

ASNIB

Laporan Setengah Tahunan

Bagi tempoh kewangan berakhir
30 September 2025



ASN Imbang 2



ISI KANDUNGAN

1. MAKLUMAT TABUNG	1
2. PRESTASI TABUNG	2
3. LAPORAN PENGURUS	6
4. PENYATA PENGURUS	14
5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH	15
6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN IMBANG 2	16
7. PENYATA KEWANGAN	19
7.1 Penyata Untung Atau Rugi Bagi Tempoh Kewangan Berakhir 30 September 2025	19
7.2 Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi Tempoh Kewangan Berakhir 30 September 2025	20
7.3 Penyata Kedudukan Kewangan Pada 30 September 2025	21
7.4 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Bagi Tempoh Kewangan Berakhir 30 September 2025	22
7.5 Penyata Aliran Tunai Bagi Tempoh Kewangan Berakhir 30 September 2025	23
7.6 Nota-Nota Berkenaan Penyata Kewangan - 30 September 2025	24
8. ALAMAT CAWANGAN ASN B	63
9. MAKLUMAT KORPORAT	65

**LAPORAN PENGURUS
ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 2
(ASN IMBANG 2)**

[Tabung di bawah naungan ASN Umbrella]



ASN Imbang 2

Pemegang-pemegang unit ASN Imbang 2 yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASN Imbang 2 dengan sukacitanya membentangkan Laporan Setengah Tahunan ASN Imbang 2 bagi tempoh kewangan berakhir 30 September 2025.

1. MAKLUMAT TABUNG

1.1 KATEGORI / JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
ASN Imbang 2 [Tabung di bawah naungan ASN Umbrella]	Aset Campuran Imbang	Pertumbuhan dan Pendapatan

1.2 OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

Objektif pelaburan ASN Imbang 2 adalah untuk menyediakan peluang pelaburan yang menjana pertumbuhan dan pulangan jangka panjang yang berpatutan bagi memenuhi sebahagian atau kesemua keperluan kecairan berkala pemegang-pemegang unit dan membolehkan mereka memenuhi keperluan perancangan kewangan untuk pendidikan mereka dan/atau anak-anak dan/atau individu di bawah jagaan mereka.

1.3 TAHUN KEWANGAN BERAKHIR

31 Mac.

1.4 PENANDA ARAS TABUNG

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

Kombinasi Penanda Aras Cipta-Suai	%
FBM 100 <i>Sumber: www.bursamalaysia.com.my</i>	50
Maybank 12 bulan <i>Sumber: www.maybank2u.com.my</i>	50

1.5 POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN

ASN Imbang 2 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 Imbang 2 Mengikut Sektor pada Nilai Pasaran Berdasarkan Nilai Aset Bersih (NAB) Tabung:

Sektor	Pada 30.09.2025 (%)	Pada Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac (%)		
		2025	2024	2023
Pelaburan di Pasaran Ekuiti:				
Perkhidmatan Komunikasi	2.37	3.05	1.20	2.38
Barangan Bukan Asasi Pengguna	1.03	0.58	1.05	5.61
Barangan Asasi Pengguna	1.76	1.61	1.93	2.86
Tenaga	0.99	0.88	2.24	1.38
Kewangan	14.35	16.46	17.64	17.18
Penjagaan Kesihatan	1.41	4.55	2.15	2.29
Perindustrian	11.10	7.26	8.41	6.43
Teknologi Maklumat	4.67	2.74	10.36	4.04
Bahan Asas	1.28	1.04	2.35	1.73
Hartanah	5.89	2.88	6.65	2.21
Utiliti	6.96	5.86	8.17	2.86
Jumlah	51.81	46.91	62.15	48.97
Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:				
a) Pelaburan di dalam Unit Amanah dan Dana Didagangkan Bursa (ETF)	2.66	1.33	0.09	2.62
b) Sekuriti Berpendapatan Tetap	38.45	44.41	31.37	42.47
c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	7.08	7.35	6.39	5.94
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00

2.2 MAKLUMAT KEWANGAN

Prestasi Maklumat Kewangan:

	Tempoh Enam Bulan Berakhir 30.09.2025	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac		
		2025	2024	2023
Sebelum Pengagihan Pendapatan				
NAB (RM'000)	904,746	886,722	964,622	1,010,853
NAB Seunit (RM)	1.0472	1.0120	1.0247	0.8921
Selepas Pengagihan Pendapatan				
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	-	3.12	3.78	2.70
NAB (RM'000)	904,746	859,383	929,037	980,258
NAB Seunit (RM)	1.0472	0.9808	0.9869	0.8651
NAB Seunit Terendah (RM)	0.9408	0.9763	0.8644	0.8374
NAB Seunit Tertinggi (RM)	1.0509	1.0799	1.0207	0.9012
Unit Dalam Edaran ('000)	863,950	876,250	941,400	1,133,150
Tarikh Pengagihan Pendapatan	-	2 April 2025	1 April 2024	1 April 2023
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ¹	0.60	1.23	1.42	1.39
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) ²	0.30	0.66	1.34	1.14
Pulangan				
Pulangan Pendapatan (%) ³	-	3.18	3.83	3.12
Pulangan Modal (%) ⁴	6.77	-0.62	14.08	-3.70
Jumlah Pulangan (%) ⁵	6.77	2.54	18.45	-0.69

Nota:

1. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASN Imbang 2 yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASN Imbang 2 untuk tempoh kewangan dikira berpandukan asas harian.
2. Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tempoh kewangan dengan purata NAB pada kos ASN Imbang 2 untuk tempoh kewangan dikira berpandukan asas harian.
3. Pulangan Pendapatan (%): $\left[\frac{\text{Pengagihan Pendapatan Seunit}}{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}} \right] \times 100$
4. Pulangan Modal (%): $\left[\left(\frac{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}}{\text{NAB Seunit Awal Tahun Kewangan}} \right) - 1 \right] \times 100$
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 tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025, ASN Imbang 2 tidak mengisytiharkan sebarang pengagihan pendapatan.

2.4 JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Pulangan tahunan bagi ASN Imbang 2 adalah seperti berikut:

	30 September 2025		
	1 tahun	3 tahun	5 tahun
Jumlah Purata Pulangan (%) ¹	4.07	11.17	6.16
Penanda Aras (%)	0.11	4.65	2.29

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 Imbang 2 berbanding penanda aras cipta-suai adalah seperti berikut:

	Tempoh Enam Bulan Berakhir 30.09.2025	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac				
		2025	2024	2023	2022	2021
Jumlah Pulangan (%)	6.77	2.54	18.45	-0.69	-0.10	16.64
Penanda Aras (%)	3.47	0.91	6.85	-3.00	0.12	12.32

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Prestasi ASN Imbang 2 adalah lebih baik berbanding penanda aras bagi tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025. Prestasi ini disokong oleh pelaburan yang tinggi dalam beberapa sektor utama, iaitu sektor Pembinaan, sektor Teknologi Maklumat dan sektor Utiliti yang telah memberi pulangan yang positif dalam tempoh tinjauan. ASN Imbang 2 turut melakukan aktiviti jual beli secara taktikal dalam pasaran antarabangsa yang 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 Imbang 2 telah mencatatkan peningkatan NAB sebanyak 5.27% daripada RM0.8594 bilion kepada RM0.9047 bilion bagi tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025. NAB seunit pula mencatatkan peningkatan sebanyak 6.77% daripada RM0.9808 kepada RM1.0472 bagi tempoh yang sama.

2.7 PERUBAHAN SIGNIFIKAN TABUNG

Tiada perubahan signifikan sepanjang tempoh kewangan berakhir 30 September 2025.

2.8 SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

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

2.9 DAGANGAN SILANG

Sepanjang dalam tempoh tinjauan, transaksi dagangan silang dijalankan bagi ASN Imbang 2. 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

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

3. LAPORAN PENGURUS

3.1 POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan ASN Imbang 2 ("Tabung") adalah untuk melabur dalam portfolio pelaburan yang dipelbagaikan, terutamanya dalam 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 35% sehingga 65% 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.

3.2 STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TEMPOH KEWANGAN

Bagi tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025, strategi pelaburan Tabung telah dilaksanakan dengan mengambil kira faktor-faktor persekitaran ekonomi domestik dan ekonomi global, tahap kemampunan kadar pulangan pasaran saham, serta pulangan daripada sekuriti berpendapatan tetap. Sepanjang tempoh tersebut, prestasi pasaran modal telah dipengaruhi oleh permulaan kitaran penurunan kadar faedah dasar oleh bank-bank pusat antarabangsa, ketegangan geopolitik yang berterusan terutamanya di Asia Tengah, pakej rangsangan ekonomi oleh kerajaan China bagi menggalakkan ekonomi tempatan serta perubahan dasar ekonomi oleh pentadbiran baharu di Amerika Syarikat.

Di peringkat domestik, pengumuman projek-projek berimpak tinggi oleh kerajaan Malaysia serta peningkatan pelaburan asing dalam pembangunan pusat data tempatan telah menyokong prestasi pasaran saham. Selain daripada itu, strategi pelaburan Tabung berpandukan Perumpukan Aset Strategik, bagi memastikan objektif Tabung untuk menjana pulangan yang berterusan dan kompetitif tercapai.

Oleh itu, strategi pelaburan Tabung kekal tertumpu kepada perumpukan aset yang optimal antara ekuiti domestik dan ekuiti antarabangsa, dan meningkatkan lagi pelaburan di dalam sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa bagi mengurangkan risiko portfolio dan menstabilkan NAB Tabung di dalam keadaan pasaran yang tidak menentu. Tabung juga terus mempunyai pelaburan di dalam instrumen pasaran wang bagi memastikan kecairan yang mencukupi.

Tabung telah mengekalkan secara purata perumpukan aset pada julat 40%-50% dalam sekuriti berpendapatan tetap dan instrumen pasaran wang (termasuk tunai), berbanding dengan penanda aras 50% ekuiti : 50% tunai. Tabung juga aktif dalam aktiviti pelaburan ekuiti pada julat 50%-60%, di mana penanda aras Tabung terdiri daripada 50% di dalam Indeks FBM 100.

i. Ekuiti

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. Selain itu, sektor Utiliti turut mendapat perhatian, 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 ditumpukan pada sektor Pembinaan dan sektor Hartanah 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. Pelaburan ini turut disokong oleh kesan positif daripada dasar-dasar kerajaan serta inisiatif 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 pemrosesan semikonduktor.

Ketika pasaran saham domestik merudum ekoran kejutan makroekonomi global susulan tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat, Tabung telah melakukan pelaburan taktikal dalam sektor-sektor yang defensif seperti sektor Barangan Asasi Pengguna. Langkah ini bertujuan mengurangkan kemaruapan pulangan Tabung serta memanfaatkan sentimen para pelabur yang mencari peluang dalam sektor yang lebih defensif dan stabil.

b. Antarabangsa

Bagi memastikan pulangan yang kompetitif, Tabung telah mempelbagaikan pelaburan ke dalam pasaran utama dunia merangkumi Amerika Syarikat, Kesatuan Eropah ("European Union, EU") serta Asia Pasifik. Portfolio pelaburan antarabangsa Tabung memberi tumpuan kepada pelbagai sektor dan industri yang mempunyai asas permintaan struktur yang kukuh serta didorong oleh permintaan pasaran tempatan. Keutamaan turut diberikan kepada sektor dan industri yang kurang terjejas oleh ketidaktentuan dasar tarif perdagangan timbal balas Amerika Syarikat.

Antara sektor utama yang menjadi tumpuan termasuklah sektor Kecerdasan Buatan ("Artificial Intelligence, AI"), sektor Semikonduktor, sektor Perindustrian, sektor Pembuatan, serta sektor Kepenggunaan yang berasaskan permintaan domestik. Tabung juga memberi penekanan kepada sektor yang bersifat defensif seperti sektor Penjagaan Kesihatan (terutamanya segmen-segmen farmaseutikal dan teknologi perubatan) bagi mengimbangi risiko dalam portfolio pelaburan Tabung.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Pasaran Wang

Sepanjang tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025, strategi pelaburan Tabung telah dilaksanakan dengan mempelbagaikan pelaburan melalui sekuriti berpendapatan tetap yang memberi pulangan yang bersesuaian dengan risiko kredit setiap terbitan.

Pelaburan Tabung tertumpu kepada sukuk korporat yang menjana kupon yang lebih kompetitif dalam usaha untuk memberikan pendapatan yang berdaya saing kepada Tabung. Pelaburan tambahan telah dilakukan dalam sektor Kewangan, sektor Utiliti dan sektor Hartanah dalam sukuk yang mempunyai tempoh matang antara tiga (3) tahun sehingga sepuluh (10) tahun. Sektor-sektor ini telah mencatatkan prestasi kewangan yang memberangsangkan dan masih menawarkan kredit terbitan yang tinggi.

Pada masa yang sama, pelaburan secara taktikal turut dilakukan di dalam sekuriti hutang kerajaan Malaysia seperti Malaysian Government Securities ("MGS") dan Government Investment Issues ("GI"). Strategi pelaburan dalam sekuriti kerajaan ini adalah lebih kepada penjana keuntungan daripada aktiviti jual beli, memandangkan bon terbitan kerajaan Malaysia dijangka meraih manfaat daripada kenaikan harga. Kenaikan ini disokong oleh penurunan kadar faedah oleh Bank Negara Malaysia ("BNM") pada bulan Julai yang lalu, di samping jangkaan penurunan kadar faedah oleh Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat ("Federal Reserve Board") serta bank-bank pusat lain, yang mendorong aliran dan pelaburan beralih dari pasaran maju ke pasaran negara membangun.

Selain sekuriti berpendapatan tetap kerajaan Malaysia, Tabung turut melabur di dalam pasaran sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa bagi menjana pulangan yang kompetitif. Antara pelaburan tersebut termasuk bon kerajaan Australia, Arab Saudi serta Emiriah Arab Bersatu, masing-masing, dalam mata wang US Dolar ("USD"). Di samping itu, Tabung turut melabur dalam bon korporat yang bertaraf gred pelaburan dari Amerika Syarikat dan Arab Saudi, dalam mata wang USD, dengan tujuan membina portfolio teras yang mampu menawarkan kadar hasil lebih tinggi, dengan purata kupon sebanyak 4.84%, berbanding purata kupon sekuriti kerajaan bon terbitan iaitu 4.26%.

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

3.3 ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Bagi tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025, Tabung berdepan dengan permulaan yang mencabar susulan kejutan makroekonomi, termasuk pengenalan tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat, ketegangan perang dagangan yang semakin meruncing antara Amerika Syarikat dan China, konflik geopolitik yang berpanjangan di Palestin, serta eskalasi peperangan antara Iran dan Israel. Pertumbuhan ekonomi dunia turut mengalami kelembapan ekoran kejutan-kejutan makroekonomi yang berlaku di sepanjang tempoh tinjauan. Pada tahun 2024, ekonomi dunia telah mencatatkan perkembangan pada kadar 3.3%. Dalam unjuran awal yang dibuat oleh Tabung Kewangan Antarabangsa ("International Monetary Fund, IMF") pada bulan Januari 2025, pertumbuhan global bagi tahun 2025 dijangka akan kekal pada kadar 3.3%, ekoran kekuatan ekonomi Amerika Syarikat. Namun begitu, dalam unjuran terkini yang diterbitkan oleh IMF pada bulan Julai 2025, pertumbuhan ekonomi dunia dijangka lebih perlahan pada kadar 3.0% untuk tahun 2025, ekoran ketidaktentuan dasar perdagangan serta kesan konflik geopolitik dunia.

Sehubungan dengan itu, pasaran saham antarabangsa telah mencatatkan prestasi yang bercampur-campur, dengan kesan negatif ketara dapat dilihat selepas Presiden Donald Trump memperkenalkan tarif perdagangan timbal balas, disusuli dengan langkah tindak balas dagangan yang dilakukan oleh China terhadap Amerika Syarikat. Indeks pasaran saham utama dunia, MSCI All Country World Islamic Index ("MSCI ACWI") telah mencatatkan penurunan ketara sebanyak -11.1% dalam masa empat (4) hari selepas tarif perdagangan diperkenalkan. Namun begitu, pasaran saham telah kembali pulih ekoran keputusan Amerika Syarikat untuk menanggukkan seketika kadar tarif perdagangan timbal balas, supaya perbincangan dapat diadakan dengan

negara-negara rakan dagangan bagi mencapai objektif iaitu mengurangkan defisit dagangan Amerika Syarikat.

Sepanjang tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025, pasaran ekuiti global mencatatkan prestasi yang kukuh dengan Indeks Komposit MSCI ACWI meningkat sebanyak +19.3%. Pasaran saham Amerika Syarikat kekal sebagai peneraju utama, didorong oleh kekuatan ekonomi domestik dan momentum pesat dalam sektor AI. Indeks NASDAQ melonjak sebanyak +31.0%, manakala Indeks S&P 500 meningkat sebanyak +19.2%, disokong oleh pasaran buruh yang teguh serta prospek pertumbuhan yang optimistik.

Pasaran saham di Korea ("KOSPI") muncul sebagai antara pasaran berprestasi terbaik, mencatatkan kenaikan sebanyak +38.0%, didorong oleh pelaksanaan reformasi tadbir urus korporat melalui kempen "Value-Up Program". Sementara itu, pasaran saham di Taiwan turut mencatatkan prestasi cemerlang dengan pasaran TAIEX meningkat sebanyak +24.8%, hasil aliran masuk modal pelabur ke pasaran defensif dan stabil serta sentimen positif terhadap pelaburan AI.

Pasaran saham di China ("HSCEI") menunjukkan kadar pemulihan yang ketara selaras dengan pelaksanaan rangsangan ekonomi secara beransur oleh kerajaan pusat, dengan kenaikan sebanyak +12.2%. Sementara itu, pasaran ASEAN turut mencatatkan pulangan yang positif, dengan pasaran Indonesia ("JCI") meningkat +23.8% dan pasaran Thailand ("SET") naik sebanyak +10.0%, disokong oleh kelemahan USD yang merangsang aliran modal ke pasaran negara membangun. Pasaran saham di Singapura pula mencatatkan pulangan positif (STI, +8.3%), dipacu oleh prestasi kukuh sektor Kewangan yang mendapat manfaat daripada pertumbuhan ekonomi Singapura yang semakin baik.

Di peringkat domestik, penanda aras utama pasaran saham Malaysia, iaitu FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index ("FBM KLCI"), telah mencatatkan kenaikan sebanyak +6.5% kepada 1,611.88 mata iaitu paras tertinggi sepanjang tempoh tinjauan, berbanding paras 1,513.65 mata yang dicatatkan pada 28 Mac 2025. Kebanyakan sektor dalam Bursa Malaysia mencatatkan prestasi positif, ekoran penurunan kadar tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat kepada eksport Malaysia dari 25% kepada 19% pada bulan Ogos 2025. Sepanjang tempoh tinjauan, sektor-sektor yang mencatatkan prestasi peningkatan yang paling ketara adalah sektor Pembinaan (+25.0%), sektor Teknologi Maklumat (+14.7%), dan sektor Utiliti (+14.0%).

Sektor Penjagaan Kesihatan (-14.6%) mengalami cabaran berikutan persaingan harga dan lebih bekalan yang berterusan dalam pasaran sarung tangan getah dunia. Sektor-sektor lain yang mencatatkan penurunan adalah sektor Pengangkutan (-2.3%) dan sektor Kewangan (-0.7%). Prestasi negatif sektor-sektor ini didorong oleh ketidakpastian dalam perdagangan global serta penurunan Kadar Dasar Semalaman ("Overnight Policy Rate, OPR"). Antara saham-saham komponen FBM KLCI yang telah mencatatkan peningkatan ketara adalah Axiata (+49.7%), YTL Corp (+39.0%), dan 99 Speed Mart (+34.3%). Sementara itu, saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan penurunan ketara dalam tempoh tinjauan adalah PPB (-11.3%), QL Resources (-7.1%), dan RHB Bank (-3.5%).

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 eksport. Ia juga turut didorong oleh peningkatan perbelanjaan isi rumah, pemulihan eksport barangan dan perkhidmatan, serta aktiviti pelaburan swasta yang lebih giat.

3.4 ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP DAN KADAR KEUNTUNGAN

Sepanjang tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025, pasaran sekuriti berpendapatan tetap global berdepan persekitaran yang kompleks, dipengaruhi oleh perubahan dalam dasar monetari oleh bank-bank pusat utama dunia, ketidaktentuan kadar inflasi, serta trajektori pertumbuhan ekonomi yang tidak sekata merentasi rantau-rantau utama dunia. Selepas fasa kenaikan kadar faedah yang agresif pasca pandemik COVID-19, beberapa bank pusat utama mula memberi isyarat pelonggaran dasar monetari, dengan sebahagiannya melaksanakan pemotongan kadar faedah asas bermula penggal kedua tahun 2024. Langkah ini mencerminkan keyakinan bahawa tekanan inflasi semakin berkurangan, meskipun pertumbuhan ekonomi global kekal sederhana. Walau bagaimanapun, sentimen pasaran masih dipengaruhi oleh data ekonomi yang bercampur-campur, termasuk perkembangan pasaran buruh Amerika Syarikat, ketegangan geopolitik di Timur Tengah, serta ketidaktentuan terhadap perdagangan global.

Sehubungan dengan itu, kadar hasil bon penanda aras kerajaan utama dunia mencatatkan prestasi yang menurun, termasuk bon perbendaharaan 10-tahun Amerika Syarikat ("10-year US Treasury") yang ditutup pada paras 4.15% pada akhir bulan September 2025, sedikit rendah berbanding paras 4.17% yang dicatatkan pada awal bulan April 2025, berikutan jangkaan pelonggaran dasar monetari oleh Federal Reserve Board. Penurunan hasil ini turut mendorong peningkatan minat pelabur terhadap pasaran baru muncul ("Emerging Markets"), apabila pelabur mencari pulangan yang lebih menarik dalam persekitaran kadar faedah yang lebih rendah, walaupun risiko geopolitik dan ketidaktentuan ekonomi global kekal menjadi cabaran utama.

Di peringkat domestik, pasaran sekuriti berpendapatan tetap Malaysia kekal stabil sepanjang tempoh tinjauan, disokong oleh dasar monetari BNM serta asas ekonomi yang kukuh. Kadar inflasi pula kekal dalam julat sederhana, iaitu sekitar 1.6%-2.0%, walaupun terdapat jangkaan peningkatan sederhana pada masa hadapan berikutan pelaksanaan rasionalisasi subsidi. Selain daripada pemotongan OPR oleh BNM sebanyak 25 mata asas kepada 2.75% pada bulan Julai 2025, permintaan kukuh daripada institusi kewangan tempatan serta aliran masuk asing turut menyokong prestasi pasaran bon domestik, dengan kadar hasil MGS 10-tahun mencatatkan penurunan kepada paras 3.49% pada akhir bulan September 2024, berbanding 3.76% pada awal bulan April 2025.

Dari sudut mata wang, Ringgit Malaysia mencatatkan pengukuhan yang ketara berbanding mata wang USD, sejajar dengan jangkaan pelonggaran dasar monetari oleh Federal Reserve Board. Ringgit Malaysia diniagakan sekitar RM4.21/USD menjelang akhir bulan September 2024, meningkat ketara daripada paras terendah RM4.45/USD pada awal bulan April 2025. Pengukuhan ini turut disokong oleh aliran masuk pelaburan langsung asing, keyakinan terhadap prospek fiskal negara, serta lebih kedudukan akaun semasa yang berterusan.

3.5 STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Pengurus Pelaburan menjangkakan pasaran modal domestik dan global akan kekal mencabar, dipengaruhi oleh pertumbuhan ekonomi global yang dijangka kekal sederhana serta pelaksanaan tarif perdagangan timbal balas oleh Amerika Syarikat yang berkuat kuasa pada separuh kedua tahun 2025. IMF mengunjurkan pertumbuhan ekonomi dunia 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.

Di samping 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") yang dijangka berlaku pada akhir tahun 2025 atau awal tahun 2026, dijangka akan memberi sokongan kepada pertumbuhan ekonomi global. Ketidakpastian terhadap arah tuju dasar perdagangan Amerika Syarikat juga dijangka akan mempengaruhi tahap kestabilan ekonomi dunia.

Selain itu, ketegangan geopolitik, termasuk persaingan perdagangan dan teknologi antara Amerika Syarikat dan China, konflik di Timur Tengah yang melibatkan Israel, Palestin dan Iran, 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 menunjukkan penguuhan berperingkat, hasil gabungan faktor luaran iaitu dasar monetari global, aliran keluar USD, pendekatan pengurangan kebergantungan terhadap USD ("De-dollarisation") dan faktor dalaman iaitu dasar monetari polisi yang stabil, lebih akaun semasa serta eksport komoditi. Di samping itu, pelaksanaan subsidi bersasar, yang dijangka mendorong kepada kadar inflasi melebihi 3%, menjelang separuh kedua tahun 2025, akan memberi impak kepada 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. 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, serta pasaran secara rapi, melaraskan strategi pelaburan untuk memastikan pulangan kompetitif di samping 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 ketidakentuan 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 Mass Rapid Transit ("MRT") 3 dan Light Rapid Transit ("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, walaupun kos pengeluaran yang lebih tinggi mungkin menjejaskan kadar keuntungan.

Sektor Kewangan dijangka terus berdaya saing dengan pulangan dividen yang kompetitif, disokong oleh permintaan domestik dan pelaburan asing, meskipun inflasi boleh menghadkan pertumbuhan. Sektor Amanah Pelaburan Hartanah ("Real Estate Investment Trusts, REITs") 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, 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 Kepenggunaan yang berteraskan gaya hidup dan permintaan domestik serta sektor Barangan Asasi Pengguna, disokong oleh keperluan asasi penduduk dunia tanpa mengira keadaan ekonomi semasa.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Pasaran Wang

Tabung akan meningkatkan 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 dan pasaran antarabangsa yang menjana kupon yang lebih tinggi, dengan menyasarkan syarikat-syarikat yang mempunyai asas kewangan yang kukuh dan stabil dalam usaha memberikan pendapatan yang kompetitif kepada Tabung. Selain itu,

pelaburan akan ditingkatkan dalam sekuriti kerajaan bagi memanfaatkan potensi penurunan kadar dasar faedah, selaras dengan pelonggaran dasar monetari global. Strategi pelaburan dalam sekuriti kerajaan ini adalah lebih kepada penjanaan keuntungan daripada aktiviti jual beli yang dapat menyokong pendapatan kupon yang stabil daripada bon korporat.

Tabung akan terus meningkatkan pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa, berikutan tawaran kadar hasil yang lebih kompetitif dalam persekitaran kadar polisi semasa yang masih tinggi. Tabung juga dapat mempelbagaikan pelaburan merentasi geografi, sektor dan penerbit, sekali gus mengurangkan risiko penumpuan dan pergantungan kepada makroekonomi domestik. Bagi menaikkan kadar hasil portfolio teras, Pengurus Pelaburan akan mencari peluang menambah pelaburan dalam pasaran sekuriti negara-negara di Timur Tengah yang mempunyai penarafan antarabangsa yang stabil dan kadar hasil yang lebih tinggi daripada bon tempatan. Selain itu, Pelaburan akan juga tertumpu kepada pasaran dengan penarafan kredit kukuh seperti Amerika Syarikat, United Kingdom, Australia serta pasaran lain yang berpenarafan tinggi dan mempunyai prospek makroekonomi yang kukuh.

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. Tabung 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 IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 2

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 2 ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah bagi tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025, berserta dengan nota-nota yang dilampirkan padanya telah disediakan dengan wajar mengikut Piawaian Laporan Kewangan MFRS 134 : Interim Financial Reporting di Malaysia, bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 September 2025, dan prestasi kewangannya, serta aliran tunai bagi tempoh enam bulan 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 IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 2** (“Tabung”)

Kami telah bertindak selaku Pemegang Amanah Tabung bagi tempoh enam bulan 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 tempoh 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.

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 IMBANG 2

Laporan Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan ASN UMBRELLA - ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 2 ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata kedudukan kewangan pada 30 September 2025, penyata untung atau rugi, penyata pendapatan komprehensif, dan penyata aliran tunai bagi tempoh enam bulan berakhir pada tarikh tersebut, dan rumusan dasar-dasar perakaunan dan lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 19 sehingga 62.

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan MFRS 134 : Interim Financial Reporting ("MFRS 134") bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 September 2025 dan prestasi kewangannya serta aliran tunai bagi tempoh enam bulan 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 setengah 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 bertanggungjawab ke atas penyediaan penyata kewangan Amanah yang memberi gambaran yang benar dan saksama menurut MFRS 134. Pengurus juga bertanggungjawab untuk kawalan

dalam yang ditentukan oleh Pengurus untuk membolehkan penyediaan penyata kewangan Amanah yang bebas daripada salah sangkaan material, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan.

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 TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2025

	Nota	Tempoh enam bulan berakhir 30.9.2025 RM	Tempoh enam bulan berakhir 30.9.2024 RM
PENDAPATAN			
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan		9,396,639	8,377,352
Pendapatan dividen		7,549,367	9,053,416
Keuntungan ternyata daripada penjualan pelaburan (FVTPL)		3,952,739	19,023,248
Keuntungan/(kerugian) tidak ternyata daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTPL)		27,696,880	(6,873,659)
Keuntungan/(kerugian) bersih daripada aset/(liabiliti) derivatif (FVTPL)	9	1,318,145	(274)
Kerugian bersih kadar tukaran asing		(2,601,171)	(2,241,142)
		<u>47,312,599</u>	<u>27,338,941</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurus	4	4,536,405	4,746,086
Yuran pemegang amanah	5	225,000	225,000
Ganjaran juruaudit		7,500	6,500
Yuran ejen cukai		2,300	2,300
Perbelanjaan pentadbiran		476,550	1,251,954
		<u>5,247,755</u>	<u>6,231,840</u>
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI		42,064,844	21,107,101
CUKAI	6	-	-
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		<u>42,064,844</u>	<u>21,107,101</u>
Pendapatan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		16,233,040	27,754,609
Tidak ternyata		25,831,804	(6,647,508)
		<u>42,064,844</u>	<u>21,107,101</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

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

	Tempoh enam bulan berakhir 30.9.2025 RM	Tempoh enam bulan berakhir 30.9.2024 RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI	42,064,844	21,107,101
Lain-lain keuntungan komprehensif tidak dikelaskan semula kepada untung atau rugi dalam tempoh berikutnya		
Keuntungan bersih daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTOCI)	15,673,773	28,437,284
JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TEMPOH SEMASA	57,738,617	49,544,385
Lain-lain pendapatan komprehensif terdiri daripada berikut:		
Ternyata	18,011,731	33,450,241
Tidak ternyata	39,726,886	16,094,144
	57,738,617	49,544,385

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

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

	Nota	30.9.2025 RM	31.3.2025 RM
ASET			
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)	7	255,380,421	235,005,222
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi (FVTPL)	8	584,978,057	561,056,026
Aset derivatif (FVTPL)	9	608,723	-
Depositi dengan institusi kewangan	10	44,549,488	64,995,319
Tuntutan cukai		625,123	641,514
Pendapatan belum diterima	11	5,238,546	5,513,015
Jumlah terhutang daripada broker saham		5,625,806	868,642
Tunai di bank		8,630,492	31,565,345
JUMLAH ASET		905,636,656	899,645,083
LIABILITI			
Peruntukan pengagihan		-	27,339,000
Liabiliti derivatif (FVTPL)	9	-	127,372
Jumlah terhutang kepada pengurus		734,666	581,770
Jumlah terhutang kepada broker saham		-	9,787,561
Pelbagai pemiutang		155,526	98,973
Jumlah terhutang kepada PNB	12	-	2,327,000
JUMLAH LIABILITI		890,192	40,261,676
NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH		904,746,464	859,383,407
EKUITI			
Modal pemegang unit	13	843,140,726	855,516,286
Rizab-rizab lain		61,605,738	3,867,121
JUMLAH EKUITI/NILAI ASET BERSIH UNTUK PEMEGANG UNIT		904,746,464	859,383,407
UNIT DALAM EDARAN	13	863,950,000	876,250,000
NILAI ASET BERSIH SEUNIT		1.0472	0.9808

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

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

	Modal	Rizab-rizab Lain		Jumlah Ekuiti RM
	Pemegang Unit RM	Ternyata RM	Tidak Ternyata RM	
Pada 1 April 2024	924,501,296	25,216,808	(20,680,835)	929,037,269
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (31 Mac 2024)	34,488,660	-	-	34,488,660
Pembatalan unit	(76,558,800)	-	-	(76,558,800)
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tempoh semasa	-	27,754,609	21,789,776	49,544,385
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	5,695,632	(5,695,632)	-
Pada 30 September 2024	882,431,156	58,667,049	(4,586,691)	936,511,514
Pada 1 April 2025	855,516,286	30,306,910	(26,439,789)	859,383,407
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (31 Mac 2025)	26,473,500	-	-	26,473,500
Pembatalan unit	(38,849,060)	-	-	(38,849,060)
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tempoh semasa	-	16,233,040	41,505,577	57,738,617
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	1,778,691	(1,778,691)	-
Pada 30 September 2025	843,140,726	48,318,641	13,287,097	904,746,464

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.5 PENYATA ALIRAN TUNAI

BAGI TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2025

	Tempoh enam bulan berakhir 30.9.2025 RM	Tempoh enam bulan berakhir 30.9.2024 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada jualan pelaburan	255,082,630	343,148,819
Pembelian pelaburan	(266,078,828)	(321,520,967)
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	9,544,266	8,558,884
Dividen bersih diterima	7,450,316	11,899,484
Cukai dikembalikan	32,000	-
Yuran pengurusan dibayar	(4,383,509)	(4,790,744)
Yuran pemegang amanah dibayar	(225,000)	(187,500)
Perbelanjaan pentadbiran dibayar	(150,548)	(1,065,877)
Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	<u>1,271,327</u>	<u>36,042,099</u>
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Perolehan daripada penjadian unit	26,473,500	34,488,660
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(41,176,060)	(79,504,380)
Pengagihan kepada pemegang unit	(27,339,000)	(35,584,920)
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan	<u>(42,041,560)</u>	<u>(80,600,640)</u>
PENGURANGAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI		
	(40,770,233)	(44,558,541)
PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TEMPOH	(2,610,451)	(2,241,142)
	<u>96,560,664</u>	<u>78,536,420</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA PADA AKHIR TEMPOH	<u>53,179,980</u>	<u>31,736,737</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	8,630,492	11,092,372
Deposit dengan institusi kewangan (Nota 10)	44,549,488	20,644,365
Tunai dan persamaan tunai	<u>53,179,980</u>	<u>31,736,737</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 UMBRELLA - ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 2 ("Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Surat Ikatan bertarikh 11 Mac 2003, 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 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 17 Mac 2003 dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausula 12 Surat Ikatan.

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

PNB ialah sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia. Kegiatan utama 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 Mac 2003.

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 tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025, telah disediakan selaras dengan Piawaian Laporan Kewangan MFRS 134: Interim Financial Reporting ("MFRS 134").

(a) **Perubahan dalam polisi perakaunan**

MFRS baru dan telah disemak perlu digunakan oleh entiti dengan tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 April 2025 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:

- Ianya 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 diambalih, 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

Bagi tujuan Penyata Aliran Tunai, tunai dan persamaan tunai terdiri daripada tunai di bank, simpanan dalam panggilan dan simpanan jangka pendek berkecairan tinggi dengan tempoh matang tiga bulan atau kurang di mana perubahan dalam nilai mempunyai risiko yang tidak ketara.

(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 tidak berdasarkan maklumat yang boleh dilihat di pasaran

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

(i) Penilaian dan Anggaran Perakaunan yang 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

Klausa 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 tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025 ialah 1% (30 September 2024: 1%) setahun daripada NAB Unit Amanah.

5. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausa 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 RM450,000 atau 0.07% setahun daripada NAB Unit Amanah, yang mana lebih rendah, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025 ialah RM225,000 (30 September 2024: RM225,000).

6. CUKAI

Unit Amanah telah diberikan pengecualian daripada cukai pendapatan oleh Menteri Kewangan mengikut bidangkuasa yang diberikan kepadanya di bawah Seksyen 127(3A) Akta Cukai Pendapatan, 1967, sehingga tahun taksiran 2026.

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

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

		30.9.2025	31.3.2025
		RM	RM
Pada kos:			
Pelaburan disebut harga - Dalam negara			
Saham Biasa	(a)	238,708,246	236,643,747
Skim pelaburan kolektif - Dalam negara			
REITs	(b)	2,814,579	-
Pelaburan tidak disebut harga - Dalam negara			
Saham Biasa	(c)	1,601,040	-
		243,123,865	236,643,747
Pada nilai saksama:			
Pelaburan disebut harga - Dalam negara			
Saham Biasa	(a)	250,130,291	235,005,222
Skim pelaburan kolektif - Dalam negara			
REITs	(b)	3,649,100	-
Pelaburan tidak disebut harga - Dalam negara			
Saham Biasa	(c)	1,601,030	-
		255,380,421	235,005,222

(a) 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	
			Nilai Saksama RM	30.9.2025 %
Saham Biasa				
Perkhidmatan Komunikasi				
Telekom Malaysia Berhad	2,030,000	13,125,676	14,372,400	1.59
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
ECO-Shop Marketing Berhad	2,333,600	2,636,968	3,430,392	0.38

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada	
			Nilai Saksama RM	30.9.2025 %
Saham Biasa (samb.)				
Barangan Asasi Pengguna				
Oriental Kopi Holdings Berhad				
	5,630,000	2,477,200	7,600,500	0.84
Tenaga				
Vantris Energy Berhad				
	375,000	7,982,408	204,375	0.02
Velesto Energy Berhad				
	13,136,180	7,953,968	3,218,364	0.36
	13,511,180	15,936,376	3,422,739	0.38
Kewangan				
CIMB Group				
Holdings Berhad				
	2,995,500	18,844,684	21,986,970	2.43
Malayan Banking Berhad				
	4,300,000	39,382,919	42,613,000	4.71
Public Bank Berhad				
	8,600,000	40,629,732	37,238,000	4.12
	15,895,500	98,857,335	101,837,970	11.26
Penjagaan Kesihatan				
KPJ Healthcare Berhad				
	3,000,000	7,746,396	8,250,000	0.91
Perindustrian				
Frontken Corporation Berhad				
	1,713,900	7,566,750	7,112,685	0.79
Gamuda Berhad				
	2,229,000	9,737,346	12,326,370	1.36
HI Mobility Berhad				
	344,200	419,924	843,290	0.09
HSS Engineers Berhad				
	500,000	625,000	322,500	0.04
IJM Corporation Berhad				
	3,100,000	9,148,829	8,742,000	0.97
Kerjaya Prospek				
Group Berhad				
	501,700	813,497	1,189,029	0.13
Nationgate Holdings Berhad				
	3,000,000	4,473,177	3,660,000	0.40
Sunway Construction				
Group Berhad				
	1,606,300	4,949,614	9,718,115	1.07
WCT Holdings Berhad				
	1,750,000	1,533,016	1,435,000	0.16
Westports Holdings Berhad				
	811,100	3,545,152	4,347,496	0.48
	15,556,200	42,812,305	49,696,485	5.49

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2025	
			Nilai Saksama RM	%
Saham Biasa (samb.)				
Teknologi Maklumat				
Greatech Technology Berhad	500,000	1,067,166	1,065,000	0.12
Inari Imerton Berhad	1,000,000	2,845,000	2,070,000	0.23
	1,500,000	3,912,166	3,135,000	0.35
Bahan Asas				
Petronas Chemicals Group Berhad	742,400	3,487,241	3,140,352	0.35
Hartanah				
Eco World Development Group Berhad	990,000	1,783,713	2,168,100	0.24
Mah Sing Group Berhad	3,000,000	4,951,013	3,330,000	0.37
Sime Darby Property Berhad	12,409,100	18,264,659	18,241,377	2.02
Sunway Berhad	1,409,400	2,557,589	7,963,110	0.88
	17,808,500	27,556,974	31,702,587	3.51
Utiliti				
Tenaga Nasional Berhad	1,450,000	15,920,937	19,169,000	2.12
YTL Corporation Berhad	281,200	684,544	781,736	0.09
YTL Power International Berhad	853,000	3,554,126	3,591,130	0.40
	2,584,200	20,159,607	23,541,866	2.61
Jumlah saham biasa	80,591,580	238,708,246	250,130,291	27.68
Jumlah pelaburan disebut harga - Dalam negara	80,591,580	238,708,246	250,130,291	27.68

(b) Skim pelaburan kolektif - Dalam negara

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

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai	Nilai Saksama
			Saksama	Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2025 %
REITs				
Pavilion Real Estate Investment Trust	2,005,000	2,814,579	3,649,100	0.40
Jumlah skim pelaburan kolektif - dalam negara	2,005,000	2,814,579	3,649,100	0.40

(c) Pelaburan tidak disebut harga - Dalam negara

Pelaburan tidak disebut harga - dalam negara pada 30 September 2025 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai	Nilai Saksama
			Saksama	Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2025 %
Saham Biasa				
Perindustrian				
Cheeding Holdings Berhad	2,800,000	1,008,005	1,008,000	0.11
Testing House Malaysia Holdings Berhad	1,913,000	593,035	593,030	0.07
	4,713,000	1,601,040	1,601,030	0.18
Jumlah pelaburan tidak disebut harga - Dalam negara	4,713,000	1,601,040	1,601,030	0.18

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

		30.9.2025	31.3.2025
		RM	RM
Pada kos:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	(a)	346,179,156	383,279,077
Skim pelaburan kolektif - Dalam negara			
REITs	(b)	5,522,500	-
Skim pelaburan kolektif - Luar negara	(c)	21,026,849	13,420,621
Dana		21,026,849	10,617,001
REITs		-	2,803,619
Pelaburan disebut harga - Dalam negara			
Saham biasa	(d)	149,927,091	130,356,274
Pelaburan disebut harga - Luar negara			
Saham biasa	(e)	52,681,408	52,055,882
		575,337,004	579,111,853
Pada nilai saksama:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	(a)	347,896,897	381,448,411
Skim pelaburan kolektif - Dalam negara			
REITs	(b)	5,775,000	-
Skim pelaburan kolektif - Luar negara	(c)	23,993,125	14,204,343
Dana		23,993,125	11,432,149
REITs		-	2,772,194
Pelaburan disebut harga - Dalam negara			
Saham biasa	(d)	162,602,234	130,772,536
Pelaburan disebut harga - Luar negara			
Saham biasa	(e)	43,516,072	34,630,736
Pelaburan tidak disebut harga - Dalam negara			
Waran	(f)	1,194,729	-
		584,978,057	561,056,026

(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:

	30.9.2025	31.3.2025
	RM	RM
Pada kos:		
Terbitan Pelaburan Kerajaan	-	31,960,800
Sekuriti Kerajaan Malaysia	-	11,680,000
Nota Islam Jangka Sederhana	264,179,220	278,940,170
Bon Kerajaan Luar Negara	22,288,743	31,089,203
Bon Korporat Luar Negara	59,711,193	29,608,904
	346,179,156	383,279,077

Pada nilai saksama:

Terbitan Pelaburan Kerajaan	-	31,193,700
Sekuriti Kerajaan Malaysia	-	10,830,000
Nota Islam Jangka Sederhana	266,617,671	278,992,803
Bon Kerajaan Luar Negara	21,841,979	31,072,518
Bon Korporat Luar Negara	59,437,247	29,359,390
	347,896,897	381,448,411

	Nilai Nominal RM	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2025 %
Nota Islam Jangka Sederhana				
4.13% Bank Islam Malaysia Berhad 15.7.2031	4,000,000	4,000,000	4,077,600	0.45
4.08% Benih Restu Berhad 28.7.2034	27,000,000	27,036,250	27,724,140	3.06

	Nilai Nominal RM	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2025 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.27% Celcom Networks Sdn. Bhd. 28.10.2026	2,000,000	2,240,640	2,038,920	0.23
4.40% CIMB Group Holdings Berhad 8.9.2032	10,000,000	10,025,500	10,148,600	1.12
5.60% Exsim Capital Resources Berhad 11.12.2026	5,000,000	5,015,700	5,044,550	0.56
5.60% Exsim Capital Resources Berhad 28.5.2027	2,000,000	2,006,280	2,058,440	0.23
4.80% Exsim Capital Resources Berhad 17.7.2029	1,750,000	1,756,300	1,753,430	0.19
5.42% Golden Assets International Finance Ltd. 8.4.2027	5,000,000	5,190,500	5,101,050	0.56

	Nilai Nominal RM	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2025 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.97% Imtiaz Sukuk II Berhad 8.11.2027	5,000,000	5,184,000	5,138,450	0.57
5.00% Imtiaz Sukuk II Berhad 8.11.2029	5,000,000	5,000,000	5,245,750	0.58
5.79% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.6.2030	5,000,000	5,409,250	5,413,450	0.60
5.82% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.12.2030	5,000,000	5,395,000	5,454,600	0.60
6.20% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.12.2031	5,000,000	5,590,000	5,623,800	0.62
4.04% Johor Plantations Group Berhad 26.9.2034	5,000,000	5,000,000	5,144,750	0.57

	Nilai Nominal RM	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2025 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.30% Johor Port Berhad 4.10.2029	5,000,000	5,000,000	5,301,300	0.59
5.44% Lebuhraya DUKE Fasa 3 Sdn. Bhd. 23.8.2029	5,000,000	5,125,000	5,194,100	0.57
5.77% Lebuhraya DUKE Fasa 3 Sdn. Bhd. 23.8.2032	5,000,000	5,315,000	5,385,700	0.60
6.13% Lebuhraya DUKE Fasa 3 Sdn. Bhd. 22.8.2036	5,000,000	5,472,000	5,656,600	0.63
4.45% Mah Sing Group Berhad 30.4.2030	1,500,000	1,500,000	1,509,210	0.17
4.02% Pengurusan Air Selangor Sdn. Bhd. 19.8.2039	1,300,000	1,300,000	1,335,971	0.15

	Nilai Nominal RM	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2025 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.78% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 29.12.2026	10,000,000	10,207,350	10,088,000	1.12
4.81% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 29.12.2027	5,000,000	5,000,000	5,064,150	0.56
4.72% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 27.12.2032	10,000,000	10,000,000	10,148,800	1.12
4.64% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 31.12.2029	5,000,000	5,000,000	5,062,600	0.56
4.68% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 27.12.2030	5,000,000	5,000,000	5,062,650	0.56
4.06% Press Metal Aluminium Holdings Berhad 19.3.2035	5,000,000	5,008,000	5,119,700	0.57

	Nilai Nominal RM	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2025 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
6.18% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	10,000,000	10,000,000	10,236,900	1.13
6.33% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	5,000,000	5,000,000	5,133,450	0.57
6.48% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	5,000,000	5,000,000	5,148,500	0.57
6.63% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	10,000,000	10,000,000	10,327,000	1.14
4.50% Public Islamic Bank Berhad 17.12.2027	5,000,000	5,000,000	5,119,450	0.57

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2025 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.52% RP Hydro Kelantan Sdn. Bhd. 13.1.2034	5,000,000	5,000,000	5,291,200	0.58
4.19% Sarawak Energy Berhad 4.7.2030	5,000,000	5,000,000	5,137,600	0.57
3.30% Sarawak Energy Berhad 14.6.2030	10,000,000	10,000,000	9,891,400	1.09
5.65% Sime Darby Plantation Berhad 24.9.2199	24,000,000	25,203,100	24,234,960	2.68
4.78% Tenaga Nasional Berhad 29.8.2033	5,000,000	5,779,850	5,414,300	0.60
4.88% TM Technology Services Sdn. Bhd. 28.11.2025	5,000,000	5,272,500	5,012,000	0.55

	Nilai Nominal RM	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2025 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.68% TM Technology Services Sdn. Bhd. 31.10.2028	5,000,000	5,147,000	5,177,400	0.57
4.58% TNB Power Generation Sdn. Bhd. 29.3.2033	5,000,000	5,000,000	5,322,400	0.59
6.25% Tropicana Corporation Berhad 13.11.2028	10,000,000	10,000,000	10,274,800	1.14
Jumlah Nota Islam Jangka Sederhana	258,550,000	264,179,220	266,617,671	29.47

	Nilai Nominal	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2025 %
Bon Kerajaan - Luar negara				
2.75% Australia Government Bond 21.6.2035	2,000,000	4,872,725	4,890,671	0.54
5.25% Emirate of Dubai Government International Bonds 30.1.2043	2,000,000	8,620,500	8,331,931	0.92
5.25% KSA Sukuk Ltd. 4.6.2034	1,000,000	4,472,868	4,365,040	0.48
5.75% Saudi Government International Bond 16.1.2054	500,000	2,131,780	2,106,637	0.23
5.00% Saudi Government International Bond 16.1.2034	500,000	2,190,870	2,147,700	0.24
Jumlah bon kerajaan - luar negara	6,000,000	22,288,743	21,841,979	2.41

	Nilai Nominal	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2025 %
Bon korporat - luar negara				
5.65% Al Rajhi Sukuk Ltd. 16.3.2036	1,100,000	4,614,194	4,634,971	0.51
2.16% Axiata SPV2 Berhad 19.8.2030	300,000	1,156,278	1,133,600	0.13
4.65% Coca-Cola Co/The 14.8.2034	500,000	2,173,595	2,135,232	0.24
5.00% Gaci First Investment Co 15.9.2035	1,000,000	4,223,265	4,209,615	0.47
4.50% Home Depot Inc/The 6.12.2048	1,500,000	5,857,813	5,533,644	0.61
4.76% Khazanah Capital Ltd. 5.9.2034	1,500,000	6,379,650	6,353,658	0.70
5.00% MDGH Sukuk Ltd. Mubauh 4.6.2035	1,000,000	4,305,281	4,370,759	0.48
5.34% Petronas Capital Ltd. 3.4.2035	1,600,000	7,087,680	7,004,450	0.77

	Nilai Nominal	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2025 %
Bon korporat - luar negara (samb.)				
5.85% Petronas Capital Ltd. 3.4.2055	1,000,000	4,407,018	4,440,397	0.49
5.25% Saudi Arabian Oil Co 17.7.2034	600,000	2,594,860	2,593,137	0.29
5.49% Saudi Electricity Sukuk Programme Co 18.2.2035	2,000,000	8,611,859	8,804,343	0.97
5.17% Suci Second Investment Co 5.3.2031	1,000,000	4,299,470	4,333,711	0.48
4.85% TNB Global Ventures Capital Berhad 1.11.2028	400,000	1,785,690	1,708,808	0.19
5.15% United Parcel Service Inc 22.5.2034	500,000	2,214,540	2,180,922	0.24
Jumlah bon korporat luar negara	14,000,000	59,711,193	59,437,247	6.57
Jumlah pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti tidak disebut harga	278,550,000	346,179,156	347,896,897	38.45

(b) Skim pelaburan kolektif - Dalam Negara

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

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada	
			30.9.2025	%
REITs				
Sunway Real Estate Investment Trust	2,750,000	5,522,500	5,775,000	0.64
Jumlah skim pelaburan kolektif - dalam negara	2,750,000	5,522,500	5,775,000	0.64

(c) Skim pelaburan kolektif - Luar Negara

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

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada	
			30.9.2025	%
Dana				
Amerika Syarikat				
Global X Silver Miners ETF	20,000	5,154,054	6,024,370	0.67
iShares Semiconductor ETF	113	102,183	128,833	0.01
SPDR S&P Homebuilders ETF	5,000	2,514,747	2,329,680	0.26
Sprott Uranium Miners ETF	17,368	3,558,875	4,413,560	0.49
VanEck Junior Gold Miners ETF	20,000	7,100,896	8,328,819	0.92
VanEck Rare Earth and Strategic Metals ETF	10,000	2,596,094	2,767,863	0.31
	72,481	21,026,849	23,993,125	2.66
Jumlah skim pelaburan kolektif - luar negara	72,481	21,026,849	23,993,125	2.66

(d) 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	
			Nilai Saksama RM	30.9.2025
Saham Biasa				
Perkhidmatan Komunikasi				
Telekom Malaysia Berhad	1,000,000	5,978,200	7,080,000	0.78
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
ECO-Shop Marketing Berhad	1,886,000	2,385,348	2,772,420	0.31
Barangan Asasi Pengguna				
Kuala Lumpur Kepong Berhad	375,460	9,923,090	7,734,476	0.85
Oriental Kopi Holdings Berhad	490,000	391,868	661,500	0.07
	865,460	10,314,958	8,395,976	0.92
Tenaga				
Dialog Group Berhad	1,499,100	3,939,519	2,833,299	0.31
Vantris Energy Berhad	750,000	6,150,000	408,750	0.05
Velesto Energy Berhad	3,000,000	720,000	735,000	0.08
Yinson Holdings Berhad	618,000	1,511,944	1,495,560	0.17
	5,867,100	12,321,463	5,472,609	0.61
Kewangan				
AMMB Holdings Berhad	2,355,300	10,069,774	13,307,445	1.47
CIMB Group Holdings Berhad	2,000,000	11,122,925	14,680,000	1.62
	4,355,300	21,192,699	27,987,445	3.09

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2025	
			Nilai Saksama RM	%
Saham Biasa (samb.)				
Penjagaan Kesihatan				
KPJ Healthcare Berhad	1,000,000	1,397,900	2,750,000	0.30
Perindustrian				
Econpile Holdings Berhad	5,000,000	4,447,800	2,050,000	0.23
Frontken Corporation Berhad	468,200	1,729,617	1,943,030	0.21
Gamuda Berhad	2,048,286	6,270,026	11,327,022	1.25
HSS Engineers Berhad	3,763,900	2,056,843	2,427,716	0.27
IJM Corporation Berhad	1,466,400	3,229,562	4,135,248	0.46
Kerjaya Prospek Group Berhad	3,883,200	5,662,980	9,203,184	1.02
Natongate Holdings Berhad	2,904,400	5,006,851	3,543,368	0.39
Sunway Construction Group Berhad	528,500	2,630,911	3,197,425	0.35
Westports Holdings Berhad	6,094	30,470.00	32,664	0.00
	<u>20,068,980</u>	<u>31,065,060</u>	<u>37,859,657</u>	<u>4.18</u>
Teknologi Maklumat				
Greatech Technology Berhad	3,549,600	9,505,204	7,560,648	0.84
Inari Amertron Berhad	2,000,000	6,095,917	4,140,000	0.46
	<u>5,549,600</u>	<u>15,601,121</u>	<u>11,700,648</u>	<u>1.30</u>

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada	
			Nilai Saksama RM	30.9.2025 %
Saham Biasa (samb.)				
Bahan Asas				
Malayan Cement Berhad	1,200,000	5,973,317	8,436,000	0.93
Hartanah				
Matrix Concepts Holdings Berhad	1,290,700	1,803,124	1,819,887	0.20
Sime Darby Property Berhad	519,700	379,381	763,959	0.08
Sunway Berhad	1,688,600	8,379,932	9,540,590	1.05
	3,499,000	10,562,437	12,124,436	1.33
Utiliti				
Tenaga Malaysia Berhad	1,410,000	18,157,196	18,640,200	2.06
YTL Corporation Berhad	4,741,400	9,982,568	13,181,092	1.46
YTL Power International Berhad	1,473,100	4,994,824	6,201,751	0.69
	7,624,500	33,134,588	38,023,043	4.21
Jumlah Saham Biasa	52,915,940	149,927,091	162,602,234	17.98
Jumlah pelaburan disebut harga - dalam negara	52,915,940	149,927,091	162,602,234	17.98

(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				
Teknologi Maklumat				
Cambricon Technologies Corporation Ltd.	3,500	2,642,320	2,738,645	0.30
Denmark				
Penjagaan Kesihatan				
Novo Nordisk A/S	7,500	2,959,752	1,750,099	0.19
Jerman				
Teknologi Maklumat				
SAP SE	2,250	2,729,122	2,533,462	0.28
Indonesia				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Goto Gojek Tokopedia TBK PT	34,785,442	3,802,673	473,852	0.05
Singapura				
Perindustrian				
Grab Holdings Ltd	444,864	18,720,052	11,261,867	1.24
Korea Selatan				
Teknologi Maklumat				
Samsung Electronics Co Ltd.	29,000	6,054,058	7,287,879	0.81
SK Hynix Inc	4,000	3,607,722	4,163,475	0.46
	33,000	9,661,780	11,451,354	1.27

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada
				30.9.2025 %
Saham Biasa (samb.)				
Taiwan				
Teknologi Maklumat				
ASPEED Technology Inc	2,000	1,358,359	1,393,273	0.15
Delta Electronics Inc	10,000	720,263	1,178,074	0.13
	12,000	2,078,622	2,571,347	0.28
Amerika Syarikat				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Amazon.com Inc	2,900	2,774,138	2,677,674	0.30
Teknologi Maklumat				
Applied Materials Inc	3,250	2,736,345	2,798,161	0.31
Marvell Technology Inc	6,000	1,751,650	2,121,187	0.23
NVIDIA Corp	4,000	2,824,954	3,138,424	0.35
	13,250	7,312,949	8,057,772	0.89
Jumlah Saham Biasa	35,304,706	52,681,408	43,516,072	4.80
Jumlah pelaburan disebut harga - luar negara	35,304,706	52,681,408	43,516,072	4.80

(f) Pelaburan tidak disebut harga - Luar Negara

Pelaburan tidak 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 %
Waran				
Utiliti				
YTL Corporation Berhad	528,280	-	676,198	0.07
YTL Power International Berhad	294,620	-	518,531	0.06
	822,900	-	1,194,729	0.13
Jumlah Waran	822,900	-	1,194,729	0.13
Jumlah pelaburan tidak disebut harga - luar negara	822,900	-	1,194,729	0.13

9. ASET DERIVATIF (FVTPL)

Aset derivatif pada 30 September 2025 adalah seperti berikut:

	Tempoh Matang	Amaun Nosional RM	Nilai Saksama RM	Aset/ (Liabiliti) RM
30.9.2025				
Belian kontrak hadapan				
Beli MYR 4,355,800 Jual USD 1,000,000	24.10.2025	4,355,800	4,209,341	146,459
Beli MYR 2,124,900 Jual USD 500,000	6.11.2025	2,124,900	2,103,807	21,093
Beli MYR 5,224,375 Jual USD 1,000,000	7.11.2025	5,224,375	5,229,534	(5,159)
Beli MYR 2,730,800 Jual AUD 1,000,000	7.11.2025	2,730,800	2,789,699	(58,899)
Beli MYR 4,230,500 Jual USD 1,000,000	4.12.2025	4,230,500	4,200,131	30,369
Beli MYR 3,172,875 Jual USD 750,000	4.12.2025	3,172,875	3,150,098	22,777
Beli MYR 3,285,075 Jual USD 750,000	10.12.2025	3,285,075	3,149,245	135,830
Beli MYR 8,384,200 Jual USD 2,000,000	2.1.2026	8,384,200	8,389,643	(5,443)
Beli MYR 2,112,700 Jual USD 500,000	5.1.2026	2,112,700	2,097,222	15,478
Beli MYR 2,106,350 Jual USD 500,000	22.1.2026	2,106,350	2,096,150	10,200
Beli MYR 4,390,300 Jual USD 1,000,000	19.3.2026	4,390,300	4,185,237	205,063

	Tempoh Matang	Amaun Nosional RM	Nilai Saksama RM	Aset/ (Liabiliti) RM
30.9.2025 (samb.)				
Beli MYR 2,089,750 Jual USD 500,000	1.4.2026	2,089,750	2,091,814	(2,064)
Beli MYR 4,200,200 Jual USD 1,000,000	22.4.2026	4,200,200	4,181,288	18,913
Beli MYR 5,256,000 Jual USD 1,250,000	4.5.2026	5,256,000	5,224,938	31,062
Beli MYR 2,086,850 Jual USD 500,000	2.7.2026	2,086,850	2,086,689	161
Beli MYR 4,200,000 Jual USD 1,000,000	4.8.2026	4,200,000	4,169,701	30,299
Beli MYR 3,131,775 Jual USD 750,000	11.8.2026	3,131,775	3,126,690	5,085
Beli MYR 2,090,400 Jual USD 500,000	8.9.2026	2,090,400	2,082,900	7,499
		<u>65,172,850</u>	<u>64,564,127</u>	<u>608,723</u>
31.3.2025				
Beli MYR 3,385,000 Jual USD 1,000,000	4.8.2025	3,385,000	3,415,523	(30,523)
Beli MYR 3,385,000 Jual USD 1,000,000	4.8.2025	3,385,000	3,415,523	(30,523)
Beli MYR 3,385,000 Jual USD 1,000,000	4.8.2025	3,385,000	3,415,523	(30,523)
Beli MYR 1,692,500 Jual USD 500,000	4.8.2025	1,692,500	1,707,762	(15,262)

	Tempoh Matang	Amaun Nosional RM	Nilai Saksama RM	Aset/ (Liabiliti) RM
31.3.2025 (samb.)				
Beli MYR 2,552,625				
Jual USD 750,000	11.8.2025	2,552,625	2,560,731	(8,106)
Beli MYR 2,535,6075				
Jual USD 750,000	10.12.2025	2,535,075	2,548,864	(13,789)
Beli MYR 3,390,300				
Jual USD 1,000,000	19.3.2026	3,390,300	3,388,946	1,354
		<u>20,325,500</u>	<u>20,452,872</u>	<u>(127,372)</u>

Kerugian bersih daripada aset/(liabiliti) derivatif (FVTPL)

	30.9.2025 RM	31.3.2025 RM
Keuntungan/(kerugian) ternyata daripada kontrak mata wang asing hadapan	582,050	(377,700)
Keuntungan tidak ternyata nilai saksama daripada kontrak mata wang asing hadapan	736,095	98,780
	<u>1,318,145</u>	<u>(278,920)</u>

10. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

	30.9.2025 RM	31.3.2025 RM
Pada kos:		
Bank-bank berlesen	<u>44,549,488</u>	<u>64,995,319</u>

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

	30.9.2025		31.3.2025	
	PWKFE (% p.a)	Purata Tempoh Matang (hari)	PWKFE (% p.a)	Purata Tempoh Matang (hari)
Bank-bank berlesen	<u>3.02</u>	<u>3.00</u>	<u>3.60</u>	<u>2.00</u>

Tiada deposit dengan institusi kewangan dengan tempoh matang lebih daripada 90 hari berjumlah (2024: Tiada).

11. PENDAPATAN BELUM DITERIMA

	30.9.2025	31.3.2025
	RM	RM
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	4,043,176	4,047,515
Dividen belum terima	1,177,640	1,447,770
Tunai belum terima dari kontrak tunai untuk penyelesaian dagangan	17,730	17,730
	<u>5,238,546</u>	<u>5,513,015</u>

12. JUMLAH TERHUTANG KEPADA PNB

	30.9.2025	31.3.2025
	RM	RM
Jumlah terhutang kepada PNB terdiri daripada:		
Pembatalan unit	-	<u>2,327,000</u>

13. MODAL PEMEGANG UNIT

	30.9.2025		31.3.2025	
	Unit	RM	Unit	RM
Pada awal tempoh/ tahun	876,250,000	855,516,286	941,400,000	924,501,296
Penjadian unit untuk				
- jualan	-	-	500,000	525,050
- pengagihan pendapatan	27,000,000	26,473,500	34,950,000	34,488,660
	<u>27,000,000</u>	<u>26,473,500</u>	<u>35,450,000</u>	<u>35,013,710</u>
Pembatalan unit	(39,300,000)	(38,849,060)	(100,600,000)	(103,998,720)
	<u>(12,300,000)</u>	<u>(12,375,560)</u>	<u>(65,150,000)</u>	<u>(68,985,010)</u>
Pada akhir tempoh/ tahun	<u>863,950,000</u>	<u>843,140,726</u>	<u>876,250,000</u>	<u>855,516,286</u>

14. UNIT DIPEGANG OLEH PENGURUS DAN PNB

Sepanjang tempoh enam bulan berakhir 30 September 2025, Pengurus tidak memegang sebarang unit dalam Unit Amanah. Pada 30 September 2025, PNB secara sah memegang 27,400,834 unit (31 Mac 2025: 29,178,689 unit) merangkumi 3.17% (31 Mac 2025: 3.33%) 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		Yuran Broker	
	RM	%	RM	%
CIMB Investment Bank Berhad*	87,969,149	17.09	64,171	12.30
Citigroup Global Markets Malaysia Sdn. Bhd.	65,749,274	12.77	87,242	16.72
Maybank Investment Bank Berhad*	38,525,541	7.48	16,793	3.22
JPMorgan Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	31,739,040	6.16	34,696	6.65
CGS International Securities Malaysia	26,975,223	5.24	59,986	11.50
Jefferies International Ltd.	25,363,151	4.93	1,677	0.32
Nomura Securities Malaysia Sdn. Bhd.	25,016,611	4.86	53,057	10.17
Hong Leong Investment Bank Berhad*	16,879,233	3.28	7,324	1.40
HSBC Bank Malaysia Berhad	15,233,480	2.96	13,702	2.63
Macquarie Capital Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	15,050,549	2.92	29,276	5.61
Lain-lain	166,357,907	32.31	153,917	29.48
	514,859,158	100.00	521,841	100.00

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

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

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

16. PUSING GANTI PORTFOLIO

	Tempoh enam bulan berakhir 30.9.2025	Tempoh enam bulan berakhir 30.9.2024
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	0.30 kali	0.37 kali

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

17. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	Tempoh enam bulan berakhir 30.9.2025	Tempoh enam bulan berakhir 30.9.2024
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	0.60%	0.69%

NPP adalah dikira berdasarkan pada 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. TURUTAN NILAI SAKSAMA

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

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

	Aras 1 RM	Aras 2 RM	Aras 3 RM	Jumlah RM
30.9.2025				
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)				
Pelaburan disebut harga	250,130,291	-	-	250,130,291
Skim pelaburan kolektif	3,649,100	-	-	3,649,100
Pelaburan tidak disebut harga	-	-	1,601,030	1,601,030
	<u>253,779,391</u>	<u>-</u>	<u>1,601,030</u>	<u>255,380,421</u>

	Aras 1 RM	Aras 2 RM	Aras 3 RM	Jumlah RM
30.9.2025 (samb.)				
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FVTPL)				
Pelaburan disebut harga	206,118,306	-	-	206,118,306
Skim pelaburan kolektif	29,768,125	-	-	29,768,125
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	347,896,897	-	347,896,897
Pelaburan tidak disebut harga	-	-	1,194,729	1,194,729
	<u>235,886,431</u>	<u>347,896,897</u>	<u>1,194,729</u>	<u>584,978,057</u>
Aset derivatif (FVTPL)				
Kontrak mata wang asing hadapan	-	608,723	-	608,723
	<u>-</u>	<u>608,723</u>	<u>-</u>	<u>608,723</u>
31.3.2025				
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)				
Pelaburan disebut harga	<u>235,005,222</u>	-	-	<u>296,318,652</u>
	<u>235,005,222</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>296,318,652</u>
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FVTPL)				
Pelaburan disebut harga	165,403,272	-	-	165,403,272
Skim pelaburan kolektif	14,204,343	-	-	14,204,343
Pendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	381,448,411	-	381,448,411
	<u>179,607,616</u>	<u>381,448,411</u>	<u>-</u>	<u>561,056,026</u>
Liabiliti derivatif (FVTPL)				
Kontrak mata wang asing hadapan	-	127,372	-	127,372
	<u>-</u>	<u>127,372</u>	<u>-</u>	<u>127,372</u>

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

Jadual berikut menunjukkan penyelarasan nilai saksama Aras 3:

	30.9.2025	31.3.2025
	RM	RM
Pada 1 April / 1 Oktober	-	-
Pembelian	2,795,759	-
Pada 30 September / 31 Mac	<u>2,795,759</u>	<u>-</u>

19. INSTRUMEN KEWANGAN DAN PENDEDAHAN BERKAITAN

Nilai Saksama

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

(i) Tunai dan persamaan tunai, 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, pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

(iv) Skim pelaburan kolektif

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

(v) Derivatif

Nilai saksama liabiliti derivatif yang terdiri daripada kontrak mata wang asing hadapan adalah berdasarkan kadar mata wang asing pada tarikh laporan, yang dipetik oleh Bloomberg, berbanding dengan kadar mata wang hadapan yang dipersetujui dengan rakan niaga.

20. LAPORAN BERSEGMENT

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

21. PERBANDINGAN

Perbandingan penyata kewangan adalah seperti berikut:

- (i) Perbandingan penyata kedudukan kewangan dan nota-nota berkenaan adalah pada tarikh 31 Mac 2025.
- (ii) Perbandingan penyata untung atau rugi, penyata pendapatan komprehensif, penyata perubahan dalam ekuiti dan penyata aliran tunai dan nota-nota berkenaan adalah untuk tempoh dari 1 April 2024 sehingga 30 September 2024.

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

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

