



# LAPORAN TAHUNAN

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun 2016

[www.asnb.com.my](http://www.asnb.com.my)

# ISI KANDUNGAN

<b>Tajuk</b>	<b>Muka Surat</b>
I Maklumat Tabung	2
II Prestasi Tabung	3
III Laporan Pengurus	9
IV Penyata Pengurus	17
V Penyataan Pemegang Amanah	18
VI Laporan Juruaudit Bebas	19
VII Penyata Kewangan	
A. Penyata Untung Atau Rugi	21
B. Penyata Pendapatan Komprehensif	22
C. Penyata Aliran Tunai	23
D. Nota-nota Berkenaan Penyata Kewangan	24
VIII Alamat Cawangan ASNB	34
IX Maklumat Korporat	42

**LAPORAN PENGURUS  
AMANAH SAHAM DIDIK (ASD)**

Pemegang-pemegang unit Amanah Saham Didik (ASD) yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASD, dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ASD bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2016.

**I. MAKLUMAT TABUNG**

**A. KATEGORI / JENIS TABUNG**

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
Amanah Saham Didik	Ekuiti	Pertumbuhan

**B. OBJEKTIF PELABURAN TABUNG**

Objektif pelaburan ASD adalah untuk memberi peluang pelaburan yang dapat menjana pulangan dan pertumbuhan pelaburan jangka panjang yang berpatutan kepada pemegang-pemegang unit ASD.

**C. PENANDA ARAS TABUNG**

ASD menggunakan penanda aras Kadar Faedah Pasaran Wang Antara Bank 3-bulan (KLIBOR 3-bulan) bagi tujuan perbandingan prestasinya.

**D. POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN TABUNG**

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

**E. PEGANGAN UNIT**

Pada 30 Jun 2016, seramai 307,784 individu telah menyertai ASD. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

Saiz Pegangan	Bilangan Pemegang Unit		Bilangan Unit Dilangan	
	Bilangan	%	Unit	%
5,000 dan ke bawah	262,635	85.3	251,127,485	4.8
5,001-10,000	16,778	5.5	116,167,130	2.2
10,001-50,000	17,418	5.7	366,353,802	7.1
50,001-500,000	9,070	2.9	1,466,592,682	28.3
500,001 dan ke atas	1,883	0.6	2,987,917,837	57.6
<b>JUMLAH</b>	<b>307,784</b>	<b>100.00</b>	<b>5,188,158,936</b>	<b>100.00</b>

**II. PRESTASI TABUNG**

**A. PERUMPUKAN ASET**

i) Perumpukan Aset Bagi ASD adalah seperti berikut:

Komponen Aset Dalam Portfolio	Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun (%)		
	2016	2015	2014
<b>Pelaburan di Pasaran Ekuiti:</b>	69.92	71.67	76.42
<b>Pelaburan di lain-lain instrumen Pasaran Modal:</b>			
i. Pelaburan di dalam Unit Amanah Tidak Disebut Harga	0.22	0.19	0.18
ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Sekuriti Hutang Tidak Disebut Harga	7.20	5.41	2.14
iii. Lain-lain Instrumen Pelaburan dan Aset Bersih	22.66	22.73	21.26
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

ii) Perumpukan Aset Bagi ASD Mengikut Pada Nilai Pasaran Sektor Berdasarkan Nilai Aset Bersih (NAB) Tabung:

Sektor	Peratusan Berdasarkan NAB Tabung (%)		
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2014
<b>Pelaburan disebut harga:</b>			
Barangan Industri	7.16	6.02	6.29
Barangan Pengguna	4.36	4.87	3.97
Hartanah	1.30	1.34	1.04
Pembinaan	4.54	4.56	3.97
Perkhidmatan/Perdagangan	39.50	40.02	45.36
Syarikat Projek Infrastruktur	5.50	5.96	5.86
Perladangan	4.68	6.55	8.24
Kewangan	1.08	0.40	-
Lain-lain sektor	1.80	1.95	1.69
Pelaburan di pasaran ekuiti	69.92	71.67	76.42

ii) Perumpukan Aset Bagi ASD Mengikuti Pada Nilai Pasaran Sektor Berdasarkan Nilai Aset Bersih (NAB) Tabung (samb.)

Sektor	Peratusan Berdasarkan NAB Tabung (%)		
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2014
<b>Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:</b>			
i. Pelaburan di dalam Unit Amanah Tidak Disebut Harga	0.22	0.19	0.18
ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Sekuriti Hutang Tidak Disebut Harga	7.20	5.41	2.14
iii. Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	22.66	22.73	21.26
<b>JUMLAH</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

iii) Pelaburan Disebut Harga Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun 2016

Syarikat	Kos sebagai peratusan atas NAB pada Kos (%)	Nilai Pasaran sebagai Peratusan atas NAB pada Nilai Pasaran (%)
<b>Pelaburan Disebut Harga</b>		
<b>Barangan Industri</b>		
Lafarge Malaysia Berhad	1.48	1.28
Petronas Chemicals Group Berhad	3.26	3.39
Petronas Gas Berhad	1.94	2.49
	<b>6.68</b>	<b>7.16</b>
<b>Barangan Pengguna</b>		
Dutch Lady Milk Industries (Malaysia) Berhad	0.75	0.93
MSM Malaysia Holdings Berhad	0.60	0.65
PBB Group Berhad	1.44	1.59
UMW Holdings Berhad	1.83	1.19
	<b>4.62</b>	<b>4.36</b>

iii) Pelaburan Disebut Harga Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun 2016 (samb.)

Syarikat	Kos sebagai peratusan atas NAB pada Kos (%)	Nilai Pasaran sebagai Peratusan atas NAB pada Nilai Pasaran (%)
<b>Hartanah</b>		
Mah Sing Group Berhad	0.84	0.82
Sunway Berhad	0.02	0.02
S P Setia Berhad	0.46	0.46
	<b>1.32</b>	<b>1.30</b>
<b>Pembinaan</b>		
Gamuda Berhad	0.99	1.09
IJM Corporation Berhad	2.89	3.16
WCT Holdings Berhad	0.40	0.29
	<b>4.28</b>	<b>4.54</b>
<b>Perkhidmatan / Perdagangan</b>		
Axiata Group Berhad	6.98	6.50
Bumi Armada Berhad	0.73	0.28
Bintulu Port Holdings Berhad	0.29	0.38
Berjaya Auto Berhad	0.58	0.64
Dialog Group Berhad	0.94	1.06
IHH Healthcare Berhad	2.21	2.50
KPJ Healthcare Berhad	1.32	1.37
Malakoff Corporation Berhad	0.55	0.57
Maxis Berhad	3.34	3.28
MISC Berhad	2.79	2.46
MMC Corporation Berhad	0.56	0.40
Petronas Dagangan Berhad	3.47	3.76
SapuraKencana Petroleum Berhad	3.33	1.50
Sime Darby Berhad	6.57	5.77
Star Media Group Berhad	0.74	0.69
Tenaga Nasional Berhad	4.82	5.49

iii) Pelaburan Disebut Harga Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun 2016 (samb.)

Syarikat	Kos sebagai peratusan atas NAB pada Kos (%)	Nilai Pasaran sebagai Peratusan atas NAB pada Nilai Pasaran (%)
<b>Perkhidmatan / Perdagangan (samb.)</b>		
Telekom Malaysia Berhad	1.65	1.97
UMW Oil & Gas Corporation Berhad	0.60	0.16
Westport Holdings Berhad	0.64	0.72
	<b>42.11</b>	<b>39.50</b>
<b>Perladangan</b>		
Felda Group Ventures Holding Berhad	0.09	0.08
IOI Corporation Berhad	2.15	2.04
Kuala Lumpur Kepong Berhad	1.86	1.96
United Plantations Berhad	0.57	0.60
	<b>4.67</b>	<b>4.68</b>
<b>Kewangan</b>		
Bank Islam Malaysia Berhad	1.02	1.08
	<b>1.02</b>	<b>1.08</b>
<b>REITs:</b>		
Al-Aqar Healthcare REIT	0.36	0.48
Axis Real Estate Investment Trust Berhad	0.51	0.69
KLCC Property Holdings Berhad	0.52	0.63
	<b>1.39</b>	<b>1.80</b>
<b>Syarikat Projek Infrastruktur</b>		
Digi.Com Berhad	4.25	4.50
Lingkar Trans Kota Holdings Berhad	0.27	0.42
YTL Power International Berhad	0.67	0.58
	<b>5.19</b>	<b>5.50</b>

B. MAKLUMAT KEWANGAN

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

Selepas Pengagihan Pendapatan	Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun		
	2016	2015	2014
Unit dalam Edaran (Juta)	5,235	5,111	4,810
Kadar Pengagihan (sen seunit)	6.30	6.60	6.60
Jumlah Pengagihan (RM Juta)	325.13	334.19	313.66
Tarikh Pembayaran	1 Julai	1 Julai	1 Julai
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) <sup>1</sup>	1.47	1.38	1.66
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) <sup>2</sup>	0.33	0.28	0.39

Nota:

1. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASD yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASD untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPP pada 30 Jun 2015 dan 30 Jun 2016 adalah kerana penambahan perbelanjaan merangkumi GST untuk setahun penuh serta purata nilai ASD untuk tahun kewangan adalah lebih rendah disebabkan prestasi pasaran modal yang kurang memberangsangkan untuk tahun kewangan 2016.
2. Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB pada kos ASD untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. NPGP pada 30 Jun 2016 adalah lebih tinggi berbanding 30 Jun 2015 disebabkan oleh aktiviti pembelian dan penjualan saham yang lebih tinggi pada tahun kewangan 2016.

C. PENGAGIHAN PENDAPATAN

Perbandingan pengagihan pendapatan ASD bagi tempoh 3 tahun adalah seperti berikut:

Sumber Pendapatan	Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun (RM Juta)		
	2016	2015	2014
Pendapatan Faedah	73.74	73.16	55.20
Pendapatan Dividen	116.61	128.96	132.35
Keuntungan Ternyata Bersih daripada Jual beli pelaburan	240.58	237.59	255.14
<b>Jumlah Pendapatan</b>	<b>430.93</b>	<b>439.71</b>	<b>442.69</b>

ASD telah memperolehi sumber pendapatan dari pendapatan faedah, dividen kasar syarikat-syarikat pelaburan serta keuntungan ternyata dari jualan pelaburan pendapatan dari lain-lain instrumen pasaran modal.

## D. PURATA PULANGAN TAHUNAN

i) Purata pulangan tahunan bagi ASD adalah seperti berikut:

	Pada 30 Jun 2016		
	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun
Jumlah Purata Pulangan (%) <sup>1</sup>	6.30	6.50	6.58
KLIBOR 3-bulan (%) <sup>2</sup>	3.65	3.63	3.46

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

- (a) 1 tahun ialah pengagihan pendapatan bagi tahun tersebut.  
(b) 3 tahun ialah pengagihan pendapatan tahun tersebut ditambah dengan pengagihan pendapatan bagi 2 tahun sebelumnya dan dibahagikan dengan 3.  
(c) 5 Tahun ialah pengagihan pendapatan tahun tersebut ditambah dengan pengagihan pendapatan bagi 4 tahun sebelumnya dan dibahagikan dengan 5.
- Kadar KLIBOR 3-bulan adalah berdasarkan kepada faedah penghujung bulan.

## E. PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

i) Prestasi bagi ASD berbanding penanda aras cipta-suai adalah seperti berikut:

	Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun				
	2016	2015	2014	2013	2012
Jumlah Pulangan (%)	6.30	6.60	6.60	6.80	6.60
KLIBOR 3-Bulan (%)	3.65	3.69	3.55	3.20	3.19

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

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.

## F. PERUBAHAN KETARA TERHADAP KEDUDUKAN TABUNG

Tiada perubahan ketara sepanjang tempoh tahun kewangan berakhir 30 Jun 2016.

## G. SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

ASNB dan ASD tidak mengalami situasi-situasi yang boleh menjejaskan 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

ASD telah berupaya mencapai objektif pelaburannya dalam menjana pulangan jangka panjang yang kompetitif kepada pemegang-pemegang unit untuk tahun kewangan 30 Jun 2016.

### B. POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan ASD adalah melabur dalam portfolio pelaburan yang dipelbagaikan terutamanya ekuiti yang disenaraikan di Bursa Malaysia, instrumen berpendapatan tetap, instrumen pasaran wang, pelaburan kolektif dan lain-lain instrumen pasaran modal, seperti yang tertakluk dalam Suratikatan ASD. ASD boleh melaburkan sehingga 95% daripada Nilai Aset Bersih ASD pada kos dalam ekuiti dan bakinya dalam lain-lain instrumen pasaran modal. Walau bagaimanapun, ASD boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran.

### C. STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN KEWANGAN

#### i) Ekuiti

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2016, strategi pelaburan ASD 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 aset ekuiti berbanding aset sekuriti berpendapatan tetap bagi menjana pulangan yang lebih tinggi dalam bentuk pulangan modal dan juga dividen, selaras dengan risiko pasaran yang diambil.

Pelaburan ASD dalam ekuiti telah ditumpukan kepada sektor-sektor dan saham-saham syarikat yang mempunyai asas yang kukuh dan prospek perniagaan yang cerah serta disokong oleh permintaan domestik yang tegar dan juga kurang dipengaruhi oleh ketidakpastian ekonomi global. Sektor pembinaan adalah antara sektor yang menjadi tumpuan dalam tempoh tahun kewangan ini. Pada masa yang sama, pelaburan ekuiti juga memberi penekanan kepada sektor dan saham yang mempunyai pulangan dividen yang kompetitif dan konsisten seperti sektor kepenggunaan dan amanah pelaburan harta tanah (REIT). Pelaburan dalam sektor dan saham tersebut membolehkan ASD mencapai kadar pulangan yang lebih daripada apa yang dicatatkan oleh penanda aras.

#### ii) Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2016, ASD telah meningkatkan pulangan melalui pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap yang mempunyai perolehan yang bersesuaian dengan risiko kredit setiap terbitan. Pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap dilaksanakan setelah analisa kredit dilakukan dan mementingkan penarafan kredit

sekurang-kurangnya taraf 'A' yang diberikan oleh RAM Rating Services Berhad (RAM Ratings) atau setaraf dengannya yang diberikan oleh agensi penarafan di Malaysia. Walau bagaimanapun, ASD masih membuat perumpukan aset yang lebih tinggi dalam pasaran wang berbanding sekuriti berpendapatan tetap. Ini bagi membolehkan ASD memiliki kecairan yang mencukupi bagi memasuki pasaran saham pada masa yang bersesuaian, seiring dengan pengamalan perumpukan aset yang aktif.

#### D. ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2016, penanda aras utama Bursa Malaysia iaitu Financial Times Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index (FBM KLCI) telah mencatatkan penurunan sebanyak 52.56 mata atau -3.08% untuk ditutup pada paras 1,654.08 mata pada 30 Jun 2016, berbanding 1,706.64 mata yang dicatatkan pada 30 Jun 2015. Bagi tempoh yang sama, FBM KLCI telah mencatatkan paras tertinggi iaitu 1,744.19 mata pada 3 Ogos 2015, manakala paras terendah iaitu 1,532.14 mata telah dicatatkan pada 24 Ogos 2015.

Penanda aras sektor dalam pasaran saham Bursa Malaysia pula mencatatkan prestasi bercampur-campur pada 30 Jun 2016, berbanding setahun yang lalu. Sektor perladangan mencatatkan kenaikan tertinggi sebanyak 4.06%, diikuti oleh sektor pengguna yang meningkat sebanyak 2.77%. Sementara itu, sektor perlombongan mencatatkan penurunan tertinggi sebanyak -12.03%, diikuti oleh sektor kewangan yang menurun sebanyak -7.95% dan sektor hartanah yang merosot sebanyak -6.59% berbanding pada 30 Jun 2015. Ini adalah berikutan kemerosotan harga minyak mentah dan aliran keluar dana asing yang berterusan disebabkan faktor ekonomi negara yang agak lemah. Antara saham syarikat dalam sektor perlombongan yang mencatatkan penurunan ialah UMW Oil & Gas Corporation (-45.32%) dan SapuraKencana Petroleum Berhad (-37.71%). Bagi sektor kewangan, AMMB Holdings Berhad dan CIMB Group Holdings Berhad masing-masing merosot sebanyak -26.37% dan -20.11% berbanding pada 30 Jun 2015. Dalam sektor hartanah, Mah Sing Group Berhad mencatatkan penurunan sebanyak -10.91% untuk tempoh yang sama.

Di rantau ASEAN, indeks FBM KLCI mencatatkan prestasi ketiga terbaik berbanding indeks utama serantau selepas Filipina (PCOMP) dan Indonesia (JCI) yang masing-masing telah mencatatkan kenaikan sebanyak 3.06% dan 2.16%. Singapura (STI) telah merosot sebanyak -14.36% manakala Thailand (SET) menurun sebanyak -3.96% bagi tempoh 12 bulan berakhir 30 Jun 2016. Bagi negara Asia yang lain, indeks Shanghai (SSE) mencatatkan prestasi tercorot dengan penurunan sebanyak -31.51% kepada 2,929.61 mata. Ini diikuti oleh indeks Jepun (NKY), Hong Kong Hang Seng (HSI) dan Australia (ASX) masing-masing dengan penurunan sebanyak -23.03%, -20.78% dan -4.31%.

Sepanjang tempoh tahun kewangan berakhir 30 Jun 2016, pasaran saham global diselubungi keadaan persekitaran dagangan yang mencabar. Antara faktor yang memberi kesan termasuk kebimbangan terhadap kelembapan ekonomi negara China, kejatuhan pasaran saham negara China, ketidaktentuan tarikh kenaikan kadar faedah di Amerika Syarikat dan impak dari keputusan United Kingdom (UK) keluar daripada Kesatuan Eropah (Brexit). Pasaran saham tempatan, khususnya, mengalami pengaliran keluar dana asing disebabkan oleh kebimbangan terhadap keadaan ekonomi Malaysia berikutan kejatuhan harga komoditi, isu dalaman, kejatuhan mata wang Ringgit serta persekitaran ketidakpastian yang dihadapi oleh ekonomi global.

Pada tahun kewangan 2016, harga komoditi, terutamanya minyak mentah, jelas menjadi fokus utama pelabur saham asing mahupun tempatan. Harga minyak mentah dunia mencatatkan kejatuhan sebanyak -18.73% daripada paras USD59.47 setong pada 30 Jun 2015 kepada USD48.33 setong pada 30 Jun 2016 berikutan bekalan akibat keengganan Pertubuhan Negara-Negara Pengeksport Petroleum (Organization of the Petroleum Exporting Countries, OPEC) untuk mengurangkan pengeluaran minyak, dan permintaan yang lemah ekoran pertumbuhan ekonomi dunia yang lebih perlahan. Harga minyak mencecah paras terendah pada 11 Februari 2016 apabila ia jatuh kepada harga USD26.21 setong. Kejatuhan ini telah mengakibatkan pelaburan dan aktiviti dalam sektor minyak dan gas berkurangan. Sehubungan dengan itu, para pelabur meragui prospek ekonomi negara-negara pengeksport minyak seperti Australia, Brazil dan juga Malaysia.

Penyusutan mata wang Ringgit akibat penurunan harga minyak mentah turut mempengaruhi pasaran saham tempatan. Dalam tempoh tinjauan, Ringgit menyusut sebanyak -6.77% untuk ditutup pada paras RM4.028/USD pada 30 Jun 2016, daripada paras RM3.773/ USD pada 30 Jun 2015. Sepanjang tahun kewangan, Ringgit telah mencatatkan paras tertinggi iaitu RM3.749/USD pada 1 Julai 2015, manakala paras terendah iaitu RM4.457/USD telah dicatatkan pada 29 September 2015.

Selain itu, tindakan China menyusutkan nilai mata wang Renminbi (CNY) sebanyak 2% pada bulan Ogos 2015 telah menyebabkan pasaran saham global mengalami kejatuhan. Tindakan ini merupakan usaha negara tersebut supaya CNY dipertimbangkan sebagai salah satu rizab mata wang Tabung Kewangan Antarabangsa (International Monetary Fund, IMF) di samping menggalakkan aktiviti eksport bagi merangsang pertumbuhan ekonominya. Susulan itu, FBM KLCI turut mengalami penurunan akibat penjualan saham-saham oleh pelabur asing dan ditutup pada paras terendah iaitu 1,532.14 mata pada 24 Ogos 2015. Walau bagaimanapun, pada bulan September 2015, kerajaan Malaysia telah mengumumkan langkah-langkah untuk menstabilkan ekonomi negara bagi mengembalikan semula keyakinan pelabur. Antara langkah yang diumumkan adalah syarikat berkaitan kerajaan yang mempunyai pelaburan di luar negara disaran untuk membawa pulang keuntungan ke Malaysia

dan juga pengaktifan semula Valuecap Sdn. Bhd. dengan modal sebanyak RM20 billion, yang akan dilaburkan secara berperingkat.

Sentimen pelabur-pelabur tempatan mahupun asing semakin pulih pada suku ketiga tahun kewangan ASD apabila pasaran saham mencatat pengaliran masuk dana asing sebanyak RM5.84 bilion. Ini berikutan perkembangan ekonomi Malaysia yang melebihi jangkaan, apabila Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) meningkat sebanyak 4.5% bagi suku akhir 2015 (jangkaan: 4.1%) dan KDNK penuh tahun 2015 meningkat sebanyak 5.0% (jangkaan: 4.9%) didorong oleh permintaan dalaman serta eksport. Prestasi matawang Ringgit yang meningkat naik dan kenaikan harga komoditi seperti minyak kelapa sawit dan minyak mentah turut menyumbang kepada pemulihan sentimen pasaran saham dalam tempoh ini (Sumber: Bank Negara Malaysia, BNM).

Walaupun bagaimanapun, pada suku terakhir tahun kewangan ASD, keputusan pungutan suara Britain untuk keluar daripada Kesatuan Eropah (EU) (Brexit) pada 23 Jun yang tidak dijangka telah mewujudkan landskap kewangan yang tidak stabil. Lanjutan itu, Perdana Menteri David Cameron telah mengumumkan peletakan jawatannya pada Julai 2016. Ketidakpastian ekoran daripada peristiwa ini dan kebimbangan bahawa keputusan tersebut boleh membawa kesan domino terhadap pasaran-pasaran Asia telah menjejaskan sentimen pelabur. Ini menyebabkan FBM KLCI menurun sebanyak 10.46 mata kepada 1,629.52 pada 27 Jun 2016 sebelum pulih dan ditutup pada aras 1,654.08 pada 30 Jun 2016.

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

Dalam tahun kewangan berakhir 30 Jun 2016, Jawatankuasa Dasar Kewangan (Monetary Policy Committee, MPC) BNM telah mengekalkan Kadar Dasar Semalaman (Overnight Policy Rate, OPR) pada kadar 3.25%. Walau bagaimanapun, BNM telah memutuskan untuk mengurangkan Keperluan Rizab Berkanun (Statutory Reserve Requirement, SRR) sebanyak 50 mata asas pada bulan Januari 2016, bagi memastikan terdapat mudah tunai yang mencukupi. Langkah ini diambil setelah persaingan berterusan di antara bank untuk mendapatkan pendanaan telah meningkatkan kadar antara bank, termasuk kadar antara bank 3-bulan (KLIBOR 3-bulan) yang mencecah 3.90% pada bulan Disember 2015. Susulan itu, KLIBOR 3-bulan telah turun kepada 3.65% setakat 30 Jun 2016.

Dalam tempoh yang sama, kadar hasil Sekuriti Kerajaan Malaysia (Malaysian Government Securities, MGS) untuk bon 10 tahun telah turun sebanyak 26 mata asas, iaitu daripada 4.01% ke 3.75%. Ini berikutan peningkatan permintaan pelabur asing terhadap bon kerajaan Malaysia yang menawarkan kadar hasil yang lebih menarik berbanding bon-bon kerajaan negara-negara maju.

Pasaran sekuriti hutang swasta berjangka sederhana dan panjang bertaraf AA dan AAA di antara 3 hingga 10 tahun, turut mencatatkan penurunan kadar hasil antara 10 hingga 20 mata asas selaras dengan sentimen risiko semasa.

## F. PROSPEK EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Tabung Kewangan Antarabangsa (International Monetary Fund, IMF) melalui Prospek Ekonomi Dunia (World Economic Outlook, WEO) terbitan April 2016, telah mengunjurkan pertumbuhan ekonomi global untuk tahun 2016 pada 3.2%, iaitu penurunan sebanyak 0.2% berbanding unjuran yang dilaporkan pada bulan Januari 2016. Unjuran tersebut menunjukkan sedikit peningkatan berbanding kadar pertumbuhan ekonomi global pada 2015, iaitu 3.1%.

IMF turut mengunjurkan kadar pertumbuhan ekonomi negara-negara maju bagi tahun 2016 sebanyak 1.9% (2015: 1.9%). Amerika Syarikat (AS) masih merupakan pemacu utama pertumbuhan ini, didorong oleh keadaan kewangan negara yang stabil serta pemulihan sektor perumahan. Namun begitu, keutuhan nilai mata wang Dolar Amerika (USD) dijangka akan memberikan kesan negatif terhadap nilai eksport AS, manakala harga minyak mentah yang kekal rendah akan mengakibatkan pelaburan dalam sektor industri minyak dan gas juga kekal rendah.

Sementara itu, keadaan ekonomi di blok Eropah masih tidak menentu. Impak jangka panjang daripada pungutan suara keluar dari Kesatuan Eropah oleh rakyat Britain pada 23 Jun 2016 lalu masih belum dapat ditentukan dan banyak bergantung kepada keputusan perbincangan antara pihak Britain dan Kesatuan Eropah yang dijangka akan mengambil masa yang lama. Namun begitu, secara amnya, peningkatan perbelanjaan fiskal, disokong oleh harga minyak mentah yang rendah dan pakej rangsangan monetari oleh bank pusat Eropah dijangka akan memberi kesan positif yang mengatasi impak kelemahan eksport dan produktiviti di Eropah. Pertumbuhan ekonomi Jepun pula dijangka akan stabil pada kadar 0.5%, disokong oleh bantuan fiskal dan harga minyak mentah yang rendah.

Bagi negara membangun pula, IMF mengunjurkan pertumbuhan ekonomi pada kadar 4.1% bagi tahun 2016. Ini merupakan sedikit peningkatan berbanding dengan kadar 4.0% pada tahun 2015, didorong oleh pertumbuhan ekonomi India (+7.5%) dan negara ASEAN (+4.8%). Pertumbuhan ekonomi China pula diunjurkan lebih perlahan, iaitu sebanyak 6.5% bagi tahun 2016 berbanding 6.9% pada tahun 2015. Ini adalah disebabkan oleh kelembapan pertumbuhan pelaburan di kala China melalui pengimbangan semula ekonomi daripada ekonomi yang berteraskan pelaburan dan pembuatan kepada ekonomi yang berteraskan penggunaan dan perkhidmatan.

Beralih kepada ekonomi Malaysia, Kerajaan Malaysia telah mengumumkan pengubahsuaian Bajet 2016 dalam bulan Januari berikutan kejatuhan harga minyak mentah yang berterusan pada akhir tahun 2015. Kerajaan telah menyemak unjuran pertumbuhan ekonomi negara kepada 4.0% hingga 4.5% bagi tahun 2016. Sebelas langkah penstrukturan dan pengubahsuaian diperkenalkan untuk mengurangkan kesan akibat kejatuhan harga minyak mentah dan ketidaktentuan ekonomi global. Namun begitu, unjuran defisit fiskal masih dikekalkan pada 3.1% daripada keluaran dalam negara kasar (KDNK) bagi tahun 2016. Eksport dijangka akan menjadi pemacu utama pertumbuhan ekonomi, di mana ia dijangka akan berkembang sebanyak 4.7% berbanding pertumbuhan sebanyak 0.7% pada tahun 2015.

Tahun 2016 merupakan tahun pertama pelaksanaan Rancangan Malaysia Ke-Sebelas (RMK-11) yang akan memberi penekanan kepada nilai inovasi terutamanya pelaksanaan projek dengan pantas, kos rendah dan berimpak tinggi. RMK-11 akan terus menyokong sektor pembinaan, dengan pelaksanaan projek seperti tambahan laluan transit aliran ringan (LRT) dan Aliran Transit Massa (MRT) yang dijangka akan menyokong pertumbuhan ekonomi negara pada tahun 2016. Kadar inflasi juga dijangka kekal terkawal bagi tahun 2016 dalam lingkungan antara 2.0% sehingga 3.0%, dipengaruhi oleh harga komoditi dan minyak mentah yang dijangka akan kekal rendah, tetapi lebih stabil.

Untuk tahun 2016, pasaran saham tempatan dijangka akan terus mencabar ekoran ketidaktentuan harga komoditi dan nilai Ringgit serta jangkakan kenaikan kadar faedah di Amerika Syarikat. Kelemahan keadaan ekonomi di Eropah dan ketidak tentuan dalam isu 'BREXIT' serta ekonomi China yang semakin perlahan juga turut memberi impak kepada ekonomi negara. Ditambah pula dengan permintaan pengguna domestik yang lemah akibat kelembapan ekonomi semasa berkemungkinan menjejaskan pendapatan korporat syarikat tersenarai.

Namun begitu, untuk tahun 2017 pemulihan pasaran saham tempatan akan disokong oleh nilai Ringgit yang lebih stabil dan harga minyak mentah yang diramal akan beransur meningkat. Harga minyak mentah Brent dijangka akan berada pada purata USD54 setong bagi tahun 2017 (Sumber: Bloomberg). Selain itu, pengaliran masuk wang asing dijangka turut membantu meningkatkan pasaran saham ekoran unjuran peningkatan kadar faedah oleh Rizab Persekutuan Amerika Syarikat yang lebih perlahan pada tahun 2016 berbanding unjuran terdahulu, persekitaraan kadar faedah negatif di Kesatuan Eropah dan Jepun serta unjuran peningkatan pertumbuhan ekonomi ASEAN. Kerajaan China turut memberikan komitmen untuk terus mengambil langkah-langkah menerusi dasar fiskal atau polisi kewangan untuk menstabilkan ekonomi, mata wang dan pasaran saham negaranya. Ini dapat mengurangkan impak negatif kepada

ekonomi Malaysia disebabkan kelembapan ekonomi China.

Di Malaysia, Kadar Dasar Semalaman (Overnight Policy Rate, OPR) telah dikurangkan sebanyak 25 mata asas kepada kadar 3.00% pada Julai 2016. Pelarasan terakhir yang dibuat oleh BNM adalah pada Julai 2014 di mana OPR dinaikkan sebanyak 25 mata asas kepada 3.25%. Menurut BNM, keputusan untuk menurunkan OPR merupakan langkah awal untuk memastikan ekonomi terus berada pada landasan pertumbuhan yang stabil. Langkah ini dijangka memberi impak positif kepada sentimen pelabur memandangkan langkah rangsangan ini boleh dilihat sebagai usaha positif untuk menggalakkan pertumbuhan.

Pasaran sekuriti berpendapatan tetap tempatan dijangka akan terus didokong oleh pelaburan asing berikutan pengukuhan sentimen terhadap aset negara membangun, selepas Rizab Persekutuan Amerika Syarikat akan hanya menaikkan kadar faedah pada kadar yang lebih perlahan daripada yang dijangkakan sebelum ini. Penambahan pelaburan asing ini adalah berkadar langsung dengan pengukuhan nilai Ringgit berbanding USD. Sentimen positif ini dijangka akan berterusan berikutan keputusan agensi penarafan antarabangsa untuk mengekalkan penarafan kredit untuk Malaysia pada Mac 2016 hasil daripada komitmen kerajaan terhadap rasionalisasi fiskal.

## G. STRATEGI PELABURAN MASA HADAPAN

### i) Ekuiti

Bagi tempoh tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017, strategi pelaburan ASD adalah untuk memberi fokus kepada saham dalam sektor yang dijangka akan dapat memberi pulangan yang baik, di samping mengekalkan perumpukan aset yang aktif. Pelaburan ASD dalam ekuiti akan ditumpukan kepada saham syarikat yang mempunyai asas fundamental yang kukuh berdasarkan prospek ekonomi, prestasi syarikat dan juga tema pelaburan semasa. Sektor tumpuan antaranya termasuklah sektor pembinaan, sektor penjagaan kesihatan dan sektor utiliti.

Untuk mengekalkan keseimbangan antara pertumbuhan dan pulangan dividen yang kompetitif, ASD akan turut memberi fokus kepada sektor dan saham yang mempunyai prospek dividen yang menarik, yang diniagakan di bawah harga wajar seperti sektor pengguna, telekomunikasi dan REIT. Di samping itu, ASD akan sentiasa mengambil peluang untuk menjual saham yang sudah mencapai nilai penuh pada tahap pasaran yang menguntungkan.

### ii) Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Untuk mempelbagaikan aset dalam portfolio, ASD akan terus melabur dalam sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang. Dalam usaha untuk meningkatkan

pulangan, ASD akan memberi fokus kepada pelaburan dalam instrumen seperti bon korporat dan sukuk yang mampu menjana kadar hasil yang lebih tinggi daripada portfolio semasa, setelah mengambil kira faktor-faktor seperti kecairan dana dan risiko yang bakal ditanggung oleh ASD. Bagi mengurangkan sensitiviti portfolio sekuriti berpendapatan tetap kepada sebarang perubahan kadar faedah, ASD akan memberi keutamaan kepada pelaburan dalam jangka pendek.

ASD akan sentiasa mengkaji semula strategi pelaburan secara berkala dan mengikut keperluan semasa bagi mengekalkan keupayaan untuk memberikan pulangan yang kompetitif kepada pemegang unit dan mengekalkan modal jangka panjang.

#### **IV. PENYATA PENGURUS**

---

Kepada Pemegang-Pemegang Unit  
**AMANAH SAHAM DIDIK**

Kami, sebagai dua Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada AMANAH SAHAM DIDIK ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah pada tahun kewangan berakhir 30 Jun 2016, berserta dengan nota-nota yang dikepilkan 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 DIDIK bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 Jun 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 DIDIK, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 27 Julai 2016.

**TAN SRI DATO' SRI  
HAMAD KAMA PIAH  
BIN CHE OTHMAN**  
Pengarah

**MOHAMMAD BIN HUSSIN**  
Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia  
27 Julai 2016

## V. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2016

### Kepada Pemegang-Pemegang Unit AMANAH SAHAM DIDIK

Kami, AmanahRaya Trustees Berhad telah bertindak selaku Pemegang Amanah kepada AMANAH SAHAM DIDIK bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2016. Pada pendapat kami, AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, selaku Pengurus telah mengurus AMANAH SAHAM DIDIK 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 DIDIK bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2016.

Kami juga berpendapat bahawa:

- a) prosedur dan proses yang digunakan oleh Pengurus untuk menilai dan/atau menentukan harga unit AMANAH SAHAM DIDIK 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 DIDIK sepertimana yang diisytiharkan oleh Pengurus adalah selaras dengan objektif pelaburan AMANAH SAHAM DIDIK.

Yang benar,  
**AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD**

**HABSAH BINTI BAKAR**  
Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia  
27 Julai 2016

## VI. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT AMANAH SAHAM DIDIK ("UNIT AMANAH")

### Laporan Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan Amanah Saham Didik ("Unit Amanah"), yang mengandungi Penyata Kedudukan Kewangan pada 30 Jun 2016 Penyata Untung atau Rugi, Pendapatan Komprehensif, Penyata Perubahan dalam Ekuiti dan Penyata Aliran Tunai bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut, dan rumusan dasar-dasar perakaunan dan lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 21 hingga 33.

### Tanggungjawab Pengurus dan Pemegang Amanah terhadap laporan kewangan

Pengurus adalah bertanggungjawab ke atas penyediaan penyata kewangan berdasarkan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRSs) di Malaysia. Disesuaikan mengikut preskripsi khusus yang dikeluarkan oleh Suruhanjaya Sekuriti di Malaysia pada nota 2 laporan penyata kewangan ("the SC Prescriptions") dan Garis Panduan Tabung Unit Amanah. Tanggungjawab ini termasuk: penyediaan, pelaksanaan dan mengekalkan kawalan dalaman berkaitan penyediaan dan persembahan yang saksama penyata kewangan, yang bebas dari kesilapan yang material, samada disebabkan kesilapan atau pecah amanah; memilih dan melaksanakan polisi perakaunan yang bersesuaian; dan membuat anggaran perakaunan yang bersesuaian berdasarkan situasi semasa. Pemegang Amanah adalah bertanggungjawab untuk memastikan Pengurus menyimpan rekod perakaunan dan lain-lain rekod yang diperlukan untuk persembahan penyata kewangan yang saksama.

### Tanggungjawab Juruaudit

Tanggungjawab kami ialah untuk menyatakan pendapat mengenai penyata kewangan tersebut, berdasarkan audit kami. Kami telah menjalankan audit menurut Piawaian Pengauditan berkenaan yang diluluskan di Malaysia. Piawaian tersebut memerlukan kami merancang dan melaksanakan audit untuk mendapat kepastian yang munasabah sama ada penyata kewangan ini bebas dari kesilapan yang material.

Audit merangkumi pelaksanaan prosedur-prosedur bagi memperoleh bukti yang menyokong jumlah dan pendedahan di dalam penyata kewangan. Prosedur-prosedur yang dipilih adalah berdasarkan kepada pertimbangan kami, termasuk penilaian keatas risiko kesilapan yang material pada penyata kewangan; sama ada disebabkan oleh pecah amanah atau kesilapan. Dalam membuat penilaian risiko terbabit, kami mengambil kira kawalan dalaman yang relevan kepada penyediaan dan persembahan yang saksama Unit Amanah, tetapi bukan bertujuan untuk menyatakan pendapat terhadap keberkesanan kawalan dalaman Unit Amanah. Audit juga termasuk menilai prinsip-prinsip perakaunan yang digunakan dan anggaran-anggaran penting yang dibuat oleh Pengurus Unit Amanah, di samping menilai gambaran keseluruhan yang diberikan oleh penyata kewangan.

## VI. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT AMANAH SAHAM DIDIK ("UNIT AMANAH") (SAMB.)

Kami percaya bahawa audit kami telah memberikan asas yang munasabah untuk menyatakan pendapat kami.

### Pendapat

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia, preskripsi khusus Suruhanjaya Sekuriti dan Garis Panduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti di Malaysia, kecuali untuk pengecualian yang telah diberikan oleh Suruhanjaya Sekuriti, bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 Jun 2016 dan prestasi kewangannya, penyata perubahan dalam ekuiti serta aliran tunai bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut.

### Lain-lain perkara

Laporan ini disediakan hanya kepada pemegang-pemegang unit Unit Amanah, sebagai sebuah badan, dan tanpa tujuan lain. Kami tidak mempunyai tanggungjawab kepada pihak-pihak lain terhadap kandungan laporan ini.

Hanafiah Raslan & Mohamad AF: 0002  
Akauntan Bertauliah

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

Kuala Lumpur, Malaysia  
27 Julai 2016

## VII. PENYATA KEWANGAN

### A. PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TAHUN BERAKHIR 30 JUN 2016

	Nota	2016 RM	2015 RM
<b>PENDAPATAN</b>			
Pendapatan faedah		73,743,504	73,164,921
Pendapatan dividen		116,608,378	128,963,179
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan		<u>240,575,800</u>	<u>237,583,272</u>
		<u>430,927,682</u>	<u>439,711,372</u>
<b>PERBELANJAAN</b>			
Yuran pengurus	5	70,465,058	69,561,052
Yuran pemegang amanah	6	300,000	300,000
Ganjaran juruaudit		22,000	22,000
Yuran ejen cukai		3,000	6,356
Perbelanjaan pentadbiran		12,006,173	7,077,973
Rosot nilai dalam pelaburan disebut harga		-	23,054,568
		<u>82,796,231</u>	<u>100,021,949</u>
<b>PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI CUKAI</b>			
	7	348,131,451	339,689,423
<b>PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>348,131,451</u>	<u>339,689,423</u>
Pengagihan pelaburan	8	<u>325,133,095</u>	<u>334,194,110</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit		<u>6.30 sen</u>	<u>6.60 sen</u>
Tarikh pengagihan		<u>1 Julai 2016</u>	<u>1 Julai 2015</u>
Pendapatan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		348,131,451	339,689,423
Tidak Ternyata		-	-
		<u>348,131,451</u>	<u>339,689,423</u>

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

## VII. PENYATA KEWANGAN (SAMB.)

### B. PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN BERAKHIR 30 JUN 2016

Nota	2016 RM	2015 RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI	348,131,451	339,689,423
Lain-lain pendapatan komprehensif	-	-
<b>JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF UNTUK TAHUN KEWANGAN</b>	<b>348,131,451</b>	<b>339,689,423</b>
Jumlah pendapatan komprehensif terdiri daripada berikut:		
Ternyata	348,131,451	339,689,423
Tidak ternyata	-	-
	<u>348,131,451</u>	<u>339,689,423</u>

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

## VII. PENYATA KEWANGAN (SAMB.)

### C. PENYATA ALIRAN TUNAI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2016

	2016 RM	2015 RM
<b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN</b>		
Perolehan daripada penjualan pelaburan	2,786,078,715	2,442,430,453
Pembelian pelaburan	(2,817,425,627)	(2,531,462,822)
Pendapatan faedah diterima	63,760,439	71,182,084
Pendapatan dividen diterima	115,924,627	120,730,647
Pembayaran yuran pengurusan	(61,770,219)	(77,366,641)
Pembayaran yuran pemegang amanah	(291,500)	(278,000)
Pembayaran lain-lain perbelanjaan	(7,766,915)	(5,890,165)
Cukai dikembalikan	-	13,103,631
Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	<u>78,509,520</u>	<u>32,449,187</u>
<b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN</b>		
Tunai diterima daripada penjadian unit, mewakili tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti pembiayaan	<u>(210,194,110)</u>	<u>(13,155,797)</u>
<b>(PENGURANGAN)/PERTAMBAHAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN</b>	<b>(131,684,590)</b>	<b>19,293,390</b>
<b>TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN</b>	<b><u>509,344,050</u></b>	<b><u>641,028,640</u></b>
<b>TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:</b>		
Tunai di bank	7,939	7,999
Deposit dengan institusi kewangan	<u>1,497,942,231</u>	<u>1,474,123,344</u>
	1,497,950,170	1,474,131,343
Deposit dengan tempoh matang lebih daripada 3 bulan	<u>(988,606,120)</u>	<u>(833,102,703)</u>
	<u>509,344,050</u>	<u>641,028,640</u>

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

## VII. PENYATA KEWANGAN (SAMB.)

### D. NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN - 30 JUN 2016

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

AMANAH SAHAM DIDIK (berikutnya dirujuk sebagai ("Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Suratikatan bertarikh 14 April 2001, di antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad ("ASNB"), Pemegang Amanah, Amanah Raya Berhad serta Pemegang Unit Berdaftar Unit Amanah.

Kegiatan utama Unit Amanah ialah melabur dalam "Pelaburan Dibenarkan" seperti yang didefinisikan di bawah Klausula 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 14 April 2001, dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausula 24 (1) 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 27 Julai 2016.

#### 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 menggunakan 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).

#### 2. ASAS PENYEDIAAN (SAMB.)

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

Syarikat dengan tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2014 adalah tertakluk kepada MFRSS yang baru dan telah disemak semula tanpa memberi kesan kepada penyata kewangan 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 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 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 diiktirafkan di dalam Penyata Untung atau Rugi.

##### (iii) Instrumen Pasaran Kewangan

Pelaburan dalam kertas komersial dinyatakan menurut harga kos diselaraskan untuk pelunasan premium atau akreasi diskaun ke atas nilai par pada waktu perolehan, tolak sebarang kerugian rosot nilai yang kekal. Premium atau diskaun dilunaskan atau diakreasi ke atas baki jangkamasa sekuriti dari tarikh perolehan. Sebarang peruntukan rosot nilai yang kekal akan diiktiraf di dalam 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.

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

#### (e) Pelbagai Pemiutang

Pelbagai pemiutang 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 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 telah dilaksanakan oleh Pengurus. Tiada pengiktirafan rosot nilai pelaburan pada tahun semasa (2015: RM23,054,568).

#### 5. YURAN PENGURUS

Klausa 26(8), Suratikatan memperuntukkan bahawa Pengurus berhak menerima yuran tidak melebihi 1.5% 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 pengurusan dikenakan bagi tahun berakhir 30 Jun 2016 sebanyak 1.25% (2015: 1.25%) daripada NAB Unit Amanah.

#### 6. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausa 26(7) Suratikatan memperuntukkan bahawa Pemegang Amanah berhak menerima yuran pada kadar yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dari masa ke semasa. Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun berakhir 30 Jun 2016 ditetapkan pada RM300,000 (2015: RM300,000).

#### 7. CUKAI

Unit Amanah telah diberikan pengecualian daripada cukai pendapatan oleh Menteri Kewangan mengikut bidangkuasa yang diberikan kepadanya di bawah Seksyen 127(3A) Akta Cukai Pendapatan, 1967, dari tahun taksiran 2007 hingga 2016.

Tuntutan cukai merupakan cukai yang ditolak daripada punca atas pendapatan dividen yang diperolehi di Malaysia dan boleh dituntut daripada Lembaga Hasil Dalam Negeri.

Akta Cukai Pendapatan, 1967 telah dipinda bagi memperkenalkan sistem cukai korporat "single-tier" bermula dari tahun taksiran 2008. Menurut sistem cukai korporat "single-tier", pengagihan dividen kepada pemegang-pemegang saham adalah dikecualikan daripada cukai..

#### 8. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

	2016 RM	2015 RM
Peruntukan pengagihan	<u>325,133,095</u>	<u>334,194,110</u>

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan pada tahun berakhir 30 Jun 2016 sebanyak 6.30 sen (2015: 6.60 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:

	2016 RM	2015 RM
Pendapatan faedah	73,743,504	73,164,921
Pendapatan dividen	116,608,378	128,963,179
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan	<u>217,577,444</u>	<u>232,087,959</u>
	407,929,326	434,216,059
Tolak: Perbelanjaan	<u>(82,796,231)</u>	<u>(100,021,949)</u>
Jumlah pengagihan	<u>325,133,095</u>	<u>334,194,110</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit	<u>6.30 sen</u>	<u>6.60 sen</u>

## 9. MODAL PEMEGANG UNIT

	2016		2015	
	RM		RM	
Unit dibenarkan	<u>5,742,000,000</u>		<u>5,742,000,000</u>	
	2016		2015	
	Unit	RM	Unit	RM
Unit RM1 setiap satu dibayar penuh:				
Pada awal tahun	<u>5,110,500,000</u>	<u>5,110,500,000</u>	<u>4,810,000,000</u>	<u>4,810,000,000</u>
Penjadian unit untuk:				
Pelaburan semula pengagihan	124,000,000	124,000,000	311,000,000	311,000,000
Pembatalan unit	-	-	(10,500,000)	(10,500,000)
	<u>124,000,000</u>	<u>124,000,000</u>	<u>300,500,000</u>	<u>300,500,000</u>
Pada akhir tahun	<u>5,234,500,000</u>	<u>5,234,500,000</u>	<u>5,110,500,000</u>	<u>5,110,500,000</u>

Sepanjang tahun berakhir 30 Jun 2016. Pengurus tidak memegang sebarang unit di dalam Unit Amanah. Pada 30 Jun 2016, PNB secara sah memegang 46,341,064 (2015: 205,237,395) unit, merangkumi 0.89% (2015: 4.02%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

## 10. URUSNIAGA DENGAN PNB

	2016	2015
	RM	RM
Penjualan pelaburan	<u>-</u>	<u>5,118,750</u>

Urusniaga di atas telah dilaksanakan pada harga yang telah dipersetujui.

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

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

Syarikat Broker	Nilai Urus Niaga		Yuran Broker	
	RM'000	%	RM'000	%
Maybank Investment Bank Bhd*	747.28	18.59	1.10	19.24
MIDF Amanah Investment Bank Bhd*	338.83	8.43	0.56	9.78
CIMB Investment Bank Bhd*	309.82	7.71	0.52	9.18
CLSA Securities Malaysia Sdn. Bhd.	226.46	5.63	0.28	5.02
Credit Suisse Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	185.33	4.61	0.19	3.25
Affin Hwang Investment Bank Berhad	171.90	4.28	0.27	4.76
Alliance Investment Bank Berhad	169.64	4.22	0.30	5.24
BIMB Securities Sdn. Berhad*	166.02	4.13	0.29	5.16
Kenanga Investment Bank Berhad	164.17	4.08	0.29	5.06
RHB Investment Bank Berhad*	159.70	3.97	0.28	5.00
Lain-lain	<u>1,380.64</u>	<u>34.35</u>	<u>1.61</u>	<u>28.31</u>
	<u>4,019.79</u>	<u>100.00</u>	<u>5.69</u>	<u>100.00</u>

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

\* PNB dan/atau tabung unit amanah di bawah pengurusan ASNBN 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

	2016	2015
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	<u>0.33 kali</u>	<u>0.28 kali</u>

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.

## 12. PUSING GANTI PORTFOLIO (SAMB.)

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

	2016	2015
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	1.47%	1.38%

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 datanginya 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 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

### 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

#### SELANGOR

Amanah Saham Nasional Bhd  
Lot 18-1 & 18-2  
Pusat Dagangan UMNO Shah Alam  
Persiaran Damai Seksyen 11  
40000 Shah Alam, Selangor  
Tel: 03-5512 3155/5512 1366  
Fax: 03-5513 7155

#### 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

#### 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

Amanah Saham Nasional Berhad  
No.7 Jalan Medan Niaga 2  
Medan Niaga Kuala Selangor  
45000 Kuala Selangor  
Selangor  
Tel: 03-3281 4121/ 03-3289  
4121/3121  
Fax: 03-3281 3221

## VIII. ALAMAT CAWANGAN ASNB

### 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

#### JOHOR

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

#### NEGERI SEMBILAN

Amanah Saham Nasional Berhad  
No. 120 & 121,  
Jalan Dato' Bandar Tunggal,  
70000 Seremban, Negeri Sembilan,  
Tel: 06-7638 546/7626 239  
Fax: 06-7633 384

Amanah Saham Nasional Berhad  
Lot No 12 & 14, Jalan Padi Emas 1/2  
Uda Business Centre  
81200 Johor Bahru, Johor  
Tel: 07-2346 764/2346 763  
Fax: 07-2370 077

### ZON TIMUR

#### KELANTAN

Amanah Saham Nasional Berhad  
Lot 1182 & 1183  
Jalan Kebun Sultan  
15350 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

### VIII. ALAMAT CAWANGAN ASNB

#### SABAH & SARAWAK

##### SABAH

Amanah Saham Nasional Berhad  
Lot 55, Tingkat Bawah & 1, Blok G  
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 1 Circular Block A  
Harbour Town  
Jalan Pantai,  
91100 Lahad Datu, Sabah  
Tel: 089-863680/681/672/673  
Fax: 089-863675

Amanah Saham Nasional Berhad  
Lot 6, Blok C  
SEDCO Shophouse  
89008 Keningau, Sabah  
Tel: 087-336 629/618/621/616  
Fax: 087-336 619

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

##### 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 1457 & 1458  
Sg. Kudang Shophouse  
Ground Floor, Jalan Buangsiol  
98700 Limbang, Sarawak  
Tel: 085-210570/571/572/573  
Fax: 085-210577

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

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

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-menyurat : \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

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 : \_\_\_\_\_



---

*MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN*

---

*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**

Tun Ahmad Sarji bin Abdul Hamid (Pengerusi)  
(Telah bersara berkuatkuasa 1 Ogos 2016)  
Tan Sri Dato' Sri Hamad Kama Piah bin Che Othman  
Tan Sri Dato' Dr. Wan Mohd. Zahid bin Mohd. Noordin  
Tan Sri Dato' Md. Desa bin Pachi  
Tan Sri Dato' Seri Ainum binti Mohamed Saaid  
Encik Mohammad bin Hussin

#### **PRESIDEN DAN KETUA EKSEKUTIF KUMPULAN**

Tan Sri Dato' Sri Hamad Kama Piah bin Che Othman

#### **KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF & PENGARAH EKSEKUTIF**

Encik Mohammad bin Hussin

#### **SETIAUSAHA SYARIKAT KUMPULAN**

Puan Adibah Khairiah binti Ismail @ Daud  
(MIA 13755)

#### **PEGAWAI KANAN PEMATUHAN**

Encik Paisol bin Ahmad

---

#### **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

Atau Layari  
Maybank2u.com  
CIMB Clicks  
affinOnline.com  
RHBNow