



ASN Equity 2

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun 2022

ISI KANDUNGAN

1. MAKLUMAT TABUNG	1
2. PRESTASI TABUNG	3
3. LAPORAN PENGURUS	8
4. PENYATA PENGURUS	13
5. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH	14
6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN EQUITY 2	15
7. PENYATA KEWANGAN	19
7.1 Penyata Untung Atau Rugi Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun 2022	19
7.2 Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun 2022	20
7.3 Penyata Kedudukan Kewangan Pada 30 Jun 2022	21
7.4 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun 2022	22
7.5 Penyata Aliran Tunai Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun 2022	23
7.6 Nota-Nota Berkenaan Penyata Kewangan – 30 Jun 2022	24
8. ALAMAT CAWANGAN ASNB	57

**LAPORAN PENGURUS
ASN EQUITY 2**



ASN Equity 2

Pemegang-pemegang unit ASN Equity 2, yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASN Equity 2 dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ASN Equity 2 bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2022.

1. MAKLUMAT TABUNG

1.1 KATEGORI / JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
ASN Equity 2	Ekuiti	Pertumbuhan

1.2 OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

Objektif pelaburan ASN Equity 2 adalah untuk memberi peluang kepada pemegang-pemegang unit untuk mendapat pulangan dalam bentuk pengagihan pendapatan dan pulangan modal pada tahap risiko yang berpatutan melalui pelaburan dalam kepelbagaian portfolio sekuriti, terutamanya dalam ekuiti sekuriti Malaysia selaras dengan Surat Ikatan, Garis Panduan dan undang-undang sekuriti.

1.3 PENANDA ARAS TABUNG

ASN Equity 2 menggunakan penanda aras cipta-suai yang menggabungkan Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 (FBM 100) dan Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan (Maybank 12 bulan) bagi tujuan perbandingan prestasinya, seperti berikut:

Kombinasi Penanda Aras Cipta-Suai	%
FBM 100 <i>Sumber: www.bursamalaysia.com.my</i>	80
Maybank 12 bulan <i>Sumber: www.maybank2u.com.my</i>	20

1.4 POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN

ASN Equity 2 akan mengagihkan perolehan daripada pendapatannya, jika ada, tertakluk kepada budi bicara pihak pengurusan dan kelulusan daripada pemegang amanah.

1.5 PEGANGAN UNIT

Pada 30 Jun 2022, seramai 35,409 individu telah menyertai ASN Equity 2. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

Saiz Pegangan	Pemegang Unit		Unit Dilangkan	
	Bilangan	%	Unit	%
5,000 dan ke bawah	18,870	53.29	19,525,822.82	1.58
5,001 hingga 10,000	4,299	12.14	30,604,216.99	2.47
10,001 hingga 50,000	7,836	22.13	182,215,313.79	14.73
50,001 hingga 500,000	4,064	11.48	553,583,745.82	44.77
500,001 dan ke atas	340	0.96	450,716,040.60	36.45
JUMLAH	35,409	100.00	1,236,645,140.02	100.00

2. PRESTASI TABUNG

2.1 PERUMPUKAN ASET

Perumpukan Aset Bagi ASN Equity 2 Mengikut Sektor pada Nilai Pasaran Berdasarkan Nilai Aset Bersih (NAB) Tabung:

Sektor	Pada Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun (%)		
	2022	2021	2020
Pelaburan di Pasaran Ekuiti:			
Perkhidmatan Komunikasi	5.37	7.70	9.36
Barangan Bukan Asasi Pengguna	5.77	13.29	6.29
Barangan Asasi Pengguna	9.03	3.97	5.89
Tenaga	4.08	5.25	4.85
Kewangan	29.24	19.05	21.62
Penjagaan Kesihatan	3.42	4.34	14.37
Perindustrian	5.98	4.54	4.87
Teknologi Maklumat	8.34	16.54	6.58
Bahan Asas	9.14	3.19	2.91
Hartanah	1.44	6.05	4.97
Utiliti	1.94	2.91	7.55
Jumlah	83.75	86.83	89.26
Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:			
a) Pelaburan di dalam Unit Amanah dan Skim Pelaburan Kolektif Yang Disenaraikan	1.30	3.54	0.12
b) Sekuriti Berpendapatan Tetap	2.03	3.15	7.78
c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	12.92	6.48	2.84
Jumlah	100.00	100.00	100.00

2.2 MAKLUMAT KEWANGAN

Perbandingan Prestasi Maklumat Kewangan:

	Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun		
	2022	2021	2020
Sebelum Pengagihan Pendapatan			
NAB (RM'000)	512,797	682,023	761,866
NAB Seunit (RM)	0.4146	0.5249	0.5179
Selepas Pengagihan Pendapatan			
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	1.12	1.76	2.00
NAB (RM'000)	498,944	659,156	732,446
NAB Seunit (RM)	0.4034	0.5073	0.4979
NAB Seunit Terendah (RM)	0.4034	0.5010	0.4295
NAB Seunit Tertinggi (RM)	0.5179	0.5499	0.5622
Unit Dalam Edaran ('000)	1,236,800	1,299,286	1,470,986
Tarikh Pengagihan Pendapatan	1 Julai	1 Julai	1 Julai
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ¹	1.65	1.72	1.20
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) ²	1.40	1.79	0.36
Pulangan			
Pulangan Pendapatan (%) ³	2.78	3.47	4.02
Pulangan Modal (%) ⁴	-20.48	1.89	-10.37
Jumlah Pulangan (%) ⁵	-18.27	5.42	-6.77

Nota:

- Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASN Equity 2 yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASN Equity 2 untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPP bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2022 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 30 Jun 2021 adalah tidak ketara.
- Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB pada kos ASN Equity 2 untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPGP bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2022 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 30 Jun 2021 adalah tidak ketara.
- Pulangan Pendapatan (%): $\left[\frac{\text{Pengagihan Pendapatan Seunit}}{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}} \right] \times 100$
- Pulangan Modal (%): $\left[\left(\frac{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}}{\text{NAB Seunit Awal Tahun Kewangan}} \right) - 1 \right] \times 100$
- Jumlah Pulangan (%): $\left[\left(1 + \frac{\text{Pulangan Modal}}{100} \right) \times \left(1 + \frac{\text{Pulangan Pendapatan}}{100} \right) - 1 \right] \times 100$

2.3 PENGAGIHAN PENDAPATAN

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2022, ASN Equity 2 telah memperuntukkan sejumlah RM13,852,160 untuk pembayaran pengagihan pendapatan bersamaan dengan 1.12 sen seunit.

2.4 JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Pulangan tahunan bagi ASN Equity 2 adalah seperti berikut:

	Pada 30 Jun 2022		
	1 tahun	3 tahun	5 tahun
Pulangan Tahunan (%) ¹	-18.27	-7.04	-4.31
Penanda Aras (%) ²	-5.64	-3.25	-2.46

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

- Pengiraan pulangan tahunan (annualized return) adalah seperti berikut:-
$$= \left[(1 + r_1) \times (1 + r_2) \times \dots \times (1 + r_n) \right]^{\frac{1}{n}} - 1 \times 100$$

Di mana, r = pulangan tahunan; n = bilangan tahun.
- Pengiraan penanda aras adalah berdasarkan kombinasi penanda aras yang baru dan lama di mana, bermula 1 Mei 2018, penanda aras tabung ialah 80% FBM 100 dan 20% Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan, manakala bagi tempoh sebelum 1 Mei 2018, penanda aras ialah 80% FBM 100 dan 20% Kadar Tawaran Antara Bank Kuala Lumpur (KLIBOR) 3-bulan.

2.5 PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

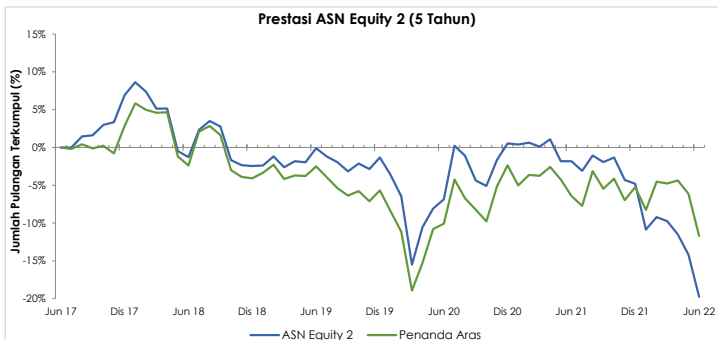
Prestasi bagi ASN Equity 2 berbanding penanda aras cipta-suai adalah seperti berikut:

	Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun				
	2022	2021	2020	2019	2018
Jumlah Pulangan (%)	-18.27	5.42	-6.77	1.20	-1.28
Penanda Aras (%) ¹	-5.64	4.05	-7.77	-0.14	-2.38

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

- Pengiraan penanda aras adalah berdasarkan kombinasi penanda aras yang baru dan lama di mana, bermula 1 Mei 2018, penanda aras tabung ialah 80% FBM 100 dan 20% Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan, manakala bagi tempoh sebelum 1 Mei 2018, penanda aras ialah 80% FBM 100 dan 20% Kadar Tawaran Antara Bank Kuala Lumpur (KLIBOR) 3-bulan.



Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

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

2.6 ANALISIS NILAI ASET BERSIH (NAB) TABUNG

ASN Equity 2 telah mencatatkan penurunan NAB sebanyak -24.31% daripada RM659.16 juta kepada RM498.94 juta bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2022. NAB seunit turut mencatatkan penurunan sebanyak -20.48% daripada RM0.5073 kepada RM0.4034 bagi tempoh yang sama.

2.7 PERUBAHAN SIGNIFIKAN TABUNG

Tiada perubahan signifikan sepanjang tahun kewangan berakhir 30 Jun 2022.

2.8 SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

ASNB dan ASN Equity 2 tidak mengalami situasi-situasi yang boleh menjejaskan kepentingan pemegang unit.

2.9 DAGANGAN SILANG

Sepanjang tempoh tinjauan, transaksi dagangan silang dijalankan bagi ASN Equity 2. Transaksi tersebut dijalankan tertakluk kepada Garispanduan bagi Fungsi Pematuhan kepada Institusi Pengurusan Dana "*Guidelines on Compliance Function for Fund Management Companies*". Pengurus Pelaburan perlu mendapatkan kelulusan Jawatankuasa Pelaburan sebelum melakukan transaksi dagangan silang dan menyimpan rekod transaksi serta memaklumkan kepada Jawatankuasa Pelaburan selepas pelaksanaan transaksi tersebut.

2.10 KOMISEN RINGAN

ASNB dan Pengurus Pelaburan tabung unit amanahnya tidak menerima komisen ringan daripada broker dan/atau wakil urusniaga yang dikendalikan untuk unit amanah.

3. LAPORAN PENGURUS

3.1 PENCAPAIAN OBJEKTIF

Tabung ASN Equity 2 telah berupaya mencapai objektif pelaburannya dalam menjana pulangan jangka panjang yang kompetitif kepada pemegang-pemegang unit untuk tahun kewangan berakhir 30 Jun 2022.

3.2 POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan ASN Equity 2 adalah untuk melabur di dalam portfolio yang dipelbagaikan, terutamanya sekuriti yang disenaraikan di Bursa Malaysia dan bursa saham lain yang diiktiraf, sekuriti yang tidak disenaraikan, instrumen berpendapatan tetap, instrumen pasaran wang dan lain-lain instrumen pasaran modal, seperti yang tertakluk dalam surat ikatan ASN Equity 2.

ASN Equity 2 boleh melaburkan 70% sehingga 90% daripada Nilai Aset Bersih (NAB) dalam ekuiti dan bakinya dalam lain-lain instrumen pasaran modal. Walau bagaimanapun, ASN Equity 2 boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran. ASN Equity 2 juga dibenarkan oleh Suruhanjaya Sekuriti untuk membuat pelaburan asing. Namun begitu, pelaburan tersebut adalah bergantung kepada keadaan pasaran, pergerakan matawang di samping perubahan asas ekonomi serta kestabilan sosial dan politik sesebuah negara.

3.3 STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2022, strategi pelaburan ASN Equity 2 telah dilaksanakan dengan perumpukan aset yang aktif dengan mengambil kira faktor-faktor ekonomi tempatan dan global, kadar pulangan pasaran saham serta kadar pulangan bagi sekuriti berpendapatan tetap bagi memastikan objektif ASN Equity 2 tercapai dalam keadaan pasaran yang mencabar.

Purata perumpukan aset adalah lebih kepada ekuiti pada julat 80% - 89% berbanding penanda aras 80% ekuiti: 20% tunai. Tumpuan lebih diberikan kepada ekuiti berbanding tunai demi memastikan ASN Equity 2 mampu menjana pulangan yang kompetitif, selaras dengan risiko pasaran yang diambil.

i. Ekuiti

Bagi pelaburan domestik, pelaburan tertumpu kepada sektor-sektor yang dilihat mempunyai asas perniagaan yang kukuh di samping memberikan dividen yang stabil dalam memastikan pulangan yang kompetitif kepada tabung dalam ketidaktentuan persekitaran ekonomi dan pasaran domestik serta global. Pelaburan tabung telah beralih kepada sektor-sektor yang dijangkakan akan mendapat manfaat daripada pembukaan semula sektor ekonomi dan pembukaan semula sempadan antarabangsa negara sejajar dengan fasa peralihan ke endemik. Antara sektor yang telah menjadi tumpuan adalah sektor kewangan yang disokong oleh kerancakan semula kegiatan ekonomi dan barangan asasi pengguna terutamanya dari sektor perladangan berikutan kenaikan harga minyak sawit yang ketara didorong oleh permintaan yang meningkat di serata dunia. Di samping itu, sektor bahan asas turut

menjadi fokus pelaburan ekoran peningkatan permintaan kukuh yang menyokong harga aluminium untuk kekal berada pada paras yang tinggi.

Disebabkan oleh ketidaktentuan persekitaran ekonomi dan pasaran saham antarabangsa, ASN Equity 2 telah mengurangkan secara beransur pelaburan antarabangsa demi memastikan kualiti aset kekal mapan terutamanya setelah prestasi pelaburan tabung ASN Equity 2 terjejas, selari dengan kejatuhan pasaran saham global. Selain itu, ASN Equity 2 juga menerima impak negatif daripada pegangan pelaburan dalam sektor teknologi dan pendedahan di China. Kejatuhan saham syarikat-syarikat teknologi global telah berlaku kerana sentimen pelabur bertukar negatif apabila timbul risiko kadar faedah akan dinaikkan secara agresif oleh bank-bank pusat seluruh dunia. Pelaburan ASN Equity 2 di China pula terkesan dengan pelbagai perkembangan dalaman, antaranya apabila China memperkenalkan pelbagai undang-undang baharu yang dilihat memberikan kesan negatif terhadap keuntungan syarikat-syarikat teknologi, serta melaksanakan semula sekatan pergerakan yang ketat untuk mengawal penyebaran wabak COVID-19.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

ASN Equity 2 telah mengurangkan pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2022. Pelaburan bon yang telah matang tidak diganti dengan pembelian bon baharu untuk memenuhi keperluan kecairan. Pelaburan dalam bon telah turun dari 3% ke 2% daripada nilai aset bersih dengan purata kadar hasil sebanyak 6.41% dan purata penarafan kredit pada "A1".

Pelaburan ASN Equity 2 dalam pasaran wang membolehkannya memiliki kecairan yang mencukupi bagi memasuki pasaran saham tempatan dan antarabangsa pada masa yang bersesuaian, seiring dengan perumpukan aset aktif.

3.4 ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Pasaran saham antarabangsa menghadapi pelbagai cabaran menjelang tahun kewangan berakhir 30 Jun 2022 di tengah-tengah kitaran kenaikan kadar oleh bank-bank pusat dunia untuk menangani inflasi dan kebimbangan pelabur terhadap kemelesetan ekonomi global. Indeks komposit antarabangsa utama mula menunjukkan kemeruapan yang tinggi mulai September 2021, berikutan kebimbangan pasaran terhadap kesan pelan pengurangan rangsangan dan pembelian sekuriti serta bon oleh Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat, krisis hutang hartanah di China dan kenaikan kadar faedah berikutan risiko inflasi yang berpunca daripada kesesakan rantaian bekalan global dan ketersediaan kredit mudah. Konflik geopolitik antara Rusia dan Ukraine sejak Februari 2022 juga telah menjadikan masalah kenaikan mendadak harga komoditi dunia semakin meruncing.

Dalam keadaan pasaran yang tidak menentu, kebanyakan komposit antarabangsa utama mengakhiri tahun kewangan untuk ditutup lebih rendah berbanding tahun lepas dengan indeks utama dari AS (S&P 500), Eropah (STOXX 50) dan Hong Kong / China (HSCEI) yang mencatatkan prestasi masing-masing pada -11.8%, -12.5% dan -24.1%.

Sementara itu, indeks pasaran saham utama di rantau ASEAN turut terjejas, tetapi lebih berdaya tahan berbanding pasaran barat didorong oleh pembukaan ekonomi masing-

masing. Prestasi tertinggi dicatatkan oleh Indonesia (JCI, +15.5%) diikuti oleh Singapura (STI -0.9%) dan Thailand (SET, -1.2%).

Bagi pasaran domestik, penanda aras utama iaitu FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index (FBM KLCI) turut mencatatkan penurunan yang lebih sederhana berbanding pasaran antarabangsa, dengan penurunan sebanyak -5.7% daripada paras 1,532.63 mata pada 30 Jun 2021 kepada paras 1444.22 mata pada 30 Jun 2022. Ini adalah kerana pasaran tempatan telah ditampung oleh sentimen positif dari kenaikan harga komoditi serta kadar inflasi yang lebih sederhana berbanding tabung antarabangsa. Namun begitu kebimbangan terhadap kos sara hidup yang tinggi, kenaikan kadar faedah serta kemungkinan perubahan polisi selepas pilihanraya umum yang akan diadakan sebelum bulan September 2023 masih menjadi faktor yang melemahkan sentimen pelabur.

Sektor yang mencatatkan kenaikan tertinggi dalam tempoh tinjauan adalah sektor perladangan (+7.8%) diikuti dengan sektor kewangan (+5.9%). Sementara itu, sektor yang mencatatkan penurunan tertinggi dalam tempoh tinjauan pula adalah sektor penjagaan kesihatan (-41.9%), sektor teknologi (-20.6%) dan sektor telekomunikasi (-19.2%). Antara saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan peningkatan ketara dalam tinjauan adalah Petronas Chemicals (+19.1%), IHH Healthcare (+15.7%) dan Petronas Dagangan (+14.7%). Sementara itu, saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan penurunan dalam tempoh tinjauan pula adalah Top Glove (-75.2%), Hartalega (-53.3%) dan Inari Amertron (-16.7%).

Nilai mata wang Ringgit Malaysia telah merosot sebanyak -6.25% untuk ditutup pada paras RM4.4085/USD pada 30 Jun 2022 berbanding RM4.1490/USD pada 30 Jun 2021. Dalam tempoh tinjauan, Ringgit telah didagangkan pada paras tertinggi RM4.1355/USD pada 10 September 2021, manakala paras terendah adalah RM4.4215/USD pada 14 Jun 2022. Prestasi mata wang Ringgit Malaysia telah dipengaruhi oleh kekuatan relatif mata wang Amerika Syarikat di tengah-tengah kenaikan kadar dasar oleh Lembaga Rizab Persekutuan (Federal Reserve Board) untuk mengawal kenaikan inflasi.

Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) Malaysia pada suku pertama 2022 telah meningkat sebanyak +5.0% berbanding peningkatan sebanyak 3.6% pada suku keempat 2021 didorong oleh kejayaan program vaksinasi yang membolehkan pembukaan semula kegiatan ekonomi berjalan dengan lancar. Pertumbuhan didorong oleh pertumbuhan dalam sektor perkhidmatan (+6.5%), pembuatan (+6.6%) dan pertanian (+0.2%), yang mengimbangi kelemahan berterusan dalam sektor pembinaan (-6.2%) dan perlombongan (-1.1%). Permintaan dalam negeri meningkat semula sebanyak +4.4%, disokong oleh perbelanjaan swasta yang lebih kukuh (+5.5%), peningkatan dalam pelaburan swasta (+0.4%) dan penggunaan awam yang lebih tinggi (+6.7%).

3.5 ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP DAN KADAR KEUNTUNGAN

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2022, Kadar Dasar Semalaman (Overnight Policy Rate, OPR) telah dinaikkan oleh Bank Negara Malaysia (BNM) sebanyak 25 mata asas dari 1.75% kepada 2.00% pada 11 Mei 2022. Langkah ini didorong oleh tekanan inflasi yang timbul daripada pembukaan semula ekonomi global. Kadar simpanan tetap Maybank 12 bulan juga naik 25 mata asas daripada 1.85% kepada 2.10%.

Pemulihan ekonomi dunia daripada pandemik COVID-19, ketersediaan kredit mudah, gangguan rantai bekalan dunia antara lain telah menyebabkan kenaikan inflasi secara mendadak. Sejalan dengan ini, kadar hasil bon juga turut meningkat ekoran kenaikan kadar dasar hasil oleh bank-bank pusat bagi membendung isu kenaikan inflasi ini. Kadar hasil Sekuriti Kerajaan Malaysia (MGS) telah mencatatkan kenaikan dalam tempoh kewangan yang sama. Kadar hasil MGS 3-tahun, 5-tahun dan 10-tahun telah ditutup lebih tinggi pada 3.61%, 4.05% dan 4.26%, masing-masing naik sebanyak 134, 137 dan 97 mata asas bagi tempoh tersebut. Dalam pasaran bon korporat pula, perubahan kadar hasil secara relatifnya adalah sejajar dengan sekuriti kerajaan. Kadar hasil sekuriti bon korporat bertaraf AA berjangka 3 sehingga 10 tahun telah mencatatkan kenaikan kadar hasil antara 91 hingga 120 mata asas.

3.6 STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Untuk tahun kewangan berakhir 30 Jun 2023, Pengurus Pelaburan akan melaksanakan perumpukan aset yang aktif dengan menyasarkan perumpukan aset dalam ekuiti pada kadar antara 70-80% setelah mengambil kira faktor-faktor ekonomi domestik dan global serta kadar pulangan pasaran saham. Keadaan pasaran dijangka akan terus mencabar untuk tahun kewangan yang seterusnya bagi ASN Equity 2, didorong oleh konflik berlarutan di Eropah yang turut menyumbang kepada ketidakpastian pasaran saham antarabangsa yang memburukkan keadaan inflasi sedunia. Selain itu, terdapat risiko kemelesetan ekonomi dalam masa terdekat sekiranya bank-bank pusat dunia terpaksa menaikkan kadar faedah dalam tempoh masa yang terlalu singkat untuk mengawal kadar inflasi daripada terus meningkat. Pasaran tempatan pula mungkin turut dipengaruhi oleh ketidakpastian polisi selepas pilihan raya umum yang dijangkakan akan berlangsung selewat-lewatnya September 2023. Antara isu yang boleh mempengaruhi permintaan domestik adalah subsidi minyak masak dan RON 95 yang akan meningkatkan kos sara hidup dan mengurangkan kecenderungan untuk berbelanja di dalam ekonomi domestik. Tambahan pula, isu kekurangan tenaga buruh asing daripada negara-negara jiran dijangkakan memberi kesan negatif kepada sektor perladangan dan pembuatan.

Oleh itu, Pengurus Pelaburan akan sentiasa proaktif dalam mengkaji semula strategi pelaburan secara berkala mengikut keperluan ekonomi semasa serta persekitaran pelaburan yang sentiasa berubah. Pengurus Pelaburan juga pada sesuatu masa mungkin mengambil posisi bertahan dengan meningkatkan pelaburan di dalam aset berisiko rendah seperti pelaburan dalam wang tunai jika berlaku perubahan negatif yang ketara kepada ekonomi dan juga pasaran modal.

i. Ekuiti

Dalam persekitaran pasaran yang mencabar untuk tahun kewangan 2023, Pengurus Pelaburan akan melaksanakan pengimbangan aktif antara pasaran domestik dan antarabangsa berdasarkan analisis pelbagai faktor termasuk persekitaran makroekonomi, kadar tukaran wang dan aliran pelaburan. Pelaburan akan ditumpukan kepada sektor-sektor yang dijangka mampu memberikan pulangan yang lebih baik daripada penanda aras, sejajar dengan risiko pasaran yang diambil. Pelaburan ekuiti ASN Equity 2 akan dilakukan secara selektif dalam saham-saham syarikat yang diniagakan di bawah harga wajar yang mempunyai asas perniagaan

yang kukuh berdasarkan prospek ekonomi dan juga menepati tema pelaburan semasa.

Strategi pelaburan ekuiti domestik akan menumpukan pelaburan kepada sektor berorientasikan perbelanjaan domestik yang mampu mengambil peluang daripada kerancakan semula ekonomi domestik seperti sektor kewangan yang dijangkakan mengalami pertumbuhan pinjaman dan pembiayaan yang lebih baik ekoran daripada pemulihan kegiatan ekonomi selain daripada mendapat manfaat berikutan kenaikan kadar polisi utama.

Selain itu, tabung ASN Equity 2 akan menumpukan pelaburan dalam sektor yang memperoleh manfaat daripada peningkatan penggunaan domestik dan pembukaan semula ekonomi dan sempadan antarabangsa seperti sektor barangan bukan asasi pengguna. Tabung juga akan melabur secara taktikal di dalam sektor perladangan berikutan jangkaan harga minyak sawit mentah yang kekal pada paras tinggi disokong oleh permintaan yang kukuh serata dunia.

Pengurus Pelaburan akan terus melaksanakan pelaburan dalam pasaran ekuiti antarabangsa secara berhemah mengikut kesesuaian keadaan ekonomi global dan kadar matawang asing. Pelaburan antarabangsa akan dilakukan secara selektif, berdasarkan geografi yang ditentukan setelah membuat pertimbangan mengenai aliran geopolitik dan dagangan sedunia. Pelaburan akan tertumpu kepada sektor-sektor dan syarikat-syarikat yang dijangka akan kekal defensif dalam keadaan ekonomi global yang mencabar. Antara aspek yang akan diberi perhatian adalah keupayaan syarikat untuk mengekalkan kadar keuntungan dalam suasana kadar inflasi yang tinggi serta kemungkinan kemelesetan ekonomi global. Antara sektor yang akan menjadi tumpuan adalah seperti sektor kesihatan – farmaseutikal yang mempunyai sifat daya tahan baik sepanjang kemelesetan ekonomi yang lalu, disokong oleh keperluan penduduk dunia untuk kekal menggunakan ubat-ubatan tanpa mengira keadaan ekonomi semasa.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Untuk mempelbagaikan aset dalam portfolio, ASN Equity 2 akan terus melabur dalam sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang. Pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap dibuat dengan pemilihan instrumen-instrumen yang bermutu setelah mengambil kira faktor-faktor seperti perolehan, kecairan, tempoh matang dan juga kupon yang berpatutan dengan risiko yang ditanggung oleh ASN Equity 2. ASN Equity 2 akan melabur secara taktikal di dalam sekuriti kerajaan Malaysia untuk menghasilkan keuntungan modal bagi menambahkan lagi pulangan kepada pelabur. Selain itu, ASN Equity 2 akan mencari peluang untuk mengumpul bon-bon korporat untuk kadar berpendapatan tetap yang lebih tinggi. Di samping itu, pelaburan pasaran wang akan diteruskan bagi menyediakan mudah tunai untuk kegunaan harian.

4. PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-pemegang Unit

ASN EQUITY 2

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada ASN EQUITY 2 ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2022, berserta dengan nota-nota yang dikepilkkan 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 30 Jun 2022, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada ASN EQUITY 2, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 2 Ogos 2022.

TUN ARIFIN BIN ZAKARIA

Pengerusi

AHMAD ZULQARNAIN BIN CHE ON

Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia

2 Ogos 2022

5. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH

Kepada Pemegang-Pemegang Unit

ASN EQUITY 2 ("Tabung"),

Kami telah bertindak selaku Pemegang Amanah Tabung bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2022 dan kami dengan ini mengesahkan bahawa pada pengetahuan kami, setelah melakukan segala pertanyaan yang munasabah, AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD telah melaksana dan mengurus Tabung dalam tahun penyata kewangan selaras dengan perkara berikut:

1. Had-had kuasa pelaburan yang diberikan kepada syarikat pengurusan mengikut Surat Ikatan, undang-undang sekuriti dan Garis Panduan Tabung Unit Amanah;
2. Penilaian dan penentuan harga dibuat selaras dengan Surat Ikatan; dan
3. Sebarang penjadian dan perlucutan unit dilaksanakan adalah selaras dengan Surat Ikatan dan lain-lain peruntukan undang-undang berkaitan.

Kami juga berpendapat bahawa pengagihan pendapatan Tabung adalah sesuai dan selaras dengan objektif pelaburan Tabung.

Yang benar,

AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD

ZAINUDIN BIN SUHAIMI

Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia
2 Ogos 2022

6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN EQUITY 2

Laporan Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan ASN EQUITY 2 ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 30 Jun 2022 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 19 sehingga 56.

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRSs) dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa (International Financial Reporting Standards - IFRSs) bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 Jun 2022 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 Kod Akauntan Etika Akauntan Profesional (termasuk Piawaian Kebebasan Antarabangsa) ("Kod IESBA"), dan kami telah memenuhi lain-lain tanggungjawab etika mengikut undang-undang kecil dan Kod IESBA.

Maklumat selain daripada Penyata Kewangan dan Laporan Juruaudit mengenainya

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

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

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

Sehubungan dengan audit kami terhadap penyata kewangan, tanggungjawab kami adalah untuk mempertimbangkan samada lain-lain maklumat tersebut secara

materialnya tidak selaras dengan penyata kewangan atau pengetahuan diperolehi dari audit, atau sebaliknya menunjukkan kesilapan material yang ketara dengan membaca lain-lain maklumat yang dikenal pasti di atas apabila ia tersedia.

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

Tanggungjawab Pengurus dan Pemegang Amanah terhadap Penyata Kewangan

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

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

Pemegang Amanah bertanggungjawab untuk mengawasi proses pelaporan kewangan Amanah. Pemegang Amanah juga bertanggungjawab untuk memastikan bahawa Pengurus menyimpan perakaunan yang betul dan rekod lain yang diperlukan untuk membolehkan penyampaian penyata kewangan ini benar dan saksama.

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:

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

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

Perkara lain

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.

Ernst & Young PLT

202006000003

(LLP0022760-LCA) & AF 0039

Akauntan Bertauliah

**Dato' Megat Iskandar Shah Bin Mohamad
Nor**

No. 03083/07/2023 J

Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia

2 Ogos 2022

7. PENYATA KEWANGAN

7.1 PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2022

	Nota	2022 RM	2021 RM
PENDAPATAN			
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan		2,078,868	3,550,721
Pendapatan dividen		13,727,730	18,616,359
(Kerugian)/Keuntungan ternyata daripada penjualan pelaburan (FVTPL)		(7,946,763)	40,262,702
Kerugian tidak ternyata daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTPL)		(55,822,863)	(849,529)
Keuntungan/(Kerugian) bersih kadar tukaran asing		550,762	(555,738)
		<u>(47,412,266)</u>	<u>61,024,515</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurus	4	6,260,770	7,599,621
Yuran pemegang amanah	5	483,459	500,000
Ganjaran juruaudit		27,500	27,500
Yuran ejen cukai		4,700	4,500
Perbelanjaan pentadbiran		3,227,469	4,442,820
		<u>10,003,898</u>	<u>12,574,441</u>
(KERUGIAN)/PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI		(57,416,164)	48,450,074
CUKAI	6	-	-
(KERUGIAN)/PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		<u>(57,416,164)</u>	<u>48,450,074</u>
Pengagihan pelaburan	7	13,852,160	22,867,434
Pengagihan kasar dan bersih seunit		1.12 sen	1.76 sen
Tarikh Pengagihan		1 Julai 2022	1 Julai 2021
(Kerugian)/Pendapatan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		(2,064,184)	49,027,193
Tidak ternyata		(55,351,980)	(577,119)
		<u>(57,416,164)</u>	<u>48,450,074</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.2 PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2022

	2022 RM	2021 RM
(KERUGIAN)/PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI	(57,416,164)	48,450,074
Lain-lain (kerugian)/keuntungan komprehensif tidak dikelaskan semula kepada untung atau rugi dalam tahun berikutnya		
(Kerugian)/Keuntungan daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTOCI)	(44,020,554)	12,075,460
JUMLAH (KERUGIAN)/PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN SEMASA	<u>(101,436,718)</u>	<u>60,525,534</u>
Lain-lain (kerugian)/pendapatan komprehensif terdiri daripada berikut:		
Ternyata	13,185,730	24,267,799
Tidak ternyata	<u>(114,622,448)</u>	<u>36,257,735</u>
	<u>(101,436,718)</u>	<u>60,525,534</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.3 PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 30 JUN 2022

	Nota	2022 RM	2021 RM
ASET			
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)	8	329,960,565	368,018,318
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi (FIVPL)	9	104,575,753	248,469,360
Deposit dengan institusi kewangan	10	126,267,048	45,767,183
Tuntutan cukai		412,074	412,074
Pendapatan belum diterima	11	268,802	7,322,134
Jumlah terhutang daripada broker saham		1,563,678	2,449,536
Jumlah terhutang daripada PNB	12	19,573,120	5,235,220
Tunai di bank		11,943,979	21,843,594
JUMLAH ASET		594,565,019	699,517,419
LIABILITI			
Peruntukan pengagihan	7	13,852,160	22,867,434
Jumlah terhutang kepada broker saham		1,144,578	5,562,828
Jumlah terhutang kepada pengurus		431,420	10,520,140
Jumlah terhutang kepada PNB	12	80,052,910	567,493
Pelbagai pemiutang		139,378	843,840
JUMLAH LIABILITI		95,620,446	40,361,735
NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH		498,944,573	659,155,684
EKUITI			
Modal pemegang unit	13	659,751,233	705,425,141
Rizab-rizab lain		(160,806,660)	(46,269,457)
JUMLAH EKUITI/NILAI ASSET BERSIH UNTUK PEMEGANG UNIT		498,944,573	659,155,684
UNIT DALAM EDARAN	13	1,236,800,000	1,299,286,000
NILAI ASET BERSIH SEUNIT		0.4034	0.5073

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.4 PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2022**

	Modal Pemegang Unit RM	Rizab-rizab Lain		Jumlah Ekuiti RM
		Ternyata RM	Tidak Ternyata RM	
Pada 1 Julai 2020	816,741,850	54,937,985	(139,233,851)	732,445,984
Penjadian unit untuk jualan	2,444,815,651	-	-	2,444,815,651
Penjadian unit untuk pengagihan pelaburan (30 Jun 2020)	29,326,310	-	-	29,326,310
Pembatalan unit	(2,585,458,670)	-	-	(2,585,458,670)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	368,309	-	-	368,309
Jumlah keuntungan / (kerugian) komprehensif bagi tahun semasa	-	49,027,193	11,498,341	60,525,534
Pindahan (kerugian)/keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	(24,759,394)	24,759,394	-
Pengagihan pendapatan	(368,309)	(22,499,125)	-	(22,867,434)
Pada 30 Jun 2021	705,425,141	56,706,659	(102,976,116)	659,155,684
Pada 1 Julai 2021	705,425,141	56,706,659	(102,976,116)	659,155,684
Penjadian unit untuk jualan	2,248,255,342	-	-	2,248,255,342
Penjadian unit untuk pengagihan pelaburan (30 Jun 2021)	22,777,770	-	-	22,777,770
Pembatalan unit	(2,316,707,020)	-	-	(2,316,707,020)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	751,675	-	-	751,675
Jumlah kerugian komprehensif bagi tahun semasa	-	(2,064,184)	(99,372,534)	(101,436,718)
Pindahan keuntungan/(kerugian) ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	15,249,914	(15,249,914)	-
Pengagihan pendapatan	(751,675)	(13,100,485)	-	(13,852,160)
Pada 30 Jun 2022	659,751,233	56,791,904	(217,598,564)	498,944,573

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.5 PENYATA ALIRAN TUNAI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2022

	2022 RM	2021 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada jualan pelaburan	889,966,705	1,384,860,336
Pembelian pelaburan	(824,524,479)	(1,230,201,379)
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	2,204,709	3,664,835
Dividen bersih diterima	15,452,862	12,073,639
Yuran pengurusan dibayar	(6,396,844)	(7,665,528)
Yuran pemegang amanah dibayar	(493,124)	(500,000)
Perbelanjaan pentadbiran dibayar	(3,241,844)	(4,570,650)
Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	72,967,985	157,661,253
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Perolehan daripada penjadian unit	2,257,446,887	2,469,586,510
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(2,237,497,950)	(2,586,066,630)
Pengagihan kepada pemegang unit	(22,867,434)	(29,419,720)
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan	(2,918,497)	(145,899,840)
PENINGKATAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI	70,049,488	11,761,413
PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG	550,762	(555,738)
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	67,610,777	56,405,102
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	138,211,027	67,610,777
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	11,943,979	21,843,594
Depositi dengan institusi kewangan (Nota 10)	126,267,048	45,767,183
	138,211,027	67,610,777
Tunai dan persamaan tunai	138,211,027	67,610,777

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.6 NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN – 30 JUN 2022

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

ASN EQUITY 2 (berikutnya dirujuk sebagai "Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Surat Ikatan bertarikh 8 Jun 1999, antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad ("ASNB"), Pemegang Amanah, AmanahRaya Trustees Berhad serta 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 9 Jun 1999 dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausula 12 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 6 Julai 1999.

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah ASNB untuk diterbitkan menurut resolusi para Pengarah pada 2 Ogos 2022.

2. ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan beraudit Unit Amanah bagi tahun berakhir 30 Jun 2022, telah disediakan selaras dengan Malaysian Financial Reporting Standards ("MFRS") dan International Financial Reporting Standards ("IFRS").

(a) Perubahan dalam polisi perakaunan

MFRS baru dan telah disemak perlu digunakan oleh entiti dengan tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 Julai 2021 tidak memberi kesan 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 Standards Board ("MASB") tetapi belum berkuatkuasa pada tarikh kelulusan penyata kewangan ini adalah tidak berkaitan dengan Unit Amanah.

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 pada nilai saksama melalui untung rugi ("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.

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

(i) Pengelasan 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 di mana 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 hutang yang tidak memenuhi kriteria di atas diklasifikasikan sebagai FVTPL atau nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif ("FVTOCI") (lihat di bawah).

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

(ii) 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 di permulaan pengiktirafan sebagai FVTOCI.

Aset kewangan dikira untuk jualbeli sekiranya:

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

Instrumen hutang yang tidak menepati ciri-ciri kos dilunaskan atau FVTOCI 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.

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 15 [Revenue from contracts with customers], dan dinyatakan berasingan dalam akaun untung atau rugi.

(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 ditarikbalik (berasaskan pada setiap instrumen) bagi menandakan pelaburan dalam instrumen ekuiti sebagai FVTOCI. Penandaan sebagai FVTOCI tidak dibenarkan sekiranya instrumen ekuiti tersebut dipegang bagi tujuan jualbeli. Unit Amanah telah menetapkan aset kewangan dengan objektif untuk pendapatan dividen yang diterima atau pelaburan jangka masa sederhana dan jangka panjang sebagai FVTOCI.

Instrumen hutang dengan matlamat untuk mencapai pengumpulan aliran tunai kontraktual dan penjualan aset kewangan ditetapkan sebagai FVTOCI.

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 lain pelaburan.

Keuntungan atau kerugian terkumpul dalam pelaburan ekuiti tidak akan dikelaskan semula kepada untung atau rugi atas penjualan pelaburan. Walau bagaimanapun, keuntungan atau kerugian terkumpul bagi instrumen hutang akan dikelaskan semula kepada untung atau rugi atas penjualan pelaburan.

(iv) Rosot nilai dalam aset kewangan

Kerugian kredit diiktiraf berdasarkan model "Expected Credit Loss" ("ECL"). Unit Amanah mengiktiraf elau kerugian untuk ECL pada instrumen kewangan yang tidak diukur pada FVTPL (aset kewangan yang merupakan instrumen hutang). Model rosot nilai ini tidak digunakan untuk pelaburan ekuiti.

ECL adalah anggaran kebarangkalian kerugian kredit. ECL diukur seperti berikut:

- Aset kewangan yang tidak rosot kredit pada tarikh pelaporan.

Nilai semasa tunai mengalami kekurangan (iaitu perbezaan antara aliran tunai yang disebabkan oleh entiti mengikut kontrak dan aliran tunai yang dijangka diterima oleh Unit Amanah);

- Aset kewangan yang rosot kredit pada tarikh pelaporan.

Perbezaan di antara jumlah bawaan kasar dan nilai semasa bagi anggaran aliran tunai masa hadapan.

Pada setiap tarikh pelaporan, Unit Amanah akan menilai sama ada aset kewangan yang dibawa pada kos yang dilunaskan telah merosot kredit. Aset kewangan adalah 'rosot kredit' apabila satu atau lebih peristiwa yang menjejaskan anggaran aliran tunai masa depan aset kewangan telah berlaku.

Bukti yang menunjukkan aset kewangan telah mengalami rosot kredit merangkumi data yang boleh diperhatikan seperti berikut :

- Pengeluar atau rakan niaga mengalami masalah kewangan yang ketara
- Instrumen mengalami penurunan nilai penarafan kredit yang ketara dari agensi penarafan
- Perlanggaran kontrak seperti ingkar dan lewat tempoh; atau
- Ketiadaan pasaran aktif bagi sekuriti disebabkan oleh masalah kewangan

(v) Penyahiktirafan aset kewangan

Unit Amanah menyahiktirafkan aset kewangan hanya apabila hak atas aliran tunai dari aset tersebut berakhir, atau apabila Unit Amanah memindahkan aset kewangan dan segala risiko dan pulangan pemilikan aset tersebut kepada entiti lain.

Sekiranya Unit Amanah tidak memindahkan aset kewangan 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 pulangan 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.

(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 dipindahkan atau liabiliti diambilalih, diambil kira dalam akaun untung atau rugi.

(iv) Modal Pemegang Unit

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

Pengimbangan pengagihan mewakili purata jumlah yang boleh diagih yang termasuk dalam harga penjadian dan pembatalan unit. Jumlah tersebut dipulangkan kepada pemegang unit sama ada melalui pengagihan dan/atau dipinda 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 diukur berdasarkan kaedah kadar faedah berkesan / kadar keuntungan berkesan.

(e) Mata wang asing

Mata wang fungsian dan pelaporan

Perkara berkaitan mata wang asing yang terkandung di dalam penyata kewangan Unit Amanah adalah diukur dengan menggunakan mata wang persekitaran ekonomi utama di mana Unit Amanah beroperasi ("mata wang fungsian")

Pengurus telah membuat pertimbangan yang teliti bagi menentukan mata wang fungsian yang menggambarkan kesan ekonomi sewajarnya terhadap transaksi asas berdasarkan keadaan dan peristiwa, telah menentukan RM sebagai mata wang fungsian terutamanya disebabkan oleh faktor-faktor berikut:

- (i) Unit-unit bagi Unit Amanah didenominasi dalam RM
- (ii) Sebahagian besar perbelanjaan Unit Amanah didenominasi dalam RM
- (iii) Sebahagian besar NAB Unit Amanah dilaburkan di dalam pelaburan yang didenominasi dalam RM

Disebabkan itu, penyata kewangan Unit Amanah disediakan dalam RM iaitu mata wang fungsian dan presentasi Unit Amanah.

Transaksi dan imbalan

Transaksi mata wang asing ditukarkan kepada mata wang fungsian dengan menggunakan kadar tukaran semasa pada tarikh transaksi atau valuasi di mana urusan akan dinilai semula. Keuntungan dan kerugian tukaran asing terhasil dari penyelesaian sesuatu transaksi dan dari perubahan kadar tukaran bagi aset dan liabiliti kewangan pada akhir tahun diiktiraf di dalam Penyata Untung Atau Rugi.

Perkara bukan kewangan diukur pada nilai saksama di dalam mata wang asing adalah ditukarkan berdasarkan kadar tukaran pada tarikh di mana nilai saksama ditentukan. Keuntungan atau kerugian yang terhasil daripada pertukaran perkara-perkara bukan kewangan yang diukur pada nilai saksama akan diambil kira sama seperti pengiktirafan keuntungan dan kerugian daripada perubahan nilai saksama sesuatu perkara (i.e perbezaan pertukaran bagi perkara-perkara yang keuntungan dan kerugian pada nilai saksama diiktiraf di dalam pendapatan komprehensif ("OCI") atau penyata untung atau rugi, masing-masing juga turut diiktiraf di dalam OCI atau penyata untung atau rugi).

(f) 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.

(g) Cukai pendapatan

Aset dan liabiliti cukai semasa diukur pada jumlah yang dijangka akan dikutip semula daripada atau dibayar kepada pihak berkuasa cukai. Kadar dan undang-undang cukai yang digunakan untuk mengira jumlah adalah yang telah digubal atau sebahagian besarnya digubal pada tarikh laporan.

Cukai semasa diiktiraf dalam untung atau rugi kecuali setakat mana cukai yang berkaitan dengan perkara yang diiktiraf di luar daripada keuntungan atau kerugian, sama ada dalam lain-lain pendapatan komprehensif atau terus ke ekuiti.

Tiada cukai tertunggak yang diiktiraf memandangkan tiada perbezaan yang ketara.

(h) 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 bertindak demi kepentingan ekonomi mereka yang terbaik.

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:

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

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

(i) Penilaian dan Anggaran Perakaunan Yang Ketara

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

Tiada pertimbangan utama telah dibuat oleh Pengurus dalam 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.

COVID-19 telah diisytiharkan sebagai wabak oleh Pertubuhan Kesihatan Sedunia (WHO) pada bulan Mac 2020. Wabak ini dan tindakan kerajaan Malaysia serta kerajaan-kerajaan di dunia bagi menangani wabak ini telah memberi kesan negatif kepada aktiviti-aktiviti komuniti, ekonomi dan operasi perniagaan. Oleh kerana wabak ini masih berkembang, adalah sangat sukar bagi meramalkan sejauh mana jangka masa dan kesannya terhadap perniagaan dan ekonomi, tempatan mahupun global.

Prestasi Unit Amanah untuk tahun kewangan semasa mungkin dipengaruhi oleh peningkatan turun naik di pasaran saham. Pengurus sedang mengawasi situasi ini dengan teliti dan akan terus menilai kesannya terhadap operasi dan prestasi Unit Amanah apabila situasi semakin berkembang. Pengurus juga telah berusaha untuk menyesuaikan strategi pelaburannya dengan mempelbagaikan portfolio Unit Amanah dan melabur dalam kelas aset baru, baik di pasaran kewangan

tempatan dan antarabangsa bagi menangani persekitaran operasi yang semakin mencabar.

4. YURAN PENGURUS

Klaus 13.1 Suratikatan memperuntukkan bahawa Pengurus berhak menerima yuran tidak melebihi 1.5% 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 pengurus yang dikenakan bagi tahun berakhir 30 Jun 2022 ialah 1.0% (2021 : 1.0%) setahun daripada NAB Unit Amanah.

5. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klaus 13.2 Suratikatan memperuntukkan bahawa Pemegang Amanah berhak menerima yuran pada kadar yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dari semasa ke semasa. Telah dipersetujui bahawa yuran Pemegang Amanah akan dikenakan sebanyak RM500,000 atau 0.07% setahun daripada NAB Unit Amanah, yang mana lebih rendah, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun berakhir 30 Jun 2022 ialah RM483,459 (2021 : RM500,000) setahun.

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

	2022 RM	2021 RM
Peruntukan bagi tahun semasa	13,852,160	22,867,434

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan sebanyak 1.12 sen seunit bagi tahun berakhir 30 Jun 2022 (2021 : 1.76 sen) seunit yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit dalam edaran pada akhir tempoh kewangan.

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

	2022 RM	2021 RM
Rizab pengagihan pendapatan	751,675	368,309
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	2,078,868	3,550,721
Pendapatan dividen	13,727,730	18,616,359
(Kerugian)/Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan - FVTPL	(7,946,763)	38,494,028
Keuntungan/(Kerugian) ternyata daripada jualan pelaburan - FVTOCI	15,164,669	(24,759,394)
Keuntungan/(Kerugian) bersih ternyata kadar tukaran asing	79,879	(828,148)
	<u>23,856,058</u>	<u>35,441,875</u>
Tolak: Perbelanjaan	(10,003,898)	(12,574,441)
Jumlah pengagihan	<u>13,852,160</u>	<u>22,867,434</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit	<u>1.12 sen</u>	<u>1.76 sen</u>

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

	2022 RM	2021 RM
Pada kos:		
Pelaburan disebut harga Saham Biasa	<u>481,220,033</u>	<u>459,674,524</u>
Pada nilai saksama:		
Pelaburan disebut harga Saham Biasa	<u>329,960,565</u>	<u>368,018,318</u>

(a) Pelaburan disebut harga

Pelaburan disebut harga pada 30 Jun 2022 adalah seperti berikut:

				Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.6.2022 %
Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	
Perkhidmatan Komunikasi				
Axiata Group				
Berhad	3,700,000	23,339,231	10,471,000	2.10
OCC Group Berhad	7,170,130	6,282,142	2,652,948	0.53
Telekom Malaysia				
Berhad	1,450,000	8,990,000	7,612,500	1.53
	12,320,130	38,611,373	20,736,448	4.16
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Padini Holdings				
Berhad	821,400	4,916,892	2,628,480	0.53
UMW Holdings				
Berhad	1,279,000	12,511,344	3,964,900	0.79
Mr. D.I.Y. Group (M)				
Berhad	2,550,000	6,752,493	5,278,500	1.06
	4,650,400	24,180,729	11,871,880	2.38
Barangan Asasi Pengguna				
IOI Corporation				
Berhad	2,000,000	9,492,600	7,680,000	1.54
Kuala Lumpur				
Kepong Berhad	300,000	8,399,475	6,582,000	1.32
Leong Hup				
International				
Berhad	4,319,800	3,193,866	2,246,296	0.45
QL Resources				
Berhad	916,600	5,334,704	4,766,320	0.96
Sime Darby Plantation				
Berhad	2,547,800	12,020,101	11,031,974	2.21
United Plantations				
Berhad	400,000	6,000,000	5,600,000	1.12
	10,484,200	44,440,746	37,906,590	7.60

				Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.6.2022 %
Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	
Tenaga				
Bumi Armada Berhad	13,000,000	6,187,600	5,005,000	1.00
Dialog Group Berhad	4,880,000	14,491,832	10,394,400	2.08
Sapura Energy Berhad	9,797,600	10,351,714	440,892	0.09
Yinson Holdings Berhad	1,023,800	2,993,796	2,047,600	0.41
	28,701,400	34,024,942	17,887,892	3.59
Kewangan				
Alliance Bank Malaysia Berhad	750,000	2,696,775	2,385,000	0.48
CIMB Group Holdings Berhad	5,491,796	35,299,452	27,239,308	5.46
Hong Leong Bank Berhad	718,100	13,627,218	14,692,326	2.94
Malayan Banking Berhad	5,184,234	47,877,161	44,532,570	8.93
Public Bank Berhad	7,500,000	35,099,969	32,775,000	6.57
RHB Bank Berhad	1,748,505	10,364,415	10,018,934	2.01
	21,392,635	144,964,990	131,643,138	26.39
Penjagaan Kesihatan				
Hartalega Holdings Berhad	469,800	6,803,367	1,437,588	0.29
IHH Healthcare Berhad	831,400	5,346,356	5,362,530	1.07
Kossan Rubber Industries Berhad	1,185,800	9,242,359	1,565,256	0.31
Top Glove Corporation Berhad	1,600,000	12,659,160	1,664,000	0.33
	4,087,000	34,051,242	10,029,374	2.00

				Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.6.2022 %
Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	
Perindustrian				
Malaysia Airports Holdings Berhad	1,245,300	9,597,155	8,218,980	1.65
Capital A Berhad	1,256,400	4,959,617	766,404	0.15
Cypark Resources Berhad	2,965,500	3,793,974	1,023,097	0.21
Econpile Holdings Berhad	4,700,250	4,141,962	940,050	0.19
Gamuda Berhad	1,926,100	8,727,463	6,895,438	1.38
IJM Corporation Berhad	3,298,000	5,973,421	5,705,540	1.14
Muhibbah Engineering (M) Berhad	2,292,200	6,770,668	1,157,561	0.23
	17,683,750	43,964,260	24,707,070	4.95
Teknologi Maklumat				
Globetronics Technology Berhad	2,332,100	6,926,593	2,798,520	0.56
Inari Amertron Berhad	1,000,000	3,595,500	2,640,000	0.53
MI Technovation Berhad	3,209,300	14,132,368	4,942,322	0.99
Malaysian Pacific Industries Berhad	199,300	8,334,736	5,580,400	1.12
Unisem (Malaysia) Berhad	816,000	3,610,392	1,876,800	0.38
Greatch Technology Berhad	400,000	2,739,800	1,464,000	0.29
	7,956,700	39,339,389	19,302,042	3.87
Bahan Asas				
Petronas Chemicals Group Berhad	2,750,000	25,102,684	24,750,000	4.96
Press Metal Berhad	3,149,000	17,210,094	14,989,240	3.00
Ta Ann Holdings Berhad	468,900	2,778,286	1,866,222	0.37
	6,367,900	45,091,064	41,605,462	8.33

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.6.2022 %
Hartanah				
Eco World Development Group Berhad	548,900	765,715	365,019	0.07
Mah Sing Group Berhad	3,538,287	5,806,453	2,122,972	0.43
Sime Darby Property Berhad	4,724,622	7,075,361	2,126,080	0.43
	8,811,809	13,647,529	4,614,071	0.93
Utiliti				
Tenaga Nasional Berhad	1,210,100	18,903,769	9,656,598	1.94
	1,210,100	18,903,769	9,656,598	1.94
Jumlah saham biasa	123,666,024	481,220,033	329,960,565	66.13
Jumlah pelaburan disebut harga	123,666,024	481,220,033	329,960,565	66.13

9. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI

	2022 RM	2021 RM
Pada kos:		
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga (a)		
Nota Islam jangka sederhana	10,000,000	20,000,000
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan (b)	1,480,356	1,454,392
Pelaburan disebut harga - Dalam Nega (c)	57,542,683	97,454,921
Saham biasa	56,940,131	81,387,541
Saham keutamaan	602,552	602,552
REITs	-	15,464,828
Waran	-	-
Pelaburan disebut harga - Luar Negara (d)	102,870,531	141,387,792
Saham biasa	96,150,972	116,418,273
Skim pelaburan kolektif	6,719,559	24,969,519
	161,893,570	240,297,105

		2022 RM	2021 RM
Pada nilai saksama:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	(a)		
Nota Islam jangka sederhana		10,138,750	20,816,150
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	(b)	993,866	1,027,923
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara	(c)	32,832,503	81,116,468
Saham biasa		32,736,976	65,909,201
Saham keutamaan		95,527	176,357
REITs		-	14,687,279
Waran		-	343,631
Pelaburan disebut harga - Luar Negara	(d)	60,610,634	145,508,819
Saham biasa		55,083,671	123,174,599
Skim pelaburan kolektif		5,526,963	22,334,220
		104,575,753	248,469,360

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

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga pada 30 Jun 2022 adalah seperti berikut:

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.6.2022 %
Nota Islam Jangka Sederhana				
6.48% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Kelang Sdn. Bhd. 26/11/2027	5,000,000	5,000,000	5,086,400	1.02
6.33% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Kelang Sdn. Bhd. 26/11/2027	5,000,000	5,000,000	5,052,350	1.01
Jumlah Nota Islam Jangka Sederhana	10,000,000	10,000,000	10,138,750	2.03
Jumlah pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	10,000,000	10,000,000	10,138,750.00	2.03

(b) Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan

Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan pada 30 Jun 2022 adalah seperti berikut:

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.6.2022 %
Maybank Malaysia Ethical Dividend Fund	3,206,020	1,480,356	993,866	0.20
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	3,206,020	1,480,356	993,866	0.20

(c) Pelaburan disebut harga - Dalam Negara

Pelaburan disebut harga pada 30 Jun 2022 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.6.2022 %
Barangan Asasi Pengguna				
Leong Hup International Berhad	1,135,400	1,173,031	590,408	0.12
Tenaga				
Yinson Holdings Berhad	409,520	576,674	819,040	0.16
Kewangan				
Public Bank Berhad	3,268,500	15,337,094	14,283,345	2.86
Penjagaan Kesihatan				
Hartalega Holdings Berhad	40,000	667,214	122,400	0.02
Supermax Corporation Berhad	1,070,590	9,847,116	936,766	0.19
	1,110,590	10,514,330	1,059,166	0.21

				Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.6.2022 %
Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	
Perindustrian				
Econpile Holdings Berhad	2,000,000	1,249,000	400,000	0.08
Teknologi Maklumat				
CTOS Digital Berhad	4,300,000	8,409,256	5,461,000	1.09
JHM Consolidation Berhad	2,000,000	4,029,200	2,380,000	0.48
MI Technovation Berhad	544,000	2,249,598	837,760	0.17
Greatech Technology Berhad	584,700	4,197,912	2,140,002	0.43
Pentamaster Corporation Berhad	585,200	3,229,220	2,159,388	0.43
	8,013,900	22,115,186	12,978,150	2.60
Hartanah				
Eco World Development Group Berhad	3,920,100	5,974,816	2,606,867	0.52
Jumlah saham biasa				
	19,858,010	56,940,131	32,736,976	6.55
Saham Keutamaan				
Tenaga				
Sapura Energy Berhad- Redeemable Convertible Preference Shares - Islamic B	1,469,640	602,552	95,527	0.02
Jumlah saham keutamaan				
	1,469,640	602,552	95,527	0.02
Jumlah pelaburan disebut harga - Dalam Negara				
	21,327,650	57,542,683	32,832,503	6.57

(d) Pelaburan disebut harga - Luar Negara

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.6.2022 %
Britain				
Tenaga				
BP PLC	73,000	1,552,666	1,547,953	0.31
Shell PLC	13,500	1,563,471	1,575,349	0.32
	86,500	3,116,137	3,123,302	0.63
China				
Industri				
JD Logistics Inc	241,219	5,510,690	2,312,053	0.46
Perancis				
Tenaga				
Total Energies SE	6,500	1,526,921	1,526,288	0.31
Barangan Asasi Pengguna				
L'Oreal SA	2,000	3,550,176	3,048,060	0.61
Jerman				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Adidas AG	3,400	5,057,765	2,663,622	0.53
Zalando SE	10,500	4,888,899	1,195,517	0.24
	13,900	9,946,664	3,859,139	0.77
Teknologi Maklumat				
Infineon Technologies AG	26,000	4,624,232	2,863,886	0.57
Indonesia				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Bukalapak.com PT Tbk				
Tbk	26,166,314	6,712,614	2,046,001	0.41
GoTo Gojek				
Tokopedia Tbk PT	31,229,102	3,413,902	3,607,311	0.72
	57,395,416	10,126,516	5,653,312	1.13

				Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.6.2022 %
Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	
Saham biasa (samb.)				
Itali				
Bahan Asas				
Industrie De Nora Spa				
Nora Spa	18,400	1,147,732	1,144,578	0.23
Jepun				
Penjagaan Kesihatan				
M3 Inc	15,000	4,459,687	1,897,813	0.38
Teknologi Maklumat				
Murata Manufacturing Co Ltd	7,250	2,513,224	1,789,342	0.36
Netherland				
Teknologi Maklumat				
ASML Holding NV	650	2,342,736	1,393,307	0.28
Sinapura				
Perindustrian				
Grab Holdings Ltd	217,376	9,147,268	2,437,858	0.49
Perkhidmatan Komunikasi				
PropertyGuru Group Ltd	36,270	1,520,429	741,749	0.15
Sea Ltd	4,000	5,149,138	1,212,093	0.24
	40,270	6,669,567	1,953,842	0.39
Korea Selatan				
Perkhidmatan Komunikasi				
NAVER Corp	1,600	2,521,844	1,335,420	0.27
Bahan Asas				
LG Chem Ltd	1,600	4,955,252	2,871,288	0.58

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.6.2022 %
Amerika Syarikat				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Amazon.com Inc	2,500	1,708,632	1,197,579	0.24
Starbucks Corp	7,400	3,743,270	2,487,438	0.50
	9,900	5,451,902	3,685,017	0.74
Barangan Asasi Pengguna				
Estee Lauder Cos Inc	3,600	4,936,230	4,068,885	0.82
Perkhidmatan Komunikasi				
Alphabet Inc	280	3,383,551	2,751,083	0.55
Penjagaan Kesihatan				
Abbott Laboratories	4,379	2,562,416	2,101,147	0.42
Medtronic PLC	5,000	2,758,054	1,988,342	0.40
	9,379	5,320,470	4,089,489	0.82
Teknologi Maklumat				
Salesforce Inc	2,500	2,681,227	1,875,863	0.38
Block Inc	5,000	2,218,946	1,403,846	0.28
	7,500	4,900,173	3,279,709	0.66
Jumlah saham biasa				
	58,104,340	96,150,972	55,083,671	11.05
Skim pelaburan kolektif				
Amerika Syarikat				
Ishares MSCI China ETF	13,950	3,748,337	3,414,869	0.68
SPROTT Uranium Miners ETF	8,300	2,971,222	2,112,094	0.42
	22,250	6,719,559	5,526,963	1.10
Jumlah skim pelaburan kolektif				
	22,250	6,719,559	5,526,963	1.10
Jumlah pelaburan disebut harga				
- Luar negara	58,126,590	102,870,531	60,610,634	12.15

10. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

	2022 RM	2021 RM
Pada kos		
Bank-bank berlesen	126,267,048	45,767,183

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

	2022 WAEPR (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)	2021 WAEPR (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)
Bank-bank berlesen	2.16	1	1.90	2
Institusi Kewangan Lain	2.05	1	-	-

11. PENDAPATAN BELUM DITERIMA

	2022 RM	2021 RM
Dividen	192,765	1,690,210
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	76,037	5,631,924
	268,802	7,322,134

12. JUMLAH TERHUTANG DARIPADA/KEPADA PNB

	2022 RM	2021 RM
Jumlah terhutang daripada PNB terdiri daripada:		
Penjadian unit	19,573,120	5,235,220

	2022 RM	2021 RM
Jumlah terhutang kepada PNB terdiri daripada:		
Pembatalan unit	80,052,910	843,840

13. MODAL PEMEGANG UNIT

	2022		2021	
	Unit	RM	Unit	RM
Pada awal tahun	1,299,286,000	705,425,141	1,470,986,000	816,741,850
Penjadian unit untuk				
- jualan	4,727,314,000	2,248,255,342	4,581,500,000	2,444,815,651
- pengagihan pendapatan	62,400,000	22,777,770	78,700,000	29,326,310
	4,789,714,000	2,271,033,112	4,660,200,000	2,474,141,961
Pembatalan unit	(4,852,200,000)	(2,316,707,020)	(4,831,900,000)	(2,585,458,670)
	(62,486,000)	(45,673,908)	(171,700,000)	(111,316,709)
Pengimbangan pengagihan bagi				
- tahun semasa	-	751,675	-	368,309
- pengagihan pendapatan	-	(751,675)	-	(368,309)
Pada akhir tahun	1,236,800,000	659,751,233	1,299,286,000	705,425,141

Sepanjang tahun berakhir 30 Jun 2022, Pengurus tidak memegang sebarang unit dalam Unit Amanah. Pada 30 Jun 2021, PNB secara sah memegang 154,860 unit (2021: 700,522), merangkumi 0.01% (2021: 0.05%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

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

Sepuluh syarikat broker saham/ broker/ dealer/ institusi kewangan terbesar mengikut nilai urus 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*	129,766,139	13.17	137,214	10.21
Affin-Hwang Investment Bank Berhad	96,284,025	9.76	144,460	10.75
UBS Securities Malaysia Sdn. Bhd.	88,188,191	8.94	128,235	9.54
CGS-CIMB Securities Sdn. Bhd.*	80,345,812	8.15	117,828	8.77
CLSA Securities Malaysia Sdn Bhd	79,112,986	8.02	111,989	8.34
Macquarie Capital Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	79,002,157	8.01	116,136	8.64
Credit Suisse Securities Malaysia Sdn. Bhd.	76,605,607	7.77	96,765	7.20
Citigroup Global Markets Malaysia Sdn. Bhd.	68,623,775	6.96	96,940	7.22
JP Morgan securities (Malaysia) Sdn Bhd	51,439,596	5.22	70,194	5.22
Nomura Securities Malaysia Sdn. Bhd.	47,549,959	4.82	69,025	5.14
Lain-lain	189,388,993	19.20	254,702	18.96
	<u>986,307,238</u>	<u>100.00</u>	<u>1,343,488</u>	<u>100.00</u>

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

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

15. PUSING GANTI PORTFOLIO

	2022	2021
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	1.40 kali	1.79 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.

16. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	2022	2021
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	1.65%	1.72%

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.

17. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN

(a) Pengenalan

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

(b) Struktur pengurusan risiko dan aktiviti

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

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

Indeks pasaran	Perubahan pada harga ekuiti %	Kesan ke atas lain-lain pendapatan komprehensif tahun semasa Naik/(turun) RM
FTSE		
2022		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	32,996,057/ (32,996,057)
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	10,457,575 (10,457,575)
2021		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	38,030,124/ (38,030,124)
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	23,618,643 (23,618,643)

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

Risiko penumpuan harga ekuiti

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

(ii) Risiko kadar faedah

Sensitiviti 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.

Jadual berikut menunjukkan sensitiviti lain-lain pendapatan komprehensif Unit Amanah bagi tahun semasa ke atas 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 pelaporan;
- 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
	Perubahan mata asas* RM	
2022		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	315,668/ (315,668)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	25,347/ (25,347)
2021		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	114,418/ (114,418)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	(52,040)/ 52,040

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

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

	1 bulan hingga 3 bulan RM	3 bulan hingga 1 tahun RM	1 tahun hingga 10 tahun RM	Tanpa faedah RM	Jumlah RM	Kadar faedah %
2022						
Aset:						
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	329,960,565	329,960,565	-
Pelaburan pada FVTPL	-	-	10,138,750	94,437,003	104,575,753	3.21
Deposit dengan institusi kewangan	126,267,048	-	-	-	126,267,048	2.11
Lain-lain aset	-	-	-	33,761,653	33,761,653	-
Jumlah aset	126,267,048	-	10,138,750	458,159,221	594,565,019	
Liabiliti:						
Lain-lain liabiliti	-	-	-	95,620,446	95,620,446	
Jumlah Liabiliti	-	-	-	95,620,446	95,620,446	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	126,267,048	-	10,138,750	362,538,775	498,944,573	

	1 bulan hingga 3 bulan RM	3 bulan hingga 1 tahun RM	1 tahun hingga 10 tahun RM	Tanpa faedah RM	Jumlah RM	Kadar faedah %
2021						
Aset:						
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	368,018,318	368,018,318	
Pelaburan pada FVTPL	-	5,034,750	15,781,400	227,653,210	248,469,360	3.05
Deposit dengan institusi kewangan	45,767,183	-	-	-	45,767,183	1.90
Lain-lain aset	-	-	-	37,262,558	37,262,558	
Jumlah aset	45,767,183	5,034,750	15,781,400	632,934,086	699,517,419	
Liabiliti:						
Lain-lain liabiliti	-	-	-	40,361,735	40,361,735	
Jumlah Liabiliti	-	-	-	40,361,735	40,361,735	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	45,767,183	5,034,750	15,781,400	592,572,351	659,155,684	

(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.

Pendedahan risiko kredit

Pada tarikh laporan, pendedahan maksimum Unit Amanah terhadap risiko kredit diwakili oleh jumlah 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	2022		2021	
	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih
A1	-	-	24.75	0.78
A+	100.00	2.03	51.06	1.61
Tidak diiktiraf	-	-	24.19	0.76
	100.00	2.03	100.00	3.15

(e) Risiko Tukaran Matasing

Risiko mata wang ialah risiko bahawa nilai instrumen kewangan akan turun naik disebabkan oleh perubahan dalam kadar pertukaran asing. Dana melabur dalam sekuriti patuh Syariah dan pelaburan lain yang didenominasikan dalam mata wang selain daripada mata wang fungsian. Sehubungan itu, nilai aset Dana mungkin terjejas baik atau tidak baik oleh turun naik dalam kadar mata wang dan oleh itu tertakluk kepada risiko pertukaran asing.

(f) 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.

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

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

Liabiliti Kewangan	Kurang dari 1 bulan hingga		Jumlah
	1 bulan RM	1 tahun RM	
Lain-lain liabiliti			
2022	<u>81,628,908</u>	<u>139,378</u>	<u>81,768,286</u>
2021	<u>11,931,473</u>	<u>5,562,828</u>	<u>17,494,301</u>

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 di mana Unit Amanah diperlukan untuk membuat pembayaran.

(g) 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.

18. 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 dan Bloomberg untuk pelaburan luar negara pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

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

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

(iv) Skim pelaburan kolektif

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

19. 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 maklumat yang boleh dilihat di pasaran, sama ada secara langsung atau tidak langsung.

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

2022	Aras 1 RM	Aras 2 RM	Aras 3 RM	Jumlah RM
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)				
Ekuiti disebut harga	329,960,565	-	-	329,960,565
	<u>329,960,565</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>329,960,565</u>

Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FIVPL)

Ekuiti disebut harga	93,443,137	-	-	93,443,137
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	993,866	-	-	993,866
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	10,138,750	-	10,138,750
	<u>94,437,003</u>	<u>10,138,750</u>	<u>-</u>	<u>104,575,753</u>

2021	Aras 1 RM	Aras 2 RM	Aras 3 RM	Jumlah RM
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)				
Ekuiti disebut harga	368,018,318	-	-	368,018,318
	<u>368,018,318</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>368,018,318</u>

Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FIVPL)

Ekuiti disebut harga	226,625,287	-	-	226,625,287
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	1,027,923	-	-	1,027,923
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	20,816,150	-	20,816,150
	<u>227,653,210</u>	<u>20,816,150</u>	<u>-</u>	<u>248,469,360</u>

Tiada pindahan dari Aras 1 dan Aras 2 dalam tahun kewangan semasa dan sebelumnya.

20. 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.

21. MATA WANG

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

8. ALAMAT CAWANGAN ASNB

WILAYAH PERSEKUTUAN	
Kaunter Utama ASNB Tingkat 1, Balai PNB, 201-A, Jalan Tun Razak, 50400 Kuala Lumpur , Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur	Lot 27, Kompleks Perbadanan Putrajaya, Presint 3, Persiaran Perdana, 62675 Putrajaya , Wilayah Persekutuan Putrajaya
SELANGOR	
Lot 18-1 & 18-2, Pusat Dagangan UMNO Shah Alam, Persiaran Damai Seksyen 11, 40000 Shah Alam , Selangor	No.7 Jalan Medan Niaga 2, Medan Niaga Kuala Selangor, 45000 Kuala Selangor , Selangor
MELAKA	NEGERI SEMBILAN
No. 11 & 13, Kompleks Perniagaan Al Azim, Jalan KPAA 1, Bukit Baru , 75150 Melaka	No. 120 & 121, Jalan Dato' Bandar Tunggal, 70000 Seremban , Negeri Sembilan
PERAK	
No. 8 & 8A, Persiaran Greentown 1, Greentown Business Centre, 30450 Ipoh , Perak	No. 273, Jalan Intan 12, Bandar Baru Teluk Intan, 36000 Teluk Intan , Perak
PAHANG	
No. 71 & 73, Tingkat Bawah , Jalan Tun Ismail, 25000 Kuantan , Pahang	No.8, Jalan Ahmad Shah, Bandar Seri Semantan, 28000 Temerloh , Pahang
PULAU PINANG	
A-12A-1 dan A-12A-2 Lorong Bayan Indah 4, Bay Avenue, 11900 Bayan Lepas , Pulau Pinang	No. 12, Jalan Todak 3, Pusat Bandar Seberang Jaya, 13700 Seberang Jaya , Pulau Pinang
PERLIS	TERENGGANU
Lot 7, Jalan Indera Kayangan, 01000 Kangar , Perlis	No. 15, Jalan Batas Baru, 20300 Kuala Terengganu , Terengganu <i>Ahad - Khamis 8:15am - 4:00pm (Kecuali Cuti Umum)</i>
KELANTAN	
Lot 1182 & 1183, Jalan Kebun Sultan, 15350 Kota Bharu , Kelantan <i>Ahad - Khamis 8:15am - 4:00pm (Kecuali Cuti Umum)</i>	No. 52, 52A & 52B, Jalan Pasir Puteh Sentral 2/5, 16800 Pasir Puteh , Kelantan <i>Ahad - Khamis 8:15am - 4:00pm (Kecuali Cuti Umum)</i>
KEDAH	
27, Kompleks Shahab Perdana, Jalan Sultanah Sambungan, 05250 Alor Setar , Kedah	No.51 dan 53, Jalan Perdana Heights 2/2, Perdana Heights, 08000 Sungai Petani , Kedah

JOHOR	
No. 9 & 9A dan No. 10 & 10A, Jalan Abdul Rahman, Bandar Penggaram 83000 Batu Pahat Johor	Lot No 12 & 14, Jalan Padi Emas 1/2, Uda Business Centre 81200 Johor Bahru Johor
No.6 dan 7, Jalan Muhibbah, Taman Muhibbah, 85000 Segamat , Johor	
SABAH	
Tingkat Bawah dan Satu, No. A-G-18 & A-I-18, Blok A, Sutera Avenue, Jalan Coastal 88100 Kota Kinabalu , Sabah	TB 4287 & TB 4280 Tingkat Bawah & 1 Town Ext II Jalan Masjid, Kompleks Fajar Tawau 91000 Tawau , Sabah
Tingkat Bawah, Lot 1, Circular Blok A Harbour Town, Jalan Pantai, 91100 Lahad Datu , Sabah	Lot 8 & 9, Blok B, Pusat Komersil Datun, Jalan Masak, 89008 Keningau , Sabah
Lot 15, Tingkat Bawah, Bandar Pasaraya, Fasa I, 90000 Sandakan , Sabah	
SARAWAK	
Tingkat Bawah, Lot 499, Al-Idrus Commercial Centre, Seksyen 6, Jalan Kulas, 93400 Kuching , Sarawak	Lot 1959, Tingkat Bawah Lot 1960 & 1961, Marina Square Phase 2, Marina Park City, 98000 Miri , Sarawak
Sublot 2 & 3, Lot 4496, Junction 28, Jalan Keppel, 97000 Bintulu , Sarawak	Lot 1457 & 1458 Sg. Kudang Shophouse Ground Floor, Jalan Buangsiol 98700 Limbang , Sarawak
4C, Ground Floor Lot 832 Jalan Sabu 95000 Sri Aman , Sarawak	Lot 1007 & 1008 Jalan Kampung Nyabor 96000 Sibu , Sarawak

PENGURUS

AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD 197901003200 (47457-V)

Anak syarikat milik penuh:

PERMODALAN NASIONAL BERHAD 197801001190 (38218-X)

PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 4, Balai PNB
201-A, Jalan Tun Razak
50400 Kuala Lumpur

PUSAT KHIDMAT PELANGGAN ASNB

03-7730 8899

EMEL

asnbcare@pnb.com.my

LAMAN WEB

www.asnb.com.my

PORTAL

www.myasnb.com.my

MyASNB App

PEMEGANG AMANAH

AmanahRaya Trustees Berhad
200701008892 (766894-T)

PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 11, Wisma AmanahRaya
No. 2, Jalan Ampang, 50508 Kuala Lumpur

Telefon: 03-2036 5129/5003

Faks: 03-2072 0320

Emel: art@arb.com.my

LAMAN WEB

www.artrustees.my