



# LAPORAN TAHUNAN

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2016

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

## ISI KANDUNGAN

### AMANAH SAHAM NASIONAL (ASN)

| NO. TAJUK                               | MUKASURAT |
|-----------------------------------------|-----------|
| I. Maklumat Tabung                      | 7         |
| II. Prestasi Tabung                     | 8         |
| III. Laporan Pengurus                   | 11        |
| IV. Penyata Pengurus                    | 15        |
| V. Penyataan Pemegang Amanah            | 16        |
| VI. Laporan Juruaudit Bebas             | 17        |
| VII. Penyata Kewangan                   |           |
| A. Penyata Untung atau Rugi             | 20        |
| B. Penyata Pendapatan Komprehensif      | 21        |
| C. Penyata Kedudukan Kewangan           | 22        |
| D. Penyata Perubahan dalam Ekuiti       | 23        |
| E. Penyata Aliran Tunai                 | 24        |
| F. Nota-nota Berkenaan Penyata Kewangan | 25 - 54   |

### AMANAH SAHAM BUMIPUTERA (ASB)

| NO. TAJUK                               | MUKASURAT |
|-----------------------------------------|-----------|
| I. Maklumat Tabung                      | 55        |
| II. Prestasi Tabung                     | 56        |
| III. Laporan Pengurus                   | 59        |
| IV. Penyata Pengurus                    | 62        |
| V. Penyataan Pemegang Amanah            | 63        |
| VI. Laporan Juruaudit Bebas             | 64        |
| VII. Penyata Kewangan                   |           |
| A. Penyata Untung atau Rugi             | 67        |
| B. Penyata Pendapatan Komprehensif      | 68        |
| C. Penyata Aliran Tunai                 | 69        |
| D. Nota-nota Berkenaan Penyata Kewangan | 70 - 81   |
| VIII. Maklumat Korporat                 | 89        |



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

## **ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM**

Bagi tempoh tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016, penanda aras utama Bursa Malaysia iaitu Financial Times Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index (FBM KLCI) telah mencatatkan penurunan sebanyak 50.78 mata atau -3.00% untuk ditutup pada 1,641.73 mata pada 31 Disember 2016, berbanding 1,692.51 mata yang dicatatkan pada 31 Disember 2015. Bagi tempoh yang sama, FBM KLCI telah mencatatkan paras tertinggi iaitu 1,727.99 mata pada 15 April 2016, manakala paras terendah iaitu 1,600.92 mata pada 21 Januari 2016. Antara saham-saham FBM KLCI yang menunjukkan kenaikan dalam tempoh tinjauan ialah Hap Seng Consolidated Berhad (+36.73%) dan KLCC Property Stapled Group (+17.56%), manakala saham-saham yang merosot ialah Axiata Group Berhad (-26.37%) dan MISC Berhad (-21.56%).

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

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

Secara keseluruhan, pasaran saham tempatan diselubungi keadaan persekitaran dagangan yang mencabar. Antara faktor-faktor yang memberi kesan termasuklah pengaliran

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

Pada tahun kewangan 2016, harga komoditi, terutamanya minyak mentah, jelas menjadi fokus utama pelabur-pelabur saham asing mahupun tempatan. Harga minyak 'Brent' mencatatkan paras terendah dalam tempoh 12 tahun, kepada USD27.88 setong pada 20 Januari 2016 berikutan lebihan bekalan akibat penarikan balik sekatan antarabangsa terhadap Iran pada 16 Januari 2016. Kejatuhan ini telah mengakibatkan pelaburan dan aktiviti dalam sektor minyak dan gas berkurangan sehingga menyebabkan para pelabur meragui prospek ekonomi negara-negara pengeksport minyak seperti Brazil dan juga Malaysia. Walaubagaimanapun, harga minyak mentah dunia telah menunjukkan pemulihan dan melonjak sebanyak 52.42% daripada USD37.28 pada 31 Disember 2015 kepada USD56.82 pada 31 Disember 2016 berikutan persetujuan Pertubuhan Negara-Negara Pengeksport Petroleum (OPEC) untuk mengurangkan pengeluaran minyak sebanyak 1.2 juta tong sehari bermula Januari 2017. Pengurangan ini adalah yang pertama dalam masa lapan tahun dan telah meredakan kebimbangan berlaku lebihan bekalan minyak di pasaran.

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

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

## **ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN DAN KADAR FAEDAH**

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

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

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

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

## **PROSPEK EKONOMI DAN PASARAN SAHAM**

Tabung Kewangan Antarabangsa (International Monetary Fund, IMF) melalui Prospek Ekonomi Dunia (World Economic Outlook, WEO) terbitan Oktober 2016, telah mengunjurkan pertumbuhan ekonomi global untuk tahun 2016 pada 3.1%. Ini berikutan unjuran yang kurang

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

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

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

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

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

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

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

## LAPORAN PENGURUS AMANAH SAHAM NASIONAL (ASN)

Pemegang-pemegang unit Amanah Saham Nasional (ASN) yang dihormati,

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

### I. MAKLUMAT TABUNG

#### A. KATEGORI / JENIS TABUNG

| Nama Tabung           | Kategori | Jenis Tabung |
|-----------------------|----------|--------------|
| Amanah Saham Nasional | Ekuiti   | Pertumbuhan  |

#### B. OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

Objektif pelaburan ASN adalah untuk menjana pulangan yang berpatutan dalam bentuk pengagihan pendapatan dan pertumbuhan modal kepada pemegang-pemegang unit melalui pelaburan dalam kepelbagaian portfolio.

#### C. PENANDA ARAS TABUNG

ASN menggunakan penanda aras cipta-suai yang menggabungkan Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 ("FBM 100") dan Kadar Antara Bank Kuala Lumpur Ditawarkan 3-bulan ("KLIBOR 3-bulan") bagi tujuan perbandingan prestasinya, seperti berikut:

| Kombinasi Penanda Aras Cipta-Suai | %  |
|-----------------------------------|----|
| FBM 100                           | 80 |
| KLIBOR 3-bulan                    | 20 |

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

#### D. POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN TABUNG

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

#### E. PEGANGAN UNIT

Pada 31 Disember 2016, seramai 1,244,253 individu telah menyertai ASN. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

| Saiz Pegangan         | Bilangan Pemegang Unit |               | Bilangan Unit Dilanggan |               |
|-----------------------|------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
|                       | Bilangan               | %             | Unit                    | %             |
| 5,000 dan ke bawah    | 1,217,572              | 97.85         | 248,096,925             | 13.36         |
| 5,001 hingga 10,000   | 8,573                  | 0.69          | 60,548,307              | 3.26          |
| 10,001 hingga 50,000  | 11,693                 | 0.94          | 258,538,418             | 13.93         |
| 50,001 hingga 500,000 | 6,095                  | 0.49          | 934,362,845             | 50.33         |
| 500,001 dan ke atas   | 320                    | 0.03          | 354,986,678             | 19.12         |
| <b>JUMLAH</b>         | <b>1,244,253</b>       | <b>100.00</b> | <b>1,856,533,173</b>    | <b>100.00</b> |

## II. PRESTASI TABUNG

### A. PERUMPUKAN ASET

i) Perumpukan Aset Bagi ASN adalah seperti berikut:

| Komponen Aset<br>Dalam Portfolio                                            | Tahun Kewangan Berakhir<br>31 Disember (%) |               |               |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                                             | 2016                                       | 2015          | 2014          |
| <b>Pelaburan di Pasaran Ekuiti:</b>                                         | <b>86.17</b>                               | <b>88.98</b>  | <b>84.18</b>  |
| <b>Pelaburan di Instrumen-instrumen</b>                                     |                                            |               |               |
| <b>Lain Pasaran Modal:</b>                                                  |                                            |               |               |
| i. Sekuriti Modal bercantum                                                 | -                                          | 4.39          | 4.14          |
| ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan<br>Sekuriti Hutang Tidak Disebut Harga | 4.49                                       | 4.63          | 4.14          |
| iii. Pelaburan-pelaburan lain dan Aset Bersih                               | 9.34                                       | 2.00          | 7.54          |
| <b>Jumlah</b>                                                               | <b>100.00</b>                              | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> |

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

| Sektor                                                                      | Tahun Kewangan Berakhir<br>31 Disember (RM '000) |                  |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                             | 2016                                             | 2015             | 2014             |
| <b>Pelaburan Disebut Harga:</b>                                             |                                                  |                  |                  |
| Barangan Pengguna                                                           | 14,693                                           | 28,867           | 39,044           |
| Pembinaan                                                                   | 108,868                                          | 80,262           | 58,630           |
| Barangan Industri                                                           | 64,288                                           | 33,321           | 51,594           |
| Hartanah                                                                    | 55,951                                           | 39,184           | 37,707           |
| Perladangan                                                                 | 65,390                                           | 81,241           | 83,754           |
| Perkhidmatan/Perdagangan                                                    | 446,271                                          | 454,205          | 392,762          |
| Kewangan                                                                    | 206,724                                          | 279,395          | 336,783          |
| Syarikat Projek Infrastruktur                                               | 36,067                                           | 36,728           | 67,978           |
| Teknologi                                                                   | 63,822                                           | -                | -                |
| REITs                                                                       | -                                                | 28,692           | 15,665           |
| <b>Pelaburan di Pasaran Ekuiti</b>                                          | <b>1,062,073</b>                                 | <b>1,061,895</b> | <b>1,083,917</b> |
| <b>Pelaburan di Instrumen-instrumen</b>                                     |                                                  |                  |                  |
| <b>Lain Pasaran Modal:</b>                                                  |                                                  |                  |                  |
| i. Sekuriti Modal Bercantum                                                 | -                                                | 52,343           | 53,239           |
| ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan<br>Sekuriti Hutang Tidak Disebut Harga | 55,345                                           | 55,271           | 53,241           |
| iii. Instrumen-instrumen Lain Pelaburan<br>dan Aset Bersih                  | 115,165                                          | 24,042           | 97,100           |
| <b>Jumlah</b>                                                               | <b>1,232,583</b>                                 | <b>1,193,551</b> | <b>1,287,497</b> |

B. MAKLUMAT KEWANGAN

Perbandingan Maklumat Kewangan Bagi Tempoh Tiga (3) Tahun:

| Perbandingan Maklumat Kewangan                    | Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember |           |           |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|
|                                                   | 2016                                | 2015      | 2014      |
| <b>Sebelum Pengagihan Pendapatan:</b>             |                                     |           |           |
| NAB (RM '000)                                     | 1,325,438                           | 1,300,270 | 1,395,070 |
| NAB seunit (RM)                                   | 0.7137                              | 0.7432    | 0.8365    |
| <b>Selepas Pengagihan Pendapatan:</b>             |                                     |           |           |
| NAB (RM '000)                                     | 1,232,583                           | 1,193,551 | 1,287,497 |
| NAB seunit (RM)                                   | 0.6637                              | 0.6822    | 0.7720    |
| NAB seunit terendah (RM)                          | 0.6484                              | 0.6787    | 0.7981    |
| NAB seunit tertinggi (RM)                         | 0.7144                              | 0.8098    | 0.8977    |
| Unit Dalam Edaran ('000)                          | 1,857,100                           | 1,749,500 | 1,667,800 |
| Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)          | 5.00                                | 6.10      | 6.45      |
| Tarikh Pengagihan Pendapatan                      | 1 Januari                           | 1 Januari | 1 Januari |
| Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) <sup>1</sup>   | 1.61                                | 1.60      | 1.5       |
| Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) <sup>2</sup> | 0.84                                | 0.67      | 0.59      |
| <b>Pulangan:</b>                                  |                                     |           |           |
| Pendapatan (%) <sup>3</sup>                       | 7.53                                | 8.94      | 8.35      |
| Modal (%) <sup>4</sup>                            | -2.71                               | -11.63    | -12.43    |
| Pulangan Tahunan <sup>5</sup>                     | 4.62                                | -3.73     | -5.11     |

Nota:

- 1) Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASN yang dikembalikan dengan purata NAB ASN untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan NPP daripada 31 Disember 2016 dan 31 Disember 2015 adalah tidak ketara.
- 2) Nisbah Pusing Ganti Portfolio (PGP) adalah nisbah purata diantara jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB ASN untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan NPPG daripada 31 Disember 2016 dan 31 Disember 2015 adalah ketara disebabkan peningkatan aktiviti pembelian dan penjualan portfolio ekuiti sepanjang tempoh kewangan.

3. Pulangan Pendapatan (Yield) :

$$\left[ \frac{\text{Pengagihan Pendapatan Seunit}}{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}} \right] \times 100$$

4. Pulangan Modal :

$$\left[ \left\{ \frac{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}}{\text{NAB Seunit Awal Tahun}} \right\} - 1 \right] \times 100$$

5. Pulangan Tahunan :

$$\left[ \left\{ \left( 1 + \frac{\text{Pulangan Modal}}{100} \right) \times \left( 1 + \frac{\text{Pulangan Pendapatan}}{100} \right) \right\} - 1 \right] \times 100$$

C. JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Pulangan tahunan bagi ASN adalah seperti berikut:

|                               | Pada<br>31 Disember 2016 |         |         |
|-------------------------------|--------------------------|---------|---------|
|                               | 1 Tahun                  | 3 Tahun | 5 Tahun |
| Jumlah Pulangan Tahunan (%)   | 4.62                     | -1.50   | 3.47    |
| Penanda Aras (%) <sup>1</sup> | -1.23                    | -2.34   | 2.07    |

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

Pengiraan pulangan tahunan (annualized return) adalah seperti berikut:-

= [((1+r<sub>1</sub>) (1+r<sub>2</sub>).....(1+r<sub>n</sub>))<sup>1/n</sup> - 1] x 100

Di mana     r = pulangan tahunan            n = bilangan tahun

D. PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG ASN DENGAN PENANDA ARAS

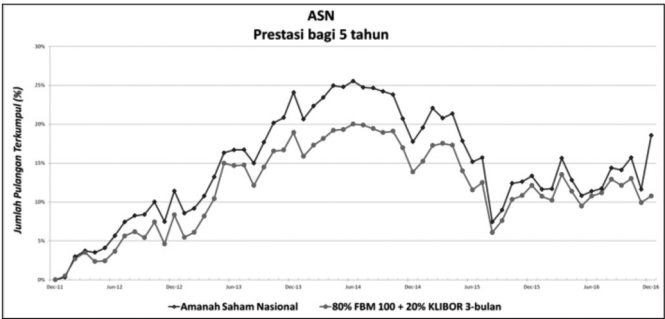
Prestasi pulangan bagi ASN berbanding penanda aras cipta-suai adalah seperti berikut:

|                               | Tahun Kewangan Berakhir<br>31 Disember |       |       |       |       |
|-------------------------------|----------------------------------------|-------|-------|-------|-------|
|                               | 2016                                   | 2015  | 2014  | 2013  | 2012  |
| Pulangan Tahunan (%)          | 4.62                                   | -3.73 | -5.11 | 11.36 | 11.42 |
| Penanda Aras (%) <sup>1</sup> | -1.23                                  | -1.51 | -4.26 | 9.77  | 8.34  |

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd

Nota:

- 1. Pengiraan bagi penanda aras telah diselaraskan berdasarkan kombinasi penanda aras cipta-suai yang terbaru.



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

## E. ANALISIS NILAI ASET BERSIH (NAB) TABUNG

ASN telah mencatatkan kenaikan NAB sebanyak 3.27% kepada RM1.23 bilion bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016, berbanding RM1.19 bilion bagi tahun sebelumnya. NAB seunit pula mencatatkan penurunan sebanyak 2.71% daripada RM0.6822 kepada RM0.6637.

## F. PENGAGIHAN PENDAPATAN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016, ASN telah mengagihkan pulangan pendapatan sebanyak 5.00 sen seunit.

|                                                         | Tahun Kewangan Berakhir<br>31 Disember (RM Juta) |               |               |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                         | 2016                                             | 2015          | 2014          |
| Dividen kasar saham disebut harga                       | 33.52                                            | 35.47         | 39.15         |
| Keuntungan bersih ternyata<br>daripada jualan pelaburan | 48.96                                            | 76.19         | 90.87         |
| Pendapatan-pendapatan lain                              | 8.37                                             | 11.20         | 10.59         |
| <b>Jumlah Pendapatan</b>                                | <b>90.85</b>                                     | <b>122.86</b> | <b>140.61</b> |

NAB seunit sebelum pengagihan pendapatan ialah RM 0.7137 berbanding RM 0.6637 selepas pengagihan pendapatan.

## G. PERUBAHAN KETARA TERHADAP KEDUDUKAN TABUNG

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

## H. SITUASI YANG BOLEH MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

ASNB dan ASN 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. PENCAPAIAN OBJEKTIF TABUNG ASN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016, prestasi ASN adalah selaras dengan objektif tabung dimana ASN telah berupaya menjana pulangan pendapatan dan jumlah pulangan yang selaras dengan penanda arasnya.

## **B. POLISI PELABURAN**

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

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

## **C. STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN KEWANGAN**

### **i) Ekuiti**

Strategi pelaburan ASN bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016 telah dilaksanakan dengan perumpukan aset ekuiti yang aktif dan mampu memberi pulangan kompetitif dalam keadaan pasaran saham yang dibelenggu dengan ketidakpastian. Pengagihan aset dilaksanakan dengan mengambil kira faktor-faktor ekonomi domestik dan global, kadar pulangan pasaran saham serta kadar pulangan bagi sekuriti berpendapatan tetap bagi memastikan objektif tabung tercapai.

Secara keseluruhannya, purata pengagihan aset adalah lebih kepada ekuiti sepanjang tahun pada julat 81%-86% bagi memastikan pulangan kekal kompetitif berbanding penanda aras. Selari dengan itu, pengurus ASN telah mengambil langkah untuk membuat pelaburan secara berterusan tetapi selektif di dalam ekuiti. Ini bagi memastikan perumpukan aset di dalam ekuiti kekal tinggi berbanding dengan sekuriti berpendapatan tetap dan tunai.

Pelaburan ASN telah ditumpukan pada kombinasi saham-saham yang memberi pulangan dividen yang stabil dan juga mempunyai asas fundamental kukuh dan prospek perniagaan yang cerah dalam usaha mengekalkan prestasi tabung dalam keadaan ekonomi dan pasaran yang dipengaruhi ketidakpastian domestik dan global. Pada tahun kewangan ini, ASN telah menggunakan strategi gabungan antara nilai dan pertumbuhan bergantung pada situasi pasaran. Antara sektor yang ditumpukan adalah sektor kesihatan, pengangkutan, teknologi dan utiliti. Antara saham yang dilaburkan adalah Kossan Rubber Industries Berhad, AirAsia Berhad, Inari Amertron Berhad, MY E.G Services Berhad dan Tenaga Nasional

Berhad. Pelaburan di dalam sektor dan saham berkenaan adalah bertujuan untuk memastikan ASN mencapai pulangan yang lebih daripada apa yang dicatatkan oleh penanda aras tabung ini.

Di samping itu, pengurus ASN juga mencari peluang untuk mengaut keuntungan melalui jual beli saham-saham yang diniagakan di bawah harga wajar dan dijangkakan dapat memberi pulangan yang menarik dalam keadaan pasaran saham yang turun naik.

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

Sepanjang tahun kewangan 2016, ASN telah mengurangkan pelaburan dalam pasaran wang dan pelaburan dalam sekuriti pendapatan tetap untuk dilaburkan ke dalam pasaran ekuiti. Namun, ASN masih mengekalkan kedudukan pasaran wang yang secukupnya untuk menampung aliran keluar tabung sekiranya diperlukan. ASN juga masih mengekalkan sebahagian daripada pelaburan 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. STRATEGI PELABURAN MASA HADAPAN**

Bagi tempoh tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017, pengurusan ASN menjangkakan pasaran saham adalah sangat mencabar disebabkan oleh nilai Ringgit yang dijangka kekal rendah, tindakan United Kingdom untuk keluar daripada Kesatuan Eropah (Brexit), ketidakpastian polisi perdagangan dan ekonomi Amerika Syarikat ekoran pemilihan presiden baru, serta kebimbangan pertumbuhan ekonomi Malaysia turut perlahan ekoran kelembapan pertumbuhan ekonomi China dan serantau. Oleh itu, strategi pelaburan ASN akan memberikan fokus yang lebih kepada ekuiti tetapi selektif, bagi memastikan pulangan tabung kekal kompetitif berbanding penanda aras.

Pelaburan di dalam ekuiti akan dilakukan berdasarkan analisa yang telah dibuat ke atas syarikat-syarikat yang tersenarai di Bursa Malaysia bagi mengenal pasti saham syarikat-syarikat yang mempunyai asas perniagaan yang kukuh dan diniagakan di bawah harga wajar. Pelaburan juga ditumpukan kepada sektor-sektor yang mampu memberikan pulangan yang lebih baik dari penanda aras, sejajar dengan risiko pasaran yang diambil. Sektor-sektor tersebut termasuklah sektor pembinaan dan utiliti. Sektor pembinaan akan mendapat manfaat daripada projek infrastruktur di bawah RMK-11, manakala sektor utiliti, mempunyai prospek perniagaan yang stabil dan defensif. Pengurus ASN juga akan mengambil strategi taktikal dalam keadaan pasaran saham yang turun naik untuk mengaut keuntungan jual beli saham.

Di samping mempelbagaikan aset dalam portfolio, pengurus ASN akan terus meningkatkan pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap disebabkan pasaran ekuiti yang dijangka terus mencabar.

Pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap dibuat dengan pemilihan instrumen - instrumen sekuriti hutang swasta jangka masa sederhana yang bermutu dalam berbagai sektor pilihan, dengan mengambil kira faktor-faktor seperti perolehan, kecairan, tempoh matang dan juga kupon yang berpatutan dengan risiko yang ditanggung oleh ASN. Manakala pelaburan pasaran wang, di samping memberi pulangan dalam portfolio, ia juga dapat menyediakan mudah tunai untuk kegunaan aktiviti harian. Pelaburan dalam pasaran wang dan sekuriti berpendapatan tetap dapat mengimbangi secara efektif keseluruhan risiko dan pulangan dalam portfolio.

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

## **AMANAH SAHAM NASIONAL**

### **IV. PENYATA PENGURUS**

Kepada Pemegang-pemegang Unit

#### **AMANAH SAHAM NASIONAL**

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada AMANAH SAHAM NASIONAL ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016, berserta dengan nota-nota yang dikepilkan padanya telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa, bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Disember 2016, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

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

**TAN SRI ABDUL  
WAHID BIN OMAR**  
Pengerusi

**DATO' ABDUL RAHMAN  
BIN AHMAD**  
Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia  
18 Januari 2017

## **AMANAH SAHAM NASIONAL**

### **V. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2016**

Kepada Pemegang-Pemegang Unit  
**AMANAH SAHAM NASIONAL**

Kami, AmanahRaya Trustees Berhad telah bertindak selaku Pemegang Amanah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2016. Pada pendapat kami, AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, selaku Pengurus telah mengurus AMANAH SAHAM NASIONAL 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 Disember 2016.

Kami juga berpendapat bahawa:

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

Yang benar,  
**AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD**

**ZAINUDIN BIN SUHAIMI**  
Pengurus Besar

Kuala Lumpur, Malaysia  
23 Januari 2017

## **VI. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT AMANAH SAHAM NASIONAL (“UNIT AMANAH”)**

### **Laporan penyata kewangan**

Kami telah mengaudit penyata kewangan AMANAH SAHAM NASIONAL, yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 31 Disember 2016, penyata pendapatan komprehensif, dan penyata aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut, dan rumusan dasar-dasar perakaunan dan lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 20 hingga 54.

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRSs) disesuaikan mengikut preskripsi khusus yang telah diterbitkan oleh Suruhanjaya Sekuriti dan Garis Panduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti di Malaysia bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Disember 2016 dan prestasi kewangannya serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

### **Pendapat**

Kami telah menjalankan audit kami menurut piawaian pengauditan berkenaan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa. Tanggungjawab kami di bawah piawaian tersebut dihuraikan dengan lanjut dalam laporan kami di bawah seksyen “Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan”. Kami percaya bahawa bukti audit yang kami perolehi adalah mencukupi dan bersesuaian untuk memberi asas yang munasabah bagi pendapat kami.

### **Tanggungjawab kebebasan dan lain-lain tanggungjawab etika**

Kami bebas daripada Unit Amanah selaras dengan Undang-Undang Kecil (atas Etika Profesional, Kelakuan dan Amalan) Institut Akauntan Malaysia (“Undang-Undang Kecil”) dan Lembaga Piawaian Etika Antarabangsa untuk Kod Akauntan Etika Akauntan Profesional (“Kod IESBA”), dan kami telah memenuhi lain-lain tanggungjawab etika mengikut undang-undang kecil dan Kod IESBA.

### **Maklumat selain daripada Penyata Kewangan dan Laporan Juruaudit mengenainya**

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

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

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

### **Tanggungjawab Pengurus dan Pemegang Amanah terhadap Penyata Kewangan**

Pengurus Unit Amanah adalah bertanggungjawab ke atas penyediaan penyata kewangan yang memberi gambaran yang benar dan saksama berdasarkan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRSs) dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa (International Financial Reporting Standards - IFRSs). Pengurus juga bertanggungjawab ke atas kawalan dalaman berkaitan penyediaan dan persembahan yang saksama penyata kewangan, yang bebas dari kesilapan yang material, samada disebabkan kesilapan atau pecah amanah. Pemegang Amanah adalah bertanggungjawab untuk memastikan Pengurus menyimpan rekod perakaunan dan lain-lain rekod yang diperlukan untuk persembahan penyata kewangan yang saksama.

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

### **Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan**

Objektif kami adalah untuk memperoleh jaminan yang munasabah sama ada penyata kewangan Unit Amanah secara keseluruhannya adalah bebas daripada salah nyata yang ketara, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, dan mengeluarkan laporan juruaudit yang merangkumi pendapat kami. Jaminan yang munasabah adalah tahap jaminan yang tinggi, tetapi bukan satu jaminan bahawa audit yang dijalankan mengikut Piawaian Pengauditan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa akan sentiasa mengesan salah nyata yang ketara apabila ia wujud. 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:

- Menenal pasti dan menilai risiko salah nyata yang ketara dalam penyata kewangan Unit Amanah, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, reka bentuk dan melaksanakan prosedur audit yang responsif kepada risiko berkenaan, dan

mendapatkan bukti audit yang mencukupi dan bersesuaian untuk memberi asas yang munasabah bagi pendapat kami. Risiko tidak mengesan salah nyata yang ketara akibat daripada penipuan adalah lebih tinggi daripada salah nyata akibat kesilapan memandangkan penipuan mungkin melibatkan pakatan sulit, pemalsuan, peninggalan sengaja, gambaran yang salah, atau mengatasi kawalan dalaman.

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

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

### **Lain-lain perkara**

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

Hanafiah Raslan & Mohamad  
AF: 0002  
Akauntan Bertauliah

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

Kuala Lumpur, Malaysia  
18 Januari 2017

## AMANAH SAHAM NASIONAL

### VII. PENYATA KEWANGAN

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

|                                                                                    | Nota | 2016<br>RM            | 2015<br>RM            |
|------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|
| <b>PENDAPATAN</b>                                                                  |      |                       |                       |
| Faedah dan lain-lain pendapatan                                                    |      | 8,374,302             | 11,200,489            |
| Pendapatan dividen                                                                 |      | 33,518,413            | 35,469,454            |
| Kerugian bersih daripada perubahan<br>nilai saksama melalui untung rugi<br>(FVTPL) |      | (5,200,822)           | (13,707,871)          |
|                                                                                    |      | <u>36,691,893</u>     | <u>32,962,072</u>     |
| <b>PERBELANJAAN</b>                                                                |      |                       |                       |
| Yuran pengurus                                                                     | 4    | 12,821,761            | 13,391,598            |
| Yuran pemegang amanah                                                              | 5    | 500,000               | 500,000               |
| Ganjaran juruaudit                                                                 |      | 37,500                | 37,500                |
| Yuran ejen cukai                                                                   |      | 4,000                 | 7,021                 |
| Perbelanjaan pentadbiran                                                           |      | <u>7,174,063</u>      | <u>7,548,607</u>      |
|                                                                                    |      | <u>20,537,324</u>     | <u>21,484,726</u>     |
| <b>PENDAPATAN BERSIH<br/>SEBELUM CUKAI</b>                                         |      |                       |                       |
|                                                                                    |      | 16,154,569            | 11,477,346            |
| <b>CUKAI</b>                                                                       | 6    | -                     | -                     |
| <b>PENDAPATAN BERSIH<br/>SELEPAS CUKAI</b>                                         |      |                       |                       |
|                                                                                    |      | <u>16,154,569</u>     | <u>11,477,346</u>     |
| <b>Pengagihan pelaburan</b>                                                        | 7    | <u>92,855,000</u>     | <u>106,719,500</u>    |
| <b>Pengagihan kasar dan<br/>bersih seunit</b>                                      |      | <u>5.00 sen</u>       | <u>6.10 sen</u>       |
| <b>Tarikh Pengagihan</b>                                                           |      | <u>1 Januari 2017</u> | <u>1 Januari 2016</u> |
| Pendapatan bersih selepas<br>cukai terdiri daripada berikut:                       |      |                       |                       |
| Ternyata                                                                           |      | 26,002,967            | 22,756,166            |
| Tidak ternyata                                                                     |      | (9,848,398)           | (11,278,820)          |
|                                                                                    |      | <u>16,154,569</u>     | <u>11,477,346</u>     |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

## AMANAH SAHAM NASIONAL

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

|                                                                                                                              | 2016<br>RM               | 2015<br>RM                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>PENDAPATAN BERSIH<br/>SELEPAS CUKAI</b>                                                                                   | <b>16,154,569</b>        | <b>11,477,346</b>          |
| <b>Lain-lain pendapatan komprehensif<br/>tidak dikelaskan semula kepada<br/>untung atau rugi dalam tempoh<br/>berikutnya</b> |                          |                            |
| Keuntungan/(Kerugian) bersih<br>daripada perubahan nilai saksama<br>melalui lain-lain pendapatan<br>komprehensif (FVTOCI)    | 41,972,094               | (60,938,206)               |
| <b>JUMLAH PENDAPATAN<br/>KOMPREHENSIF<br/>BAGI TAHUN SEMASA</b>                                                              | <u><b>58,126,663</b></u> | <u><b>(49,460,860)</b></u> |
| <b>Lain-lain pendapatan komprehensif terdiri<br/>daripada berikut:</b>                                                       |                          |                            |
| Ternyata                                                                                                                     | 70,311,722               | 101,371,230                |
| Tidak ternyata                                                                                                               | <u>(12,185,059)</u>      | <u>(150,832,090)</u>       |
|                                                                                                                              | <u><b>58,126,663</b></u> | <u><b>(49,460,860)</b></u> |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

## AMANAH SAHAM NASIONAL

### C. PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2016

|                                                                                 | Nota | 2016<br>RM           | 2015<br>RM           |
|---------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|----------------------|
| <b>ASET</b>                                                                     |      |                      |                      |
| Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI) | 8    | 958,985,905          | 977,714,241          |
| Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)                        | 9    | 158,431,897          | 191,795,512          |
| Deposit dengan institusi kewangan                                               | 10   | 173,247,497          | 110,737,446          |
| Tuntutan cukai                                                                  |      | 16,449,020           | 16,417,362           |
| Pendapatan belum diterima                                                       | 11   | 2,691,735            | 3,980,089            |
| Jumlah terhutang daripada broker saham                                          |      | 33,371,686           | 2,690,874            |
| Tunai di bank                                                                   |      | 989,480              | 1,105,915            |
| <b>JUMLAH ASET</b>                                                              |      | <b>1,344,167,220</b> | <b>1,304,441,439</b> |
| <b>LIABILITI</b>                                                                |      |                      |                      |
| Peruntukan pengagihan                                                           | 7    | 92,855,000           | 106,719,500          |
| Jumlah terhutang kepada pengurus                                                |      | 1,166,447            | 1,149,918            |
| Jumlah terhutang kepada broker saham                                            |      | 14,814,744           | -                    |
| Pelbagai pemiutang                                                              |      | 2,747,679            | 3,020,954            |
| <b>JUMLAH LIABILITI</b>                                                         |      | <b>111,583,870</b>   | <b>110,890,372</b>   |
| <b>NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH</b>                                            |      | <b>1,232,583,350</b> | <b>1,193,551,067</b> |
| <b>EKUITI</b>                                                                   |      |                      |                      |
| Modal pemegang unit                                                             | 12   | 1,364,379,477        | 1,294,623,127        |
| Rizab-rizab lain                                                                |      | (131,796,127)        | (101,072,060)        |
| <b>JUMLAH EKUITI/NILAI ASET BERSIH UNTUK PEMEGANG UNIT</b>                      |      | <b>1,232,583,350</b> | <b>1,193,551,067</b> |
| <b>UNIT DALAM EDARAN</b>                                                        | 13   | <b>1,857,100,000</b> | <b>1,749,500,000</b> |
| <b>NILAI ASET BERSIH SEUNIT</b>                                                 |      | <b>0.6637</b>        | <b>0.6822</b>        |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

## AMANAHAH SAHAM NASIONAL

### D. PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2016

|                                                                    | Modal<br>Pemegang<br>Unit<br>RM | Rizab-rizab lain  |                        | Jumlah<br>Ekuiti<br>RM |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                    |                                 | -Ternyata<br>RM   | -Tak<br>ternyata<br>RM |                        |
| <b>Pada 1 Januari 2015</b>                                         | 1,235,375,043                   | 80,486,479        | (28,364,405)           | 1,287,497,117          |
| Penjadian unit untuk jualan                                        | 17,485,303                      | -                 | -                      | 17,485,303             |
| Penjadian unit untuk<br>pengagihan pelaburan<br>(31 Disember 2014) | 100,746,009                     | -                 | -                      | 100,746,009            |
| Pembatalan unit                                                    | (58,983,228)                    | -                 | -                      | (58,983,228)           |
| Pengimbangan pengagihan<br>bagi tahun semasa                       | 2,986,226                       | -                 | -                      | 2,986,226              |
| Pindahan pengimbangan<br>pengagihan                                | (2,986,226)                     | (103,733,274)     | -                      | (106,719,500)          |
| Jumlah pendapatan<br>komprehensif bagi<br>tahun semasa             | -                               | 22,756,165        | (72,217,025)           | (49,460,860)           |
| Pindahan keuntungan<br>ternyata ke pendapatan<br>belum diagihkan   | -                               | 78,615,065        | (78,615,065)           | -                      |
| <b>Pada 31 Disember 2015</b>                                       | <u>1,294,623,127</u>            | <u>78,124,435</u> | <u>(179,196,495)</u>   | <u>1,193,551,067</u>   |
| <b>Pada 1 Januari 2016</b>                                         | 1,294,623,127                   | 78,124,435        | (179,196,495)          | 1,193,551,067          |
| Penjadian unit untuk jualan                                        | 14,667,583                      | -                 | -                      | 14,667,583             |
| Penjadian unit untuk<br>pengagihan pelaburan<br>(31 Disember 2015) | 99,652,310                      | -                 | -                      | 99,652,310             |
| Pembatalan unit                                                    | (44,563,543)                    | -                 | -                      | (44,563,543)           |
| Pengimbangan pengagihan<br>bagi tahun semasa                       | 4,004,270                       | -                 | -                      | 4,004,270              |
| Pindahan pengimbangan<br>pengagihan                                | (4,004,270)                     | (88,850,730)      | -                      | (92,855,000)           |
| Jumlah pendapatan<br>komprehensif bagi<br>tahun semasa             | -                               | 26,002,967        | 32,123,696             | 58,126,663             |
| Pindahan keuntungan<br>ternyata ke pendapatan<br>belum diagihkan   | -                               | 44,308,755        | (44,308,755)           | -                      |
| <b>Pada 31 Disember 2016</b>                                       | <u>1,364,379,477</u>            | <u>59,585,427</u> | <u>(191,381,554)</u>   | <u>1,232,583,350</u>   |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

## AMANAH SAHAM NASIONAL

### E. PENYATA ALIRAN TUNAI

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2016

|                                                                                          | 2016<br>RM      | 2015<br>RM    |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>ALIRAN TUNAI DARIPADA<br/>AKTIVITI OPERASI DAN<br/>PELABURAN</b>                      |                 |               |
| Perolehan daripada jualan pelaburan                                                      | 1,085,495,638   | 871,084,305   |
| Pembelian pelaburan                                                                      | (1,011,813,021) | (917,742,745) |
| Simpanan dalam deposit dan<br>instrumen kewangan                                         | (2,6000,000)    | (32,363,210)  |
| Pengeluaran dari deposit dan<br>instrumen kewangan                                       | 32,363,210      | 95,255,786    |
| Faedah diterima                                                                          | 8,885,668       | 11,437,802    |
| Dividen bersih diterima                                                                  | 33,578,282      | 35,576,689    |
| Yuran pengurusan dibayar                                                                 | (13,574,538)    | (12,836,484)  |
| Yuran pemegang amanah dibayar                                                            | (530,000)       | (478,333)     |
| Perbelanjaan pentadbiran dibayar                                                         | (6,689,532)     | (5,461,538)   |
| Tunai bersih dihasilkan daripada/<br>(digunakan dalam)<br>aktiviti operasi dan pelaburan | 125,115,707     | 44,472,272    |
| <b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI<br/>PEMBIAYAAN</b>                                     |                 |               |
| Perolehan daripada penjadian unit                                                        | 127,341,420     | 127,437,410   |
| Tunai dibayar untuk pembatalan unit                                                      | (53,580,800)    | (65,203,100)  |
| Pengagihan kepada pemegang unit                                                          | (106,719,500)   | (107,573,100) |
| Tunai bersih digunakan dalam<br>aktiviti pembiayaan                                      | (32,958,880)    | (45,338,790)  |
| <b>PENGURANGAN BERSIH DALAM<br/>TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI</b>                            | 92,156,827      | (866,518)     |
| <b>TUNAI DAN PERSAMAAN<br/>TUNAI PADA AWAL TAHUN</b>                                     | 79,480,150      | 80,346,668    |
| <b>TUNAI DAN PERSAMAAN<br/>TUNAI PADA AKHIR TAHUN</b>                                    | 171,636,977     | 79,480,150    |
| <b>TUNAI DAN PERSAMAAN<br/>TUNAI TERDIRI DARIPADA:</b>                                   |                 |               |
| Tunai di bank                                                                            | 989,480         | 1,105,915     |
| Deposit dengan institusi kewangan<br>(Nota 10)                                           | 173,247,497     | 110,737,446   |
|                                                                                          | 174,236,977     | 111,843,361   |
| Deposit dengan tempoh matang<br>lebih dari 3 bulan                                       | (2,600,000)     | (32,363,211)  |
| Tunai dan persamaan tunai                                                                | 171,636,977     | 79,480,150    |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

## **AMANAH SAHAM NASIONAL**

### **F. NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN - 31 DISEMBER 2016**

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

AMANAH SAHAM NASIONAL (berikutnya dirujuk sebagai “Unit Amanah”) ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Surat Ikatan bertarikh 14 April 1981, antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad (“ASNB”), Pemegang Amanah, AmanahRaya Trustees Berhad dan Pemegang Unit Berdaftar Unit Amanah.

Kegiatan utama Unit Amanah ialah melabur dalam “Pelaburan Dibenarkan” seperti yang didefinisikan di bawah Klausa 7.1 Surat Ikatan. “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 20 April 1981 dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausa 12.1 Surat Ikatan.

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 18 November 1991.

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

#### **2. ASAS PENYEDIAAN**

Penyata kewangan beraudit Unit Amanah bagi tahun berakhir 31 Disemberr 2016 , telah disediakan selaras dengan Malaysian Financial Reporting Standards (“MFRS”) dan International Financial Reporting Standards (“IFRS”).

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

### **(a) Menggunakan awal MFRS 9 Financial Instruments : Classification and Measurement (“MFRS 9”)**

Unit Amanah telah menggunakan MFRS 9 Financial Instruments (MFRS 9) (diterbitkan pada November 2009 dan disemak pada Oktober 2010) dan penyemakan yang berkenaan sebelum tarikh berkuatkuasa. Tarikh penggunaan permulaan (tarikh Unit Amanah menilai aset kewangan dan liabiliti kewangan yang ada) ialah 1 Januari 2011.

### **(b) Perubahan dalam polisi perakaunan**

MFRS baru dan telah disemak perlu digunakan oleh entiti dengan tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2016 tidak memberi kesan kepada penyata kewangan Unit Amanah.

### **(c) Piawaian yang diterbitkan tetapi belum berkuatkuasa**

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

**Berkuatkuasa bagi tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2018**

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

Pada 24 Julai 2014, International Accounting Standard Boards (“IASB”) telah mengeluarkan versi terkini IFRS 9 yang merangkumi tiga fasa projek instrumen kewangan; Classification and measurement, Impairment (Expected credit losses) and Hedge Accounting. Seterusnya, MASB telah mengeluarkan pengumuman pada 17 November 2014 untuk menggunakan sepenuhnya keperluan baru IFRS 9. Unit Amanah masih dalam proses mengukur kesan daripada penggunaan versi akhir MFRS 9.

### **3. RUMUSAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING**

#### **(a) Instrumen kewangan**

Aset dan liabiliti kewangan diiktiraf apabila Unit Amanah terlibat dalam kontrak instrumen.

Aset dan liabiliti kewangan dinilai pada nilai saksama. Kos transaksi daripada pengambilalihan atau penjualan aset dan liabiliti kewangan (selain daripada aset dan liabiliti kewangan FVTPL) ditambah atau ditolak daripada nilai saksama aset atau liabiliti kewangan tersebut, yang difikirkan sesuai, pada permulaan ia diiktiraf. Kos transaksi daripada pengambilalihan atau penjualan aset dan liabiliti kewangan FVTPL diiktiraf dalam untung rugi.

#### **(b) Aset-aset kewangan**

Kesemua kebiasaan pembelian dan penjualan aset kewangan adalah diiktiraf dan dinyahiktirafkan berdasarkan asas perniagaan. Kebiasaan pembelian atau penjualan adalah pembelian dan penjualan aset kewangan yang memerlukan penyerahan aset dalam tempoh masa yang telah ditetapkan oleh peraturan atau amalan pasaran.

Aset kewangan yang diiktiraf akan dikira keseluruhannya pada kos dilunaskan atau nilai saksama, bergantung kepada pengkelasan aset tersebut.

##### **(i) Pengkelasan aset kewangan**

Instrumen hutang yang memenuhi kriteria berikut akan diukur pada kos dilunaskan setelah ditolak kerugian rosotnilai (kecuali instrumen hutang yang ditetapkan pada nilai saksama melalui untung rugi pada permulaan pengiktirafan):

- aset tersebut dipegang berdasarkan model perniagaan dimana aset dipegang untuk mendapatkan aliran tunai secara kontraktual.
- terma-terma kontraktual instrumen tersebut akan menghasilkan pembayaran prinsipal dan faedah semata-mata atas baki prinsipal pada tarikh-tarikh tertentu.

Instrumen ekuiti diklasifikasikan sebagai FVTPL atau FVTOCI, bergantung kepada objektif pelaburan.

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

#### **(ii) Kos yang dilunaskan dan kaedah kadar faedah berkesan**

Kaedah kadar faedah berkesan adalah kaedah untuk mengira kos dilunaskan bagi satu-satu instrumen hutang dan bagi memperuntukan pendapatan faedah bagi satu-satu tempoh. Kadar faedah berkesan adalah kadar yang mengambilkira anggaran terimaan tunai masa hadapan yang telah didiskaunkan (termasuk yuran yang dibayar atau diterima yang merupakan sebahagian dari kadar faedah berkesan tersebut, kos transaksi dan lain-lain premium atau diskaun) disepanjang tempoh hayat instrumen hutang tersebut, atau, bagi jangka masa pendek, pada nilai bersih yang dibawa pada permulaan pengiktirafan.

Pendapatan diiktiraf atas asas faedah berkesan bagi instrumen hutang yang dikira pada kos dilunaskan.

#### **(iii) Aset kewangan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)**

Pada permulaan pengiktirafan, Unit Amanah diberi pilihan untuk membuat pemilihan yang tidak boleh ditarik balik (berasaskan pada setiap instrumen) bagi menandakan pelaburan dalam instrumen ekuiti sebagai FVTOCI. Penandaan sebagai FVTOCI tidak dibenarkan sekiranya instrumen ekuiti tersebut dipegang bagi tujuan jual beli.

Aset kewangan dikira untuk jual beli sekiranya:

- ianya diperoleh dengan tujuan utamanya untuk dijual dalam tempoh terdekat; atau
- pada permulaan pengiktirafan, ianya adalah sebahagian dari portfolio instrumen kewangan yang diurus secara keseluruhannya oleh Unit Amanah yang mana telah menunjukkan corak pengambilan untung jangka pendek; atau
- ianya adalah instrumen derivatif yang tidak ditandakan dan tidak berkesan sebagai instrumen perlindungan nilai atau sebagai jaminan kewangan.

Pelaburan dalam instrumen ekuiti pada FVTOCI pada permulaannya diukur pada nilai saksama ditambah kos transaksi. Berikutnya, ianya diukur pada nilai saksama dengan keuntungan dan kerugian hasil dari perubahan nilai saksama dikira dalam lain-lain pendapatan komprehensif dan dikumpul di dalam rizab penilaian pelaburan. Keuntungan atau kerugian terkumpul tidak akan dikelaskan semula pada untung rugi atas penjualan pelaburan tersebut.

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

#### **(iii) Aset kewangan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI) (samb.)**

Unit Amanah telah menetapkan aset kewangan dengan objektif untuk pendapatan dividen yang diterima atau jangka masa sederhana dan jangka panjang sebagai FVTOCI.

#### **(iv) Aset kewangan pada nilai saksama melalui akaun untung rugi (FVTPL)**

Pelaburan dalam instrumen ekuiti dikelaskan sebagai FVTPL melainkan Unit Amanah menandakan pelaburan tersebut bukan untuk jualbeli dan dipermulaan pengiktirafan sebagai FVTOCI.

Instrumen hutang yang tidak menepati ciri-ciri kos dilunaskan (rujuk ke atas) akan dikira sebagai FVTPL. Instrumen hutang yang menepati ciri-ciri kos dilunaskan tetapi telah ditandakan sebagai FVTPL akan dikira sebagai FVTPL. Instrumen hutang akan ditandakan sebagai FVTPL sekiranya penandaan tersebut akan menghilangkan atau mengurangkan perbezaan yang ketara dalam pengiraan atau penilaian aset atau liabiliti yang dilakukan ke atas pelaburan tersebut. Unit Amanah telah menandakan aset kewangan yang dipegang untuk tujuan jualbeli sebagai FVTPL.

Instrumen hutang dikelaskan semula dari kos dilunaskan kepada FVTPL apabila model perniagaan telah berubah sehingga menyebabkan ciri-ciri kos dilunaskan tidak lagi dipenuhi. Pengkelasan semula instrumen hutang yang ditandakan sebagai FVTPL adalah tidak dibenarkan.

Aset kewangan FVTPL dikira pada nilai saksama pada setiap penghujung tempoh pelaporan dengan sebarang untung atau rugi hasil dari penilaian semula diambil kira di dalam akaun untung rugi.

Pendapatan faedah atas instrumen hutang pada FVTPL termasuk dalam untung atau rugi bersih seperti yang dijelaskan di atas.

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

#### **(iv) Aset kewangan pada nilai saksama melalui akaun untung rugi (FVTPL) (samb.)**

Pendapatan dividen dari pelaburan dalam instrumen ekuiti FVTPL dikira dalam akaun untung rugi apabila hak untuk menerima dividen telah dipastikan menurut MFRS 118, Revenue, dan termasuk dalam untung atau rugi bersih seperti yang dijelaskan di atas.

#### **(v) Rosotnilai dalam aset kewangan**

Aset kewangan yang dikira pada kos dilunaskan akan dinilai bagi sebarang rosotnilai pada setiap penghujung tempoh pelaporan. Aset kewangan dikira sebagai merosot sekiranya terdapat bukti yang nyata bahawa anggaran aliran tunai masa hadapan akan terjejas kesan daripada terjadinya satu atau lebih peristiwa selepas pengiktirafan awal aset kewangan tersebut.

Bukti nyata rosotnilai termasuk:

- masalah kewangan ketara yang dihadapi oleh penerbit instrumen hutang atau pihak yang terlibat; atau
- pelanggaran kontrak seperti “default” dalam pembayaran kupon atau prinsipal; atau
- pihak penghutang berkemungkinan besar menjadi muflis atau memerlukan pengstrukturkan kewangan; atau
- ketiadaan pasaran aktif bagi aset kewangan tersebut disebabkan oleh masalah kewangan.

Jumlah rosotnilai adalah perbezaan di antara nilai yang dibawa dan nilai semasa anggaran aliran tunai masa hadapan dengan mengambilkira jumlah pajakan dan jaminan, didiskaunkan pada kadar berkesan faedah asal.

Nilai dibawa aset kewangan akan dikurangkan oleh kerugian rosotnilai bagi semua aset kewangan kecuali akaun penerimaan, di mana nilai dibawa dikurangkan melalui akaun elaun. Sebarang pembayaran balik jumlah yang telah dilupuskan akan dikreditkan ke dalam akaun untung rugi.

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

#### **(v) Rosotnilai dalam aset kewangan (samb.)**

Jika di dalam tempoh berikutnya terdapat pengurangan dalam kerugian rosotnilai dan pengurangan ini berkaitan dengan peristiwa yang terjadi setelah rosotnilai dilakukan, rosotnilai ini akan dikreditkan kembali ke akaun untung rugi setakat nilai dibawa tidak melebihi jumlah kos dilunaskan sekiranya rosotnilai tidak dilakukan.

#### **(vi) Penyahiktirafan aset kewangan**

Unit Amanah menyahiktirafkan aset kewangan hanya apabila hak atas aliran tunai dari aset tersebut berakhir, atau apabila Unit Amanah memindahmilikkan aset kewangan dan segala risiko dan pulangan pemilikan aset tersebut kepada entiti lain. Sekiranya Unit Amanah tidak memindahmilikkan dan tidak juga mengekalkan semua risiko dan pulangan pemilikan tetapi masih menguasai aset yang telah dipindahkan tersebut, Unit Amanah hendaklah mengambilkira kepentingan dalam aset tersebut dan liabiliti yang perlu dibayar olehnya. Sekiranya Unit Amanah mengekalkan sebahagian besar risiko dan pulang pemilikan, Unit Amanah akan terus mengiktiraf aset tersebut dan juga pinjaman bercagar bagi hasil yang diterima.

Bagi penyahiktirafan aset kewangan pada kos dilunaskan, perbezaan di antara nilai dibawa dan jumlah yang diterima akan diambil kira dalam akaun untung rugi.

Bagi penyahiktirafan aset kewangan pada FVTOCI, keuntungan atau kerugian terkumpul dalam rizab penilaian pelaburan tidak dikelaskan kembali ke akaun untung rugi tetapi dikelaskan ke rizab bolehagih ternyata.

Pada penyahiktirafan aset kewangan pada FVTPL, keuntungan atau kerugian tak ternyata kumulatif dipindahkan ke akaun untung rugi semasa pelupusan.

#### **(c) Liabiliti kewangan dan instrumen ekuiti**

##### **(i) Pengelasan sebagai hutang atau ekuiti**

Instrumen hutang atau ekuiti yang dikeluarkan oleh Unit Amanah dikelaskan sama ada sebagai liabiliti kewangan atau ekuiti bergantung kepada asas perjanjian dan definisi liabiliti kewangan dan instrumen ekuiti.

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

#### **(ii) Liabiliti kewangan**

Dalam skop MFRS 9, liabiliti kewangan dikenalpasti dalam penyata kedudukan kewangan hanya apabila Unit Amanah menjadi pihak kepada kontrak instrumen kewangan.

Liabiliti kewangan Unit Amanah termasuk lain-lain pemiutang diiktiraf pada mulanya pada nilai saksama termasuk kos transaksi secara langsung dan seterusnya diiktiraf pada kos lunasan menggunakan kaedah kadar faedah berkesan.

#### **(iii) Penyahiktirafan liabiliti kewangan**

Unit Amanah menyahiktirafkan liabiliti kewangan hanya apabila tanggungan atau kewajipannya dilepaskan, dibatalkan atau tamat tempoh. Perbezaan di antara nilai dibawa liabiliti kewangan dan jumlah yang dibayar, termasuk sebarang aset bukan tunai yang dipindahmilik atau liabiliti diambilalih, diambil kira dalam akaun untung rugi.

#### **(iv) Modal pemegang unit**

Modal pemegang unit kepada Unit Amanah menepati tafsiran instrumen 'puttable' yang dikelaskan sebagai instrumen ekuiti mengikut pindaan MFRS 132 Financial Instruments: Presentation.

Pengimbangan pengagihan mewakili purata jumlah yang boleh diagih yang termasuk dalam harga penjadian dan pembatalan unit. Jumlah tersebut dipulangkan kepada pemegang unit sama ada melalui pengagihan dan/atau dipinda apabila unit dibatalkan.

#### **(d) Pengiktirafan pendapatan**

Pendapatan dividen kasar daripada pelaburan disebut harga dan REITs 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.

Pendapatan daripada pelaburan pada kos terlunas diakru berdasarkan kaedah kadar faedah berkesan / kadar keuntungan berkesan.

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

#### **(e) Tunai dan persamaan tunai**

Dalam penyediaan penyata aliran tunai, tunai dan persamaan tunai adalah termasuk tunai di bank dan instrumen kecairan tinggi, yang tidak membawa risiko yang ketara kepada perubahan nilai.

#### **(f) Cukai pendapatan**

Cukai aset dan liabiliti semasa dinilai pada amaun yang dijangka akan dikutip semula atau dibayar kepada pihak berkuasa cukai. Kadar atau undang-undang cukai yang digunakan untuk mengira amaun tersebut adalah menggunakan kadar atau undang-undang yang digubal pada tarikh kewangan yang dilaporkan.

Cukai semasa diiktiraf dalam untung rugi melainkan cukai yang dikira ke atas perkara-perkara di luar untung rugi, sama ada dalam pendapatan komprehensif atau ekuiti.

Tiada cukai tertunggak yang diiktiraf memandangkan tiada perbezaan yang ketara.

#### **(g) Pengukuran Nilai Saksama**

Instrumen kewangan dikira pada nilai saksama pada setiap tarikh laporan.

Nilai saksama adalah harga yang diterima untuk menjual aset atau bayaran untuk memindahkan liabiliti dalam urus niaga yang teratur antara peserta pasaran pada tarikh pengukuran. Pengukuran nilai saksama adalah berdasarkan kepada anggapan bahawa transaksi untuk menjual atau memindahkan liabiliti berlaku sama ada:

- Dalam pasaran utama bagi aset atau liabiliti, atau
- Sekiranya ketiadaan pasaran utama, dalam pasaran yang paling berfaedah bagi aset atau liabiliti

Pasaran yang utama atau paling berfaedah mesti boleh diakses oleh Unit Amanah.

Nilai saksama bagi aset atau liabiliti dikira dengan mengambil andaian bahawa semua pihak yang terlibat akan mengambil tindakan terbaik apabila menilai aset atau liabiliti masing-masing.

Unit Amanah menggunakan teknik penilaian yang sesuai dengan keadaan dan maklumat yang mencukupi untuk mengukur nilai saksama, memaksimumkan penggunaan input yang boleh diperhatikan dan meminimumkan penggunaan input yang tidak boleh diperhatikan.

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

#### **(g) Pengukuran Nilai Saksama (samb.)**

Semua aset yang mana nilai saksama diukur atau dinyatakan di dalam penyata kewangan dikategorikan dalam turutan nilai saksama, seperti berikut, berdasarkan input paras terendah yang penting kepada ukuran nilai saksama secara keseluruhan:

- Aras 1: Harga tak terlaras disebut harga dalam pasaran aktif bagi aset dan liabiliti atau serupa
- Aras 2: Input yang berdasarkan maklumat yang boleh dilihat di pasaran, sama ada secara langsung atau tidak langsung.
- Aras 3: Input yang tidak berdasarkan maklumat yang boleh dilihat di pasaran.

Bagi aset yang diiktiraf di dalam penyata kewangan secara berulang, Unit Amanah akan tentukan sama ada pemindahan berlaku antara Tahap dalam turutan dengan menilai semula pengkategorian (berdasarkan kepada input paras terendah yang penting kepada pengukuran nilai saksama secara keseluruhan) pada akhir setiap tempoh pelaporan.

#### **(h) Penilaian dan Anggaran Perakaunan Yang Ketara**

Penyediaan penyata kewangan Amanah memerlukan Pengurus untuk membuat pertimbangan, anggaran dan andaian yang memberi kesan kepada jumlah hasil, perbelanjaan, aset dan liabiliti dan pendedahan liabiliti luar jangka pada tarikh laporan. Walau bagaimanapun, ketidaktentuan tentang andaian dan anggaran ini boleh menyebabkan keputusan yang mana memerlukan pelarasan ketara kepada jumlah dibawa oleh aset atau liabiliti pada masa akan datang.

Tiada pertimbangan utama telah dibuat oleh Pengurus dalam mengguna pakai dasar-dasar perakaunan Amanah. Tiada terdapat andaian utama mengenai masa depan dan lain-lain sumber utama ketidakpastian anggaran pada tarikh laporan ini, yang mempunyai risiko penting menyebabkan pelarasan penting kepada jumlah dibawa aset dan liabiliti dalam tempoh kewangan akan datang.

### **4. YURAN PENGURUS**

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

#### 4. YURAN PENGURUSAN (SAMB.)

Yuran pengurusan yang dikenakan bagi tahun berakhir 31 Disember 2016 ialah 1.0% (2015: 1.0%) setahun daripada NAB Unit Amanah.

#### 5. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausa 13.2 Suratikatan memperuntukkan bahawa Pemegang Amanah berhak menerima yuran pada kadar yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dari semasa ke semasa. Telah dipersetujui bahawa yuran Pemegang Amanah akan dikenakan sebanyak RM500,000 atau 0.08% setahun daripada NAB Unit Amanah, yang mana lebih rendah, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun berakhir 31 Disember 2016 ialah RM500,000 (2015: RM500,000) setahun daripada NAB Unit Amanah.

#### 6. 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, sehingga tahun taksiran 2026.

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

#### 7. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

|                              | 2016<br>RM        | 2015<br>RM         |
|------------------------------|-------------------|--------------------|
| Peruntukan bagi tahun semasa | <u>92,855,000</u> | <u>106,719,500</u> |

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan sebanyak 5.00 sen seunit bagi tahun berakhir 31 Disember 2016 (2015: 6.10 sen) seunit yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit dalam edaran pada akhir tempoh kewangan.

## 7. PERUNTUKAN PENGAGIHAN (SAMB.)

### Sumber pengagihan

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

|                                                           | 2016<br>RM   | 2015<br>RM   |
|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Rizab pengagihan pendapatan                               | 4,004,270    | 2,986,226    |
| Faedah dan lain-lain pendapatan                           | 8,374,302    | 11,200,489   |
| Pendapatan dividen                                        | 33,518,413   | 35,469,454   |
| Keuntungan ternyata daripada<br>jualan pelaburan - FVTPL  | 4,647,576    | -            |
| Keuntungan ternyata daripada<br>jualan pelaburan - FVTOCI | 44,308,755   | 78,548,057   |
| Keuntungan ternyata<br>tahun-tahun lepas                  | 18,539,008   | -            |
|                                                           | 113,392,324  | 128,204,226  |
| Tolak: Perbelanjaan                                       | (20,537,324) | (21,484,726) |
| Jumlah pengagihan                                         | 92,855,000   | 106,719,500  |
| Pengagihan kasar dan<br>bersih seunit                     | 5.00 sen     | 6.10 sen     |

## 8. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI LAIN-LAIN PENDAPATAN KOMPREHENSIF (FVOTCI)

|                            | 2016<br>RM        | 2015<br>RM    |
|----------------------------|-------------------|---------------|
| <b>Pada kos:</b>           |                   |               |
| Pelaburan disebut harga    | (a) 1,112,085,642 | 1,128,477,317 |
| Saham Biasa                | 1,112,085,642     | 1,099,922,714 |
| REITs                      | -                 | 28,554,603    |
| <b>Pada nilai saksama:</b> |                   |               |
| Pelaburan disebut harga    | (a) 958,985,905   | 977,714,241   |
| Saham Biasa                | 958,985,905       | 949,021,822   |
| REITs                      | -                 | 28,692,419    |

## 8. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI LAIN-LAIN PENDAPATAN KOMPREHENSIF (FVOTCI) (SAMB.)

### (a) Pelaburan disebut harga

Pelaburan disebut harga pada 31 Disember 2016 adalah seperti berikut:

| Syarikat                         | Unit              | Kos<br>RM          | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>atas Nilai<br>Aset<br>Bersih<br>pada<br>31.12.2016<br>% |
|----------------------------------|-------------------|--------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| <b>Pembinaan</b>                 |                   |                    |                        |                                                                             |
| Gamuda Berhad                    | 5,395,000         | 25,881,475         | 25,788,100             | 2.09                                                                        |
| Hock Seng Lee Berhad             | 627,100           | 1,219,295          | 1,003,360              | 0.08                                                                        |
| IJM Corporation Berhad           | 7,049,600         | 24,741,861         | 22,558,720             | 1.83                                                                        |
| Mitrajaya Holdings Berhad        | 2,416,700         | 3,382,693          | 3,045,042              | 0.25                                                                        |
| Muhibbah Engineering (M) Berhad  | 2,856,000         | 6,542,613          | 6,368,880              | 0.52                                                                        |
| Sunway Construction Group Berhad | 13,891,500        | 22,977,433         | 23,615,550             | 1.92                                                                        |
| WCT Holdings Berhad              | 4,074,840         | 10,113,623         | 7,049,473              | 0.57                                                                        |
|                                  | <u>36,310,740</u> | <u>94,858,993</u>  | <u>89,429,125</u>      | <u>7.26</u>                                                                 |
| <b>Barangan Pengguna</b>         |                   |                    |                        |                                                                             |
| Tek Seng Holdings Berhad         | 10,842,600        | 13,080,846         | 7,427,181              | 0.60                                                                        |
| UMW Holdings Berhad              | 800,000           | 8,891,830          | 3,656,000              | 0.30                                                                        |
|                                  | <u>11,642,600</u> | <u>21,972,676</u>  | <u>11,083,181</u>      | <u>0.90</u>                                                                 |
| <b>Kewangan</b>                  |                   |                    |                        |                                                                             |
| AMMB Holding Berhad              | 4,950,600         | 35,797,248         | 21,337,086             | 1.73                                                                        |
| CIMB Group Holdings Berhad       | 8,160,765         | 49,065,531         | 36,805,050             | 2.99                                                                        |
| Hong Leong Bank Berhad           | 2,136,256         | 29,374,846         | 28,839,456             | 2.34                                                                        |
| Malayan Banking Berhad           | 7,129,375         | 63,165,161         | 58,460,875             | 4.74                                                                        |
| Public Bank Berhad               | 476,700           | 9,443,808          | 9,400,524              | 0.76                                                                        |
| RHB Capital Berhad               | 4,842,000         | 27,499,642         | 22,805,820             | 1.85                                                                        |
|                                  | <u>27,695,696</u> | <u>214,346,236</u> | <u>177,648,811</u>     | <u>14.41</u>                                                                |
| <b>Barangan Industri</b>         |                   |                    |                        |                                                                             |
| Lafarge Malaysia Berhad          | 1,908,800         | 18,591,325         | 13,724,272             | 1.11                                                                        |
| Pecca Group Berhad               | 434,000           | 662,680            | 690,060                | 0.06                                                                        |
| Petronas Gas Berhad              | 655,700           | 14,284,823         | 13,966,410             | 1.13                                                                        |
| Press Metal Berhad               | 6,411,000         | 10,512,580         | 10,193,490             | 0.83                                                                        |

## 8. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI LAIN-LAIN PENDAPATAN KOMPREHENSIF (FVOTCI)(SAMB.)

(a) Pelaburan disebut harga (samb .)

| Syarikat                                                   | Unit              | Kos<br>RM         | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>atas Nilai<br>Aset<br>Bersih<br>pada<br>31.12.2016<br>% |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| <b>Barangan Industri (samb.)</b>                           |                   |                   |                        |                                                                             |
| Shell Refining Company<br>(Federation of Malaya)<br>Berhad | 454,300           | 1,384,142         | 922,229                | 0.07                                                                        |
| Supermax Corporation<br>Berhad                             | 8,365,600         | 22,981,277        | 17,651,416             | 1.43                                                                        |
|                                                            | <u>18,229,400</u> | <u>68,416,827</u> | <u>57,147,877</u>      | <u>4.63</u>                                                                 |
| <b>Infrastruktur</b>                                       |                   |                   |                        |                                                                             |
| DiGi.Com Berhad                                            | 5,431,200         | 30,191,374        | 26,232,696             | 2.13                                                                        |
| YTL Power<br>International<br>Berhad                       | 6,600,000         | 10,425,310        | 9,834,000              | 0.80                                                                        |
|                                                            | <u>12,031,200</u> | <u>40,616,684</u> | <u>36,066,696</u>      | <u>2.93</u>                                                                 |
| <b>Perladangan</b>                                         |                   |                   |                        |                                                                             |
| Hap Seng Plantations<br>Holdings Berhad                    | 153,200           | 363,457           | 386,064                | 0.03                                                                        |
| IOI Corporation<br>Berhad                                  | 5,120,800         | 24,792,948        | 22,531,520             | 1.83                                                                        |
| Kuala Lumpur<br>Kepong Berhad                              | 1,769,700         | 42,300,075        | 42,472,800             | 3.45                                                                        |
|                                                            | <u>7,043,700</u>  | <u>67,456,480</u> | <u>65,390,384</u>      | <u>5.31</u>                                                                 |
| <b>Hartanah</b>                                            |                   |                   |                        |                                                                             |
| Mah Sing Group<br>Berhad                                   | 10,350,275        | 17,323,287        | 14,800,893             | 1.20                                                                        |
| S P Setia Berhad                                           | 7,008,094         | 23,725,677        | 21,935,334             | 1.78                                                                        |
| Sunway Berhad                                              | 4,191,300         | 14,549,593        | 12,699,639             | 1.03                                                                        |
|                                                            | <u>21,549,669</u> | <u>55,598,557</u> | <u>49,435,866</u>      | <u>4.01</u>                                                                 |
| <b>Teknologi</b>                                           |                   |                   |                        |                                                                             |
| Globetronics<br>Technology Berhad                          | 665,100           | 3,194,337         | 2,314,548              | 0.19                                                                        |
| Inari Amertron Berhad                                      | 11,715,500        | 41,721,806        | 38,895,460             | 3.16                                                                        |
| Unisem (Malaysia)<br>Berhad                                | 9,581,200         | 24,141,034        | 22,611,632             | 1.83                                                                        |
|                                                            | <u>21,961,800</u> | <u>69,057,177</u> | <u>63,821,640</u>      | <u>5.18</u>                                                                 |

## 8. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI LAIN-LAIN PENDAPATAN KOMPREHENSIF (FVOTCI)(SAMB.)

### (a) Pelaburan disebut harga (samb .)

| Syarikat                              | Unit               | Kos RM               | Nilai Saksama RM   | Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.12.2016 % |
|---------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>Perdagangan &amp; Perkhidmatan</b> |                    |                      |                    |                                                        |
| Airasia Berhad                        | 13,737,400         | 37,256,178           | 31,458,646         | 2.55                                                   |
| Astro Malaysia Holdings Berhad        | 2,191,200          | 6,186,584            | 5,697,120          | 0.46                                                   |
| Axiata Group Berhad                   | 8,599,057          | 55,679,220           | 40,587,549         | 3.29                                                   |
| Bermaz Auto Berhad                    | 4,705,200          | 11,263,715           | 10,022,076         | 0.81                                                   |
| Bumi Armada Berhad                    | 966,400            | 570,176              | 584,672            | 0.05                                                   |
| Gas Malaysia Berhad                   | 1,898,700          | 6,796,122.92         | 4,689,789          | 0.38                                                   |
| KPJ Healthcare Berhad                 | 2,763,700          | 11,897,646           | 11,552,266         | 0.94                                                   |
| Malaysia Airports Holdings Berhad     | 5,443,240          | 37,520,138           | 32,986,034         | 2.68                                                   |
| Maxis Berhad                          | 2,214,100          | 15,011,516           | 13,240,318         | 1.07                                                   |
| MBM Resources Berhad                  | 1,207,900          | 4,051,243            | 2,584,906          | 0.21                                                   |
| MISC Berhad                           | 4,570,000          | 41,341,923           | 33,589,500         | 2.73                                                   |
| MY E.G Services Berhad                | 18,306,600         | 27,865,146           | 27,642,966         | 2.24                                                   |
| Pestech International Berhad          | 8,122,600          | 13,331,684           | 12,508,804         | 1.01                                                   |
| Petronas Dagangan Berhad              | 804,100            | 19,356,243           | 19,137,580         | 1.55                                                   |
| Prestariang Berhad                    | 1,047,300          | 2,286,806            | 2,157,438          | 0.18                                                   |
| Sime Darby Berhad                     | 8,642,009          | 78,830,051           | 70,000,273         | 5.68                                                   |
| SapuraKencana Petroleum Berhad        | 5,760,946          | 20,873,698           | 9,332,733          | 0.76                                                   |
| Tenaga Nasional Berhad                | 4,879,000          | 70,104,650           | 67,818,100         | 5.50                                                   |
| Telekom Malaysia Berhad               | 1,974,423          | 14,343,313           | 11,747,817         | 0.95                                                   |
| UMW Oil & Gas Corporation Berhad      | 1,855,700          | 5,195,960            | 1,623,738          | 0.13                                                   |
|                                       | <u>99,689,575</u>  | <u>479,762,011</u>   | <u>408,962,324</u> | <u>33.17</u>                                           |
| Jumlah saham biasa                    | <u>256,154,380</u> | <u>1,112,085,642</u> | <u>958,985,905</u> | <u>77.78</u>                                           |
| <b>Jumlah pelaburan disebut harga</b> | <u>256,154,380</u> | <u>1,112,085,642</u> | <u>958,985,905</u> | <u>77.78</u>                                           |

## 9. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI (FVTPL)

|                                                                       | 2016<br>RM         | 2015<br>RM         |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Pada kos:</b>                                                      |                    |                    |
| Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga | (a) 55,500,000     | 55,500,000         |
| Nota Islam Jangka Sederhana                                           | 18,500,000         | 18,500,000         |
| Bon Subordinat                                                        | 37,000,000         | 37,000,000         |
| Pelaburan dalam sekuriti modal bercantum                              | -                  | 50,000,000         |
| Pelaburan disebut harga Saham biasa                                   | (b) 141,213,715    | 114,728,931        |
|                                                                       | <u>196,713,715</u> | <u>220,228,931</u> |
| <b>Pada nilai saksama:</b>                                            |                    |                    |
| Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga | (a) 55,344,620     | 55,270,935         |
| Nota Islam Jangka Sederhana                                           | 18,495,170         | 18,473,605         |
| Bon Subordinat                                                        | 36,849,450         | 36,797,330         |
| Pelaburan dalam sekuriti modal bercantum                              | -                  | 52,342,500         |
| Pelaburan disebut harga Saham biasa                                   | (b) 103,087,277    | 84,182,077         |
|                                                                       | <u>158,431,897</u> | <u>191,795,512</u> |

## 9. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI (FVTPL) (SAMB.)

### (a) Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga pada 31 Disember 2016 adalah seperti berikut:

| Syarikat                                                                                            | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>Diselaraskan<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai<br>Saksama<br>atas Nilai<br>Aset Bersih<br>pada 2016<br>% |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <b>Nota Islam Jangka Sederhana</b>                                                                  |                        |                           |                        |                                                                 |
| 4.30% Telekom<br>Malaysia Bhd.<br>18 Disember 2020                                                  | 10,000,000             | 10,000,000                | 10,004,900             | 0.81                                                            |
| 4.30% Imtiaz<br>Sukuk II Berhad<br>24 Mac 2017                                                      | 3,500,000              | 3,500,000                 | 3,501,820              | 0.28                                                            |
| <b>Nota Islam Jangka Sederhana</b>                                                                  |                        |                           |                        |                                                                 |
| 4.75% Maybank<br>Islamic Berhad<br>5 April 2019                                                     | 5,000,000              | 5,000,000                 | 4,988,450              | 0.40                                                            |
| Jumlah Nota Islam<br>Jangka Sederhana                                                               | 18,500,000             | 18,500,000                | 18,495,170             | 1.49                                                            |
| <b>Bon Subordinat</b>                                                                               |                        |                           |                        |                                                                 |
| 4.13% Etiqa<br>Insurance Bhd<br>5 Julai 2018                                                        | 30,000,000             | 30,000,000                | 29,904,300             | 2.43                                                            |
| 5.30% Malayan<br>Banking Berhad<br>9 September 2019                                                 | 5,000,000              | 5,000,000                 | 4,961,450              | 0.40                                                            |
| 4.90% Malayan<br>Banking Berhad<br>19 Oktober 2020                                                  | 2,000,000              | 2,000,000                 | 1,983,700              | 0.16                                                            |
| Jumlah Bon<br>Subordinat                                                                            | 37,000,000             | 37,000,000                | 36,849,450             | 2.99                                                            |
| <b>Jumlah pelaburan<br/>berpendapatan<br/>tetap dan sekuriti<br/>hutang tidak<br/>disebut harga</b> | <b>55,500,000</b>      | <b>55,500,000</b>         | <b>55,344,620</b>      | <b>4.48</b>                                                     |

## 9. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI (FVTPL) (SAMB.)

### (b) Pelaburan disebut harga

Pelaburan disebut harga pada 31 Disember 2016 adalah seperti berikut:

| Syarikat                              | Unit              | Kos RM             | Nilai Saksama RM   | Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 2016 % |
|---------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------------------------|
| <b>Pembinaan</b>                      |                   |                    |                    |                                                  |
| Gamuda Berhad                         | 655,000           | 3,122,975          | 3,130,900          | 0.25                                             |
| IJM Corporation Berhad                | 3,000,000         | 10,478,290         | 9,600,000          | 0.78                                             |
| WCT Holding Berhad                    | 3,877,200         | 8,818,543          | 6,707,556          | 0.54                                             |
|                                       | <u>7,532,200</u>  | <u>22,419,808</u>  | <u>19,438,456</u>  | <u>1.58</u>                                      |
| <b>Barangan Pengguna</b>              |                   |                    |                    |                                                  |
| UMW Holdings Berhad                   | 789,900           | 9,351,895          | 3,609,843          | 0.29                                             |
|                                       | <u>789,900</u>    | <u>9,351,895</u>   | <u>3,609,843</u>   | <u>0.29</u>                                      |
| <b>Kewangan</b>                       |                   |                    |                    |                                                  |
| AMMB Holding Berhad                   | 939,000           | 6,766,873          | 4,047,090          | 0.33                                             |
| CIMB Group Holdings Berhad            | 3,601,581         | 18,071,723         | 16,243,130         | 1.32                                             |
| Malayan Banking Berhad                | 1,000,000         | 7,900,000          | 8,200,000          | 0.67                                             |
| PT Bank CIMB Niaga TBK                | 2,129,692         | 685,463            | 584,600            | 0.05                                             |
|                                       | <u>7,670,273</u>  | <u>33,424,059</u>  | <u>29,074,821</u>  | <u>2.37</u>                                      |
| <b>Barangan Industri</b>              |                   |                    |                    |                                                  |
| Supermax Corporation Berhad           | 1,434,000         | 3,509,715          | 3,025,740          | 0.25                                             |
| Wah Seong Corporation Berhad          | 5,111,400         | 4,418,129          | 4,114,677          | 0.33                                             |
|                                       | <u>6,545,400</u>  | <u>7,927,844</u>   | <u>7,140,417</u>   | <u>0.58</u>                                      |
| <b>Hartanah</b>                       |                   |                    |                    |                                                  |
| S P Setia Berhad                      | 595,100           | 595,100            | 618,904            | 0.05                                             |
| Sunway Berhad                         | 1,945,800         | 6,831,692          | 5,895,774          | 0.48                                             |
|                                       | <u>2,540,900</u>  | <u>7,426,792</u>   | <u>6,514,678</u>   | <u>0.53</u>                                      |
| <b>Perdagangan &amp; Perkhidmatan</b> |                   |                    |                    |                                                  |
| Airasia Berhad                        | 700,000           | 1,926,890          | 1,603,000          | 0.13                                             |
| Axiata Group Berhad                   | 481,252           | 3,159,570          | 2,271,509          | 0.18                                             |
| Bermaz Auto Berhad                    | 2,233,900         | 5,815,529          | 4,758,207          | 0.39                                             |
| Malaysia Airports Holdings Berhad     | 499,298           | 3,550,197          | 3,025,746          | 0.25                                             |
| SapuraKencana Petroleum Berhad        | 4,780,000         | 14,345,148         | 7,743,600          | 0.63                                             |
| Tenaga Nasional Berhad                | 1,005,000         | 14,434,908         | 13,969,500         | 1.13                                             |
| UMW Oil & Gas Corporation Berhad      | 4,500,000         | 17,431,075         | 3,937,500          | 0.32                                             |
|                                       | <u>14,199,450</u> | <u>60,663,318</u>  | <u>37,309,062</u>  | <u>3.03</u>                                      |
| <b>Jumlah pelaburan disebut harga</b> | <u>39,278,123</u> | <u>141,213,715</u> | <u>103,087,277</u> | <u>8.38</u>                                      |

## 10. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

|                              | 2016<br>RM         | 2015<br>RM         |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Pada kos</b>              |                    |                    |
| Bank-bank berlesen           | 111,768,026        | 86,768,390         |
| Lain-lain institusi kewangan | 61,479,471         | 23,969,055         |
|                              | <u>173,247,497</u> | <u>110,737,446</u> |

Purata wajaran kadar faedah efektif ("PWKFE") tahunan dan purata kematangan bagi simpanan dengan institusi kewangan pada tarikh penyata kedudukan kewangan adalah seperti berikut:

|                                 | 2016                 |                                      | 2015                 |                                      |
|---------------------------------|----------------------|--------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|
|                                 | PWKFE<br>(% tahunan) | Purata<br>tempoh<br>matang<br>(hari) | PWKFE<br>(% tahunan) | Purata<br>tempoh<br>matang<br>(hari) |
| Bank-bank berlesen              | 4.01                 | 24                                   | 4.49                 | 83                                   |
| Lain-lain institusi<br>kewangan | 3.98                 | 4                                    | 4.71                 | 4                                    |

Deposit dengan institusi kewangan adalah termasuk baki dengan tempoh matang kurang daripada 90 hari berjumlah RM 170,647,497 (2015: RM 78,374,235).

## 11. PENDAPATAN BELUM DITERIMA

|           | 2016<br>RM       | 2015<br>RM       |
|-----------|------------------|------------------|
| Dividen   | 1,171,941        | 1,948,934        |
| Faedah    | 1,068,476        | 1,579,837        |
| Lain-lain | 451,318          | 451,318          |
|           | <u>2,691,735</u> | <u>3,980,089</u> |

Di dalam lain-lain pendapatan belum diterima mewakili 5% jumlah pembelian yang dipersetujui di dalam Akaun Escrow, untuk pelupusan pelaburan.

## 12. MODAL PEMEGANG UNIT

|                              | 2016          |               | 2015          |               |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                              | Unit          | RM            | Unit          | RM            |
| Pada awal tahun              | 1,749,500,000 | 1,294,623,127 | 1,667,800,000 | 1,235,375,043 |
| Penjadian unit untuk         |               |               |               |               |
| - jualan                     | 30,300,000    | 14,667,583    | 27,000,000    | 17,485,303    |
| - pengagihan pendapatan      | 156,300,000   | 99,652,310    | 139,200,000   | 100,746,009   |
|                              | 186,600,000   | 114,319,893   | 166,200,000   | 118,231,312   |
| Pembatalan unit              | (79,000,000)  | (44,563,543)  | (84,500,000)  | (58,983,228)  |
|                              | 107,600,000   | 69,756,350    | 81,700,000    | 59,248,084    |
| Pengimbangan pengagihan bagi |               |               |               |               |
| - tahun semasa               | -             | 4,004,270     | -             | 2,986,226     |
| - pengagihan pendapatan      | -             | (4,004,270)   | -             | (2,986,226)   |
| Pada akhir tahun             | 1,857,100,000 | 1,364,379,477 | 1,749,500,000 | 1,294,623,127 |

Sepanjang tahun berakhir 31 Disember 2016, Pengurus tidak memegang sebarang unit dalam Unit Amanah. Pada 31 Disember 2016, PNB secara sah memegang 566,827 unit (31 Disember 2015: 783,703), merangkumi 0.03% (31 Disember 2015: 0.05%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

### 13. 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 RM  | Pecahan Jumlah Urus Niaga % | Yuran Broker RM  | Pecahan Jumlah Yuran Broker % |
|--------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|------------------|-------------------------------|
| Maybank Investment Bank Berhad *           | 525,351,606          | 26.03                       | 631,147          | 21.44                         |
| MIDF Amanah Investment Bank Berhad*        | 148,962,595          | 7.38                        | 229,628          | 7.80                          |
| RHB Investment Bank Berhad*                | 145,194,214          | 7.19                        | 234,817          | 7.98                          |
| Macquarie Capital Securities (M) Sdn. Bhd. | 120,932,691          | 5.99                        | 191,975          | 6.52                          |
| Hong Leong Investment Bank Berhad          | 108,966,043          | 5.40                        | 189,834          | 6.45                          |
| CIMB Investment Bank Berhad*               | 100,912,856          | 5.00                        | 178,853          | 6.08                          |
| Nomura Securities Malaysia Sdn. Bhd.       | 88,832,486           | 4.40                        | 143,707          | 4.88                          |
| Kenanga Investment Bank Berhad             | 78,361,523           | 3.88                        | 138,261          | 4.70                          |
| Public Investment Bank Berhad*             | 68,132,117           | 3.38                        | 83,235           | 2.83                          |
| Alliance Investment Bank Berhad            | 67,584,333           | 3.35                        | 120,828          | 4.10                          |
| Lain-lain                                  | 565,019,834          | 28.00                       | 801,256          | 27.24                         |
|                                            | <u>2,018,250,298</u> | <u>100.00</u>               | <u>2,943,541</u> | <u>100.00</u>                 |

ASNB tidak mempunyai pegangan ekuiti secara langsung di dalam syarikat-syarikat tersebut.

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

Segala urusan dengan syarikat-syarikat broker saham telah dilaksanakan dengan telus, menurut amalan biasa berdasarkan syarat-syarat di dalam industri pembrokeran saham.

## 14. PUSING GANTI PORTFOLIO

|                                | 2016<br>RM | 2015<br>RM |
|--------------------------------|------------|------------|
| Pusing Ganti Portfolio ("PGP") | 0.84 kali  | 0.67 kali  |

PGP adalah dikira berdasarkan pada nisbah purata jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan di dalam tempoh kewangan dengan purata NAB Unit Amanah untuk tempoh kewangan dikira berpandukan asas harian.

## 15. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

|                                           | 2016<br>RM | 2015<br>RM |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| Nisbah Perbelanjaan<br>Pengurusan ("NPP") | 1.61%      | 1.60%      |

Nisbah Perbelanjaan Pengurusan adalah dikira berdasarkan nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan Unit Amanah yang dikembalikan dengan purata NAB Unit Amanah untuk tempoh kewangan dikira berpandukan asas harian.

## 16. RISIKO KEWANGAN DAN DASAR PENGURUSAN MODAL

### (a) Pengenalan

Unit Amanah ini terdedah kepada pelbagai risiko termasuk risiko pasaran, risiko kredit dan risiko kecairan. Walaupun risiko kewangan jenis ini adalah yang terpenting bagi setiap jenis instrumen kewangan, Pengurus dan Pemegang Amanah ingin menekankan bahawa senarai ini tidak bertujuan untuk membentuk satu senarai lengkap semua risiko yang wujud dalam pelaburan Unit Amanah. Objektif pengurusan risiko kewangan Unit Amanah adalah untuk mengurangkan kerugian modal.

### (b) Struktur pengurusan risiko dan aktiviti

Pengurus dan Pengurus Pelaburan bertanggungjawab untuk mengenal pasti, menilai dan mengawal risiko. Aktiviti pengurusan risiko adalah berdasarkan rangka kerja pengurusan syarikat. Jawatankuasa Pengurusan Risiko Lembaga Pengarah, Pengurus dan Pengurus Pelaburan bertanggungjawab terhadap pengurusan risiko keseluruhan Unit Amanah.

Pengurusan risiko kewangan dilaksanakan melalui kajian dasar, sistem kawalan dalaman dan pematuhan kepada kuasa pelaburan dan sekatan yang ditetapkan dalam Garis Panduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti di Malaysia dan

## **16. RISIKO KEWANGAN DAN DASAR PENGURUSAN MODAL (SAMB.)**

### **(b) Struktur pengurusan risiko dan aktiviti (samb.)**

pelaburan termasuk analisis asas kepada ekonomi, sektor dan sekuriti dijalankan sebagai sebahagian daripada kawalan risiko kewangan Unit Amanah.

### **(c) Risiko pasaran**

Risiko pasaran merujuk kepada kemungkinan bahawa nilai pelaburan akan berkurangan akibat dari penurunan dalam pasaran kewangan yang disebabkan oleh faktor-faktor ekonomi, politik dan/atau lain-lain yang akan menjejaskan prestasi Unit Amanah.

Risiko pasaran tidak boleh dihapuskan tetapi peruntukan aset dari strategi kepelbagaian boleh mengurangkan risiko ini.

#### **(i) Risiko harga ekuiti**

Risiko ekuiti adalah risiko bahawa nilai saksama instrumen kewangan akan berubah-ubah disebabkan oleh perubahan dalam pembolehubah pasaran, iaitu harga ekuiti, kadar faedah, kadar pertukaran asing dan harga komoditi. Risiko pasaran diuruskan melalui kepelbagaian portfolio dan perubahan dalam peruntukan aset, dan tindak balas pantas kepada pelbagai faktor yang boleh menjejaskan Unit Amanah.

Risiko harga ekuiti boleh dikurangkan melalui analisa fundamental ke atas syarikat-syarikat dan pemantauan berterusan keatas fundamental syarikat asas dan prestasi sahamnya.

#### **Sensitiviti risiko harga ekuiti**

Berikut adalah anggaran terbaik Pengurus atas kesan ke atas lain-lain pendapatan komprehensif bagi tahun semasa disebabkan oleh perubahan munasabah dalam indeks ekuiti, dengan semua pemboleh ubah lain tidak berubah seperti dalam jadual di bawah:

## 16. RISIKO KEWANGAN DAN DASAR PENGURUSAN MODAL (SAMB.)

### (c) Risiko pasaran (samb.)

#### (i) Risiko harga ekuiti (samb.)

| Indeks Pasaran         | Perubahan pada harga ekuiti % | Kesan ke atas lain-lain pendapatan komprehensif tahun semasa Naik/ (turun) RM |
|------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| <b>2016</b>            |                               |                                                                               |
| Pelaburan dalam FVTOCI | +10/-10                       | 95,514,996/<br>(95,514,996)                                                   |
| Pelaburan dalam FVTPL  | +10/-10                       | 12,102,446/<br>(12,102,446)                                                   |
| <b>2015</b>            |                               |                                                                               |
| Pelaburan dalam FVTOCI | +10/-10                       | 96,989,253/<br>(96,989,253)                                                   |
| Pelaburan dalam FVTPL  | +10/-10                       | 9,504,156/<br>(9,504,156)                                                     |

Analisis sensitiviti di atas mengandaikan bahawa portfolio ekuiti bergerak sejajar dengan indeks di atas.

#### Risiko penumpuan harga ekuiti

Penumpuan harga ekuiti Unit Amanah dianalisa oleh instrumen ekuiti Unit Amanah mengikut sektor adalah seperti di Nota 8 dan 9.

#### (ii) Risiko kadar faedah

Risiko kadar faedah merujuk kepada kesan perubahan kadar faedah ke atas penilaian instrumen berpendapatan tetap. Prestasi instrumen berpendapatan tetap mungkin terjejas sekiranya kadar faedah meningkat dengan ketara.

Bagi mengurangkan kadar faedah, Pengurus perlu memantau portfolio instrumen berpendapatan tetap dengan menjalankan kajian yang kerap ke atas pergerakan kadar faedah, jangkaan pasaran dan menyesuaikan strategi portfolio sekiranya perlu, berdasarkan objektif Unit Amanah.

## 16. RISIKO KEWANGAN DAN DASAR PENGURUSAN MODAL (SAMB.)

### (c) Risiko pasaran (samb.)

#### Sensitiviti risiko kadar faedah

Jadual berikut menunjukkan sensitiviti lain-lain pendapatan komprehensif Unit Amanah bagi tahun semasa keatas perubahan yang munasabah dalam kadar faedah, dengan semua pemboleh ubah lain tidak berubah.

Sensitiviti adalah kesan perubahan yang diandaikan dalam kadar faedah pada:

- lain-lain pendapatan komprehensif selama satu tahun, berdasarkan aset kewangan kadar terapung yang dipegang pada akhir tempoh pelaporan;
- perubahan dalam nilai saksama pelaburan untuk tahun kewangan, berdasarkan penilaian semula aset kewangan kadar tetap pada akhir tempoh pelaporan.

|                                                          | Perubahan<br>mata asas* | Sensitiviti<br>perubahan<br>dalam<br>untung/ (rugi)<br>bagi tahun<br>kewangan<br>Naik/(turun)<br>RM |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>2016</b>                                              |                         |                                                                                                     |
| Deposit dengan<br>institusi kewangan                     | +25/-25                 | 433,119/<br>(433,119)                                                                               |
| <b>2016</b>                                              |                         |                                                                                                     |
| Pelaburan pada nilai saksama<br>melalui untung atau rugi | +25/-25                 | 138,362/<br>(138,362)                                                                               |
| <b>2015</b>                                              |                         |                                                                                                     |
| Deposit dengan<br>institusi kewangan                     | +25/-25                 | 276,844/<br>(276,844)                                                                               |
| Pelaburan pada nilai saksama<br>melalui untung atau rugi | +25/-25                 | 269,034/<br>(269,034)                                                                               |

## 16. RISIKO KEWANGAN DAN DASAR PENGURUSAN MODAL (SAMB.)

### (c) Risiko pasaran (samb.)

#### (ii) Risiko kadar faedah (samb.)

- \* Pergerakan yang diandaikan dalam mata asas bagi analisa sensitiviti kadar faedah berdasarkan pemerhatian ke atas persekitaran semasa pasaran yang diawasi.

Jadual berikut menganalisa pendedahan risiko kadar faedah Unit Amanah. Aset dan liabiliti Unit Amanah dinilai pada nilai saksama dan dikategorikan berdasarkan kepada penentuan semula harga kontraktual atau tarikh kematangan kontrak yang mana terdahulu.

|                                   | 1 bulan<br>hingga<br>3 bulan<br>RM | 3 bulan<br>hingga<br>1 tahun<br>RM | 1 tahun<br>hingga<br>10 tahun<br>RM | Tanpa<br>faedah<br>RM | Jumlah<br>RM  | Kadar<br>faedah<br>% |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|---------------|----------------------|
| <b>2016</b>                       |                                    |                                    |                                     |                       |               |                      |
| <b>Aset:</b>                      |                                    |                                    |                                     |                       |               |                      |
| Pelaburan pada FVTOCI             | -                                  | -                                  | -                                   | 958,985,905           | 958,985,905   | -                    |
| Pelaburan pada FVTPL              | -                                  | 3,501,820                          | 51,842,600                          | 103,087,277           | 158,431,897   | 4.72                 |
| Deposit dengan institusi kewangan | 170,647,497                        | 2,600,000                          | -                                   | -                     | 173,247,497   | 4.00                 |
| Lain-lain aset                    | -                                  | -                                  | -                                   | 53,501,921            | 53,501,921    | -                    |
| Jumlah aset                       | 170,647,497                        | 6,101,820                          | 51,842,800                          | 1,115,575,103         | 1,344,167,220 |                      |
| <b>Liabiliti:</b>                 |                                    |                                    |                                     |                       |               |                      |
| Lain-lain liabiliti               | -                                  | -                                  | -                                   | 111,583,870           | 111,583,870   |                      |
| Jumlah Liabiliti                  | -                                  | -                                  | -                                   | 111,583,870           | 111,583,870   |                      |
| Jumlah jurang sensitiviti faedah  | 170,647,497                        | 6,101,820                          | 51,842,800                          | 1,003,991,233         | 1,232,583,350 |                      |
| <b>2015</b>                       |                                    |                                    |                                     |                       |               |                      |
| <b>Aset</b>                       |                                    |                                    |                                     |                       |               |                      |
| Pelaburan pada FVTPL              | -                                  | -                                  | 107,613,435                         | 84,182,077            | 191,795,512   | 5.43                 |
| Deposit dengan institusi kewangan | 78,374,236                         | 32,363,210                         | -                                   | -                     | 110,737,446   | 4.54                 |
| Lain-lain aset                    | -                                  | -                                  | -                                   | 24,194,240            | 24,194,240    | -                    |
| Jumlah aset                       | 78,374,236                         | 32,363,210                         | 107,613,435                         | 1,086,090,558         | 1,304,441,439 |                      |
| <b>Liabiliti</b>                  |                                    |                                    |                                     |                       |               |                      |
| Lain-lain liabiliti               | -                                  | -                                  | -                                   | 110,890,372           | 110,890,372   |                      |
| Jumlah Liabiliti                  | -                                  | -                                  | -                                   | 110,890,372           | 110,890,372   |                      |
| Jumlah jurang sensitiviti faedah  | 78,374,236                         | 32,363,210                         | 107,613,435                         | 975,200,186           | 1,193,551,067 |                      |

## 16. RISIKO KEWANGAN DAN DASAR PENGURUSAN MODAL (SAMB.)

### (d) Risiko kredit

Risiko kredit adalah berkaitan dengan kepercayaan kredit penerbit instrumen berpendapatan tetap dan jangkaan keupayaan mereka untuk membuat pembayaran faedah dan/atau prinsipal tepat pada masanya yang boleh menjejaskan prestasi portfolio instrumen berpendapatan tetap.

Risiko kredit diuruskan dengan memastikan Unit Amanah melabur dalam instrumen berpendapatan tetap yang diterbitkan oleh penerbit yang mempunyai asas yang kukuh dengan kepercayaan kredit yang baik dan sentiasa memantau keupayaan penerbit bagi memasuki pembayaran hutang dan perjanjian kewangan.

#### Pendedahan risiko kredit

Pada tarikh laporan, pendedahan maksimum Unit Amanah terhadap risiko kredit diwakili oleh jumlah dibawa setiap kelas aset kewangan yang diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan.

#### Kualiti kredit aset kewangan

Unit Amanah melabur dalam sekuriti hutang yang diberi penarafan kredit sekurang-kurangnya gred pelaburan oleh agensi penarafan kredit. Jadual berikut menganalisa portfolio sekuriti hutang Unit Amanah mengikut kategori penarafan :

| Penarafan Kredit | 2016                      |                             | 2015                      |                             |
|------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
|                  | %<br>atas sekuriti hutang | %<br>atas nilai aset bersih | %<br>atas sekuriti hutang | %<br>atas nilai aset bersih |
| AAA              | 18.08                     | 0.81                        | 9.25                      | 0.83                        |
| AA1              | 66.63                     | 2.99                        | 34.21                     | 3.08                        |
| AA2              | 6.33                      | 0.28                        | 51.90                     | 4.68                        |
| AA3              | 8.96                      | 0.40                        | 4.64                      | 0.42                        |
|                  | 100.00                    | 4.48                        | 100.00                    | 9.01                        |

### (e) Risiko kecairan

Risiko kecairan merujuk kepada kemudahan untuk mencairkan aset yang tidak cair, prestasi Unit Amanah akan terjejas apabila ia perlu menjual aset pada harga yang kurang menguntungkan.

Risiko kecairan juga adalah apabila Unit Amanah menghadapi kesukaran dalam memenuhi perlucutan unit oleh pemegang unit.

**16. RISIKO KEWANGAN DAN DASAR PENGURUSAN MODAL (SAMB.)**

**(e) Risiko kecairan (samb.)**

Risiko kecairan boleh dikurangkan dengan menguruskan pegangan Unit Amanah dalam aset kurang cair melalui strategi perumpukan aset dan mengekalkan aset cair yang mencukupi untuk memenuhi perlucutan unit oleh pemegang unit.

Dasar Pengurus adalah untuk sentiasa mengekalkan aset cair secara berhemah dan pada tahap yang mencukupi untuk memenuhi keperluan operasi dan permintaan penebusan oleh pemegang unit. Aset cair terdiri daripada tunai, deposit dengan institusi kewangan dan lain-lain instrumen yang mampu ditukar menjadi wang tunai dalam tempoh 7 hari.

Jadual berikut meringkaskan profil kematangan liabiliti kewangan. Baki tertunggak dalam tempoh enam bulan samaada dengan nilai yang dibawa kerana kesan pendiskaunan adalah tidak ketara.

|                           | <b>Kurang dari<br/>1 bulan<br/>RM</b> | <b>1 bulan<br/>hingga<br/>1 tahun<br/>RM</b> | <b>Jumlah<br/>RM</b> |
|---------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------|
| <b>Liabiliti kewangan</b> |                                       |                                              |                      |
| Lain-lain liabiliti       |                                       |                                              |                      |
| <b>2016</b>               | 108,836,191                           | 2,747,679                                    | 111,583,870          |
| <b>2015</b>               | 107,869,418                           | 3,020,954                                    | 110,890,372          |

Pengkelasan kematangan adalah berdasarkan baki tempoh dari akhir tempoh pelaporan hingga tarikh matang kontrak. Apabila pihak yang berurusan dengan Unit Amanah mempunyai pilihan untuk menentukan tarikh pembayaran, liabiliti tersebut hendaklah diperuntukkan untuk tempoh yang terawal dimana Unit Amanah diperlukan untuk membuat pembayaran liabiliti tersebut hendaklah diperuntukkan untuk tempoh yang terawal dimana Unit Amanah diperlukan untuk membuat pembayaran.

**(f) Risiko penumpuan**

Risiko perumpukan adalah kebarangkalian kerugian yang timbul daripada kekurangan kepelbagaian, melabur terlalu besar dalam satu industri, satu lokasi geografi atau satu jenis sekuriti. Penumpuan yang berlebihan juga boleh mengakibatkan risiko kecairan atau risiko kerugian saham tertentu.

Risiko ini dapat dikurangkan dengan melabur ke dalam kelas aset dan sekuriti yang berbeza dalam pelbagai sektor atau lokasi geografi yang berbeza dalam had yang diluluskan.

## **16. RISIKO KEWANGAN DAN DASAR PENGURUSAN MODAL (SAMB.)**

### **(f) Risiko penumpuan (samb.)**

Ia juga boleh dikurangkan melalui pengawasan yang rapat kepada pelaburan yang mana pendedahannya adalah terlalu tertumpu.

## **17. INSTRUMEN KEWANGAN DAN PENDEDAHAN BERKAITAN**

### **Nilai saksama**

Kaedah dan andaian seperti berikut digunakan dalam anggaran nilai saksama bagi setiap kelas instrumen kewangan yang berikut:

#### **(i) Tunai dan persamaan tunai, instrumen pasaran kewangan, jumlah terhutang daripada/ (kepada) broker saham, peruntukan pengagihan, dan pendapatan belum diterima**

Nilai dibawa merupakan anggaran nilai saksama disebabkan oleh tempoh matang yang pendek bagi instrumen-instrumen kewangan ini.

#### **(ii) Pelaburan disebut harga**

Nilai saksama saham disebut harga, waran dan REITs ditentukan berdasarkan harga terakhir yang disebut di Bursa Malaysia pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

#### **(iii) Sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga dan sekuriti modal**

Nilai saksama bagi sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga, dan sekuriti modal bercantum ditentukan berdasarkan harga yang dikeluarkan oleh Bond Pricing Agency Sdn. Bhd., agensi bon berdaftar dengan Suruhanjaya Sekuriti, pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

#### **(iv) Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan**

Nilai saksama bagi skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan adalah berdasarkan kepada harga terbitan pembelian terakhir.

## **18. TURUTAN NILAI SAKSAMA**

Unit Amanah menggunakan turutan berikut untuk menentukan nilai saksama semua instrumen kewangan yang dibawa pada nilai saksama:

Aras 1: Harga tak terlaras disebut harga dalam pasaran aktif bagi aset dan liabiliti atau serupa.

Aras 2: Input yang berdasarkan data yang boleh dilihat dipasaran sama ada secara langsung atau tidak langsung.

## 18. TURUTAN NILAI SAKSAMA (SAMB.)

Aras 3: Input yang tidak berdasarkan data yang boleh dilihat di parasan.

### Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)

| 2016                 | Aras 1      | Aras 2 | Aras 3 | Jumlah      |
|----------------------|-------------|--------|--------|-------------|
| Ekuiti disebut harga | 958,985,905 | -      | -      | 958,985,905 |
|                      | 958,985,905 | -      | -      | 958,985,905 |
| <b>2015</b>          |             |        |        |             |
| Ekuiti disebut harga | 977,714,241 | -      | -      | 977,714,241 |
|                      | 977,714,241 | -      | -      | 977,714,241 |

### Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)

| 2016                                       | Aras 1      | Aras 2      | Aras 3 | Jumlah      |
|--------------------------------------------|-------------|-------------|--------|-------------|
| Ekuiti disebut harga                       | 103,087,277 | -           | -      | 103,087,277 |
| Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan | -           | 55,344,620  | -      | 55,344,620  |
| Pelaburan dalam sekuriti modal bercantum   | -           | -           | -      | -           |
|                                            | 103,087,277 | 55,344,620  | -      | 158,431,897 |
| <b>2015</b>                                |             |             |        |             |
| Ekuiti disebut harga                       | 84,182,077  | -           | -      | 84,182,077  |
| Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan | -           | 55,270,935  | -      | 55,270,935  |
| Pelaburan dalam sekuriti modal bercantum   | -           | 52,342,500  | -      | 52,342,500  |
|                                            | 84,182,077  | 107,613,435 | -      | 191,795,512 |

## 19. 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.

## 20. MATA WANG

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

## LAPORAN PENGURUS AMANAH SAHAM BUMIPUTERA (ASB)

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

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

### I. MAKLUMAT TABUNG

#### A. KATEGORI / JENIS TABUNG

| Nama Tabung             | Kategori | Jenis Tabung |
|-------------------------|----------|--------------|
| Amanah Saham Bumiputera | Ekuiti   | Pendapatan   |

#### B. OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

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

#### C. PENANDA ARAS TABUNG

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

#### D, POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN TABUNG

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

#### E. PEGANGAN UNIT

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

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

## II. PRESTASI TABUNG

### A. PERUMPUKAN ASET

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

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

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

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

## B. PERBANDINGAN MAKLUMAT KEWANGAN BAGI TEMP OH TIGA (3) TAHUN

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

### Nota:

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

## C. PENGAGIHAN PENDAPATAN

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

### Bonus

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

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

## D. PURATA PULANGAN TAHUNAN

Purata pulangan tahunan bagi ASB adalah seperti berikut:

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

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

### Nota :

- (a) Pulangan 1 tahun =  $it$

Di mana,  $i$  = pengagihan pendapatan  $t$  = tahun semasa

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

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

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

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

## E. PERBANDINGAN PRESTASI PULANGAN TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

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

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

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

### Nota:

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

## **F. PERUBAHAN KETARA TERHADAP KEDUDUKAN TABUNG**

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

## **G. SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT**

ASNB dan ASB tidak mengalami situasi-situasi yang boleh 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 ASB**

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

### **B. POLISI PELABURAN**

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

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

## **C. STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN KEWANGAN**

### **i) Ekuiti**

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

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

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

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

## **D. STRATEGI PELABURAN MASA HADAPAN**

Bagi tempoh tahun kewangan berikutnya, pengurusan ASB menjangkakan pasaran saham yang mencabar disebabkan oleh nilai Ringgit yang dijangka kekal rendah, ketidakpastian polisi perdagangan dan ekonomi Amerika Syarikat ekoran pemilihan presiden baru, serta kebimbangan pertumbuhan ekonomi Malaysia turut perlahan ekoran kelembapan pertumbuhan ekonomi China

dan serantau. Oleh itu, strategi pelaburan akan dilaksanakan dengan perumpukan aset yang aktif dan ditumpukan lebih kepada aset ekuiti bersamaan dengan penanda aras agar pulangan kekal kompetitif.

Pelaburan ASB dalam ekuiti akan ditumpukan kepada saham-saham syarikat yang mempunyai asas fundamental yang kukuh berdasarkan prospek ekonomi, prestasi syarikat dan juga tema pelaburan semasa. Untuk mengekalkan keseimbangan antara pertumbuhan dan pulangan dividen yang tinggi, pengurusan ASB akan turut memberi fokus kepada saham-saham yang mempunyai prospek dividen yang tinggi, yang diniagakan dibawah harga wajar. Di samping itu, pengurusan ASB akan sentiasa mengambil peluang untuk menjual saham-saham yang sudah mencapai nilai penuh pada tahap pasaran yang menguntungkan.

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

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

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

## **AMANAHAH SAHAM BUMIPUTERA**

### **IV. PENYATA PENGURUS**

Kepada Pemegang-pemegang Unit

#### **AMANAHAH SAHAM BUMIPUTERA**

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

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

**TAN SRI ABDUL  
WAHID BIN OMAR**  
Pengerusi

**DATO' ABDUL RAHMAN  
BIN AHMAD**  
Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia  
18 Januari 2017

## **AMANAH SAHAM BUMIPUTERA**

### **V. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2016**

Kepada Pemegang-Pemegang Unit  
**AMANAH SAHAM BUMIPUTERA**

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

Kami juga berpendapat bahawa:

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

Yang Benar,  
**AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD**

**ZAINUDIN BIN SUHAIMI**  
Pengurus Besar

Kuala Lumpur, Malaysia  
23 Januari 2017

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

#### Laporan penyata kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan AMANAH SAHAM BUMIPUTERA (“Unit Amanah”), yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 31 Disember 2016, penyata pendapatan komprehensif, dan penyata aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut, dan rumusan dasar-dasar perakaunan dan lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 71 hingga 85.

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRSs) disesuaikan mengikut preskripsi khusus yang telah diterbitkan oleh Suruhanjaya Sekuriti dan Garis Panduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti di Malaysia bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Disember 2016 dan prestasi kewangannya serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

#### Pendapat

Kami telah menjalankan audit kami menurut piawaian pengauditan berkenaan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa. Tanggungjawab kami di bawah piawaian tersebut diuraikan dengan lanjut dalam laporan kami di bawah seksyen “Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan”. Kami percaya bahawa bukti audit yang kami perolehi adalah mencukupi dan bersesuaian untuk memberi asas yang munasabah bagi pendapat kami.

#### Tanggungjawab kebebasan dan lain-lain tanggungjawab etika

Kami bebas daripada Unit Amanah selaras dengan Undang-Undang Kecil (atas Etika Profesional, Kelakuan dan Amalan) Institut Akauntan Malaysia (“Undang-Undang Kecil”) dan Lembaga Piawaian Etika Antarabangsa untuk Kod Akauntan Etika Akauntan Profesional (“Kod IESBA”), dan kami telah memenuhi lain-lain tanggungjawab etika mengikut undang-undang kecil dan Kod IESBA.

#### Maklumat selain daripada Penyata Kewangan dan Laporan Juruaudit mengenainya

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

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

Pendapat kami mengenai penyata kewangan tidak meliputi lain-lain maklumat dan kami tidak akan menyatakan sebarang bentuk jaminan ke atas kesimpulan mengenainya.

Sehubungan dengan audit kami terhadap penyata kewangan, tanggungjawab kami adalah untuk mempertimbangkan samada lain-lain maklumat tersebut secara materialnya tidak selaras dengan penyata kewangan atau pengetahuan diperolehi dari audit, atau sebaliknya menunjukkan kesilapan material yang ketara dengan membaca lain-lain maklumat yang dikenal pasti di atas apabila ia tersedia.

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

### **Tanggungjawab Pengurus dan Pemegang Amanah terhadap Penyata Kewangan**

Pengurus Unit Amanah adalah bertanggungjawab ke atas penyediaan penyata kewangan yang memberi gambaran yang benar dan saksama berdasarkan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRSs) dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa (International Financial Reporting Standards - IFRSs). Pengurus juga bertanggungjawab ke atas kawalan dalaman berkaitan penyediaan dan persembahan yang saksama penyata kewangan, yang bebas dari kesilapan yang material, samada disebabkan kesilapan atau pecah amanah. Pemegang Amanah adalah bertanggungjawab untuk memastikan Pengurus menyimpan rekod perakaunan dan lain-lain rekod yang diperlukan untuk persembahan penyata kewangan yang saksama.

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

### **Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan**

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

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

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

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

### **Lain-lain 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  
18 Januari 2017

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

## AMANAH SAHAM BUMIPUTERA

### VII. PENYATA KEWANGAN

#### A. PENYATA UNTUNG ATAU RUGI

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2016

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

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

## AMANAH SAHAM BUMIPUTERA

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

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

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

# AMANAH SAHAM BUMIPUTERA

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

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

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

## **AMANAH SAHAM BUMIPUTERA**

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

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

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

Kegiatan utama Unit Amanah ialah melabur dalam “Pelaburan Dibenarkan” seperti yang didefinisikan di bawah Klausa 7.1 Suratikatan. “Pelaburan Dibenarkan” termasuk pelaburan jangka pendek dan ekuiti, saham atau debentur syarikat yang disenaraikan di mana-mana bursa saham atau mana-mana syarikat yang disyorkan oleh Pengurus dan dipersetujui oleh Pemegang Amanah. Unit Amanah ini mula beroperasi pada 21 Oktober 1989 dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausa 12 Suratikatan.

ASNB adalah sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia dan dimiliki sepenuhnya oleh Permodalan Nasional Berhad (“PNB”). Kegiatan utama ASNB ialah mengurus unit amanah.

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

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

#### **2. ASAS PENYEDIAAN**

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

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

Suruhanjaya Sekuriti telah mengeluarkan preskripsi khusus di mana Permodalan Nasional Berhad ("PNB") dan unit amanah berharga tetap yang diuruskan oleh PNB dikecualikan daripada tetapi dibenarkan untuk 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**

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

### **(b) Piawaian yang diterbitkan tetapi belum berkuatkuasa**

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

**Berkuatkuasa bagi tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2018**

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

Pada 24 Julai 2014, International Accounting Standard Boards ("IASB") telah mengeluarkan versi terkini IFRS 9 yang merangkumi tiga fasa projek instrumen kewangan; Classification and measurement, Impairment (Expected credit losses) and Hedge Accounting. Seterusnya, MASB telah mengeluarkan pengumuman pada 17 November 2014 untuk menggunakan sepenuhnya keperluan baru IFRS 9. Memandangkan Unit Amanah telah menggunakan pakai awal versi MFRS 9 yang terdahulu sebelum 31 Januari 2015, Unit Amanah dibenarkan untuk menggunakan pakai 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 Pelaburan dalam Sekuriti Modal Bercantum**

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

##### (ii) **Saham Disebut Harga, Saham Tidak Disebut Harga, Saham Pinjaman/Waran, Pelaburan Amanah Hartanah ("REITs") dan Skim Pelaburan Kolektif Tidak Disebut Harga**

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

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

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

#### **(b) Pelaburan (samb.)**

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

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

#### **(iii) Instrumen Pasaran Kewangan**

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

#### **(iv) Deposit dengan Institusi Kewangan**

Deposit dengan institusi kewangan adalah dinyatakan pada kos.

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

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

#### **(d) Pendapatan Belum Terima**

Pendapatan belum terima dinyatakan pada nilai saksama yang boleh diperolehi.

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

#### **(e) Pelbagai 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 diambil kira mengikut asas pengisytiharan, apabila hak untuk menerima dividen telah dipastikan.

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

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

#### **(g) Tunai dan Persamaan Tunai**

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

### **4. ANGGARAN DAN PENILAIAN PERAKAUNAN PENTING**

#### **(a) Penilaian Kritikal Dibuat dalam Mengaplikasi Polisi Perakaunan**

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

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

#### **4. ANGGARAN DAN PENILAIAN PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)**

##### **(b) Sumber Utama Ketidakpastian Anggaran**

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

##### **Sensitiviti terhadap perubahan dalam andaian**

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

##### **(c) Penilaian Rosot Nilai**

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

#### **5. YURAN PENGURUS**

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

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

6. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausa 13.2 dan Jadual ke Sembilan Suratikatan memperuntukkan bahawa Pemegang Amanah berhak menerima yuran pada kadar yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dari semasa ke semasa. Telah dipersetujui bahawa yuran Pemegang Amanah akan dikenakan sebanyak RM500,000 setahun, dikira dan diakru secara harian.

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

7. CUKAI

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

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

8. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

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

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

## 8. PERUNTUKAN PENGAGIHAN (SAMB.)

### Sumber Pengagihan

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

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

## 9. MODAL PEMEGANG UNIT

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

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

## 10. PENDAPATAN BELUM DIAGIHKAN

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

## 11. URUSNIAGA DENGAN PNB

|                     | 2016<br>RM           | 2015<br>RM           |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| Pembelian pelaburan | 2,851,589,856        | 3,003,750,000        |
| Penjualan pelaburan | <u>1,959,889,216</u> | <u>2,489,840,000</u> |

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

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

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

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

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

## 13. PUSING GANTI PORTFOLIO

|                                   | 2016             | 2015             |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Pusing Ganti Portfolio<br>("PGP") | <u>0.16 kali</u> | <u>0.12 kali</u> |

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

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

## 14. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

|                                           | 2016         | 2015         |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|
| Nisbah Perbelanjaan<br>Pengurusan ("NPP") | <u>0.42%</u> | <u>0.41%</u> |

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

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

## **15. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN**

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

### **Risiko Ekuiti/Pelaburan**

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

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

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

### **Risiko Pasaran**

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

Unit Amanah menguruskan risiko pasaran secara aktif melalui garis panduan dan polisi pelaburan yang disediakan dan juga strategi pengagihan portfolio aset dan 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.

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

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

## **16. 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.

## **17. MATA WANG**

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

# ALAMAT PEJABAT-PEJABAT ASNB

## Zon Utara

### PERLIS

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

### PULAU PINANG

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

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

### PERAK

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

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

### KEDAH

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

## Zon Tengah

### KUALA LUMPUR

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

### SELANGOR

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

### PUTRAJAYA

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

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

## Zon Selatan

### MELAKA

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

### NEGERI SEMBILAN

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

### JOHOR

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

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

# ALAMAT PEJABAT-PEJABAT ASNB

## Zon Timur

### KELANTAN

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

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

### TERENGGANU

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

### PAHANG

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

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

## Sabah & Sarawak

### SABAH

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

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

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

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

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

### SARAWAK

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

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

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

**Amanah Saham Nasional Berhad**  
Lot 1007 & 1008, Jalan Kampung Nyabor  
96000 Sibul, 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

### SARAWAK

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

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



#### BORANG KEMASKINI MAKLUMAT PEMEGANG UNIT

1. Jenis Akaun ☐ Dewasa ☐ Remaja/Bijak

#### 2. Maklumat Pemegang Unit

Nama : \_\_\_\_\_

No. Ahli: \_\_\_\_\_

No. K/P : \_\_\_\_\_

No. Telefon (Pejabat) : \_\_\_\_\_ (Rumah) \_\_\_\_\_

(Bimbit) \_\_\_\_\_ E-mel : \_\_\_\_\_

\*Nama Bank: \_\_\_\_\_ \*No akaun \_\_\_\_\_

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

#### 3. Permohonan Pertukaran

Alamat Surat-menyurat : \_\_\_\_\_

Poskod : \_\_\_\_\_

Bandar/Negeri : \_\_\_\_\_

Pekerjaan : \_\_\_\_\_

#### PENGESAHAN PEMEGANG UNIT

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

\_\_\_\_\_  
Tandatangan Pemohon/  
Tandatangan Penjaga Berdaftar

\_\_\_\_\_  
Tarikh

Sila hantarkan ke pejabat ASNB yang berhampiran atau ke:

#### JABATAN PERHUBUNGAN PELANGGAN DAN EJEN

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

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

E-mel: asnbcare@pnb.com.my

#### UNTUK KEGUNAAN ASNB SAHAJA

Diterima Oleh : \_\_\_\_\_ Diterima Oleh : \_\_\_\_\_

Disahkan Oleh : \_\_\_\_\_ Disahkan Oleh : \_\_\_\_\_

Nama : \_\_\_\_\_ Nama : \_\_\_\_\_



Mukasurat ini sengaja dikosongkan

Mukasurat ini sengaja dikosongkan

Mukasurat ini sengaja dikosongkan

Mukasurat ini sengaja dikosongkan

## **PENGURUS**

Amanah Saham Nasional Berhad (47457-V)

Anak syarikat milik penuh:

Permodalan Nasional Berhad (38218-X)

## **PEJABAT BERDAFTAR**

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

## **LEMBAGA PENGARAH**

Tan Sri Abdul Wahid bin Omar (Pengerusi)

Dato' Abdul Rahman bin Ahmad

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

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

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

Encik Mohammad bin Hussin

## **PRESIDEN DAN KETUA EKSEKUTIF KUMPULAN**

Dato' Abdul Rahman bin Ahmad

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

Encik Mohammad bin Hussin

## **SETIAUSAHA SYARIKAT KUMPULAN**

Puan Adibah Khairiah binti Ismail @ Daud  
(MIA 13755)

## **PEGAWAI PEMATUHAN**

Encik Zulkafli Bin Hamid

---

## **PEMEGANG AMANAH**

AmanahRaya Trustees Berhad

## **JURUAUDIT**

Tetuan Hanafiah Raslan & Mohamad

## **BANK**

Malayan Banking Berhad

CIMB Bank Berhad

## **PEGUAMBELA & PEGUAMCARA**

Tetuan Zain & Co.

Tetuan Zainal Abidin & Co.

Tetuan Marzuki Spawi & Co. (Sabah)

Tetuan Hamzah & Ong Advocates (Sarawak)

## **EJEN**

Malayan Banking Berhad

Maybank Islamic Berhad

CIMB Bank Berhad

RHB Bank Berhad

Pos Malaysia Berhad

Bank Simpanan Nasional

Affin Bank Berhad

Alliance Bank Malaysia Berhad

AmBank Berhad

Atau Layari

Maybank2u.com

CIMB Clicks

affinOnline.com

RHBNow