4. Bonus Khas dibayar adalah berdasarkan purata BMB sepanjang tempoh 12 bulan bagi tahun 2017, tertakluk kepada had purata BMB sehingga 10,000 unit sahaja. Pembayaran Bonus Khas ASB akan dikreditkan ke dalam akaun pemegang unit pada 1 Mac 2018.

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.

D. PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

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

	Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember				
	2017	2016	2015	2014	2013
Pengagihan Pendapatan(%) ¹	7.00	6.75	7.25	7.50	7.70
Bonus (sen) ²	0.25	0.50	0.50	1.00	1.00
Bonus Khas ² (sen) ³	1.00	-	-	-	-
KLIBOR 3-bulan (%) ⁴	3.44	3.41	3.84	3.86	3.32

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

1. Merupakan pengagihan pendapatan bagi tahun tersebut.
2. Bagi tahun 2013 sehingga 2016 bonus dibayar kepada pemegang unit berdasarkan kepada purata Baki Minimum Bulanan(BMB) selama 10 tahun. Manakala pembayaran bonus bagi tahun 2017 adalah berdasarkan purata BMB selama 12 bulan sepanjang tahun kewangan ASB. Pemberian bonus tahunan jika ada adalah berdasarkan budi bicara pihak Permodalan Nasional Berhad (PNB).
3. Bonus Khas dibayar adalah berdasarkan purata BMB sepanjang tempoh 12 bulan bagi tahun 2017, tertakluk kepada had purata BMB sehingga 10,000 unit sahaja. Pembayaran Bonus Khas ASB akan dikreditkan ke dalam akaun pemegang unit pada 1 Mac 2018.
4. Penanda aras KLIBOR 3-bulan adalah berdasarkan kepada purata kadar pada penghujung tahun kewangan tabung.

E. PERUBAHAN KETARA TERHADAP KEDUDUKAN TABUNG

Tiada perubahan ketara sepanjang tempoh tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017.

F. SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

ASNBS dan ASB tidak mengalami situasi-situasi yang boleh menjejaskan kepentingan pemegang unit.

G. KOMISYEN RINGAN

ASNBS 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 telah berupaya mencapai objektif pelaburannya dalam menjana pulangan jangka panjang yang kompetitif kepada pemegang-pemegang unit untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017.

B. POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan ASB adalah melabur dalam portfolio kelas aset yang pelbagai terutamanya sekuriti yang disenaraikan di Bursa Malaysia, sekuriti yang tidak disenaraikan, sekuriti berpendapatan tetap dan instrumen pasaran wang seperti yang dibenarkan dalam Suratikatan ASB. ASB boleh melabur antara 70% - 90% daripada Nilai Tabung (*Value of Fund*) dalam ekuiti dan selebihnya dalam sekuriti berpendapatan tetap dan instrumen pasaran wang termasuk aset mudah tunai. Walaubagaimanapun, ASB boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran. Tabung ASB juga dibenarkan untuk melabur 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

Strategi pelaburan tabung ASB bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017 telah dilaksanakan dengan perumpukan aset antara ekuiti, sekuriti berpendapatan tetap dan tunai yang difikirkan wajar dan mampu memberi pulangan yang kompetitif dengan mengambil kira faktor-faktor ekonomi domestik dan global, kadar pulangan pasaran saham serta kadar pulangan bagi sekuriti berpendapatan tetap bagi memastikan objektif tabung tercapai. Tumpuan lebih diberikan kepada aset ekuiti berbanding dengan aset sekuriti berpendapatan tetap dan tunai untuk menjana pulangan yang lebih tinggi dalam bentuk pulangan modal dan juga dividen, sejajar dengan risiko pasaran yang diambil.

Pelaburan tabung ASB dalam ekuiti telah ditumpukan kepada sektor-sektor dan saham-saham syarikat yang mempunyai kekuatan asas fundamental yang kukuh dan prospek perniagaan yang cerah, bagi mengekalkan prestasi tabung dalam keadaan ekonomi dan pasaran yang kian pulih. Antara sektor-sektor yang menjadi tumpuan ialah sektor kewangan, pembinaan serta utiliti. Pegangan ASB di dalam syarikat strategik PNB seperti Maybank, Sime Darby Berhad, Sime Darby Plantation Berhad dan Sime Darby Property Berhad dilihat dapat memberi impak positif kepada tabung ASB, kesan dari pelancaran Pelan Strategik PNB 2017-2022.

Pada masa yang sama, pelaburan saham juga memberi penekanan pada sektor-sektor dan saham-saham yang mempunyai pulangan dividen yang tinggi dan konsisten seperti sektor utiliti, kepenggunaan dan Dana Pelaburan Hartanah (REIT). Pelaburan di dalam sektor-sektor dan saham-saham tersebut membolehkan ASB mencapai pulangan yang lebih daripada apa yang dicatatkan oleh penanda aras tabung ini.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Sepanjang tempoh 12 bulan berakhir 31 Disember 2017, Tabung ASB telah meningkatkan pulangan tabung melalui pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap yang mempunyai perolehan yang bersesuaian dengan risiko kredit setiap terbitan. Antara pembelian sekuriti berpendapatan tetap terbitan Kerajaan Malaysia dan swasta yang dilakukan adalah Malaysian government securities (MGS) dan Malaysian government issues (GI), manakala bagi terbitan swasta adalah UMW Holdings Berhad, Imtiaz Sukuk II Berhad, Putrajaya Bina Sdn Bhd, Projek Lintasan Sungai Besi- Ulu Klang Sdn Bhd dan PNB Merdeka Ventures Sdn Berhad.

Keseluruhan jumlah pembelian adalah RM1.72 billion pada kadar purata hasil 4.94% dengan purata penarafan kredit "AA". Walau bagaimanapun, Tabung ASB masih mengekalkan pelaburan yang lebih tinggi dalam pasaran wang berbanding sekuriti berpendapatan tetap. Ini bagi membolehkan Tabung ASB memiliki kecairan yang mencukupi bagi memasuki pasaran saham pada masa yang bersesuaian, seiring dengan pengamalan perumpukan aset aktif.

D. ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Bagi tempoh tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017, penanda aras utama Bursa Malaysia iaitu FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index (FBM KLCI) telah mencatatkan peningkatan sebanyak 155.08 mata atau 9.45% untuk ditutup pada 1,796.81 mata pada 31 Disember 2017, berbanding 1,641.73 mata yang dicatatkan pada 31 Disember 2016. Bagi tempoh yang sama, FBM KLCI telah mencatat paras tertinggi 1,796.35 mata pada 29 Disember 2017, manakala paras terendah 1,635.53 mata dicatatkan pada 1 Mac 2016. Semua sektor di dalam pasaran saham Bursa Malaysia telah mencatatkan peningkatan. Sektor teknologi mencatatkan kenaikan tertinggi sebanyak 89.67%, diikuti oleh sektor pelombongan sebanyak 22.41%. Antara saham-saham FBM KLCI yang menunjukkan kenaikan dalam tempoh tinjauan ialah Press Metal Aluminium Holdings Berhad (+238.99%), CIMB Group Holdings Berhad (+45.01%) dan Nestle (Malaysia) Berhad (+31.97%).

Di rantau ASEAN, semua indeks utama serantau mencatatkan peningkatan, dengan prestasi indeks FBM KLCI mencatat peningkatan terendah berbanding Filipina (PSEi) 25.11%, Indonesia (JCI) 19.99%, Singapura (STI) 18.13%, dan Thailand (SET) 13.66% bagi tempoh kewangan berakhir 31 Disember 2017. Bagi negara-negara Asia yang lain, indeks Hong Kong (HSI) sebanyak 35.99%, diikuti oleh indeks Korea Selatan (Kospi) sebanyak 21.76% dan Jepun (Nikkei) sebanyak 19.10%.

Secara keseluruhan, prestasi pasaran saham tempatan dalam tempoh tinjauan adalah positif. Pasaran saham tempatan mula mengalami peningkatan apabila pelabur asing mula memasuki kembali pasaran bermula Januari 2017. Sentimen positif ini di dorong oleh pertumbuhan ekonomi negara yang melebihi jangkaan dan kenaikan harga minyak mentah dunia yang telah menaikkan sentimen pelabur. Harga minyak mentah mencatatkan kenaikan sebanyak 14.15% daripada USD58.58 setong pada 31 Disember 2016 kepada USD66.87 setong pada 31 Disember 2017, hasil daripada usaha Pertubuhan Negara Pengeksport Petroleum (OPEC) yang bersetuju untuk melanjutkan pengurangan pengeluaran minyak sehingga Disember 2018 bagi mengatasi lebih bekalan minyak global.

Walaubagaimanapun, pasaran saham mula mengalami penurunan ekoran jangkaan kenaikan kadar faedah di AS pada hujung tahun 2017, penyesuaian indeks MSCI Emerging Market Asia, penyesuaian senarai sekuriti patuh syariah Bursa Malaysia, serta ketegangan geopolitik di Timur Tengah dan Korea Utara yang mengakibatkan FBM KLCI jatuh ke paras 1,713.13 mata pada 1 Disember 2017.

Ringgit menunjukkan peningkatan berikutan pertumbuhan ekonomi Malaysia yang lebih kukuh daripada jangkaan serta peningkatan harga minyak dunia. Turut menyumbang kepada peningkatan ringgit adalah sentimen dollar AS yang semakin lemah akibat ketidakpastian pasaran mengenai dasar ekonomi dan perdagangan AS. Dalam tempoh tinjauan, Ringgit meningkat sebanyak 9.80% untuk ditutup pada paras RM4.0465/USD pada 31 Disember 2017 dari paras RM4.4862/USD pada 31 Disember 2016. Faktor ini membantu FBM KLCI meningkat naik ke paras tertinggi pada 29 Disember 2017 kerana disokong oleh peningkatan penyertaan pelabur asing di pasaran domestik menjelang akhir tahun 2017.

Ekonomi Malaysia mencatatkan pertumbuhan yang lebih tinggi, iaitu sebanyak 6.2% pada suku ketiga 2017 (suku kedua 2017: 5.8%), disokong oleh permintaan dalam negeri (Sumber: Bank Negara Malaysia, BNM). Permintaan dalam negeri meningkat 6.6% pada suku ketiga 2017 (suku kedua: 5.7%) di sokong oleh peningkatan perbelanjaan sektor swasta sebanyak 7.3% (suku kedua: 7.2%) dan perbelanjaan sektor awam sebanyak 4.1% (suku kedua: 0.2%). Manakala, kadar inflasi adalah 3.8% pada suku ketiga 2017 (suku kedua 2017: 4.0%) kesan daripada harga bahan api domestik yang lebih rendah.

E. ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP DAN KADAR FAEDAH

Sepanjang tempoh kewangan berakhir 31 Disember 2017, Jawatankuasa Dasar Kewangan (Monetary Policy Committee, MPC) BNM mengekalkan Kadar Dasar Semalaman (Overnight Policy Rate, OPR) pada 3.00% sejak Julai 2016. Kadar Kuala Lumpur Interbank Offered Rates (KLIBOR) 3-bulan yang juga merupakan penanda aras tabung, kekal stabil dengan peningkatan hanya tiga mata asas kepada 3.44% pada 31 Disember 2017 berbanding 3.41% pada 31 Disember 2016.

Pada mesyuarat Jawatankuasa Dasar Monetari terakhirnya yang diadakan pada 8 dan 9 November 2017, BNM menyatakan bahawa peringkat semasa OPR masih kekal akomodatif dan membayangkan kemungkinan untuk menyemak semula tahap akomodasi monetari memandangkan kekuatan keadaan makroekonomi global dan domestik.

Bagi tempoh tinjauan, arah aliran kadar hasil Sekuriti Kerajaan Malaysia (Malaysian Government Securities, MGS), terutamanya sekuriti jangka pendek dan sederhana mencatatkan penurunan pada tahun kewangan 2017 sejajar dengan sokongan pembelian oleh pelabur tempatan dan asing yang didorong oleh peningkatan pertumbuhan ekonomi yang baik dan pengukuhan nilai matawang Ringgit berbanding Dolar Amerika. Ini telah terbukti apabila kesannya terhadap kadar hasil MGS -3, -5 dan -10 tahun yang ditutup lebih rendah pada 3.32%, 3.64% dan 3.92%, masing-masing menurun sebanyak 18, 6 dan 31 mata asas sepanjang tahun kewangan ASB 2017.

Sementara itu, pasaran sekuriti bon korporat (PDS) mengalami aktiviti pemerolehan dana yang aktif pada tahun 2017. Syarikat-syarikat meningkatkan terbitan untuk mengambil kesempatan daripada kelok kadar hasil jangka panjang yang mendatar dan rendah dalam persekitaran mudah tunai yang berlebihan.

Pasaran sekuriti bon korporat bertaraf AA dan AAA berjangka pendek dan sederhana di antara 1 hingga 5 tahun turut mencatatkan penurunan kadar hasil antara 3 hingga 13 mata asas selaras dengan sentimen dalam pasaran sekuriti kerajaan. Aktiviti dalam pasaran bon korporat juga telah disokong oleh kecairan yang mencukupi, persekitaran kredit yang stabil serta permintaan berterusan oleh pelabur domestik.

F. PROSPEK EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Tabung Kewangan Antarabangsa (International Monetary Fund, IMF) melalui Prospek Ekonomi Dunia (World Economic Outlook, WEO) terbitan Oktober 2017, telah mengunjurkan pertumbuhan ekonomi global pada kadar 3.7% untuk tahun 2018 (2017:+3.6%).

IMF turut mengunjurkan kadar pertumbuhan ekonomi negara-negara maju bagi tahun 2018 adalah sebanyak 2.0% (2017:+2.2%). Amerika Syarikat (AS) masih merupakan pemacu utama dengan unjuran pertumbuhan sebanyak +2.3% (2017:+2.2%), diikuti dengan Eropah sebanyak +1.9% (2017:+2.1%) dan Jepun pada kadar +0.7% (2017:+1.5%). Bagi negara-negara membangun pula, IMF mengunjurkan pertumbuhan ekonomi pada kadar 4.9% bagi tahun 2018 yang meningkat berbanding dengan kadar 4.6% pada tahun 2017. Ini didorong oleh perkembangan ekonomi yang masih mampan di mana ekonomi India dijangka mencatat pertumbuhan (+7.4%), China (+6.5%) dan negara-negara ASEAN (+5.2%) bagi tahun 2018. Kerajaan China dijangka akan mengekalkan polisi-polisi yang bertujuan untuk menaikkan kadar pertumbuhan ekonomi dua kali ganda dalam tahun 2010-2020.

Perkembangan ekonomi AS dijangka akan terus disokong oleh permintaan dalam negeri yang mapan dengan pasaran buruh yang sihat. Kerajaan AS juga dijangka akan melaksanakan polisi-polisi seperti potongan cukai korporat dan cukai pendapatan, penambahan perbelanjaan projek infrastruktur, pengenaan tarif pada pengeluaran produk AS di luar negara dan perlindungan perdagangan bagi meningkatkan pertumbuhan ekonomi AS.

Namun demikian, masih terdapat risiko pertumbuhan ekonomi global menjadi lebih perlahan. Risiko ini termasuklah ketidakpastian mengenai masa, kadar kecepatan dan magnitud yang akan diambil oleh negara maju untuk mengembalikan dasar monetari ke paras yang lebih wajar, dasar perlindungan perdagangan, ketidakpastian mengenai perkembangan politik di Eropah dan perkembangan geopolitik di Timur Tengah dan AS dengan Korea Utara.

Melangkah ke hadapan, ekonomi Malaysia diunjurkan berkembang di antara 5.0% hingga 5.5% bagi tahun 2018 (2017: 5.2%-5.7%) didorong oleh permintaan dalam negeri. Semua sektor dijangka mencatat pertumbuhan positif pada 2018, dengan sektor perkhidmatan yang merupakan sektor terbesar diunjurkan berkembang 5.8%. Perbelanjaan sektor swasta terus menjadi pemacu utama pertumbuhan dengan pelaburan dan penggunaan swasta dijangka berkembang sebanyak 8.9% dan 6.8%. Eksport dijangka berkembang 2.3% pada tahun 2018, disokong oleh perdagangan global yang lebih baik daripada perkembangan ekonomi negara-negara maju. Sektor pembinaan pula dijangka berkembang 7.5% (2017 (jangkaan): 7.6%), didorong terutamanya oleh pelaksanaan projek-projek infrastruktur seperti projek laluan Transit Aliran Ringan 3 (LRT 3), Landasan Kereta Api Pantai Timur (ECRL), Projek Aliran Transit Massa 2 (MRT 2), Rel Berkelajuan Tinggi (HSR) dan projek Pan Borneo di Sabah dan Sarawak. Selaras dengan usaha kerajaan untuk mengurangkan defisit fiskal, ianya dijangka akan terus berkurang kepada 2.8% daripada Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) pada 2018 (2017: 3.0%).

Untuk tahun 2018, pasaran saham tempatan dijangka akan menjadi lebih positif, didorong oleh pertumbuhan ekonomi yang lebih baik, nilai Ringgit yang lebih kukuh, peningkatan pendapatan korporat serta aktiviti tawaran awam permulaan (initial public offering) yang lebih besar. Peningkatan perbelanjaan fiskal oleh kerajaan melalui pelaksanaan projek-projek infrastruktur yang telah diumumkan sebelum ini, dijangka akan memacu pertumbuhan negara pada tahun ini. Namun begitu pasaran saham tempatan masih juga dipengaruhi oleh faktor-faktor luar seperti risiko geopolitik yang meningkat di Timur Tengah dan Eropah serta ketidakpastian dasar dalam ekonomi utama dunia. Namun begitu, aliran masuk pelaburan asing yang didorong oleh pertumbuhan ekonomi yang lebih baik, nilai Ringgit yang dijangka bertambah kukuh dan peningkatan pendapatan korporat dijangka mampu meningkatkan pasaran saham tempatan. Nilai Ringgit dijangka kembali kukuh sewajarnya pada kadar sekitar RM4.00/USD untuk tahun 2018. Buat masa ini, kenaikan kadar faedah AS dijangka sebanyak 3 kali untuk tahun 2018.

Harga minyak mentah dijangka akan berada pada paras USD58/setong untuk tahun 2018 disebabkan oleh penurunan inventori dengan pengurangan pengeluaran oleh negara-negara Pertubuhan Negara Pengeksport Petroleum (OPEC). Sebarang kenaikan harga minyak mentah memberi impak positif pada Bajet Kerajaan memandangkan Bajet 2018 telah dibuat berasaskan harga minyak mentah USD52/setong.

G. PROSPEK PASARAN BON DAN KADAR FAEDAH

OPR dijangka akan dinaikkan sebanyak 25 mata asas kepada kadar 3.25% dalam tahun 2018, bagi mengimbangi usaha memastikan pertumbuhan ekonomi Malaysia terus stabil. Langkah itu diambil ketika bank-bank pusat utama lebih cenderung untuk memperketatkan lagi dasar monetari masing-masing susulan pertumbuhan kukuh di ekonomi lebih maju. Sehubungan itu, kadar hasil MGS akan dipengaruhi oleh kenaikan kadar dasar selaman tempatan dan juga kenaikan kadar faedah di AS. Manakala, kadar inflasi dijangka berada di dalam lingkungan antara 2.50% sehingga 3.00% pada tahun 2018, dipengaruhi oleh kenaikan kos pengangkutan.

Sokongan terhadap pasaran bon tempatan dijangka kekal berterusan memandangkan ekonomi berada di landasan yang stabil. Ia akan turut didokong oleh penambahan pelaburan asing berikutan prospek hadapan yang positif kepada Malaysia. Pasaran bon korporat Malaysia dijangka menyaksikan tawaran terbitan baru terutama dari sektor

keuangan dan syarikat berkaitan kerajaan (Government Linked Companies, GLC). Penerbit korporat yang berpotensi dijangka meneroka pasaran di waktu kadar OPR masih rendah dan sentimen positif ekonomi tempatan.

H. STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2018, pengurusan ASB menjangkakan pasaran saham yang positif, disokong oleh asas fundamental, perkembangan ekonomi, kestabilan harga minyak mentah dan matawang Ringgit yang kukuh. Namun mungkin mencabar disebabkan oleh kebimbangan kelemahan harga minyak sawit mentah, konflik geopolitik Asia Barat, Korea Utara dan proses United Kingdom untuk keluar daripada Kesatuan Eropah (Brexit). Oleh itu, strategi pelaburan ASB akan memberikan fokus yang lebih kepada ekuiti tetapi selektif, bagi memastikan pulangan tabung kekal kompetitif berbanding penanda aras.

Pelaburan tabung 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 Tabung 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 kewangan. Sektor utiliti mempunyai prospek perniagaan yang stabil selaras dengan pertumbuhan KDNK negara serta potensi dividen yang lebih baik, manakala sektor pembinaan akan mendapat manfaat daripada pembelanjaan fiskal kerajaan dalam projek-projek infrastruktur yang telah diumumkan. Pertumbuhan ekonomi dan permintaan domestic juga dapat mendukung keuntungan dalam sektor kewangan. Pengurus Tabung 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, pengurus ASB akan terus melabur di dalam sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang. Pelaburan pasaran wang, di samping memberi pulangan dalam portfolio, juga dapat menyediakan mudah tunai untuk operasi harian.

Pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap pula dibuat dengan pemilihan instrumen-instrumen yang bermutu seperti bon korporat jangka pendek dan sederhana serta sekuriti terbitan kerajaan, dengan mengambil kira faktor-faktor seperti perolehan, kecairan, tempoh matang dan juga kupon yang berpatutan dengan risiko yang ditanggung oleh ASB. Memandangkan kemungkinan kenaikan kadar faedah oleh BNM pada tahun 2018, pengurus akan mengekalkan tempoh matang yang lebih pendek untuk portfolio bon. Pengurus menjangka kenaikan kadar faedah tidak akan memberi impak ketara kepada bon portfolio yang sedia ada, malahan akan memberi peluang kepada pengurus untuk menambah pelaburan pada kadar hasil yang lebih menarik. Pelaburan dalam pasaran wang dan sekuriti berpendapatan tetap dapat mengimbangi secara efektif keseluruhan risiko dan pulangan dalam portfolio.

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 2017, berserta dengan nota-nota yang dikepikan padanya telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia yang telah diubahsuai mengikut preskripsi khusus yang telah diterbitkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia seperti yang dinyatakan pada nota 2 laporan penyata kewangan 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 2017, 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 23 FEBRUARI 2018.

TAN SRI ABDUL WAHID BIN OMAR

Pengerusi

DATO' ABDUL RAHMAN BIN AHMAD

Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia

23 Februari 2018

AMANAH SAHAM BUMIPUTERA

V. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2017

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 2017. 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, lain-lain peruntukan Suratikatan, Garispanduan Tabung Unit Amanah yang diterimapakai, Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007 dan undang-undang lain yang berkuatkuasa dengan mengambil kira segala pengecualian yang telah diberikan kepada AMANAH SAHAM BUMIPUTERA bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017.

Kami juga berpendapat bahawa:

- (a) prosedur dan proses yang digunakan oleh Pengurus untuk menilai dan/atau menentukan harga unit AMANAH SAHAM BUMIPUTERA adalah mencukupi dan penilaian/penggunaan harga adalah dibuat selaras dengan Suratikatan dan mana-mana kehendak kawalseliaan;
- (b) penjadian dan perlucutan unit dilaksanakan adalah selaras dengan Suratikatan, Garispanduan dan lain-lain peruntukan undang-undang berkaitan; dan
- (c) pengagihan kepada pemegang-pemegang unit AMANAH SAHAM BUMIPUTERA sepertimana yang diisytiharkan oleh Pengurus adalah selaras dengan objektif pelaburan AMANAH SAHAM BUMIPUTERA.

Yang benar,

AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD

HABSAH BINTI BAKAR

Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia

VI. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT AMANAH SAHAM BUMIPUTERA

Laporan penyata kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan AMANAH SAHAM BUMIPUTERA ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 31 Disember 2017, 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 20 hingga 33.

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 2017 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.

VI. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT AMANAH SAHAM BUMIPUTERA (SAMB.)

Maklumat selain daripada Penyata Kewangan dan Laporan Juruaudit mengenainya (samb.)

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 - 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.

VI. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT AMANAH SAHAM BUMIPUTERA (SAMB.)

Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan (samb.)

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.

VI. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT AMANAH SAHAM BUMIPUTERA (SAMB.)

Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan (samb.)

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 perkara

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

Muhammad Syarizal bin Abdul Rahim
No. 03157/01/2019 J
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia
23 Februari 2018

VII. PENYATA KEWANGAN

A. PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2017

	Nota	2017 RM	2016 RM
PENDAPATAN			
Pendapatan faedah		1,643,323,358	1,750,832,733
Pendapatan dividen		4,454,622,119	4,301,114,301
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan		4,709,893,387	4,410,656,393
Kerugian ternyata tukaran asing		(705,015)	-
Kerugian tidak-ternyata tukaran asing		(1,538,473)	-
		<u>10,805,595,376</u>	<u>10,462,603,427</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurusan	5	538,615,855	533,110,036
Yuran pemegang amanah	6	772,222	500,000
Ganjaran juruaudit		25,000	25,000
Yuran ejen cukai		3,500	3,500
Perbelanjaan pentadbiran		113,173,613	102,736,252
		<u>652,590,190</u>	<u>636,374,788</u>
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI		10,153,005,186	9,826,228,639
CUKAI	7	-	-
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		<u>10,153,005,186</u>	<u>9,826,228,639</u>
Pengagihan pelaburan	8	<u>10,117,997,019</u>	<u>9,652,031,840</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit		<u>7.00 sen</u>	<u>6.75 sen</u>
Tarikh pengagihan		<u>1 Januari 2018</u>	<u>1 Januari 2017</u>
Pendapatan bersih selepas cukai			
Ternyata		10,154,543,659	9,826,228,639
Tidak Ternyata		(1,538,473)	-
		<u>10,153,005,186</u>	<u>9,826,228,639</u>

Polisi perakaunan dan nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

VII. PENYATA KEWANGAN

B. PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2017

	Nota	2017 RM	2016 RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		10,153,005,186	9,826,228,639
Lain-lain pendapatan komprehensif		<u>-</u>	<u>-</u>
JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF UNTUK TAHUN KEWANGAN		<u>10,153,005,186</u>	<u>9,826,228,639</u>
Jumlah pendapatan komprehensif terdiri daripada berikut:			
Ternyata		10,154,543,659	9,826,228,639
Tidak ternyata		<u>(1,538,473)</u>	<u>-</u>
		<u>10,153,005,186</u>	<u>9,826,228,639</u>

Polisi perakaunan dan nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

VII. PENYATA KEWANGAN

C. PENYATA ALIRAN TUNAI BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2017

	2017 RM	2016 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada penjualan pelaburan	31,100,696,262	23,563,977,367
Pembelian pelaburan	(35,224,899,540)	(20,716,745,805)
Simpanan dalam deposit dan instrumen kewangan	(30,809,434,539)	(41,718,716,993)
Pengeluaran dari deposit dan instrumen kewangan	41,718,716,993	44,219,113,919
Pendapatan faedah diterima	1,328,033,489	2,005,858,045
Pendapatan dividen diterima	4,427,422,396	1,898,250,413
Pembayaran yuran pengurusan	(570,454,887)	(564,937,729)
Pembayaran yuran pemegang amanah	(774,389)	(530,000)
Pembayaran lain-lain perbelanjaan	(80,422,022)	(70,744,439)
Tunai bersih dihasilkan dalam daripada aktiviti operasi dan pelaburan	<u>11,888,883,763</u>	<u>8,615,524,778</u>
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Tunai diterima daripada penjadian unit	1,907,968,160	1,144,860,390
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(10,100,000,000)	(9,500,000,000)
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan	<u>(8,192,031,840)</u>	<u>(8,355,139,610)</u>
PENINGKATAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI	3,696,851,923	260,385,168
PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG	(2,243,488)	-
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	<u>804,812,675</u>	<u>544,427,507</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	<u>4,499,421,110</u>	<u>804,812,675</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	656,156,706	60,918,161
Deposit dengan institusi kewangan	34,652,698,943	42,462,611,507
	<u>35,308,855,649</u>	<u>42,523,529,668</u>
Deposit dengan tempoh matang lebih daripada 3 bulan	(30,809,434,539)	(41,718,716,993)
	<u>4,499,421,110</u>	<u>804,812,675</u>

Polisi perakaunan dan nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

D. NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN - 31 DISEMBER 2017

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

AMANAH SAHAM BUMIPUTERA (berikutnya dirujuk sebagai "Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan 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 Klausa 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 Klausa 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 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 14 Mei 2001.

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah ASNB untuk diterbitkan menurut resolusi para Pengarah pada 23 Februari 2018.

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.

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 dan MFRS 7 Financial Instruments Disclosures. 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.

2. ASAS PENYEDIAAN (SAMB.)

(a) Perubahan dalam polisi perakaunan

MFRS yang baru dan disemak semula yang tertakluk kepada syarikat dengan tahun kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2017 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. 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 pemiutang. Dasar-dasar perakaunan atas pengiktirafan dan ukuran bagi perkara-perkara tersebut dinyatakan dalam dasar perakaunan masing-masing.

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

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

(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 harga dan sekuriti modal bercantum 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. Sebarang peruntukan rosot nilai yang kekal akan diiktiraf 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, saham pinjaman/waran, REITs dan skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan dinyatakan pada kos tolak peruntukan rosot nilai yang kekal. Kos ditentukan berdasarkan asas purata wajaran. Sebarang peruntukan rosot nilai yang kekal akan diktirafkan 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 gumkan kerana Unit Amanah tidak mempunyai keupayaan untuk menggunakan kuasa dan mempengaruhi syarikat-syarikat tersebut disebabkan perkara-perkara berikut.

- Garispanduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti Malaysia menyatakan bahawa hak untuk mengundi yang mewakili saham-saham yang di pegang 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 diperuntukan oleh suratikatan.

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

(b) Pelaburan (samb.)

- 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-manapemilihan untuk pelantikan pengarah disyarikat- syarikat berkenaan.

Memandangkan Unit Amanah tidak berupaya untuk membuat undian bagi tujuan mendapatkan wakil didalam lembaga pengarah, 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 diselarakan untuk kadar faedah efektif, tolak sebarang kerugian rosot nilai yang kekal. Peruntukan rosot nilai yang kekal akan diiktirafkan didalam penyata untung atau rugi.

(iv) Deposit dengan Institusi Kewangan

Deposit dengan institusi kewangan dinyatakan pada kos.

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

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

(d) Pendapatan Belum Terima

Pendapatan belum terima dinyatakan pada nilai saksama yang boleh diperolehi.

(e) Pelbagai Pemiutang

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

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

(f) Pengiktirafan Pendapatan

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

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

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

Keuntungan daripada penjualan pelaburan ialah perbezaan diantara nilai bersih dan nilai bawaan pelaburan.

(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 perubahan dalam nilai mempunyai risiko yang 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 perlu 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 yang 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 bawa 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 (2016: Tiada)

5. YURAN PENGURUS

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

Yuran pengurus dikenakan bagi tahun berakhir 31 Disember 2017 sebanyak 0.35% (2016: 0.35%) daripada NAB Unit Amanah.

6. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausa 13.2 dan Jadual ke Sembilan Suratikatan memperuntukkan bahawa Pemegang Amanah berhak menerima yuran pada kadar yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dari masa ke semasa. Dari 1 Januari 2017 sehingga 14 Jun 2017, yuran Pemegang Amanah yang dipersetujui adalah RM500,000 setahun. Efektif 15 Jun 2017, yuran Pemegang Amanah ditetapkan kepada RM1,000,000 setahun (2016: RM500,000)

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun berakhir 31 Ogos 2017 ditetapkan pada RM772,222 (2016: RM500,000).

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 Malaysia.

8. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

	2017	2016
	RM	RM
Peruntukan pengagihan	10,117,997,019	9,652,031,840

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan pada tahun berakhir 31 Disember 2017 sebanyak 7.00 sen (2016: 6.75 sen) seunit yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit minima bulanan yang dipegang oleh pemegang-pemegang unit dalam tempoh dua belas bulan sebelum tarikh tahun kewangan berakhir.

Sumber Pengagihan

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

	2017	2016
	RM	RM
Pendapatan faedah	1,643,323,358	1,750,832,733
Pendapatan dividen	4,454,622,119	4,301,114,301
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan	4,672,641,732	4,236,459,594
	<u>10,770,587,209</u>	<u>10,288,406,628</u>
Tolak: Perbelanjaan	(652,590,190)	(636,374,788)
Jumlah pengagihan	<u>10,117,997,019</u>	<u>9,652,031,840</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit	<u>7.00 sen</u>	<u>6.75 sen</u>

9. MODAL PEMEGANG UNIT

	2017		2016	
	Unit	RM	Unit	RM
Unit RM1 setiap satu dibayar penuh:				
Pada awal 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>
Penjadian unit untuk:				
Jualan	1,600,000,000	1,600,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
Pelaburan semula pengagihan	9,652,031,840	9,652,031,840	10,255,139,610	10,255,139,610
Pelaburan semula bonus	307,968,160	307,968,160	144,860,390	144,860,390
	<u>11,560,000,000</u>	<u>11,560,000,000</u>	<u>11,400,000,000</u>	<u>11,400,000,000</u>
Pembatalan unit	<u>(10,100,000,000)</u>	<u>(10,100,000,000)</u>	<u>(9,500,000,000)</u>	<u>(9,500,000,000)</u>
Pada akhir tahun	<u>166,103,000,000</u>	<u>166,103,000,000</u>	<u>163,443,000,000</u>	<u>163,443,000,000</u>

Sepanjang tahun berakhir 31 Disember 2017, Pengurus tidak memegang sebarang unit di dalam Unit Amanah. Pada 31 Disember 2017, PNB secara sah memegang 46,840,561.31 (2016: 160,227,785) unit, merangkumi 0.03% (2016: 0.11%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

10. URUSNIAGA DENGAN PNB

	2017	2016
	RM	RM
Pembelian pelaburan	3,416,067,849	2,851,589,856
Penjualan pelaburan	<u>3,792,870,872</u>	<u>1,959,889,216</u>

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

Syarikat Broker (samb.)	Nilai Urus Niaga		Yuran Broker	
	RM '000	%	RM '000	%
Maybank Investment Bank Berhad *	13,813,990	22.18	8,704	16.95
CIMB Investment Bank Berhad *	4,622,744	7.42	4,463	8.69
Credit Suisse Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	3,843,881	6.18	3,935	7.67
MIDF Amanah Investment Bank Berhad*	3,315,273	5.32	2,469	4.81
CLSA Securities Malaysia Sdn. Bhd.	2,659,930	4.27	2,868	5.59
Affin Hwang Investment Bank Berhad *	2,600,769	4.18	2,268	4.42
RHB Investment Bank Berhad *	2,356,775	3.78	2,730	5.32
Nomura Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	2,318,360	3.72	2,886	5.62
Hong Leong Investment Bank Berhad *	2,306,771	3.71	2,584	5.03
Macquarie Capital Securities Malaysia Sdn Bhd	2,268,141	3.64	2,454	4.78
Lain-lain	22,170,447	35.60	15,979	31.12
	<u>62,277,081</u>	<u>100.00</u>	<u>51,340</u>	<u>100.00</u>

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

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

12. PUSING GANTI PORTFOLIO

2017 2016

Pusing Ganti Portfolio ("PGP") 0.22 kali 0.16 kali

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

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

13. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

2017 2016

Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP") 0.42% 0.42%

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

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

14. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN

Pendedahan kepada risiko ekuiti/pelaburan, risiko pasaran, kecairan/pembiayaan dana, kadar 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 prestasi syarikat-syarikat yang dilabur yang teliti.

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

Risiko Pasaran

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

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

Risiko Kecairan/Pembiayaan Dana

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

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

Risiko 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 berurusan untuk menunaikan kewajipan perdagangan yang muncul daripada perantara-perantara seperti broker saham dan institusi-institusi kewangan.

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

15. MATA WANG

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

VIII. ALAMAT CAWANGAN ASB

ZON UTARA

PERLIS

Amanah Saham Nasional Berhad

Lot 7, Jalan Indera Kayangan
01000 Kangar, Perlis
Tel: 04-9778 332, 04-9775 702,
04-9781 110
Faks: 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
Faks: 04-3994 404

Amanah Saham Nasional Berhad

A-12A-1 & A-12A-2
Lorong Bayan Indah 4, Bay Avenue,
11900, Bayan Lepas, Pulau Pinang
Tel: 04-640 6522, 04-640 6523
Faks: 04-640 6520

PERAK

Amanah Saham Nasional Berhad

No. 8 & 8A, Persiaran Greentown 1,
Greentown Business Centre,
30450 Ipoh, Perak
Tel: 05-249 6242, 05-249 6245, 05-249 6246
Faks: 05-249 6249

Amanah Saham Nasional Berhad

No. 273, Jalan Intan 12,
Bandar Baru Teluk Intan,
36000 Teluk Intan, Perak
Tel: 05-621 5153, 05-621 5163
Faks: 05-621 5150

KEDAH

Amanah Saham Nasional Berhad

No.27, Kompleks Shahab Perdana,
Jalan Sultanah Sambungan,
05250 Alor Setar, Kedah
Tel: 04-731 0770, 04-731 1012, 04-933 4603
Faks: 04-731 4140

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
Faks: 03-2161 8852

SELANGOR

Amanah Saham Nasional Berhad

Lot 18-1 & 18-2,
Pusat Dagangan UMNO Shah Alam,
Persiaran Damai Seksyen 11,
40000 Shah Alam, Selangor
Tel: 03-5510 3155, 03-5512 1366
Faks: 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, 03-3281 3121
Faks: 03-3281 3221

PUTRAJAYA

Amanah Saham Nasional Berhad

Lot 27, Kompleks Perbadanan Putrajaya,
Presint 3, 62675 Putrajaya,
Wilayah Persekutuan Putrajaya
Tel: 03-8890 4880/4881
Faks: 03-8890 4890

ZON SELATAN

MELAKA

Amanah Saham Nasional Berhad

No. 11 & 13,
Kompleks Perniagaan Al-Azim,
Jalan KPAA 1, Bukit Baru,
75150 Melaka
Tel: 06-282 7361, 06-284 0690
Faks: 06-283 9940

JOHOR

Amanah Saham Nasional Berhad

No. 12 & 14, Jalan Padi Emas 1/2,
Uda Business Centre,
81200 Johor Bahru, Johor
Tel: 07-234 6761/62/63
Faks: 07-237 0077

Amanah Saham Nasional Berhad

No. 12, Jalan Maju, Taman Maju,
83000 Batu Pahat, Johor
Tel: 07-4331 709/700/701
Faks: 07-433 1712

NEGERI SEMBILAN

Amanah Saham Nasional Berhad

No. 120 & 121,
Jalan Dato' Bandar Tunggal,
70000 Seremban, Negeri Sembilan
Tel: 06-762 8451, 06-763 8443
Faks: 06-763 3384

ZON TIMUR

KELANTAN

Amanah Saham Nasional Berhad

Lot 1182 & 1183,
Jalan Kebun Sultan,
15350 Kota Bharu, Kelantan
Tel: 09-741 9909, 09-741 9901/9902
Faks: 09-744 6663

Amanah Saham Nasional Berhad

No. 52, 52A & 52B,
Jln Pasir Puteh, Sentral 2/5
16800 Pasir Puteh, Kelantan
Tel: 09-785 5750, 09-785 5751
Faks: 09-785 5757

TERENGGANU

Amanah Saham Nasional Berhad

No. 15, Jalan Batas Baru,
20300 Kuala Terengganu,
Terengganu
Tel: 09-630 1500, 09-630 1502/1503
Faks: 09-630 1506

PAHANG

Amanah Saham Nasional Berhad

No. 71 & 73, Tingkat Bawah,
Jalan Tun Ismail,
25000 Kuantan, Pahang
Tel: 09-517 8340, 09-517 8341
Faks: 09-513 6694

Amanah Saham Nasional Berhad

No.8, Jalan Ahmad Shah,
Bandar Seri Semantan,
28000 Temerloh, Pahang
Tel: 09-290 1460/1461
Faks: 09-290 1466

SABAH**Amanah Saham Nasional Berhad**

Lot 55, Tingkat Bawah & 1,
Blok G Asia City Phase 1B,
88000 Kota Kinabalu, Sabah
Tel: 088-241 011, 088-257 725
Faks: 088-218 814

Amanah Saham Nasional Berhad

Lot 8 & 9, Blok B,
Pusat Komersil Datun,
Jalan Masak,
89008 Keningau, Sabah
Tel: 087-336 629/618/621
Faks: 087-336 619

Amanah Saham Nasional Berhad

Lot 15, Tingkat Bawah,
Bandar Pasaraya, Fasa I,
90000 Sandakan, Sabah
Tel: 089-223 516 & 089-210 486
Faks: 089-210 597

Amanah Saham Nasional Berhad

Tingkat Bawah,
Lot 1, Circular Block A Harbour Town,
Jalan Pantai,
91100 Lahad Datu, Sabah
Tel: 089-863 680/681/672
Faks: 089-863 675

Amanah Saham Nasional Berhad

TB 4287 & 4280,
Tingkat Bawah & Satu,
Town Ext II Jalan Masjid,
Kompleks Fajar Tawau,
91000 Tawau, Sabah
Tel: 089-779 389
Faks: 089-776 600

SARAWAK**Amanah Saham Nasional Berhad**

Tingkat Bawah,
Lot 499, Al-Hdru Commercial Centre,
Seksyen 6, Jalan Kulas,
93400 Kuching, Sarawak
Tel: 082-250 389, 082-410 210
Faks: 082-250 313

Amanah Saham Nasional Berhad

Lot 1007 & 1008,
Jalan Kampung Nyabor,
96000 Sibul, Sarawak
Tel: 084-314 967, 084-324 967
Faks: 084-322 497

Amanah Saham Nasional Berhad

Lot 886 & 887,
Blok 9, MCLD Miri Waterfront
Commercial Centre,
98000 Miri, Sarawak
Tel: 085-419 984, 085-423 746
Faks: 085-423 384

Amanah Saham Nasional Berhad

Sublot 2 & 3,
Lot 4496, Junction 28,
Jalan Keppel,
97000 Bintulu, Sarawak
Tel: 086-344 514/086-344 541
Faks: 086-344 540

Amanah Saham Nasional Berhad

No. 4C, Tingkat Bawah,
Lot 832 Jalan Sabu,
95000 Sri Aman, Sarawak
Tel: 083-321 742
Faks: 083-323 233

Amanah Saham Nasional Berhad

Lot 1457 & 1458,
Sg Kudong Shophouse,
Ground Floor, Jalan Buangsiol,
98700 Limbang, Sarawak
Tel: 085-210 570/571/572/573
Faks: 085-210 577

[A] PENERIMAAN DOKUMEN SECARA FIZIKAL

- Saya dengan ini, memilih untuk menerima penyata pengagihhan pendapatan serta laporan tahunan dan laporan interim tabung unit amanah ASNB secara fizikal dan mengguna pakai alamat terkini yang berdaftar dengan pihak ASNB untuk tujuan penghantaran penyata pengagihhan pendapatan, laporan tahunan dan laporan interim.

[B] MAKLUMAT PEMEGANG UNIT/PENJAGA BERDAFTAR

Jenis Akaun : (i) Dewasa No Ahli : _____
(ii) Remaja/Bijak No Ahli : _____

Maklumat Pemegang Unit/Penjaga Berdaftar :

(i) Nama Pemegang Unit/Penjaga Berdaftar : _____
(ii) No. K/P : _____
(iii) No. Telefon Bimbit : _____ No. Telefon Rumah/Pejabat : _____

[*Arahan penting: Sila sertakan salinan kad pengenalan yang telah disahkan oleh Pegawai ASNB/ Pegawai Ejen ASNB/ Ketua Kampung/ Majikan Bahagian Sumber Manusia/ Pegawai Kerajaan Kumpulan Pengurusan & Profesional dengan menggunakan cop rasmi nama, jawatan dan tandatangan.]

[C] PENGESAHAN PEMEGANG UNIT/PENJAGA BERDAFTAR

Dengan ini saya mengesahkan bahawa butir-butir yang telah diberikan adalah benar.

Tandatangan Pemegang Unit/Penjaga Berdaftar

Tarikh

Sila hantar ke:

- (I) **Surat-menyurat :**
AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD
JABATAN PENGURUSAN EJEN & PERHUBUNGAN PELANGGAN
UG, Balai PNB, 201-A, Jalan Tun Razak, 50400 Kuala Lumpur
Tel : 03-2057 3000
- (II) **Faks : 03-2050 5220**
- (III) **E-mel : asnbcare@pnb.com.my**

UNTUK KEGUNAAN ASNB SAHAJA

Diterima Oleh : _____ Diterima Oleh : _____
Disahkan Oleh : _____ Disahkan Oleh : _____
Nama : _____ Nama : _____

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT 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 Tan Sri Dato' Seri Dr. Noor Azlan bin Ghazali
Dato Dr. Nik Ramlah binti Nik Mahmood
Datuk Seri Dr. Nik Norzrul Thani bin N. Hassan Thani
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 (766894-T)

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
CIMB Islamic Berhad
RHB Bank Berhad
RHB Islamic Berhad
Pos Malaysia Berhad
Bank Simpanan Nasional
Affin Bank Berhad
Alliance Bank Malaysia Berhad
AmBank Berhad
AmBank Islamic Berhad

Atau Layari
Maybank2u.com
CIMB *Clicks*
affinOnline.com
RHBNOW