

LAPORAN TAHUNAN

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun 2017



www.asnb.com.my

NOTIS PENTING

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

1. Berkuat kuasa 31 Mac 2018, ASNB akan melaksanakan penghantaran penyata pengagihan pendapatan, laporan tahunan dan laporan interim bagi semua tabung unit amanah ASNB secara elektronik kepada semua pemegang unit. Penyata pengagihan pendapatan akan dihantar ke alamat emel yang telah didaftarkan dengan ASNB manakala laporan tahunan dan laporan interim boleh di dapati di laman web ASNB di www.asnb.com.my.

Susulan pelaksanaan tersebut, pemegang unit/penjaga berdaftar adalah di nasihatkan supaya mengemas kini alamat e-mel dan nombor telefon bimbit melalui:

- i. Cawangan ASNB atau ejen ASNB seluruh negara; atau
- ii. E-mel: asnbcare@pnb.com.my

2. Sekiranya kami tidak menerima sebarang maklum balas daripada anda sehingga 31 Mac 2018, anda di anggap bersetuju untuk menerima penyata pengagihan pendapatan, laporan tahunan dan laporan interim tabung unit amanah ASNB secara elektronik.

3. Sekiranya anda masih memilih untuk menerima penyata pengagihan pendapatan, laporan tahunan dan laporan interim secara fizikal, sila maklumkan kepada kami secara bertulis atau melalui borang yang disediakan dengan menyatakan nama anda, nombor kad pengenalan, nombor telefon bimbit, alamat surat menyurat, alamat e-mel dan nombor ahli melalui:

- i. Cawangan ASNB
- ii. 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
- iii. Faks: 03-2050 5220
- iv. E-mel: asnbcare@pnb.com.my

4. Anda boleh membatalkan persetujuan untuk menerima penyata pengagihan pendapatan, laporan tahunan dan laporan interim tabung unit amanah ASNB secara elektronik pada bila-bila masa dengan memaklumkan kepada ASNB secara bertulis sepertimana yang dinyatakan dalam perkara 3 diatas.

Terima Kasih.

**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 DIDIK (ASD)

NO. TAJUK	MUKA SURAT
I. Maklumat Tabung	2
II. Prestasi Tabung	3
III. Laporan Pengurus	10
IV. Penyata Pengurus	18
V. Penyataan Pemegang Amanah	19
VI. Laporan Juruaudit	20
VII. Penyata Kewangan	
A. Penyata Untung Atau Rugi	24
B. Penyata Pendapatan Komprehensif	25
C. Penyata Aliran Tunai	26
D. Nota-nota Berkenaan Penyata Kewangan	27 - 38
VIII. Alamat Cawangan ASNB	39 - 40
IX. Maklumat Korporat	45

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 2017.

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.

Nota: ASD bukan dana modal terjamin mahupun modal terlindung.

C. PENANDA ARAS TABUNG

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

D. POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN

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 2017, seramai 299,817 individu telah menyertai ASD. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

Saiz Pegangan	Pemegang Unit		Unit Dilanggan	
	Bilangan	%	Unit	%
5,000 dan ke bawah	254,818	84.99	240,659,626	4.39
5,001 hingga 10,000	16,666	5.56	115,609,864	2.11
10,001 hingga 50,000	17,240	5.75	363,784,168	6.64
50,001 hingga 500,000	9,100	3.04	1,475,933,729	26.93
500,001 dan ke atas	1,993	0.66	3,284,623,991	59.93
JUMLAH	299,817	100.00	5,480,611,378	100.00

II. PRESTASI TABUNG

A. PERUMPUKAN ASET

- i) Perumpukan Aset bagi ASD Mengikut Sektor Pada Nilai Pasaran Berdasarkan Nilai Aset Bersih Tabung (NAB):

Komponen Aset Dalam Portfolio	Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun (%)		
	2017	2016	2015
Pelaburan di dalam Pasaran Ekuiti:	55.27	69.92	71.67
Pelaburan di dalam lain-lain instrumen Pasaran Modal:			
i. Pelaburan di dalam Unit Amanah Tidak Disebut Harga	0.22	0.22	0.19
ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Sekuriti Hutang Tidak Disebut Harga	7.72	7.20	5.41
iii. Lain-lain Instrumen Pelaburan dan Aset Bersih	36.79	22.66	22.73
Jumlah	100.00	100.00	100.00

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

Sektor	Peratusan Berdasarkan Nilai Aset Bersih (NAB) Tabung (%)		
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2015
Pelaburan Disebut harga :			
Barangan Industri	2.87	7.16	6.02
Barangan Pengguna	3.59	4.36	4.87
Hartanah	2.73	1.30	1.34
Pembinaan	2.16	4.54	4.56
Perkhidmatan/Perdagangan	31.39	39.50	40.02
Syarikat Projek Infrastruktur	3.35	5.50	5.96
Perladangan	5.99	4.68	6.55
Kewangan	0.00	1.08	0.40
Lain-lain sektor	3.19	1.80	1.95
Pelaburan di pasaran ekuiti	55.27	69.92	71.67
Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:			
i. Pelaburan di dalam Unit Amanah Tidak Disebut Harga	0.22	0.22	0.19
ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Sekuriti Hutang Tidak Disebut Harga	7.72	7.20	5.41
iii. Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	36.79	22.66	22.73
JUMLAH	100.00	100.00	100.00

iii) Pelaburan Disebut Harga Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun 2017:

Syarikat	Kos sebagai peratusan atas NAB pada Kos (%)	Nilai Pasaran sebagai Peratusan atas NAB pada Nilai Pasaran (%)
<u>Pelaburan Disebut Harga</u>		
Barangan Industri		
Kossan Rubber Industries Berhad	0.03	0.04
Lafarge Malaysia Berhad	0.98	0.59
Petronas Chemicals Group Berhad	0.79	0.83
Petronas Gas Berhad	1.41	1.41
Barangan Pengguna		
Fraser & Neave Holdings Berhad	1.50	1.63
MSM Malaysia Holdings Berhad	0.37	0.35
PBB Group Berhad	0.38	0.41
UMW Holdings Berhad	1.76	1.20
Hartanah		
IOI Properties Group Berhad	0.10	0.11
Mah Sing Group Berhad	0.72	0.76
S P Setia Berhad	1.40	1.49
UOA Development Berhad	0.36	0.37
Pembinaan		
Gamuda Berhad	0.26	0.29
IJM Corporation Berhad	1.77	1.87
Perkhidmatan/Perdagangan		
Axiata Group Berhad	5.17	4.13
Bermaz Auto Berhad	0.25	0.25
Bintulu Port Holdings Berhad	0.34	0.34
Dialog Group Berhad	0.22	0.24
Gas Malaysia Berhad	0.04	0.05

Syarikat	Kos sebagai peratusan atas NAB pada Kos (%)	Nilai Pasaran sebagai Peratusan atas NAB pada Nilai Pasaran (%)
Perkhidmatan/Perdagangan (samb.)		
IHH Healthcare Berhad	1.85	1.78
KPJ Healthcare Berhad	1.35	1.41
Malakoff Corporation Berhad	0.59	0.41
Maxis Berhad	2.69	2.44
MISC Berhad	2.55	2.25
MMC Corporation Berhad	0.49	0.44
Petronas Dagangan Berhad	1.56	1.73
Sapura Energy Berhad	2.17	1.05
Sime Darby Berhad	4.45	4.76
Star Media Group Berhad	0.71	0.60
Tenaga Nasional Berhad	5.02	5.45
Telekom Malaysia Berhad	2.77	3.05
UMW Oil & Gas Corporation Berhad	0.57	0.07
Westport Holdings Berhad	1.02	0.94
Perladangan		
Genting Plantations Berhad	0.01	0.01
IOI Corporation Berhad	1.87	1.83
Kuala Lumpur Kepong Berhad	2.81	2.97
United Plantations Berhad	1.14	1.18
REITs		
Al-'Aqar Healthcare REIT	0.14	0.14
Axis Real Estate Investment Trust Berhad	0.33	0.39
KLCC Property Holdings Berhad	2.40	2.66
Syarikat Projek Infrastruktur		
Digi.Com Berhad	2.46	2.61
Lingkar Trans Kota Holdings Berhad	0.19	0.20
YTL Power International Berhad	0.60	0.54

B. MAKLUMAT KEWANGAN

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

Selepas Pengagihan Pendapatan	Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun		
	2017	2016	2015
Unit dalam Edaran (Juta)	5,545	5,235	5,111
Kadar Pengagihan (sen seunit)	6.00	6.30	6.60
Jumlah Pengagihan (RM Juta)	329.53	325.13	334.19
Tarikh Pembayaran	1 Julai	1 Julai	1 Julai
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ¹	1.24	1.47	1.38
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) ²	0.63	0.33	0.28

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. NPP untuk tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017 adalah lebih rendah berbanding dengan NPP untuk tahun kewangan berakhir 30 Jun 2016 kerana pengurangan yuran pengurusan yang dikenakan.

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 untuk tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017 adalah lebih tinggi berbanding dengan NPGP untuk tahun kewangan berakhir 30 Jun 2016 kerana aktiviti penjualan dan pembelian saham yang lebih aktif pada tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017.

C. PENGAGIHAN PENDAPATAN

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

Sumber Pendapatan	Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun (RM Juta)		
	2017	2016	2015
Pendapatan Faedah	68.70	73.74	73.16
Pendapatan Dividen	120.40	116.61	128.96
Keuntungan Ternyata Bersih daripada Jualan pelaburan	125.17	240.58	237.59
Jumlah Pendapatan	314.27	430.93	439.71

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

Purata pulangan tahunan bagi ASD adalah seperti berikut:

	Pada 30 Jun 2017		
	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun
Jumlah Purata Pulangan (%) ¹	6.00	6.30	6.46
KLIBOR 3-bulan (%) ²	3.43	3.59	3.50

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

- (a) Pulangan 1 tahun = i_t
Di mana, i = pengagihan pendapatan t = tahun semasa
- (b) Pulangan 3 tahun = $[i_t + i_{t-1} + i_{t-2}] / 3$
- (c) Pulangan 5 tahun = $[i_t + i_{t-1} + i_{t-2} + i_{t-3} + i_{t-4}] / 5$
- Penanda aras KLIBOR 3-bulan adalah berdasarkan kepada purata kadar pada penghujung tahun kewangan tabung.

E. PERBANDINGAN PRESTASI PULANGAN TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

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

	Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun				
	2017	2016	2015	2014	2013
Jumlah Purata Pulangan (%)	6.00	6.30	6.60	6.60	6.80
KLIBOR 3-bulan (%)	3.43	3.65	3.69	3.55	3.20

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

Pada 6 Mac 2017, saiz tabung yang dibenarkan telah ditingkatkan dari 5.742 bilion unit kepada 6.575 bilion unit

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

ASD telah berupaya mencapai objektif pelaburannya dalam menjana pulangan jangka panjang yang kompetitif kepada pemegang-pemegang unit untuk tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017.

B. POLISI PELABURAN ASD

Polisi pelaburan ASD 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 ASD. ASD boleh melabur minimum 70% - 90% daripada Nilai Tabung (*Value of Fund*) dalam ekuiti dan selebihnya dalam sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang termasuk aset mudah tunai. Walaubagaimanapun, ASD boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran.

C. STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN KEWANGAN

i) Ekuiti

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017, strategi pelaburan ASD telah dilaksanakan dengan perumpukan aset antara ekuiti dan sekuriti berpendapatan tetap yang difikirkan wajar dengan purata perumpukan aset sebanyak 70% dalam ekuiti dan 30% dalam sekuriti berpendapatan tetap dan wang tunai. Pelaburan ini adalah berdasarkan prospek ekonomi dan pasaran modal global dan tempatan. Tumpuan lebih diberikan kepada aset ekuiti berbanding dengan aset sekuriti berpendapatan tetap untuk menjana pulangan yang lebih tinggi dalam bentuk pulangan modal dan juga dividen, sejajar dengan risiko pasaran yang diambil.

Pelaburan ASD dalam ekuiti telah ditumpukan kepada sektor-sektor dan saham-saham syarikat yang mempunyai kekuatan fundamental yang kukuh dan prospek perniagaan yang cerah dan juga kurang dipengaruhi oleh ketidaktentuan ekonomi global dalam usaha memastikan prestasi ASD kekal kompetitif. Antara sektor-sektor yang menjadi tumpuan ialah sektor perladangan dan utiliti. Pada masa yang sama, pelaburan ekuiti juga memberi penekanan pada sektor-sektor dan saham-saham yang mempunyai pulangan dividen yang kompetitif dan konsisten seperti sektor kepenggunaan dan Dana Pelaburan Hartanah (REIT). Pelaburan di dalam sektor-sektor dan saham-saham tersebut membolehkan ASD mencapai pulangan yang memuaskan.

ii) Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Sepanjang tempoh tahun kewangan 2017, ASD telah membuat pelaburan yang lebih dalam pasaran wang berbanding sekuriti berpendapatan tetap. Pasaran wang membolehkan ASD berada dalam aliran tunai yang secukupnya bagi memasuki pasaran saham pada masa yang bersesuaian. ASD turut melabur dalam sekuriti pendapatan tetap untuk mempelbagaikan pelaburan di samping mengurangkan risiko portfolio. Pelaburan dalam sekuriti pendapatan tetap dilakukan setelah pengurus dana melakukan analisa kredit.

D. ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Bagi tempoh tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017, penanda aras utama Bursa Malaysia iaitu Financial Times Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index (FBM KLCI) telah mencatatkan peningkatan sebanyak 109.59 mata atau 6.63% untuk ditutup pada paras 1,763.67 mata pada 30 Jun 2017, berbanding 1,654.08 mata yang dicatatkan pada 30 Jun 2016. Bagi tempoh yang sama, FBM KLCI telah mencatatkan paras tertinggi 1,792.35 mata pada 14 Jun 2017, manakala paras terendah 1,616.64 mata telah dicatatkan pada 14 November 2016.

Sejajar dengan prestasi positif FBM KLCI, kebanyakan penanda aras sektor dalam pasaran saham Bursa Malaysia mencatatkan peningkatan positif berbanding tahun sebelumnya. Sektor teknologi mencatatkan peningkatan tertinggi, iaitu sebanyak 65.38%, diikuti dengan sektor pembinaan sebanyak 20.51% dan sektor hartanah sebanyak 18.03%. Antara saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan kenaikan yang tinggi dalam tempoh tinjauan adalah CIMB Group Holding Berhad (+61.60%), Sime Darby Berhad (+31.54%) dan Malayan Banking Berhad (+25.92%). Sementara itu, saham-saham yang telah mencatatkan penurunan yang ketara adalah Petronas Gas Berhad (-13.10%), Axiata Group Berhad (-12.40%) dan IHH Healthcare Berhad (-11.37%).

Di rantau ASEAN, indeks serantau secara keseluruhannya telah mencatatkan kenaikan dengan Indonesia (JCI) mencatatkan kenaikan tertinggi sebanyak 16.21%. Ini diikuti dengan Singapura (STI), Thailand (SET), Malaysia (KLCI), dan Filipina (PCOMP) masing-masing mencatatkan kenaikan indeks sebanyak 13.57%, 8.98%, 6.63% dan 0.60%. Bagi negara Asia yang lain, indeks Shanghai (SHCOMP) dan Jepun (NKY) pula masing-masing mencatatkan kenaikan indeks sebanyak 8.97% dan 28.62%.

Sepanjang tempoh tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017, pasaran saham global dipengaruhi oleh keadaan persekitaran dagangan yang mencabar. Antara faktor-faktor yang mempengaruhi turun naik pasaran termasuk persekitaran harga minyak mentah yang tidak menentu, ketidakpastian dari dasar-dasar Amerika Syarikat (AS) di bawah pentadbiran Presiden Trump serta kebimbangan berikutan langkah Rizab Persekutuan AS (Federal Reserve, Fed) menaikkan kadar faedah pada bulan Disember 2016, Mac 2017 dan Jun 2017.

Pasaran saham tempatan, khususnya, mengalami pengaliran keluar dana asing terutamanya pada suku kedua dalam tahun kewangan 2017 yang disebabkan oleh kebimbangan terhadap kenaikan kadar faedah oleh Rizab Persekutuan AS, keadaan ekonomi Malaysia berikutan ketidakstabilan harga komoditi dan nilai Ringgit, sebelum kembali mencatatkan pengaliran masuk dana asing dalam tempoh separuh tahun kedua tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017. Perubahan sentimen ini didukung oleh pertumbuhan ekonomi negara yang bertambah baik serta persekitaran harga minyak mentah yang kian stabil. Harga minyak mentah mencatatkan sedikit penurunan daripada USD49.68 setong pada 30 Jun 2016 kepada USD57.10 setong pada 6 Januari 2017, hasil daripada pematuhan yang tinggi oleh anggota OPEC terhadap usaha pengurangan pengeluaran minyak bagi mengatasi masalah lebihan bekalan di pasaran global. Walaubagaimanapun, harga minyak mentah mengalami kejatuhan untuk ditutup pada USD47.92 setong pada 30 Jun 2017 akibat pertambahan pengeluaran minyak shale di Amerika Syarikat.

Penyusutan nilai mata wang Ringgit berbanding Dolar AS yang dipengaruhi oleh pertumbuhan ekonomi AS yang semakin kukuh serta aliran masuk modal ke negara-negara maju daripada ekonomi membangun turut mempengaruhi pasaran saham tempatan. Dalam tempoh tinjauan, nilai Ringgit menyusut ke paras terendah RM4.4975/USD pada 4 Januari 2017 daripada paras RM4.0288/USD pada 30 Jun 2016 sebelum ditutup pada paras RM4.2928/USD pada 30 Jun 2017.

Ekonomi Malaysia mencatatkan pertumbuhan yang lebih tinggi iaitu sebanyak 5.6% pada suku pertama 2017 berbanding suku keempat 2016 iaitu sebanyak 4.5%, disokong oleh aktiviti sektor swasta yang lebih pesat. (Sumber: Bank Negara Malaysia, BNM). Pertumbuhan terus meningkat hasil daripada kenaikan eksport berikutan permintaan yang lebih tinggi untuk barangan perkilangan. Eksport meningkat kepada 9.8% bagi suku pertama 2017 berbanding 2.2% pada suku keempat 2016. Kadar inflasi adalah 4.3% pada suku pertama 2017 adalah kesan daripada kenaikan kos pengangkutan dan harga makanan.

E. ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN DAN KADAR FAEDAH

Dalam tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017, Jawatankuasa Dasar Kewangan (Monetary Policy Committee, MPC) BNM mengurangkan Kadar Dasar Semalaman (Overnight Policy Rate, OPR) sebanyak 25 mata asas kepada 3.00% daripada kadar 3.25% pada bulan Julai 2016. Kadar dasar itu dikekalkan sehingga Jun 2017. Dengan pengurangan OPR ini, kadar antara bank menjadi lebih rendah dan Kadar Tawaran Antara Bank Kuala Lumpur (Kuala Lumpur Interbank Offered Rate, KLIBOR) 3-bulan menurun daripada 3.65% kepada 3.40% pada Julai 2016. KLIBOR 3-bulan ditutup pada kadar 3.43% bagi tahun kewangan berakhir Jun 2017.

Pelarasan OPR ini bertujuan untuk memastikan ekonomi negara terus berada pada landasan pertumbuhan yang kukuh, inflasi yang stabil serta disokong oleh pengantaraan kewangan yang mantap dalam ekonomi.

Trend kadar hasil Purata 5-tahun Sekuriti Kerajaan Malaysia (Malaysian Government Securities, MGS) bagaimanapun menurun daripada 3.61% kepada 3.54% pada tahun kewangan berakhir Jun 2017, sejajar dengan kadar hasil bon global. Ini didorong oleh pengimbangan semula portfolio pelaburan oleh pelabur terhadap asset Dolar AS berikutan keputusan luar jangkaan Pilihan Raya Presiden AS serta kenaikan kadar faedah Fed AS sebanyak 75 mata asas pada bulan Disember 2016 (25 mata asas), Mac 2017 (25 mata asas) dan Jun 2017 (25 mata asas). Jangkaan bahawa kadar faedah AS akan kembali ke paras wajar dalam tempoh yang lebih cepat pada tahun 2017 juga menyebabkan kesan limpahan ke atas kadar hasil bon pada peringkat global termasuklah kadar hasil MGS.

Pelabur asing mengurangkan pegangan MGS kepada 41.2% pada Jun 2017 daripada 49.8% pada Jun 2016, penurunan sebanyak 86 mata peratusan. Kesannya, kadar hasil MGS 3 tahun, 5 tahun dan 10 tahun masing-masing meningkat sebanyak 35, 31 dan 33 mata asas sepanjang tahun kewangan 2017.

Pasaran sekuriti hutang swasta bertaraf AA dan AAA jangka sederhana dan panjang 3-tahun, 5-tahun dan 10-tahun turut mencatatkan penurunan kadar hasil sehingga 15 mata asas selaras dengan sentimen risiko semasa.

Kadar hasil bon korporat secara amnya bergerak sejajar dengan kadar hasil bon kerajaan. Aktiviti dalam pasaran bon korporat telah disokong oleh kecairan yang mencukupi dan persekitaran kredit yang stabil.

F. PROSPEK EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Tabung Kewangan Antarabangsa (International Monetary Fund, IMF) melalui Prospek Ekonomi Dunia (World Economic Outlook, WEO) terbitan April 2017, telah mengunjurkan pertumbuhan ekonomi global untuk tahun 2017 pada kadar 3.5%, lebih tinggi daripada kadar pertumbuhan pada 2016, iaitu 3.1%.

IMF turut mengunjurkan kadar pertumbuhan ekonomi negara-negara maju bagi tahun 2017 adalah sebanyak 2.0% (2016:+1.7%). Amerika Syarikat (AS) masih merupakan pemacu utama dengan unjuran pertumbuhan sebanyak +2.3% (2016:+1.6%). Diikuti dengan Eropah sebanyak +1.7% (2016:+1.7%) dan Jepun pada kadar +1.2% (2016:+1.0%).

Ekonomi AS dijangka akan terus berkembang didorong oleh permintaan dalam negara terutamanya perbelanjaan pengguna dengan paras pengangguran terendah sejak Mei 2007 iaitu pada 4.3% pada bulan Mei 2017. Presiden Donald Trump memegang polisi pro-AS yang dijangka akan mengukuhkan lagi pertumbuhan ekonomi AS. Antara polisi-polisi yang dikempenkan ialah potongan cukai korporat dan cukai pendapatan, pertambahan perbelanjaan projek infrastruktur, pengenaan tarif pada pengeluaran produk AS di luar negara dan perlindungan perdagangan.

Ekonomi negara-negara Eropah pula dijangka akan terus berkembang disokong oleh polisi monetari yang akomodatif. Bank Pusat Eropah (European Central Bank, ECB) akan melanjutkan pakej rangsangan sebanyak EUR60 billion sebulan sehingga akhir tahun 2017. Ekonomi Jepun juga dianggarkan berkembang pada tahun 2017 dengan pemulihan eksport yang akan menyokong pelaburan perniagaan. Bank Pusat Jepun akan meneruskan polisi monetari untuk meningkatkan inflasi ke paras 2.0% dan akan terus membeli bon kerajaan sebanyak JPY80 trillion setahun.

Bagi negara-negara membangun pula, IMF mengunjurkan pertumbuhan ekonomi pada kadar 4.5% bagi tahun 2017. Ini merupakan sedikit peningkatan berbanding dengan kadar 4.1% pada tahun 2016, didorong oleh pertumbuhan ekonomi India (+7.2%), China (+6.6%) dan negara-negara ASEAN (+5.0%).

Namun demikian, masih terdapat risiko kepada pertumbuhan ekonomi global menjadi lebih perlahan. Risiko ini termasuklah kenaikan kadar faedah di AS yang melebihi jangkaan yang akan menyebabkan pengaliran keluar modal dari negara membangun, perkembangan geopolitik di Timur Tengah dan Eropah, kesan daripada perlindungan perdagangan oleh Trump di AS serta penurunan harga komoditi utama.

Melangkah ke hadapan, BNM telah mengekalkan unjuran pertumbuhan ekonomi Malaysia antara 4.3% hingga 4.8% bagi tahun 2017 (2016:4.2%), didorong oleh permintaan dalam negeri dan penunjuk terkini Malaysia menunjukkan peningkatan yang berterusan dalam suku pertama tahun 2017. Aktiviti pelaburan dijangka berkembang, didorong terutamanya oleh pelaksanaan projek-projek infrastruktur seperti projek laluan Transit Aliran Ringan 3 (LRT 3), Landasan Kereta Api Pantai Timur (ECRL) dan Projek Aliran Transit Massa 2 (MRT 2). Harga komoditi yang stabil dijangka turut menyokong pertumbuhan ekonomi negara pada 2017. Eksport turut dijangka mendapat manfaat daripada pertumbuhan global yang bertambah baik, terutamanya dari rakan perdagangan utama Malaysia iaitu China.

Matawang Ringgit yang kini berada pada paras RM4.2910/USD pada 30 Jun 2017 dijangka akan kekal stabil berikutan langkah-langkah yang telah diambil oleh Jawatankuasa Pasaran Kewangan. Walau bagaimanapun, nilai matawang ini tetap akan dipengaruhi oleh faktor-faktor luaran seperti aliran dana asing dan kenaikan kadar faedah di AS yang kini dijangka akan dinaikkan dua kali lagi sepanjang 2017, disokong oleh pemulihan ekonomi AS.

Untuk tahun 2017, pasaran saham tempatan dijangka akan terus mencabar ekoran ketidaktentuan harga komoditi, jangkaan kenaikan kadar faedah di AS, risiko geopolitik di Timur Tengah dan Eropah, ketidaktentuan polisi ekonomi dan perdagangan AS serta spekulasi pilihanraya umum Malaysia yang ke-14. Namun begitu, aliran masuk pelaburan asing yang didorong oleh pemulihan sentimen, nilai Ringgit yang lebih kukuh dan peningkatan pendapatan korporat dijangkakan mampu membantu meningkatkan pasaran saham tempatan.

BNM dijangka akan mengekalkan kadar dasar semalaman OPR pada kadar 3.00% sepanjang tahun 2017, sejajar dengan usaha memastikan pertumbuhan ekonomi Malaysia stabil. Sementara itu, kadar hasil MGS akan dipengaruhi oleh kenaikan kadar faedah di AS. Manakala, kadar inflasi dijangka berada di dalam lingkungan antara 3.0% sehingga 4.0% pada tahun 2017, dipengaruhi oleh kenaikan kos pengangkutan.

Sokongan terhadap pasaran bon tempatan dijangka kekal berterusan memandangkan ekonomi berada di landasan yang stabil. Ini akan turut didokong oleh penambahan pelaburan asing berikutan prospek hadapan yang positif untuk Malaysia.

G. STRATEGI PELABURAN MASA HADAPAN

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

i. Ekuiti

Bagi tempoh tahun kewangan berikutnya, strategi pelaburan ASD akan memberi fokus kepada saham-saham di dalam sektor-sektor yang dijangka dapat memberikan pulangan yang baik, disamping mengekalkan perumpukan aset yang aktif. Pelaburan ASD dalam ekuiti akan mengambil kira saham-saham syarikat yang mempunyai asas yang kukuh berdasarkan prospek ekonomi, prestasi syarikat dan juga tema pelaburan semasa.

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

Pengurus ASD akan terus memberi tumpuan kepada sektor-sektor yang dijangka memberikan pulangan yang lebih baik dari penanda aras, sejajar dengan risiko pasaran yang diambil. Sektor-sektor tersebut termasuklah sektor pembinaan, utiliti dan teknologi. Sektor pembinaan mendapat manfaat daripada penganugerahan kontrak projek mega pengangkutan awam dan lebuhraya. Sektor utiliti mempunyai prospek perniagaan yang stabil dan defensif, manakala

sektor teknologi dijangka akan mengalami pertumbuhan permintaan yang pesat berikutan perubahan “form factor” oleh pengeluar telefon pintar (“smartphone”). Pengurus ASD juga akan terus mencari peluang untuk menjual beli saham-saham yang dijangkakan dapat memberi keuntungan jangka pendek mengikut keadaan pasaran saham.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

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

IV. PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-Pemegang Unit

AMANAH SAHAM DIDIK

Kami, sebagai 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 2017, 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 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 2017, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada AMANAH SAHAM DIDIK, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 23 Ogos 2017.

TAN SRI ABDUL WAHID BIN OMAR

Pengerusi

DATO' ABDUL RAHMAN BIN AHMAD

Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia
23 Ogos 2017

V. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2017

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 2017. 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 2017.

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

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 untung atau rugi pada 30 Jun 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 24 hingga 38.

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 30 Jun 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 DIDIK (“Unit Amanah”) (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.

VI. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT AMANAH SAHAM DIDIK (“Unit Amanah”) (SAMB.)

Tanggungjawab Juruaudit untuk Pengauditan Penyata Kewangan

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

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

- Mengenal pasti dan menilai risiko salah nyata yang ketara dalam penyata kewangan Unit Amanah, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, reka bentuk dan melaksanakan prosedur audit yang responsif kepada risiko berkenaan, dan mendapatkan bukti audit yang mencukupi dan bersesuaian untuk memberi asas yang munasabah bagi pendapat kami. Risiko tidak mengesan salah nyata yang ketara akibat daripada penipuan adalah lebih tinggi daripada salah nyata akibat kesilapan memandangkan penipuan mungkin melibatkan pakatan sulit, pemalsuan, peninggalan sengaja, gambaran yang salah, atau mengatasi kawalan dalaman.
- Memperoleh pemahaman mengenai kawalan dalaman yang berkaitan dengan audit bagi tujuan merangka prosedur audit yang bersesuaian dengan keadaan, tetapi bukan bertujuan untuk menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman Unit Amanah.
- Menilai kesesuaian polisi-polisi perakaunan yang digunakan dan kemunasabahan anggaran perakaunan dan berkaitan pendedahan yang dibuat oleh Pengurus.

VI. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT AMANAH SAHAM DIDIK (“Unit Amanah”) (SAMB.)

Tanggungjawab Juruaudit untuk Pengauditan Penyata Kewangan (samb.)

- Membuat kesimpulan mengenai kesesuaian Pengurus menggunakan asas perakaunan usaha berterusan dan, berdasarkan bukti audit yang diperolehi, sama ada wujud ketidakpastian yang berkaitan dengan peristiwa atau keadaan yang boleh membuang keraguan ketara pada keupayaan Unit Amanah untuk terus sebagai satu usaha berterusan. Jika kami membuat kesimpulan bahawa wujud ketidakpastian, kami dikehendaki untuk menyatakannya dalam laporan juruaudit kami kepada pendedahan yang berkaitan dalam penyata kewangan Unit Amanah atau, jika pendedahan tersebut tidak mencukupi untuk mengubah pendapat kami. Kesimpulan kami adalah berdasarkan kepada bukti audit yang diperolehi sehingga tarikh laporan juruaudit kami. Walau bagaimanapun, peristiwa atau keadaan yang akan berlaku pada masa akan datang boleh menyebabkan Unit Amanah untuk menghentikan terus usaha yang berterusan.
- Menilai pembentangan keseluruhan, struktur dan kandungan penyata kewangan Unit Amanah, termasuk pendedahan, dan sama ada penyata kewangan berdasarkan asas urus niaga asas dan peristiwa dalam cara yang mencapai pembentangan saksama.

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

Lain-lain 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.

Hanfiah Raslan & Mohamad
AF: 0002
Akauntan Bertauliah

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

Kuala Lumpur, Malaysia
23 Ogos 2017

VII. PENYATA KEWANGAN

A. PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2017

	Nota	2017 RM	2016 RM
PENDAPATAN			
Pendapatan faedah		68,697,809	73,743,504
Pendapatan dividen		120,397,427	116,608,378
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan		125,174,833	240,575,799
		<u>314,270,069</u>	<u>430,927,681</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurus	5	59,366,717	70,465,058
Yuran pemegang amanah	6	313,334	300,000
Ganjaran juruaudit		22,000	22,000
Yuran ejen cukai		3,200	3,000
Perbelanjaan pentadbiran		13,620,418	12,006,173
		<u>73,325,669</u>	<u>82,796,231</u>
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI		240,944,400	348,131,450
CUKAI	7	-	-
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		<u>240,944,400</u>	<u>348,131,450</u>
Pengagihan pelaburan	8	<u>329,534,690</u>	<u>325,133,095</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit		<u>6.00 sen</u>	<u>6.30 sen</u>
Tarikh Pengagihan		<u>1 Julai 2017</u>	<u>1 Julai 2016</u>
Pendapatan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		240,944,400	348,131,450
Tidak Ternyata		-	-
		<u>240,944,400</u>	<u>348,131,450</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

VII. PENYATA KEWANGAN

B. PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN KEWANGAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2017

	Nota	2017 RM	2016 RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		240,944,400	348,131,450
Lain-lain pendapatan komprehensif		-	-
JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF UNTUK TAHUN KEWANGAN		<u>240,944,400</u>	<u>348,131,450</u>
Jumlah pendapatan komprehensif terdiri daripada berikut:			
Ternyata		240,944,400	348,131,450
Tidak ternyata		-	-
		<u>240,944,400</u>	<u>348,131,450</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

VII. PENYATA KEWANGAN

C. PENYATA ALIRAN TUNAI

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2017

	2017 RM	2016 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada penjualan pelaburan	3,988,555,916	1,861,631,010
Pembelian pelaburan	(3,326,065,848)	(1,984,322,924)
Simpanan dalam deposit dan instrumen kewangan	(1,334,932,891)	(833,102,703)
Pengeluaran dari deposit dan instrumen kewangan	988,606,120	924,447,705
Pendapatan faedah diterima	74,664,159	63,760,439
Pendapatan dividen diterima	120,871,510	115,924,627
Pembayaran yuran pengurusan	(63,955,454)	(61,770,219)
Pembayaran yuran pemegang amanah	(318,000)	(291,500)
Pembayaran lain-lain perbelanjaan Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	(9,909,167)	(7,766,915)
	<u>437,516,345</u>	<u>78,509,520</u>
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Tunai diterima daripada penjadian unit	310,000,000	124,000,000
Tunai dibayar untuk pembatalan unit pengagihan kepada pemegang unit	(325,133,095)	(334,194,110)
Tunai bersih digunakan untuk aktiviti pembiayaan	<u>(15,133,095)</u>	<u>(210,194,110)</u>
PERTAMBAHAN/(PENGURANGAN) BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI		
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	422,383,250	(131,684,590)
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	<u>509,344,050</u>	<u>641,028,640</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	3,000	7,939
Deposit dengan institusi kewangan	2,266,657,191	1,497,942,231
	<u>2,266,660,191</u>	<u>1,497,950,170</u>
Deposit dengan tempoh matang lebih daripada 3 bulan	(1,334,932,891)	(988,606,120)
	<u>931,727,300</u>	<u>509,344,050</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

VII. PENYATA KEWANGAN

D. NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN - 30 JUN 2017

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 23 Ogos 2017.

2. ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan ini telah disediakan mengikut rangka kerja Perangkaan Piawai 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: Recognition and Measurement ("MFRS 139") dan MFRS 7 Financial Instruments: Disclosures ("MFRS 7"). Berdasarkan preskripsi diberikan, Unit Amanah telah memilih untuk tidak menggunakan MFRS 139 dalam perakaunan

2. ASAS PENYEDIAAN (SAMB.)

bagi instrumen kewangan dan MFRS 7 bagi tujuan pendedahan yang berkaitan dengan instrumen kewangan. Dasar Unit Amanah bagi perakaunan bagi instrumen kewangan dinyatakan dalam Nota 3(a).

Penyata kewangan ini telah disediakan mengikut piawaian kos sejarah.

(a) Perubahan dalam polisi perakaunan

Syarikat dengan tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 Julai 2016 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

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 January 2016, 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.

(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 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.

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

(b) Pelaburan (samb.)

(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 adalah dinyatakan pada kos.

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

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

(d) Pendapatan Belum Terima

Pendapatan belum terima dinyatakan pada nilai saksama yang boleh diperolehi.

(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.

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

(f) Pengiktirafan Pendapatan (samb.)

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

4. ANGGARAN DAN PENILAIAN PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

(b) Sumber Utama Ketidakpastian Anggaran

Setelah cara penilaian yang sesuai dipilih, Pengurus Pelaburan membuat beberapa andaian berkenaan masa depan bagi menganggarkan 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 Pelaburan pada tahun semasa tiada pengiktirafan rosot nilai pelaburan (2016: 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 ("VOF") boleh agih kepada pemegang-pemegang Unit Amanah, dikira dan diakru secara harian seperti yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah.

Yuran pengurusan yang dikenakan bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017 ialah 1% (2016: 1.25%) setahun daripada "VOF" 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. Dari 1 Julai 2016 sehingga 14 Jun 2017, yuran Pemegang Amanah yang dipersetujui adalah RM300,000 setahun. Efektif 15 Jun 2017, yuran Pemegang Amanah ditetapkan kepada RM600,000 setahun (2016: RM300,000)

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun berakhir 30 Jun 2017 ditetapkan pada RM313,334 (2016: RM300,000) setahun.

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 2017 hingga 2026.

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	<u>329,534,690</u>	<u>325,133,095</u>

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan pada tahun berakhir 30 Jun 2017 sebanyak 6.00 sen (2016: 6.30sen) 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.

8. PERUNTUKAN PENGAGIHAN (SAMB.)

Sumber Pengagihan

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

	2017	2016
	RM	RM
Pendapatan faedah	68,697,809	73,743,504
Pendapatan dividen	120,397,427	116,608,378
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan	125,174,833	217,577,444
Keuntungan ternyata daripada tahun-tahun sebelumnya	88,590,290	-
	<u>402,860,359</u>	<u>407,929,326</u>
Tolak: Perbelanjaan	(73,325,669)	(82,796,231)
Jumlah pengagihan	<u>329,534,690</u>	<u>325,133,095</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit	<u>6.00 sen</u>	<u>6.30 sen</u>

9. UNIT DALAM EDARAN

	2017		2016	
	Unit	RM	Unit	RM
Unit RM1 setiap satu dibayar penuh:				
Pada awal tahun	5,234,500,000	5,234,500,000	5,110,500,000	5,110,500,000
Penjadian unit untuk :				
Pelaburan semula pengagihan	310,000,000	310,000,000	124,000,000	124,000,000
Jualan	-	-	-	-
Pada akhir tahun	<u>5,544,500,000</u>	<u>5,544,500,000</u>	<u>5,234,500,000</u>	<u>5,234,500,000</u>

Sepanjang tahun berakhir 30 Jun 2017, Pengurus tidak memegang sebarang unit di dalam Unit Amanah. Pada 30 Jun 2017, PNB secara sah memegang 63,888,622 unit (30 Jun 2016: 46,341,064 unit), 1.15% (30 Jun 2016: 0.89%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

10. 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 Berhad *	2,386.92	32.44	1.60	21.28
CIMB Investment Bank Berhad *	672.40	9.14	0.61	8.05
MIDF Amanah Investment Bank Berhad*	536.91	7.30	0.45	5.88
RHB Investment Bank Berhad*	454.13	6.17	0.51	6.83
Affin Hwang Investment Bank Berhad	271.43	3.69	0.32	4.24
Credit Suisse (Malaysia) Sdn. Bhd.	265.44	3.61	0.29	3.89
Macquarie Capital Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	240.06	3.26	0.37	4.84
Nomura Securities Malaysia Sdn. Berhad	238.76	3.24	0.34	4.57
TA Securities Holdings Berhad	233.59	3.17	0.35	4.65
CLSA Securities Malaysia Sdn. Bhd.	219.95	2.99	0.28	3.76
Lain-lain	1,838.70	24.99	2.41	32.01
	<u>7,358.29</u>	<u>100.00</u>	<u>7.53</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.

11. PUSING GANTI PORTFOLIO

	2017	2016
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	<u>0.63 kali</u>	<u>0.33 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.

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.

12. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	2017	2016
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	<u>1.24%</u>	<u>1.47%</u>

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.

13. 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.

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.

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

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 berurusanniaga 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.

14. LAPORAN BERSEGMEN

Unit Amanah diuruskan secara satu bahagian iaitu pelaburan di dalam pelbagai instrumen kewangan. Aktiviti-aktiviti Unit Amanah adalah berhubung-kait dan setiap aktiviti adalah berkaitan dengan satu sama lain. Justeru, semua keputusan penting operasi adalah berdasarkan satu strategi pelaburan yang diintegrasikan dan prestasi Unit Amanah dinilai secara keseluruhan.

Kesemua pelaburan Unit Amanah adalah di dalam Malaysia.

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 110/111/977 5702/8332
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: 04-399 4378, 04-399 4381
Faks: 04-399 4404

Amanah Saham Nasional Berhad
A-12A-1,
Lorong Bayan Indah 4, Bay Avenue,
11900, Bayan Lepas, Bayu Avenue
Pulau Pinang
Tel: 04-640 6522, 04-640 6523
Faks: 04-640 6520

PERAK

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: 05-6215 150

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

KEDAH

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 27, Kompleks Shahab Perdana
Jalan Sultanah Sambungan
05250 Alor Setar, Kedah
Tel: 04-7310 770/1012
Faks: 04-7314 140

Zon Tengah

KUALA LUMPUR

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

WILAYAH PERSEKUTUAN PUTRAJAYA

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 27, Kompleks Perbadanan
Putrajaya
Presint 3, Persiaran Perdana
62675 Putrajaya, Wilayah Persekutuan,
Putrajaya
Tel : 03-8890 4880
Faks: 03-8890 4890

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

Zon Selatan

MELAKA

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

JOHOR

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

NEGERI SEMBILAN

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 120 & 121,
Jalan Dato' Bandar Tunggal,
70000 Seremban, Negeri Sembilan,
Tel: 06-763 8546/762 6239
Faks: 06-7633 384

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot No 12 & 14, Jalan Padi Emas 1/2
Uda Business Centre
81200 Johor Bahru, Johor
Tel: 07-234 6762/63/64
Faks: 07-2370 077

VIII. ALAMAT CAWANGAN ASNB

Zon Timur

KELANTAN

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 1182 & 1183, Jalan Kebun Sultan
15350 Kota Bharu, Kelantan
Tel: 09-7419 900/7419 909
Faks: 09-7446 663

Amanah Saham Nasional Berhad

Lot PT 601, Jalan Che Yem
16800 Pasir Puteh, Kelantan
Tel: 09-7855 750/7855 751
Faks: 09-7855 757

TERENGGANU

Amanah Saham Nasional Berhad

No 15, Jalan Batas Baru
20300 Kuala Terengganu,
Terengganu
Tel: 09-6301 500/501
Faks: 09-6301 506

PAHANG

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

Amanah Saham Nasional Berhad

No.8, Jalan Ahmad Shah
Bandar Seri Semantan
28000 Temerloh, Pahang
Tel: 09-2901 460/1462
Faks: 09-2901 466

Sabah & Sarawak

SABAH

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Amanah Saham Nasional Berhad

Tingkat Bawah,
Lot 1, Circular Blok A Harbour Town,
Jalan Pantai,
91100 Lahad Datu, Sabah
Tel: 089-863680/681/672/673
Faks: 089-863675

Amanah Saham Nasional Berhad

Lot 8 & 9, Blok B,
Pusat Komersil Datun, Jalan Masak,
89008 Keningau, Sabah
Tel: 087-336 629/618/621/616
Faks: 087-336 619

SARAWAK

Amanah Saham Nasional Berhad

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

SARAWAK

Amanah Saham Nasional Berhad

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

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

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

AKUAN PEMEGANG UNIT

- Saya dengan ini, memilih untuk menerima penyata pengagihan pendapatan serta laporan tahunan dan laporan interim tabung unit amanah ASNB secara fizikal.

Sekiranya pihak ASNB tidak menerima sebarang maklum balas daripada saya berhubung dengan perkara di atas sehingga 31 Mac 2018, saya dianggap bersetuju agar penyata pengagihan pendapatan, laporan tahunan dan laporan interim tabung unit amanah ASNB yang saya sertai diterima secara elektronik, samada secara emel atau boleh didapati di laman web ASNB di www.asnb.com.my

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 : _____

3. Alamat Surat-menyurat : _____

Poskod : _____

Bandar/Negeri : _____

4. Pekerjaan : _____

**Bagi tujuan pendaftaran portal MyASNB, pemegang unit perlu mengesahkan maklumat di atas dengan menghadirkan diri ke mana-mana cawangan atau ejen ASNB.*

PENGESAHAN PEMEGANG UNIT

Dengan ini saya mengesahkan bahawa butir-butir yang telah diberikan adalah benar. Saya membenarkan pihak ASNB mengemaskini semua butiran tersebut di atas.

Tandatangan Pemegang Unit/
Tandatangan Penjaga Berdaftar

Tarikh

Sila hantar ke:

i. JABATAN PENGURUSAN EJEN DAN PERHUBUNGAN PELANGGAN

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

ii. Cawangan ASNB atau ejen ASNB seluruh negara

UNTUK KEGUNAAN ASNB SAHAJA

Diterima Oleh : _____ Disahkan Oleh : _____

Nama : _____ Tarikh : _____

Nama : _____ Tarikh : _____



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 Dato' Seri Dr. Noor Azlan bin Ghazali
Dato' Dr. Nik Ramlah binti Nik Mahmood
Dato' 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