

LAPORAN TAHUNAN

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun 2018



www.asnb.com.my

NOTIS PENTING

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

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

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

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

Terima Kasih.

***Untuk keterangan lanjut sila hubungi
Jabatan Pengurusan Ejen dan Perhubungan Pelanggan
Di talian 03 - 2057 3000 atau emel ke asnb@pnb.com.my***

AMANAH SAHAM DIDIK (ASD)

ISI KANDUNGAN

Bil.	TAJUK	Muka surat
I.	Maklumat Tabung	2
II.	Prestasi Tabung	3
III.	Laporan Pengurus	10
IV.	Penyata Pengurus	17
V.	Penyataan Pemegang Amanah	18
VI.	Laporan Juruaudit Bebas	19
VII.	Penyata Kewangan	-
	A. Penyata Untung atau Rugi	23
	B. Penyata Pendapatan Komprehensif	24
	C. Penyata Aliran Tunai	25
	D. Nota-nota Berkenaan Penyata Kewangan	26-36
VIII.	Alamat Cawangan ASNB	37
IX.	Maklumat Korporat	

LAPORAN PENGURUS AMANAH SAHAM DIDIK (ASD)



Pemegang-pemegang unit Amanah Saham Didik (ASD) yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASD, dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ASD bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018.

I. MAKLUMAT TABUNG

A. KATEGORI / JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
Amanah Saham Didik ("ASD")	Aset Campuran	Pertumbuhan

Nota: Berkuatkuasa 1 Mei 2018, kategori tabung ASD telah dipinda dari Ekuiti ke Aset Campuran.

B. OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

Objektif pelaburan ASD adalah memberi peluang pelaburan yang dapat menjana pulangan dan pertumbuhan pelaburan jangka panjang yang berpatutan kepada pemegang-pemegang unit ASD.

Nota: ASD bukan dana modal terjamin mahupun modal terlindung.

C. PENANDA ARAS TABUNG

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

(Sumber: www.maybank2u.com.my)

Nota: Berkuatkuasa 1 Mei 2018, penanda aras telah dipinda daripada Kadar Faedah Pasaran Wang Antara Bank Kuala Lumpur ditawarkan 3-bulan ("KLIBOR 3-bulan") kepada Maybank 12-bulan.

D. POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN

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

E. PEGANGAN UNIT

Pada 30 Jun 2018, seramai 291,286 individu telah menyertai ASD. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

Saiz Pegangan	Pemegang Unit		Unit Dilanggan	
	Bilangan	%	Unit	%
5,000 dan ke bawah	246,826	84.73	230,582,588	3.96
5,001 hingga 10,000	16,273	5.59	113,167,471	1.94
10,001 hingga 50,000	16,848	5.78	356,065,773	6.12
50,001 hingga 500,000	9,225	3.17	1,499,391,979	25.75
500,001 dan ke atas	2,114	0.73	3,623,307,924	62.23
JUMLAH	291,286	100.00	5,822,515,735	100.00

II. PRESTASI TABUNG

A. PERUMPUKAN ASET

(i) Perumpukan Aset bagi ASD Mengikut Sektor Pada Nilai Pasaran Berdasarkan Nilai Aset Bersih Tabung (NAB):

Komponen Aset Dalam Portfolio	Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun (%)		
	2018	2017	2016
Pelaburan di dalam Pasaran Ekuiti:	71.04	55.27	69.92
Pelaburan di dalam lain-lain instrumen Pasaran Modal:			
i. Pelaburan di dalam Unit Amanah Tidak Disebut Harga	6.71	0.22	0.22
ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Sekuriti Hutang Tidak Disebut Harga	12.64	7.72	7.20
iii. Lain-lain Instrumen Pelaburan dan Aset Bersih	9.61	36.79	22.66
Jumlah	100.00	100.00	100.00

- (ii) Perumpukan Aset bagi ASD Mengikut Sektor Pada Nilai Pasaran Berdasarkan Nilai Aset Bersih (NAB) Tabung:

Sektor	Peratusan Berdasarkan Nilai Aset Bersih Tabung (%)		
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2016
Pelaburan Disebut harga :			
Barangan Industri	5.75	2.87	7.16
Barangan Pengguna	2.28	3.59	4.36
Hartanah	6.03	2.73	1.30
Pembinaan	4.56	2.16	4.54
Perkhidmatan/Perdagangan	31.23	31.39	39.50
Syarikat Projek Infrastruktur	4.25	3.35	5.50
Perladangan	13.04	5.99	4.68
Kewangan	1.27	0.00	1.08
Lain-lain sektor	2.63	3.19	1.80
Pelaburan di pasaran ekuiti	71.04	55.27	69.92
Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:			
i. Pelaburan di dalam Unit Amanah Tidak Disebut Harga	6.71	0.22	0.22
ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Sekuriti Hutang Tidak Disebut Harga	12.64	7.72	7.20
iii. Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	9.61	36.79	22.66
JUMLAH	100.00	100.00	100.00

iii) Pelaburan Disebut Harga Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun 2018:

Syarikat	Kos sebagai peratusan atas NAB pada Kos (%)	Nilai Pasaran sebagai Peratusan atas NAB pada Nilai Pasaran (%)
----------	---	---

Pelaburan Disebut Harga

Barangan Industri

Kossan Rubber Industries Berhad	0.44	0.52
Lafarge Malaysia Berhad	1.00	0.42
Lotte Chemical Titan Holdings Berhad	0.44	0.40
Petronas Chemicals Group Berhad	2.21	2.65
Petronas Gas Berhad	1.55	1.64
Press Metal Berhad	0.09	0.09
Wah Seong Corporation Berhad	0.03	0.03

Barangan Pengguna

Dutch Lady Milk Industries Berhad	0.11	0.16
Kawan Food Berhad	0.15	0.13
MSM Malaysia Holdings Berhad	0.35	0.31
QL Resources Berhad	0.13	0.18
UMW Holdings Berhad	1.89	1.50

Hartanah

IOI Properties Group Berhad	0.26	0.23
Mah Sing Group Berhad	0.69	0.54
Matrix Concepts Holding Berhad	0.35	0.38
Sime Darby Property Berhad	0.97	0.89
S P Setia Berhad	3.26	3.51
UOA Development Berhad	0.44	0.48

Pembinaan

Gamuda Berhad	4.32	3.17
IJM Corporation Berhad	1.76	1.10
Mitrajaya Holdings Berhad	0.19	0.11
Sunway Construction Group Berhad	0.10	0.10
WCT Holdings Berhad	0.09	0.08

Syarikat	Kos sebagai peratusan atas NAB pada Kos (%)	Nilai Pasaran sebagai Peratusan atas NAB pada Nilai Pasaran (%)
----------	---	---

Pelaburan Disebut Harga (samb.)

Perkhidmatan/Perdagangan

Axiata Group Berhad	4.98	3.53
Bintulu Port Holdings Berhad	0.33	0.33
Dialog Group Berhad	1.74	2.04
Gas Malaysia Berhad	0.34	0.39
IHH Healthcare Berhad	2.80	3.24
KPJ Healthcare Berhad	0.91	1.03
Malakoff Corporation Berhad	0.56	0.34
Maxis Berhad	2.58	2.58
MISC Berhad	2.68	2.15
MMC Corporation Berhad	0.47	0.25
Petronas Dagangan Berhad	0.21	0.25
Sapura Energy Berhad	1.29	0.48
Serba Dinamik Holdings Berhad	0.58	0.65
Sime Darby Berhad	0.87	0.99
Star Media Group Berhad	0.61	0.27
Tenaga Nasional Berhad	7.44	8.53
Telekom Malaysia Berhad	4.81	2.82
Velesto Energy Berhad	0.77	0.36
Westport Holdings Berhad	1.03	1.00

Syarikat Projek Infrastruktur

Digi.Com Berhad	2.68	2.66
Lingkar Trans Kota Holdings Berhad	1.24	1.12
Time dotcom Berhad	0.05	0.05
YTL Power International Berhad	0.58	0.42

Perladangan

Genting Plantations Berhad	0.50	0.54
IOI Corporation Berhad	2.14	2.40
Kuala Lumpur Kepong Berhad	0.97	1.11
Sime Darby Plantation Berhad	5.22	5.73
United Plantations Berhad	2.84	3.26

Syarikat	Kos sebagai peratusan atas NAB pada Kos (%)	Nilai Pasaran sebagai Peratusan atas NAB pada Nilai Pasaran (%)
----------	---	---

Pelaburan Disebut Harga (samb.)

Kewangan

BIMB Holdings Berhad	1.18	1.27
----------------------	------	------

Teknologi

Globetronics Technology Berhad	0.04	0.04
Inari Amertron Berhad	0.19	0.22
Unisem (Malaysia) Berhad	0.23	0.15

REITs

Al-'Aqar Healthcare REIT	0.19	0.18
Axis Real Estate Investment Trust Berhad	0.25	0.28
KLCC Real Estate Investment Trust	1.42	1.76

Jumlah Pelaburan di Pasaran Ekuiti	75.54	71.04
Pelaburan di Pasaran Wang dan lain-lain Aset Bersih	24.46	28.96
JUMLAH	100.00	100.00

B. MAKLUMAT KEWANGAN

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

Selepas Pengagihan Pendapatan	Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun		
	2018	2017	2016
Unit dalam Edaran (Juta)	5,845	5,545	5,235
Kadar Pengagihan (sen seunit)	6.25	6.00	6.30
Jumlah Pengagihan (RM Juta)	375.87	329.53	325.13
Tarikh Pembayaran	1 Julai	1 Julai	1 Julai
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ¹	1.25	1.24	1.47
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) ²	0.77	0.63	0.33

Nota:

- 1. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASD yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASD untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. NPP untuk tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018 adalah tidak ketara.
- 2. Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB pada kos ASD untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. NPGP untuk tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018 adalah lebih tinggi berbanding dengan NPGP untuk tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017 kerana aktiviti penjualan dan pembelian saham yang lebih aktif pada tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018.

C. PENGAGIHAN PENDAPATAN

Perbandingan pengagihan pendapatan ASD bagi tempoh 3 tahun adalah seperti berikut:

Sumber Pendapatan	Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun (RM Juta)		
	2018	2017	2016
Pendapatan Faedah	75.75	68.70	73.74
Pendapatan Dividen	139.71	120.40	116.61
Keuntungan Ternyata Bersih daripada Jualan pelaburan	224.32	125.17	240.58
Jumlah Pendapatan	439.78	314.27	430.93

ASD telah memperolehi sumber pendapatan dari pendapatan faedah, 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 ASD adalah seperti berikut:

	Pada 30 Jun 2018		
	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun
Jumlah Purata Pulangan (%) ¹	6.25	6.18	6.35
Penanda Aras (%) ²	3.35	3.48	3.53

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

- 1. (a) Pulangan 1 tahun = i_t
Di mana, i = pengagihan pendapatan t = tahun semasa
(b) Pulangan 3 tahun = $[i_t + i_{t-1} + i_{t-2}] / 3$
(c)Pulangan 5 tahun = $[i_t + i_{t-1} + i_{t-2} + i_{t-3} + i_{t-4}] / 5$
- 2. Pengiraan bagi penanda aras telah diselaraskan berdasarkan kombinasi penanda aras yang terbaru.

E. PERBANDINGAN PRESTASI PULANGAN TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

Prestasi bagi ASD berbanding penanda aras adalah seperti berikut:

	Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 Jun				
	2018	2017	2016	2015	2014
Pengagihan Pendapatan (%) ¹	6.25	6.00	6.30	6.60	6.60
Penanda Aras (%) ²	3.35	3.43	3.65	3.69	3.55

Sumber: Novagmi Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

1. Merupakan pengagihan pendapatan bagi tahun tersebut.
2. Pengiraan bagi penanda aras telah diselaraskan berdasarkan kombinasi penanda aras yang terbaru.

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

F. PERUBAHAN KETARA TERHADAP KEDUDUKAN TABUNG

Sebagai inisiatif untuk mengukuhkan portfolio pelaburan tabung-tabung unit amanah ASNBN, PNB telah merangka Rangka Kerja Perumpukan Aset Strategik (*Strategic Asset Allocation Framework*, "SAA"). Mulai 1 Mei 2018, strategi perumpukan aset dan penanda aras Tabung telah diselaraskan sejajar dengan kategori Tabung dan strategi pelaburan yang baharu. Walaubagaimanapun, objektif pelaburan dan profil risiko Tabung tidak akan terjejas dengan perubahan ini. Dengan ini, para pelabur juga tidak akan terjejas dengan inisiatif yang dilaksanakan. Sila rujuk Prospektus Induk Tambahan Kedua yang telah didaftarkan ke Suruhanjaya Sekuriti Malaysia pada 1 April 2018.

G. SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

ASNBN dan ASD tidak mengalami situasi-situasi yang boleh menjejaskan kepentingan pemegang unit.

H. KOMISYEN RINGAN

ASNBN 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

ASD telah berupaya mencapai objektif pelaburannya dalam menjana pulangan jangka panjang yang kompetitif kepada pemegang-pemegang unit untuk tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018.

B. POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan ASD adalah melabur dalam portfolio pelaburan yang dipelbagaikan terutamanya ekuiti yang disenaraikan di Bursa Malaysia, instrumen berpendapatan tetap, instrumen pasaran wang, pelaburan kolektif dan lain-lain instrumen pasaran modal, seperti yang tertakluk dalam Suratikatan ASD. ASD boleh melaburkan sehingga 90% dari nilai tabung (Value of Fund) dalam ekuiti dan bakinya dalam lain-lain instrumen pasaran modal. Walau bagaimanapun, ASD boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran.

C. STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN KEWANGAN

Strategi pelaburan ASD bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018 menurut kategori aset adalah seperti berikut:-

i. Ekuiti

ASD telah mengimbangi perumpukan aset antara ekuiti dan sekuriti berpendapatan tetap yang difikirkan wajar berdasarkan keadaan ekonomi dan pasaran modal global dan tempatan. Tumpuan lebih diberikan kepada aset ekuiti berbanding aset sekuriti berpendapatan tetap bagi menjana pulangan yang lebih tinggi dalam bentuk pulangan modal dan juga dividen, selaras dengan risiko pasaran yang diambil.

Pelaburan ASD dalam ekuiti telah ditumpukan kepada sektor-sektor dan saham-saham syarikat yang mempunyai asas yang kukuh dan prospek perniagaan yang cerah serta disokong oleh permintaan domestik yang tegar dan juga kurang dipengaruhi oleh ketidaktentuan ekonomi global. Antara sektor yang menjadi tumpuan ialah sektor perladangan dan utiliti. Pada masa yang sama, pelaburan ekuiti juga memberi penekanan kepada sektor-sektor dan saham-saham yang mempunyai pulangan dividen yang kompetitif dan konsisten seperti sektor kepenggunaan dan Dana Pelaburan Hartanah (REIT). Pelaburan dalam sektor-sektor dan saham-saham tersebut membolehkan ASD mencapai kadar pulangan yang memuaskan.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

ASD telah meningkatkan pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap yang mempunyai perolehan yang bersesuaian dengan risiko kredit setiap terbitan. Antara pembelian sekuriti berpendapatan tetap termasuklah terbitan oleh Projek Lintasan Sungai – Besi Ulu Klang Sdn Bhd, Celcom Networks Sdn Bhd dan Imtiaz Sukuk II Berhad. Purata kadar hasil bagi sekuriti-sekuriti berpendapatan tetap korporat yang dipegang adalah lebih daripada 4.7%, manakala purata taraf adalah “AA1”, lebih tinggi daripada sasaran minima taraf “A”.

Selain bon korporat, ASD juga turut melabur di dalam sekuriti kerajaan Malaysia iaitu Government Investment Issues (GII) yang mempunyai kecairan lebih tinggi berbanding korporat bon di samping menjana keuntungan modal pada purata kadar hasil melebihi 4.3%. Pulangan pada kadar ini adalah lebih tinggi berbanding pasaran wang.

D. ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Bagi tempoh tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018, ekonomi Malaysia telah mencatatkan pertumbuhan yang mampan, iaitu sebanyak 5.4% pada suku pertama 2018 (suku keempat 2017: 5.9%). Pertumbuhan ini didokong oleh peningkatan perbelanjaan sektor swasta sebanyak 5.2% (suku keempat: 7.4%) dan peningkatan nilai bersih eksport iaitu peningkatan eksport sebanyak 3.7% dan penurunan import sebanyak 2.0% (suku keempat 2017: eksport +7.1%, import +7.4%). Manakala, kadar inflasi adalah 1.8% pada suku pertama 2018 (suku keempat 2017: 3.5%) kesan daripada harga bahan api domestik yang lebih rendah serta pengukuhan matawang ringgit berbanding USD.

Penanda aras utama Bursa Malaysia iaitu FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index (FBM KLCI) telah mencatatkan penurunan sebanyak 72.17 mata atau 4.09% untuk ditutup pada paras 1,691.50 mata pada 29 Jun 2018, berbanding 1,763.67 mata yang dicatatkan pada 30 Jun 2017. Bagi tempoh yang sama, FBM KLCI telah mencatatkan paras tertinggi 1,895.18 mata pada 19 April 2018, manakala paras terendah 1,665.68 mata telah dicatatkan pada 28 Jun 2018.

Sejajar dengan prestasi negatif FBM KLCI, kebanyakan penanda aras sektor dalam pasaran saham Bursa Malaysia mencatatkan penurunan prestasi berbanding tahun sebelumnya. Sektor pembinaan mencatatkan penurunan terbanyak (-40.35%), diikuti sektor hartanah (-21.50%) dan sektor perkhidmatan (-9.49%). Manakala, sektor-sektor yang mencatatkan peningkatan berbanding tahun sebelumnya adalah sektor perlombongan (+73.39%) dan kepenggunaan (+16.28%). Antara saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan peningkatan yang ketara adalah Nestle Malaysia Berhad (+48.97%), Petronas Chemicals Group Berhad (+22.39%) dan Sime Darby Berhad (+21.81%). Sementara itu, saham-saham yang telah mencatatkan penurunan yang terbanyak dalam tempoh tinjauan adalah Telekom Malaysia Berhad (-51.22%), Astro Malaysia Holdings Berhad (-35.46%) dan YTL Corporation Berhad (-23.70%).

Di rantau ASEAN, indeks serantau yang telah mencatatkan kenaikan ialah Indeks Utama Thailand (SET) dan Indeks Singapura (STI) masing-masing telah mencatatkan kenaikan sebanyak 1.32%, dan 1.31%. Indeks serantau yang lain mencatatkan penurunan dalam tempoh yang sama dengan Indeks Utama Filipina (PCOMP) mencatatkan penurunan (-8.28%), diikuti oleh Indeks FBM KLCI (-4.09%) dan Indeks Utama Indonesia (JCI) (-0.52%). Bagi negara Asia yang lain, Indeks Hong Kong (HSI) dan Indeks Korea (KOSPI) pula masing-masing mencatatkan kenaikan indeks sebanyak 12.38% dan 1.31%.

Faktor-faktor yang Mempengaruhi Prestasi Ekonomi dan Pasaran Saham:

Sepanjang tempoh tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018, pasaran saham global telah mencatatkan prestasi positif dipengaruhi oleh pemulihan pertumbuhan ekonomi global yang dapat dilihat daripada peningkatan pendapatan sektor korporat, peningkatan keyakinan pengguna dan kenaikan harga minyak mentah dunia.

Harga minyak mentah mencatatkan kenaikan sebanyak 65.78% daripada USD47.92 setong pada 30 Jun 2017 kepada USD79.44 setong pada 29 Jun 2018, hasil daripada usaha Pertubuhan Negara Pengeksporth Petroleum (OPEC) yang bersetuju untuk melanjutkan pengurangan pengeluaran minyak sehingga Disember 2018 bagi mengatasi lebihan bekalan minyak global.

Ringgit menunjukkan peningkatan berikutan pertumbuhan ekonomi Malaysia yang lebih kukuh melebihi jangkaan. Turut menyumbang kepada peningkatan Ringgit adalah sentimen Dolar Amerika yang semakin lemah akibat ketidakpastian pasaran mengenai dasar ekonomi dan perdagangan Amerika Syarikat (AS). Dalam tempoh tinjauan, Ringgit meningkat sebanyak 6.30% untuk ditutup pada paras RM4.0385/USD pada 29 Jun 2018 daripada paras RM4.2928/USD pada 30 Jun 2017.

Namun begitu, di penghujung tempoh dalam tinjauan, penelitian semula dan pembaharuan dasar-dasar utama negara telah sedikit sebanyak mempengaruhi aktiviti pelaburan serta prestasi pasaran. Pada masa yang sama, pasaran saham global dan tempatan turut dipengaruhi oleh faktor-faktor seperti ketidakstabilan geopolitik di Korea dan Timur Tengah, ketidakpastian dasar-dasar AS termasuk reformasi cukai di bawah pentadbiran Presiden Trump, kebimbangan berikutan langkah Rizab Persekutuan AS (Federal Reserve, Fed) menaikkan kadar faedah pada bulan Disember 2017, Mac 2018 dan Jun 2018 serta kebimbangan berlaku perang perdagangan di antara AS dan China.

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

Dalam tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018, Jawatankuasa Dasar Kewangan (Monetary Policy Committee, MPC) BNM telah meningkatkan Kadar Dasar Semalaman (Overnight Policy Rate, OPR) sebanyak 25 mata asas kepada 3.25% daripada kadar 3.00% pada bulan Januari 2018.

Dengan peningkatan ini, kadar antara bank menjadi lebih tinggi dan Kadar Tawaran Antara Bank Kuala Lumpur (Kuala Lumpur Interbank Offered Rate, KLIBOR) 3-bulan meningkat daripada 3.44% kepada 3.69% pada Januari 2018 dan kekal sehingga berakhir tahun kewangan Jun 2018. Pelarasan OPR ini bertujuan untuk memastikan ekonomi negara terus berada pada landasan pertumbuhan yang kukuh, inflasi yang stabil serta disokong oleh pengantaraan kewangan yang mantap dalam ekonomi.

Penyusunan semula polisi-polisi utama kerajaan baru telah sedikit sebanyak memberi impak dan mempengaruhi sentimen pasaran bagi jangka masa transisi ini. Pegangan pelaburan asing dalam Sekuriti Kerajaan Malaysia (Malaysia Government Securities, MGS) berkurang daripada 41.2% pada Jun 2017 kepada 40.1% pada Jun 2018, iaitu pengurangan sebanyak 1.1 mata peratusan.

Kesannya, kadar hasil MGS 3 tahun, 5 tahun dan 10 tahun masing-masing telah meningkat sebanyak 18, 3 dan 22 mata asas sepanjang tahun kewangan 2018. Dalam pasaran bon korporat, perubahan kadar hasil secara relatifnya adalah terkawal disebabkan pegangan bon korporat yang rendah dan stabil oleh pelabur asing serta permintaan berterusan oleh pelabur domestik.

F. PROSPEK EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Tabung Kewangan Antarabangsa (International Monetary Fund, IMF) melalui Prospek Ekonomi Dunia (World Economic Outlook, WEO) terbitan April 2018, telah mengunjurkan pertumbuhan ekonomi global untuk tahun 2018 pada kadar 3.9%, lebih tinggi daripada kadar pertumbuhan pada 2017, iaitu 3.8%.

IMF turut mengunjurkan kadar pertumbuhan ekonomi negara-negara maju bagi tahun 2018 adalah sebanyak 2.5% (2017:+2.3%). AS masih merupakan pemacu utama dengan unjuran pertumbuhan sebanyak (+2.9%) (2017:+2.3%). Diikuti dengan Eropah sebanyak (+2.0%) (2016:+2.3%) dan Jepun pada kadar +1.2% (2017:+1.7%).

Ekonomi AS akan terus berkembang didorong oleh permintaan dalam negara dan pasaran buruh yang sihat. Kerajaan AS dijangka akan melaksanakan polisi-polisi seperti potongan cukai korporat dan cukai pendapatan, pertambahan perbelanjaan projek infrastruktur, pengenalan tarif pada pengeluar produk AS di

luar negara dan perlindungan perdagangan bagi meningkatkan pertumbuhan ekonomi AS.

Bagi negara-negara membangun pula, IMF mengunjurkan pertumbuhan ekonomi pada kadar (+6.5%) bagi tahun 2018 (2017:+6.5%). Ini didorong oleh pertumbuhan ekonomi India (+7.4%), China (+6.6%) dan negara-negara ASEAN (+5.3%).

Namun demikian, masih terdapat risiko kepada pertumbuhan ekonomi global menjadi lebih perlahan. Risiko ini termasuklah ketidakpastian berhubung impak pengembalian dasar monetari ke paras wajar oleh negara maju, perkembangan geopolitik di Timur Tengah serta kesan daripada perlindungan perdagangan.

Dalam jangka masa terdekat, hasil dari penelitian semula polisi-polisi utama kerajaan akan mempengaruhi hala tuju pasaran. Untuk tahun 2018, pasaran saham tempatan juga dijangka akan terus dipengaruhi oleh faktor-faktor luaran seperti ketidakpastian berhubung impak pengembalian dasar monetari ke paras wajar oleh negara maju, risiko geopolitik di Timur Tengah, jangkaan kenaikan kadar faedah di AS serta kebimbangan berlaku perang perdagangan di antara China dan AS.

Melangkah ke hadapan, sepertimana laporan BNM pada Mac 2018, ekonomi Malaysia di unjurkan berkembang di antara 5.5% hingga 6.0% bagi tahun 2018 (2017: 5.9%) didorong oleh permintaan dalam negeri dan pengukuhan ekonomi global (Sumber: BNM). Semua sektor dijangka mencatat pertumbuhan positif pada 2018. Sektor perkhidmatan yang merupakan sektor yang terbesar diunjurkan berkembang 6.1% manakala sektor perkilangan dijangka berkembang sebanyak 5.9%. Perbelanjaan sektor swasta menjadi pemacu utama pertumbuhan dimana pelaburan swasta dan penggunaan swasta dijangka berkembang sebanyak 9.1% dan 7.2%. Eksport dijangka berkembang 8.4% pada tahun 2018 disokong oleh permintaan yang lebih baik daripada rakan perdagangan utama, peningkatan yang berterusan dalam kitaran teknologi global dan harga minyak yang terus meningkat.

Kenaikan OPR sebanyak 25 mata asas kepada kadar 3.25% pada 25 Januari 2018 adalah antara usaha oleh BNM untuk memastikan pertumbuhan ekonomi Malaysia terus stabil. Langkah itu diambil ketika bank-bank pusat utama lebih cenderung untuk memperketatkan lagi dasar monetari masing-masing susulan pertumbuhan ekonomi kukuh di negara maju. Sehubungan itu, kadar hasil MGS akan dipengaruhi oleh kenaikan kadar dasar semalaman tempatan dan juga

kenaikan kadar faedah di AS. Kadar inflasi dijangka berada di dalam lingkungan antara 2.50% sehingga 3.00% pada tahun 2018.

Sokongan terhadap pasaran bon tempatan dijangka kekal berterusan memandangkan ekonomi berada di landasan yang stabil. Dalam jangka masa sederhana, penyusunan dan pelaksanaan polisi kerajaan akan menjadi lebih nyata dan telus serta keadaan pasaran akan menjadi lebih mantap. Ini akan turut memberi keyakinan kepada pelabur asing untuk kembali membuat penambahan pelaburan berikutan prospek hadapan yang positif kepada Malaysia.

G. STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019, strategi pelaburan akan dilaksanakan dengan perumpukan aset yang lebih bertumpu kepada ekuiti berbanding tunai agar pulangan kekal kompetitif berbanding penanda aras. Walau bagaimanapun, perumpukan aset ekuiti akan dilakukan secara aktif dan selektif kerana pengurusan Tabung ASD menjangkakan pasaran saham masih dibelenggu ketidaktentuan halatuju berikutan perang perdagangan antara AS dan China, kemungkinan kenaikan kadar faedah di AS dan Malaysia serta kenaikan harga minyak global.

i. Ekuiti

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019, pelaburan ekuiti Tabung ASD akan dilakukan secara selektif dalam saham-saham syarikat yang diniagakan di bawah harga wajar yang mempunyai fundamental yang kukuh berdasarkan prospek ekonomi dan juga menepati tema pelaburan semasa.

Tabung ASD akan memilih saham-saham dalam sektor-sektor yang dijangka dapat memberikan pulangan yang lebih baik daripada penanda aras. Sektor utiliti antara yang menjadi tumpuan, kerana bersifat defensif di samping fundamental yang stabil serta pembayaran dividen yang dijangka lebih tinggi daripada tahun-tahun lepas.

Pengurus Tabung ASD juga akan sentiasa mengambil peluang untuk mengaut keuntungan daripada aktiviti jual beli saham dalam keadaan pasaran saham yang turun naik.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Untuk mempelbagaikan aset di dalam portfolio, pengurus Tabung ASD akan terus melabur di dalam sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang. Pelaburan pasaran wang, di samping memberi pulangan dalam portfolio, juga dapat menyediakan mudah tunai untuk operasi harian.

Pemilihan instrumen bagi pelaburan sekuriti berpendapatan tetap, sama ada bon korporat atau sekuriti terbitan kerajaan, mengambil kira faktor-faktor seperti perolehan, kecairan dan tempoh matang instrument tersebut, sejajar dengan risiko yang ditanggung oleh ASD. Ekonomi global dijangka akan berkembang pada kadar pertumbuhan yang lebih pantas pada tahun 2018 dan menyebabkan kadar faedah global juga meningkat. Namun, kenaikan kadar faedah tidak akan memberi impak ketara kepada portfolio sekuriti berpendapatan tetap yang sedia ada, malahan akan memberi peluang kepada pengurus untuk menambah pelaburan pada kadar hasil yang lebih menarik. Pelaburan dalam pasaran wang dan sekuriti berpendapatan tetap dapat mengimbangi secara efektif keseluruhan risiko dan pulangan dalam portfolio.

IV: PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-Pemegang Unit

AMANAH SAHAM DIDIK

Kami, sebagai pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada AMANAH SAHAM DIDIK ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah pada tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018, 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 dan Garis Panduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti berkenaan di Malaysia, setelah mengambilkira pengecualian yang telah diberikan kepada AMANAH SAHAM DIDIK bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 Jun 2018, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada AMANAH SAHAM DIDIK ("Unit Amanah"), menurut resolusi para Pengarah bertarikh 18 Julai 2018.

DATO' ABDUL RAHMAN BIN AHMAD

Pengarah

MOHAMMAD BIN HUSSIN

Ketua Pegawai Eksekutif &
Pengarah Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia
18 Julai 2018

Kepada Pemegang-Pemegang Unit

AMANAH SAHAM DIDIK

Kami, AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD telah bertindak selaku Pemegang Amanah kepada AMANAH SAHAM DIDIK bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018. Pada pendapat kami, AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, selaku Pengurus, telah melaksana dan mengurus AMANAH SAHAM DIDIK 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 AMANAH SAHAM DIDIK bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018.

Kami juga berpendapat bahawa:

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

Yang benar,

AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD

HABSAH BINTI BAKAR

Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia

23 Ogos 2018

AMANAH SAHAM DIDIK ("UNIT AMANAH")

Laporan Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan AMANAH SAHAM DIDIK ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 30 Jun 2018, 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 23 hingga 36.

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 30 Jun 2018 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.

VI: LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT

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

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

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

Tanggungjawab Pengurus dan Pemegang Amanah terhadap Penyata Kewangan

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

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

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

VI: LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT

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

AF: 0002

Akauntan Bertauliah

Muhammad Syarizal bin Abdul Rahim

No.3157/01/20(J)

Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia

18 Julai 2018

VII: PENYATA KEWANGAN – AMANAH SAHAM DIDIK

A: PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2018

	Nota	2018 RM	2017 RM
PENDAPATAN			
Pendapatan faedah		75,748,344	68,697,809
Pendapatan dividen		139,710,498	120,397,427
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan		<u>224,325,766</u>	<u>125,174,833</u>
		<u>439,784,608</u>	<u>314,270,069</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurusan	5	61,202,536	59,366,717
Yuran pemegang amanah	6	600,000	313,334
Ganjaran juruaudit		24,000	22,000
Yuran ejen cukai		3,200	3,200
Perbelanjaan pentadbiran		14,813,104	13,620,418
Rosot nilai dalam pelaburan disebut harga		<u>49,550,179</u>	<u>-</u>
		<u>126,193,019</u>	<u>73,325,669</u>
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI CUKAI		313,591,589	240,944,400
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI	7	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>313,591,589</u>	<u>240,944,400</u>
Pengagihan pelaburan	8	<u>357,875,165</u>	<u>325,133,095</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit		<u>6.25 sen</u>	<u>6.00 sen</u>
Tarikh Pengagihan		<u>1 Julai 2018</u>	<u>1 Julai 2017</u>
Pendapatan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		313,591,589	240,944,400
Tidak Ternyata		<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>313,591,589</u>	<u>240,944,400</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

VII: PENYATA KEWANGAN – AMANAH SAHAM DIDIK

B: PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2018

	Nota	2018 RM	2017 RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		313,591,589	240,944,400
Lain-lain pendapatan komprehensif		-	-
JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF UNTUK TAHUN KEWANGAN		<u>313,591,589</u>	<u>240,944,400</u>
Jumlah pendapatan komprehensif terdiri daripada berikut:			
Ternyata		313,591,589	240,944,400
Tidak ternyata		-	-
		<u>313,591,589</u>	<u>240,944,400</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

VII: PENYATA KEWANGAN – AMANAH SAHAM DIDIK

C: PENYATA ALIRAN TUNAI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2018

	2018 RM	2017 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada penjualan pelaburan	4,050,059,694	3,988,555,916
Pembelian pelaburan	(5,624,400,091)	(3,326,065,848)
Simpanan dalam deposit dan instrumen kewangan	(345,000,000)	(1,334,932,891)
Pengeluaran dari deposit dan instrumen kewangan	1,334,932,891	988,606,120
Pendapatan faedah diterima	82,216,752	74,664,159
Pendapatan dividen diterima	142,545,215	120,871,510
Pembayaran yuran pengurusan	(64,641,675)	(63,955,454)
Pembayaran yuran pemegang amanah	(623,633)	(318,000)
Pembayaran lain-lain perbelanjaan	(11,404,439)	(9,909,167)
Tunai bersih (digunakan)/dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	(436,315,286)	437,516,345
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Tunai diterima daripada penjadian unit	401,000,000	310,000,000
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(100,000,000)	-
Pengagihan kepada pemegang unit	(329,534,690)	(325,133,095)
Tunai bersih digunakan untuk aktiviti pembiayaan	(28,534,690)	(15,133,095)
(PENGURANGAN)/PERTAMBAHAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI	(464,849,976)	422,383,250
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	931,727,300	509,344,050
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	466,877,324	931,727,300
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	3,000	3,000
Deposit dengan institusi kewangan	811,874,324	2,266,657,191
	811,877,324	2,266,660,191
Deposit dengan tempoh matang lebih daripada 3 bulan	(345,000,000)	(1,334,932,891)
	466,877,324	931,727,300

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

AMANAH SAHAM DIDIK (berikutnya dirujuk sebagai "Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Suratikatan bertarikh 14 April 2001, di antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad ("ASNB"), Pemegang Amanah, Amanah Raya Berhad serta Pemegang Unit Berdaftar Unit Amanah.

Kegiatan utama Unit Amanah ialah melabur dalam "Pelaburan Dibenarkan" seperti yang didefinisikan di bawah Klausula 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 14 April 2001, dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausula 24(1) 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 18 Julai 2018.

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 Garispanduan 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 menggunakan pakai MFRS 139 Financial Instruments: Recognition and Measurement ("MFRS 139") dan MFRS 7 Financial Instruments: Disclosures ("MFRS 7"). Berdasarkan preskripsi diberikan, Unit Amanah telah memilih untuk tidak menggunakan pakai MFRS 139 dalam perakaunan bagi instrumen kewangan dan MFRS 7 bagi tujuan pendedahan yang berkaitan

2. ASAS PENYEDIAAN (SAMB.)

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

Syarikat dengan tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 Julai 2016 adalah tertakluk kepada MFRSs yang baru dan telah disemak semula tanpa memberi kesan kepada penyata kewangan 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 selain daripada yang berikut:

Berkuatkuasa bagi tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2018

MFRS 9 Financial Instruments (IFRS 9 seperti yang dikeluarkan oleh IASB pada Julai 2014)

Pada 24 Julai 2014, International Accounting Standard Boards ("IASB") telah mengeluarkan versi terkini IFRS 9 yang merangkumi tiga fasa projek instrumen kewangan; Classification and measurement, Impairment (Expected credit losses) and Hedge Accounting. Seterusnya, MASB telah mengeluarkan pengumuman pada 17 November 2014 untuk menggunapakai sepenuhnya keperluan baru IFRS 9. Memandangkan Unit Amanah telah menggunapakai awal versi MFRS 9 yang terdahulu sebelum 31 Januari 2016, Unit Amanah dibenarkan untuk menggunapakai versi MFRS 9 tersebut sehingga tarikh kuatkuasa mandatori IFRS pada 1 Januari 2018. Unit Amanah masih dalam proses mengukur kesan daripada penggunaan versi akhir MFRS 9.

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.

3. RUMUSAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

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 dan Sekuriti Modal Bercantum**

Pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga dan sekuriti modal bercantum 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 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.

(iii) **Instrumen Pasaran Kewangan**

Pelaburan dalam kertas komersial dinyatakan menurut harga kos diselaraskan untuk pelunasan premium atau akreasi diskaun ke atas nilai par pada waktu perolehan, tolak sebarang kerugian rosot nilai yang kekal.

Premium atau diskaun dilunaskan atau diakreasi ke atas baki jangka masa sekuriti dari tarikh perolehan. Sebarang peruntukan rosot nilai yang kekal akan diiktiraf di dalam untung atau rugi.

(iv) **Depositi dengan Institusi Kewangan**

Depositi dengan institusi kewangan adalah dinyatakan pada kos.

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

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

3. RUMUSAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

(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) 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 adalah 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 merosot.

4. ANGGARAN DAN PENILAIAN PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

- (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 pendapat sektor.

(b) Sumber Utama Ketidakpastian Anggaran

Setelah cara penilaian yang sesuai dipilih, Pengurus Pelaburan membuat beberapa andaian berkenaan masa depan bagi menggaru 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 telah dilaksanakan oleh Pengurus Pelaburan. Pada tahun semasa, terdapat pengiktirafan rosot nilai pelaburan ke atas pelaburan di dalam Sapura Energy Berhad sebanyak RM 49,550,179 (2017: Tiada).

5. YURAN PENGURUS

Klausa 13.1 Suratikatan memperuntukkan bahawa Pengurus berhak menerima yuran tidak melebihi 1.5% setahun daripada Nilai Aset Bersih ("VOF") boleh agih kepada pemegang-pemegang Unit Amanah, dikira dan diakru secara harian seperti yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah.

Yuran pengurusan yang dikenakan bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018 ialah 1% (2017: 1%) setahun daripada "VOF" Unit Amanah.

6.YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausa 13.2 Suratikatan memperuntukkan bahawa Pemegang Amanah berhak menerima yuran pada kadar yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dari masa ke semasa. Efektif 15 Jun 2017, yuran Pemegang Amanah ditetapkan kepada RM600,000 setahun.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun berakhir 30 Jun 2018 ditetapkan pada RM600,000 (2017: RM313,334) setahun.

7. 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, dari tahun taksiran 2017 hingga 2026.

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

8. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

	2018 RM	2017 RM
Peruntukan pengagihan	357,875,165	329,534,690

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan pada tahun berakhir 30 Jun 2018 sebanyak 6.25 sen (2017: 6.00 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.

8. PERUNTUKAN PENGAGIHAN (SAMB.)

Sumber Pengagihan

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

	2018 RM	2017 RM
Pendapatan faedah	75,748,344	68,697,809
Pendapatan dividen	139,710,498	120,397,427
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan	224,325,766	125,174,833
Keuntungan ternyata daripada tahun-tahun sebelumnya	<u>44,283,576</u>	<u>88,590,290</u>
	484,068,184	402,860,359
Tolak: Perbelanjaan	<u>(126,193,019)</u>	<u>(73,325,669)</u>
Jumlah pengagihan	<u>357,875,165</u>	<u>329,534,690</u>
 Pengagihan kasar dan bersih seunit	 <u>6.25 sen</u>	 <u>6.00 sen</u>

9. UNIT DALAM EDARAN

	2018		2017	
	Unit	RM	Unit	RM
Unit RM1 setiap satu dibayar penuh:				
Pada awal tahun	5,544,500,000	5,544,500,000	5,234,500,000	5,234,500,000
 Penjadian unit untuk :				
Pelaburan semula pengagihan	271,000,000	271,000,000	310,000,000	310,000,000
Jualan	130,000,000	130,000,000	-	-
Pembatalan unit	(100,000,000)	(100,000,000)	-	-
Pada akhir tahun	<u>5,845,500,000</u>	<u>5,845,500,000</u>	<u>5,544,500,000</u>	<u>5,544,500,000</u>

Sepanjang tahun berakhir 30 Jun 2018, Pengurus tidak memegang sebarang unit di dalam Unit Amanah. Pada 30 Jun 2018, PNB secara sah memegang 22,984,265 unit (30 Jun 2017: 63,888,622 unit), 0.39% (30 Jun 2017: 1.15%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

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

Sepuluh syarikat broker saham/broker/dealer terbesar mengikut nilai urus niaga ialah seperti berikut:

Syarikat Broker	Nilai Urus Niaga		Yuran Broker	
	RM juta	%	RM juta	%
Maybank Investment Bank Berhad *	1,352.78	14.95	1.05	12.78
CIMB Investment Bank Berhad *	955.34	10.56	0.78	9.50
MIDF Amanah Investment Bank Berhad*	730.63	8.07	0.38	4.67
Credit Suisse (Malaysia) Sdn. Bhd.	653.09	7.22	0.74	9.03
Kenanga Investment Bank Berhad	551.95	6.10	0.28	3.43
BIMB Securities Sdn. Bhd.	465.56	5.14	0.29	3.49
TA Securities Holdings Berhad	465.06	5.14	0.40	4.84
Nomura Securities Malaysia Sdn. Berhad	446.54	4.93	0.47	5.66
Macquarie Capital Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	404.49	4.47	0.58	6.99
CLSA Securities Malaysia Sdn. Bhd.	404.22	4.47	0.55	6.64
Lain-lain	2,620.72	28.95	2.71	32.97
	<u>9,050.38</u>	<u>100.00</u>	<u>8.23</u>	<u>100.00</u>

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 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.

11. PUSING GANTI PORTFOLIO

	2018	2017
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	0.77 kali	0.63 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.

12. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	2018	2017
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	1.25%	1.24%

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.

13. 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.

13. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN(SAMB.)

Risiko Ekuiti/Pelaburan (samb.)

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.

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 semakin yang kerap ke atas kadar faedah dan jangkaan pasaran.

13. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN(SAMB.)

Risiko Kredit

Risiko kredit ialah risiko dimana kegagalan dari pihak yang berurusniaga 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.

14. 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.

Kesemua pelaburan Unit Amanah adalah di dalam Malaysia.

15. MATA WANG

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

VIII. ALAMAT CAWANGAN ASNB

Zon Utara

PERLIS

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 7, Jalan Indera Kayangan
01000 Kangar, Perlis
Tel: 04- 9781 110/111/977 5702/8332
Faks: 04-9760 800

PULAU PINANG

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 12, Jalan Todak 3,
Pusat Bandar Seberang Jaya,
13700 Seberang Jaya, Pulau Pinang
Tel: 04-399 4378, 04-399 4381
Faks: 04-399 4404

Amanah Saham Nasional Berhad

A-12A-1 & A-12A-2
Lorong Bayan Indah 4
Bay Avenue
11900 Bayan Lepas
Pulau Pinang
Tel: 04-6406 522 / 04-6406 523
Fax : 04-6406 520

PERAK

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 273 Jalan Intan 12
Bandar Baru Teluk Intan
36000 Teluk Intan, Perak
Tel: 05-6215 153/158
Faks: 05-6215 150

Amanah Saham Nasional Berhad

No. 8 & 8A,
Persiaran Greentown 1,
Greentown Business Centre,
30450 Ipoh, Perak
Tel: 05-249 6242, 05-249 6245, 05-249 6246
Faks: 05-249 6249

KEDAH

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 27, Kompleks Shahab Perdana
Jalan Sultanah Sambungan
05250 Alor Setar, Kedah
Tel: 04-7310 770/1012
Faks: 04-7314 140

Zon Tengah

WILAYAH PERSEKUTUAN KUALA LUMPUR

Amanah Saham Nasional Berhad
Kaunter Utama ASNB
Tingkat 1, Balai PNB
201-A, Jalan Tun Razak
50400 Kuala Lumpur
Tel: 03-2050 5500
Faks: 03-2161 8852

WILAYAH PERSEKUTUAN PUTRAJAYA

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 27, Kompleks Perbadanan Putrajaya
Presint 3, Persiaran Perdana
62675 Putrajaya, Selangor
Tel : 03-8890 4880
Faks : 03-8890 4890

SELANGOR

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 18-1 & 18-2,
Pusat Dagangan UMNO Shah Alam
Persiaran Damai Seksyen 11
40000 Shah Alam, Selangor
Tel: 03-5510 3155, 03-5512 1366
Faks: 03-5513 7155

Amanah Saham Nasional Berhad

No.7 Jalan Medan Niaga 2
Medan Niaga Kuala Selangor
45000 Kuala Selangor
Selangor
Tel: 03-3281 4121/ 03-3289 4121/3121
Faks: 03-3281 3221

Zon Selatan

MELAKA

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 11 & 13, Kompleks Perniagaan Al Azim
Jalan KPAA 1, Bukit Baru
75150 Melaka
Tel: 06-2827 361/2840 690
Faks: 06-2839 940

NEGERI SEMBILAN

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 120 & 121,
Jalan Dato' Bandar Tunggal,
70000 Seremban, Negeri Sembilan,
Tel: 06-763 8546/762 6239
Faks: 06-7633 384

JOHOR

Amanah Saham Nasional Berhad
No.12 Jalan Maju, Taman Maju
83000 Batu Pahat, Johor
Tel: 07-4331 700/701/709
Faks: 07-4331 712

Amanah Saham Nasional Berhad

Lot No 12 & 14, Jalan Padi Emas 1/2
Uda Business Centre
81200 Johor Bahru, Johor
Tel: 07-2346 764/2346 763/2346 762
Faks: 07-2370 077

VIII. ALAMAT CAWANGAN ASNB

Zon Timur

TERENGGANU

Amanah Saham Nasional Berhad

No 15, Jalan Batas Baru
20300 Kuala Terengganu, Terengganu
Tel: 09-6301 500/501
Faks: 09-6301 506

KELANTAN

Amanah Saham Nasional Berhad

Lot 1182 & 1183, Jalan Kebun Sultan
15350 Kota Bharu, Kelantan
Tel: 09-7419 900/7419 909
Faks: 09-7446 663

Amanah Saham Nasional Berhad

No. 52, 52A & 52B,
Jalan Pasir Puteh Sentral 2/5,
16800 Pasir Puteh, Kelantan Darul Naim.
Tel: 09-785 5750/5751
Faks: 09-785 5757

PAHANG

Amanah Saham Nasional Berhad

No. 71 & 73, Tingkat Bawah
Jalan Tun Ismail
25000 Kuantan, Pahang
Tel: 09-5178 340/341
Faks: 09-5136 694

Amanah Saham Nasional Berhad

No.8, Jalan Ahmad Shah
Bandar Seri Semantan
28000 Temerloh, Pahang
Tel: 09-2901 460/1462
Faks: 09-2901 466

Sabah & Sarawak

SABAH

Amanah Saham Nasional Berhad

Lot 55, Tingkat Bawah & 1,
Blok G Asia City Phase 1B
88000 Kota Kinabalu, Sabah
Tel: 088-257 725/241 011
Faks: 088-218 814

Amanah Saham Nasional Berhad

TB 4287 & TB 4280
Tingkat Bawah & 1 Town Ext II
Jalan Masjid, Kompleks Fajar Tawau
91000 Tawau, Sabah
Tel: 089-779 389/390/391
Faks: 089-776 600

Amanah Saham Nasional Berhad

Tingkat Bawah,
Lot 1, Circular Blok A Harbour Town,
Jalan Pantai,
91100 Lahad Datu, Sabah
Tel: 089-863 680/681/672/673
Faks: 089-863 675

Amanah Saham Nasional Berhad

Lot 8 & 9 Blok B
Pusat Komersial Datun
Jalan Masak
89008 Keningau, Sabah
Tel : 087-336 629 / 618 /621
Fax : 087-336 619

Amanah Saham Nasional Bhd

Lot 15 Tingkat Bawah
Bandar Pasaraya Fasa 1
90000 Sandakan, Sabah
Tel : 089-210 486 / 223 516
Fax : 089-210 597

SARAWAK

Amanah Saham Nasional Berhad

Lot 886 & 887, Block 9
MCLD Miri Waterfront
Commercial Centre
98000 Miri, Sarawak
Tel: 085-423 746/419 984
Faks: 085-423 384

Amanah Saham Nasional Berhad

Sublot 2 & 3, Lot 4496,
Junction 28, Jalan Keppel,
97000 Bintulu, Sarawak
Tel: 086-344 514/ 541
Faks: 086-344 540

Amanah Saham Nasional Berhad

Lot 1457 & 1458
Sg. Kudong Shophouse
Ground Floor, Jalan Buangsiol
98700 Limbang, Sarawak
Tel: 085-210570/571/572/573
Faks: 085-210577

Amanah Saham Nasional Berhad

No. 4C, Ground Floor
Lot 832 Jalan Sabu
95000 Sri Aman, Sarawak
Tel: 083-321 742
Faks: 083-323 233

Amanah Saham Nasional Berhad

Lot 1007 & 1008
Jalan Kampung Nyabor
96000 Sibu, Sarawak
Tel: 084-314 967
Faks: 084-322 497

VIII. ALAMAT CAWANGAN ASNB

Sabah & Sarawak

SARAWAK

Amanah Saham Nasional Berhad

Tingkat Bawah Lot 499

Al-Idrus Commercial Centre

Seksyen 6 Jalan Kulas

93400 Kuching

Sarawak.

Tel : 082-250 389 / 082-410 210

Fax : 082-250 313

PENGURUS

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

PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 4, Balai PNB,
201-A, Jalan Tun Razak,
50400 Kuala Lumpur
Tel: 03-2050 5500

LEMBAGA PENGARAH

Tan Sri Dr Zeti Akhtar Aziz (Pengerusi)
(berkuatkuasa 19 Julai 2018)

Dato' Abdul Rahman bin Ahmad
Professor Tan Sri Dato' Seri Dr. Noor Azlan Ghazali
Dato Dr. Nik Ramlah binti Nik Mahmood
Datuk Seri Dr. Nik Norzrul Thani bin Nik Hassan Thani
Encik Mohammad bin Hussin

PRESIDEN DAN KETUA EKSEKUTIF KUMPULAN

Dato' Abdul Rahman bin Ahmad

KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF & PENGARAH EKSEKUTIF

Encik Mohammad bin Hussin

SETIAUSAHA SYARIKAT KUMPULAN

Puan Adlibah Khairiah binti Ismail @ Daud
(MIA 13755)

PEGAWAI PEMATUHAN

Encik Zulkafli Bin Hamid

PEMEGANG AMANAH

AmanahRaya Trustees Berhad (766894-T)

JURUAUDIT

Tetuan Hanafiah Raslan & Mohamad

BANK

Malayan Banking Berhad
CIMB Bank Berhad

PEGUAMBELA & PEGUAMCARA

Tetuan Zain & Co.
Tetuan Zainal Abidin & Co.
Tetuan Marzuki Spawi & Co. (Sabah)
Tetuan Hamzah & Ong Advocates (Sarawak)

EJEN

Malayan Banking Berhad
CIMB Bank Berhad
CIMB Islamic Bank Berhad
RHB Bank Berhad
RHB Islamic Bank Berhad
POS Malaysia Berhad
Maybank Islamic Berhad
Bank Simpanan Nasional
Affin Bank Berhad
Alliance Bank Malaysia Berhad
AmBank (M) Berhad
AmBank Islamic Berhad
Hong Leong Bank Berhad
Hong Leong Islamik Bank Berhad

Atau Layari

www.myasnb.com.my
Maybank2u.com
CIMB Clicks
affinOnline.com
RHBNow