

LAPORAN TAHUNAN

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2017



www.asnb.com.my

NOTIS PENTING

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

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

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

ISI KANDUNGAN

AMANAH SAHAM NASIONAL (ASN)

NO. TAJUK	MUKA SURAT
I. Maklumat Tabung	6
II. Prestasi Tabung	7
III. Laporan Pengurus	10
IV. Penyata Pengurus	13
V. Penyataan Pemegang Amanah	14
VI. Laporan Juruaudit Bebas	15
VII. Penyata Kewangan	
A. Penyata Untung atau Rugi	19
B. Penyata Pendapatan Komprehensif	20
C. Penyata Kedudukan Kewangan	21
D. Penyata Perubahan Dalam Ekuiti	22
E. Penyata Aliran Tunai	23
F. Nota-nota Berkenaan Penyata Kewangan	24-57

AMANAH SAHAM BUMIPUTERA (ASB)

NO. TAJUK	MUKA SURAT
I. Maklumat Tabung	58
II. Prestasi Tabung	59
III. Laporan Pengurus	63
IV. Penyata Pengurus	66
V. Penyataan Pemegang Amanah	67
VI. Laporan Juruaudit Bebas	68
VII. Penyata Kewangan	
A. Penyata Untung atau Rugi	72
B. Penyata Pendapatan Komprehensif	73
C. Penyata Aliran Tunai	74
D. Nota-nota Berkenaan Penyata Kewangan	75-85
VIII. Alamat Cawangan ASN	86
IX. Maklumat Korporat	92



AMANAH SAHAM BUMIPUTERA



AMANAH SAHAM NASIONAL

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 2017.

Ulasan Ekonomi dan Pasaran Saham

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

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

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

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

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

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

Ulasan Pasaran Wang, Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Kadar Faedah

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

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

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

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

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

Prospek Ekonomi Dan Pasaran Modal

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

IMF turut mengunjurkan kadar pertumbuhan ekonomi negara-negara maju bagi tahun 2018 adalah sebanyak 2.0% (2017:+2.2%). Amerika Syarikat (AS) masih merupakan pemacu utama dengan unjuran pertumbuhan sebanyak +2.3% (2017:+2.2%), diikuti dengan Eropah sebanyak +1.9% (2017:+2.1%) dan Jepun pada kadar +0.7% (2017:+1.5%).

Bagi negara-negara membangun pula, IMF mengunjurkan pertumbuhan ekonomi pada kadar 4.9% bagi tahun 2018 yang meningkat berbanding dengan kadar 4.6% pada tahun 2017. Ini didorong oleh perkembangan ekonomi yang masih mampan di mana ekonomi India dijangka mencatat pertumbuhan (+7.4%), China (+6.5%) dan negara-negara ASEAN (+5.2%) bagi tahun 2018. Kerajaan China dijangka akan mengekalkan polisi-polisi yang bertujuan untuk menaikkan kadar pertumbuhan ekonomi dua kali ganda dalam tahun 2010-2020.

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

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

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

Borneo di Sabah dan Sarawak. Selaras dengan usaha kerajaan untuk mengurangkan defisit fiskal, ianya dijangka akan terus berkurang kepada 2.8% daripada Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) pada 2018 (2017: 3.0%).

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

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

PROSPEK PASARAN BON DAN KADAR FAEDAH

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

Sokongan terhadap pasaran bon tempatan dijangka kekal berterusan memandangkan ekonomi berada di landasan yang stabil. Ia akan turut didokong oleh penambahan pelaburan asing berikutan prospek hadapan yang positif kepada Malaysia. Pasaran bon korporat Malaysia dijangka menyaksikan tawaran terbitan baru terutama dari sektor kewangan dan syarikat berkaitan kerajaan (Government Linked Companies, GLC). Penerbit korporat yang berpotensi dijangka meneroka pasaran di waktu kadar OPR masih rendah dan sentimen positif ekonomi tempatan.



LAPORAN PENGURUS AMANAH SAHAM NASIONAL (ASN)

I. MAKLUMAT TABUNG

A. KATEGORI/ JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
Amanah Saham Nasional	Ekuiti	Pertumbuhan

B. OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

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

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

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 2017, seramai 1,235,720 individu telah menyertai ASN. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

Saiz Pegangan	Pemegang Unit		Unit Dilanggan	
	Bilangan	%	Unit	%
5,000 dan ke bawah	1,209,151	97.85	255,243,384	13.43
5,001 hingga 10,000	8,736	0.71	61,066,813	3.21
10,001 hingga 50,000	11,452	0.93	252,154,200	13.26
50,001 hingga 500,000	5,868	0.47	851,468,586	44.79
500,001 dan ke atas	513	0.04	481,256,297	25.31
JUMLAH	1,235,720	100.00	1,901,189,280	100.00

II. PRESTASI TABUNG

A. PERUMPUKAN ASET

i) Perumpukan Aset bagi ASN adalah seperti berikut:

Komponen Aset Dalam Portfolio	Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember (%)		
	2017	2016	2015
Pelaburan Ekuiti Disebut Harga	78.76	86.17	88.98
Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:			
i. Sekuriti Modal Bercantum	0.36	-	4.39
ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Sekuriti Hutang Tidak Disebut Harga	4.01	4.49	4.63
iii. Lain-lain instrumen Pelaburan Modal dan Aset Bersih	16.87	9.34	2.00
Jumlah	100.00	100.00	100.00

ii) Perumpukan Aset bagi ASN Mengikut Sektor pada Nilai Pasaran Berdasarkan Nilai Aset Bersih (NAB) Tabung:

Sektor	Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember (RM '000)		
	2017	2016	2015
Pembinaan	81,309	108,868	80,262
Barang Pengguna	7,747	14,693	28,867
Kewangan	224,342	206,724	279,395
Barang Industri	133,348	64,288	33,321
Syarikat Projek Infrastruktur	52,128	36,067	36,728
Perladangan	99,443	65,390	81,241
Hartanah	108,722	55,951	39,184
Perdagangan/Perkhidmatan	361,588	446,271	454,205
Teknologi	26,819	63,822	-
REITs	25,710	-	28,692
Pelaburan di Pasaran Ekuiti	1,121,157	1,062,073	1,061,895
Pelaburan di Pasaran Modal			
i. Sekuriti Modal bercantum	5,056	-	52,343
ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Sekuriti Hutang Tidak Disebut Harga	57,112	55,345	55,271
iii. Lain-lain Instrumen Pelaburan Modal dan Aset Bersih	240,110	115,165	24,042
Jumlah	1,423,435	1,232,583	1,193,551

B. MAKLUMAT KEWANGAN

Perbandingan Maklumat Kewangan Bagi Tempoh Tiga (3) Tahun:

Sebelum Pengagihan Pendapatan	Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember		
	2017	2016	2015
NAB (RM'000)	1,492,858	1,325,438	1,300,270
NAB Seunit (RM)	0.7849	0.7137	0.7432
Selepas Pengagihan Pendapatan			
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	3.65	5.00	6.10
NAB (RM'000)	1,423,435	1,232,583	1,193,551
NAB Seunit (RM)	0.7484	0.6637	0.6822
NAB Seunit Terendah (RM)	0.6637	0.6484	0.6787
NAB Seunit Tertinggi (RM)	0.7691	0.7144	0.8098
Unit Dalam Edaran ('000)	1,902,000	1,857,100	1,749,500
Tarikh Pengagihan Pendapatan	1 Januari	1 Januari	1 Januari
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%)¹	1.64	1.61	1.60
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali)²	0.60	0.84	0.67
Pulangan:			
Pendapatan (%) ³	4.88	7.53	8.94
Modal (%) ⁴	12.76	-2.71	-11.63
Jumlah Pulangan⁵	18.26	4.62	-3.73

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 2017 dan 31 Disember 2016 adalah tidak ketara.
2. Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB ASN untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan NPGP daripada 31 Disember 2017 dan 31 Disember 2016 adalah ketara. Penurunan NPGP dari 0.84 kepada 0.60 adalah disebabkan oleh penurunan aktiviti jual beli pelaburan.
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. Jumlah Pulangan: $\left[\left\{ \left(1 + \frac{\text{Pulangan Modal}}{100} \right) \times \left(1 + \frac{\text{Pulangan Pendapatan}}{100} \right) \right\} - 1 \right] \times 100$

C. PURATA PULANGAN TAHUNAN

Jumlah pulangan tahunan bagi ASN adalah seperti berikut:

	Pada 31 Disember 2017		
	1 tahun	3 tahun	5 tahun
Pulangan Tahunan (%) ¹	18.26	6.00	4.71
Penanda Aras (%)	10.86	2.55	2.54

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd

Nota:

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

$$= [(1 + r_1)(1 + r_2) \dots (1 + r_n)]^{1/n} - 1 \times 100$$

Di mana r = pulangan tahunan n = bilangan tahun

D. PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

Jumlah pulangan tahunan bagi ASN adalah seperti berikut:

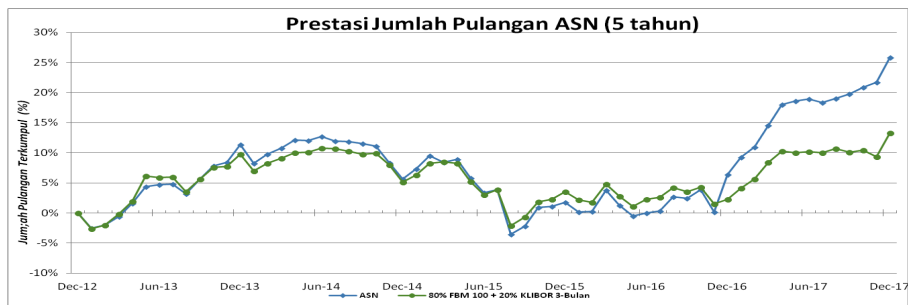
	Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember				
	2017	2016	2015	2014	2013
Jumlah Pulangan (%)	18.26	4.62	-3.73	-5.11	11.36
Penanda Aras (%) ¹	10.86	-1.23	-1.51	-4.26	9.77

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. Pengagihgan pendapatan, jika dibayar dan harga unit mungkin turun atau naik. Prestasi tabung masa lalu tidak semestinya mencerminkan prestasi masa hadapan.



Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

E. ANALISIS NILAI ASET BERSIH (NAB) TABUNG

ASN telah mencatatkan kenaikan NAB sebanyak 15.48% kepada RM1.42 bilion bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017, berbanding RM1.23 bilion bagi tahun sebelumnya. NAB seunit turut mencatatkan kenaikan sebanyak 12.76% daripada RM0.6637 kepada RM0.7484.

F. PERUBAHAN KETARA TERHADAP KEDUDUKAN TABUNG

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

G. SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

ASNB dan ASN 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 ASN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017, 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 lain-lain instrumen pasaran modal, seperti yang dibenarkan dalam Suratikatan ASN. Walau bagaimanapun, ASN boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran.

C. STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN KEWANGAN

i. Ekuiti

Strategi pelaburan tabung ASN bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017 telah dilaksanakan dengan perumpukan aset ekuiti yang aktif dan mampu memberi pulangan kompetitif dalam keadaan pasaran saham yang positif. 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 75%-90% bagi memastikan pulangan kekal kompetitif berbanding penanda aras. Selari dengan itu, pengurus tabung 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 tabung ASN telah ditumpukan pada kombinasi saham-saham yang memberi pulangan lumayan, mempunyai asas fundamental kukuh dan prospek perniagaan yang cerah dalam usaha mengekalkan prestasi tabung dalam keadaan ekonomi dan pasaran yang kian pulih. Pada tahun kewangan ini, tabung ASN telah menggunakan strategi gabungan antara nilai dan pertumbuhan bergantung pada situasi pasaran. Antara sektor yang ditumpukan adalah sektor bahan binaan, teknologi, pengangkutan dan perladangan. Antara saham-saham yang dilaburkan adalah Press Metal Aluminium Holdings Berhad, AirAsia Berhad, Inari Amertron Berhad, MY E.G Services Berhad dan Unisem (M) Berhad. Pelaburan di dalam sektor-sektor dan saham-saham berkenaan adalah bertujuan untuk memastikan tabung ASN mencapai pulangan yang lebih daripada apa yang dicatatkan oleh penanda aras tabung ini.

Di samping itu, pengurus tabung 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 berakhir 31 Disember 2017, Tabung ASN telah mengekalkan pegangan pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap yang mempunyai perolehan yang bersesuaian dengan risiko kredit setiap terbitan. Pada masa yang sama, Tabung ASN masih mengekalkan pelaburan yang lebih tinggi dalam pasaran wang berbanding sekuriti berpendapatan tetap bagi membolehkan Tabung ASN memiliki kecairan yang mencukupi bagi memasuki pasaran saham pada masa yang bersesuaian, seiring dengan pengamalan perumpukan aset aktif.

D. STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2018, pengurusan ASN menjangkakan pasaran saham yang positif, disokong oleh asas fundamental, perkembangan ekonomi dan matawang Ringgit yang kukuh. Namun mungkin mencabar disebabkan oleh kebimbangan kejatuhan harga minyak mentah, kenaikan kadar faedah Amerika Syarikat, konflik Asia Barat, proses United Kingdom untuk keluar daripada Kesatuan Eropah (Brexit), ketidakpastian polisi perdagangan dan ekonomi AS ekoran pemilihan presiden baru. 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 seperti sektor pembinaan. Pengurus ASN juga akan mengambil strategi taktikal dalam keadaan pasaran saham yang turun naik untuk mengaut keuntungan jual beli saham.

Pengurus Tabung akan membuat pelaburan dalam pasaran wang, dan sekuriti berpendapatan tetap untuk mempelbagaikan aset di dalam portfolio, dan mengimbangi secara efektif keseluruhan risiko dan pulangan dalam portfolio. Pelaburan pasaran wang juga menyediakan mudah tunai untuk kegunaan aktiviti harian di samping memberi pulangan dalam portfolio.

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

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

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada AMANAH SAHAM NASIONAL, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 23 Februari 2018.

TAN SRI ABDUL WAHID BIN OMAR

Pengerusi

DATO' ABDUL RAHMAN BIN AHMAD

Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia

23 Februari 2018

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

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 2017. Pada pendapat kami, AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, selaku Pengurus telah mengurus AMANAH SAHAM NASIONAL selaras dengan had-had kuasa pelaburan yang diberikan kepada Pengurus dan Pemegang Amanah mengikut Suratikatan, lain-lain peruntukan Suratikatan, Garispanduan Tabung Unit Amanah yang diterimapakai, Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007 dan undang-undang lain yang berkuatkuasa dengan mengambil kira segala pengecualian yang telah diberikan kepada AMANAH SAHAM NASIONAL bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017.

Kami juga berpendapat bahawa:

- (a) prosedur dan proses yang digunakan oleh Pengurus untuk menilai dan/atau menentukan harga unit AMANAH SAHAM NASIONAL adalah mencukupi dan penilaian/penggunaan harga adalah dibuat selaras dengan Suratikatan dan mana-mana kehendak kawalseliaan;
- (b) jualan, pembelian balik dan penjadian 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 selaras dengan objektif pelaburan AMANAH SAHAM NASIONAL.

Yang benar,

AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD

HABSAH BINTI BAKAR

Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia

VI. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT AMANAH SAHAM NASIONAL ("Unit Amanah")

Laporan penyata kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan AMANAH SAHAM NASIONAL ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 31 Disember 2017, penyata pendapatan komprehensif, dan penyata aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut, dan rumusan dasar-dasar perakaunan dan lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 20 hingga 59.

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRSs) bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Disember 2017 dan prestasi kewangannya serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Pendapat

Kami telah menjalankan audit kami menurut piawaian pengauditan berkenaan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa. Tanggungjawab kami di bawah piawaian tersebut 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.

VI. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT AMANAH SAHAM NASIONAL ("Unit Amanah")(SAMB.)

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

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:

VI. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT AMANAH SAHAM NASIONAL ("Unit Amanah")(SAMB.)

Tanggjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan (samb.)

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

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

Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan (samb.)

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

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.

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

Hanafiah Raslan & Mohamad
AF: 0002
Akauntan Bertauliah

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

Kuala Lumpur, Malaysia
23 Februari 2018

VII. PENYATA KEWANGAN

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

	Nota	2017 RM	2016 RM
PENDAPATAN			
Faedah dan lain-lain pendapatan		10,561,503	8,374,302
Pendapatan dividen		36,282,523	33,518,413
Keuntungan/(Kerugian) bersih daripada perubahan nilai saksama melalui untung rugi (FVTPL)		22,039,172	(5,200,822)
		<u>68,883,198</u>	<u>36,691,893</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurus	4	14,061,060	12,821,761
Yuran pemegang amanah	5	553,813	500,000
Ganjaran juruaudit		37,500	37,500
Yuran ejen cukai		3,500	3,500
Perbelanjaan pentadbiran		8,412,884	7,174,563
		<u>23,068,757</u>	<u>20,537,324</u>
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI		45,814,441	16,154,569
CUKAI	6	-	-
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		<u>45,814,441</u>	<u>16,154,569</u>
Pengagihan pelaburan	7	<u>69,423,000</u>	<u>92,855,000</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit		<u>3.65 sen</u>	<u>5.00 sen</u>
Tarikh Pengagihan		<u>1 Januari 2018</u>	<u>1 Januari 2017</u>
Pendapatan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		33,566,553	26,002,967
Tidak ternyata		12,247,888	(9,848,398)
		<u>45,814,441</u>	<u>16,154,569</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

VII. PENYATA KEWANGAN

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

	2017 RM	2016 RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI	45,814,441	16,154,569
Lain-lain pendapatan komprehensif tidak dikelaskan semula kepada untung atau rugi dalam tempoh berikutnya		
Keuntungan bersih daripada perubahan nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)	188,896,622	41,972,094
JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN SEMASA	<u>234,711,063</u>	<u>58,126,663</u>
Lain-lain pendapatan komprehensif terdiri daripada berikut:		
Ternyata	69,130,291	70,311,722
Tidak ternyata	<u>165,580,772</u>	<u>(12,185,059)</u>
	<u>234,711,063</u>	<u>58,126,663</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

VII. PENYATA KEWANGAN

C. PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 31 DISEMBER 2017

	Nota	2017 RM	2016 RM
ASET			
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)	8	1,014,702,328	958,985,905
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)	9	168,623,199	158,431,897
Deposit dengan institusi kewangan	10	288,109,039	173,247,497
Tuntutan cukai		16,458,852	16,449,020
Pendapatan belum diterima	11	9,681,618	2,691,735
Jumlah terhutang daripada broker saham		-	33,371,686
Tunai di bank		1,296,599	989,480
JUMLAH ASET		1,498,871,635	1,344,167,220
LIABILITI			
Peruntukan pengagihan	7	69,423,000	92,855,000
Jumlah terhutang kepada pengurus		1,296,968	1,166,447
Jumlah terhutang kepada broker saham		1,262,377	14,814,744
Pelbagai pemiutang		3,453,997	2,747,679
JUMLAH LIABILITI		75,436,342	111,583,870
NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH		1,423,435,293	1,232,583,350
EKUITI			
Modal pemegang unit	13	1,389,400,501	1,364,379,477
Rizab-rizab lain		34,034,792	(131,796,127)
JUMLAH EKUITI/NILAI ASSET BERSIH UNTUK PEMEGANG UNIT		1,423,435,293	1,232,583,350
UNIT DALAM EDARAN	13	1,902,000,000	1,857,100,000
NILAI ASET BERSIH SEUNIT		0.7484	0.6637

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

VII. PENYATA KEWANGAN

D. PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2017

	Modal Pemegang Unit RM	Rizab-rizab Lain		Jumlah Ekuiti RM
		-Ternyata RM	-Tidak Ternyata RM	
Pada 1 Januari 2016	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 pengagihan pelaburan (31 Disember 2015)	99,652,310	-	-	99,652,310
Pembatalan unit	(44,563,543)	-	-	(44,563,543)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	4,004,270	-	-	4,004,270
Pindahan pengimbangan pengagihan	(4,004,270)	(88,850,730)	-	(92,855,000)
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun semasa	-	26,002,967	32,123,696	58,126,663
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	44,308,755	(44,308,755)	-
Pada 31 Disember 2016	<u>1,364,379,477</u>	<u>59,585,427</u>	<u>(191,381,554)</u>	<u>1,232,583,350</u>
Pada 1 Januari 2017	1,364,379,477	59,585,427	(191,381,554)	1,232,583,350
Penjadian unit untuk jualan	18,100,509	-	-	18,100,509
Penjadian unit untuk pengagihan pelaburan (31 Disember 2016)	88,367,112	-	-	88,367,112
Pembatalan unit	(81,446,597)	-	-	(81,446,597)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	542,856	-	-	542,856
Pindahan pengimbangan pengagihan	(542,856)	(68,880,144)	-	(69,423,000)
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun semasa	-	33,566,553	201,144,510	234,711,063
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	35,563,738	(35,563,738)	-
Pada 31 Disember 2017	<u>1,389,400,501</u>	<u>59,835,574</u>	<u>(25,800,782)</u>	<u>1,423,435,293</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

VII. PENYATA KEWANGAN

E. PENYATA ALIRAN TUNAI

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2017

	2017 RM	2016 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada jualan pelaburan	964,339,833	1,085,495,638
Pembelian pelaburan	(804,381,012)	(1,011,813,021)
Simpanan dalam deposit dan instrumen kewangan	(32,805,516)	(2,600,000)
Pengeluaran dari deposit dan instrumen kewangan	2,600,000	32,363,210
Faedah diterima	8,063,628	8,885,668
Dividen bersih diterima	36,648,133	33,578,282
Cukai dikembalikan	21,116	-
Yuran pengurusan dibayar	(14,774,202)	(13,574,538)
Yuran pemegang amanah dibayar	(578,209)	(530,000)
Perbelanjaan pentadbiran dibayar	(6,879,506)	(6,689,532)
Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	152,254,265	125,115,707
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Perolehan daripada penjadian unit	112,432,900	127,341,420
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(86,869,020)	(53,580,800)
Pengagihan kepada pemegang unit	(92,855,000)	(106,719,500)
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan	(67,291,120)	(32,958,880)
PENINGKATAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI	84,963,145	92,156,827
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	171,636,977	79,480,150
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	256,600,122	171,636,977
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	1,296,599	989,480
Deposit dengan institusi kewangan (Nota 10)	288,109,039	173,247,497
	289,405,638	174,236,977
Deposit dengan tempoh matang lebih dari 3 bulan	(32,805,516)	(2,600,000)
Tunai dan persamaan tunai	256,600,122	171,636,977

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

VII. PENYATA KEWANGAN

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

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 Klausula 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 Klausula 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 23 Februari 2018.

2. ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan beraudit Unit Amanah bagi tahun berakhir 31 Disember 2017, telah disediakan selaras dengan Malaysian Financial Reporting Standards ("MFRS") dan International Financial Reporting Standards ("IFRS").

(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.

2. ASAS PENYEDIAAN (SAMB.)

(b) Perubahan dalam polisi perakaunan

MFRS baru dan telah disemak perlu digunakan oleh entiti dengan tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2017 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 Instrumen Kewangan (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 mengunapakai 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 pembelian dan penjualan aset kewangan yang biasa adalah diiktiraf dan dinyahiktirafkan berdasarkan asas perniagaan. Pembelian atau penjualan yang biasa adalah pembelian dan penjualan aset kewangan yang memerlukan penyerahan aset dalam tempoh masa yang telah ditetapkan oleh peraturan atau amalan pasaran.

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

(b) Aset-aset kewangan (samb.)

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 rosot nilai (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.

(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:

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

(b) Aset-aset kewangan (samb.)

- 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;
- ianya adalah instrumen derivatif yang tidak ditandakan dan tidak berkesan sebagai instrumen perlindungan nilai atau sebagai jaminan kewangan. atau

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.

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. Pengelasan 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.

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

(b) Aset-aset kewangan (samb.)

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

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 dinyatakan berasingan dalam akaun untung atau rugi.

(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 gagal "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.

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.

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

(b) Aset-aset kewangan (samb.)

(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) Pengkelasan 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.

(ii) Liabiliti kewangan

Dalam skop MFRS 9, liabiliti kewangan diiktiraf 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 ditambah kos transaksi secara langsung dan seterusnya diiktiraf pada kos lunasan menggunakan kaedah kadar faedah berkesan.

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

(c) Liabiliti kewangan dan instrumen ekuiti (samb.)

(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 atau rugi.

(iv) Modal Pemegang Unit

Modal pemegang unit kepada Unit Amanah menepati tafsiran instrument '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 dengan sepenuhnya 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.

(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.

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

(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 paling utama atau 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.

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:

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

(g) Pengukuran nilai saksama (samb.)

- 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
- 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, ketidakpastian 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 menggunakan 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.

Yuran pengurusan yang dikenakan bagi tahun berakhir 31 Disember 2017 ialah 1.0% (2016: 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. Dari 1 Januari 2017 sehingga 14 Jun 2017, yuran Pemegang Amanah yang dipersetujui ialah RM500,000 atau 0.08% setahun daripada NAB Unit Amanah, yang mana lebih rendah, dikira dan diakru secara harian. Efektif 15 Jun 2017, telah dipersetujui bahawa yuran Pemegang Amanah akan dikenakan sebanyak RM600,000 atau 0.08% setahun daripada NAB Unit Amanah, yang mana lebih rendah, dikira dan diakru secara harian. (2016: RM500,000 atau 0.08% setahun daripada NAB Unit Amanah, yang mana lebih rendah)

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun berakhir 31 Disember 2017 ialah RM553,813 (2016: 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

	2017 RM	2016 RM
Peruntukan bagi tahun semasa	<u>69,423,000</u>	<u>92,855,000</u>

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan sebanyak 3.65 sen seunit bagi tahun berakhir 31 Disember 2017 (2016: 5.00 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:

	2017 RM	2016 RM
Rizab pengagihan pendapatan	542,856	4,004,270
Faedah dan lain-lain pendapatan	10,561,503	8,374,302
Pendapatan dividen	36,282,523	33,518,413
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan - FVTPL	9,753,450	4,647,576
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan - FVTOCI	35,351,425	44,308,755
Keuntungan ternyata tahun-tahun lepas	-	18,539,008
	<u>92,491,757</u>	<u>113,392,324</u>
Tolak: Perbelanjaan	(23,068,757)	(20,537,324)
Jumlah pengagihan	<u>69,423,000</u>	<u>92,855,000</u>
 Pengagihan kasar dan bersih seunit	 3.65 sen	 5.00 sen

8. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI LAIN-LAIN PENDAPATAN KOMPREHENSIF

		2017 RM	2016 RM
Pada kos:			
Pelaburan disebut harga	(a)		
Saham Biasa		991,230,606	1,112,085,642
REITs		23,238,574	-
		<u>1,014,469,180</u>	<u>1,112,085,642</u>
 Pada nilai saksama:			
Pelaburan disebut harga	(a)		
Saham Biasa		988,992,280	958,985,905
REITs		25,710,048	-
		<u>1,014,702,328</u>	<u>958,985,905</u>

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

(a) Pelaburan disebut harga

Pelaburan disebut harga pada 31 Disember 2017 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 2017 %
Pembinaan				
Econpile Holdings Berhad	3,166,250	2,518,762	3,831,163	0.27
Gamuda Berhad	3,633,600	17,170,018	18,022,656	1.27
IJM Corporation Berhad	4,500,000	15,990,640	13,725,000	0.96
Sunway Construction Group Berhad	10,195,700	20,350,885	25,591,207	1.80
WCT Holdings Berhad	4,099,536	10,165,485	6,641,248	0.47
	25,595,086	66,195,790	67,811,274	4.77
Barangan Pengguna				
UMW Holdings Berhad	800,000	8,891,830	4,160,000	0.29
	800,000	8,891,830	4,160,000	0.29
Kewangan				
AMMB Holding Berhad	5,649,600	38,744,818	24,914,736	1.75
CIMB Group Holdings Berhad	9,025,984	52,593,199	59,029,935	4.15
Malayan Banking Berhad	8,027,781	71,070,710	78,672,254	5.53
Public Bank Berhad	476,700	9,443,808	9,905,826	0.70
RHB Capital Berhad	4,842,000	27,499,641	24,210,000	1.70
	28,022,065	199,352,176	196,732,751	13.83

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

(a) Pelaburan disebut harga (samb.)

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 2017 %
Barangan Industri				
Lafarge Malaysia Berhad	1,566,100	15,509,303	9,709,820	0.68
Petronas Chemicals Group Berhad	4,828,400	35,805,607	37,178,680	2.61
Petronas Gas Berhad	645,600	14,064,788	11,285,088	0.79
Press Metal Berhad	6,413,800	19,415,788	34,570,382	2.43
SKP Resources Berhad	3,576,200	4,877,195	8,153,736	0.57
Supermax Corporation Berhad	7,072,500	19,428,981	14,145,000	0.99
Ta Ann Holdings Berhad	1,383,100	5,150,990	5,062,146	0.36
	25,485,700	114,252,652	120,104,852	8.43
Infrastruktur				
DiGi.Com Berhad	8,931,200	47,432,374	45,549,120	3.20
YTL Power International Berhad	5,100,000	8,234,000	6,579,000	0.46
	14,031,200	55,666,374	52,128,120	3.66
Perladangan				
IOI Corporation Berhad	5,120,800	24,792,948	23,248,432	1.63
Kuala Lumpur Kepong Berhad	1,669,700	39,909,835	41,742,500	2.93
Sime Darby Plantation Berhad	5,742,009	31,241,791	34,452,054	2.42
	12,532,509	95,944,574	99,442,986	6.98

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

(a) Pelaburan disebut harga (Samb.)

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 2017 %
Hartanah				
Eco World International Berhad	4,225,000	5,070,000	4,351,750	0.31
Mah Sing Group Berhad	9,855,525	16,504,851	14,290,511	1.00
Matrix Concepts Holdings Berhad	4,738,125	10,250,437	10,376,494	0.73
Sime Darby Property Berhad	8,192,009	11,767,915	14,581,776	1.02
S P Setia Berhad	16,280,284	55,641,341	65,121,136	4.57
	<u>43,290,943</u>	<u>99,234,544</u>	<u>108,721,667</u>	<u>7.63</u>
Teknologi				
Inari Amertron Berhad	4,826,600	10,064,493	16,410,440	1.15
Vitrox Corporation Berhad	1,328,600	5,626,735	8,250,606	0.58
	<u>6,155,200</u>	<u>15,691,228</u>	<u>24,661,046</u>	<u>1.73</u>
Perdagangan & Perkhidmatan				
Astro Malaysia Holdings Berhad	2,191,200	6,186,584	5,806,680	0.41
Axiata Group Berhad	9,155,876	58,345,913	50,265,759	3.53
Bermaz Auto Berhad	4,607,400	11,029,593	10,136,280	0.71
Gas Malaysia Berhad	7,584,300	23,436,046	21,918,627	1.54
Malaysia Airports Holdings Berhad	867,000	5,647,518	7,620,930	0.54
Maxis Berhad	7,214,700	43,660,678	43,360,347	3.05
MBM Resources Berhad	4,778,900	12,389,845	10,513,580	0.74
MISC Berhad	3,027,700	27,885,600	22,465,534	1.58
Pestech International Berhad	3,913,600	6,405,502	6,848,800	0.48
Petronas Dagangan Berhad	492,800	12,019,025	11,955,328	0.84

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

(a) Pelaburan disebut harga (Samb.)

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 2017 %
Perdagangan & Perkhidmatan (Samb.)				
Sapura Energy Berhad	4,760,946	16,986,855	3,380,272	0.24
Serba Dinamik Holdings	10,972,900	23,759,367	35,552,196	2.50
Sime Darby Berhad	2,192,009	4,123,176	4,844,340	0.34
Tenaga Nasional Berhad	2,940,000	42,024,655	44,864,400	3.15
Telekom Malaysia Berhad	5,324,723	35,557,029	33,545,755	2.36
UMW Oil & Gas Corporation Berhad	7,051,660	6,544,052	2,150,756	0.15
	<u>77,075,714</u>	<u>336,001,438</u>	<u>315,229,584</u>	<u>22.16</u>
Jumlah saham biasa	<u>232,988,417</u>	<u>991,230,606</u>	<u>988,992,280</u>	<u>69.48</u>
REITs				
KLCC Property Holdings Berhad	2,975,700	23,238,574	25,710,048	1.81
	<u>2,975,700</u>	<u>23,238,574</u>	<u>25,710,048</u>	<u>1.81</u>
Jumlah pelaburan disebut harga	<u>235,964,117</u>	<u>1,014,469,181</u>	<u>1,014,702,328</u>	<u>71.29</u>

9. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI

		2017 RM	2016 RM
Pada kos:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti			
hutang tidak disebut harga	(a)	57,000,000	55,500,000
Nota Islam Jangka Sederhana		20,000,000	18,500,000
Bon Subordinat		37,000,000	37,000,000
Pelaburan disebut harga			
Saham biasa	(b)	132,600,665	141,213,715
Pelaburan tidak disebut harga			
	(c)	5,056,464	-
		<u>194,657,129</u>	<u>196,713,715</u>

Pada nilai saksama:

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti			
hutang tidak disebut harga	(a)	57,112,060	55,344,620
Nota Islam Jangka Sederhana		20,078,250	18,495,170
Bon Subordinat		37,033,810	36,849,450
Pelaburan disebut harga			
Saham biasa	(b)	106,454,675	103,087,277
Pelaburan tidak disebut harga			
	(c)	5,056,464	-
		<u>168,623,199</u>	<u>158,431,897</u>

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

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga pada 31 Disember 2017 adalah seperti berikut:

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 2017 %
Nota Islam Jangka Sederhana				
4.30% Telekom Malaysia Bhd. 18 Disember 2020	10,000,000	10,000,000	10,052,500	0.71
4.46% Imtiaz Sukuk II Berhad 29 May 2020	5,000,000	5,000,000	5,003,200	0.35

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

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

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 2017 %
Nota Islam Jangka Sederhana				
4.75% Maybank Islamic Berhad 5 April 2019	5,000,000	5,000,000	5,022,550	0.35
Jumlah Nota Islam Jangka Sederhana	20,000,000	20,000,000	20,078,250	1.41
Bon Subordinat				
4.13% Etiqa Insurance Bhd 5 Julai 2018	30,000,000	30,000,000	30,018,600	2.11
5.30% Malayan Banking Berhad 9 September 2019	5,000,000	5,000,000	5,009,250	0.35
4.90% Malayan Banking Berhad 19 Oktober 2020	2,000,000	2,000,000	2,005,960	0.14
Jumlah Bon Subordinat	37,000,000	37,000,000	37,033,810	2.60
Jumlah pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	57,000,000	57,000,000	57,112,060	4.01

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

(b) Pelaburan disebut harga

Pelaburan disebut harga pada 31 Disember 2017 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 2017 %
Pembinaan				
Econpile Holdings Berhad	3,157,000	2,772,819	3,819,970	0.27
IJM Corporation Berhad	3,000,000	10,478,290	9,150,000	0.64
Muhibbah Engineering (M) Berhad	185,700	530,935	527,388	0.04
	<u>6,342,700</u>	<u>13,782,044</u>	<u>13,497,358</u>	<u>0.95</u>
Barangan Pengguna				
UMW Holdings Berhad	689,900	8,167,961	3,587,480	0.25
	<u>689,900</u>	<u>8,167,961</u>	<u>3,587,480</u>	<u>0.25</u>
Kewangan				
AMMB Holding Berhad	1,284,000	7,326,768	5,662,440	0.40
CIMB Group Holdings Berhad	818,638	5,064,000	5,353,893	0.38
Malayan Banking Berhad	1,580,800	13,997,823	15,491,840	1.09
RHB Bank Berhad	220,300	1,143,896	1,101,500	0.08
	<u>3,903,738</u>	<u>27,532,487</u>	<u>27,609,673</u>	<u>1.95</u>

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

(b) Pelaburan disebut harga (samb.)

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 2017 %
Barangan Industri				
Press Metal Berhad	87,900	309,197	473,781	0.03
Top Glove Corporation Berhad	1,598,200	10,234,234	12,769,618	0.90
	<u>1,686,100</u>	<u>10,543,431</u>	<u>13,243,399</u>	<u>0.93</u>
Teknologi				
Inari Amertron Berhad	634,700	1,555,015	2,157,980	0.15
	<u>634,700</u>	<u>1,555,015</u>	<u>2,157,980</u>	<u>0.15</u>
Perdagangan & Perkhidmatan				
Airasia Berhad	3,599,300	1,458,959	1,187,769	0.08
Axiata Group Berhad	2,002,648	10,788,634	10,994,538	0.77
Bermaz Auto Berhad	3,733,900	8,953,529	8,214,580	0.58
Maxis Berhad	1,000,000	5,780,000	6,010,000	0.42
Sapura Energy Berhad	4,580,000	13,744,932	3,251,800	0.23
Serba Dinamik Holdings Berhad	2,000,000	5,200,000	6,480,000	0.46
UMW Oil & Gas Corporation Berhad	20,195,267	21,291,879	6,159,556	0.43
YTL Corporation Berhad	2,963,900	3,801,794	4,060,542	0.29
	<u>40,075,015</u>	<u>71,019,727</u>	<u>46,358,785</u>	<u>3.26</u>
Jumlah pelaburan disebut harga	<u>53,332,153</u>	<u>132,600,665</u>	<u>106,454,675</u>	<u>7.49</u>

(b) Pelaburan tidak disebut harga

Properties				
S P Setia Berhad-Redeemable Convertible Preference Shares	5,745,982	5,056,464	5,056,464	0.36
	<u>5,745,982</u>	<u>5,056,464</u>	<u>5,056,464</u>	<u>0.36</u>
Jumlah pelaburan disebut harga	<u>5,745,982</u>	<u>5,056,464</u>	<u>5,056,464</u>	<u>0.36</u>

10. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

	2017 RM	2016 RM
Pada kos		
Bank-bank berlesen	241,140,796	111,768,026
Lain-lain institusi kewangan	46,968,243	61,479,471
	<u>288,109,039</u>	<u>173,247,497</u>

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

	2017		2016	
	WAEIR (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)	WAEIR (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)
Bank-bank berlesen	3.93	57	4.01	24
Lain-lain institusi kewangan	<u>3.87</u>	<u>59</u>	<u>3.98</u>	<u>4</u>

Deposit dengan institusi kewangan adalah termasuk baki dengan tempoh matang kurang daripada 90 hari berjumlah RM 255,303,523 (2016: RM 170,647,497).

11. PENDAPATAN BELUM DITERIMA

	2017 RM	2016 RM
Dividen	363,950	1,171,941
Faedah	3,566,350	1,068,476
Lain-lain	5,751,318	451,318
	<u>9,681,618</u>	<u>2,691,735</u>

Di dalam lain-lain pendapatan belum diterima mewakili 5% jumlah pembelian yang dipersetujui di dalam Akaun Escrow, untuk pelupusan pelaburan dan S P Setia Redeemable Convertible Preference Shares.

12. MODAL PEMEGANG UNIT

	2017		2016	
	Unit	RM	Unit	RM
Pada awal tahun	1,857,100,000	1,364,379,477	1,749,500,000	1,294,623,127
Penjadian unit untuk				
- jualan	26,600,000	18,100,509	30,300,000	14,667,583
- pengagihan pendapatan	139,900,000	88,367,112	156,300,000	99,652,310
	166,500,000	106,467,621	186,600,000	114,319,893
Pembatalan unit	(121,600,000)	(81,446,597)	(79,000,000)	(44,563,543)
	44,900,000	25,021,024	107,600,000	69,756,350
Pengimbangan pengagihan bagi				
- tahun semasa	-	542,856	-	4,004,270
- pengagihan pendapatan	-	(542,856)	-	(4,004,270)
Pada akhir tahun	1,902,000,000	1,389,400,501	1,857,100,000	1,364,379,477

Sepanjang tahun berakhir 31 Disember 2017, Pengurus tidak memegang sebarang unit dalam Unit Amanah. Pada 31 Disember 2017, PNB secara sah memegang 810,720 unit (2016: 566,827), merangkumi 0.04% (2016: 0.03%) 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 urusan niaga adalah seperti berikut:

Syarikat Broker	Nilai Urus Niaga RM	Pecahan Jumlah Urus Niaga %	Yuran Broker RM	Pecahan Jumlah Yuran Broker %
Maybank Investment Bank Berhad *	375,379,750	21.60	497,983	20.91
Nomura Securities Malaysia Sdn. Bhd.	136,964,698	7.88	198,559	8.34
Credit Suisse Securities (M) SB	117,764,497	6.78	123,164	5.17
MIDF Amanah Investment Bank Berhad	108,590,455	6.25	144,643	6.07
CIMB Investment Bank Berhad*	93,695,423	5.39	136,967	5.75
Hong Leong Investment Bank Berhad	90,459,322	5.20	90,019	3.78
Macquarie Capital Securities (M) Sdn. Bhd.	84,647,804	4.87	120,904	5.08
BIMB Securities SB	67,772,701	3.90	119,833	5.03
Affin Hwang Investment Bank Berhad*	67,464,416	3.88	107,981	4.53
RHB Investment Bank Berhad*	64,644,185	3.72	111,253	4.67
Lain-lain	530,819,630	30.53	729,799	30.67
	1,738,202,881	100.00	2,381,105	100.00

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 induk terakhir bagi syarikat-syarikat broker berkenaan.

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

14. PUSING GANTI PORTFOLIO

	2017	2016
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	0.60 kali	0.83 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

	2017	2016
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	1.64%	1.61%

NPP 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.

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

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

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 garis panduan pelaburan unit amanah. Kajian semula strategi 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 dan 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 pemboleh ubah 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 keatas 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.)

Sensitiviti risiko harga ekuiti (Samb.)

Indeks pasaran	Perubahan pada harga ekuiti %	Kesan ke atas lain-lain pendapatan komprehensif tahun semasa Naik/ (turun) RM
FTSE Bursa Malaysia KLCI		
2017		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	103,739,410/ (103,739,410)
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	11,047,261/ (11,047,261)
2016		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	95,514,996/ (95,514,996)
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	12,102,446/ (12,102,446)

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

(c) Risiko pasaran

(i) Risiko harga ekuiti

Risiko penumpuan harga ekuiti

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

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

(c) Risiko pasaran (samb.)

(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 risiko 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.

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 terapan yang dipegang pada akhir tempoh pelaburan;
- perubahan dalam nilai saksama pelaburan untuk tahun kewangan, berdasarkan penilaian semula aset kewangan kadar tetap pada akhir tempoh pelaporan.

		Sensitiviti perubahan dalam untung/ (rugi) bagi tahun kewangan Naik/ (turun) RM
2017	Perubahan mata asas* RM	
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	720,273/ (720,273)

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

(c) Risiko pasaran (Samb.)

(ii) Risiko kadar faedah (Samb.)

Sensitiviti risiko kadar faedah (Samb.)

	<i>Perubahan mata asas*</i>	<i>Sensitiviti perubahan dalam untung/ (rugi) bagi tahun keuangan Naik/ (turun) RM</i>
2017		
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	142,780/ (142,780)
2016		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	433,119/ (433,119)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	138,362/ (138,362)

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

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

(c) Risiko pasaran (samb.)

(ii) Risiko kadar faedah (samb.)

Sensitiviti risiko kadar faedah (samb.)

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

	1 bulan hingga 3 bulan	3 bulan hingga 1 tahun	1 tahun hingga 10 tahun	Tanpa faedah	Jumlah	Kadar faedah
	RM	RM	RM	RM	RM	%
2017						
Assets:						
Pelaburan pada						
FVTOCI	-	-	-	1,014,702,328	1,014,702,328	-
Pelaburan pada						
FVTPL	-	-	57,112,060	111,511,139	168,623,199	4.73
Deposit dengan						
institusi						
kewangan	255,303,523	32,805,516	-	-	288,109,039	3.90
Lain-lain aset	-	-	-	27,437,069	27,437,069	-
Jumlah aset	<u>255,303,523</u>	<u>32,805,516</u>	<u>57,112,060</u>	<u>1,153,650,536</u>	<u>1,498,871,635</u>	
Liabilities:						
Lain-lain liabiliti	-	-	-	75,436,342	75,436,342	
Jumlah Liabiliti	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>75,436,342</u>	<u>75,436,342</u>	
Jumlah jurang						
sensitiviti faedah	<u>255,303,523</u>	<u>32,805,516</u>	<u>57,112,060</u>	<u>1,078,214,194</u>	<u>1,423,435,293</u>	

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

(c) Risiko pasaran (samb.)

(ii) Risiko kadar faedah (samb.)

Sensitiviti risiko kadar faedah (samb.)

	1 bulan hingga 3 bulan	3 bulan hingga 1 tahun	1 tahun hingga 10 tahun	Tanpa faedah	Jumlah	Kadar faedah
	RM	RM	RM	RM	RM	%
2016						
Assets:						
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	958,985,905	958,985,905	
Pelaburan pada FVTPL	-	3,501,820	51,842,800	103,087,277	158,431,897	4.72
Deposit dengan institusi kewangan	170,647,497	2,600,000	-	-	173,247,497	4.0
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	
Liabilities:						
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	

(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 memenuhi pembayaran hutang dan perjanjian kewangan.

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

(d) Risiko kredit (samb.)

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	2017		2016	
	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih
AAA	17.60	0.71	18.08	0.81
AA1	64.87	2.60	66.63	2.99
AA2	8.76	0.35	6.33	0.28
AA3	8.77	0.35	8.96	0.40
	100.00	4.01	100.00	4.48

(e) Risiko kecairan

Risiko kecairan merujuk kepada kemudahan untuk mencairkan aset yang bergantung kepada jumlah aset yang diniagakan di pasaran. Jika Unit Amanah menyimpan 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 pelucutan 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.

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

(e) Risiko kecairan (samb.)

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

Liabiliti Kewangan	Kurang dari 1 bulan hingga		Jumlah
	1 bulan	1 tahun	
	RM	RM	RM
Lain-lain liabiliti			
2017	71,982,345	3,453,997	75,436,342
2016	108,836,191	2,747,679	111,583,870

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.

(f) Risiko penumpuan

Risiko penumpuan 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. 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

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 di pasaran, sama ada secara langsung atau tidak langsung.

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

18. TURUTAN NILAI SAKSAMA (SAMB.)

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

2017	Aras 1	Aras 2	Aras 3	Jumlah
Ekuiti disebut harga	1,014,702,328	-	-	1,014,702,328
	1,014,702,328	-	-	1,014,702,328
2016				
Ekuiti disebut harga	958,985,905	-	-	958,985,905
	958,985,905	-	-	958,985,905

Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FIVPL)

2017	Aras 1	Aras 2	Aras 3	Jumlah
Ekuiti disebut harga	106,454,675	-	-	106,454,675
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	-	57,112,060	-	57,112,060
Ekuiti tidak disebut harga	-	-	5,056,464	5,056,464
	106,454,675	57,112,060	5,056,464	168,623,199
2016				
Ekuiti disebut harga	103,087,277	-	-	103,087,277
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	-	55,344,620	-	55,344,620
	103,087,277	55,344,620	-	158,431,897

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)

I. MAKLUMAT TABUNG

A. KATEGORI/ JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
Amanah Saham Bumiputera	Ekuiti	Pendapatan

B. OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

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

Nota: ASB bukan dana modal terjamin mahupun modal terlindung.

C. PENANDA ARAS TABUNG

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

D. POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN

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

E. PEGANGAN UNIT

Pada 31 Disember 2017, seramai 9,302,393 individu telah menyertai ASB. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

Saiz Pegangan	Pemegang Unit		Unit Dilanggan	
	Bilangan	%	Unit	%
5,000 dan ke bawah	7,104,845	76.37	4,001,380,760	2.74
5,001 hingga 10,000	444,659	4.78	2,992,267,817	2.05
10,001 hingga 50,000	933,630	10.04	21,936,505,034	15.04
50,001 hingga 500,000	797,750	8.58	100,316,246,547	68.78
500,001 dan ke atas	21,509	0.23	16,609,759,278	11.39
JUMLAH	9,302,393	100.00	145,856,159,436	100.00

II. PRESTASI TABUNG

A. PERUMPUKAN ASET

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

Sektor	Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember (%)		
	2017	2016	2015
Pelaburan di Pasaran Ekuiti:			
Barangan Industri	2.80	2.68	3.13
Barangan Pengguna	2.84	3.39	4.94
Hartanah & Pembangunan	7.33	7.13	6.08
Kewangan	2.35	-	-
Perkhidmatan/Perdagangan	26.24	24.57	23.57
Perladangan	21.97	32.24	31.50
Sektor-Sektor lain	12.69	1.36	2.16
Jumlah	1.39	1.55	1.37
Pelaburan di Instrumen-Instrumen Lain Pasaran Modal:	77.61	72.92	72.75
a) Sekuriti Berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	3.38	2.74	2.17
b) Pelaburan dalam sekuriti modal bercantum	0.02	0.02	-
c) Pelaburan-pelaburan Lain dan Aset Bersih	18.99	24.32	25.08
JUMLAH	100.00	100.00	100.00

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

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

B. MAKLUMAT KEWANGAN

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

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

Nota:

1. Bagi tahun 2015 dan 2016 bonus dibayar kepada pemegang unit berdasarkan kepada purata Baki Minimum Bulanan(BMB) selama 10 tahun. Manakala pembayaran bonus bagi tahun 2017 adalah berdasarkan purata BMB selama 12 bulan sepanjang tahun kewangan ASB. Pemberian bonus tahunan jika ada adalah berdasarkan budi bicara pihak Permodalan Nasional Berhad (PNB).
2. Bonus Khas dibayar adalah berdasarkan purata BMB sepanjang tempoh 12 bulan bagi tahun 2017, tertakluk kepada had purata BMB sehingga 10,000 unit sahaja. Pembayaran Bonus Khas ASB akan dikreditkan ke dalam akaun pemegang unit pada 1 Mac 2018.
3. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASB yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASB untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPP pada 31 Disember 2017 dan 31 Disember 2016 dalah tidak ketara.
4. Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB pada kos ASB untuk tahun kewangan dikira berpandukan asa harian. Perubahan antara NPGP pada 31 Disember 2017 dan 31 Disember 2016 adalah disebabkan peningkatan aktiviti jual beli yang sejajar dengan pergerakan indeks FBM KLCL.

C. PURATA PULANGAN TAHUNAN

Purata pulangan tahunan bagi ASB adalah seperti berikut:

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

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

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

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

D. PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

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

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

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

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

E. PERUBAHAN KETARA TERHADAP KEDUDUKAN TABUNG

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

F. SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

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

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

B. POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan ASB adalah melabur dalam portfolio kelas aset yang pelbagai terutamanya sekuriti yang disenaraikan di Bursa Malaysia, sekuriti yang tidak disenaraikan, sekuriti berpendapatan tetap dan instrumen pasaran wang seperti yang dibenarkan dalam Suratikatan ASB. ASB boleh melabur antara 70% - 90% daripada Nilai Tabung (*Value of Fund*) dalam ekuiti dan selebihnya dalam sekuriti berpendapatan tetap dan instrumen pasaran wang termasuk aset mudah tunai. Walaubagaimanapun, ASB boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran. Tabung ASB juga dibenarkan untuk melabur dalam pelaburan asing sebagaimana yang dibenarkan oleh Suruhanjaya Sekuriti. Namun begitu, pelaburan tersebut adalah bergantung kepada keadaan pasaran, pergerakan matawang disamping perubahan asas ekonomi serta kestabilan sosial dan politik sesebuah negara.

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

C. STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN KEWANGAN

i. Ekuiti

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

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

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

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

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

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

D. STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

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

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

Pengurus ASB akan terus memberi tumpuan kepada sektor-sektor yang mampu memberikan pulangan yang lebih baik dari penanda aras, sejajar dengan risiko pasaran yang diambil. Sektor-sektor tersebut termasuklah sektor utiliti, pembinaan dan kewangan.

Sektor utiliti mempunyai prospek perniagaan yang stabil selaras dengan pertumbuhan KDNK negara serta potensi dividen yang lebih baik, manakala sektor pembinaan akan mendapat manfaat daripada pembelanjaan fiskal kerajaan dalam projek-projek infrastruktur yang telah diumumkan. Pertumbuhan ekonomi dan permintaan domestik juga dapat mendokong keuntungan dalam sektor kewangan. Pengurus Tabung juga akan terus mencari peluang untuk menjual beli saham-saham yang dijangkakan dapat memberi keuntungan jangka pendek mengikut keadaan pasaran saham.

Untuk mempelbagaikan aset di dalam portfolio, pengurus ASB akan terus melabur di dalam sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang. Pelaburan pasaran wang, di samping memberi pulangan dalam portfolio, juga dapat menyediakan mudah tunai untuk operasi harian.

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

AMANAH SAHAM BUMIPUTERA

IV. PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-Pemegang Unit

AMANAH SAHAM BUMIPUTERA

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada AMANAH SAHAM BUMIPUTERA ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah pada tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017, berserta dengan nota-nota yang dikepikan padanya telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia yang telah diubahsuai mengikut preskripsi khusus yang telah diterbitkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia seperti yang dinyatakan pada nota 2 laporan penyata kewangan dan Garis Panduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti berkenaan di Malaysia, setelah mengambilkira pengecualian yang telah diberikan kepada AMANAH SAHAM BUMIPUTERA bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Disember 2017, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada AMANAH SAHAM BUMIPUTERA, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 23 FEBRUARI 2018.

TAN SRI ABDUL WAHID BIN OMAR

Pengerusi

DATO' ABDUL RAHMAN BIN AHMAD

Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia

23 Februari 2018

AMANAH SAHAM BUMIPUTERA

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

Kepada Pemegang-Pemegang Unit

AMANAH SAHAM BUMIPUTERA

Kami, AmanahRaya Trustees Berhad telah bertindak selaku Pemegang Amanah kepada AMANAH SAHAM BUMIPUTERA bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017. Pada pendapat kami, AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, selaku Pengurus telah mengurus AMANAH SAHAM BUMIPUTERA selaras dengan had-had kuasa pelaburan yang diberikan kepada Pengurus dan Pemegang Amanah mengikut Suratikatan, lain-lain peruntukan Suratikatan, Garispanduan Tabung Unit Amanah yang diterimapakai, Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007 dan undang-undang lain yang berkuatkuasa dengan mengambil kira segala pengecualian yang telah diberikan kepada AMANAH SAHAM BUMIPUTERA bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017.

Kami juga berpendapat bahawa:

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

Yang benar,

AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD

HABSAH BINTI BAKAR

Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia

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

Laporan penyata kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan AMANAH SAHAM BUMIPUTERA ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 31 Disember 2017, penyata pendapatan komprehensif, dan penyata aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut, dan rumusan dasar-dasar perakaunan dan lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 72 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 2017 dan prestasi kewangannya serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Pendapat

Kami telah menjalankan audit kami menurut piawaian pengauditan berkenaan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa. Tanggungjawab kami di bawah piawaian tersebut 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.

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

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

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

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

Tanggungjawab Pengurus dan Pemegang Amanah terhadap Penyata Kewangan

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

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

Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan

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

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

Tanggjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan (samb.)

Salah nyata boleh timbul daripada penipuan atau kesilapan dan dianggap ketara jika, secara individu atau dalam agregat, salah nyata ini dijangkakan akan mempengaruhi keputusan ekonomi yang diambil pengguna berdasarkan penyata kewangan ini. Sebagai sebahagian daripada audit mengikut Piawaian Pengauditan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa, kami menjalankan pertimbangan profesional dan mengekalkan keraguan profesional semasa menjalankan audit. Kami juga:

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

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

Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan (samb.)

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

Lain-lain perkara

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

Hanafiah Raslan & Mohamad
AF: 0002
Akauntan Bertauliah

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

Kuala Lumpur, Malaysia
23 Februari 2018

AMANAH SAHAM BUMIPUTERA**VII. PENYATA KEWANGAN**

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

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

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

VII. PENYATA KEWANGAN

B. PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2017

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

VII. PENYATA KEWANGAN

C. PENYATA ALIRAN TUNAI BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2017

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

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

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

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

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

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

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

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

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

2. ASAS PENYEDIAAN

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

Suruhanjaya Sekuriti telah mengeluarkan preskripsi khusus di mana Permodalan Nasional Berhad ("PNB") dan unit amarah berharga tetap yang diuruskan oleh PNB dikecualikan daripada tetapi dibenarkan untuk mengguna pakai MFRS 139 Financial Instruments dan MFRS 7 Financial Instruments Disclosures. Berdasarkan preskripsi diberikan, Unit Amanah telah memilih untuk tidak menggunapakai MFRS 139 dalam perakaunan bagi instrumen kewangan dan MFRS 7 bagi tujuan pendedahan yang berkaitan dengan instrumen kewangan. Dasar Unit Amanah bagi perakaunan bagi instrumen kewangan dinyatakan dalam Nota 3 (a).

Penyata kewangan ini telah disediakan mengikut piawaian kos sejarah.

2. ASAS PENYEDIAAN (SAMB.)

(a) Perubahan dalam polisi perakaunan

MFRS yang baru dan disemak semula yang tertakluk kepada syarikat dengan tahun kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2017 tidak memberi kesan signifikan kepada penyata kewangan Unit Amanah.

(b) Piawaian yang diterbitkan tetapi belum berkuatkuasa

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

Berkuatkuasa bagi tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2018

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

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

3. RUMUSAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING

(a) Instrumen Kewangan

Aset dan liabiliti kewangan di dalam penyata kedudukan kewangan, merangkumi sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga, sekuriti modal bercantum, skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan, saham disebut harga, instrumen pasaran kewangan, simpanan dengan institusi kewangan, penghutang dan pemiutang. Dasar-dasar perakaunan atas pengiktirafan dan ukuran bagi perkara-perkara tersebut dinyatakan dalam dasar perakaunan masing-masing.

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

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

(b) Pelaburan

(i) **Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Sekuriti Hutang Tidak Disebut Harga dan Pelaburan dalam Sekuriti Modal Bercantum**

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

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

Pelaburan dalam saham disebut harga, pelaburan tidak disebut harga, saham pinjaman/waran, REITs dan skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan dinyatakan pada kos tolak peruntukan rosot nilai yang kekal. Kos ditentukan berdasarkan asas purata wajaran. Sebarang peruntukan rosot nilai yang kekal akan diktirafkan di dalam Penyata Untung atau Rugi.

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

- Garispanduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti Malaysia menyatakan bahawa hak untuk mengundi yang mewakili saham-saham yang di pegang oleh Unit Amanah, pada bila-bila masa pemilihan untuk pelantikan mana-mana pengarah didalam syarikat yang dipegang, boleh diputuskan oleh Pengurus Unit Amanah atau Pemegang Amanah dengan syarat pemegang-pemegang unit memberi kuasa melalui resolusi majoriti dalam mesyuarat pemegang-pemegang unit yang diadakan untuk tujuan ini sahaja, seperti yang diperuntukan oleh suratikatan.

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

(b) Pelaburan (samb.)

- Suratikatan menyatakan bahawa korum bagi mesyuarat perlu dihadiri oleh pemegang-pemegang unit atau wakil-wakil yang didaftarkan dimana pegangan unit mereka yang hadir berjumlah tidak kurang dari satu per-empat daripada unit dalam edaran. Memandangkan jumlah pemegang-pemegang unit Unit Amanah yang terlalu ramai, adalah tidak munasabah untuk memanggil mesyuarat pemegang unit bagi tujuan memberi kuasa kepada Pengurus dan Pemegang amanah menggunakan kuasa untuk mengundi pada mana-manapemilihan untuk pelantikan pengarah disyarikat- syarikat berkenaan.

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

(iii) Instrumen Pasaran Kewangan

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

(iv) Deposit dengan Institusi Kewangan

Deposit dengan institusi kewangan dinyatakan pada kos.

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

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

(d) Pendapatan Belum Terima

Pendapatan belum terima dinyatakan pada nilai saksama yang boleh diperolehi.

(e) Pelbagai Pemiutang

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

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

(f) Pengiktirafan Pendapatan

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

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

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

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

(g) Tunai dan Persamaan Tunai

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

4. ANGGARAN DAN PENILAIAN PERAKAUNAN PENTING

(a) Penilaian Kritikal Dibuat dalam Mengaplikasi Polisi Perakaunan

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

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

4. ANGGARAN DAN PENILAIAN PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

(b) Sumber Utama Ketidakpastian Anggaran

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

Sensitiviti terhadap perubahan dalam andaian

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

(c) Penilaian Rosot Nilai

Penilaian rosot nilai pelaburan-pelaburan yang terlibat dengan indikasi-indikasi rosot nilai telah dilaksanakan oleh Pengurus Pelaburan. Pada tahun semasa, tiada pengiktirafan rosot nilai pelaburan (2016: Tiada)

5. YURAN PENGURUS

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

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

6. YURAN PEMEGANG AMANAH

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

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

7. CUKAI

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

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

8. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

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

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

Sumber Pengagihan

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

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

9. MODAL PEMEGANG UNIT

	2017		2016	
	Unit	RM	Unit	RM
Unit RM1 setiap satu dibayar penuh:				
Pada awal tahun	144,443,000,000	144,443,000,000	142,543,000,000	142,543,000,000
Penjadian unit untuk:				
Jualan	1,600,000,000	1,600,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
Pelaburan semula pengagihan	9,652,031,840	9,652,031,840	10,255,139,610	10,255,139,610
Pelaburan semula bonus	307,968,160	307,968,160	144,860,390	144,860,390
	<u>11,560,000,000</u>	<u>11,560,000,000</u>	<u>11,400,000,000</u>	<u>11,400,000,000</u>
Pembatalan unit	(10,100,000,000)	(10,100,000,000)	(9,500,000,000)	(9,500,000,000)
Pada akhir tahun	<u>166,103,000,000</u>	<u>166,103,000,000</u>	<u>163,443,000,000</u>	<u>163,443,000,000</u>

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

10. URUSNIAGA DENGAN PNB

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

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

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

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

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

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

12. PUSING GANTI PORTFOLIO

2017 2016

Pusing Ganti Portfolio ("PGP")

0.22 kali 0.16 kali

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

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

13. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

2017 2016

Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")

0.42% 0.42%

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

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

14. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN

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

Risiko Ekuiti/Pelaburan

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

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

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

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

Risiko Pasaran

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

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

Risiko Kecairan/Pembiayaan Dana

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

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

Risiko Kadar Faedah

Risiko kadar faedah adalah risiko nilai instrumen kewangan Unit Amanah yang sensitif terhadap kadar faedah yang berubah-ubah disebabkan oleh perubahan dalam kadar faedah pasaran.

Unit Amanah menguruskan risiko kadar faedah secara aktif dengan mengekalkan portfolio instrumen kewangan berdasarkan garis panduan dan polisi pelaburan, dan semakan yang kerap ke atas kadar faedah dan jangkaan pasaran.

Risiko Kredit

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

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

15. MATA WANG

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

VIII. ALAMAT CAWANGAN ASB

ZON UTARA

PERLIS

Amanah Saham Nasional Berhad

Lot 7, Jalan Indera Kayangan
01000 Kangar, Perlis
Tel: 04-9778 332, 04-9775 702,
04-9781 110
Faks: 04-9760 800

PULAU PINANG

Amanah Saham Nasional Berhad

No 12, Jalan Todak 3,
Pusat Bandar Seberang Jaya
13700 Seberang Jaya, Pulau Pinang
Tel: 04-3994 378/381
Faks: 04-3994 404

Amanah Saham Nasional Berhad

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

PERAK

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Amanah Saham Nasional Berhad

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

KEDAH

Amanah Saham Nasional Berhad

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

ZON TENGAH

KUALA LUMPUR

Amanah Saham Nasional Berhad

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

SELANGOR

Amanah Saham Nasional Berhad

Lot 18-1 & 18-2,
Pusat Dagangan UMNO Shah Alam,
Persiaran Damai Seksyen 11,
40000 Shah Alam, Selangor
Tel: 03-5510 3155, 03-5512 1366
Faks: 03-5513 7155

Amanah Saham Nasional Berhad

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

PUTRAJAYA

Amanah Saham Nasional Berhad

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

ZON SELATAN

MELAKA

Amanah Saham Nasional Berhad

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

JOHOR

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Amanah Saham Nasional Berhad

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

NEGERI SEMBILAN

Amanah Saham Nasional Berhad

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

ZON TIMUR

KELANTAN

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Amanah Saham Nasional Berhad

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

TERENGGANU

Amanah Saham Nasional Berhad

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

PAHANG

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Amanah Saham Nasional Berhad

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

SABAH**Amanah Saham Nasional Berhad**

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

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Amanah Saham Nasional Berhad

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

SARAWAK**Amanah Saham Nasional Berhad**

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

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Amanah Saham Nasional Berhad

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

[A] PENERIMAAN DOKUMEN SECARA FIZIKAL

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

[B] MAKLUMAT PEMEGANG UNIT/PENJAGA BERDAFTAR

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

Maklumat Pemegang Unit/Penjaga Berdaftar :

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

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

[C] PENGESAHAN PEMEGANG UNIT/PENJAGA BERDAFTAR

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

Tandatangan Pemegang Unit/Penjaga Berdaftar

Tarikh

Sila hantar ke:

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

UNTUK KEGUNAAN ASNB SAHAJA

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

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

PENGURUS

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

PEJABAT BERDAFTAR

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

LEMBAGA PENGARAH

Tan Sri Abdul Wahid bin Omar (Pengerusi)
Dato' Abdul Rahman bin Ahmad
Professor Tan Sri Dato' Seri Dr. Noor Azlan bin Ghazali
Dato Dr. Nik Ramlah binti Nik Mahmood
Datuk Seri Dr. Nik Norzrul Thani bin N. Hassan Thani
Encik Mohammad bin Hussin

PRESIDEN DAN KETUA EKSEKUTIF KUMPULAN

Dato' Abdul Rahman bin Ahmad

KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF & PENGARAH EKSEKUTIF

Encik Mohammad bin Hussin

SETIAUSAHA SYARIKAT KUMPULAN

Puan Adibah Khairiah binti Ismail @ Daud
(MIA 13755)

PEGAWAI PEMATUHAN

Encik Zulkafli Bin Hamid

PEMEGANG AMANAH

AmanahRaya Trustees Berhad (766894-T)

JURUAUDIT

Tetuan Hanafiah Raslan & Mohamad

BANK

Malayan Banking Berhad
CIMB Bank Berhad

PEGUAMBELA & PEGUAMCARA

Tetuan Zain & Co.
Tetuan Zainal Abidin & Co.
Tetuan Marzuki Spawi & Co. (Sabah)
Tetuan Hamzah & Ong Advocates (Sarawak)

EJEN

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

Atau Layari
Maybank2u.com
CIMB Clicks
affinOnline.com
RHBNOW