

LAPORAN TAHUNAN

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2017



www.asnb.com.my

NOTIS PENTING

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

1. Mulai tahun kewangan 2018, kesemua tabung-tabung unit amanah ASNB akan melaksanakan penghantaran penyata pengagihan pendapatan, laporan tahunan dan laporan interim bagi semua tabung unit amanah ASNB secara elektronik kepada semua pemegang unit. Ini bermakna ASNB tidak lagi menghantar penyata pengagihan pendapatan, laporan tahunan dan laporan interim secara fizikal. Mulai tempoh yang sama, penyata pengagihan pendapatan akan dihantar ke alamat e-mel yang berdaftar atau pemegang unit/penjaga berdaftar boleh mendapatkannya secara fizikal dengan menghadirkan diri ke cawangan ASNB atau ejen ASNB seluruh negara. Manakala laporan tahunan dan laporan interim boleh diakses melalui laman web ASNB www.asnb.com.my.

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

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

2. Sekiranya anda tidak bersetuju untuk menerima penyata pengagihan pendapatan, laporan tahunan dan laporan interim secara elektronik, sila maklumkan kepada kami secara bertulis dengan menyatakan nama anda, nombor kad pengenalan, nombor telefon, alamat surat menyurat, alamat emel dan nombor ahli bagi mana-mana produk ASNB kepada alamat berikut:

Amanah Saham Nasional Berhad
Jabatan Pengurusan Ejen & Perhubungan Pelanggan
UG, Balai PNB, 201-A, Jalan Tun Razak
50400 Kuala Lumpur
Tel : 03-2057 3000 Faks : 03-2050 5220

Anda juga boleh mengemukakan maklumat di atas kepada cawangan-cawangan ASNB yang berhampiran atau, anda boleh menghantar e-mel ke asnbcare@pnb.com.my

3. Sekiranya kami tidak menerima sebarang maklum balas daripada anda berhubung perkara di atas sehingga 31 Mac 2018, anda dianggap bersetuju agar penyata pengagihan pendapatan, laporan tahunan dan laporan interim tabung unit amanah ASNB yang anda sertai diperolehi secara elektronik.
4. Anda juga boleh membatalkan persetujuan yang telah dibuat bagi menerima penyata pengagihan pendapatan, laporan tahunan dan laporan interim tabung unit amanah ASNB secara elektronik pada bila-bila masa dengan maklumkan kepada ASNB secara bertulis sama ada dengan menghantar surat atau melalui e-mel sepertimana yang dinyatakan dalam perkara 2 di atas.

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 MALAYSIA (ASM)

NO. TAJUK	MUKA SURAT
I. Maklumat Tabung	2
II. Prestasi Tabung	3
III. Laporan Pengurus	9
IV. Penyata Pengurus	16
V. Penyataan Pemegang Amanah	17
VI. Laporan Juruaudit	18
VII. Penyata Kewangan	
A. Penyata Untung atau Rugi	22
B. Penyata Pendapatan Komprehensif	23
C. Penyata Aliran Tunai	24
D. Nota-nota Berkenaan Penyata Kewangan	25 - 38
VIII. Alamat Cawangan ASNB	39 - 41
IX. Maklumat Korporat	46

LAPORAN PENGURUS AMANAH SAHAM MALAYSIA (ASM)

Pemegang-pemegang unit Amanah Saham Malaysia (ASM) yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASM, dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ASM bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2017.

I. MAKLUMAT TABUNG

A. KATEGORI / JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
Amanah Saham Malaysia	Ekuiti	Pendapatan

B. OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

Objektif pelaburan ASM adalah untuk memberi peluang kepada pemegang-pemegang unit membuat pelaburan jangka panjang untuk menjana pulangan yang kompetatif dan berterusan menerusi pelaburan dalam portfolio yang dipelbagaikan.

C. PENANDA ARAS TABUNG

ASM yang diurusniagakan pada kadar harga tetap menggunakan penanda aras Kadar Antara Bank Kuala Lumpur Ditawarkan 3-Bulan (KLIBOR 3-Bulan) bagi tujuan perbandingan prestasinya.

D. POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN TABUNG

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

E. PEGANGAN UNIT

Pada 31 Mac 2017, seramai 539,581 individu telah menyertai ASM. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

Saiz Pegangan	Pemegang Unit		Unit Dilanggan	
	Bilangan	%	Unit	%
5,000 dan ke bawah	219,542	40.68	289,879,155	1.67
5,001 hingga 10,000	47,835	8.87	351,052,359	2.03
10,001 hingga 50,000	180,846	33.52	4,547,251,606	26.25
50,001 hingga 500,000	89,617	16.61	10,635,776,186	61.41
500,001 dan ke atas	1,741	0.32	1,496,855,693	8.64
JUMLAH	539,581	100.00	17,320,814,999	100.00

II. PRESTASI TABUNG

A. Perumpukan Aset

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

Sektor	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac (%)		
	2017	2016	2015
Pembinaan	4.06	3.89	2.16
Barangan Pengguna	4.59	5.24	6.26
Kewangan	19.45	21.70	22.89
Barangan Industri	3.92	3.21	4.59
Syarikat Projek Infrastruktur	2.00	3.76	3.33
Perladangan	4.00	4.18	4.42
Hartanah	4.37	2.70	2.08
Perdagangan/Perkhidmatan	31.55	26.84	28.84
Lain-lain Sektor	0.94	1.60	1.89
Jumlah Pelaburan Ekuiti Disebut Harga	74.88	73.12	76.46
Pelaburan di dalam unit amanah tidak disebut harga	0.45	0.44	0.43
Pelaburan di Pasaran Saham dan Unit Amanah	75.33	73.56	76.89
Pelaburan di Pasaran Wang dan Lain-lain			
Aset Bersih	24.67	26.44	23.11
JUMLAH	100.00	100.00	100.00

ii) Pelaburan Disebut Harga Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2017

Syarikat	Kos sebagai peratusan atas NAB pada Kos (%)	Nilai Pasaran sebagai Peratusan atas NAB pada Nilai Pasaran (%)
Pembinaan		
Gamuda Berhad	1.23	1.41
Hock Seng Lee Berhad	0.17	0.16
IJM Corporation Berhad	1.92	2.05
Mitrajaya Holdings Berhad	0.12	0.13
Sunway Construction Group Berhad	0.11	0.13
WCT Holdings Berhad	0.23	0.18
Barangan Pengguna		
Dutch Lady Milk Industries Berhad	0.68	0.73
Fraser & Neave Holdings Berhad	0.52	0.60
MSM Malaysia Holdings Berhad	0.22	0.24
Nestle (Malaysia) Berhad	0.38	0.41
PPB Group Berhad	1.21	1.23
Tan Chong Motor Holdings Berhad	0.13	0.04
UMW Holdings Berhad	1.87	1.34
Kewangan		
AmBank Berhad	1.45	1.01
BIMB Holdings Berhad	0.29	0.32
Bursa Malaysia Berhad	0.14	0.17
CIMB Group Holdings Berhad	4.95	4.05
Hong Leong Bank Berhad	1.37	1.50
Malayan Banking Berhad	9.53	10.25
Public Bank Berhad	0.84	0.90
RHB Bank Berhad	1.27	1.25
Barangan Industri		
Lafarge Malaysia Berhad	0.61	0.44
Petronas Chemicals Group Berhad	0.38	0.46
Petronas Gas Berhad	3.04	2.94
Top Glove Corporation Berhad	0.08	0.08
Infrastruktur		
Digi.Com Berhad	1.14	1.32
Lingkar Trans Kota Holdings Berhad	0.16	0.17
YTL Power International Berhad	0.61	0.51
Perladangan		
Hap Seng Plantations Holding Berhad	0.09	0.09
IOI Corporation Berhad	2.02	2.11
United Plantations Berhad	1.63	1.80

Syarikat	Kos sebagai peratusan atas NAB pada Kos (%)	Nilai Pasaran sebagai Peratusan atas NAB pada Nilai Pasaran (%)
Hartanah		
Eco World Development Group Berhad	0.03	0.04
IOI Properties Group Berhad	0.46	0.48
Mah Sing Group Berhad	0.56	0.52
S P Setia Berhad	2.01	2.20
Sunway Berhad	1.05	1.09
UOA Development Berhad	0.03	0.04
Perdagangan/Perkhidmatan		
Amway (Malaysia) Holdings Berhad	0.34	0.34
Astro Malaysia Holdings Berhad	0.85	0.82
Axiata Group Berhad	4.40	3.87
Bermaz Auto Berhad	0.56	0.53
Bintulu Port Holdings Berhad	0.18	0.20
Bumi Armada Berhad	0.32	0.21
Dialog Group Berhad	0.26	0.33
Gas Malaysia Berhad	0.01	0.01
IHH Healthcare Berhad	1.11	1.13
KPJ Healthcare Berhad	0.58	0.58
Malakoff Corporation Berhad	0.56	0.44
Malaysia Airports Holdings Berhad	0.84	0.93
Maxis Berhad	0.65	0.70
Media Prima Berhad	0.26	0.15
MISC Berhad	2.54	2.45
MMC Corporation Berhad	0.17	0.17
My E.G. Services Berhad	0.05	0.05
Petronas Dagangan Berhad	1.68	1.77
Sapura Energy Berhad	1.71	0.88
Sime Darby Berhad	5.19	5.57
Star Media Group Berhad	0.46	0.38
Tenaga Nasional Berhad	6.16	6.54
Telekom Malaysia Berhad	2.34	2.46
UMW Oil & Gas Corporation Berhad	0.41	0.09
Wesports Holdings Berhad	0.91	0.95
REITs		
Axis Real Estate Investment Trust	0.17	0.21
Capitalmalls Malaysia Trust	0.28	0.35
KLCC Property Holdings Berhad	0.09	0.10
MRCB-Quill Real Estate Investment Trust	0.10	0.12
Pavilion Real Estate Investment Trust	0.06	0.07
Sunway Real Estate Investment Trust	0.06	0.09
Jumlah Pelaburan di Pasaran Ekuiti		
Pelaburan di Pasaran Wang	75.83	74.88
Lain-Lain Aset Bersih	24.17	25.12
JUMLAH	100.00	100.00

B. MAKLUMAT KEWANGAN

Perbandingan Maklumat Kewangan bagi Tempoh Tiga (3) Tahun :

Maklumat Kewangan	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac		
	2017	2016	2015
Unit dalam Edaran (Juta)	17,320.82	16,297.70	15,289.60
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ¹	1.17	1.17	1.07
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) ²	0.37	0.34	0.23

Nota:

1. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASM yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASM untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. NPP untuk tahun kewangan berakhir 31 Mac 2017 adalah tidak ketara.
2. Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB pada kos ASM untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perbezaan antara NPGP untuk tahun kewangan berakhir 31 Mac 2017 berbanding tahun kewangan berakhir 31 Mac 2016 adalah tidak ketara.

C. PENGAGIHAN PENDAPATAN

Perbandingan pengagihan pendapatan ASM bagi tempoh 3 tahun:

Pengagihan Pendapatan	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac		
	2017	2016	2015
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	6.00	6.30	6.60
RM Juta	1,036.84	1,023.03	1,007.80
Tarikh Pembayaran	1 April	1 April	1 April

Pengagihan pendapatan ini dikira berdasarkan jumlah unit minimum bulanan yang dipegang oleh pemegang-pemegang unit dalam tempoh kewangan tersebut.

D. PURATA PULANGAN TAHUNAN

Purata pulangan tahunan bagi ASM adalah seperti berikut:

Pulangan	Pada 31 Mac 2017		
	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun
Purata Pulangan Tahunan (%) ¹	6.00	6.30	6.46
Penanda Aras (%) ²	3.43	3.62	3.48

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 = $[i_t + i_{t-2} + i_{t-2}] / 3$

(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.

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

E. PENCAPAIAN OBJEKTIF TABUNG

ASM telah berupaya mencapai objektif pelaburannya dalam menjana pulangan jangka panjang yang kompetitif dan konsisten kepada pemegang unit, untuk tahun kewangan berakhir 31 Mac 2017. ASM telah memperoleh pendapatan daripada dividen kasar dari saham disebut harga, keuntungan bersih ternyata daripada jumlah pelaburan, dan lain-lain pendapatan, seperti jadual berikut:

Sumber Pendapatan	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac		
	2017 (RM Juta)	2016 (RM Juta)	2015 (RM Juta)
Dividen kasar daripada saham disebut harga	453.16	446.38	471.65
Keuntungan bersih ternyata daripada jualan pelaburan	645.15	711.74	595.99
Lain-lain pendapatan	178.82	191.61	182.64
Jumlah Pendapatan	1,277.13	1,349.73	1,250.28

F. PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

Bagi tahun kewangan berakhir pada 31 Mac 2017, ASM telah mengagihkan pulangan pendapatan sebanyak 6.00% berbanding dengan 3.43% KLIBOR 3-bulan yang dicatatkan pada penghujung tahun kewangan tabung tersebut.

- Sumber: "Bond Info Hub" Bank Negara Malaysia (BNM)

	Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac				
	2017	2016	2015	2014	2013
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	6.00	6.30	6.60	6.60	6.50
Kadar Pengagihan Pendapatan Khas (sen seunit)	-	-	-	-	-
KLIBOR 3-bulan (%)*	3.43	3.71	3.73	3.33	3.21

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

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

G. PERUBAHAN KETARA TERHADAP KEDUDUKAN TABUNG

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

H. SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

ASNB dan ASM tidak mengalami situasi-situasi yang boleh menjejaskan kepentingan pemegang unit.

I. 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. POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan ASM 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 ASM. ASM boleh melaburkan sehingga 95% daripada NAB ASM pada kos dalam ekuiti dan bakinya dalam lain-lain instrumen pasaran modal. Walau bagaimanapun, ASM boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran.

B. STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN KEWANGAN

i. Ekuiti

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2017, strategi pelaburan ASM 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 ASM 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 ketidaktentuan 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-sektor dan saham-saham yang mempunyai pulangan dividen yang kompetitif dan konsisten seperti sektor kepenggunaan dan amanah pelaburan harta tanah (REIT). Pelaburan dalam sektor-sektor dan saham-saham tersebut membolehkan ASM untuk mencapai kadar pulangan yang lebih daripada apa yang dicatatkan oleh penanda aras.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2017, ASM telah berusaha meningkatkan pulangan tabung melalui pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap yang mempunyai perolehan yang bersesuaian dengan risiko kredit setiap terbitan. Antara pembelian sekuriti berpendapatan tetap yang dilakukan adalah daripada terbitan oleh Sime Darby Berhad, Jimah East Power Sdn Bhd dan Celcom Networks Sdn Bhd di mana purata kadar hasil adalah lebih daripada 4.30% dan

taraf rating “AA3”, lebih tinggi daripada sasaran minima taraf rating “A”. Selain itu, ASM buat julung kali juga membeli sekuriti yang dikeluarkan oleh kerajaan Malaysia iaitu Malaysian Government Securities (MGS) dan juga Government Investment Issues (GII). Walaupun kadar hasil MGS dan GII umumnya adalah lebih rendah daripada bon korporat, pada purata 4.00%, ia adalah lebih tinggi berbanding pasaran wang. Selain itu, MGS dan GII mempunyai kecairan yang lebih banyak berbanding bon korporat. Dengan kecairan yang mencukupi, ASM dapat memasuki pasaran saham pada masa yang bersesuaian, seiring dengan pengamalan perumpukan aset aktif.

C. ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Bagi tempoh tahun kewangan berakhir 31 Mac 2017, penanda aras utama Bursa Malaysia iaitu Financial Times Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index (FBM KLCI) telah mencatatkan peningkatan sebanyak 22.51 mata atau 1.31% untuk ditutup pada paras 1,740.09 mata pada 31 Mac 2017, berbanding 1,717.58 mata yang dicatatkan pada 31 Mac 2016. Bagi tempoh yang sama, FBM KLCI telah mencatatkan paras tertinggi 1,754.67 mata pada 21 Mac 2017, manakala paras terendah 1,614.90 mata telah dicatatkan pada 16 Julai 2016.

Sejajar dengan prestasi positif FBM KLCI, kebanyakan penanda aras sektor dalam pasaran saham Bursa Malaysia mencatatkan peningkatan prestasi berbanding tahun sebelumnya. Sektor teknologi mencatatkan peningkatan tertinggi, iaitu sebanyak 34.23%, diikuti dengan sektor pembinaan sebanyak 11.63% dan sektor hartanah sebanyak 9.92%. Manakala, sektor-sektor yang mencatatkan penurunan prestasi berbanding tahun sebelumnya adalah sektor perlombongan (-3.97%) dan perindustrian (-0.69%). Antara saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan kenaikan yang tinggi dalam tempoh tinjauan adalah Genting Malaysia Berhad (+20.04%), Hap Seng Consolidated Berhad (+19.39%) dan Sime Darby Berhad (+16.73%). Sementara itu, saham-saham yang telah mencatatkan penurunan yang ketara adalah MISC Berhad (-17.75%), British American Tobacco Malaysia Berhad (-15.62%) dan Axiata Group Berhad (-14.09%).

Di rantau ASEAN, indeks FBM KLCI mencatatkan prestasi kedua terendah berbanding indeks utama serantau walaupun mencatatkan peningkatan sebanyak 1.31% dalam tempoh tahun berakhir 31 Mac 2017. Indeks serantau yang lain semuanya mencatatkan kenaikan dalam tempoh yang sama dengan Indonesia (JCI), Thailand (SET), Singapura (STI) dan Filipina (PCOMP) masing-masing telah mencatatkan kenaikan indeks sebanyak 14.92%, 11.89%, 11.76% dan 0.68%. Bagi negara Asia yang lain, indeks Jepun (NKY) dan Shanghai (SHCOMP) pula masing-masing mencatatkan kenaikan indeks sebanyak 12.83% dan 7.28%.

Sepanjang tempoh tahun kewangan berakhir 31 Mac 2017, pasaran saham global dipengaruhi oleh keadaan persekitaran dagangan yang mencabar. Antara faktor-faktor yang mempengaruhi turun naik pasaran termasuk persekitaran harga minyak mentah pada paras rendah yang terus kekal berlarutan, ketidaktentuan dari dasar-dasar Amerika Syarikat di bawah pentadbiran Trump serta kebimbangan berikutan tindakan Rizab Persekutuan Amerika Syarikat untuk menaikkan kadar faedah pada bulan Disember 2016 dan Mac 2017.

Pasaran saham tempatan, khususnya, mengalami pengaliran keluar dana asing disebabkan oleh kebimbangan terhadap keadaan ekonomi Malaysia berikutan ketidakstabilan harga komoditi dan nilai Ringgit, sebelum kembali mencatatkan pengaliran masuk dana asing dalam tempoh suku terakhir tahun kewangan berakhir 31 Mac 2017. Perubahan sentimen ini didukung oleh pertumbuhan ekonomi negara yang bertambah baik serta persekitaran harga minyak mentah yang kian stabil. Harga minyak mentah dunia mencatatkan kenaikan sepanjang tempoh tinjauan daripada paras USD38.34 setong pada 31 Mac 2016 untuk ditutup pada paras USD50.60 setong pada 31 Mac 2017 berikutan resolusi yang dicapai hasil daripada sidang Pertubuhan Negara-negara Pengeksport Petroleum (OPEC). Resolusi tersebut menyelaraskan tahap pengeluaran minyak bagi negara-negara anggota dan bukan anggota, sekaligus menghadkan pengeluaran minyak dari negara-negara pengeluar.

Penyusutan nilai mata wang Ringgit berbanding Dolar Amerika Syarikat yang dipengaruhi oleh pertumbuhan ekonomi Amerika Syarikat yang 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 RM3.8995/USD pada 31 Mac 2016 sebelum ditutup pada paras RM4.4255/USD pada 31 Mac 2017.

Ekonomi Malaysia berkembang pada kadar yang lebih pesat iaitu 4.5% untuk suku akhir 2016 berbanding 4.3% pada suku ketiga 2016. Ini meletakkan pertumbuhan ekonomi negara untuk tahun 2016 berada pada kadar 4.2%, sejajar dengan unjuran yang dibuat oleh Bank Negara Malaysia, iaitu antara 4% hingga 4.5%. Secara keseluruhannya, pertumbuhan ini disokong oleh permintaan dalam negeri yang kekal utuh walaupun menerima kesan dari ketidaktentuan persekitaran dari dalam dan luar negara.

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

Dalam tahun kewangan berakhir 31 Mac 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 Mac 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 3.71% kepada 3.40% pada Julai 2016. KLIBOR 3-bulan ditutup pada kadar 3.43% bagi tahun kewangan berakhir Mac 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 Sekuriti Kerajaan Malaysia (Malaysian Government Securities, MGS) bagaimanapun meningkat pada tahun kewangan 2017, sejajar dengan kadar hasil bon global. Ini di dorong oleh pengimbangan semula portfolio pelaburan oleh pelabur terhadap asset dolar Amerika Syarikat (AS) berikutan keputusan luar jangkaan Pilihan Raya Presiden AS serta kenaikan kadar faedah Federal Reserve AS sebanyak 50 mata asas pada bulan Disember 2016 (25 mata asas) dan Mac 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 38.5% pada Mac 2017 daripada 48.7% pada Mac 2016, penurunan sebanyak 10.2 mata peratusan. Kesannya, kadar hasil MGS 3 tahun, 5 tahun dan 10 tahun masing-masing meningkat sebanyak 37, 41 dan 37 mata asas sepanjang tahun kewangan 2017.

Dalam pasaran bon korporat, peningkatan kadar hasil secara relatifnya adalah terkawal disebabkan pegangan bon korporat yang rendah dan stabil oleh pelabur asing serta permintaan berterusan oleh pelabur domestik.

E. PROSPEK EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Tabung Kewangan Antarabangsa (International Monetary Fund, IMF) melalui Prospek Ekonomi Dunia (World Economic Outlook, WEO) terbitan Januari 2017, telah mengunjurkan pertumbuhan ekonomi global untuk tahun 2017 pada kadar 3.4%, lebih tinggi daripada kadar pertumbuhan 3.0% yang dicatatkan pada tahun 2016.

IMF mengunjurkan kadar pertumbuhan ekonomi negara-negara maju bagi tahun 2017 sebanyak +1.9% (2016: +1.6%). Amerika Syarikat (AS) masih merupakan pemacu utama dengan unjuran pertumbuhan sebanyak +2.3% (2016: +1.6%), diikuti dengan Eropah sebanyak +1.6% (2016: +1.7%) dan Jepun pada kadar +0.8% (2016: +1.0%).

Ekonomi AS akan terus berkembang di dorong oleh permintaan dalam negara terutamanya perbelanjaan pengguna dengan paras pengangguran terendah sejak Mei 2007 pada 4.5%. 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 ketenteraan dan projek infrastruktur, pengenaan tarif pada pengeluaran produk AS di luar negara dan perlindungan perdagangan.

Ekonomi negara-negara Eropah akan terus berkembang, disokong oleh polisi monetari yang akomodatif. Bank pusat Eropah (European Central Bank, ECB) akan melanjutkan pakej rangsangan (QE) sebanyak EUR60 bilion sebulan sehingga akhir 2017. Ekonomi negara Jepun juga dianggarkan berkembang untuk tahun 2017 dengan pemulihan eksport yang akan menyokong pelaburan perniagaan. Bank pusat Jepun (Bank of Japan, BoJ) akan meneruskan pendirian polisi monetari untuk menaikkan inflasi ke paras 2.0%. BoJ juga akan terus membeli bon kerajaan sebanyak JPY80 trilion 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, di dorong oleh pertumbuhan ekonomi India (+7.2%), China (+6.5%) dan negara-negara ASEAN (+4.9%). Pertumbuhan ekonomi China telah diunjurkan lebih perlahan untuk 2017 pada +6.5% berbanding +6.7% untuk tahun 2016 disebabkan oleh pengimbangan semula ekonomi negara China daripada ekonomi yang berteraskan pelaburan dan pembuatan kepada ekonomi yang berteraskan penggunaan dan perkhidmatan. Namun, terdapat risiko polisi perlindungan perdagangan oleh presiden baru Amerika Syarikat.

Beralih kepada ekonomi Malaysia, Kerajaan telah mengunjurkan pertumbuhan ekonomi negara yang lebih tinggi pada kadar 4.3% hingga 4.8% bagi tahun 2017 (2016: 4.2%). Pertumbuhan ini dijangka akan terus disokong oleh permintaan dalam negara dan pemulihan eksport dalam separuh tahun kedua 2017. Eksport pada bulan Februari 2017 bertambah sebanyak +26.5% berbanding tahun lepas disokong oleh peningkatan permintaan dari China. Pelaksanaan projek-projek infrastruktur seperti projek laluan transit aliran ringan 3 (LRT 3), Landasan Kereta Api Pantai Timur (ECRL), projek Aliran Transit Massa 2 (MRT 2) dan projek sistem keretapi laju KL-Singapura (HSR) akan terus menyokong pertumbuhan ekonomi negara pada tahun 2017.

Kadar inflasi juga dijangka meningkat bagi tahun 2017 dalam lingkungan antara 3.0% sehingga 4.0% (2016: 2.1%), dipengaruhi oleh harga komoditi dan minyak mentah yang telah meningkat. Harga minyak mentah diunjur untuk kekal pada paras USD50 – USD60 setong (USD52.83 setong pada 31 Mac 2017) bagi tahun 2017 selepas negara-negara OPEC dan bukan OPEC bersetuju untuk mengurangkan pengeluaran minyak mentah kira-kira sebanyak 1.8 juta tong sehari mulai Januari 2017.

Matawang Ringgit yang kini berada pada paras RM4.4255/USD pada 31 Mac 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.

Prospek pasaran saham tempatan dijangka lebih baik berbanding 2016 dengan unjuran kadar pertumbuhan GDP yang lebih tinggi dan laporan pendapatan korporat yang kelihatan sudah stabil. Namun, ia masih dibelenggu ketidakpastian berpunca daripada perkembangan geopolitik serantau, spekulasi pilihanraya umum Malaysia ke-14, ketidaktentuan global berkenaan polisi pro-AS baru yang dijangka memberi impak besar kepada aliran perdagangan sedunia serta dasar kewangan bank-bank pusat di seluruh dunia. Selain itu, tahun 2017 juga bakal menyaksikan tiga pilihanraya yang boleh mengancam kewujudan EU, iaitu di Itali, Perancis dan Jerman. Sebarang kemenangan yang tidak dijangka pasti akan menggolok pasaran saham tempatan dan global.

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.

F. STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

i. Ekuiti

Bagi tempoh tahun kewangan berakhir 31 Mac 2018, strategi pelaburan ASM adalah untuk memberi fokus kepada saham-saham dalam sektor-sektor yang dijangkakan dapat memberi pulangan yang baik, di samping mengekalkan perumpukan aset yang aktif. Pelaburan ASM dalam ekuiti akan ditumpukan kepada saham-saham syarikat yang mempunyai asas fundamental yang kukuh

berdasarkan prospek ekonomi, prestasi syarikat dan juga tema pelaburan semasa. Sektor-sektor tumpuan antaranya termasuklah sektor pembinaan dan sektor hartanah.

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

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Untuk mempelbagaikan aset dalam portfolio, pengurus dana akan terus melabur dalam sekuriti berpendapatan tetap yang dikeluarkan oleh kerajaan Malaysia dan juga korporat selain daripada pasaran wang. Ini juga bertujuan untuk meningkatkan pulangan, memandangkan sekuriti berpendapatan tetap memberikan kadar hasil yang lebih tinggi berbanding pasaran wang. Pengurus Tabung ASM akan membuat pelaburan dalam instrumen-instrumen seperti sekuriti hutang swasta dan sukuk yang mempunyai penarafan kredit minima "A".

Pengurus ASM akan menjalankan analisis bagi memastikan setiap penerbit mempunyai kedudukan kewangan yang kukuh, selaras dengan taraf kredit yang telah diberikan oleh agensi-agensi penarafan serta menentukan sekuriti yang diterbitkan memiliki kadar hasil dan risiko yang bersesuaian. Tabung ASM mensasarkan sekuriti dengan kadar hasil minima mengatasi kadar faedah deposit pasaran wang 12-bulan sekurang-kurangnya sebanyak 30 mata asas.

Bagi mengurangkan sensitiviti portfolio sekuriti berpendapatan tetap kepada sebarang perubahan dalam kadar faedah, pengurus ASM akan memberi keutamaan kepada pelaburan dalam instrumen jangka sederhana. Pelaburan dalam deposit pasaran wang jangka pendek akan dikekalkan bagi tujuan mudah tunai untuk membolehkan ASM mengambil peluang daripada pergerakan turun naik pasaran ekuiti.

Pengurus dana ASM akan sentiasa proaktif dalam mengkaji semula strategi pelaburan secara berkala dan mengikut keperluan semasa, keadaan ekonomi serta persekitaran pelaburan yang sentiasa berubah.

IV. PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-pemegang Unit
AMANAH SAHAM MALAYSIA

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada AMANAH SAHAM MALAYSIA ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah pada tahun kewangan berakhir 31 Mac 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 MALAYSIA bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Mac 2017, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada AMANAH SAHAM MALAYSIA, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 17 Mei 2017.

TAN SRI ABDUL WAHID BIN OMAR
Pengerusi

DATO' ABDUL RAHMAN BIN AHMAD
Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia
17 Mei 2017

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

Kepada Pemegang-Pemegang Unit
AMANAH SAHAM MALAYSIA

Kami, AmanahRaya Trustees Berhad telah bertindak selaku Pemegang Amanah kepada AMANAH SAHAM MALAYSIA bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2017. Pada pendapat kami, AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, selaku Pengurus telah mengurus AMANAH SAHAM MALAYSIA selaras dengan had-had kuasa pelaburan yang diberikan kepada Pengurus mengikut Suratikatan, undang-undang Sekuriti dan Garispanduan Tabung Unit Amanah yang diterimapakai bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2017.

Kami juga berpendapat bahawa:

- (a) Penilaian dan penentuan harga dibuat selaras dengan Suratikatan dan mana-mana kehendak kawalseliaan;
- (b) Penjadian dan perlucutan unit dilaksanakan adalah selaras dengan Suratikatan dan lain-lain peruntukan undang-undang berkaitan; dan
- (c) Pengagihan kepada pemegang-pemegang unit AMANAH SAHAM MALAYSIA sepertimana yang diisytiharkan oleh Pengurus adalah sesuai dan selaras dengan objektif pelaburan AMANAH SAHAM MALAYSIA.

Yang Benar,
AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD

HABSAH BINTI BAKAR
Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia
22 Mei 2017

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

Laporan penyata kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan AMANAH SAHAM MALAYSIA ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 31 Mac 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 22 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 31 Mac 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.

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

Maklumat selain daripada Penyata Kewangan dan Laporan Juruaudit mengenainya

Pengurus Unit Amanah adalah bertanggungjawab untuk lain-lain maklumat. Lain-lain maklumat tersebut merangkumi maklumat yang terkandung dalam Laporan Tahunan Unit Amanah tetapi tidak termasuk penyata kewangan dan laporan juruaudit yang dilampirkan.

Laporan tahunan ini dijangka tersedia kepada kami selepas tarikh laporan juruaudit ini.

Pendapat kami mengenai penyata kewangan tidak meliputi lain-lain maklumat dan kami tidak akan menyatakan sebarang bentuk jaminan ke atas kesimpulan mengenainya. Sehubungan dengan audit kami terhadap penyata kewangan, tanggungjawab kami adalah untuk mempertimbangkan samada lain-lain maklumat tersebut secara materialnya tidak selaras dengan penyata kewangan atau pengetahuan diperolehi dari audit, atau sebaliknya menunjukkan kesilapan material yang ketara dengan membaca lain-lain maklumat yang dikenal pasti di atas apabila ia tersedia.

Apabila kami membaca laporan tahunan, sekiranya kami mendapati terdapat salah nyata yang ketara di dalamnya, kami perlu menyampaikan perkara itu kepada yang berkaitan dengan tadbir urus dan melaporkan fakta-fakta tersebut mengikut kesesuaian.

Tanggungjawab Pengurus dan Pemegang Amanah terhadap Penyata Kewangan

Pengurus Unit Amanah adalah bertanggungjawab ke atas penyediaan penyata kewangan yang memberi gambaran yang benar dan saksama berdasarkan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - 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.

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

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

Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan

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

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

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

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

Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan (samb.)

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

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

Lain-lain perkara

Laporan ini dibuat semata-mata untuk pemegang Unit Amanah, sebagai sebuah badan, dan bukan untuk tujuan lain. Kami tidak bertanggungjawab kepada mana-mana pihak lain untuk kandungan laporan ini.

Hanafiah Raslan & Mohamad
AF: 0002
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia
17 Mei 2017

Muhammad Syarizal bin
Abdul Rahim
No.3157/01/19(J)
Akauntan Bertauliah

VII. PENYATA KEWANGAN

A. PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2017

	Nota	2017 RM	2016 RM
PENDAPATAN			
Pendapatan faedah		178,824,412	191,605,352
Pendapatan dividen		453,157,537	446,383,816
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan		<u>645,146,959</u>	<u>711,742,075</u>
		<u>1,277,128,908</u>	<u>1,349,731,243</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurusan	5	181,388,446	172,107,347
Yuran pemegang amanah	6	300,000	300,000
Ganjaran juruaudit		22,000	22,000
Yuran ejen cukai		3,500	3,500
Perbelanjaan pentadbiran		30,577,598	29,558,408
Rosot nilai dalam pelaburan disebut harga		-	93,399,765
		<u>212,291,544</u>	<u>295,391,020</u>
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI		1,064,837,364	1,054,340,223
CUKAI	7	-	-
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		<u>1,064,837,364</u>	<u>1,054,340,223</u>
Pengagihan pelaburan	8	<u>1,036,843,884</u>	<u>1,023,025,233</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit		6.00 sen	6.30 sen
Tarikh pengagihan		<u>1 April</u>	<u>1 April</u>
Pendapatan bersih selepas cukai			
Ternyata		1,064,837,364	1,054,340,223
Tidak Ternyata		-	-
		<u>1,064,837,364</u>	<u>1,054,340,223</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

VII. PENYATA KEWANGAN

B. PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2017

	Nota	2017 RM	2016 RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		1,064,837,364	1,054,340,223
Lain-lain pendapatan komprehensif		-	-
JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF UNTUK TAHUN KEWANGAN		<u>1,064,837,364</u>	<u>1,054,340,223</u>
Jumlah pendapatan komprehensif terdiri daripada berikut:			
Ternyata		1,064,837,364	1,054,340,223
Tidak ternyata		-	-
		<u>1,064,837,364</u>	<u>1,054,340,223</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

VII. PENYATA KEWANGAN

C. PENYATA ALIRAN TUNAI

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2017

	2017 RM	2016 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada penjualan pelaburan	6,262,255,612	5,188,424,399
Pembelian pelaburan	(7,217,147,105)	(5,371,726,494)
Simpanan dalam deposit dan instrumen kewangan	(2,092,192,570)	(2,459,225,340)
Pengeluaran dari deposit dan instrumen kewangan	2,459,225,340	1,787,723,626
Pendapatan faedah diterima	203,587,050	172,449,827
Pendapatan dividen diterima	447,246,916	301,677,107
Pembayaran yuran pengurusan	(191,374,494)	(166,513,078)
Pembayaran yuran pemegang amanah	(318,000)	(291,500)
Pembayaran lain-lain perbelanjaan	(19,591,870)	(19,189,647)
Tunai bersih digunakan dalam daripada aktiviti operasi dan pelaburan	<u>(148,309,121)</u>	<u>(566,671,100)</u>
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Tunai diterima daripada penjadian unit	1,023,115,000	1,008,100,000
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	<u>(1,023,025,233)</u>	<u>(1,007,799,556)</u>
Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti pembiayaan	<u>89,767</u>	<u>300,444</u>
PENGURANGAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI	<u>(148,219,354)</u>	<u>(566,370,656)</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	<u>1,593,854,775</u>	<u>2,160,225,431</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	<u>1,445,635,421</u>	<u>1,593,854,775</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	30,279	53,900
Deposit dengan institusi kewangan	3,537,797,712	4,053,026,215
	3,537,827,991	4,053,080,115
Deposit dengan tempoh matang lebih daripada 3 bulan	<u>(2,092,192,570)</u>	<u>(2,459,225,340)</u>
	<u>1,445,635,421</u>	<u>1,593,854,775</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

VII. PENYATA KEWANGAN

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

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

AMANAH SAHAM MALAYSIA (berikutnya dirujuk sebagai "Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Suratikatan bertarikh 13 April 2000, 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 13 April 2000, dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausula 24 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 2 Mei 2000.

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah ASNB untuk diterbitkan menurut resolusi para Pengarah pada 17 Mei 2017.

2. ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan ini telah disediakan mengikut rangka kerja Perangkaan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia ("MFRS") yang diubahsuai mengikut preskripsi khusus yang diterbitkan oleh Suruhanjaya Sekuriti dan Garispanduan Tabung Unit 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: Recognition and Measurement ("MFRS 139") dan MFRS 7 Financial Instruments: Disclosures ("MFRS 7"). Berdasarkan preskripsi diberikan, Unit Amanah telah memilih untuk tidak menggunakan pakai MFRS 139 dalam perakaunan bagi instrumen kewangan dan MFRS 7 bagi tujuan pendedahan yang berkaitan dengan instrumen kewangan. Dasar Unit Amanah bagi perakaunan bagi instrumen kewangan dinyatakan dalam Nota 3 (a).

Penyata kewangan ini telah disediakan mengikut piawaian kos sejarah.

(a) Perubahan dalam polisi perakaunan

Syarikat dengan tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 April 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:

2. ASAS PENYEDIAAN (SAMB.)

(b) Piawaian yang diterbitkan tetapi belum berkuatkuasa (samb.)

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 menggunapakai sepenuhnya keperluan baru IFRS 9. Memandangkan Unit Amanah telah menggunapakai awal versi MFRS 9 yang terdahulu sebelum 31 Januari 2015, Unit Amanah dibenarkan untuk menggunapakai 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 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 wajar. Sebarang peruntukan rosot nilai yang kekal akan diktirafkan 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 jangka masa 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.

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

(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.

Keuntungan/pendapatan daripada instrumen pasaran kewangan, simpanan dengan institusi kewangan diambil kira mengikut asas akrual 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.

(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.

4. ANGGARAN DAN PENILAIAN PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

(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 : RM 93,399, 765).

5. YURAN PENGURUS

Klausula 26(8) Suratikatan memperuntukkan bahawa Pengurus berhak menerima yuran tidak melebihi 1% 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 31 Mac 2017 ialah 1% (2016: 1%) setahun daripada "VOF" Unit Amanah.

6. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausula 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 31 Mac 2017 ditetapkan pada RM300,000 (2016: 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 2017 hingga 2026.

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

8. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

	2017 RM	2016 RM
Peruntukan pengagihan	<u>1,036,843,884</u>	<u>1,023,025,233</u>

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan pada tahun berakhir 31 Mac 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.

Sumber Pengagihan

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

	2017 RM	2016 RM
Pendapatan faedah	178,824,412	191,605,352
Pendapatan dividen	453,157,537	446,383,816
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan	<u>617,153,479</u>	<u>680,427,085</u>
	1,249,135,428	1,318,416,253
Tolak: Perbelanjaan	<u>(212,291,544)</u>	<u>(295,391,020)</u>
Jumlah pengagihan	<u>1,036,843,884</u>	<u>1,023,025,233</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	16,297,700,000	16,297,700,000	15,289,600,000	15,289,600,000
Penjadian unit untuk :				
Pelaburan semula				
pengagihan	1,022,600,000	1,022,600,000	1,007,900,000	1,007,900,000
Jualan	515,000	515,000	200,000	200,000
Pada akhir tahun	17,320,815,000	17,320,815,000	16,297,700,000	16,297,700,000

Sepanjang tahun berakhir 31 Mac 2017, Pengurus tidak memegang sebarang unit di dalam Unit Amanah. Pada 31 Mac 2017, PNB secara sah memegang 1 unit (31 Mac 2016: 41,448 unit), kurang daripada 0.01% (31 Mac 2016: kurang daripada 0.01%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

10. URUSNIAGA DENGAN PNB

	2017 RM	2016 RM
Pembelian pelaburan	324,845,000	-
Penjualan pelaburan	105,619,606	-

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/institusi kewangan terbesar mengikut nilai urus niaga ialah seperti berikut:

Syarikat Broker	Nilai Urus Niaga		Yuran Broker	
	RM'000	%	RM'000	%
Maybank Investment Bank Berhad *	3,876,373	28.63	3,195	21.05
CIMB Investment Bank Berhad *	952,769	7.04	1,326	8.74
Credit Suisse Securities (Malaysia) Sdn. Berhad	867,473	6.41	957	6.31
MIDF Amanah Investment Bank Berhad *	866,595	6.40	998	6.58
Nomura Securities Malaysia Sdn. Berhad	737,429	5.45	1,019	6.71
CSLA Securities Malaysia Sdn. Bhd.	649,600	4.80	769	5.07
RHB Investment Bank Berhad*	485,615	3.59	704	4.64
Macquarie Capital Securities Malaysia Sdn. Bhd.	475,748	3.51	727	4.79
Affin Hwang Investment Bank Berhad	468,296	3.46	698	4.60
Kenanga Investment Bank Berhad	464,430	3.43	663	4.37
Lain-lain	3,695,401	27.29	4,120	27.15
	13,539,729	100.00	15,176	100.00

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

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

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

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

12. PUSING GANTI PORTFOLIO

	2017	2016
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	<u>0.37 kali</u>	<u>0.34 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.

13. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	2017	2016
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	<u>1.17%</u>	<u>1.17%</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 membei perbandingan yang tepat.

14. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN

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

Risiko Ekuiti/Pelaburan

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

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

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

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. 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.

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

Risiko Kredit

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

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

15. LAPORAN BERSEGMENT

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

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 110/9781 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, Bay Avenue
11900 Bayan Lepas, Pulau Pinang
Tel: 04-6406 522/523
Fax: 04-6406 520

PERAK

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Amanah Saham Nasional Berhad

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

KEDAH

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Zon Tengah

KUALA LUMPUR

Amanah Saham Nasional Berhad

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

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 / 5512 1366
Fax: 03-5513 7155

PUTRAJAYA

Amanah Saham Nasional Berhad

Lot 27, Kompleks Perbadanan Putrajaya
Presint 3, Persiaran Perdana
62675 Putrajaya, Wilayah Persekutuan
Putrajaya
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: 03-3289 4121 / 03-3289 3121
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, Taman Maju,
83000 Batu Pahat, Johor
Tel: 07-4331 700/701/709
Fax: 07-4331 712

NEGERI SEMBILAN

Amanah Saham Nasional Bhd

No. 120 & 121,
Jalan Dato' Bandar Tunggal,
70000 Seremban,
Negeri Sembilan,
Tel: 06-763 8546 / 762 6239
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 Asia
city 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: 089-863 680/681/672/673
Fax: 089-863675

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Amanah Saham Nasional Berhad

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

SARAWAK

Amanah Saham Nasional Berhad

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

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

Sublot 2 & 3, Lot 4496,
Junction 28, Jalan Kepel,
97008 Bintulu, Sarawak
Tel: 086-344 514 / 344 541
Fax: 086-317 485

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Dalam memastikan pemegang unit mendapat maklumat penting dan terkini mengenai produk unit amanah dan perkhidmatan ASNB dengan lebih cepat dan efisien, pemegang unit/penjaga berdaftar dinasihatkan mengemaskini maklumat-maklumat di bawah.

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 _____

* Sila sertakan salinan kad pengenalan yang telah disahkan dari salinan asal untuk kemaskini maklumat di atas. (Salinan hendaklah disahkan dari dokumen asal oleh Pegawai ASNB/Pegawai Kerajaan Kumpulan Pengurusan & Profesional/Penghulu atau Ketua Kampung dengan menurunkan cop rasmi nama, jawatan dan tandatangan.

3. Permohonan Pertukaran

Alamat Surat-menyurat : _____

Poskod : _____

Bandar/Negeri : _____

Pekerjaan : _____

PERSETUJUAN PENERIMAAN DOKUMEN SECARA ELEKTRONIK

Saya bersetuju untuk menerima penyata serta laporan berkaitan dengan pelaburan saya dan/atau remaja di bawah jagaan saya secara elektronik, sekiranya terdapat kaedah penerbitan tersebut

☐ Setuju ☐ Tidak Setuju

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 PENGURUSAN EJEN & 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

UNTUK KEGUNAAN ASNB SAHAJA

Diterima Oleh : _____ Diterima Oleh : _____

Disahkan Oleh : _____ Disahkan Oleh : _____

Nama : _____ Nama : _____



MUKASURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKASURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

PENGURUS

Amanah Saham Nasional Berhad (47457-V)
Anak syarikat milik penuh:
Permodalan Nasional Berhad (38218-X)

PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 4, Balai PNB,
201-A, Jalan Tun Razak,
50400 Kuala Lumpur
Tel: 03-2050 5500

LEMBAGA PENGARAH

Tan Sri Abdul Wahid bin Omar (Pengerusi)
Dato' Abdul Rahman bin Ahmad
Professor Dato' Seri Dr. Noor Azlan bin Ghazali
Dato' Dr. Nik Ramlah binti Nik Mahmood
Dato' Seri Dr. Nik Norzuli 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 Zulkaffi 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