

ASNBN

Laporan Tahunan

Bagi tahun kewangan berakhir
30 September 2025



ASN Equity 5



ISI KANDUNGAN

1. MAKLUMAT TABUNG	1
2. PRESTASI TABUNG	2
3. LAPORAN PENGURUS	6
4. PENYATA PENGURUS	13
5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH	14
6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN EQUITY 5	15
7. PENYATA KEWANGAN	18
7.1 Penyata Untung Atau Rugi Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2025	18
7.2 Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2025	19
7.3 Penyata Kedudukan Kewangan Pada 30 September 2025	20
7.4 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2025	21
7.5 Penyata Aliran Tunai Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2025	22
7.6 Nota-Nota Berkenaan Penyata Kewangan - 30 September 2025	23
8. ALAMAT CAWANGAN ASNB	56
9. MAKLUMAT KORPORAT	58

LAPORAN PENGURUS
ASN EQUITY 5



Pemegang-pemegang unit ASN Equity 5 yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASN Equity 5 dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ASN Equity 5 bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2025.

1. MAKLUMAT TABUNG

1.1 KATEGORI / JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
ASN Equity 5	Ekuiti	Pertumbuhan

1.2 OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

Objektif pelaburan ASN Equity 5 adalah untuk menjana pulangan yang berpatutan dalam bentuk pengagihan pendapatan dan pertumbuhan modal kepada pemegang-pemegang unit melalui kepelbagaian portfolio pelaburan.

1.3 PENANDA ARAS TABUNG

ASN Equity 5 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 5 akan mengagihkan perolehan daripada pendapatannya, jika ada, tertakluk kepada budi bicara pihak pengurusan dan kelulusan daripada pemegang amanah.

2. PRESTASI TABUNG

2.1 PERUMPUKAN ASET

Perumpukan Aset Bagi ASN Equity 5 Mengikut Sektor pada Nilai Pasaran Berdasarkan Nilai Aset Bersih (NAB) Tabung:

Sektor	Pada Tahun Kewangan Berakhir 30 September (%)		
	2025	2024	2023
Pelaburan di Pasaran Ekuiti:			
Perkhidmatan Komunikasi	2.71	4.02	3.00
Barangan Bukan Asasi Pengguna	2.20	0.10	1.67
Barangan Asasi Pengguna	1.23	2.12	5.16
Tenaga	-	-	2.88
Kewangan	24.24	29.03	28.58
Penjagaan Kesihatan	3.28	5.29	0.92
Perindustrian	16.63	17.71	10.05
Teknologi Maklumat	8.08	3.62	12.72
Bahan Asas	2.60	3.20	5.66
Hartanah	6.20	8.80	4.48
Utiliti	14.13	9.35	6.95
Jumlah	81.30	83.24	82.07
Lain-lain Pelaburan di Pasar Modal:			
a) Pelaburan di dalam Unit Amanah dan Dana Didagangkan Bursa (ETF)	5.44	1.93	0.42
b) Sekuriti Berpendapatan Tetap	3.22	2.91	3.77
c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	10.04	11.92	13.74
Jumlah	100.00	100.00	100.00

2.2 MAKLUMAT KEWANGAN

Prestasi Maklumat Kewangan:

	Tahun Kewangan Berakhir 30 September		
	2025	2024	2023
Sebelum Pengagihan Pendapatan			
NAB (RM'000)	510,778	565,204	282,689
NAB Seunit (RM)	1.1552	1.1521	0.9296
Selepas Pengagihan Pendapatan			
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	2.93	3.29	2.61
NAB (RM'000)	497,851	549,037	274,752
NAB Seunit (RM)	1.1259	1.1191	0.9035
NAB Seunit Terendah (RM)	0.9871	0.8947	0.8192
NAB Seunit Tertinggi (RM)	1.1700	1.2129	0.9461
Unit Dalam Edaran ('000)	442,200	490,600	304,100
Tarikh Pengagihan Pendapatan	1 Oktober 2025	2 Oktober 2024	2 Oktober 2023
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ¹	1.34	1.56	1.35
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) ²	1.17	1.27	0.73
Pulangan			
Pulangan Pendapatan (%) ³	2.60	2.94	2.89
Pulangan Modal (%) ⁴	0.61	23.86	9.14
Jumlah Pulangan (%) ⁵	3.23	27.50	12.30

Nota:

1. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASN Equity 5 yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASN Equity 5 untuk tahun kewangan dikira berbandukan asas harian. Perubahan antara NPP bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2025 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 30 September 2024 adalah tidak ketara.
2. Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB pada kos ASN Equity 5 untuk tahun kewangan dikira berbandukan asas harian. Perubahan antara NPGP bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2025 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 30 September 2024 adalah tidak ketara.
3. Pulangan Pendapatan (%): $\left[\frac{\text{Pengagihan Pendapatan Seunit}}{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}} - 1 \right] \times 100$
4. Pulangan Modal (%): $\left[\left(\frac{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}}{\text{NAB Seunit Awal Tahun Kewangan}} \right) - 1 \right] \times 100$
5. 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 September 2025, ASN Equity 5 telah memperuntukkan sejumlah RM12,927,160 untuk pembayaran pengagihan pendapatan bersamaan dengan 2.93 sen seunit.

2.4 JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Pulangan tahunan bagi ASN Equity 5 adalah seperti berikut:

	30 September 2025		
	1 tahun	3 tahun	5 tahun
Pulangan Tahunan (%) ¹	3.23	13.91	7.86
Penanda Aras (%)	-1.41	5.74	2.10

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

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

Di mana, r = pulangan tahunan; n = bilangan tahun.

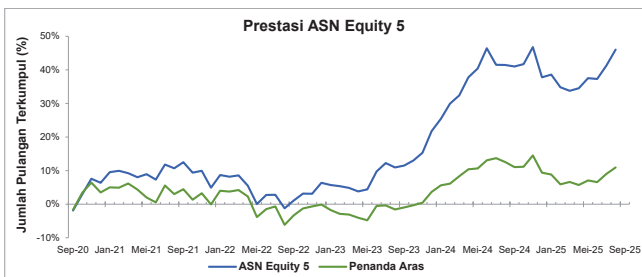
2.5 PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

Prestasi bagi ASN Equity 5 berbanding penanda aras cipta-suai adalah seperti berikut:

	Tahun Kewangan Berakhir 30 September				
	2025	2024	2023	2022	2021
Jumlah Pulangan (%)	3.23	27.50	12.30	-10.77	10.71
Penanda Aras (%)	-1.41	14.35	4.87	-8.83	3.01

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Prestasi ASN Equity 5 bagi tempoh tahun kewangan berakhir 30 September 2025 adalah lebih baik berbanding penanda aras. Prestasi ini disokong oleh pelaburan yang tinggi dalam beberapa sektor utama, iaitu sektor Pembinaan dan sektor Utiliti yang telah mencatatkan pulangan yang positif dalam tempoh tinjauan. Selain itu, ASN Equity 5 turut melaksanakan aktiviti jual beli secara taktikal dalam pasaran antarabangsa, yang turut menyumbang kepada prestasi positif.



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 5 telah mencatatkan penurunan NAB sebanyak 9.31% daripada RM0.5490 bilion kepada RM0.4979 bilion bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2025. NAB seunit pula mencatatkan peningkatan sebanyak 0.61% daripada RM1.1191 kepada RM1.1259 bagi tempoh yang sama.

2.7 PERUBAHAN SIGNIFIKAN TABUNG

Tiada perubahan signifikan sepanjang tahun kewangan berakhir 30 September 2025.

2.8 SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

ASN dan ASN Equity 5 tidak mengalami situasi-situasi yang boleh menjejaskan kepentingan pemegang unit.

2.9 DAGANGAN SILANG

Sepanjang dalam tempoh tinjauan, transaksi dagangan silang dijalankan bagi ASN Equity 5. Transaksi tersebut dijalankan tertakluk kepada Garis Panduan 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 Jawatankuasa Pelaburan selepas pelaksanaan transaksi tersebut.

2.10 KOMISEN RINGAN

ASN 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

ASN Equity 5 ("Tabung") telah berupaya mencapai objektif pelaburannya dalam menjaga pulangan jangka panjang yang berpatutan kepada pemegang-pemegang unit untuk tahun kewangan berakhir 30 September 2025.

3.2 POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan Tabung adalah untuk melabur di dalam portfolio pelaburan yang dipelbagaikan, terutamanya sekuriti yang disenaraikan di Bursa Malaysia, sekuriti yang tidak disenaraikan, instrumen berpendapatan tetap dan instrumen pasaran wang, seperti yang dibenarkan dalam Surat Ikatan Tabung.

Tabung boleh melaburkan 70% sehingga 90% daripada Nilai Aset Bersih ("NAB") dalam ekuiti dan bakinya dalam lain-lain instrumen pasaran modal. Walau bagaimanapun, Tabung boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran.

3.3 STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN

Bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2025, strategi pelaburan Tabung telah dirancang dan dilaksanakan dengan mengambil kira faktor-faktor persekitaran ekonomi domestik dan global, kemampuan kadar pulangan pasaran saham, serta pulangan daripada sekuriti berpendapatan tetap. Sepanjang tempoh tinjauan, prestasi pasaran modal telah dipengaruhi oleh permulaan kitaran penurunan kadar faedah dasar oleh bank-bank pusat antarabangsa, ketegangan geopolitik, pakej rangsangan ekonomi oleh kerajaan China dalam usaha memulihkan ekonominya dan pengumuman Hari Liberalisasi oleh Donald Trump, susulan kemenangan beliau sebagai Presiden Amerika Syarikat pada bulan November 2024.

Di peringkat domestik, pengumuman projek-projek berimpak tinggi oleh kerajaan Malaysia serta peningkatan pelaburan asing dalam pembangunan pusat data tempatan telah memberi kesan positif terhadap sentimen pasaran modal. Sehubungan dengan itu, strategi pelaburan Tabung kekal fokus kepada perumpukan aset yang optimal antara ekuiti domestik dan ekuiti antarabangsa, sekuriti berpendapatan tetap, serta instrumen pasaran wang untuk memastikan objektif Tabung tercapai. Sepanjang tempoh tinjauan, purata perumpukan aset Tabung adalah lebih tertumpu kepada ekuiti iaitu pada kadar purata 85% ekuiti: 15% sekuriti berpendapatan tetap dan tunai, berbanding penanda aras 80% ekuiti: 20% tunai.

i. Ekuiti

Pelaburan Tabung dalam ekuiti dilaksanakan secara selektif, dengan tumpuan kepada sektor-sektor dan syarikat-syarikat yang memiliki asas yang kukuh, prospek perniagaan yang stabil, serta berdaya tahan terhadap ketidakpastian ekonomi dan pasaran saham, baik di peringkat domestik mahupun di peringkat antarabangsa. Di samping itu, pelaburan ekuiti turut menyasarkan saham-saham yang menawarkan pulangan dividen yang kompetitif dan konsisten, serta sektor-sektor yang dijangka mencatat pertumbuhan positif dalam jangka masa panjang. Pada masa yang sama, Tabung juga akan terus mengambil keuntungan daripada

saham-saham yang telah mencapai harga sasaran, terutamanya dalam suasana pasaran saham domestik dan pasaran saham antarabangsa yang menunjukkan kadar pemeruaian yang tinggi.

a. Domestik

Pelaburan Tabung tertumpu kepada sektor-sektor yang mendapat manfaat daripada pertumbuhan ekonomi negara yang berterusan. Antara sektor utama yang menjadi tumpuan adalah sektor Kewangan, yang menyaksikan peningkatan dalam aktiviti pinjaman dan pembiayaan. Pelaburan dalam sektor ini turut membolehkan Tabung meraih pulangan dividen yang kompetitif dan stabil. Selain itu, sektor Utiliti juga diberikan tumpuan, selari dengan Pelan Hala Tuju Peralihan Tenaga Negara ("National Energy Transition Roadmap, NETR"), yang menawarkan peluang pelaburan bernilai RM25 bilion, merangkumi projek Tenaga Boleh Baharu ("TBB") seperti solar dan hidrogen.

Pelaburan Tabung juga telah dibuat dalam sektor Pembinaan dan sektor Hartanah, iaitu sektor-sektor yang mendapat manfaat daripada pencergasan semula ekonomi di Johor, yang dipacu oleh pembinaan pusat data serta peningkatan permintaan tenaga dan elektrik untuk menyokong infrastruktur tersebut. Tambahan pula, sektor Pembinaan juga semakin meningkat sepanjang tahun kewangan berikutan pelancaran projek Light Rapid Transit ("LRT") Mutiara Line di Pulau Pinang dan kelulusan rasmi bagi projek Mass Rapid Transit ("MRT") 3 di Lembah Klang. Pelaburan ini turut disokong oleh kesan positif daripada polisi kerajaan seperti Pelan Induk Perindustrian Baharu 2030 ("New Industrial Master Plan 2030, NIMP 2030").

Di samping itu, Tabung turut melabur dalam sektor Teknologi Maklumat, terutamanya dalam syarikat-syarikat yang mempunyai model perniagaan yang kukuh dan produk berteknologi tinggi, seperti alat pembuatan dan pemprosesan semikonduktor.

b. Antarabangsa

Dalam memastikan pulangan yang kompetitif, Tabung telah melabur dalam pasaran ekuiti antarabangsa yang dipelbagaikan ke beberapa pasaran utama dunia seperti pasaran saham di Amerika Syarikat, Kesatuan Eropah ("European Union, EU") dan juga Asia Pasifik. Pelaburan antarabangsa Tabung telah tertumpu di dalam sektor Teknologi Maklumat terutamanya dalam syarikat-syarikat berkaitan Kecerdasan Buatan ("Artificial Intelligence, AI") di Taiwan dan Korea Selatan. Di samping itu, Tabung turut meningkatkan pelaburan secara agresif di China, terutamanya dalam sektor Barangan Bukan Asasi Pengguna dan sektor Teknologi Maklumat.

Bagi pasaran di Amerika Syarikat, selain daripada sektor Teknologi Maklumat, pelaburan turut dibuat di dalam sektor defensif seperti sektor Penjagaan Kesihatan, terutamanya segmen-segmen farmaseutikal dan teknologi perubatan, dan sektor Barangan Asasi Pengguna bagi mengimbangi risiko portfolio pelaburan Tabung. Dalam masa yang sama, pelaburan Tabung juga turut aktif dalam sektor Pembinaan dan sektor Bahan Asas di Jerman berikutan kelulusan pelan fiskal berskala besar di persidangan belanjawan jangka sederhana oleh kerajaan negara tersebut.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Pasaran Wang

Bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2025, Tabung telah mengekalkan pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap. Pelaburan Tabung dalam sekuriti berpendapatan tetap adalah tertumpu kepada bon terbitan korporat yang menjana kupon yang lebih tinggi berbanding bon terbitan kerajaan Malaysia. Pelaburan ini tertumpu dalam sektor Perladangan dan sektor Utiliti, dengan purata kadar kupon sebanyak 4.08%-5.82% dengan tempoh matang portfolio selama 6.3 tahun dan purata penarafan kredit adalah "AA3".

Pelaburan Tabung juga dibuat dalam pasaran wang bagi membolehkan Tabung memiliki kecairan yang mencukupi bagi memasuki pasaran saham tempatan dan saham antarabangsa pada masa yang bersesuaian seiring dengan perumpukan aset aktif.

3.4 ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2025, pertumbuhan ekonomi global terus berdepan dengan keadaan yang kompleks dan mencabar. Laporan pekerjaan Jabatan Buruh Amerika Syarikat menunjukkan kehilangan pekerjaan pada bulan Jun 2025 buat kali pertama dalam tempoh empat (4) setengah tahun, sekali gus telah menimbulkan kebimbangan terhadap situasi ekonomi negara tersebut. Ketidaktentuan dalam polisi Amerika Syarikat juga turut meningkatkan susulan pelaksanaan perang tarif, tindakan keras dalam dasar imigresen dan langkah pemecatan besar-besaran terhadap pekerja awam oleh Presiden Donald Trump.

Bagi tempoh separuh pertama tahun kewangan berakhir 30 September 2025, indeks komposit utama antarabangsa seperti MSCI All Country World Islamic Index ("MSCI ACWII") telah merekodkan penurunan ketara, iaitu sebanyak -8.2%. Penurunan ini susulan pengumuman oleh Presiden Joe Biden mengenai penggolongan negara-negara dunia kepada beberapa kategori, berdasarkan tahap hubungan dan keakraban negara tersebut dengan Amerika Syarikat. Pengumuman ini mewujudkan halangan untuk mengekspor cip berkemajuan tinggi daripada negara yang bersekutu dengan Amerika Syarikat ke negara yang tidak sekutu dengannya seperti China.

Pasaran global juga telah digemparkan dengan pelancaran aplikasi 'DeepSeek' oleh syarikat China. Ini diikuti oleh pengumuman yang dibuat oleh Presiden Donald Trump mengenai polisi tarif terhadap negara-negara serta komoditi-komoditi tertentu dengan pembentangan polisi tarif secara terperinci yang akan diumumkan pada bulan April 2025. Secara keseluruhannya, insiden-insiden berikut telah meningkatkan kadar ketidaktentuan pasaran yang mendorong kepada strategi 'risk-off' oleh kebanyakan pelabur.

Pasaran saham utama dunia (MSCI ACWII, -11.1%) merudum dengan lebih teruk selepas Presiden Amerika Syarikat yang baharu, Donald Trump, mengumumkan pelaksanaan tarif baharu pada kadar yang sangat tinggi terhadap 180 buah negara sempena sambutan Hari Liberalisasi Amerika pada 2 April 2025. Namun begitu, pasaran saham kembali pulih dengan ketara selepas Presiden Donald Trump menangguhkan pengaktifan tarif tersebut dan mengumumkan kesediaan beliau untuk berunding dengan negara-negara yang terkesan pada 8 April 2025. Berikutan permulaan rundingan tersebut, pasaran-pasaran saham dunia (MSCI ACWII, +32.7%) telah menunjukkan kenaikan yang kukuh sepanjang tempoh 8 April 2025 sehingga 30 September 2025.

Berikutan pemulihan pasaran saham sedunia, pasaran-pasaran di Amerika Syarikat (S&P 500 dan NASDAQ) telah mencatatkan prestasi yang positif, dengan peningkatan sebanyak +16.1% dan +24.6%, sepanjang tahun kewangan berakhir 30 September 2025. Pasaran saham di Eropah turut mencatatkan peningkatan (STOXX 50, +10.6%), dipacu oleh pengumuman pakej rangsangan fiskal oleh Jerman dan bermulanya tanda-tanda pemulihan situasi di Ukraine.

Pasaran-pasaran saham utama Asia seperti Korea (KOSPI, +32.1%) dan Taiwan (TAIEX, +16.2%) telah merekodkan prestasi yang memberangsangkan, didorong oleh gelombang optimisme terhadap kemajuan teknologi AI dan aliran masuk dana pelabur asing berikutan kelemahan nilai mata wang US Dolar ("USD"). Pasaran saham di China turut mencatatkan prestasi positif yang ketara (HSCEI, +27.2%). Para pelabur antarabangsa kian tertarik dengan pasaran China sejajar dengan pelaksanaan langkah-langkah rangsangan ekonomi yang diumumkan oleh kerajaan pusat China dan kebolehan syarikat-syarikat teknologi China seperti Alibaba, Baidu dan DeepSeek di dalam pembangunan model AI.

Pasaran saham di rantau ASEAN turut menunjukkan prestasi yang positif di mana pasaran saham Singapura mencatatkan kenaikan tertinggi (STI, +19.9%), diikuti oleh Indonesia (JCI, +7.1%). Manakala pasaran saham Thailand telah mencatatkan prestasi negatif yang ketara (SET, -12.1%), terkesan oleh ketidakstabilan politik dan ketidaktentuan polisi ekonomi negara tersebut.

Penanda aras utama pasaran saham tempatan iaitu FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index ("FBM KLCI"), telah mencatatkan sedikit penurunan sebanyak -2.3% kepada paras 1,611.88 mata, berbanding paras 1,648.91 mata pada 30 September 2024. Sepanjang tempoh tinjauan, paras tertinggi dicatatkan adalah 1,656.39 mata pada 1 Oktober 2024 manakala paras terendah adalah 1,400.59 mata pada 9 April 2025. Antara saham-saham komponen FBM KLCI yang telah mencatatkan penurunan ketara adalah PPB Group (-29.5%), Petronas Chemicals (-25.0%), Mr DIY (-22.6%) dan CIMB (-8.8%). Pada masa yang sama, Gamuda Berhad (+36.9%) dan Sunway Berhad (+34.5%) telah menunjukkan peningkatan yang paling ketara di dalam FBM KLCI.

Keluaran Dalam Negara Kasar ("KDNK") Malaysia mencatat pertumbuhan sebanyak 4.4% pada suku kedua tahun 2025 (Suku pertama tahun 2025: 4.4%). Secara keseluruhan, KDNK telah merekodkan pertumbuhan yang kukuh bagi separuh pertama tahun 2025 iaitu sebanyak 4.4% (tahun 2024: 5.1%), selari dengan unjuran yang dibuat oleh Kementerian Kewangan Malaysia ("Ministry of Finance, MOF") iaitu antara julat 4.0%-5.0%. Pertumbuhan yang memberangsangkan ini telah dipacu oleh pelaburan yang kukuh serta peningkatan berterusan dalam eksport. Ia juga turut didorong oleh peningkatan perbelanjaan isi rumah, pemulihan eksport barangan dan perkhidmatan, serta aktiviti pelaburan swasta yang lebih giat.

3.5 ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP DAN KADAR KEUNTUNGAN

Sepanjang tahun kewangan berakhir 30 September 2025, pasaran sekuriti berpendapatan tetap global berdepan persekitaran yang kompleks, dipengaruhi oleh perubahan ketara dalam dasar monetari oleh bank-bank pusat utama dunia, ketidaktentuan kadar inflasi, serta pertumbuhan ekonomi yang tidak seimbang di antara rantau-rantau utama dunia.

Berikutan kenaikan kadar faedah asas yang agresif pasca pandemik COVID-19, bank-bank pusat utama mula melaksanakan pelonggaran monetari dengan menurunkan kadar faedah asas

bermula penggal kedua tahun 2024. Momentum ini berterusan sehingga suku ketiga tahun 2025 apabila beberapa pemotongan tambahan dilaksanakan. Ini sekaligus mencerminkan keyakinan bahawa inflasi global semakin terkawal, walaupun pertumbuhan ekonomi dunia kekal sederhana. Namun begitu, sentimen pasaran tetap terdedah kepada bacaan data ekonomi yang bercampur-campur, termasuk pemulihan pasaran buruh Amerika Syarikat, ketegangan geopolitik Timur Tengah, serta ketidaktentuan terhadap perdagangan global.

Sehubungan itu, kadar hasil bon kerajaan penanda aras secara amnya menurun, seperti Bon Perbendaharaan 10-tahun Amerika Syarikat ("10-year US Treasury") yang ditutup pada paras sekitar 4.15% pada akhir bulan September 2025, berbanding paras 4.56% pada awal tahun 2025. Dari sudut aliran modal, minat pelabur terhadap pasaran baru muncul ("Emerging Markets") semakin meningkat menjelang akhir tempoh, apabila kadar hasil pasaran maju menurun dan pelabur mencari pulangan lebih menarik serta kepelbagaian portfolio, walaupun risiko kekal tinggi berikutan suasana geopolitik yang tidak menentu.

Di peringkat domestik, pasaran sekuriti berpendapatan tetap Malaysia kekal stabil dan berdaya tahan di sepanjang tahun kewangan. Kestabilan ini disokong oleh dasar monetari Bank Negara Malaysia ("BNM") dan asas ekonomi yang kukuh. Selain itu, kadar inflasi pula terus berada dalam julat sederhana antara 1.6%-2.0%, walaupun terdapat jangkakan peningkatan inflasi pada masa hadapan, akibat rasionalisasi subsidi dan pelarasan cukai. Pada bulan Julai 2025, BNM telah menurunkan Kadar Dasar Semalaman ("Overnight Policy Rate, OPR") sebanyak 25 mata asas kepada 2.75%. Pemotongan pertama sejak fasa normalisasi pasca pandemik ini dilaksanakan sebagai langkah menyokong pertumbuhan ekonomi dalam persekitaran tekanan inflasi yang terkawal. Perubahan dasar ini telah mendorong sentimen positif dalam pasaran bon, dengan hasil MGS 10-tahun ditutup lebih rendah pada 3.45% pada akhir bulan September 2025, berbanding 3.82% pada awal tahun 2025, dipacu oleh permintaan kukuh institusi tempatan serta aliran masuk pelaburan asing yang berterusan.

Bagi pasaran mata wang, prestasi mata wang USD kekal lemah berbanding kebanyakan mata wang antarabangsa termasuk Ringgit Malaysia, sejajar dengan hala tuju dasar Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat ("Federal Reserve Board") yang semakin akomodatif. Ringgit Malaysia diniagakan pada sekitar RM4.21/USD menjelang hujung bulan September 2025, sekali gus mencatatkan pengukuhan yang ketara berbanding paras terendah iaitu RM4.51/USD pada awal tahun 2025. Selain faktor luaran, kekuatan Ringgit Malaysia turut disokong oleh aliran masuk pelaburan langsung asing, peningkatan keyakinan terhadap prospek fiskal negara, serta sokongan daripada kedudukan akaun semasa yang terus mencatat lebihan.

3.6 STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2026, Pengurus Pelaburan menjangkakan pasaran modal domestik dan global akan kekal mencabar, dipengaruhi oleh pertumbuhan ekonomi global yang perlahan, serta pelaksanaan tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat yang berkuat kuasa pada suku keempat tahun 2025. IMF mengunjurkan pertumbuhan ekonomi dunia akan meningkat pada kadar 3.0% untuk tahun 2025, dengan sedikit peningkatan kepada kadar 3.1% untuk tahun 2026, bergantung kepada dasar monetari dan reaksi pasaran terhadap tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat.

Selain itu, pertumbuhan ekonomi global yang dijangka berada di bawah kadar purata sebelum pandemik (3.8%) turut didorong oleh kesan kadar faedah yang tinggi di Amerika Syarikat dan EU. Walau bagaimanapun, penurunan kadar faedah oleh Federal Reserve Board, Bank Pusat England ("Bank of England") dan Bank Pusat Eropah ("European Central Bank") dijangka akan memberi sokongan kepada pertumbuhan ekonomi global. Namun, risiko kemelesetan ekonomi global mungkin meningkat menjelang awal tahun 2026, berikutan ketidakpastian terhadap arah tuju dasar perdagangan Amerika Syarikat yang akan mempengaruhi tahap kestabilan ekonomi dunia.

Selain itu, ketegangan geopolitik, termasuk persaingan perdagangan dan teknologi antara Amerika Syarikat dan China, konflik di Timur Tengah (melibatkan Israel dan Palestin), serta gangguan rantaian bekalan global ekoran dasar tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat, dijangka akan terus meningkatkan kadar kemaruapan pasaran. Pemulihan ekonomi di China yang tidak seimbang turut menjejaskan keyakinan pelabur.

Di peringkat domestik, nilai Ringgit Malaysia dijangka akan terus mengukuh berbanding nilai USD, dipacu oleh asas ekonomi Malaysia yang berdaya tahan serta jurang kadar faedah yang dijangka semakin mengecil berikutan perbezaan hala tuju dasar oleh Federal Reserve Board dan BNM. Unjuran ini disandarkan kepada jangkauan bahawa Federal Reserve Board akan melaksanakan satu atau dua lagi pemotongan kadar faedah sebelum separuh kedua tahun 2026, manakala BNM dijangka mengekalkan OPR pada paras 2.75%.

Pelaksanaan subsidi bersasar, yang dijangka mendorong kepada kadar inflasi melebihi 3%, menjelang separuh kedua tahun 2026, dijangka akan menjejaskan kos sara hidup dan kuasa beli pengguna. Walau bagaimanapun, kenaikan gaji penjawat awam serta peningkatan gaji minimum dijangka dapat membantu mengurangkan impak negatif terhadap kuasa beli pengguna. Selain itu, pelaburan asing dalam pusat data dan projek TBB dijangka boleh bertindak sebagai penampungan kepada ketidakstabilan ekonomi, disokong oleh inisiatif kerajaan melalui projek-projek seperti NETR dan NIMP 2030.

Sehubungan dengan itu, strategi pelaburan Tabung akan mengambil pendekatan berhemat dan proaktif dengan memantau perkembangan ekonomi dan pasaran secara rapi, serta melaraskan strategi pelaburan untuk memastikan pulangan kompetitif sambil mengimbangi tahap risiko.

Kepelbagaian aset merangkumi ekuiti domestik dan ekuiti antarabangsa, sekuriti berpendapatan tetap, dan pasaran wang akan menjadi fokus utama. Dalam persekitaran pasaran yang tidak menentu, posisi taktikal juga akan diambil untuk menjana keuntungan daripada turun naik pasaran ekuiti, dengan pegangan kukuh dalam aset berisiko rendah seperti sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang sebagai perlindungan dalam keadaan pasaran saham yang tidak menentu.

i. Ekuiti

a. Domestik

Strategi pelaburan ekuiti domestik Tabung akan tertumpu kepada sektor-sektor yang berdaya saing dengan asas perniagaan yang kukuh dan potensi pulangan dividen yang stabil, sambil memanfaatkan inisiatif kerajaan serta pelaburan asing, di sebalik tekanan tarif perdagangan timbal balas yang dikenakan oleh Amerika Syarikat. Pelaburan akan dilakukan secara selektif untuk memastikan daya tahan portfolio dalam persekitaran ekonomi yang mencabar.

Tabung akan memberi perhatian khusus kepada sektor Pembinaan, yang dijangka akan dipacu oleh kemajuan projek infrastruktur seperti MRT 3 dan LRT Bayan Lepas yang diumumkan pada awal bulan Januari 2025, serta pelbagai projek infrastruktur lain, terutamanya di Johor, Negeri Sembilan dan Sarawak yang akan turut menyumbang kepada peningkatan aktiviti ekonomi tempatan.

Selain itu, pelaburan akan diteruskan dalam sektor Tenaga dan sektor Utiliti, sejajar dengan pelaksanaan NETR, NIMP 2030, dan Pelan Hala Tuju Teknologi dan Ekonomi Hidrogen ("Hydrogen Economy and Technology Roadmap, HETR"). Permintaan elektrik yang semakin meningkat, terutamanya daripada pusat data di Johor dan Selangor, turut menyokong prospek sektor ini, diperkukuh oleh pelaburan asing dalam infrastruktur digital.

Sektor Teknologi Maklumat, khususnya industri semikonduktor, menawarkan peluang taktikal kerana Malaysia mendapat manfaat daripada pemindahan rantaian bekalan global akibat tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat ke atas China.

Sektor Kewangan dijangka terus berdaya saing dengan pulangan dividen yang kompetitif, disokong oleh permintaan domestik dan pelaburan asing, meskipun inflasi boleh mengehendak pertumbuhan. Sektor REITs, sektor Barangan Asasi Pengguna dan sektor Penjagaan Kesihatan akan menjadi pelaburan defensif, kerana menawarkan kestabilan dalam persekitaran pasaran yang tidak menentu.

b. Antarabangsa

Pelaburan antarabangsa akan dilakukan secara selektif, setelah membuat pertimbangan mengenai perkembangan makroekonomi dunia, risiko geopolitik dan aliran dagangan sedunia. Pelaburan antarabangsa akan ditumpukan kepada sektor-sektor yang mempunyai prospek perniagaan yang cerah dan kadar pertumbuhan pendapatan yang baik serta sektor-sektor yang kurang terkesan oleh perang dagangan. Tabung akan terus melabur secara taktikal dalam sektor Teknologi Maklumat di Amerika Syarikat, China, Korea dan Taiwan, berikutan permintaan produk-produk semikonduktor yang masih berkembang. Selain itu, Tabung juga akan melabur dalam sektor-sektor dan syarikat-syarikat yang bersifat defensif seperti sektor Telekomunikasi, sektor Penjagaan Kesihatan dan sektor Barangan Asasi Pengguna, disokong oleh keperluan asasi penduduk dunia tanpa mengira keadaan ekonomi semasa.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Pasaran Wang

Pengurus Pelaburan akan mengekalkan pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap bagi memperoleh kadar pendapatan kupon yang stabil di samping dapat mengurangkan risiko portfolio dan menstabilkan NAB Tabung. Bagi jangka masa panjang, pelaburan akan tertumpu pada bon korporat dalam pasaran domestik yang menjana kupon yang lebih tinggi berbanding penanda aras, dengan menyasarkan syarikat-syarikat yang mempunyai asas kewangan yang kukuh dan stabil dalam usaha memberikan pendapatan yang kompetitif kepada Tabung.

Di samping itu, pelaburan di pasaran wang akan dikekalkan bagi memastikan kecairan yang mencukupi untuk memasuki pasaran saham tempatan dan saham antarabangsa pada masa yang bersesuaian. Untuk keperluan kecairan, pelaburan pasaran wang akan diletakkan dalam deposit jangka pendek. Pengurus Pelaburan juga mungkin mengambil posisi defensif dengan meningkatkan pelaburan dalam pasaran wang jika berlaku perubahan negatif yang ketara kepada ekonomi dan juga pasaran modal.

4. PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-pemegang Unit

ASN EQUITY 5

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada ASN EQUITY 5 ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2025, berserta dengan nota-nota yang dikepikan 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 September 2025, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada Unit Amanah, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 22 Oktober 2025.

**RAJA TAN SRI DATO' SERI ARSHAD BIN
RAJA TUN UDA**
Pengerusi

DATO' ABDUL RAHMAN BIN AHMAD
Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia
22 Oktober 2025

5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH

Kepada Pemegang-pemegang Unit **ASN EQUITY 5** ("Tabung")

Kami telah bertindak selaku Pemegang Amanah Tabung bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2025, 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 Dana 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.

Untuk **AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD**

ZAINUDIN BIN SUHAIMI

Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia
22 Oktober 2025

6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN EQUITY 5

Laporan Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan ASN EQUITY 5 ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata kedudukan kewangan pada 30 September 2025, penyata untung atau rugi, 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 18 sehingga 55.

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 September 2025 dan prestasi kewangannya serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Pendapat

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

Tanggungjawab kebebasan dan lain-lain tanggungjawab etika

Kami bebas daripada Unit Amanah selaras dengan Undang-Undang Kecil (atas Etika Profesional, Kelakuan dan Amalan) Institut Akauntan Malaysia ("Undang-Undang Kecil") dan 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 - MFRS) dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa (International Financial Reporting Standards - IFRS). 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-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. 03083/07/2027 J
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia
22 Oktober 2025

7. PENYATA KEWANGAN

7.1 PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2025

	Nota	2025 RM	2024 RM
PENDAPATAN			
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan		2,898,006	1,583,642
Pendapatan dividen		13,295,861	12,144,290
Keuntungan/(kerugian) ternyata daripada penjualan pelaburan (FVTPL)		2,318,049	(4,634,791)
Keuntungan tidak ternyata daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTPL)		6,834,517	18,881,508
Kerugian bersih daripada liabiliti derivatif (FVTPL)		(17,250)	-
Kerugian bersih kadar tukaran asing		(1,828,660)	(821,755)
		<u>23,500,523</u>	<u>27,152,894</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurus	4	5,130,566	3,650,783
Yuran pemegang amanah	5	361,129	255,555
Ganjaran juruaudit		22,500	28,800
Yuran ejen cukai		4,900	4,900
Perbelanjaan pentadbiran		1,443,868	1,635,248
		<u>6,962,963</u>	<u>5,575,286</u>
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI CUKAI		16,537,560	21,577,608
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI	6	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>16,537,560</u>	<u>21,577,608</u>
Pengagihan pelaburan	7	<u>12,927,160</u>	<u>16,167,060</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit	7	<u>2.93 sen</u>	<u>3.29 sen</u>
Tarikh Pengagihan		<u>1 Oktober 2025</u>	<u>2 Oktober 2024</u>
Pendapatan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		11,968,424	2,696,100
Tidak ternyata		4,569,136	18,881,508
		<u>16,537,560</u>	<u>21,577,608</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.2 PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2025**

	2025	2024
	RM	RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI	16,537,560	21,577,608
Lain-lain keuntungan komprehensif tidak dikelaskan semula kepada untung atau rugi dalam tahun berikutnya		
Keuntungan daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTOCI)	1,023,246	53,793,984
JUMLAH KEUNTUNGAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN SEMASA	<u>17,560,806</u>	<u>75,371,592</u>
Lain-lain keuntungan komprehensif terdiri daripada berikut:		
Ternyata	13,713,193	9,815,619
Tidak ternyata	<u>3,847,613</u>	<u>65,555,973</u>
	<u>17,560,806</u>	<u>75,371,592</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.3 PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN
PADA 30 SEPTEMBER 2025**

	Nota	2025 RM	2024 RM
ASET			
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)	8	268,622,560	336,837,564
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi (FTVPL)	9	179,199,913	146,805,851
Deposit dengan institusi kewangan	10	69,918,634	46,552,308
Tuntutan cukai		24,029	17,367
Pendapatan belum diterima	11	1,299,800	3,352,472
Jumlah terhutang daripada broker saham			9,287,949
Jumlah terhutang daripada PNB	12	2,161,530	27,450,480
Tunai di bank		10,006,757	5,025,501
JUMLAH ASET		<u>531,233,223</u>	<u>575,329,492</u>
LIABILITI			
Peruntukan pengagihan	7	12,927,160	16,167,060
Jumlah terhutang kepada pengurus		421,258	446,351
Jumlah terhutang kepada broker saham		5,758,049	5,075,643
Pelbagai pemiutang		121,788	2,185,756
Jumlah terhutang kepada PNB	12	14,154,020	2,417,840
JUMLAH LIABILITI		<u>33,382,275</u>	<u>26,292,650</u>
NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH		<u>497,850,948</u>	<u>549,036,842</u>
EKUITI			
Modal pemegang unit	13	453,024,836	508,844,376
Rizab-rizab lain		44,826,112	40,192,466
JUMLAH EKUITI/NILAI ASET BERSIH UNTUK PEMEGANG UNIT		<u>497,850,948</u>	<u>549,036,842</u>
UNIT DALAM EDARAN	13	<u>442,200,000</u>	<u>490,600,000</u>
NILAI ASET BERSIH SEUNIT		<u>1.1259</u>	<u>1.1191</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.4 PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2025**

	Modal Pemegang Unit RM	Rizab-rizab Lain		Jumlah Ekuiti RM
		Ternyata RM	Tidak Ternyata RM	
Pada 1 Oktober 2023	300,624,341	8,853,908	(34,726,738)	274,751,511
Penjadian unit untuk jualan	337,574,865	-	-	337,574,865
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (30 September 2023)	8,131,500	-	-	8,131,500
Pembatalan unit	(137,486,330)	-	-	(137,486,330)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	6,860,764	-	-	6,860,764
Pengagihan pendapatan	(6,860,764)	(9,306,296)	-	(16,167,060)
Jumlah keuntungan komprehensif bagi tahun semasa	-	2,696,100	72,675,492	75,371,592
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	7,119,519	(7,119,519)	-
Pada 30 September 2024	508,844,376	9,363,231	30,829,235	549,036,842
Pada 1 Oktober 2024	508,844,376	9,363,231	30,829,235	549,036,842
Penjadian unit untuk jualan	99,288,610	-	-	99,288,610
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (30 September 2024)	16,115,040	-	-	16,115,040
Pembatalan unit	(171,223,190)	-	-	(171,223,190)
Pengagihan pendapatan	-	(12,927,160)	-	(12,927,160)
Jumlah keuntungan komprehensif bagi tahun semasa	-	11,968,424	5,592,382	17,560,806
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	1,744,769	(1,744,769)	-
Pada 30 September 2025	453,024,836	10,149,264	34,676,848	497,850,948

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.5 PENYATA ALIRAN TUNAI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2025**

	2025 RM	2024 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada jualan pelaburan	642,788,771	369,809,987
Pembelian pelaburan	(586,738,883)	(537,203,308)
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	2,797,534	1,820,938
Dividen bersih diterima	13,319,507	12,287,622
Yuran pengurusan dibayar	(5,155,659)	(3,442,283)
Yuran pemegang amanah dibayar	(393,104)	(210,743)
Perbelanjaan pentadbiran dibayar	(1,475,385)	(1,696,480)
Tunai bersih dihasilkan daripada / (digunakan dalam) aktiviti operasi dan pelaburan	<u>65,142,781</u>	<u>(158,634,267)</u>
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Perolehan daripada penjadian unit	140,692,600	325,585,400
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(159,487,010)	(136,295,430)
Pengagihan kepada pemegang unit	(16,167,060)	(7,937,010)
Tunai bersih (digunakan dalam) / dihasilkan daripada aktiviti pembiayaan	<u>(34,961,470)</u>	<u>181,352,960</u>
PENINGKATAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI		
	30,181,311	22,718,693
PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG		
	(1,833,729)	(821,755)
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN		
	<u>51,577,809</u>	<u>29,680,871</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN		
	<u>79,925,391</u>	<u>51,577,809</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	10,006,757	5,025,501
Deposit dengan institusi kewangan (Nota 10)	69,918,634	46,552,308
Tunai dan persamaan tunai	<u>79,925,391</u>	<u>51,577,809</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.6 NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN – 30 SEPTEMBER 2025

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

ASN EQUITY 5 ("Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Surat Ikatan bertarikh 17 Ogos 2018, antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad ("ASNB"), Pemegang Amanah, AmanahRaya Trustees Berhad dan Pemegang Unit Berdaftar Unit Amanah.

Kegiatan utama Unit Amanah ialah melabur dalam "Pelaburan Dibenarkan" seperti yang didefinisikan di bawah Klausula 7.1 Surat Ikatan. "Pelaburan Dibenarkan" termasuk pelaburan jangka pendek dan ekuiti, saham atau debentur syarikat yang disenaraikan di mana-mana bursa saham atau mana-mana syarikat yang disyorkan oleh Pengurus dan dipersetujui oleh Pemegang Amanah. Unit Amanah ini mula beroperasi pada 24 September 2018 dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausula 12.3 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 PNB 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 22 Oktober 2025.

2. ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan beraudit Unit Amanah bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2025, 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 Oktober 2024 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. MAKLUMAT DASAR-DASAR PERAKAUNAN MATERIAL

(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 tarikh jualbeli. 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 rosotnilai (kecuali instrumen hutang yang ditetapkan pada nilai saksama melalui untung atau 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 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:

- 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
- 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 dalam akaun untung atau rugi.

Pendapatan faedah atas instrumen hutang pada FVTPL dinyatakan berasingan dalam akaun untung atau rugi.

Pendapatan dividen dari pelaburan dalam instrumen ekuiti FVTPL dikira dalam akaun untung atau rugi apabila hak untuk menerima dividen telah dipastikan menurut MFRS 15: Revenue from contract with customers, 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. Unit Amanah telah menetapkan aset kewangan dengan objektif untuk pendapatan dividen yang diterima atau 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-rizab lain.

Keuntungan atau kerugian terkumpul tidak akan dikelaskan semula pada untung atau rugi atas penjualan pelaburan tersebut. Walau bagaimanapun, keuntungan atau kerugian terkumpul atas instrumen hutang akan diklasifikasikan semula menjadi untung atau rugi semasa penjualan instrumen tersebut.

(iv) Rosotnilai 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 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 ke rizab bolehagih ternyata.

Bagi 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) Pengelasan sebagai hutang atau ekuiti

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

(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 pada awalnya dikenalpasti pada nilai saksama termasuk kos transaksi secara langsung dan seterusnya dinilai pada kos dilunaskan menggunakan kaedah kadar faedah berkesan.

(iii) Penyahiktirafan liabiliti kewangan

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

(iv) Modal pemegang unit

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

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

(d) Pengiktirafan Pendapatan

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

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

Pendapatan daripada pelaburan pada kos terlunas diakru 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 imbangan

Transaksi mata wang asing ditukarkan kepada mata wang fungsian dengan menggunakan kadar tukaran pada tarikh transaksi atau valuasi di mana urusniaga 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 tertunda 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 menggunakan andaian bahawa peserta pasaran 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 berdasarkan maklumat yang boleh dilihat di pasaran

Bagi aset yang diiktiraf di dalam penyata kewangan secara berulung, 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 Material

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. Walau bagaimanapun, ketidaktentuan tentang andaian dan anggaran ini boleh menyebabkan keputusan yang mana memerlukan pelarasan ketara kepada jumlah dibawa oleh aset atau liabiliti pada masa akan datang.

Tiada pertimbangan utama telah dibuat oleh Pengurus dalam mengguna pakai dasar-dasar perakaunan 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 Surat Ikatan memperuntukkan bahawa Pengurus berhak menerima yuran tidak melebihi 1.50% 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 kewangan berakhir 30 September 2025 ialah 1% (2024: 1%) setahun daripada NAB Unit Amanah.

5. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausula 13.2 Surat Ikatan 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 0.07% setahun daripada NAB Unit Amanah, yang mana lebih rendah, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2025 ialah RM 361,129 (2024 : RM 255,555).

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 kecuali pendapatan faedah. Walau bagaimanapun, pendapatan faedah dikecualikan di bawah Akta Cukai Pendapatan 1967, Jadual 6 Perenggan 35 dan 35A.

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

7. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

	2025 RM	2024 RM
Peruntukan bagi tahun kewangan / tahun semasa	<u>12,927,160</u>	<u>16,167,060</u>

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan sebanyak 2.93 sen seunit bagi tahun berakhir 30 September 2025 (30 September 2024: 3.29 sen seunit) yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit dalam edaran pada tarikh kelayakan setakat 29 September 2025.

Sumber pengagihan

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

	2025 RM	%	2024 RM	%
Rizab pengagihan pendapatan	-		6,860,764	
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	2,898,006		1,583,642	
Pendapatan dividen	13,295,861		12,144,290	
Keuntungan/(kerugian) ternyata daripada jualan pelaburan - FVTPL	2,318,049		(4,634,791)	
Kerugian bersih daripada liabiliti derivatif (FVTPL)	(17,250)		-	
Keuntungan/(kerugian) bersih ternyata kadar tukaran asing	436,721		(821,755)	
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan - FVTOCI	<u>958,736</u>		<u>6,610,196</u>	
	19,890,123		21,742,346	
Tolak: Perbelanjaan	<u>(6,962,963)</u>		<u>(5,575,286)</u>	
Pengagihan dari pendapatan tahun semasa	<u>12,927,160</u>	100.00	<u>16,167,060</u>	100.00
Pengagihan dari keuntungan ternyata tahun sebelumnya/modal*	-		-	
Jumlah pengagihan	<u>12,927,160</u>	<u>100.00</u>	<u>16,167,060</u>	<u>100.00</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit	<u>2.93 sen</u>		<u>3.29 sen</u>	

* Pengagihan pendapatan telah terakru pada akhir tahun kewangan sebelumnya tetapi tidak diisytiharkan dan dibayar sebagai pengagihan.

Pengagihan kasar diperoleh menggunakan jumlah pendapatan ditolak jumlah perbelanjaan. Pengagihan bersih di atas diperoleh terutamanya daripada pendapatan realisasi tahun kewangan semasa dan sebelumnya.

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

		2025	2024
		RM	RM
Pada kos:			
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara			
Saham Biasa	(a)	236,296,056	305,604,182
Skim pelaburan kolektif - Dalam Negara	(b)	578,445	-
Pelaburan tidak disebut harga - Dalam Negara			
Saham Biasa	(c)	1,236,200	-
		<u>238,110,701</u>	<u>305,604,182</u>
Pada nilai saksama:			
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara			
Saham Biasa	(a)	266,756,370	336,837,564
Skim pelaburan kolektif - Dalam Negara	(b)	630,000	-
Pelaburan tidak disebut harga - Dalam Negara			
Saham Biasa	(c)	1,236,190	-
		<u>268,622,560</u>	<u>336,837,564</u>

(a) Pelaburan disebut harga - Dalam Negara

Pelaburan disebut harga - Dalam Negara pada 30 September 2025 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama
				Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2025 %
Saham biasa				
Perkhidmatan Komunikasi				
Telekom Malaysia Berhad	900,000	5,093,915	6,372,000	1.28
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
ECO-Shop				
Marketing Berhad	1,719,500	1,943,035	2,527,665	0.51
Oriental Kopi Holdings				
Berhad	4,644,100	2,043,404	6,269,535	1.26
	<u>6,363,600</u>	<u>3,986,439</u>	<u>8,797,200</u>	<u>1.77</u>
Barangan Asasi Pengguna				
Farm Fresh Berhad	500,000	790,000	1,135,000	0.23

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2025	
			Nilai Saksama RM	%
Saham biasa (samb.)				
Kewangan				
AMMB Holdings Berhad	900,000	4,087,029	5,085,000	1.02
CIMB Group				
Holdings Berhad	2,900,000	16,348,134	21,286,000	4.28
Hong Leong Bank Berhad	400,000	8,502,717	8,208,000	1.65
Malayan Banking Berhad	3,300,000	31,681,620	32,703,000	6.57
Public Bank Berhad	7,500,000	34,532,406	32,475,000	6.52
	<u>15,000,000</u>	<u>95,151,906</u>	<u>99,757,000</u>	<u>20.04</u>
Penjagaan Kesihatan				
KPJ Healthcare Berhad	3,000,000	6,148,756	8,250,000	1.66
	<u>3,000,000</u>	<u>6,148,756</u>	<u>8,250,000</u>	<u>1.66</u>
Perindustrian				
Econpile Holdings Berhad	6,800,000	5,003,702	2,788,000	0.56
Frontken Corp Berhad	2,200,000	9,682,221	9,130,000	1.83
Gamuda Berhad	2,200,000	4,820,078	12,166,000	2.44
Hi Mobility Berhad	600,000	732,000	1,470,000	0.30
IJM Corporation Berhad	4,000,000	10,463,005	11,280,000	2.27
Sunway Construction				
Group Berhad	800,000	4,498,090	4,840,000	0.97
Westports Holdings Berhad	443,300	2,029,582	2,376,088	0.48
	<u>17,043,300</u>	<u>37,228,678</u>	<u>44,050,088</u>	<u>8.85</u>
Teknologi Maklumat				
Inari Amertron Berhad	400,000	1,378,468	828,000	0.17
Greatech Technology				
Berhad	600,000	1,597,787	1,278,000	0.26
Nationgate Holdings Berhad	1,500,000	570,000	1,830,000	0.37
	<u>2,500,000</u>	<u>3,546,255</u>	<u>3,936,000</u>	<u>0.80</u>

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama	
			Nilai Saksama RM	Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2025 %
Saham biasa (samb.)				
Bahan Asas				
Petronas Chemical				
Group Berhad	893,400	7,709,260	3,779,082	0.76
Press Metal Berhad	1,000,000	6,324,348	5,910,000	1.19
	<u>1,893,400</u>	<u>14,033,608</u>	<u>9,689,082</u>	<u>1.95</u>
Hartanah				
Eco World Development				
Group Berhad	4,600,000	8,477,387	10,074,000	2.02
Sime Darby				
Property Berhad	3,500,000	3,960,076	5,145,000	1.03
Sunway Berhad	1,300,000	2,848,298	7,345,000	1.48
S P Setia Berhad	4,000,000	6,111,827	4,120,000	0.83
	<u>13,400,000</u>	<u>21,397,588</u>	<u>26,684,000</u>	<u>5.36</u>
Utiliti				
Tenaga Nasional Berhad				
	2,250,000	24,234,885	29,745,000	5.97
YTL Corporation Berhad				
	5,500,000	12,181,756	15,290,000	3.07
YTL Power				
International Berhad	3,100,000	12,502,270	13,051,000	2.62
	<u>10,850,000</u>	<u>48,918,911</u>	<u>58,086,000</u>	<u>11.66</u>
Jumlah pelaburan disebut harga				
- Dalam Negara	71,450,300	236,296,056	266,756,370	53.60

(b) Skim pelaburan kolektif - Dalam Negara

Skim pelaburan kolektif - Dalam Negara pada 30 September 2025 adalah seperti berikut:

	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2025 %
REITs				
Sunway Real Estate Investment Trust	300,000	578,445	630,000	0.13
Jumlah skim pelaburan kolektif - Dalam Negara	300,000	578,445	630,000	0.13

(c) Pelaburan tidak disebut harga - Dalam Negara

Pelaburan tidak disebut harga - Dalam Negara pada 30 September 2025 adalah seperti berikut:

	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2025 %
Saham Biasa				
Perindustrian				
Cheeding Holdings Berhad	2,100,000	756,005	756,000	0.15
Testing House Malaysia Holdings Berhad	1,549,000	480,195	480,190	0.10
	<u>3,649,000</u>	<u>1,236,200</u>	<u>1,236,190</u>	<u>0.25</u>
Jumlah Saham Biasa	3,649,000	1,236,200	1,236,190	0.25
Jumlah pelaburan tidak disebut harga - Dalam Negara	3,649,000	1,236,200	1,236,190	0.25

9. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI (FVTP/L)

		2025	2024
		RM	RM
Pada kos:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga:			
Nota Islam Jangka Sederhana	(a)	15,848,750	15,778,061
Skim pelaburan kolektif	(b)	26,123,077	12,928,950
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara			
Saham biasa	(c)	89,420,717	97,304,062
Pelaburan tidak disebut harga - Dalam Negara			
Waran	(d)	-	-
Pelaburan disebut harga - Luar Negara			
Saham biasa	(e)	42,471,272	22,293,198
		173,863,816	148,304,271
Pada nilai saksama:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga:			
Nota Islam Jangka Sederhana	(a)	16,043,300	15,975,050
Skim pelaburan kolektif	(b)	29,183,951	12,654,414
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara			
Saham biasa	(c)	92,605,654	105,034,626
Pelaburan tidak disebut harga - Dalam Negara			
Waran	(d)	866,595	-
Pelaburan disebut harga - Luar Negara			
Saham biasa	(e)	40,500,413	13,141,761
		179,199,913	146,805,851

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

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga pada 30 September 2025 adalah seperti berikut:

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2025 %
Nota Islam Jangka Sederhana				
4.08% Benih Restu Berhad 28.7.2034	5,000,000	5,032,500	5,134,100	1.03
5.82% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.12.2030	10,000,000	10,816,250	10,909,200	2.19
Jumlah pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	15,000,000	15,848,750	16,043,300	3.22

(b) Skim pelaburan kolektif

		2025 RM	2024 RM
Pada kos:			
Skim pelaburan kolektif - dalam negara	(i)		
REITs		2,040,000	1,992,000
Skim pelaburan kolektif - luar negara	(ii)		
Dana		<u>24,083,077</u>	<u>10,936,950</u>
		<u>26,123,077</u>	<u>12,928,950</u>
Pada nilai saksama :			
Skim pelaburan kolektif - dalam negara	(i)		
REITs		2,100,000	2,040,000
Skim pelaburan kolektif - luar negara	(ii)		
Dana		<u>27,083,951</u>	<u>10,614,414</u>
		<u>29,183,951</u>	<u>12,654,414</u>

(i) Skim pelaburan kolektif - dalam negara

Skim pelaburan kolektif - dalam negara pada 30 September 2025 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada
				30.9.2025 %
REITs				
Sunway Real Estate Investment Trust	1,000,000	2,040,000	2,100,000	0.42
Jumlah REITs	<u>1,000,000</u>	<u>2,040,000</u>	<u>2,100,000</u>	<u>0.42</u>

(ii) Skim pelaburan kolektif - luar negara

Skim pelaburan kolektif - luar negara pada 30 September 2025 adalah seperti berikut:

	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2025 %
Dana				
China				
China AMC CSI Robot ETF	4,000,000	2,582,560	2,581,855	0.52
Hongkong				
ChinaAMC Global ETF Series	823,800	3,610,766	3,677,692	0.74
Ireland				
First Trust Nasdaq Clean Edge Smart Grid Infrastructure	12,000	2,516,580	2,629,092	0.53
Amerika Syarikat				
Sprott Uranium Miners ETF	22,000	4,483,724	5,590,646	1.12
Global X Silver Miners ETF	11,000	2,830,284	3,313,403	0.67
VanEck Junior Gold Miners ETF	15,000	5,325,659	6,246,614	1.25
VanEck Rare Earth and Strategic Metals ETF	11,000	2,733,504	3,044,649	0.61
	59,000	15,373,171	18,195,312	3.65
Jumlah Dana	4,894,800	24,083,077	27,083,951	5.44

(c) Pelaburan disebut harga - Dalam Negara

Pelaburan disebut harga - Dalam Negara pada 30 September 2025 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2025	
			RM	%
Saham biasa				
Perkhidmatan Komunikasi				
Telekom Malaysia Berhad	1,000,000	6,859,654	7,080,000	1.42
Barangan Asasi Pengguna				
Farm Fresh Berhad	2,200,000	3,714,927	4,994,000	1.00
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
ECO-Shop Marketing				
Berhad	1,106,100	1,417,331	1,625,967	0.33
Oriental Kopi Holdings				
Berhad	250,000	207,500	337,500	0.07
	1,356,100	1,624,831	1,963,467	0.40
Kewangan				
CIMB Group Holdings				
Berhad	1,500,000	10,843,338	11,010,000	2.21
Malayan Banking Berhad	1,000,000	8,951,612	9,910,000	1.99
	2,500,000	19,794,950	20,920,000	4.20
Penjagaan Kesihatan				
KPJ Healthcare Berhad	2,939,000	8,091,410	8,082,250	1.62
Perindustrian				
Frontken Corporation				
Berhad	300,000	1,146,744	1,245,000	0.25
Gamuda Berhad	1,600,000	7,436,766	8,848,000	1.78
Sunway Construction				
Group Berhad	750,000	1,426,861	4,537,500	0.91
Westports Holdings				
Berhad	2,388	11,940	12,800	-*
	2,652,388	10,022,311	14,643,300	2.94

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada
				30.9.2025 %
Saham biasa (samb.)				
Teknologi Maklumat				
Inari Amertron Berhad	1,200,000	4,054,147	2,484,000	0.50
Greatech Technology Berhad	700,000	2,530,990	1,491,000	0.30
Nationgate Holdings Berhad	3,619,700	6,522,985	4,416,034	0.89
	<u>5,519,700</u>	<u>13,108,122</u>	<u>8,391,034</u>	<u>1.69</u>
Bahan Asas				
Petronas Chemicals Group Berhad	166,100	541,373	702,603	0.14
Hartanah				
Sime Darby Property Berhad	6,000,000	9,152,289	8,820,000	1.77
Sunway Berhad	1,000,000	4,691,959	5,650,000	1.13
	<u>7,000,000</u>	<u>13,844,248</u>	<u>14,470,000</u>	<u>2.90</u>
Utiliti				
Tenaga Nasional Berhad	700,000	9,980,281	9,254,000	1.86
YTL Power International Berhad	500,000	1,838,610	2,105,000	0.42
	<u>1,200,000</u>	<u>11,818,891</u>	<u>11,359,000</u>	<u>2.28</u>
Jumlah pelaburan disebut harga - Dalam Negara	<u>26,533,288</u>	<u>89,420,717</u>	<u>92,605,654</u>	<u>18.59</u>

(d) Pelaburan tidak disebut harga - Dalam Negara

Pelaburan tidak disebut harga – Dalam Negara pada 30 September 2025 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada
				30.9.2025 %
Waran				
Utiliti				
YTL Corp Berhad	213,240	-	272,947	0.05
YTL Power International Berhad	337,300	-	593,648	0.12
	550,540	-	866,595	0.17
Jumlah waran	550,540	-	866,595	0.17

(e) Pelaburan disebut harga - Luar Negara

Pelaburan disebut harga - Luar Negara pada 30 September 2025 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada
				30.9.2025 %
Saham biasa				
China				
Perindustrian				
Contemporary Ampere Technology Co. Ltd.	9,000	1,789,272	2,136,586	0.43
Teknologi Maklumat				
Cambricon Technologies Corp Ltd	3,100	2,341,460	2,425,657	0.49
Xiaomi Corp	85,000	2,730,535	2,480,769	0.50
	88,100	5,071,995	4,906,426	0.99
Perancis				
Perindustrian				
Cie de Saint-Gobain SA	5,500	2,618,130	2,490,750	0.50
	5,500	2,618,130	2,490,750	0.50

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2025	
			Nilai Saksama RM	%
Saham biasa (samb.)				
Jerman				
Perindustrian				
Siemens AG	2,300	2,561,648	2,604,534	0.52
Teknologi Maklumat				
SAP SE	3,000	3,733,071	3,377,949	0.68
Bahan Asas				
Heidelberg Materials AG	2,700	2,657,591	2,555,250	0.51
Indonesia				
Barang Bukan Asasi Pengguna				
GoTo Gojek Tokopedia				
Tbk PT	13,373,317	1,461,944	182,173	0.04
Korea Selatan				
Teknologi Maklumat				
Samsung Electronics				
Co Ltd	23,000	4,939,765	5,780,042	1.16
Singapura				
Perindustrian				
Grab Holdings Ltd	104,285	4,388,354	2,640,006	0.53

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2025	
			Nilai Saksama RM	%
Saham biasa (samb.)				
Taiwan				
Teknologi Maklumat				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	28,000	4,917,847	5,040,612	1.01
Wiwynn Corp	11,000	4,549,625	5,030,266	1.01
	<u>39,000</u>	<u>9,467,472</u>	<u>10,070,878</u>	<u>2.02</u>
Amerika Syarikat				
Teknologi Maklumat				
Applied Materials Inc	3,500	2,659,059	3,013,404	0.61
Marvell Technology Inc	2,100	1,122,971	742,415	0.15
	<u>5,600</u>	<u>3,782,030</u>	<u>3,755,819</u>	<u>0.76</u>
Jumlah saham biasa	<u>13,655,802</u>	<u>42,471,272</u>	<u>40,500,413</u>	<u>8.14</u>
Jumlah pelaburan disebut harga - Luar Negara	<u>13,655,802</u>	<u>42,471,272</u>	<u>40,500,413</u>	<u>8.14</u>

10. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

Pada kos	2025	2024
	RM	RM
Bank-bank berlesen	<u>69,918,634</u>	<u>46,552,308</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:

	2025		2024	
	WAEPR (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)	WAEPR (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)
Bank-bank berlesen	3.02	5	3.32	2

11. PENDAPATAN BELUM DITERIMA

	2025	2024
	RM	RM
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	240,232	242,381
Dividen	1,055,516	1,085,825
Lain-lain	4,052	2,024,266
	<u>1,299,800</u>	<u>3,352,472</u>

Lain-lain berkaitan dengan kontrak tunai hadapan untuk penyelesaian perdagangan luar negara.

12. JUMLAH TERHUTANG DARIPADA/KEPADA PNB

	2025	2024
	RM	RM
Jumlah terhutang daripada PNB terdiri daripada:		
Penjadian unit	<u>2,161,530</u>	<u>27,450,480</u>
Jumlah terhutang kepada PNB terdiri daripada:		
Pembatalan unit	<u>14,154,020</u>	<u>2,417,840</u>

13. MODAL PEMEGANG UNIT

	2025		2024	
	Unit	RM	Unit	RM
Pada awal tahun	490,600,000	508,844,376	304,100,000	300,624,341
Penjadian unit untuk				
- Jualan	90,800,000	99,288,610	306,800,000	337,574,865
- Pengagihan pendapatan	14,400,000	16,115,040	9,000,000	8,131,500
	105,200,000	115,403,650	315,800,000	345,706,365
Pembatalan unit	(153,600,000)	(171,223,190)	(129,300,000)	(137,486,330)
	(48,400,000)	(55,819,540)	186,500,000	208,220,035
Pengimbangan pengagihan bagi				
- Tahun semasa	-	-	-	6,860,764
- Pengagihan pendapatan	-	-	-	(6,860,764)
Pada akhir tahun	442,200,000	453,024,836	490,600,000	508,844,376

14. UNIT DIPEGANG OLEH PENGURUS DAN PNB

Sepanjang tahun kewangan berakhir 30 September 2025, Pengurus tidak memegang sebarang unit dalam Unit Amanah. Pada 30 September 2025, PNB secara sah memegang 795,170 unit, berjumlah RM895,243 (2024: 832,312 unit, berjumlah RM931,452), merangkumi 0.18% (2024: 0.17%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

15. 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 %
Citigroup Global Markets Malaysia Sdn. Bhd.	114,685,386	10.14	254,019	14.03
CIMB Securities Sdn. Bhd.**	101,640,023	8.99	167,199	9.24
CLSA Limited	74,819,865	6.62	126,642	7.00
Nomura Securities Malaysia Sdn. Bhd.	52,412,229	4.64	91,235	5.04
CGS International Securities Malaysia	52,410,967	4.64	87,117	4.81
Macquarie Capital Limited	49,130,248	4.35	88,140	4.87
Malayan Banking Berhad*	46,523,367	4.12	225,686	12.47
J.P. Morgan Securities LLC	45,575,152	4.03	94,266	5.21
UBS Securities LLC	43,265,133	3.83	92,825	5.13
HSBC Bank PLC	42,054,591	3.72	41,521	2.29
Lain-lain	507,983,605	44.92	541,302	29.91
	<u>1,130,500,566</u>	<u>100.00</u>	<u>1,809,952</u>	<u>100.00</u>

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

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

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

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

16. PUSING GANTI PORTFOLIO

	2025	2024
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	1.17 kali	1.27 kali

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

17. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	2025	2024
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	1.34%	1.56%

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.

18. 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 pembolehubah pasaran, iaitu harga ekuiti, kadar faedah, kadar pertukaran asing dan harga komoditi. Risiko pasaran diuruskan melalui kepelbagaian portfolio dan perubahan dalam peruntukan aset, dan tindak balas pantas kepada pelbagai faktor yang boleh menjejaskan Unit Amanah.

Risiko harga ekuiti boleh dikurangkan melalui analisa fundamental ke atas syarikat-syarikat dan pemantauan berterusan 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/tempoh semasa Naik/(turun) RM
2025		268,623/
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	<u>(268,623)</u>
		162,290/
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	<u>(162,290)</u>
2024		336,838/
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	<u>(336,838)</u>
		130,831/
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	<u>(130,831)</u>

Analisis sensitiviti di atas mengandaikan bahawa portfolio ekuiti bergerak sejajar dengan perubahan harga 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 Penyata Kewangan.

(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 ke atas 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.

	<i>Perubahan mata asas*</i>	<i>Sensitiviti perubahan dalam untung/(rug) bagi tahun kewangan Naik/(turun)</i>
	RM	RM
2025		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	174,797/ (174,797)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	40,108/ (40,108)
2024		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	116,381/ (116,381)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	39,938/ (39,938)

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

Pendedahan risiko kadar pendapatan

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.

	1 bulan hingga 3 bulan RM	3 bulan hingga 1 tahun RM	1 tahun hingga 10 tahun RM	Tanpa pendapatan RM	Jumlah RM	Kadar pendapatan %
2025						
Aset:						
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	268,622,560	268,622,560	-
Pelaburan pada FVTPL	-	-	16,043,300	163,156,613	179,199,913	4.95
Deposit dengan institusi kewangan	69,918,634	-	-	-	69,918,634	3.02
Lain-lain aset	-	-	-	13,492,116	13,492,116	-
Jumlah aset	69,918,634	-	16,043,300	445,271,289	531,233,223	
Liabiliti:						
Lain-lain liabiliti	-	-	-	33,382,275	33,382,275	
Jumlah Liabiliti	-	-	-	33,382,275	33,382,275	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	69,918,634	-	16,043,300	411,889,014	497,850,948	
2024						
Aset:						
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	336,837,564	336,837,564	
Pelaburan pada FVTPL	-	-	15,975,050	130,830,801	146,805,851	5.27
Deposit dengan institusi kewangan	46,552,308	-	-	-	46,552,308	3.32
Lain-lain aset	-	-	-	45,133,769	45,133,769	-
Jumlah aset	46,552,308	-	15,975,050	512,802,134	575,329,492	
Liabiliti:						
Lain-lain liabiliti	-	-	-	26,292,650	26,292,650	
Jumlah Liabiliti	-	-	-	26,292,650	26,292,650	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	46,552,308	-	15,975,050	486,509,484	549,036,842	

(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	2025		2024	
	%	%	%	%
	atas sekuriti hutang	atas nilai aset bersih	atas sekuriti hutang	atas nilai aset bersih
AA2	32.00	1.03	31.54	0.92
AA3	68.00	2.19	34.23	1.00
AA-	-	-	34.23	1.00
	<u>100.00</u>	<u>3.22</u>	<u>100.00</u>	<u>2.92</u>

(e) Risiko mata wang

Risiko mata wang ialah risiko penurunan dan peningkatan nilai instrumen kewangan disebabkan oleh perubahan kadar pertukaran mata wang asing. Unit Amanah melabur dalam sekuriti patuh syariah dan pelaburan lain yang didominasi oleh mata wang selain mata wang fungsian. Justeru, nilai aset-aset Unit Amanah mungkin akan memihak menguntungkan atau sebaliknya disebabkan oleh risiko peningkatan atau penurunan kadar mata wang 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 adalah sama dengan nilai yang dibawa kerana kesan pendisksaunan adalah tidak ketara.

Liabiliti Kewangan	Kurang dari	1 bulan hingga	Jumlah
	1 bulan	1 tahun	
	RM	RM	RM
Lain-lain liabiliti			
2025	20,333,327	121,788	20,455,115
2024	7,939,834	2,185,756	10,125,590

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 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.

19. INSTRUMEN KEWANGAN DAN PENZAHIRAN 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, deposit dengan institusi kewangan, jumlah terhutang daripada/ (kepada) broker saham, dan pendapatan belum diterima/pelbagai pemiutang**

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, dan sekuriti modal bercantum 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.

20. 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.

2025	Aras 1 RM	Aras 2 RM	Aras 3 RM	Jumlah RM
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)				
Ekuiti disebut harga	266,756,370	-	-	266,756,370
Skim pelaburan kolektif	630,000	-	-	630,000
Ekuiti tidak disebut harga	-	-	1,236,190	1,236,190
	<u>267,386,370</u>	<u>-</u>	<u>1,236,190</u>	<u>268,622,560</u>

2025 (samb.)	Aras 1 RM	Aras 2 RM	Aras 3 RM	Jumlah RM
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FVTPL)				
Ekuiti disebut harga	133,106,067	-	-	133,106,067
Skim pelaburan kolektif	29,183,951	-	-	29,183,951
Ekuiti tidak disebut harga	-	-	866,595	866,595
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	16,043,300	-	16,043,300
	<u>162,290,018</u>	<u>16,043,300</u>	<u>866,595</u>	<u>179,199,913</u>

2024	Aras 1 RM	Aras 2 RM	Aras 3 RM	Jumlah RM
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)				
Ekuiti disebut harga	336,837,564	-	-	336,837,564
	<u>336,837,564</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>336,837,564</u>

Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FVTPL)				
Skim pelaburan kolektif	12,654,414	-	-	12,654,414
Ekuiti disebut harga	118,176,387	-	-	118,176,387
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	15,975,050	-	15,975,050
	<u>130,830,801</u>	<u>15,975,050</u>	<u>-</u>	<u>146,805,851</u>

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

Jadual berikut menunjukkan penyelarasan nilai saksama Aras 3 :

	2025	2024
	RM	RM
Pada awal tahunan	-	-
Pembelian	2,102,785	-
Pada akhir tahunan	<u>2,102,785</u>	<u>-</u>

21. LAPORAN BERSEGMEN

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.

22. 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	Unit No. A-G-R4, A-G-R5, A-G-R6 & A-G-R7, Block A, Bangunan Suasana PJH, Jalan Tun Abdul Razak, Presint 2, 62100 Putrajaya , Wilayah Persekutuan Putrajaya
SELANGOR	
Lot 18-1 & 18-2, Pusat Dagangan 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	
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 & 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	
Lot 7, Jalan Indera Kayangan, 01000 Kangar , Perlis	Lot 1, 2 & 3, Tingkat Bawah dan Tingkat 1, Jalan Pejabat, Mukim Bandar, 20200 Kuala Terengganu , Terengganu <i>Ahad - Khamis 8:15 a.m. - 4:00 p.m. (Kecuali Cuti Umum)</i>
KEDAH	
No. 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	No. 12 & 14, Jalan Padi Emas 1/2, Uda Business Centre, 81200 Johor Bahru , Johor

JOHOR	
No. 6 dan 7, Jalan Muhibbah, Taman Muhibbah, 85000 Segamat , Johor	
KELANTAN	
Lot 1182 & 1183, Jalan Kebun Sultan, 15350 Kota Bharu , Kelantan <i>Ahad - Khamis 8:15 a.m. - 4:00 p.m. (Kecuali Cuti Umum)</i>	No. 52, 52A & 52B, Jalan Pasir Puteh Sentral 2/5, 16800 Pasir Puteh , Kelantan <i>Ahad - Khamis 8:15 a.m. - 4:00 p.m. (Kecuali Cuti Umum)</i>
SABAH	
Tingkat Bawah dan Satu, No. A-G-18 & A-1-18, Blok A, Sutera Avenue, Jalan Coastal, 88100 Kota Kinabalu , Sabah	TB 4287 & 4280, Tingkat Bawah & Satu, 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. Kudong Shophouse, Ground Floor, Jalan Buangsiol, 98700 Limbang , Sarawak
Lot 1922 & 1923, Lorong 1, Jalan Kelab, 95000 Sri Aman , Sarawak	Lot 1007 & 1008, Jalan Kampung Nyabor, 96000 Sibu , Sarawak

9. MAKLUMAT KORPORAT

PENGURUS

Amanah Saham Nasional Berhad
197901003200 (47457-V)

Anak syarikat milik penuh:

Permodalan Nasional Berhad
197801001190 (38218-X)

PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 91, Menara Merdeka 118
Presint Merdeka 118
50118 Kuala Lumpur

PUSAT KHIDMAT PELANGGAN ASNB

03-7730 8899

EMEL

asnbcare@asnb.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 34, Vista Tower, The Intermark
348, Jalan Tun Razak
50400 Kuala Lumpur

TELEFON

03-2036 5129

EMEL

info@artrustees.com.my

LAMAN WEB

www.artrustees.my

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

