



ASB

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2019

NOTIS PENTING

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

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

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

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

Terima Kasih.

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

ISI KANDUNGAN

Bil.	Tajuk	Muka surat
I.	Maklumat Tabung	3
II.	Prestasi Tabung	4
III.	Laporan Pengurus	9
IV.	Penyata Pengurus	15
V.	Penyataan Pemegang Amanah	16
VI.	Laporan Juruaudit Bebas	17
VII.	Penyata Kewangan	
	A. Penyata Untung atau Rugi	20
	B. Penyata Pendapatan Komprehensif	21
	C. Penyata Aliran Tunai	22
	D. Nota-nota Berkenaan Penyata Kewangan	23
VIII.	Alamat Cawangan ASNB	33
IX.	Maklumat Korporat	-

**LAPORAN PENGURUS
AMANAH SAHAM BUMIPUTERA ("ASB")**



Pemegang-pemegang unit Amanah Saham Bumiputera, "ASB", yang dihormati, AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASB dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ASB bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019.

I. MAKLUMAT TABUNG

A. KATEGORI / JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
Amanah Saham Bumiputera "ASB"	Aset Campuran	Pendapatan

B. OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

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

Nota: ASB bukan dana modal terjamin mahupun modal terlindung mengikut definisi Garispanduan Unit Amanah.

C. PENANDA ARAS TABUNG

ASB menggunakan penanda aras Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan ("Maybank 12 bulan") bagi tujuan perbandingan prestasinya.

Sumber: www.maybank2u.com.my

D. POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN

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

E. PEGANGAN UNIT

Pada 31 Disember 2019, seramai **10,023,988** individu telah menyertai ASB. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

Saiz Pegangan	Pemegang Unit		Unit Dilanggan	
	Bilangan	%	Unit	%
5,000 dan ke bawah	7,733,561	77.15	4,276,412,254.38	2.57
5,001 hingga 10,000	451,352	4.50	3,060,606,734.47	1.84
10,001 hingga 50,000	900,482	8.98	21,165,919,270.95	12.70
50,001 hingga 500,000	912,793	9.11	117,591,144,220.95	70.53
500,001 dan ke atas	25,800	0.26	20,599,602,453.03	12.36
JUMLAH	10,023,988	100.00	166,693,684,933.78	100.00

II. PRESTASI TABUNG

A. PERUMPUKAN ASET

1. Perumpukan Aset Bagi ASB Mengikut Sektor pada Nilai Pasaran Berdasarkan Nilai Aset Bersih (NAB) Tabung:

Sektor	Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember (%)		
	2019	2018	2017
Pelaburan di Pasaran Ekuiti:			
Perkhidmatan Komunikasi	8.25	8.22	10.17
Barangan bukan asasi pengguna	2.68	2.14	1.86
Barangan asasi pengguna	14.25	11.83	13.84
Tenaga	3.46	1.42	2.02
Kewangan	26.17	27.55	26.25
Penjagaan kesihatan	1.92	1.18	0.65
Perindustrian	7.12	7.93	7.15
Teknologi maklumat	0.74	0.21	0.01
Bahan Asas	2.57	0.73	1.75
Hartanah	5.34	6.00	7.82
Utiliti	6.33	6.37	6.09
Jumlah	78.83	73.58	77.61
Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:			
a) Pelaburan di dalam Unit Amanah	0.10	0.10	0.10
b) Sekuriti Berpendapatan Tetap	5.25	4.64	3.40
c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	15.82 ¹	21.68	18.89
Jumlah	100.00	100.00	100.00

Nota: 1. Termasuk deposit dan tunai dengan institusi kewangan (20.74%) dan akaun belum terima (0.49%) selepas ditolak akaun belum bayar (-5.41%).

2. Senarai 20 Pelaburan Terbesar yang Disebutharga Dari Segi Peratusan Nilai Pasaran Berbanding dengan NAB Tabung:

Bil.	Syarikat	% Daripada Nilai Aset Bersih Tabung
1	Malayan Banking Berhad	21.83
2	Sime Darby Plantation Berhad	10.70
3	Tenaga Nasional Berhad	4.48
4	Sime Darby Berhad	3.95
5	Axiata Group Berhad	2.96
6	Maxis Berhad	2.18
7	Petronas Chemicals Group Berhad	2.15
8	Sime Darby Property Berhad	1.78
9	Digi.Com Berhad	1.72
10	CIMB Group Holdings Berhad	1.63
11	UMW Holdings Berhad	1.41
12	Telekom Malaysia Berhad	1.11
13	S P Setia Berhad	1.02
14	Kuala Lumpur Kepong Berhad	1.00
15	IHH Healthcare Berhad	0.94
16	Petronas Gas Berhad	0.94
17	IOI Corporation Berhad	0.89
18	MISC Berhad	0.86
19	Sapura Energy Berhad	0.76
20	Velesto Energy Berhad	0.72

Nota: Bagi perkara (2) di atas, senarai lengkap pelaburan akan disediakan atas permintaan pemegang unit.

B. MAKLUMAT KEWANGAN

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

Selepas Pengagihan Pendapatan	Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember		
	2019	2018	2017
Unit Dalam Edaran (Juta)	167,159	155,879	145,903
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	5.00	6.50	7.00
Bonus (sen seunit) ¹	0.50	0.50	0.25
Bonus Khas (sen seunit) ²	-	-	1.00
Jumlah Pengagihan (RM Juta)	8,136.74	9,837.45	10,177.99
Tarikh Pengagihan Pendapatan	1 Januari 2020	1 Januari 2019	1 Januari 2018
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ³	0.40	0.40	0.42
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) ⁴	0.21	0.20	0.22

Nota:

1. Bonus dibayar berdasarkan purata Baki Minimum Bulanan (BMB) selama 12 bulan sepanjang tahun kewangan ASB. Pemberian bonus tahunan adalah berdasarkan budi bicara pihak Permodalan Nasional Berhad (PNB).
2. Bonus khas dibayar adalah berdasarkan BMB sepanjang tempoh 12 bulan bagi tahun 2017, tertakluk kepada had purata BMB sehingga 10,000 unit sahaja.
3. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASB yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASB untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Tiada perubahan antara NPP dari 31 Disember 2018 hingga 31 Disember 2019.
4. Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB pada kos ASB untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPGP dari 31 Disember 2018 hingga 31 Disember 2019 adalah tidak ketara.

C. PENGAGIHAN PENDAPATAN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019, ASB telah memperuntukkan sejumlah RM 8,136.74 Juta untuk pembayaran pengagihan pendapatan bersamaan dengan 5.00 sen seunit. Pada masa yang sama, PNB telah mengagihkan bonus sebanyak 0.50 sen seunit bersamaan RM 811.23 Juta kepada para pelabur bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019. Pembayaran bonus, sekiranya ada, adalah tertakluk kepada budi bicara PNB.

Sumber Pendapatan

Perbandingan sumber pendapatan ASB bagi tempoh 3 tahun adalah seperti berikut:

Sumber Pendapatan	Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember (RM Juta)		
	2019	2018	2017
Pendapatan daripada Deposit Instrumen Kewangan	1,546.14	1,657.64	1,643.32
Pendapatan Dividen	4,465.23	4,854.89	4,454.62
Keuntungan Ternyata Bersih daripada Jualan pelaburan	1,725.11	4,365.71	4,672.22
Kerugian bersih kadar tukaran asing	(29.89)	(9.24)	0.42
Jumlah Pendapatan	7,706.59	10,869.00	10,770.16

Sumber pendapatan ASB diperolehi dari pendapatan daripada deposit instrumen kewangan, dividen kasar syarikat-syarikat pelaburan serta keuntungan ternyata dari jualan pelaburan pendapatan dari lain-lain instrumen pasaran modal.

D. PURATA PULANGAN TAHUNAN

Purata pulangan tahunan bagi ASB adalah seperti berikut:

	Pada 31 Disember 2019		
	1 tahun	3 tahun	5 tahun
Jumlah Purata Pulangan (%) ¹	5.00	6.17	6.50
Bonus (%) ²	0.50	0.42	0.45
Bonus Khas (%) ³	0.00	0.33	0.20
Penanda Aras (%) ⁴	3.10	3.30	3.43

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

- Pengiraan Jumlah Purata Pulangan adalah seperti berikut:-
 - Pulangan 1 tahun = i_t
Di mana, i = pengagihan pendapatan t = tahun semasa
 - Pulangan 3 tahun = $\left[\frac{i_t + i_{t-1} + i_{t-2}}{3} \right]$
 - Pulangan 5 tahun = $\left[\frac{i_t + i_{t-1} + i_{t-2} + i_{t-3} + i_{t-4}}{5} \right]$
- Bermula tahun 2017, bonus dibayar berdasarkan purata BMB selama 12 bulan sepanjang tahun kewangan ASB. Pemberian bonus tahunan adalah berdasarkan budi bicara pihak Permodalan Nasional Berhad (PNB).
- Bonus khas dibayar adalah berdasarkan BMB sepanjang tempoh 12 bulan bagi tahun 2017, tertakluk kepada had purata BMB sehingga 10,000 unit sahaja.
- Pengiraan bagi penanda aras telah diselaraskan berdasarkan penanda aras yang terbaharu.

E. PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

Prestasi bagi ASB berbanding penanda aras adalah seperti berikut:

	Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember				
	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah Pulangan Tahunan (%) ¹	5.00	6.50	7.00	6.75	7.25
Bonus (Sen seunit) ²	0.50	0.50	0.25	0.50	0.50
Bonus Khas (Sen seunit) ³	-	-	1.00	-	-
Penanda Aras (%) ⁴	3.10	3.35	3.44	3.41	3.84

Sumber: Novagani Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

1. Merupakan pengagihan pendapatan bagi tahun tersebut.
2. Bagi tahun 2015 dan 2016, bonus dibayar kepada pemegang unit (jika ada) berdasarkan kepada purata Baki Minimum Bulanan (BMB) selama 10 tahun sebelumnya. Bermula tahun 2017, bonus dibayar berdasarkan purata BMB selama 12 bulan sepanjang tahun kewangan ASB. Pemberian bonus tahunan adalah berdasarkan budi bicara pihak Permodalan Nasional Berhad (PNB).
3. Bonus khas dibayar adalah berdasarkan BMB sepanjang tempoh 12 bulan bagi tahun 2017, tertakluk kepada had purata BMB sehingga 10,000 unit sahaja.
4. Pengiraan bagi penanda aras telah diselaraskan berdasarkan penanda aras yang terbaharu.

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

F. PERUBAHAN SIGNIFIKAN TABUNG

Tiada perubahan signifikan sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019.

G. SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

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

H. DAGANGAN SILANG

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

I. KOMISIYEN RINGAN

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

III. LAPORAN PENGURUS

A. PENCAPAIAN OBJEKTIF TABUNG

ASB telah berupaya mencapai objektif pelaburannya dalam menjana pulangan jangka panjang yang kompetitif kepada pemegang-pemegang unit untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019.

B. POLISI PELABURAN

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

C. STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN

Bagi tempoh tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019, ASB telah melaksanakan perumpukan aset antara ekuiti, sekuriti berpendapatan tetap dan tunai yang difikirkan wajar dan mampu memberi pulangan yang kompetitif dengan mengambil kira faktor-faktor ekonomi domestik dan global, kadar pulangan pasaran saham serta kadar pulangan bagi sekuriti berpendapatan tetap bagi memastikan objektif tabung tercapai. Tumpuan lebih diberikan kepada aset ekuiti berbanding dengan aset sekuriti berpendapatan tetap dan tunai untuk menjana pulangan yang lebih tinggi dalam bentuk pulangan modal dan juga dividen, sejajar dengan risiko pasaran yang diambil.

i. Ekuiti

Bagi tempoh tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019, tabung ASB telah menggunakan strategi gabungan antara nilai dan pertumbuhan bergantung pada situasi pasaran.

a) Domestik

Pelaburan tabung ASB dalam ekuiti domestik tertumpu kepada sektor-sektor dan saham-saham syarikat yang mempunyai kekuatan asas fundamental yang kukuh dan prospek perniagaan yang cerah. Pada masa yang sama, memberi penekanan pada sektor-sektor dan saham-saham yang mempunyai pulangan dividen yang tinggi bagi mengekalkan prestasi tabung dalam keadaan ekonomi dan pasaran yang tidak menentu dan mencabar. Antara sektor-sektor yang menjadi tumpuan adalah sektor produk pengguna & perkhidmatan, sektor tenaga, amanah pelaburan hartanah (Real Estate Investment Trust, REIT) dan perladangan. Pelaburan di dalam sektor-sektor tersebut membolehkan ASB mencapai pulangan yang lebih daripada apa yang dicatatkan oleh penanda aras tabung ini. Di samping itu, pengurus tabung juga mencari

peluang untuk menjual saham-saham yang diniagakan di paras harga wajar untuk menjana pulangan modal untuk membantu meningkatkan prestasi and pulangan tabung.

b) Antarabangsa

Selaras dengan Rangka Kerja Perumpukan Aset Strategik (Strategic Asset Allocation Framework, "SAA"), ASB telah membuat pelaburan dalam pasaran antarabangsa sehingga 4% daripada nilai aset bersih dalam usaha menjana pulangan yang lebih kompetitif. Pelaburan antarabangsa tertumpu kepada sektor-sektor seperti teknologi maklumat, kepenggunaan dan kesihatan yang mempunyai prospek perniagaan yang cerah serta kadar pertumbuhan pendapatan yang baik. Selain itu, pelaburan di pasaran antarabangsa juga melibatkan beberapa pasaran utama antarabangsa seperti di pasaran saham Amerika Syarikat, Kesatuan Eropah dan juga Asia bagi mempelbagaikan pelaburan antarabangsa.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Sepanjang tempoh tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019, ASB telah berusaha meningkatkan pulangan tabung melalui pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap yang memberi perolehan yang bersesuaian dengan risiko kredit setiap terbitan. Dana ASB mengekalkan tahap pelaburan sebanyak 5% dalam pelaburan bon daripada nilai aset bersih.

Antara pembelian sekuriti berpendapatan tetap termasuklah terbitan bon korporat oleh Malayan Banking Berhad (AA1), Danum Capital Berhad (AAA), Projek Lintasan Sungai – Besi Ulu Klang Sdn Bhd (A1), PNB Merdeka Ventures Sdn Bhd (tanpa penarafan) dan CIMB Group Holdings Berhad (AA1). Selain bon korporat, ASB juga turut melabur di dalam sekuriti kerajaan Malaysia iaitu Malaysian Government Securities (MGS) dan Government Investment Issues (GII) yang mempunyai kecairan yang lebih tinggi berbanding bon korporat di samping menjana keuntungan modal. Purata kadar hasil bagi pegangan portfolio sekuriti-sekuriti berpendapatan tetap yang dipegang adalah 4.7%, manakala purata penarafan kredit adalah "AA2".

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

D. ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Bagi tempoh tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019, penanda aras utama pasaran tempatan iaitu Financial Times Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index (FBM KLCI) telah mencatatkan penurunan sebanyak 6.0% untuk ditutup pada paras 1,589 mata pada 31 Disember 2019 dari paras 1,690 pada 31 Disember 2018. Paras tertinggi indeks iaitu 1,730 telah dicatatkan pada 21 Februari 2019, manakala paras terendah indeks iaitu 1,551 telah dicatatkan pada 9 Oktober 2019. Antara faktor-faktor yang mempengaruhi turun naik pasaran adalah pertumbuhan ekonomi dunia yang lebih perlahan, perang dagang yang berpanjangan antara Amerika Syarikat dan China serta prestasi keuntungan korporat yang kurang memberangsangkan yang telah menyebabkan pengeluaran pelaburan dana asing sebanyak RM11.1 billion sepanjang tempoh tinjauan.

Selaras dengan penurunan FBM KLCI, sektor utama tempatan seperti sektor kewangan dan sektor produk perindustrian & perkhidmatan telah mencatatkan penurunan sebanyak (-10.6%) dan (-7.9%). Namun, sektor tenaga telah mencatatkan pertumbuhan positif sebanyak (+51.3%) didorong oleh peningkatan harga minyak mentah sebanyak 23% berikutan pengurangan pengeluaran minyak mentah oleh negara-negara OPEC (The Organization of the Petroleum Exporting Countries) pada tahun 2019. Antara saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan penurunan ketara dalam tempoh tinjauan adalah Public Bank Berhad (-19.0%), Petronas Chemical Group Berhad (-18.0%) dan Top Glove Corporation Berhad (-13.9%). Sementara itu, saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan peningkatan positif adalah MISC Bhd (+29.9%), Sime Darby Plantation Berhad (+14.9%) dan Dialog Group Berhad (+12.2%).

Walaubagaimanapun, pasaran saham antarabangsa telah mencatatkan prestasi positif didorong oleh jangkaan penurunan Kadar Dana Persekutuan oleh Amerika Syarikat ("The Federal Reserve"), kestabilan pertumbuhan ekonomi di negara China, serta pengurangan risiko berkaitan dengan perang dagangan di antara dua kuasa besar dunia, Amerika Syarikat dan China. Indeks komposit utama antarabangsa seperti Morgan Stanley All-Country World Islamic Index (MSCI ACWI) telah mencatatkan kenaikan sebanyak (+19.7%), dan US (\$&P500) mencatatkan kenaikan tertinggi sebanyak (+28.9%), diikuti oleh Kesatuan Eropah (Stoxx 50) sebanyak (+24.8%), Taiwan (TWSE) sebanyak (+23.3%), Australia (AS51) sebanyak (+18.4%) dan juga Jepun (TPX) sebanyak (+15.4%) sepanjang tempoh tinjauan.

Di rantau ASEAN, semua indeks utama serantau mencatatkan peningkatan, dengan prestasi terbaik dari Singapura (STI) dengan peningkatan sebanyak +5.0%, diikuti Filipina (PSEI) +4.7%, Indonesia (JCI) +1.7% dan Thailand (SET) +1.0% bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019.

Nilai mata wang Ringgit Malaysia telah mengukuh sebanyak 1.0% untuk ditutup pada paras RM4.0910/USD pada 31 Disember 2019 berbanding RM4.1335/USD pada 31 Disember 2018. Dalam tempoh tinjauan, Ringgit telah didagangkan pada paras tertinggi RM4.0610/USD pada 21 Mac 2019, manakala paras terendah adalah RM4.2203/USD pada 3 September 2019. Prestasi mata wang Ringgit Malaysia telah dipengaruhi oleh jangkaan penurunan Kadar Dana Persekutuan oleh Amerika Syarikat dan pemulihan harga komoditi utama Malaysia seperti minyak sawit dan minyak mentah.

Ekonomi Malaysia telah mencatatkan pertumbuhan sebanyak 4.4% pada suku ketiga 2019 berbanding 4.9% pada suku kedua 2019. Penurunan ini disebabkan oleh faktor luaran di mana ekonomi Malaysia turut terkesan secara tidak langsung oleh persekitaran mencabar berikutan kelembapan perdagangan global. Bank Negara Malaysia (BNM) mengunjurkan pertumbuhan ekonomi Malaysia dijangka kekal di antara 4.3% hingga 4.9% pada tahun 2019.

E. ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP DAN KADAR KEUNTUNGAN

Sepanjang tempoh tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019, Jawatankuasa Dasar Monetari (Monetary Policy Committee, MPC) BNM telah mengurangkan Kadar Dasar Semalaman (Overnight Policy Rate, OPR) sebanyak 25 mata asas kepada 3.00% daripada kadar 3.25% pada bulan Mei 2019 berikutan risiko penurunan terhadap pertumbuhan daripada ketidaktentuan dalam persekitaran global dan domestik. Dengan pengurangan OPR ini, kadar antara bank menjadi lebih rendah dan Kadar Tawaran Antara Bank Kuala Lumpur (Kuala Lumpur Interbank Offered Rate, KLIBOR) 3-bulan menurun daripada 3.69% kepada 3.35% manakala kadar simpanan tetap 12-bulan untuk Maybank telah turun daripada 3.35% kepada 3.10%.

Ini diikuti oleh pengurangan nisbah Keperluan Rizab Berkanun (SRR) sebanyak 50 mata asas kepada 3.00% berkuatkuasa 16 November 2019. Keputusan untuk mengurangkan SRR pula bertujuan untuk mengekalkan kecairan yang mencukupi dalam sistem kewangan domestik. Dengan cara ini, ia akan memudahkan pengurusan kecairan yang berkesan oleh institusi perbankan dengan menggalak institusi kewangan memberi pinjaman untuk mengembangkan aktiviti ekonomi tempatan. Secara tidak langsung ia juga memberi rangsangan terhadap pasaran bon.

Pasaran kewangan domestik kekal berdaya tahan meskipun berlaku volatiliti untuk tempoh tertentu yang dipengaruhi terutamanya oleh perkembangan global. Selain itu, pada bulan April 2019, laporan mengenai kemungkinan komposisi bon Malaysia dalam Indeks FTSE Russell akan dikeluarkan turut menjejaskan aliran pegangan asing dalam pasaran bon domestik. Ini telah menyebabkan pengaliran keluar portfolio bukan pemastautin sebanyak RM1.5 billion pada suku kedua. Pelabur tempatan mengambil kesempatan ini dengan membeli sekuriti kerajaan pada kadar yang menarik justeru menyokong kuat pasaran bon tempatan.

Walaubagaimanapun, pada 26 September, berikutan kajian terbaru, FTSE Russell memutuskan bon Malaysia kekal dalam indeks sehingga kajian semula seterusnya pada Mac 2020. Perkembangan ini telah memberi kesan positif dimana pelabur asing telah kembali menyokong pasaran bon Malaysia. Sepanjang tahun 2019, pelabur asing menambah pegangan Sekuriti Kerajaan Malaysia (Malaysian Government Securities, MGS) kepada 41.6% berbanding 38.4% pada Disember 2018, iaitu penambahan sebanyak 3.2 mata peratusan atau RM17.7 bilion (2018: aliran keluar bersih sebanyak RM18.3 bilion).

Ketidaktentuan pasaran global disebabkan oleh perang perdagangan US-China dan Brexit telah menyumbang ke arah prestasi tinggi pasaran bon seluruh dunia termasuk Malaysia. Pergerakan kadar hasil, yang berkorelasi songsang dengan harga bon, Sekuriti Kerajaan Malaysia (MGS) secara keseluruhan telah menurun sepanjang tahun kewangan. Kadar hasil MGS untuk 3-tahun, 5-tahun dan 10-tahun telah ditutup lebih rendah pada 3.01%, 3.18% dan 3.31%, masing-masing jatuh sebanyak 61, 60 dan 77 mata asas bagi tempoh tersebut.

Dalam pasaran bon korporat pula, perubahan kadar hasil secara relatifnya adalah sejajar dengan sekuriti kerajaan. Permintaan terhadap bon korporat amat tinggi terutama bagi bon-bon sokongan kerajaan (Government Guaranteed, GG) serta bon korporat dengan penarafan AAA dan AA.

F. STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Bagi tempoh 12 bulan akan datang iaitu tahun kewangan berakhir 31 Disember 2020, Pengurus Tabung ASB menjangkakan pasaran saham Malaysia serta antarabangsa akan kekal mencabar dipengaruhi oleh jangkaan pertumbuhan ekonomi dunia yang lebih sederhana serta ketidaktentuan perkembangan situasi geopolitik dunia. Pertumbuhan ekonomi negara dan global dijangka terjejas akibat penularan wabak coronavirus (COVID-19) di China yang mencetuskan kebimbangan dan keyakinan pelabur. Ekonomi Malaysia pula telah mencatatkan pertumbuhan sebanyak 3.6% pada suku keempat 2019 (2018: 4.7%) yang merupakan terendah sejak 2009. Sehubungan dengan itu, kerajaan akan mengumumkan pakej rangsangan pada Februari 2020 bagi meningkatkan ekonomi dan keyakinan pelabur. Namun, strategi pelaburan ASB akan memberi tumpuan dalam kepelbagaian portfolio meliputi kelas-kelas aset seperti ekuiti, sekuriti berpendapatan tetap dan wang tunai yang dijangka dapat memastikan pulangan tabung kekal kompetitif berbanding penanda aras.

i. Ekuiti

Bagi 12 bulan seterusnya, strategi pelaburan ekuiti domestik akan terus tertumpu kepada sektor-sektor yang mempunyai fundamental dan asas perniagaan yang kukuh disamping memberikan pulangan dividen yang stabil. Namun, pelaburan ekuiti akan dilakukan secara selektif dalam usaha memastikan pulangan tabung kekal kompetitif di dalam persekitaran pelaburan yang tidak menentu dan mencabar. Selain itu, tabung ASB juga akan menumpukan pelaburan kepada sektor yang berorientasi domestik. Antara sektor yang diberi tumpuan adalah sektor produk pengguna & perkhidmatan yang bercirikan defensif serta konsisten dalam pembayaran dividen serta sektor perladangan berikutan jangkaan harga minyak sawit mentah yang lebih tinggi. Selain itu, tabung turut memberi tumpuan kepada sektor pembinaan yang dijangka mendapat manfaat daripada projek infrastruktur yang diteruskan oleh kerajaan. Pengurus tabung juga akan mengambil strategi taktikal dalam keadaan pasaran saham yang turun naik untuk menjana keuntungan daripada penjualan saham.

Di samping itu juga, pengurus tabung akan mempelbagaikan portfolio ekuiti dengan meningkatkan secara berkala, pelaburan saham antarabangsa bagi memastikan tabung terus kekal memberikan pulangan yang kompetitif. Pelaburan antarabangsa juga akan dibuat secara selektif berdasarkan analisa yang mampan dan juga akan menumpukan kepada syarikat-syarikat yang mempunyai asas perniagaan yang kukuh serta dijangka mempunyai pertumbuhan pendapatan yang utuh disamping diniagakan di bawah harga yang wajar. Pengurus tabung juga akan memberikan perhatian kepada pasaran negara maju seperti Amerika Syarikat dan Kesatuan Eropah di dalam sektor-sektor seperti teknologi maklumat, kesihatan dan kepenggunaan. Namun, peluang pelaburan jangka masa panjang turut dilihat di negara-negara membangun seperti Korea Selatan dan Taiwan di dalam sektor seperti teknologi maklumat.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Sokongan dan permintaan tinggi terhadap pasaran bon tempatan khususnya sekuriti kerajaan Malaysia dijangka kekal berterusan memandangkan ekonomi berada di landasan yang stabil.

Pasaran bon korporat, dijangka akan kekal positif pada tahun 2020 memandangkan persekitaran kadar faedah dijangka kekal rendah. Ini menggalakkan syarikat-syarikat membuat terbitan bon korporat baru untuk tujuan pembiayaan operasi, projek baru atau pengstruktur semula hutang kepada kadar yang lebih rendah. Permintaan untuk bon korporat dijangka akan kekal kukuh disebabkan oleh bekalan bon korporat yang berkualiti dan tahap kecairan yang mencukupi.

ASB akan terus melabur di dalam sekuriti berpendapatan tetap domestik dan juga akan mula melabur di pasaran global bermula tahun ini bagi tujuan mempelbagaikan aset dalam portfolio dan juga mengambil peluang perdagangan yang dapat menghasilkan keuntungan modal bagi menambahkan lagi pulangan kepada pelabur.

Pelaburan-pelaburan ini dibuat dengan pemilihan instrumen - instrumen yang bermutu seperti bon-bon kerajaan, bon korporat jangka masa sederhana dan sekuriti Islam berpendapatan tetap, dengan mengambil kira faktor-faktor seperti perolehan, kecairan, tempoh matang dan juga kupon yang berpatutan dengan risiko yang ditanggung oleh ASB. Di samping itu, pelaburan pasaran wang akan diteruskan bagi menyediakan mudah tunai untuk kegunaan harian.

IV. PENYATA PENGURUS

Kepada Suruhanjaya Sekuriti

AMANAH SAHAM BUMIPUTERA, "ASB"

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada AMANAH SAHAM BUMIPUTERA ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah pada tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019, berserta dengan nota-nota yang dikepilkan padanya telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia yang telah diubahsuai mengikut preskripsi khusus yang telah diterbitkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia seperti yang dinyatakan pada nota 2 laporan penyata kewangan dan Garis Panduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti berkenaan di Malaysia, setelah mengambilkira pengecualian yang telah diberikan kepada AMANAH SAHAM BUMIPUTERA bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Disember 2019, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada AMANAH SAHAM BUMIPUTERA, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 19 FEBRUARI 2020.

TAN SRI DR. ZETI AKHTAR AZIZ

Pengerusi

ENCIK ABDUL JALIL BIN ABDUL RASHEED

Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia

19 Februari 2020

V. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH

Kepada Suruhanjaya Sekuriti

AMANAHA SAHAM BUMIPUTERA, "ASB"

Kami, AmanahRaya Trustees Berhad telah bertindak selaku Pemegang Amanah kepada AMANAHA SAHAM BUMIPUTERA bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019. Pada pendapat kami, AMANAHA SAHAM NASIONAL BERHAD, selaku Pengurus, telah melaksana dan mengurus AMANAHA SAHAM BUMIPUTERA selaras dengan had-had kuasa pelaburan yang diberikan kepada Pengurus mengikut Suratikatan, undang-undang sekuriti dan Garispanduan Tabung Unit Amanah yang diterimapakai dengan mengambil kira segala pengecualian yang telah diberikan kepada AMANAHA SAHAM BUMIPUTERA bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019.

Kami juga berpendapat bahawa:

- a) Penilaian dan penentuan harga dibuat selaras dengan Suratikatan dan mana-mana kehendak kawalseliaan; dan
- b) Penjadian dan perlucutan unit dilaksanakan adalah selaras dengan Suratikatan dan lain-lain peruntukan undang-undang berkaitan; dan
- c) Pengagihan kepada pemegang-pemegang unit AMANAHA SAHAM BUMIPUTERA sepertimana yang diisytiharkan oleh Pengurus adalah selaras dengan objektif pelaburan AMANAHA SAHAM BUMIPUTERA.

Yang benar,

AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD

HABSAH BINTI BAKAR

Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia
19 Februari 2020

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

Laporan penyata kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan AMANAH SAHAM BUMIPUTERA ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 31 Disember 2019, penyata pendapatan komprehensif, dan penyata aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut, dan rumusan dasar-dasar perakaunan dan lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 20 hingga 32.

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRSs) disesuaikan mengikut preskripsi khusus yang telah diterbitkan oleh Suruhanjaya Sekuriti dan Garis Panduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti di Malaysia bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Disember 2019 dan prestasi kewangannya serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Pendapat

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

Tanggungjawab kebebasan dan lain-lain tanggungjawab etika

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

Maklumat selain daripada Penyata Kewangan dan Laporan Juruaudit mengenainya

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

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

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

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

Tanggungjawab Pengurus dan Pemegang Amanah terhadap Penyata Kewangan

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

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

Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan

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

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

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

pemalsuan, peninggalan sengaja, gambaran yang salah, atau mengatasi kawalan dalaman.

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

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

Lain-lain perkara

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

Hanafiah Raslan & Mohamad PLT

202006000002

(LLP0022759-LCA) & AF: 0002

Akauntan Bertauliah

Muhammad Syarizal bin Abdul Rahim

No. 03157/01/2021 J

Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia

19 Februari 2020

VII. PENYATA KEWANGAN

A. PENYATA UNTUNG ATAU RUGI

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2019

	Nota	2019 RM	2018 RM
PENDAPATAN			
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan		1,546,135,497	1,657,638,533
Pendapatan dividen		4,465,229,739	4,854,890,955
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan		1,725,108,213	4,365,707,097
Kerugian bersih tukaran asing		(37,906,602)	(9,516,026)
		<u>7,698,566,847</u>	<u>10,868,720,559</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurusan	5	599,343,016	564,312,122
Yuran pemegang amanah	6	1,000,000	1,000,000
Ganjaran juruaudit		27,000	27,000
Yuran ejen cukai		4,500	4,200
Perbelanjaan pentadbiran		82,356,301	76,184,615
Rosot nilai pelaburan		1,194,344,897	397,229,954
		<u>1,877,075,714</u>	<u>1,038,757,891</u>
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI		5,821,491,133	9,829,962,668
CUKAI	7	-	-
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		<u>5,821,491,133</u>	<u>9,829,962,668</u>
Pengagihan pelaburan	8	<u>8,136,737,335</u>	<u>9,837,446,035</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit		<u>5.00 sen</u>	<u>6.50 sen</u>
Tarikh pengagihan		<u>1 Januari 2020</u>	<u>1 Januari 2019</u>
Pendapatan bersih selepas cukai			
Ternyata		5,829,512,108	9,830,236,495
Tidak Ternyata		(8,020,975)	(273,827)
		<u>5,821,491,133</u>	<u>9,829,962,668</u>

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

**B. PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2019**

	Nota	2019 RM	2018 RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		5,821,491,133	9,829,962,668
Lain-lain pendapatan komprehensif		-	-
JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF UNTUK TAHUN KEWANGAN		<u>5,821,491,133</u>	<u>9,829,962,668</u>
Jumlah pendapatan komprehensif terdiri daripada berikut:			
Ternyata		5,829,512,108	9,830,236,495
Tidak ternyata		(8,020,975)	(273,827)
		<u>5,821,491,133</u>	<u>9,829,962,668</u>

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

C. PENYATA ALIRAN TUNAI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2019

	2019 RM	2018 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada penjualan pelaburan	28,252,220,697	31,414,487,779
Pembelian pelaburan	(44,705,473,167)	(32,992,964,620)
Simpanan dalam deposit dan instrumen kewangan	(26,349,912,262)	(32,812,257,048)
Pengeluaran dari deposit dan instrumen kewangan	32,812,257,048	30,809,434,539
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	1,721,911,313	1,948,312,200
Pendapatan dividen diterima	4,778,602,471	4,519,294,742
Pembayaran yuran pengurusan	(596,763,722)	(577,711,201)
Pembayaran yuran pemegang amanah	(1,000,000)	(1,030,000)
Pembayaran lain-lain perbelanjaan	(81,763,242)	(76,435,037)
Cukai dikembalikan	1,621,841,190	10,130,068
Tunai bersih (digunakan dalam)/dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	(2,548,079,674)	2,241,261,422
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Tunai diterima daripada penjadian unit	5,392,553,965	3,257,702,981
Pengagihan dibayar	(3,950,000,000)	(3,400,000,000)
Tunai bersih dihasilkan daripada/(digunakan dalam) aktiviti pembiayaan	1,442,553,965	(142,297,019)
(PENGURANGAN)/PENINGKATAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	(1,105,525,709) (37,906,602) 6,588,874,056	2,098,964,403 (9,511,457) 4,499,421,110
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	479,825,476	201,842,332
Instrumen pasaran kewangan	1,193,331,843	-
Deposit dengan institusi kewangan	30,122,196,688	39,199,288,772
	31,795,354,007	39,401,131,104
Instrumen pasaran kewangan lebih daripada 3 bulan	(594,913,600)	-
Deposit dengan tempoh matang lebih daripada 3 bulan	(25,754,998,662)	(32,812,257,048)
	5,445,441,745	6,588,874,056

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

D. NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN – 31 DISEMBER 2019

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

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

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

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

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

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah ASNB untuk diterbitkan menurut resolusi para Pengarah pada 19 Februari 2020.

2. ASAS PENYEDIAAN

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

Suruhanjaya Sekuriti telah mengeluarkan preskripsi khusus di mana Permodalan Nasional Berhad ("PNB") dan unit amanah berharga tetap yang diuruskan oleh PNB dikecualikan daripada tetapi dibenarkan untuk mengguna pakai MFRS 9 Financial Instruments dan MFRS 7 Financial Instruments Disclosures. Berdasarkan preskripsi diberikan, Unit Amanah telah memilih untuk tidak menggunapakai MFRS 9 dalam perakaunan bagi instrumen kewangan dan MFRS 7 bagi tujuan pendedahan yang berkaitan dengan instrumen kewangan. Dasar Unit Amanah bagi perakaunan bagi instrumen kewangan dinyatakan dalam Nota 3 (a).

Penyata kewangan ini telah disediakan mengikut piawaian kos sejarah.

(a) Perubahan dalam polisi perakaunan

MFRS yang baru dan disemak semula yang tertakluk kepada syarikat dengan tahun kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2019 tidak memberi kesan signifikan kepada penyata kewangan Unit Amanah.

(b) Piawaian yang diterbitkan tetapi belum berkuatkuasa

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

3. RUMUSAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING

(a) Instrumen Kewangan

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

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

(b) Pelaburan

i. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Sekuriti Hutang Tidak Disebut Harga

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

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

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

Termasuk dalam pelaburan disebut harga dan tidak disebut harga adalah syarikat-syarikat dimana Unit Amanah memegang lebih dari 20% tetapi tidak melebihi 50% kepentingan ekuiti. Unit Amanah tidak mempunyai sebarang pengaruh penting ke atas Syarikat yang dilabur dimana Unit Amanah tidak (i) mempunyai perwakilan dalam Lembaga Pengarah entiti ini dan (ii) mengambil bahagian dalam proses membuat polisi mereka. Di samping itu, Unit Amanah tidak terlibat dalam membuat keputusan untuk tujuan menjalankan hak mengundi dalam Mesyuarat Agung entiti tersebut.

iii. Instrumen Pasaran Kewangan

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

iv. Deposit dengan Institusi Kewangan

Deposit dengan institusi kewangan dinyatakan pada kos.

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

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

(d) Pendapatan Belum Terima

Pendapatan belum terima dinyatakan pada nilai saksama yang boleh diperolehi.

(e) Pelbagai Pemiutang

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

(f) Pengiktirafan Pendapatan

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

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

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

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

(g) Mata wang asing

Mata wang fungsian dan pelaporan

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

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

- i. Unit-unit bagi Unit Amanah didenominasi dalam RM
- ii. Sebahagian besar perbelanjaan Unit Amanah didenominasi dalam RM

- iii. Sebahagian besar NAB Unit Amanah dilaburkan didalam pelaburan yang didenominasi dalam RM

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

Transaksi dan imbalan

Transaksi mata wang asing ditukarkan kepada mata wang fungsian dengan menggunakan kadar tukaran semasa pada tarikh transaksi atau valuasi dimana 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 didalam Penyata Pendapatan Komprehensif.

Transaksi bukan kewangan pada nilai saksama yang didenominasikan dalam mata wang asing ditukarkan pada kadar semasa pada tarikh nilai saksama ditentukan. Transaksi bukan kewangan yang diukur dari segi kos sejarah dalam mata wang asing tidak ditukarkan. Perbezaan tukaran yang timbul daripada penukaran transaksi bukan kewangan pada nilai saksama dimasukkan ke dalam keuntungan atau kerugian bagi tempoh tersebut kecuali perbezaan yang timbul daripada penukaran transaksi bukan kewangan yang mana keuntungan dan kerugian diiktiraf secara langsung dalam ekuiti. Perbezaan pertukaran yang timbul daripada transaksi bukan kewangan juga diiktiraf secara langsung dalam ekuiti.

(h) Tunai dan Persamaan Tunai

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

4. ANGGARAN DAN PENILAIAN PERAKAUNAN PENTING

(a) Penilaian Kritikal Dibuat dalam Mengaplikasi Polisi Perakaunan

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

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

(b) Sumber Utama Ketidakpastian Anggaran

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

Sensitiviti terhadap perubahan dalam andaian

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

(c) Penilaian Rosot Nilai

Penilaian rosot nilai pelaburan-pelaburan yang terlibat dengan indikasi-indikasi rosot nilai telah dilaksanakan oleh Pengurus Pelaburan. Pada tahun semasa, pengiktirafan rosot nilai pelaburan sebanyak RM 1,194,344,897 (2018: RM397,229,954).

5. YURAN PENGURUS

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

Yuran pengurus dikenakan bagi tahun berakhir 31 Disember 2019 sebanyak 0.35% (2018: 0.35%) daripada NAB Unit Amanah.

6. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausa 13.2 dan Jadual ke Sembilan Suratikatan memperuntukkan bahawa Pemegang Amanah berhak menerima yuran pada kadar yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dari masa ke semasa.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun berakhir 31 Disember 2019 ditetapkan pada RM1,000,000 (2018: RM1,000,000).

7. CUKAI

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

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

8. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

	2019 RM	2018 RM
Peruntukan pengagihan	8,136,737,335	9,837,446,035

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan pada tahun berakhir 31 Disember 2019 sebanyak 5.00 sen (2018: 6.50 sen) seunit yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit minima bulanan yang dipegang oleh pemegang-pemegang unit dalam tempoh dua belas bulan sebelum tarikh tahun kewangan berakhir.

Sumber Pengagihan

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

	2019 RM	2018 RM
Pendapatan faedah	1,546,135,497	1,657,638,533
Pendapatan dividen	4,465,229,739	4,854,890,955
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan	1,725,108,213	4,365,707,097
Kerugian bersih kadar tukaran asing	(29,885,627)	(9,242,199)
Keuntungan ternyata daripada tahun tahun sebelumnya	2,307,225,227	7,209,540
	10,013,813,049	10,876,203,926
Tolak: Perbelanjaan	(1,877,075,714)	(1,038,757,891)
Jumlah pengagihan	8,136,737,335	9,837,446,035
Pengagihan kasar dan bersih seunit	5.00 sen	6.50 sen

9. MODAL PEMEGANG UNIT

	2019		2018	
	Unit	RM	Unit	RM
Unit RM1 setiap satu dibayar penuh:				
Pada awal tahun	155,878,700,000	155,878,700,000	145,903,000,000	145,903,000,000
Penjadian unit untuk:				
- Jualan	4,730,000,000	4,730,000,000	2,950,000,000	2,950,000,000
- Pelaburan semula pengagihan	9,837,446,035	9,837,446,035	10,117,997,019	10,117,997,019
- Pelaburan semula bonus	662,553,965	662,553,965	307,702,981	307,702,981
	<u>15,230,000,000</u>	<u>15,230,000,000</u>	<u>13,375,700,000</u>	<u>13,375,700,000</u>
- (Pembatalan unit)	(3,950,000,000)	(3,950,000,000)	(3,400,000,000)	(3,400,000,000)
Pada akhir tahun	<u>167,158,700,000</u>	<u>167,158,700,000</u>	<u>155,878,700,000</u>	<u>155,878,700,000</u>

Sepanjang tahun berakhir 31 Disember 2019, Pengurus tidak memegang sebarang unit di dalam Unit Amanah. Pada 31 Disember 2019, PNB secara sah memegang 465,015,066 (2018: 86,821,887) unit, merangkumi 0.28% (2018: 0.06%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

10. URUSNIAGA DENGAN PNB

	2019	2018
	RM	RM
Pembelian pelaburan	-	2,943,000,000
Penjualan pelaburan	-	<u>2,336,500,000</u>

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

Syarikat Broker	Nilai Urus Niaga RM'000	%	Yuran Broker RM'000	%
Maybank Investment Bank Berhad **	5,275,779	15.92	4,655	22.49
Hong Leong Bank Berhad*	2,440,104	7.36	-	-
CGS-CIMB Securities Sdn. Bhd.**	2,426,715	7.33	1,332	6.43
Malayan Banking Berhad*	2,267,579	6.85	-	-
MIDF Amanah Investment Bank Berhad*	1,728,937	5.22	1,049	5.07
Credit Suisse Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	1,134,838	3.43	1,398	6.75
BIMB Securities Sdn. Bhd.**	1,072,407	3.24	471	2.28
AmlInvestment Bank Berhad**	1,046,074	3.16	967	4.67
Hong Leong Investment Bank Berhad**	1,038,737	3.14	913	4.41
CIMB Islamic Bank Berhad**	1,029,753	3.11	-	-
Lain-lain	13,661,949	41.24	9,917	47.90
	33,122,872	100.00	20,702	100.00

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

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

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

12. PUSING GANTI PORTFOLIO

	2019	2018
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	0.21 kali	0.20 kali

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

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

13. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	2019	2018
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	0.40%	0.40%

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

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

14. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN

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

Risiko Ekuiti/Pelaburan

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

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

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

Risiko Pasaran

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

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

Risiko Kecairan/Pembiayaan Dana

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

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

Risiko Kadar Faedah

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

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

Risiko Kredit

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

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

15. MATA WANG

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

VIII. ALAMAT CAWANGAN ASNB

KUALA LUMPUR	PUTRAJAYA
Amanah Saham Nasional Berhad Kaunter Utama ASNB Tingkat 1, Balai PNB 201-A, Jalan Tun Razak 50400 Kuala Lumpur Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur	Amanah Saham Nasional Berhad Lot 27, Kompleks Perbadanan Putrajaya Presint 3, Persiaran Perdana 62675 Putrajaya Wilayah Persekutuan Putrajaya
SELANGOR	
Amanah Saham Nasional Berhad Lot 18-1 & 18-2 Pusat Dagangan UMNO Shah Alam Persiaran Damai Seksyen 11 40000 Shah Alam Selangor	Amanah Saham Nasional Berhad No.7 Jalan Medan Niaga 2 Medan Niaga Kuala Selangor 45000 Kuala Selangor Selangor
Amanah Saham Nasional Berhad (UTC Selangor) Lot, 2-17(A), Tingkat 2, Anggerik, Mall, No 5, Jalan 14/8, Seksyen 14, 40000 Shah Alam, Selangor	
MELAKA	NEGERI SEMBILAN
Amanah Saham Nasional Berhad No. 11 & 13, Kompleks Perniagaan Al Azim Jalan KPAA 1, Bukit Baru 75150 Melaka	Amanah Saham Nasional Berhad No. 120 & 121, Jalan Dato' Bandar Tunggal, 70000 Seremban , Negeri Sembilan
JOHOR	
Amanah Saham Nasional Berhad No.12 Jalan Maju Taman Maju 83000 Batu Pahat Johor	Amanah Saham Nasional Berhad Lot No 12 & 14, Jalan Padi Emas 1/2 Uda Business Centre 81200 Johor Bahru Johor
Amanah Saham Nasional Berhad No.6 dan 7, Jalan Muhibbah Taman Muhibbah, 85000 Segamat , Johor	
PERAK	
Amanah Saham Nasional Berhad No. 8 & 8A, Persiaran Greentown 1, Greentown Business Centre, 30450 Ipoh , Perak	Amanah Saham Nasional Berhad No. 273, Jalan Intan 12, Bandar Baru Teluk Intan, 36000 Teluk Intan , Perak
PAHANG	
Amanah Saham Nasional Berhad No. 71 & 73, Tingkat Bawah Jalan Tun Ismail 25000 Kuantan , Pahang	Amanah Saham Nasional Berhad No.8, Jalan Ahmad Shah Bandar Seri Semantan 28000 Temerloh , Pahang

PULAU PINANG	
Amanah Saham Nasional Berhad No.12, Jalan Todak 3, Pusat Bandar Seberang Jaya 13700 Seberang Jaya , Pulau Pinang	Amanah Saham Nasional Berhad A-12A-1 dan A-12A-2 Lorong Bayan Indah 4, Bay Avenue 11900 Bayan Lepas , Pulau Pinang
PERLIS	
Amanah Saham Nasional Berhad Lot 7, Jalan Indera Kayangan 01000 Kangar , Perlis	TERENGGANU Amanah Saham Nasional Berhad No. 15, Jalan Batas Baru, 20300 Kuala Terengganu , Terengganu <i>Ahad - Khamis 8:15am - 4:00pm (Kecuali Cuti Umum)</i>
KEDAH	
Amanah Saham Nasional Berhad 27, Kompleks Shahab Perdana Jalan Sultanah Sambungan 05250 Alor Setar Kedah	Amanah Saham Nasional Berhad No.51 dan 53, Jalan Perdana Heights 2/2, Perdana Heights, 08000 Sungai Petani , Kedah
KELANTAN	
Amanah Saham Nasional Berhad Lot 1182 & 1183, Jalan Kebun Sultan, 15350 Kota Bharu , Kelantan <i>Ahad - Khamis 8:15am - 4:00pm (Kecuali Cuti Umum)</i>	Amanah Saham Nasional Berhad No. 52, 52A & 52B, Jalan Pasir Puteh Sentral 2/5, 16800 Pasir Puteh , Kelantan <i>Ahad - Khamis 8:15am - 4:00pm (Kecuali Cuti Umum)</i>
SABAH	
Amanah Saham Nasional Berhad Tingkat Bawah dan Satu, No. A-G-18 & A-1-18, Blok A, Sutera Avenue, Jalan Coastal 88100 Kota Kinabalu , Sabah	Amanah Saham Nasional Berhad TB 4287 & TB 4280 Tingkat Bawah & 1 Town Ext II Jalan Masjid, Kompleks Fajar Tawau 91000 Tawau , Sabah
Amanah Saham Nasional Berhad Tingkat Bawah, Lot 1, Circular Blok A Harbour Town, Jalan Pantai, 91100 Lahad Datu , Sabah	Amanah Saham Nasional Berhad Lot 8 & 9, Blok B, Pusat Komersil Datun, Jalan Masak, 89008 Keningau , Sabah
Amanah Saham Nasional Berhad Lot 15, Tingkat Bawah, Bandar Pasaraya, Fasa I, 90000 Sandakan , Sabah	

SARAWAK

Amanah Saham Nasional Berhad Tingkat Bawah, Lot 499, Al-Ildrus Commercial Centre, Seksyen 6, Jalan Kulas, 93400 Kuching , Sarawak	Amanah Saham Nasional Berhad Lot 886 & 887, Block 9 MCLD Miri Waterfront Commercial Centre 98000 Miri , Sarawak
Amanah Saham Nasional Berhad Sublot 2 & 3, Lot 4496, Junction 28, Jalan Keppel, 97000 Bintulu , Sarawak	Amanah Saham Nasional Berhad Lot 1457 & 1458 Sg. Kudang Shophouse Ground Floor, Jalan Buangsiol 98700 Limbang , Sarawak
Amanah Saham Nasional Berhad 4C, Ground Floor Lot 832 Jalan Sabu 95000 Sri Aman , Sarawak	Amanah Saham Nasional Berhad Lot 1007 & 1008 Jalan Kampung Nyabor 96000 Sibu , Sarawak

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

PENGURUS

Amanah Saham Nasional Berhad 197901003200 (47457-V)

Anak syarikat milik penuh:

Permodalan Nasional Berhad 197801001190 (38218-X)

PEJABAT BERDAFTAR

ASNB Kaunter Utama Kuala Lumpur

Tingkat 1, Balai PNB, 201-A, Jalan Tun Razak

50400 Kuala Lumpur

PUSAT KHIDMAT PELANGGAN ASNB

03-7730 8899

EMEL

asnbcare@pnb.com.my

LANAM WEB RASMI

www.asnb.com.my

LANAM PORTAL

www.myasnb.com.my

myASNB App

PEMEGANG AMANAH

AmanahRaya Trustees Berhad

PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 11, Wisma AmanahRaya

No. 2, Jalan Ampang, 50508 Kuala Lumpur

Telefon: 03-2055 7388

Emel: art@arb.com.my

LANAM WEB

www.artrustees.com.my