

ASNB

Laporan Tahunan



ASN Sara 2

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2019

NOTIS PENTING

Mulai April 2018, penghantaran penyata pengagihan pendapatan, laporan tahunan dan/atau laporan interim bagi kesemua tabung unit amanah ASNB adalah secara elektronik kepada semua pemegang unit. Penyata pengagihan pendapatan akan dihantar ke alamat e-mel yang berdaftar dengan ASNB, manakala laporan tahunan dan/atau laporan interim boleh diakses melalui laman web ASNB www.asnb.com.my.

Pemegang unit/penjaga berdaftar boleh membuat permohonan untuk mendapatkan Penyata Pengagihan Pendapatan secara fizikal dengan menghadirkan diri ke cawangan ASNB atau ejen ASNB di seluruh negara atau dengan melaksanakan cetakan layan diri melalui ASNB Portal.

Bagi pemegang unit yang telah memaklumkan kepada pihak ASNB secara bertulis untuk menerima penyata pengagihan pendapatan, laporan tahunan dan/atau laporan interim secara fizikal, penghantaran penyata pengagihan pendapatan, laporan tahunan dan/atau laporan interim akan dihantar melalui pos ke alamat pemegang unit yang berdaftar dengan ASNB dalam tempoh dua bulan selepas tahun kewangan berakhir atau tempoh interim.

Pemegang unit/penjaga berdaftar juga boleh membatalkan persetujuan yang telah dibuat bagi penerimaan penyata pengagihan pendapatan, laporan tahunan dan/atau laporan interim secara elektronik pada bila-bila masa dengan memaklumkan kepada ASNB secara bertulis dengan menyatakan maklumat pemegang unit iaitu nama, nombor kad pengenalan, nombor telefon, alamat surat menyurat, alamat emel dan nombor ahli bagi mana-mana produk ASNB ke cawangan ASNB yang berhampiran atau, e-mel ke asnbcare@pnb.com.my.

Terima Kasih.

***Untuk keterangan lanjut sila hubungi
Pusat Khidmat Pelanggan ASNB
Di talian 03-7730 8899 atau emel ke asnbcare@pnb.com.my***

ISI KANDUNGAN

Bil.	Tajuk	Muka surat
I.	Maklumat Tabung	3
II.	Prestasi Tabung	4
III.	Laporan Pengurus	7
IV.	Penyata Pengurus	12
V.	Penyataan Pemegang Amanah	13
VI.	Laporan Juruaudit Bebas Kepada Pemegang-Pemegang Unit	14
VII.	Penyata Kewangan	
	A. Penyata Untung atau Rugi	17
	B. Penyata Pendapatan Komprehensif	18
	C. Penyata Kedudukan Kewangan	19
	D. Penyata Perubahan dalam Ekuiti	20
	E. Penyata Aliran Tunai	21
	F. Nota-nota Berkenaan Penyata Kewangan	22
VIII.	Alamat Cawangan ASNB	51
IX.	Maklumat Korporat	

LAPORAN PENGURUS
ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 2, "ASN SARA 2"



Pemegang-pemegang unit ASN Sara 2, yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASN Sara 2 dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ASN Sara 2 bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2019*.

Nota () : Laporan Tahunan bagi ASN Sara 2 adalah bagi tempoh kewangan dari 24 September 2018 (Tarikh Dilancarkan) sehingga 30 September 2019.*

I. MAKLUMAT TABUNG

A. KATEGORI/ JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
ASN Sara (Mixed Asset Conservative) 2, "ASN Sara 2"	Aset Campuran Konservatif	Pertumbuhan dan Pendapatan

B. OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

Objektif pelaburan ASN Sara 2 adalah untuk menyediakan peluang aliran tunai dan pendapatan yang berterusan kepada pelabur dengan potensi pertumbuhan dalam jangka panjang.

C. PENANDA ARAS TABUNG

ASN Sara 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 (sumber: www.bursamalaysia.com.my)	30
Maybank 12 bulan (sumber: www.maybank2u.com.my)	70

D. POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN

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

E. PEGANGAN UNIT

Pada 30 September 2019, seramai 27,964 individu telah menyertai ASN Sara 2. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

Saiz Pegangan	Pemegang Unit		Unit Dilanggan	
	Bilangan	%	Unit	%
5,000 dan ke bawah	5,904	21.11	7,897,749.94	0.71
5,001 hingga 10,000	2,623	9.38	24,053,618.07	2.16
10,001 hingga 50,000	14,315	51.2	358,635,892.55	32.23
50,001 hingga 500,000	4,987	17.83	585,245,705.30	52.6
500,001 dan ke atas	135	0.48	136,850,449.57	12.3
JUMLAH	27,964	100.00	1,112,683,415.43	100.00

II. PRESTASI TABUNG

A. PERUMPUKAN ASET

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

Sektor	Pada Tarikh Pelancaran Sehingga Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2019 (%)
Pelaburan Pasaran Ekuiti:	
Perkhidmatan komunikasi	0.72
Barangan bukan asasi pengguna	2.15
Barangan asasi	2.86
Tenaga	2.06
Kewangan	10.83
Penjagaan kesihatan	1.99
Industri	0.16
Teknologi maklumat	1.46
Bahan	1.15
Hartanah	0.74
Utiliti	1.68
Jumlah	25.80
Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:	
a) Sekuriti berpendapatan tetap	45.54
b) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih ¹	28.66
Jumlah	100.00

Nota (1): Termasuk deposit dan tunai dengan institusi kewangan (31.60%) dan akaun belum terima (1.42%) selepas ditolak akaun belum bayar (-4.36%).

B. MAKLUMAT KEWANGAN

Perbandingan Prestasi Maklumat Kewangan Bagi Tempoh Dari Tarikh Pelancaran Sehingga Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2019

Sebelum Pengagihan Pendapatan	Pada Tarikh Pelancaran Sehingga Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2019
NAB (RM'000)	1,144,414
NAB Seunit (RM)	1.0279
Selepas Pengagihan Pendapatan	
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	4.20
NAB (RM'000)	1,097,651
NAB Seunit (RM)	0.9859
NAB Seunit Terendah (RM)	0.9859
NAB Seunit Tertinggi (RM)	1.0321
Unit Dalam Edaran ('000)	1,113,400
Tarikh Pengagihan Pendapatan	2 Oktober 2019
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ¹	1.18
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) ²	1.27
Pulangan:	
Pulangan Pendapatan ³ (%)	4.26
Pulangan Modal ⁴ (%)	-1.41
Jumlah Pulangan⁵ (%)	2.79

Nota:

1. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASN Sara 2 yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASN Sara 2 untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian.
2. Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB pada kos ASN Sara 2 untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian.

$$3. \text{Pulangan Pendapatan (\%)}: \left[\frac{\text{Pengagihan Pendapatan Seunit}}{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}} \right] \times 100$$

$$4. \text{Pulangan Modal (\%)}: \left[\left(\frac{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}}{\text{NAB Seunit Awal Tahun Kewangan}} \right) - 1 \right] \times 100$$

$$5. \text{Jumlah Pulangan (\%)}: \left[\left(1 + \frac{\text{Pulangan Modal}}{100} \right) \times \left(1 + \frac{\text{Pulangan Pendapatan}}{100} \right) - 1 \right] \times 100$$

C. PENGAGIHAN PENDAPATAN

Bagi tahun kewangan 30 September 2019, ASN Sara 2 telah mengisytiharkan pengagihan pendapatan sebanyak 4.20 sen seunit.

Pengagihan Pendapatan	Pada Tarikh Pelancaran Sehingga Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2019
Kadar Pengagihan (sen seunit)	4.20
RM (Juta)	46.76
Tarikh Pembayaran	2 Oktober 2019

D. JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Jumlah pulangan tahunan bagi ASN Sara 2 adalah seperti berikut:

	Pada Tarikh Pelancaran Sehingga Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2019
Pulangan Tahunan (%)	2.79
Penanda Aras (%)	-0.99

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

1. Pengiraan bagi Jumlah Pulangan bermula daripada 24 September 2018 (tarikh pelancaran) hingga 30 September 2019.

E. PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

Prestasi bagi ASN Sara 2 berbanding penanda aras adalah seperti berikut:

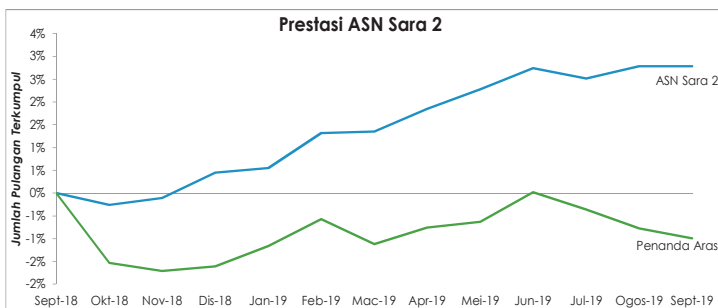
	Pada Tarikh Pelancaran Sehingga Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2019
Jumlah Pulangan (%)	2.79
Penanda Aras (%)	-0.99

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

1. Pengiraan bagi Jumlah Pulangan bermula daripada 24 September 2018 (tarikh pelancaran) hingga 30 September 2019.

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



Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

F. ANALISIS NILAI ASET BERSIH (NAB) TABUNG

Bagi tempoh kewangan dari 24 September 2018 sehingga 30 September 2019, Nilai Aset Bersih (NAB) bagi ASN Sara 2 ialah RM 1.10 bilion, dan NAB seunit ialah RM 0.9859.

G. PERUBAHAN SIGNIFIKAN TABUNG

Tiada perubahan signifikan sepanjang tahun kewangan berakhir 30 September 2019.

H. SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

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

I. DAGANGAN SILANG

Sepanjang dalam tempoh tinjauan, transaksi dagangan silang dijalankan bagi ASN Sara 2. Transaksi tersebut dijalankan tertakluk kepada Garispanduan bagi Fungsi Pematuhan kepada Institusi Pengurusan Dana "Guidelines on Compliance Function for Fund Management Companies" dan disemak semula serta diluluskan oleh Ahli Jawatankuasa Pelaburan.

J. KOMISYEN RINGAN

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

III. LAPORAN PENGURUS

A. PENCAPAIAN OBJEKTIF TABUNG

Bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2019, prestasi ASN Sara 2 adalah selaras dengan objektif pelaburannya dimana ASN Sara 2 telah berupaya memberi peluang kepada pemegang-pemegang unit untuk mendapat pulangan dalam bentuk pengagihan pendapatan dan pulangan modal pada tahap risiko yang berpatutan.

ASN Sara 2 telah memperolehi pendapatan dari dividen kasar saham disebut harga, keuntungan bersih ternyata daripada jualan pelaburan dan lain-lain pendapatan, seperti jadual berikut:-

Komponen Aset Dalam Portfolio	Pada Tarikh Pelancaran Sehingga Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2019
Dividen	7,724,480
Keuntungan Bersih Ternyata Daripada Jualan Pelaburan	13,523,514
Keuntungan dan Lain-lain Pendapatan Ternyata	22,458,231
Jumlah Pendapatan Ternyata	43,706,225

B. POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan ASN Sara 2 adalah untuk melabur di dalam portfolio yang dipelbagaikan, terutamanya dalam sekuriti berpendapatan tetap dan instrumen pasaran wang, sekuriti yang disenaraikan di Bursa Malaysia dan bursa saham lain yang diiktiraf, sekuriti yang tidak disenaraikan, dan lain-lain instrumen pasaran modal, seperti yang tertakluk di dalam suratikatan ASN Sara 2. ASN Sara 2 boleh melaburkan 20% sehingga 80% daripada Nilai Aset Bersih (NAB) dalam sekuriti berpendapatan tetap dan instrumen pasaran wang termasuk tunai, dan bakinya dalam ekuiti. Walau bagaimanapun, ASN Sara 2 boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran.

C. STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN

Strategi pelaburan ASN Sara 2 bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2019 telah dilaksanakan dengan perumpukan aset yang aktif dan mampu memberi pulangan kompetitif, dalam keadaan pasaran yang mencabar.

Pengagihan aset dilaksanakan dengan mengambil kira faktor-faktor ekonomi tempatan dan global, kadar pulangan sekuriti berpendapatan tetap serta kadar pulangan pasaran saham bagi memastikan objektif Tabung tercapai. Sepanjang tahun kewangan, purata pengagihan aset adalah lebih kepada tunai dan sekuriti berpendapatan tetap pada julat 75%-95% berbanding penanda aras 70% tunai : 30% ekuiti. Tumpuan lebih telah diberikan kepada sekuriti berpendapatan tetap dan tunai berbanding ekuiti demi memastikan Tabung mampu menjana pulangan yang kompetitif, selaras dengan risiko pasaran yang diambil.

i. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2019, ASN Sara 2 telah berusaha menjana pulangan Tabung melalui pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap yang memberi perolehan yang bersesuaian dengan risiko kredit setiap terbitan. Antara pembelian sekuriti berpendapatan tetap termasuklah terbitan oleh Sime Darby Plantations Berhad (AA2), Danga Capital Berhad (AAA), UMW Holdings Berhad (AA2), BGSM Management Berhad (AA3) dan Southern Power Generation Berhad (AA-). Purata kadar hasil bagi sekuriti-sekuriti berpendapatan tetap korporat yang dipegang adalah 4.13%, manakala purata penarafan kredit adalah "AA2".

Selain terbitan korporat, ASN Sara 2 turut melabur dalam sekuriti kerajaan Malaysia iaitu Malaysian Government Securities (MGS) dan Government Investment Issues (GII) di mana pulangannya terdiri daripada kupon dan keuntungan modal hasil daripada kecairan yang tinggi berbanding terbitan korporat.

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

ii. Ekuiti

Pelaburan Tabung dalam ekuiti tertumpu kepada sektor-sektor dan saham-saham syarikat yang mempunyai asas fundamental kukuh serta prospek perniagaan yang cerah dalam usaha mengekalkan prestasi tabung dalam keadaan ekonomi global yang tidak menentu. Antara sektor tumpuan adalah sektor perbankan, minyak dan gas serta teknologi. Antara saham yang dilaburkan adalah Malayan Banking Berhad, Serba Dinamik Holdings serta Vitrox Corporation Berhad.

Selaras dengan Rangka Kerja Perumpukan Aset Strategik (Strategic Asset Allocation Framework, "SAA"), ASN Sara 2 juga telah mula membuat pelaburan dalam pasaran antarabangsa bermula bulan September 2019. Percaturan pelaburan ini bagi membantu Tabung mencapai pulangan yang memuaskan.

D. ULASAN EKONOMI DAN PASARAN MODAL

Bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2019, pasaran bon domestik kekal berdaya tahan sepanjang tempoh ulasan hasil permintaan kukuh pelabur tempatan. Walaupun begitu, ketidaktentuan pasaran telah meningkat, dipengaruhi terutamanya oleh perkembangan global seperti ketegangan perdagangan di antara Amerika Syarikat dan China, perkembangan situasi "Brexit" dan langkah bank-bank pusat utama di serata dunia melaksanakan pelonggaran dasar monetari dengan menurunkan kadar faedah masing-masing untuk mengatasi perkembangan ekonomi global yang lembab.

Jawatankuasa Dasar Monetari Bank Negara Malaysia turut tidak terkecuali dan telah mengurangkan Kadar Dasar Semalaman (Overnight Policy Rate, OPR) sebanyak 25 mata asas kepada 3.00% daripada kadar 3.25% pada bulan Mei 2019 berikutan risiko penurunan terhadap pertumbuhan daripada ketidaktentuan dalam persekitaran global dan domestik. Dengan pengurangan OPR ini, kadar antara bank menjadi lebih rendah dan Kadar Tawaran Antara Bank Kuala Lumpur (Kuala Lumpur Interbank Offered Rate, KLIBOR) 3-bulan menurun daripada 3.69% kepada 3.38% dan kadar deposit tetap 12 bulan Maybank pula telah menurun kepada 3.10% daripada 3.35%.

Selain itu, laporan mengenai kemungkinan bon kerajaan Malaysia akan dikeluarkan daripada Indeks Kerajaan Global FTSE Russell (FTSE Russell Global Bond Index, WGBI) pada bulan April 2019 telah mengakibatkan aliran keluar pegangan asing dalam pasaran bon domestik. Namun begitu, pada akhir tahun kewangan ASN Sara 2, FTSE Russell telah mengekalkan Malaysia dalam WGBI dan akan menyemak semula kedudukan Malaysia sekali lagi pada tahun hadapan memandangkan kerajaan Malaysia telah mengambil inisiatif positif untuk menaik taraf pasaran kewangan supaya bertambah telus agar dapat berdaya saing dan mengikuti amalan terbaik global. Keyakinan pelabur asing terhadap pasaran bon Malaysia kembali pulih apabila laporan pegangan pelabur asing dalam sekuriti kerajaan Malaysia pada September 2019 telah dicatatkan sebanyak RM154.2 bilion, berbanding RM148.3 bilion yang dicatat pada September 2018 tahun lalu, iaitu tambahan sebanyak RM5.9 bilion.

Pergerakan kadar hasil Sekuriti Kerajaan Malaysia (Malaysian Government Securities, MGS) secara keseluruhan telah menurun sepanjang tahun kewangan berikutan permintaan tinggi terhadap sekuriti pendapatan tetap khususnya sekuriti kerajaan.

Kadar hasil MGS 3-tahun, 5-tahun dan 10-tahun yang menjadi penanda aras bagi pelabur telah ditutup lebih rendah pada 3.12%, 3.24% dan 3.32%, masing-masing jatuh sebanyak 49, 51 dan 77 mata asas bagi tempoh tersebut. Penurunan kadar ini antaranya disokong oleh pelarasan kadar dasar semalaman, pembelian berterusan oleh pelabur tempatan dan kekurangan penawaran dalam sekuriti hutang swasta.

Bagi tempoh tahun kewangan berakhir 30 September 2019, pasaran saham global telah mencatatkan prestasi bercampur-campur dengan ketidaktentuan pasaran yang lebih meruncing, dipengaruhi oleh ketegangan hubungan perdagangan antara dua kuasa besar dunia, iaitu Amerika Syarikat dan China, pergolakan situasi politik terutama di Eropah seperti di Britain dan di Itali, termasuk krisis "Brexit" berkenaan isu Britain keluar dari Kesatuan Eropah dan penurunan kadar faedah oleh Amerika Syarikat. Sepanjang tempoh tinjauan, indeks komposit utama dunia seperti MSCI All Country World Index (MSCI ACWI) telah mencatatkan penurunan sebanyak (-0.99%). Pasaran saham utama yang

mencatatkan kenaikan adalah China (SHCOMP), Australia (ASX200) dan Amerika Syarikat (Dow Jones) masing-masing dengan kenaikan sebanyak (+3.85%), (+8.11%) dan (+1.34%). Manakala pasaran saham utama lain yang mencatatkan penurunan termasuklah Korea (KOSPI) yang mencatatkan penurunan sebanyak (-11.80%), Jepun (Nikkei) sebanyak (-8.86%), dan Hong Kong (Hang Seng) sebanyak (-5.12%).

Penanda aras utama pasaran tempatan turut menerima kesan daripada sentimen berhati-hati para pelabur asing berikutan prospek pertumbuhan global yang semakin sederhana dan kemeruncingan ketegangan perdagangan global. Aliran keluar pelabur asing telah mengakibatkan FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index (FBM KLCI) mencatatkan penurunan sebanyak 216.26 mata atau (-12.01%) untuk ditutup pada paras 1,583.91 mata pada 30 September 2019, berbanding 1,800.17 mata yang dicatatkan pada 24 September 2018, masing-masing merupakan paras tertinggi dan terendah yang telah dicatat oleh FBM KLCI sepanjang tahun kewangan.

Sejajar dengan itu, sektor yang mengalami penurunan terbanyak adalah sektor hartanah iaitu sebanyak (-23.16%), diikuti dengan sektor teknologi sebanyak (-14.71%), dan sektor kewangan sebanyak (-14.17%). Hanya sektor Amanah Pelaburan Hartanah (REIT) dan pembinaan yang mencatatkan kenaikan dalam tempoh tinjauan, iaitu sebanyak (+6.28%) dan (+3.05%). Antara saham FBM KLCI yang telah mencatatkan penurunan ketara dalam tempoh tinjauan adalah Top Glove Corporation Berhad (-20.97%), Public Bank Berhad (-20.28%) dan Hong Leong Bank Berhad (-18.23%) manakala saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan peningkatan positif adalah MISC Berhad (+41.17%), Axiata Group Berhad (+19.48%) dan Malaysia Airports Berhad (+16.70%).

Nilai mata wang Ringgit Malaysia juga telah menyusut nilai sebanyak 1.42% untuk ditutup pada paras RM4.1877/USD pada 30 September 2019 berbanding RM4.1290/USD pada 24 September 2018. Penyusutan nilai ringgit ini telah didorong oleh aliran keluar portfolio bukan pemastautin terutamanya apabila sentimen dalam pasaran bon terjejas akibat kemungkinan Malaysia akan dikeluarkan daripada FTSE Russell World Government Bond Index. Dalam tempoh tinjauan, Ringgit telah didagangkan pada paras terendah RM4.2203/USD pada 3 September 2019, manakala paras tertinggi adalah RM4.0615/USD pada 20 Mac 2019.

Ekonomi Malaysia telah mencatatkan pertumbuhan sebanyak 4.9% pada suku kedua 2019 berbanding 4.5% pada suku pertama 2019, disokong oleh permintaan dalam negeri yang dipacu oleh pelaburan swasta dan perbelanjaan isi rumah yang teguh. Bank Negara Malaysia (BNM) mengunjurkan pertumbuhan ekonomi Malaysia dijangka kekal antara 4.3% hingga 4.8% pada tahun 2019.

E. STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Pengurus pelaburan ASN Sara 2 menjangkakan pasaran saham tempatan serta global akan kekal mencabar dipengaruhi oleh jangkaan pertumbuhan ekonomi global yang lebih perlahan bagi tempoh tahun kewangan berakhir 30 September 2020. Tambahan pula, faktor luaran lain seperti ketidaktentuan polisi ekonomi dan perdagangan terutamanya antara Amerika Syarikat dan China serta situasi "Brexit" di Kesatuan Eropah dijangka akan terus mempengaruhi pasaran. Sejurus itu, strategi pelaburan ASN Sara 2 dijangka akan masih memberikan fokus yang lebih kepada sekuriti berpendapatan tetap dan tunai, selaras dengan pulangan berbanding tahap risiko yang diambil oleh tabung.

Walau bagaimanapun, bagi menjana pulangan yang kompetitif, pengurus pelaburan ASN Sara 2 akan sentiasa proaktif dalam mengkaji semula strategi pelaburan secara berkala dengan mengambil kira keperluan semasa, keadaan ekonomi serta persekitaran pelaburan yang sentiasa berubah-ubah.

i. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

ASN Sara 2 akan terus melabur di dalam sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang. Pelaburan akan lebih tertumpu pada instrumen terbitan Kerajaan Malaysia dan terbitan korporat bagi meningkatkan pulangan dana di samping menepati perumpukan aset strategik. Pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap akan dilakukan dengan pemilihan instrumen - instrumen jangka masa sederhana yang berkualiti dengan mengambil kira faktor-faktor seperti perolehan, kecairan, tempoh matang dan juga kupon yang berpatutan dengan risiko yang ditanggung oleh ASN Sara 2. Di samping itu, pelaburan pasaran wang akan diteruskan bagi menyediakan mudah tunai untuk kegunaan harian.

Tabung juga mungkin mengambil posisi defensif dengan meningkatkan pelaburan dalam instrumen berisiko rendah seperti wang tunai sekiranya berlaku perubahan yang ketara dalam ekonomi dan pasaran modal.

ii. Ekuiti

Pelaburan di dalam ekuiti akan terus dilakukan secara selektif, berdasarkan analisa yang dibuat ke atas syarikat-syarikat tersenarai bagi mengenal pasti saham syarikat-syarikat yang kekal mempunyai asas perniagaan yang kukuh dalam ketidakpastian pasaran, serta diniagakan di bawah harga wajar terutama sektor yang mempunyai prospek perniagaan yang cerah dengan teknologi 5G yang bakal diperkenalkan dalam tahun 2020 serta sektor yang bersifat defensif dan berpotensi pembayaran dividen yang konsisten.

Pengurus tabung ASN Sara 2 juga akan mengambil strategi taktikal dalam keadaan pasaran saham yang turun naik bagi menjana keuntungan daripada penjualan saham.

Tabung ASN Sara 2 juga akan terus melabur dalam pasaran ekuiti antarabangsa yang akan dilaksanakan secara berhemah dan berperingkat mengikut kesesuaian keadaan ekonomi global dan matawang asing. Pelaburan ekuiti antarabangsa akan tertumpu kepada sektor-sektor yang mempunyai prospek perniagaan yang cerah serta mampu menjana aliran wang tunai yang baik seperti teknologi maklumat dan kesihatan.

IV. PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-Pemegang Unit

ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 2

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 2 ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2019, berserta dengan nota-nota yang dilampirkan padanya telah disediakan dengan wajar menurut Laporan Kewangan Malaysia dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa, bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 September 2019, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada ASN SARA (MIXED ASSETS CONSERVATIVES) 2, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 21 November 2019.

TAN SRI DR. ZETI AKHTAR AZIZ

Pengerusi

ABDUL JALIL BIN ABDUL RASHEED

Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia

21 November 2019

V. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH

Kepada Pemegang-Pemegang Unit
ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 2

Kami, AmanahRaya Trustees Berhad, telah bertindak selaku Pemegang Amanah kepada ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 2 bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2019. Pada pendapat kami, AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, selaku Pengurus telah mengurus ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 2 selaras dengan had-had kuasa pelaburan yang diberikan kepada Pengurus mengikut Suratikatan, Garispanduan Tabung Unit Amanah yang diterimapakai, dengan mengambil kira segala pengecualian yang telah diberikan kepada ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 2 bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2019.

Kami juga berpendapat bahawa:

- (a) Penilaian dan harga adalah dibuat selaras dengan Suratikatan dan mana-mana kehendak kawalseliaan;
- (b) Penjadian dan perlucutan unit dilaksanakan adalah selaras dengan Suratikatan, dan lain-lain peruntukan undang-undang berkaitan; dan
- (c) Pengagihan kepada pemegang-pemegang unit ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 2 sepertimana yang diisytiharkan oleh Pengurus adalah selaras dengan objektif pelaburan ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 2.

Yang benar,

AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD

HABSAH BINTI BAKAR

Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia
21 November 2019

VI. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN SARA 2 ("Unit Amanah")

Laporan penyata kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 2, yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 30 September 2019, penyata pendapatan komprehensif, dan penyata aliran tunai bagi tempoh kewangan berakhir dari 24 September 2018 sehingga 30 September 2019, dan rumusan dasar-dasar perakaunan dan lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 17 hingga 50.

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRSs) bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 September 2019 dan prestasi kewangannya serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Pendapat

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

Tanggungjawab Kebebasan Dan Lain-Lain Tanggungjawab Etika

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

Maklumat Selain Daripada Penyata Kewangan Dan Laporan Juruaudit Mengenainya

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

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

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

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

Tanggungjawab Pengurus Dan Pemegang Amanah Terhadap Penyata Kewangan

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

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

Pemegang Amanah bertanggungjawab untuk mengawasi proses pelaporan kewangan Amanah. Pemegang Amanah juga bertanggungjawab untuk memastikan bahawa Pengurus mengekalkan perakaunan dan rekod lain yang sepatutnya diperlukan untuk membolehkan pembentangan penyata kewangan yang 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:

- * Mengenal pasti dan menilai risiko salah nyata yang ketara dalam penyata kewangan Unit Amanah, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, reka bentuk dan melaksanakan prosedur audit yang responsif kepada risiko berkenaan, dan mendapatkan bukti audit yang mencukupi dan bersesuaian untuk memberi asas yang munasabah bagi pendapat kami. Risiko tidak mengesan salah

nyata yang ketara akibat daripada penipuan adalah lebih tinggi daripada salah nyata akibat kesilapan memandangkan penipuan mungkin melibatkan pakatan sulit, pemalsuan, peninggalan sengaja, gambaran yang salah, atau mengatasi kawalan dalaman.

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

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

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

Hanafiah Raslan & Mohamad

AF: 0002

Akauntan Bertauliah

Muhammad Syarizal bin Abdul Rahim

No. 03157/01/2021 J

Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia
21 November 2019

VII. PENYATA KEWANGAN

A. PENYATA UNTUNG ATAU RUGI

BAGI TEMPOH KEWANGAN DARI 24 SEPTEMBER 2018 (TARIKH PELANCARAN) SEHINGGA 30 SEPTEMBER 2019

		24.9.2018 sehingga 30.9.2019 RM
	Nota	
PENDAPATAN		
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan,sekuriti		
berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan		22,708,477
Pendapatan dividen		7,724,480
Keuntungan ternyata daripada penjualan		
pelaburan (FVTPL)		9,753,383
Keuntungan tidak ternyata daripada perubahan		
nilai saksama pelaburan (FVTPL)		4,184,788
Kerugian bersih kadar tukaran asing		(30,356)
		<u>44,340,772</u>
PERBELANJAAN		
Yuran pengurus	4	7,373,956
Yuran pemegang amanah	5	368,165
Ganjaran juruaudit		22,000
Yuran ejen cukai		3,500
Perbelanjaan pentadbiran		815,469
		<u>8,583,090</u>
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI		<u>35,757,682</u>
CUKAI	6	-
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		<u>35,757,682</u>
Pengagihan pelaburan	7	46,762,000
Pengagihan kasar dan bersih seunit		<u>4.20 sen</u>
Tarikh Pengagihan		<u>2 Oktober 2019</u>
Pendapatan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:		
Ternyata		31,353,004
Tidak ternyata		4,404,678
		<u>35,757,682</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

B. PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF**BAGI TEMPOH KEWANGAN DARI 24 SEPTEMBER 2018 (TARIKH PELANCARAN) SEHINGGA 30 SEPTEMBER 2019**

	Nota	24.9.2018 sehingga 30.9.2019 RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		35,757,682
Lain-lain pendapatan komprehensif tidak dikelaskan semula kepada untung atau rugi dalam tempoh berikutnya		
Kerugian daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTOCI)		(15,640,615)
JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TEMPOH SEMASA		<u>20,117,067</u>
Lain-lain pendapatan komprehensif terdiri daripada berikut:		
Ternyata		35,123,135
Tidak ternyata		<u>(15,006,068)</u>
		<u>20,117,067</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

C. PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN

BAGI TEMPOH KEWANGAN DARI 24 SEPTEMBER 2018 (TARIKH PELANCARAN) SEHINGGA 30 SEPTEMBER 2019

	Nota	30.9.2019 RM
ASET		
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)	8	197,052,827
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FIVPL)	9	586,070,225
Depositi dengan institusi kewangan	10	343,863,978
Tuntutan cukai		-
Pendapatan belum diterima	11	7,229,320
Jumlah terutang daripada broker saham		-
Jumlah terutang daripada PNB		8,320,830
Tunai di bank		2,978,522
JUMLAH ASET		<u>1,145,515,702</u>
LIABILITI		
Peruntukan pengagihan	7	46,762,800
Jumlah terutang kepada pengurus		929,205
Pelbagai pemiutang		172,960
JUMLAH LIABILITI		<u>47,864,965</u>
NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH		<u>1,097,650,737</u>
EKUITI		
Modal pemegang unit	12	1,110,169,050
Rizab		(12,518,313)
JUMLAH EKUITI/NILAI ASSET BERSIH UNTUK PEMEGANG UNIT		<u>1,097,650,737</u>
UNIT DALAM EDARAN	12	<u>1,113,400,000</u>
NILAI ASET BERSIH SEUNIT		<u>0.9859</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

D. PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI**BAGI TEMPOH KEWANGAN DARI 24 SEPTEMBER 2018 (TARIKH PELANCARAN) SEHINGGA 30 SEPTEMBER 2019**

	Modal Pemegang	Rizab-rizab lain		Jumlah Ekuiti
	Unit RM	-Ternyata RM	-Tak ternyata RM	
Pada 24 September 2018				
(tarikh pelancaran)	-	-	-	-
Penjadian unit untuk jualan	1,112,354,612	-	-	1,112,354,612
Pembatalan unit	(2,185,562)	-	-	(2,185,562)
Pengimbangan pengagihan				
bagi tahun semasa	14,127,420	-	-	14,127,420
Pengagihan pendapatan	(14,127,420)	(32,635,380)	-	(46,762,800)
Jumlah pendapatan /(kerugian)				
komprehensif bagi				
tempoh semasa	-	31,353,004	(11,235,937)	20,117,067
Pindahan keuntungan				
ternyata ke pendapatan				
belum diagihkan	-	3,770,131	(3,770,131)	-
Pada 30 September 2019	<u>1,110,169,050</u>	<u>2,487,755</u>	<u>(15,006,069)</u>	<u>1,097,650,737</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

E. PENYATA ALIRAN TUNAI**BAGI TEMPOH KEWANGAN DARI 24 SEPTEMBER 2018 (TARIKH PELANCARAN) SEHINGGA 30 SEPTEMBER 2019****24.9.2018****sehingga****30.9.2019****RM****ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI
DAN PELABURAN**

Perolehan daripada jualan pelaburan	531,828,758
Pembelian pelaburan	(1,325,650,500)
Simpanan dalam deposit dan instrumen kewangan	(30,000,000)
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan,sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	25,823,839
Dividen bersih diterima	6,376,045
Yuran pengurusan dibayar	(6,444,751)
Yuran pemegang amanah dibayar	(321,705)
Perbelanjaan pentadbiran dibayar	(714,469)
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti operasi dan pelaburan	<u>(799,102,783)</u>

**ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI
PEMBIAYAAN**

Perolehan daripada penjadian unit	1,118,232,970
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(2,257,330)
Tunai bersih dihasilkan dari aktiviti pembiayaan	<u>1,115,975,640</u>

PENINGKATAN BERSIH DALAM

TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI	316,872,857
PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG	(30,357)

TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA

AWAL TAHUN	-
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	<u>316,842,500</u>

TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:

Tunai di bank	2,978,522
Deposit dengan institusi kewangan (Nota 10)	343,863,978
	<u>346,842,500</u>
Deposit dengan tempoh matang lebih dari 3 bulan	(30,000,000)
Tunai dan persamaan tunai	<u>316,842,500</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

F. NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN – 30 SEPTEMBER 2019

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

ASN SARA (MIXED ASSETS CONSERVATIVES) 2 (berikutnya dirujuk sebagai "Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Suratikatan bertarikh 17 Ogos 2018, di antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad ("ASNB"), Pemegang Amanah, Amanah Raya Trustees Berhad dan Pemegang Unit Berdaftar Unit Amanah.

Kegiatan utama Unit Amanah ialah melabur dalam "Pelaburan Dibenarkan" seperti yang didefinisikan di bawah Klausula 7 Suratikatan. "Pelaburan Dibenarkan" termasuk pelaburan jangka pendek dan ekuiti, saham atau debentur syarikat yang disenaraikan di mana-mana bursa saham atau mana-mana syarikat yang disyorkan oleh Pengurus dan dipersetujui oleh Pemegang Amanah. Unit Amanah ini mula beroperasi pada 24 September 2018 dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausula 12 Suratikatan.

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

PNB ialah sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia. Kegiatan utama Syarikat ialah membeli dan memegang saham untuk meningkatkan 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 17 Ogos 2018.

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah ASNB untuk diterbitkan menurut resolusi para Pengarah pada 21 November 2019.

2. ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan beraudit Unit Amanah bagi tempoh kewangan dari 24 September 2018 sehinggalah 30 September 2019, telah disediakan selaras dengan Malaysian Financial Reporting Standards ("MFRS") dan International Financial Reporting Standards ("IFRS").

3. RUMUSAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING

(a) Instrumen Kewangan

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

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

(b) Aset-Aset Kewangan

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

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

i. Pengkelasan Aset Kewangan

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

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

Instrumen 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 untung atau rugi (FVTPL)

Pelaburan dalam instrumen ekuiti dikelaskan sebagai FVTPL melainkan Unit Amanah menetapkan pelaburan tersebut bukan untuk jualbeli pada awal pengiktirafan sebagai FVTOCI.

Aset kewangan dikira untuk jualbeli sekiranya:

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

Instrumen hutang yang tidak menepati ciri-ciri kos dilunaskan (rujuk ke atas) akan dikira sebagai FVTPL. Instrumen hutang yang menepati ciri-ciri kos dilunaskan tetapi telah ditandakan sebagai FVTPL akan dikira sebagai FVTPL. Instrumen hutang akan ditandakan sebagai FVTPL sekiranya penandaan tersebut akan menghilangkan atau mengurangkan perbezaan yang ketara

dalam pengiraan atau penilaian aset atau liabiliti yang dilakukan ke atas pelaburan tersebut. Unit Amanah telah menandakan aset kewangan yang dipegang untuk tujuan jualbeli sebagai FVTPL.

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

Aset kewangan FVTPL dikira pada nilai saksama pada setiap penghujung tempoh pelaporan dengan sebarang untung atau rugi hasil dari penilaian semula diambil kira di dalam akaun untung atau 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 atau rugi apabila hak untuk menerima dividen telah dipastikan menurut MFRS 118: [Revenue], dan dinyatakan berasingan dalam 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 ditarik balik (berasaskan pada setiap instrumen) bagi menandakan pelaburan dalam instrumen ekuiti sebagai FVTOCI. Penandaan sebagai FVTOCI tidak dibenarkan sekiranya instrumen ekuiti tersebut dipegang bagi tujuan jualbeli.

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

Aset kewangan di FVTOCI pada mulanya diukur pada nilai saksama dan kos transaksi. Selanjutnya, mereka diukur pada nilai saksama dengan keuntungan dan kerugian yang timbul daripada perubahan nilai saksama yang diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain dan terkumpul dalam rizab yang tidak direalisasikan.

Keuntungan atau kerugian kumulatif ke atas pelaburan ekuiti tidak akan diklasifikasi semula kepada untung atau rugi atas pelupusan pelaburan. Walau bagaimanapun, keuntungan atau kerugian kumulatif ke atas instrumen hutang akan dikelaskan semula kepada untung atau rugi atas pelupusan instrumen tersebut.

iv. Rosotnilai dalam aset kewangan

Kerugian kredit diiktiraf berdasarkan model "Expected Credit Loss" ("ECL"). Unit Amanah mengiktiraf elaan kerugian untuk ECL pada instrumen kewangan yang tidak diukur pada FVTPL (aset kewangan yang merupakan instrumen hutang). Model rosotnilai 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 memindahmilikkan aset kewangan dan segala risiko dan pulangan pemilikan aset tersebut kepada entiti lain.

Sekiranya Unit Amanah tidak memindahmilikkan dan tidak juga mengekalkan semua risiko dan pulangan pemilikan tetapi masih menguasai aset yang telah dipindahkan tersebut, Unit Amanah hendaklah mengambilkira kepentingan dalam aset tersebut dan liabiliti yang perlu dibayar olehnya. Sekiranya Unit Amanah mengekalkan sebahagian besar risiko dan pulang pemilikan, Unit Amanah akan terus mengiktiraf aset tersebut dan juga pinjaman bercagar bagi hasil yang diterima.

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

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

Pada penyahiktirafan aset kewangan pada FVTPL, keuntungan atau kerugian tak ternyata kumulatif dipindahkan ke akaun untung atau 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 awalnya pada nilai saksama ditambah kos urusniaga secara langsung dan kemudiannya diukur pada kos pelunasan menggunakan kaedah faedah berkesan.

iii. Penyahiktirafan Liabiliti Kewangan

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

iv. Modal Pemegang Unit

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

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

(d) Pengiktirafan Pendapatan

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

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

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

(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 didalam 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 dimana 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 didalam Penyata Pendapatan Komprehensif.

Perkara bukan kewangan diukur pada nilai saksama didalam mata wang asing adalah ditukarkan berdasarkan kadar tukaran pada tarikh dimana nilai saksama ditentukan. Keuntungan atau kerugian yang terhasil daripada pertukaran perkara-perkara bukan kewangan yang diukur pada nilai saksama akan diambilkira 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 didalam pendapatan komprehensif ("OCI") atau penyata untung atau rugi, masing-masing juga turut diiktiraf didalam 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 tertunda diiktiraf kerana tiada perbezaan sementara 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 masing-masing.

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

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

- * Aras 1: Harga tak terlaras disebutharga 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 Unit 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. Walaubagaimanapun, ketidakpastian tentang andaian dan anggaran ini boleh menyebabkan keputusan yang mana memerlukan pelarasan ketara kepada jumlah dibawa oleh aset atau liabiliti pada masa akan datang.

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

4. YURAN PENGURUS

Klausula 13.1 Suratikatan memperuntukkan bahawa Pengurus berhak menerima yuran tidak melebihi 1% 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 tempoh kewangan dari 24 September 2018 (tarikh pelancaran) sehingga 30 September 2019 ialah 1% setahun daripada NAB Unit Amanah.

5. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausula 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 0.05% setahun daripada NAB Unit Amanah, yang mana lebih rendah, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tempoh kewangan dari 24 September 2018 (tarikh pelancaran) sehingga 30 September 2019 ialah RM368,165.

6. CUKAI

Cukai pendapatan dikira pada kadar cukai berkanun Malaysia sebanyak 24% dari pendapatan taksiran yang boleh ditaksir bagi tempoh kewangan dari 24 September 2018 (tarikh pelancaran) sehingga 30 September 2019.

Caj cukai bagi tempoh kewangan berakhir adalah berkaitan dengan pendapatan yang boleh dikenakan cukai yang diperolehi oleh Amanah selepas menolak perbelanjaan yang dibenarkan cukai. Selaras dengan Jadual 6 Akta Cukai Pendapatan 1967, pendapatan keuntungan yang diperolehi oleh Amanah dikecualikan daripada cukai.

Perbelanjaan penyesuaian cukai pendapatan yang berkaitan dengan pendapatan bersih sebelum cukai pada kadar cukai pendapatan berkanun kepada

perbelanjaan cukai pendapatan pada kadar cukai pendapatan amanah adalah seperti berikut: -

	24.9.2018 sehingga 30.9.2019 RM
Cukai	-
Pendapatan Bersih Sebelum Cukai	20,117,067
Cukai pada kadar berkanun Malaysia sebanyak	4,828,096
Pendapatan tidak tertakluk kepada cukai	(6,888,038)
Perbelanjaan / item tidak boleh ditolak untuk	2,059,942
Perbelanjaan cukai untuk tempoh tersebut.	-

7. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

	30.9.2019 RM
Peruntukan bagi tahun semasa	46,762,800

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan sebanyak 4.20 sen seunit bagi tempoh kewangan dari 24 September 2018 (tarikh pelancaran) sehingga 30 September 2019 yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit dalam edaran pada akhir tempoh kewangan.

Sumber pengagihan

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

30.9.2019**RM**

Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan,sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	22,708,477
Rizab pengagihan pendapatan	14,127,420
Pendapatan dividen	7,724,480
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan - FVTPL	9,753,383
Kerugian ternyata kadar tukaran asing	(250,246)
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan - FVTOCI	1,282,376
	55,345,890
Tolak: Perbelanjaan	(8,583,090)
Jumlah pengagihan	46,762,800
 Pengagihan kasar dan bersih seunit	 4.20 sen

8. PELABURAN DI FVTOCI**30.9.2019****RM****Pada kos:**

Pelaburan disebut harga - dalam negara	(a)	216,463,573
Saham Biasa		208,663,573
REITs		7,800,000
		216,463,573

Pada nilai saksama:

Pelaburan disebut harga - dalam negara	(a)	197,052,827
Saham Biasa		188,982,827
REITs		8,070,000
		197,052,827

a) Pelaburan disebut harga – dalam negara

Pelaburan disebut harga - dalam negara pada 30 September 2019 adalah seperti berikut:

				Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2019 %
	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	
Perkhidmatan Komunikasi				
Axiata Group Berhad	1,836,403	9,162,822	7,896,533	0.72
	1,836,403	9,162,822	7,896,533	0.72
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Bermaz Auto Berhad	3,782,500	9,858,725	8,624,100	0.79
	3,782,500	9,858,725	8,624,100	0.79
Barangan Asasi Pengguna				
United Plantations Berhad	450,000	11,970,000	11,250,000	1.02
	450,000	11,970,000	11,250,000	1.02
Tenaga				
Dialog Group Berhad	3,215,700	11,224,292	10,933,380	1.00
	3,215,700	11,224,292	10,933,380	1.00
Kewangan				
AmBank Berhad	396,500	1,712,087	1,641,510	0.15
CIMB Group Holdings Berhad	3,710,100	20,335,341	18,661,803	1.70
Hong Leong Financial Group Berhad	636,800	12,275,401	10,354,368	0.94
LPI Capital Berhad	1,197,220	19,167,784	18,724,521	1.71
Public Bank Berhad	1,483,500	35,521,345	29,788,680	2.71
RHB Bank Berhad	2,000,000	11,385,500	11,280,000	1.03
Takaful	1,515,000	10,548,490	8,938,500	0.81
	10,939,120	110,945,948	99,389,382	9.05
Penjagaan Kesihatan				
Hartalega Holdings Berhad	1,458,800	7,428,587	7,658,700	0.70
Top Glove Corporation Berhad	1,840,400	10,434,991	8,189,780	0.74
	3,299,200	17,863,578	15,848,480	1.44

				Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2019 %
	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	
Teknologi Maklumat				
Inari Amertron Berhad	300,000	498,832	546,000	0.05
Malaysian Pacific Industries Berhad	112,800	1,127,458	1,030,992	0.09
Vitrox Corporation Berhad	302,300	2,205,534	2,273,296	0.21
	715,100	3,831,824	3,850,288	0.35
Bahan Asas				
Petronas Chemicals Group Berhad	1,500,000	13,806,210	11,310,000	1.03
Press Metal Berhad	280,900	1,362,085	1,337,084	0.12
	1,780,900	15,168,295	12,647,084	1.15
Utiliti				
Tenaga Nasional Berhad	1,359,500	18,638,089	18,543,580	1.69
	1,359,500	18,638,089	18,543,580	1.69
Jumlah saham biasa	27,378,423	208,663,573	188,982,827	17.21
REITs				
KLCC Real Estate Investment Trust	1,000,000	7,800,000	8,070,000	0.74
Jumlah REITs	1,000,000	7,800,000	8,070,000	0.74
Jumlah pelaburan disebut harga - dalam negara	28,378,423	216,463,573	197,052,827	17.94

9. PELABURAN DI FVTPL

30.9.2019

RM

Pada kos:

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti	(a)	492,050,993
Terbitan Pelaburan Kerajaan		84,173,547
Sekuriti Kerajaan Malaysia		52,622,468
Nota Jangka Sederhana Islam		355,254,978
Pelaburan disebut harga - dalam negara	(b)	42,861,662
Pelaburan disebut harga - luar negara	(c)	46,972,782
		<u>581,885,437</u>

Pada nilai saksama:

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti	(a)	499,904,850
Terbitan Pelaburan Kerajaan		83,615,000
Sekuriti Kerajaan Malaysia		52,708,000
Nota Jangka Sederhana Islam		363,581,850
Pelaburan disebut harga - dalam negara	(b)	38,681,611
Pelaburan disebut harga - luar negara	(c)	47,483,764
		<u>586,070,225</u>

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga pada 30 September 2019 adalah seperti berikut:

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2019 %
Terbitan Pelaburan Kerajaan				
3.73% Government of Malaysia 31 Mac 2026	20,000,000	20,599,391	20,410,000	1.86
4.13% Government of Malaysia 9 Julai 2029	10,000,000	10,669,993	10,610,000	0.97
4.13% Government of Malaysia 9 Julai 2029	20,000,000	21,522,088	21,220,000	1.93

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2019 %
4.13% Government of Malaysia 9 Julai 2029	10,000,000	10,678,516	10,610,000	0.97
3.73% Government of Malaysia 31 Mac 2026	10,000,000	10,149,559	10,205,000	0.93
4.12% Government of Malaysia 30 November 2034	10,000,000	10,554,000	10,560,000	0.96
Jumlah Terbitan Pelaburan Kerajaan	80,000,000	84,173,547	83,615,000	7.62
Sekuriti Kerajaan Malaysia				
3.91% Government of Malaysia 15 Julai 2026	10,000,000	10,351,895	10,350,000	0.94
Nota Jangka Sederhana Islam				
3.48% Government of Malaysia 14 Jun 2024	20,000,000	20,230,238	20,218,000	1.84
3.91% Government of Malaysia 15 Julai 2026	10,000,000	10,299,517	10,350,000	0.94
4.89% Government of Malaysia 8 Jun 2038	10,000,000	11,740,818	11,790,000	1.08
Jumlah Sekuriti Kerajaan Malaysia	50,000,000	52,622,468	52,708,000	4.80

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2019 %
Nota Jangka Sederhana Islam				
4.62% Benih Restu Berhad 5 Jun 2025	50,000,000	51,763,389	51,843,000	4.72
5.35% BGSM Management Sdn Bhd 9 Mac 2026	5,000,000	5,183,646	5,392,100	0.49
5.35% BGSM Management Sdn Bhd 9 Mac 2026	5,000,000	5,180,678	5,392,100	0.49
4.10% Danga Capital Berhad 2 April 2020	50,000,000	50,224,623	50,214,000	4.58
3.50% Digi Telecommunications Sdn Bhd 18 September 2026	5,000,000	5,000,000	4,927,550	0.45
6.40% Eco World International Berhad 25 Oktober 2021	5,000,000	5,004,618	5,087,900	0.46
4.85% Fortune Premiere Sdn Bhd 2 November 2023	25,000,000	25,017,184	25,990,000	2.37
5.05% Fortune Premiere Sdn Bhd 5 September 2025	5,000,000	5,027,602	5,307,850	0.48
4.85% Fortune Premiere Sdn Bhd 2 November 2023	5,000,000	5,000,000	5,204,000	0.47

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2019 %
5.05% Fortune Premiere Sdn Bhd 5 September 2025	10,000,000	10,281,468	10,615,700	0.97
4.46% Imtiaz Sukuk II Berhad 29 Mei 2020	5,000,000	5,002,172	5,034,150	0.46
4.57% Imtiaz Sukuk II Berhad 17 Oktober 2022	10,000,000	10,068,483	10,222,000	0.93
4.46% Imtiaz Sukuk II Berhad 29 Mei 2020	10,000,000	10,008,814	10,068,300	0.92
5.45% Jimah East Power 4 Disember 2025	5,000,000	5,195,230	5,397,700	0.49
5.40% Jimah East Power Sdn Bhd 4 Disember 2024	5,000,000	5,162,325	5,338,650	0.49
3.75% Kuala Lumpur Keping Bhd 27 September 2029	15,000,000	15,000,000	14,851,950	1.35
3.95% Kuala Lumpur Keping Bhd 27 September 2034	5,000,000	5,000,000	4,922,100	0.45
4.63% Malayan Banking Berhad 31 Januari 2024	20,000,000	20,000,000	20,657,600	1.88
5.75% Malaysia Airports Berhad 13 Disember 2024	8,000,000	8,379,097	8,611,440	0.79

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2019 %
5.75% Malaysia Airports Berhad 13 Disember 2024	1,000,000	1,047,387	1,076,430	0.10
5.75% Malaysia Airports Berhad 13 Disember 2024	1,000,000	1,047,387	1,076,430	0.10
5.20% MNRB Holdings Berhad 22 Mac 2024	5,000,000	5,000,000	5,120,850	0.47
5.78% Northport (Malaysia) Bhd 19 Disember 2024	10,000,000	10,351,307	10,677,500	0.97
4.80% Projek Lebuhraya Usahasama Berhad 12 Januari 2027	15,000,000	15,189,085	16,074,300	1.46
6.63% Projek Lintasan Sg Besi-Ulu Kelang 26 November 2027	5,000,000	5,039,148	5,312,000	0.49
6.63% Projek Lintasan Sg Besi-Ulu Kelang 26 November 2027	15,000,000	15,201,664	15,936,000	1.45
5.65% Sime Darby Berhad 24 Mac 2026	10,000,000	10,459,303	11,013,000	1.00
5.06% Southern Power Generation 31 Oktober 2028	5,000,000	5,107,455	5,422,950	0.49
5.04% Southern Power Generation Sdn Bhd 28 April 2028	5,000,000	5,099,427	5,400,100	0.49

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2019 %
4.82% Southern Power Generation Sdn Bhd 30 April 2024	10,000,000	10,108,427	10,426,800	0.95
4.78% Tenaga Nasional Berhad 29 Ogos 2033	5,000,000	5,000,934	5,503,250	0.50
4.65% UMW Holdings Bhd 13 September 2023	5,000,000	5,009,756	5,168,350	0.47
5.02% UMW Holdings Bhd 04 Oktober 2021	5,000,000	5,053,284	5,141,150	0.47
4.83% UMW Holdings Bhd 22 Jun 2022	5,000,000	5,041,085	5,154,650	0.47
Jumlah Nota Jangka Sederhana Islam	350,000,000	355,254,978	363,581,850	33.12
Jumlah pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebutarga	480,000,000	492,050,993	499,904,850	45.53

(a) Pelaburan disebut harga – dalam negara

Pelaburan disebut harga – dalam negara pada 30 September 2019 adalah seperti berikut:

	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2019 %
Saham Biasa				
Barangan Asasi				
Leong Hup International Berhad	2,406,700	2,580,586	1,985,527	0.18
	2,406,700	2,580,586	1,985,527	0.18
Tenaga				
Sapura Energy Berhad	10,000,000	3,450,000	2,800,000	0.26
Serba Dinamik Holdings Berhad	1,000,000	3,970,140	4,250,000	0.39
Velesto Energy Berhad	13,988,900	4,336,559	4,616,337	0.42
	24,988,900	11,756,699	11,666,337	1.07
Kewangan				
Malayan Banking Berhad	2,286,272	21,409,091	19,456,175	1.77
	2,286,272	21,409,091	19,456,175	1.77
Industri				
Air Asia Berhad	1,015,700	3,143,334	1,787,632	0.16
	1,015,700	3,143,334	1,787,632	0.16
Teknologi maklumat				
JHM Consolidation Berhad	3,078,000	3,971,952	3,785,940	0.34
	3,078,000	3,971,952	3,785,940	0.34
Jumlah pelaburan disebut harga				
- dalam negara	33,775,572	42,861,662	38,681,611	3.52

(b) Pelaburan disebut harga – luar negara

Pelaburan disebut harga – luar negara pada 30 September 2019 adalah seperti berikut:

	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2019 %
Saham biasa				
United States				
Teknologi maklumat				
Akamai Technologies Inc	22,000	8,309,908	8,413,415	0.77
	22,000	8,309,908	8,413,415	0.77
Barangan Bukan Asasi pengguna				
Industria De Diseno Textile Textile	70,688	8,884,973	9,158,595	0.83
Amazon.Com	800	6,058,170	5,811,867	0.53
	71,488	14,943,144	14,970,462	1.36
Penjagaan Kesihatan				
Merck & Co Inc	17,000	5,884,919	5,989,028	0.55
	17,000	5,884,919	5,989,028	0.55
Barangan Asasi				
Estee Lauder Companies - CL A	11,100	8,958,962	9,241,987	0.84
Monster Beverage Corp	36,500	8,875,850	8,868,872	0.81
	47,600	17,834,811	18,110,858	1.65
Jumlah Pelaburan disebut harga - luar negara				
	158,088	46,972,782	47,483,764	4.33

10. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

30.9.2019

RM

Pada kos

Bank-bank berlesen	343,863,978
	<u>343,863,978</u>

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

30.9.2019

Purata Tempoh

WAEIR (% p.a) Matang (Hari)

Bank-bank berlesen	3.11	10
--------------------	------	----

Deposit dengan institusi kewangan adalah termasuk baki dengan tempoh matang kurang daripada 90 hari berjumlah RM313,863,978.

11. PENDAPATAN BELUM DITERIMA

30.9.2019

RM

Dividen	1,348,435
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	<u>5,880,884</u>
	<u>7,229,320</u>

12. MODAL PEMEGANG UNIT

30.9.2019

Unit RM

Pada tarikh pelancaran	-	-
Penjadian unit		
- untuk jualan	1,115,600,000	1,112,354,612
Pembatalan unit	(2,200,000)	(2,185,562)
	<u>1,113,400,000</u>	<u>1,110,169,050</u>
Pengimbangan pengagihan bagi		
- tempoh semasa	-	14,127,420
- pengagihan	-	(14,127,420)
Pada akhir tempoh	<u>1,113,400,000</u>	<u>1,110,169,050</u>

Sepanjang tempoh kewangan dari 24 September 2018 (tarikh dilancarkan) sehingga 30 September 2019, Pengurus tidak memegang sebarang unit dalam Unit Amanah. Pada 30 September 2019, PNB secara sah memegang 716,585 unit, merangkumi 0.06% daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

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

Syarikat Broker	Nilai Urus Niaga RM	Pecahan Jumlah Urus Niaga %	Yuran Broker RM	Pecahan Jumlah Yuran Broker %
Maybank Berhad*	499,353,200	28.03	-	0.00
Hong Leong Bank Berhad*	429,933,450	24.13	-	0.00
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad	224,848,500	12.62	-	0.00
United Overseas Bank (Malaysia) Bhd	115,436,750	6.48	-	0.00
Maybank Investment Bank Berhad**	66,176,021	3.71	88,787	17.14
RHB Investment Bank Berhad**	45,480,777	2.55	17,559	3.39
Affin Hwang Investment Bank Berhad**	36,557,590	2.05	45,794	8.84
MIDF Amanah Investment Bank Berhad*	28,326,887	1.59	27,403	5.29
CLSA Securities Malaysia Sdn. Bhd.	26,915,170	1.51	41,861	8.08
Public Investment Bank Berhad **	22,070,254	1.24	29,925	5.78
Lain-lain	286,529,951	16.08	266,530	51.47
	1,781,628,550	100.00	517,860	100.00

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

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

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

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

14. PUSING GANTI PORTFOLIO

24.9.2018

sehingga

30.9.2019

Pusing Ganti Portfolio ("PGP")

1.27 kali

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

15. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

24.9.2018

sehingga

30.9.2019

Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")

1.18%

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

16. RISIKO KEWANGAN DAN DASAR PENGURUSAN MODAL

(a) Pengenalan

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

(b) Struktur pengurusan risiko dan aktiviti

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

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 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 tidak balas pantas kepada pelbagai faktor yang boleh menjejaskan Unit Amanah.

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

Sensitiviti risiko harga ekuiti

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

Indeks pasaran	Perubahan pada harga ekuiti	Kesan ke atas lain-lain pendapatan komprehensif tahun semasa Naik/ (turun)
	%	RM
30.9.2019		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	17,366,770/ (17,366,770)
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	9,963,993/ (9,963,993)

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

i. Risiko harga ekuiti

Risiko penumpuan harga ekuiti

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

ii. Risiko kadar pendapatan

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

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

Sensitiviti risiko kadar pendapatan

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

Sensitiviti adalah kesan perubahan yang diandaikan dalam kadar pendapatan pada:

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

	Perubahan mata asas*	Sensitiviti perubahan dalam untung/ (rugi) bagi tahun kewangan Naik/ (turun) RM
30.9.2019		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	859,660/ (859,660)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	1,249,762/ (1,249,762)

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

Jadual berikut menganalisa pendedahan risiko kadar pendapatan 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.

30.9.2019	1 bulan ke 3 bulan RM	3 bulan ke 1 tahun RM	Tanpa Faedah RM	Jumlah RM	Kadar faedah %
Aset:					
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	197,052,827	197,052,827	-
Pelaburan pada FVTPL	-	-	586,070,224	586,070,224	4.34
Depositi dengan institusi	-	30,000,000	313,863,978	343,863,978	3.11
Lain-lain aset	-	-	18,528,672	18,528,672	-
Jumlah aset	-	30,000,000	1,115,515,701	1,145,515,701	
Liabiliti:					
Lain-lain liabiliti	47,692,005	-	172,960	47,864,965	-
Jumlah liabiliti	47,692,005	-	172,960	47,864,965	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	(47,692,005)	30,000,000	1,115,342,740	1,097,650,735	

(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 dibawa setiap kelas aset kewangan yang diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan.

Kualiti kredit aset kewangan

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

Penarafan Kredit	30.9.2019	
	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih
GG	4.24	1.93
SOVEREIGN	23.02	10.48
AA2	31.26	14.23
AA3	11.75	5.36
AA1	8.09	3.68
Not Rated	1.02	0.46
A1	5.27	2.40
AAA	15.35	6.99
	<u>100.00</u>	<u>45.53</u>

(e) Risiko kecairan

Risiko kecairan merujuk kepada kemudahan untuk mencairkan aset yang bergantung kepada jumlah aset yang diniagakan di pasaran. Jika Unit Amanah menyimpan aset yang tidak cair, prestasi Unit Amanah akan terjejas apabila ia perlu menjual aset pada harga yang kurang menguntungkan.

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

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 samaada dengan nilai yang dibawa kerana kesan pendiskauan adalah tidak ketara.

Liabiliti Kewangan	Kurang dari 1 bulan hingga		Jumlah
	1 bulan RM	1 tahun RM	
Lain-lain liabiliti			
30.9.2019	<u>929,205</u>	<u>172,960</u>	<u>1,102,165</u>

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

(f) Risiko penumpuan

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

Risiko ini dapat dikurangkan dengan melabur ke dalam kelas aset dan sekuriti yang berbeza dalam pelbagai sektor atau lokasi geografi yang berbeza dalam had yang diluluskan. Ia juga boleh dikurangkan melalui pengawasan yang rapat kepada pelaburan yang mana pendedahannya adalah terlalu tertumpu.

17. INSTRUMEN KEWANGAN DAN PENDEDAHAN BERKAITAN

Nilai saksama

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

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

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

ii. Pelaburan disebut harga

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

iii. Sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga dan sekuriti modal bercantum

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

iv. Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan

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

18. TURUTAN NILAI SAKSAMA

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

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

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

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

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

30.9.2019	Aras 1	Aras 2	Aras 3	Jumlah
Pelaburan disebut harga	197,052,827	-	-	197,052,827
	<u>197,052,827</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>197,052,827</u>

Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FIVPL)

30.9.2019	Aras 1	Aras 2	Aras 3	Jumlah
Pelaburan disebut harga	86,165,375	-	-	86,165,375
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti	-	499,904,850	-	499,904,850
	<u>86,165,375</u>	<u>499,904,850</u>	<u>-</u>	<u>586,070,225</u>

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

19. LAPORAN BERSEGMENT

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

20. MATA WANG

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

VIII. ALAMAT CAWANGAN ASNB

KUALA LUMPUR

Amanah Saham Nasional Berhad
Kaunter Utama ASNB
Tingkat 1, Balai PNB
201-A, Jalan Tun Razak
50400 **Kuala Lumpur**
Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur

PUTRAJAYA

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 27, Kompleks Perbadanan Putrajaya
Presint 3, Persiaran Perdana
62675 **Putrajaya**
Wilayah Persekutuan Putrajaya

SELANGOR

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 18-1 & 18-2
Pusat Dagangan UMNO Shah Alam
Persiaran Damai Seksyen 11
40000 **Shah Alam**
Selangor

Amanah Saham Nasional Berhad
No.7 Jalan Medan Niaga 2
Medan Niaga Kuala Selangor
45000 **Kuala Selangor**
Selangor

Amanah Saham Nasional Berhad
(UTC Selangor)
Lot, 2-17(A), Tingkat 2, Anggerik,
Mall, No 5, Jalan 14/8, Seksyen 14,
40000 Shah Alam,
Selangor

MELAKA

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 11 & 13, Kompleks Perniagaan Al Azim
Jalan KPAA 1, **Bukit Baru**
75150 Melaka

NEGERI SEMBILAN

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 120 & 121,
Jalan Dato' Bandar Tunggal,
70000 **Seremban**,
Negeri Sembilan

JOHOR

Amanah Saham Nasional Berhad
No.12 Jalan Maju Taman Maju
83000 **Batu Pahat**
Johor

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot No 12 & 14, Jalan Padi Emas 1/2
Uda Business Centre
81200 **Johor Bahru**
Johor

Amanah Saham Nasional Berhad
No.6 dan 7, Jalan Muhibbah
Taman Muhibbah,
85000 **Segamat**,
Johor

PERAK

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 8 & 8A, Persiaran Greentown 1, Greentown
Business Centre, 30450 **Ipoh**,
Perak

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 273, Jalan Intan 12, Bandar Baru Teluk Intan,
36000 **Teluk Intan**,
Perak

PAHANG

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 71 & 73, Tingkat Bawah
Jalan Tun Ismail
25000 **Kuantan**,
Pahang

Amanah Saham Nasional Berhad
No.8, Jalan Ahmad Shah
Bandar Seri Semantan
28000 **Temerloh**,
Pahang

PULAU PINANG

Amanah Saham Nasional Berhad
No.12, Jalan Todak 3,
Pusat Bandar Seberang Jaya
13700 **Seberang Jaya**,
Pulau Pinang

Amanah Saham Nasional Berhad
A-12A-1 dan A-12A-2
Lorong Bayan Indah 4, Bay Avenue
11900 **Bayan Lepas**,
Pulau Pinang

PERLIS

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 7, Jalan Indera Kayangan
01000 **Kangar**,
Perlis

TERENGGANU

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 15, Jalan Batas Baru,
20300 **Kuala Terengganu**,
Terengganu

*Ahad - Khamis
8:15am - 4:00pm
(Kecuali Cuti Umum)*

KEDAH

Amanah Saham Nasional Berhad
27, Kompleks Shahab Perdana
Jalan Sultanah Sambungan
05250 **Alor Setar**
Kedah

Amanah Saham Nasional Berhad
No.51 dan 53, Jalan Perdana Heights 2/2,
Perdana Heights,
08000 **Sungai Petani**,
Kedah

KELANTAN

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 1182 & 1183, Jalan Kebun Sultan,
15350 **Kota Bharu**,
Kelantan

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 52, 52A & 52B,
Jalan Pasir Puteh Sentral 2/5,
16800 **Pasir Puteh**,
Kelantan

*Ahad - Khamis
8:15am - 4:00pm
(Kecuali Cuti Umum)*

*Ahad - Khamis
8:15am - 4:00pm
(Kecuali Cuti Umum)*

SABAH

Amanah Saham Nasional Berhad
Tingkat Bawah dan Satu,
No. A-G-18 & A-1-18, Blok A,
Sutera Avenue, Jalan Coastal
88100 **Kota Kinabalu**,
Sabah

Amanah Saham Nasional Berhad
TB 4287 & TB 4280
Tingkat Bawah & 1 Town Ext II
Jalan Masjid, Kompleks Fajar Tawau
91000 **Tawau**,
Sabah

Amanah Saham Nasional Berhad
Tingkat Bawah,
Lot 1, Circular Blok A Harbour Town,
Jalan Pantai,
91100 **Lahad Datu**,
Sabah

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 8 & 9, Blok B,
Pusat Komersil Datun,
Jalan Masak,
89008 **Keningau**,
Sabah

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 15, Tingkat Bawah,
Bandar Pasaraya, Fasa I,
90000 **Sandakan**,
Sabah

SARAWAK

Amanah Saham Nasional Berhad
Tingkat Bawah,
Lot 499, Al-Idrus Commercial Centre,
Seksyen 6, Jalan Kulas,
93400 **Kuching**,
Sarawak

Amanah Saham Nasional Berhad
Sublot 2 & 3, Lot 4496, Junction 28,
Jalan Keppel,
97000 **Bintulu**,
Sarawak

Amanah Saham Nasional Berhad
4C, Ground Floor
Lot 832 Jalan Sabu
95000 **Sri Aman**,
Sarawak

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 886 & 887, Block 9
MCLD Miri Waterfront
Commercial Centre
98000 **Miri**,
Sarawak

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 1457 & 1458
Sg. Kudang Shophouse
Ground Floor, Jalan Buangsiol
98700 **Limbang**,
Sarawak

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

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

PENGURUS

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

PEJABAT BERDAFTAR

Pejabat Utama ASNB
Tingkat 1, Balai PNB
201-A, Jalan Tun Razak
50400 Kuala Lumpur

PUSAT KHIDMAT PELANGGAN ASNB

03-7730 8899

E MEL

asnbcare@pnb.com.my

LAMAN WEB

www.asnb.com.my

PORTAL

www.myasnb.com.my

myASNB App

PEMEGANG AMANAH

AmanahRaya Trustees Berhad

PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 14, 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.com.my

