



Permodalan Nasional Berhad
(38218-X)



Amanah Saham Nasional Berhad
(47457-V)
Anak syarikat milik penuh PNB

LT

LAPORAN TAHUNAN

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2016



www.asnb.com.my

ISI KANDUNGAN

AMANAHAH SAHAM MALAYSIA (ASM)

NO. TAJUK	MUKA SURAT
I. Maklumat Tabung	2
II. Prestasi Tabung	3
III. Laporan Pengurus	9
IV. Penyata Pengurus	16
V. Penyataan Pemegang Amanah	17
VI. Laporan Juruaudit	18
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 - 36
VIII. Alamat Pejabat-pejabat ASNB	37 - 38
IX. Maklumat Korporat	40

LAPORAN PENGURUS AMANAH SAHAM MALAYSIA (ASM)

Pemegang-pemegang unit Amanah Saham Malaysia (ASM) yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASM, dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ASM bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2016.

I. MAKLUMAT TABUNG

A. KATEGORI / JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
Amanah Saham Malaysia	Ekuiti	Pendapatan

B. OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

Objektif pelaburan ASM adalah untuk memberi peluang kepada pemegang-pemegang unit membuat pelaburan jangka panjang untuk menjana pulangan yang kompetatif dan berterusan menerusi pelaburan dalam portfolio yang dipelbagaikan.

C. PENANDA ARAS TABUNG

ASM yang diurusniagakan pada kadar harga tetap menggunakan penanda aras Kadar Faedah Pasaran Wang Antara Bank 3-Bulan (KLIBOR 3-Bulan) bagi tujuan perbandingan prestasinya.

D. POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN TABUNG

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

E. PEGANGAN UNIT

Pada 31 Mac 2016, seramai 536,862 individu telah menyertai ASM. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

Saiz Pegangan	Bilangan Pemegang Unit		Bilangan Unit Dilanggan	
	Bilangan	%	Unit	%
5,000 dan ke bawah	216,978	40.42	285,738,032	1.75
5,001-10,000	52,442	9.77	389,397,815	2.39
10,001-50,000	180,198	33.56	4,481,031,129	27.50
50,001-500,000	85,794	15.98	9,892,882,304	60.70
500,001 dan ke atas	1,450	0.27	1,248,609,272	7.66
JUMLAH	536,862	100.00	16,297,658,552	100.00

II. PRESTASI TABUNG

A. PERUMPUKAN ASET

(i) Perumpukan Aset Bagi ASM Mengikut Pada Nilai Pasaran Sektor Berdasarkan Nilai Aset Bersih (NAB) Tabung:

Sektor	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac (%)		
	2016	2015	2014
Pembinaan	3.89	2.16	1.85
Barangan Pengguna	5.24	6.26	6.91
Kewangan	21.70	22.89	22.05
Barangan Industri	3.21	4.59	5.14
Syarikat Projek Infrastruktur	3.76	3.33	4.18
Perladangan	4.18	4.42	5.64
Hartanah	2.70	2.08	1.49
Perdagangan/Perkhidmatan	26.84	28.84	30.32
Lain-lain Sektor	1.60	1.89	1.76
Jumlah Pelaburan Ekuiti Disebut Harga	73.12	76.46	79.34
(i) Pelaburan di dalam unit amanah tidak disebut harga	0.44	0.43	0.31
(ii) Pelaburan di pasaran saham dan unit amanah	73.56	76.89	79.65
(iii) Pelaburan di Pasaran Wang dan Lain-lain Aset Bersih	26.44	23.11	20.35
JUMLAH	100.00	100.00	100.00

ii) **Pelaburan Disebut Harga Bagi Tahun Kewangan Berakhir
31 Mac 2016**

Syarikat	Kos sebagai peratusan atas NAB pada Kos (%)	Nilai Pasaran sebagai Peratusan atas NAB pada Nilai Pasaran (%)
Pembinaan		
Gamuda Berhad	1.64	1.79
IJM Corporation Berhad	1.72	1.90
Sunway Construction Group Berhad	0.02	0.03
WCT Berhad	0.25	0.17
	3.63	3.89
Barangan Pengguna		
British American Tobacco (Malaysia) Berhad	0.32	0.36
Dutch Lady Milk Industries (Malaysia) Berhad	0.50	0.59
Fraser & Neave Holdings Berhad	0.56	0.67
MSM Malaysia Holdings Berhad	0.26	0.27
Nestle (Malaysia) Berhad	0.42	0.60
PPB Group Berhad	1.29	1.28
Tan Chong Motor Holdings Berhad	0.34	0.14
UMW Holdings Berhad	1.77	1.33
	5.46	5.24
Kewangan		
AMMB Holdings Berhad	1.61	1.11
Bursa Malaysia Berhad	0.48	0.54
CIMB Group Holdings Berhad	5.43	3.81
Hong Leong Bank Berhad	1.59	1.67
Malayan Banking Berhad	8.33	8.87
MNRB Holdings Berhad	0.03	0.03
Public Bank Berhad	3.61	4.14
RHB Capital Berhad	1.74	1.53
	22.82	21.70
Barangan Industri		
Lafarge Malayan Cement Berhad	0.65	0.62
Petronas Chemical Group Berhad	1.48	1.51
Petronas Gas Berhad	0.78	1.04
Shell Refining Company (Federation of Malaysia) Berhad	0.09	0.04
	3.00	3.21
Infrastruktur		
Digi.Com Berhad	2.57	2.86
Lingkar Trans Kota Holdings Berhad	0.26	0.38
YTL Power International Berhad	0.64	0.52
	3.47	3.76
Perladangan		
Felda Global Ventures Holdings Berhad	0.28	0.28
Hap Seng Plantations Holding Berhad	0.10	0.09
IOI Corporation Berhad	2.14	2.16
Kuala Lumpur Kepong Berhad	0.71	0.80
United Plantations Berhad	0.82	0.85
	4.05	4.18

**ii) Pelaburan Disebut Harga Bagi Tahun Kewangan Berakhir
31 Mac 2016 (samb.)**

Syarikat	Kos sebagai peratusan atas NAB pada Kos (%)	Nilai Pasaran sebagai Peratusan atas NAB pada Nilai Pasaran (%)
Hartanah		
IOI Properties Group Berhad	0.67	0.71
Mah Sing Group Berhad	0.63	0.57
SP Setia Berhad	0.44	0.43
Sunway Berhad	1.01	0.99
	2.75	2.70
Perdagangan/Perkhidmatan		
Amway (Malaysia) Holdings Berhad	0.36	0.46
Astro Malaysia Holdings Berhad	0.85	0.88
Axiata Group Berhad	4.27	4.26
Berjaya Auto Berhad	0.45	0.45
Bumi Armada Berhad	0.86	0.32
Bintulu Port Holdings Berhad	0.19	0.23
Dialog Group Berhad	0.28	0.32
IHH Healthcare Berhad	0.43	0.52
KPJ Healthcare Berhad	0.44	0.45
Malakoff Corporation Berhad	0.34	0.35
Malaysia Airports Holdings Berhad	0.96	1.03
Maxis Berhad	1.50	1.70
Media Prima Berhad	0.23	0.16
MISC Berhad	0.98	1.08
MMC Corporation Berhad	0.12	0.11
Petronas Dagangan Berhad	1.17	1.22
SapuraKencana Petroleum Berhad	1.79	0.90
Sime Darby Berhad	5.54	5.02
Star Publications (Malaysia) Berhad	0.49	0.39
Tenaga Nasional Berhad	3.47	4.41
Telekom Malaysia Berhad	1.21	1.50
UMW Oil & Gas Corporation Berhad	0.43	0.14
Westports Holdings Berhad	0.85	0.94
	27.21	26.84
REITs		
AXIS Real Estate Investment Trust	0.20	0.27
CapitaMalls Malaysia Trust	0.27	0.33
KLCC Property Holdings Berhad	0.28	0.39
Pavillion Real Estate Investment Trust	0.03	0.05
Sunway Real Estate Investment Trust	0.41	0.56
	1.19	1.60
Jumlah Pelaburan di Pasaran Ekuiti	73.58	73.12
Pelaburan di Pasaran Wang dan Lain-lain Aset Bersih	26.42	26.88
JUMLAH	100.00	100.00

B. MAKLUMAT KEWANGAN

Perbandingan prestasi maklumat kewangan bagi tempoh tiga (3) tahun terdahulu:

Selepas Pengagihan Pendapatan	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac		
	2016	2015	2014
Unit dalam edaran (Juta)	16,297.70	15,289.60	14,350.00
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ¹	1.17	1.07	1.10
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) ²	0.34	0.23	0.26

Nota:

- Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan Unit Amanah untuk tahun kewangan dikira berbandukan asas harian. NPP untuk tahun kewangan berakhir 31 Mac 2016 meningkat berbanding dengan NPP untuk tahun kewangan berakhir 31 Mac 2015 kerana Cukai Barangan dan Perkhidmatan (GST) yang dikenakan ke atas bayaran pengurusan dan perbelanjaan berkuatkuasa dari 1 April 2016.*
- Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata di antara jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan untuk tahun kewangan dengan purata nilai Unit Amanah untuk tahun kewangan. NPGP untuk tahun kewangan berakhir 31 Mac 2016 adalah lebih tinggi berbanding dengan NPGP untuk tahun kewangan berakhir 31 Mac 2015 kerana jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan untuk tahun kewangan berakhir 31 Mac 2016 adalah lebih tinggi daripada tahun kewangan sebelumnya.*

C. PENGAGIHAN PENDAPATAN

Perbandingan pengagihan pendapatan ASM bagi tempoh 3 tahun:

Pengagihan Pendapatan	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac		
	2016	2015	2014
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit) ¹	6.30	6.60	6.60
RM Juta	1,023.03	1,007.80	945.24
Tarikh Pembayaran	1 April	1 April	1 April

Pengagihan pendapatan ini dikira berdasarkan jumlah unit minimum bulanan yang dipegang oleh pemegang-pemegang unit dalam tempoh kewangan tersebut.

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.

D. PURATA PULANGAN TAHUNAN

Purata pulangan tahunan bagi ASM adalah seperti berikut:

Pulangan	Pada 31 Mac 2016		
	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit) ¹	6.30	6.50	6.70
Kadar Pengagihan Pendapatan Khas (sen seunit)	-	-	-
KLIBOR 3-bulan (%) ²	3.71	3.59	3.47

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota :

- (a) 1 tahun ialah pengagihan pendapatan dan bonus bagi tahun tersebut.

(b) 3 tahun ialah pengagihan pendapatan dan bonus tahun tersebut ditambah dengan pengagihan pendapatan dan bonus bagi 2 tahun sebelumnya dan dibahagikan dengan 3.

(c) 5 tahun ialah pengagihan pendapatan dan bonus tahun tersebut ditambah dengan pengagihan pendapatan dan bonus bagi 4 tahun sebelumnya dan dibahagikan dengan 5 .
- Kadar KLIBOR 3-bulan adalah berdasarkan kepada faedah penghujuran bulanan.

E. PENCAPAIAN OBJEKTIF TABUNG

ASM telah berupaya mencapai objektif pelaburannya dalam menjana pulangan jangka panjang yang kompetitif dan konsisten kepada pemegang unit, untuk tahun kewangan berakhir 31 Mac 2016. ASM telah memperolehi pendapatan daripada dividen kasa dari saham disebut harga, keuntungan bersih ternyata daripada jualan pelaburan, dan lain-lain pendapatan, seperti jadual berikut:

Sumber Pendapatan	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac		
	2016 (RM Juta)	2015 (RM Juta)	2014 (RM Juta)
Dividen kasar daripada saham disebut harga	446.38	471.65	449.12
Keuntungan bersih ternyata daripada jualan pelaburan	711.74	595.99	561.77
Lain-lain pendapatan	191.61	182.64	189.79
JUMLAH PENDAPATAN	1,349.73	1,250.28	1,200.68

F. PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

Bagi tahun kewangan berakhir pada 31 Mac 2016, ASM telah mengagihkan pulangan pendapatan sebanyak 6.30% berbanding dengan 3.71% Kadar Faedah Pasaran Wang Antara Bank 3-bulan (KLIBOR 3-bulan) yang dicatatkan pada penghujung bulan tersebut. (Sumber: Bank Negara Malaysia, BNM)

Kadar pulangan pendapatan bagi ASM adalah lebih rendah daripada tahun sebelumnya tetapi masih di tahap memuaskan berikutan dengan keadaan pasaran ekuiti yang mencabar tahun lalu.

	Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac				
	2016	2015	2014	2013	2012
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	6.30	6.60	6.60	6.50	6.50
Kadar Pengagihan Pendapatan Khas(sen seunit)	-	-	-	0.30	-
KLIBOR 3-bulan (%)*	3.71	3.73	3.33	3.21	3.19

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

*Kadar KLIBOR 3-bulan adalah berdasarkan kepada faedah penghujung bulan bagi sesuatu tahun kewangan.

G. PERUBAHAN KETARA TERHADAP KEDUDUKAN TABUNG

Pada 29 Mac 2016, saiz tabung yang dibenarkan telah ditingkatkan dari 17.042 billion unit kepada 18.18 billion unit.

H. SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

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

I. KOMISYEN RINGAN

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

III. LAPORAN PENGURUS

A. POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan ASM 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 ASM. ASM boleh melaburkan sehingga 95% daripada NAB ASM pada kos dalam ekuiti dan bakinya dalam lain-lain instrumen pasaran modal. Walau bagaimanapun, ASM boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran.

B. STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN KEWANGAN

i) Ekuiti

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2016, strategi pelaburan ASM telah dilaksanakan dengan 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 ASM 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. Sektor pembinaan adalah antara sektor yang menjadi tumpuan dalam tempoh tahun kewangan ini. 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 amanah pelaburan harta tanah (REIT). Pelaburan dalam sektor-sektor dan saham-saham tersebut membolehkan ASM mencapai kadar pulangan yang lebih daripada apa yang dicatatkan oleh penanda aras.

ii) Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2016, ASM telah meningkatkan pulangan melalui pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap yang mempunyai perolehan yang bersesuaian dengan risiko kredit setiap terbitan. Pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap dilaksanakan setelah analisa kredit dilakukan dan mementingkan penarafan kredit sekurang-kurangnya taraf 'A' yang diberikan oleh RAM Rating Services Berhad (RAM Ratings) atau setaraf dengannya yang diberikan oleh agensi penarafan di Malaysia. Walau bagaimanapun, ASM masih membuat pelaburan yang lebih tinggi dalam pasaran wang berbanding sekuriti berpendapatan

tetap. Ini bagi membolehkan ASM memiliki kecairan yang mencukupi bagi memasuki pasaran saham pada masa yang bersesuaian, seiring dengan pengamalan perumpukan aset yang aktif.

C. ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2016, penanda aras utama Bursa Malaysia iaitu Financial Times Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index (FBM KLCI) telah mencatatkan penurunan sebanyak 113.20 mata atau 6.18% untuk ditutup pada paras 1,717.58 mata pada 31 Mac 2016, berbanding 1,830.78 mata yang dicatatkan pada 31 Mac 2015. Bagi tempoh yang sama, FBM KLCI telah mencatatkan paras tertinggi iaitu 1,862.80 mata pada 21 April 2015, manakala paras terendah iaitu 1,532.14 mata telah dicatatkan pada 24 Ogos 2015.

Penanda aras sektor dalam pasaran saham Bursa Malaysia pula mencatatkan prestasi bercampur-campur pada 31 Mac 2016, berbanding setahun yang lalu. Sektor teknologi mencatatkan kenaikan tertinggi sebanyak 6.33%, diikuti oleh sektor pengeluaran perindustrian yang mencatatkan kenaikan sebanyak 6.13%. Sementara itu, sektor hartanah mencatatkan penurunan tertinggi sebanyak 9.84%, diikuti oleh sektor perlombongan yang mencatatkan penurunan sebanyak 9.35% dan sektor kewangan yang merosot sebanyak 9.05% berbanding pada 31 Mac 2015. Ini adalah berikutan kemerosotan harga minyak mentah sebanyak 28.14% dan aliran keluar dana asing disebabkan faktor ekonomi negara yang agak lemah. Antara saham-saham syarikat dalam sektor hartanah yang mencatatkan penurunan ialah Mah Sing Group Berhad (-13.83%) dan Sunway Berhad (-4.13%). Bagi sektor kewangan, AMMB Holdings Berhad dan CIMB Group Holdings Berhad merosot sebanyak 27.67% dan 22.03% masing-masing berbanding pada 31 Mac 2015. Dalam sektor perlombongan, UMW Oil & Gas Corporation Berhad mencatatkan penurunan sebanyak 60.43% untuk tempoh yang sama.

Di rantau ASEAN, prestasi indeks FBM KLCI mencatat penurunan paling sedikit berbanding indeks utama serantau seperti Singapura (STI) yang merosot sebanyak 17.58%, Indonesia (JCI) (-12.20%), Filipina (PCOMP) (-8.45%) dan Thailand (SET) (-6.52%) bagi tempoh 12 bulan berakhir 31 Mac 2016. Bagi negara-negara Asia yang lain, indeks Shanghai (SSE) mencatatkan prestasi tercorot dengan penurunan sebanyak 19.85% kepada 3,003.92 mata. Ini diikuti oleh indeks Hong Kong Hang Seng (HSI), Australia (ASX) dan Jepun (NKY) dengan penurunan sebanyak 16.56%, 13.73% dan 12.75% masing-masing.

Sepanjang tempoh tahun kewangan berakhir 31 Mac 2016, pasaran saham global diselubungi keadaan persekitaran

dagangan yang mencabar. Antara faktor-faktor yang memberi kesan termasuk ketidakstabilan geopolitik di Timur Tengah dan Eropah Timur, kebimbangan terhadap kelembapan ekonomi negara China, kejatuhan pasaran saham negara China dan kenaikan kadar faedah di Amerika Syarikat. Pasaran saham tempatan, khususnya, mengalami pengaliran keluar dana asing disebabkan oleh kebimbangan terhadap keadaan ekonomi Malaysia berikutan kejatuhan harga komoditi, isu dalaman domestik dan kejatuhan mata wang Ringgit.

Harga minyak mentah dunia mencatatkan kejatuhan sebanyak 28.14% daripada paras USD55.11 setong kepada USD39.60 setong berikutan lebih bekalan akibat keengganan Pertubuhan Negara-Negara Pengeksport Petroleum (Organization of the Petroleum Exporting Countries, OPEC) untuk mengurangkan pengeluaran minyak dan permintaan yang lemah ekoran pertumbuhan ekonomi dunia yang lebih perlahan. Kejatuhan ini telah mengakibatkan pelaburan dan aktiviti dalam sektor minyak dan gas berkurangan. Sehubungan dengan itu, para pelabur meragui prospek ekonomi negara-negara pengeksport minyak seperti Australia, Brazil dan juga Malaysia.

Penurunan harga minyak mentah telah memberikan tekanan kepada ekonomi Malaysia serta mata wang Ringgit. Dalam tempoh tinjauan, Ringgit menyusut sebanyak 5.26% untuk ditutup pada paras RM3.899/USD pada 31 Mac 2016, daripada paras RM3.704/USD pada 31 Mac 2015. Sepanjang tahun kewangan, Ringgit telah mencatatkan paras tertinggi iaitu RM3.557/USD pada 28 April 2015, manakala paras terendah iaitu RM4.457/USD telah dicatatkan pada 29 September 2015. Selain itu, dalam tempoh sembilan bulan pertama tahun kewangan, jangkaan kenaikan kadar faedah di Amerika Syarikat berikutan ekonomi Amerika Syarikat yang semakin kukuh juga mengakibatkan aliran keluar dana daripada pasaran kewangan serantau.

Tindakan China yang menyusutkan nilai mata wang Renminbi (CNY) sebanyak 2% pada bulan Ogos 2015 adalah sebahagian daripada usaha negara tersebut supaya CNY dipertimbangkan sebagai salah satu rizab mata wang Tabung Kewangan Antarabangsa (International Monetary Fund, IMF) di samping menggalakkan aktiviti eksport bagi merangsang pertumbuhan ekonominya. Susulan daripada tindakan tersebut, pasaran saham global telah mengalami kejatuhan. FBM KLCI turut mengalami penurunan akibat penjualan saham-saham oleh pelabur asing dan ditutup pada paras terendah iaitu 1,532.14 mata pada 24 Ogos 2015. Walau bagaimanapun, pada bulan September 2015, kerajaan Malaysia telah mengumumkan langkah-langkah untuk menstabilkan ekonomi negara bagi mengembalikan semula keyakinan pelabur. Antara langkah-langkah yang diumumkan adalah syarikat-syarikat berkaitan kerajaan yang mempunyai pelaburan di luar negara disaran untuk membawa pulang keuntungan ke Malaysia dan juga pengaktifan semula Valuecap Sdn. Bhd. dengan modal sebanyak RM20 billion, yang akan dilaburkan secara berperingkat.

Sentimen pelabur-pelabur tempatan mahupun asing semakin pulih pada suku akhir tahun kewangan ASM yang berakhir pada 31 Mac 2016, apabila pasaran saham mencatat pengaliran masuk dana asing sebanyak RM5.84 bilion. Ini berikutan perkembangan ekonomi Malaysia yang melebihi jangkaan, apabila Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) meningkat sebanyak 4.5% bagi suku akhir 2015 (jangkaan: 4.1%) dan KDNK penuh tahun 2015 meningkat sebanyak 5.0% (jangkaan: 4.9%) didorong oleh permintaan dalaman serta eksport. Prestasi matawang Ringgit yang meningkat naik dan kenaikan harga-harga komoditi seperti minyak kelapa sawit dan minyak mentah turut menyumbang kepada pemulihan sentimen pasaran saham dalam tempoh ini (Sumber: BNM).

D. ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN DAN KADAR FAEDAH

Dalam tahun kewangan berakhir 31 Mac 2016, Jawatankuasa Dasar Kewangan (Monetary Policy Committee, MPC) BNM telah mengekalkan Kadar Dasar Semalaman (Overnight Policy Rate, OPR) pada kadar 3.25%. Walau bagaimanapun, BNM telah memutuskan untuk mengurangkan Keperluan Rizab Berkanun (Statutory Reserve Requirement, SRR) sebanyak 50 mata asas pada bulan Januari 2016, bagi memastikan terdapat mudah tunai yang mencukupi. Tindakan ini diambil setelah persaingan berterusan di kalangan bank untuk mendapatkan pendanaan telah meningkatkan kadar antara bank, termasuk kadar antara bank 3-bulan (KLIBOR 3-bulan) yang mencecah 3.90% pada bulan Disember 2015. Susulan itu, KLIBOR 3-bulan telah turun kepada 3.71% setakat 31 Mac 2016.

Dalam tempoh yang sama, kadar hasil Sekuriti Kerajaan Malaysia (Malaysia Government Securities, MGS) untuk bon 10 tahun telah turun sebanyak 36 mata asas, iaitu daripada 4.14% kepada 3.78%. Ini berikutan peningkatan pengukuhan nilai matawang Ringgit berbanding USD kerana kenaikan kadar faedah oleh Rezab Persekutuan Amerika Syarikat dijangka akan dilaksanakan secara lebih perlahan dan pada kadar yang lebih rendah.

Pasaran sekuriti hutang swasta bertaraf AA dan AAA jangka sederhana dan panjang, 3 hingga 10 tahun, turut mencatatkan penurunan kadar hasil antara 10 hingga 20 mata asas selaras dengan sentimen risiko semasa.

E. PROSPEK EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Tabung Kewangan Antarabangsa (International Monetary Fund, IMF) melalui Prospek Ekonomi Dunia (World Economic Outlook, WEO) terbitan April 2016, telah mengunjurkan pertumbuhan ekonomi global untuk tahun 2016 pada 3.2%, iaitu penurunan sebanyak 0.2% berbanding unjuran yang dilaporkan pada bulan

Januari 2016. Unjuran tersebut menunjukkan sedikit peningkatan berbanding kadar pertumbuhan ekonomi global pada 2015, iaitu 3.1%.

IMF turut mengunjurkan kadar pertumbuhan ekonomi negara-negara maju bagi tahun 2016 sebanyak 1.9%. Unjuran ini selaras dengan pertumbuhan yang telah dicatatkan pada tahun 2015. Amerika Syarikat masih merupakan pemacu utama pertumbuhan ini, didorong oleh keadaan kewangan negara yang stabil serta pemulihan sektor perumahan. Namun begitu, keutuhan nilai mata wang Dolar Amerika (USD) dijangka akan memberikan kesan negatif terhadap nilai eksport AS, manakala harga minyak mentah yang kekal rendah akan mengurangkan pelaburan dalam sektor industri minyak dan gas.

Sementara itu, peningkatan perbelanjaan fiskal, disokong oleh harga minyak mentah yang rendah dan pakej rangsangan monetari oleh bank pusat Eropah dijangka akan memberi kesan positif yang mengatasi impak kelemahan eksport dan produktiviti di Eropah. Pertumbuhan ekonomi Jepun pula dijangka akan stabil pada kadar 0.5%, disokong oleh bantuan fiskal dan harga minyak mentah yang rendah.

Bagi negara-negara membangun pula, IMF mengunjurkan pertumbuhan ekonomi pada kadar 4.1% bagi tahun 2016. Ini merupakan sedikit peningkatan berbanding dengan kadar 4.0% pada tahun 2015, didorong oleh pertumbuhan ekonomi India (+7.5%) dan negara-negara ASEAN (+4.8%). Pertumbuhan ekonomi China pula diunjurkan lebih perlahan, iaitu sebanyak 6.5% bagi tahun 2016 berbanding 6.9% pada tahun 2015. Ini adalah disebabkan oleh kelembapan pertumbuhan pelaburan di kala China melalui pengimbangan semula ekonomi daripada ekonomi yang berteraskan pelaburan dan pembuatan kepada ekonomi yang berteraskan penggunaan dan perkhidmatan.

Beralih kepada ekonomi Malaysia, Kerajaan Malaysia telah mengumumkan pengubahsuaian Bajet 2016 berikutan kejatuhan harga minyak mentah yang berterusan pada akhir tahun 2015. Kerajaan telah menyemak unjuran pertumbuhan ekonomi negara kepada 4.0% hingga 4.5% bagi tahun 2016. Sebelas langkah penstrukturan dan pengubahsuaian diperkenalkan untuk mengurangkan kesan akibat kejatuhan harga minyak mentah dan ketidakpastian ekonomi global. Namun begitu, unjuran defisit fiskal masih dikekalkan pada 3.1% daripada keluaran dalam negara kasar (KDNK) bagi tahun 2016. Eksport dijangka akan menjadi pemacu utama pertumbuhan ekonomi, di mana ia dijangka akan berkembang sebanyak 4.7% berbanding pertumbuhan sebanyak 0.7% pada tahun 2015.

Tahun 2016 merupakan tahun pertama pelaksanaan Rancangan Malaysia Ke-11 (RMK-11) yang akan memberi penekanan kepada nilai inovasi terutamanya pelaksanaan projek dengan pantas,

kos rendah dan berimpak tinggi. RMK-11 akan terus menyokong sektor pembinaan, dengan pelaksanaan projek-projek seperti projek tambahan laluan transit aliran ringan (LRT) dan projek Aliran Transit Massa (MRT) yang dijangka akan menyokong pertumbuhan ekonomi negara pada tahun 2016. Kadar inflasi juga dijangka kekal terkawal bagi tahun 2016 dalam lingkungan antara 2.0% sehingga 3.0%, dipengaruhi oleh harga komoditi dan minyak mentah yang dijangka akan kekal rendah.

Untuk tahun 2016, pasaran saham tempatan dijangka akan terus mencabar ekoran ketidaktentuan harga komoditi dan nilai Ringgit serta jangkaan kenaikan kadar faedah di Amerika Syarikat. Risiko geopolitik di Timur Tengah, kelemahan keadaan ekonomi di Eropah dan ekonomi China yang semakin perlahan turut akan mempengaruhi prestasi pasaran saham.

Namun begitu, pemulihan pasaran saham tempatan akan disokong oleh nilai Ringgit yang kekal stabil dan harga minyak mentah yang dijangka akan beransur-ansur meningkat. Konsensus Bloomberg meletakkan harga minyak mentah Brent pada USD41 setong bagi tahun 2016. Selain itu, pengaliran masuk wang asing dijangka turut membantu meningkatkan pasaran saham ekoran unjuran peningkatan kadar faedah oleh Rizab Persekutuan Amerika Syarikat yang lebih perlahan pada tahun 2016 berbanding unjuran terdahulu, persekitaraan kadar faedah negatif di Kesatuan Eropah dan Jepun serta unjuran peningkatan pertumbuhan ekonomi ASEAN. Kerajaan China turut memberikan komitmen untuk terus mengambil langkah-langkah menerusi dasar fiskal atau polisi kewangan untuk menstabilkan ekonomi, mata wang dan pasaran saham negaranya. Ini dapat mengurangkan impak negatif kepada ekonomi Malaysia disebabkan kelembapan ekonomi China.

Kadar Dasar Semalaman (OPR) dijangka akan dikekalkan pada paras yang sama, iaitu pada kadar 3.25% sehingga berakhir tahun kewangan 2017, sejajar dengan pendirian dasar akomodatif BNM. Jangkaan ini berlatarbelakangkan pertumbuhan ekonomi negara yang sederhana, kadar inflasi yang kekal terkawal dan ketidaktentuan permintaan dari ekonomi-ekonomi utama dunia. Perubahan OPR, jika ada, akan bergantung kepada keadaan ekonomi semasa dan risiko pasaran global yang dicetuskan oleh persekitaraan luaran. Pergolakan dalam pasaran kewangan antarabangsa dijangka berkurangan, tetapi pasaran akan terus dipengaruhi oleh perubahan dalam mudah tunai global dan sentimen pelabur.

Pasaran sekuriti berpendapatan tetap tempatan dijangka akan terus didokong oleh pelaburan asing berikutan pengukuhan sentimen terhadap aset negara-negara membangun, selepas Rizab Persekutuan Amerika Syarikat akan hanya menaikkan kadar faedah pada kadar yang lebih perlahan daripada yang dijangkakan sebelum ini. Pelaburan asing dalam MGS pada bulan Mac 2016 sebanyak RM11.5 billion adalah yang tertinggi sejak Mei 2014. Penambahan pelaburan asing ini adalah berkadar langsung

dengan pengukuhan nilai Ringgit berbanding USD. Sentimen positif ini dijangka akan berterusan berikutan keputusan agensi-agensi penarafan antarabangsa untuk mengekalkan penarafan kredit untuk Malaysia pada taraf “A-“ hasil daripada komitmen kerajaan terhadap rasionalisasi fiskal.

F. STRATEGI PELABURAN MASA HADAPAN

i) Ekuiti

Bagi tempoh tahun kewangan berakhir 31 Mac 2017, strategi pelaburan ASM adalah untuk memberi fokus kepada saham-saham dalam sektor-sektor yang dijangkakan dapat memberi pulangan yang baik, di samping mengekalkan perumpukan aset yang aktif. Pelaburan ASM dalam ekuiti akan ditumpukan kepada saham-saham syarikat yang mempunyai asas fundamental yang kukuh berdasarkan prospek ekonomi, prestasi syarikat dan juga tema pelaburan semasa. Sektor-sektor tumpuan antaranya termasuklah sektor pembinaan dan sektor penjagaan kesihatan.

Untuk mengekalkan keseimbangan antara pertumbuhan dan pulangan dividen yang tinggi, ASM akan turut memberi fokus kepada sektor-sektor dan saham-saham yang mempunyai prospek dividen yang tinggi, yang diniagakan di bawah harga wajar seperti sektor telekomunikasi dan sektor REIT. Di samping itu, ASM akan sentiasa mengambil peluang untuk menjual saham-saham yang sudah mencapai nilai penuh pada tahap pasaran yang menguntungkan.

ii) Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Untuk mempelbagaikan aset dalam portfolio, ASM akan terus melabur dalam sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang. Dalam usaha untuk meningkatkan pulangan, ASM akan memberi fokus kepada pelaburan dalam instrumen-instrumen seperti sekuriti hutang swasta dan sukuk yang mampu menjana kadar hasil yang lebih tinggi daripada portfolio semasa, setelah mengambil kira faktor-faktor seperti kecairan dana dan risiko yang bakal ditanggung oleh ASM. Bagi mengurangkan sensitiviti portfolio sekuriti berpendapatan tetap kepada sebarang perubahan kadar faedah, ASM akan memberi keutamaan kepada pelaburan dalam instrumen jangka pendek dan sederhana.

ASM akan sentiasa mengkaji semula strategi pelaburan secara berkala dan mengikut keperluan semasa bagi mengekalkan keupayaan untuk memberikan pulangan yang kompetitif kepada pemegang-pemegang unit dan mengekalkan modal jangka panjang.

IV. PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-pemegang Unit
AMANAH SAHAM MALAYSIA

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada AMANAH SAHAM MALAYSIA (“Unit Amanah”), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah pada tahun kewangan berakhir 31 Mac 2016, 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 MALAYSIA bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Mac 2016, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada AMANAH SAHAM MALAYSIA, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 3 Mei 2016.

**Tun Ahmad Sarji
bin Abdul Hamid**
Pengerusi

**Tan Sri Dato’ Sri Hamad Kama Piah
bin Che Othman**
Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia
3 Mei 2016

**V. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR
31 MAC 2016**

Kepada Pemegang-Pemegang Unit
AMANAH SAHAM MALAYSIA

Kami, AmanahRaya Trustees Berhad telah bertindak selaku Pemegang Amanah kepada AMANAH SAHAM MALAYSIA bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2016. Pada pendapat kami, AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, selaku Pengurus telah mengurus AMANAH SAHAM MALAYSIA selaras dengan had-had kuasa pelaburan yang diberikan kepada Pengurus dan Pemegang Amanah mengikut Suratikatan, lain-lain peruntukan Suratikatan, Garispanduan Tabung Unit Amanah yang diterimapakai, Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007 dan undang-undang lain yang berkuatkuasa dengan mengambil kira segala pengecualian yang telah diberikan kepada AMANAH SAHAM MALAYSIA bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2016.

Kami juga berpendapat bahawa:

- (a) prosedur dan proses yang digunakan oleh Pengurus untuk menilai dan/atau menentukan harga unit AMANAH SAHAM MALAYSIA adalah mencukupi dan penilaian/ penggunaan harga adalah dibuat selaras dengan Suratikatan dan mana-mana kehendak kawalseliaan;
- (b) penjadian dan perlucutan unit dilaksanakan adalah selaras dengan Suratikatan dan lain-lain peruntukan undang-undang berkaitan; dan
- (c) pengagihan kepada pemegang-pemegang unit AMANAH SAHAM MALAYSIA sepertimana yang diisytiharkan oleh Pengurus adalah selaras dengan objektif pelaburan AMANAH SAHAM MALAYSIA.

Yang Benar,
AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD

HABSAH BINTI BAKAR
Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia

VI. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT AMANAH SAHAM MALAYSIA

Laporan penyata kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan AMANAH SAHAM MALAYSIA ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata kedudukan kewangan pada 31 Mac 2016, penyata untung atau rugi, penyata pendapatan komprehensif, dan penyata aliran tunai bagi tahun berakhir tarikh tersebut, dan rumusan dasar-dasar perakaunan dan lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 20 hingga 37.

Tanggungjawab Pengurus dan Pemegang Amanah terhadap laporan kewangan

Pengurus adalah bertanggungjawab ke atas penyediaan penyata kewangan berdasarkan 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. Tanggungjawab ini termasuk: penyediaan, pelaksanaan dan mengekalkan kawalan dalaman berkaitan penyediaan dan persembahan yang saksama penyata kewangan, yang bebas dari kesilapan yang material, samada disebabkan kesilapan atau pecah amanah; memilih dan melaksanakan polisi perakaunan yang bersesuaian; dan membuat anggaran perakaunan yang bersesuaian berdasarkan situasi semasa. Pemegang Amanah adalah bertanggungjawab untuk memastikan Pengurus menyimpan rekod perakaunan dan lain-lain rekod yang diperlukan untuk persembahan penyata kewangan yang saksama.

Tanggungjawab Juruaudit

Tanggungjawab kami ialah untuk menyatakan pendapat mengenai penyata kewangan tersebut, berdasarkan audit kami. Kami telah menjalankan audit menurut piawaian pengauditan berkenaan yang diluluskan di Malaysia. Piawaian tersebut memerlukan kami merancang dan melaksanakan audit untuk mendapat kepastian yang munasabah sama ada penyata kewangan ini bebas dari kesilapan yang material.

Audit merangkumi pelaksanaan prosedur-prosedur bagi memperoleh bukti yang menyokong jumlah dan pendedahan di dalam penyata kewangan. Prosedur-prosedur yang dipilih adalah berdasarkan kepada pertimbangan kami, termasuk penilaian keatas risiko kesilapan yang material pada penyata kewangan; sama ada disebabkan oleh pecah amanah atau kesilapan. Dalam membuat penilaian risiko terbabit, kami mengambil kira kawalan dalaman yang relevan kepada penyediaan dan persembahan yang saksama Unit Amanah, tetapi bukan bertujuan untuk menyatakan pendapat terhadap keberkesanan kawalan dalaman Unit Amanah. Audit juga termasuk menilai prinsip-prinsip perakaunan yang digunakan dan anggaran-anggaran penting yang dibuat oleh Pengurus Unit Amanah, di samping menilai gambaran keseluruhan yang diberikan oleh penyata kewangan.

Kami percaya bahawa audit kami telah memberikan asas yang munasabah untuk menyatakan pendapat kami.

Pendapat

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia, preskripsi khusus Suruhanjaya Sekuriti dan Garis Panduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti Malaysia, kecuali untuk pengecualian yang telah diberikan oleh Suruhanjaya Sekuriti, bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Mac 2016 dan prestasi kewangannya, penyata perubahan dalam ekuiti serta aliran tunai bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut.

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.3157/01/17(J)
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia
3 Mei 2016

VII. PENYATA KEWANGAN

A. PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2016

	Nota	2016 RM	2015 RM
PENDAPATAN			
Pendapatan faedah		191,605,352	182,635,385
Pendapatan dividen		446,383,816	471,652,994
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan		<u>711,742,075</u>	<u>595,987,055</u>
		<u>1,349,731,243</u>	<u>1,250,275,434</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurusan	5	172,107,347	162,175,700
Yuran pemegang amanah	6	300,000	300,000
Ganjaran juruaudit		22,000	22,000
Yuran ejen cukai		3,500	3,000
Perbelanjaan pentadbiran		29,558,408	10,569,264
Rosot nilai dalam pelaburan disebut harga		<u>93,399,765</u>	<u>-</u>
		<u>295,391,020</u>	<u>173,069,964</u>
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI		1,054,340,223	1,077,205,470
CUKAI	7	-	-
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		<u>1,054,340,223</u>	<u>1,077,205,470</u>
Pengagihan pelaburan	8	<u>1,023,025,233</u>	<u>1,007,799,556</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit		6.30 sen	6.60 sen
Tarikh pengagihan		<u>1-Apr-16</u>	<u>1-Apr-15</u>
Pendapatan bersih selepas cukai			
Ternyata		1,054,340,223	1,077,205,470
Tidak Ternyata		<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>1,054,340,223</u>	<u>1,077,205,470</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

VII. PENYATA KEWANGAN

B. PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2016

	2016 RM	2015 RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI	1,054,340,223	1,077,205,470
Lain-lain pendapatan komprehensif	-	-
JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF UNTUK TAHUN KEWANGAN	<u>1,054,340,223</u>	<u>1,077,205,470</u>
Jumlah pendapatan komprehensif terdiri daripada berikut:		
Ternyata	1,054,340,223	1,077,205,470
Tidak ternyata	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,054,340,223</u>	<u>1,077,205,470</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

VII. PENYATA KEWANGAN

C. PENYATA ALIRAN TUNAI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2016

	2016 RM	2015 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada penjualan pelaburan	6,976,148,025	5,584,173,673
Pembelian pelaburan	(7,830,951,834)	(5,383,881,823)
Pendapatan faedah diterima	172,449,827	182,679,483
Pendapatan dividen diterima	301,677,107	479,507,574
Pembayaran yuran pengurusan	(166,513,078)	(162,175,700)
Pembayaran yuran pemegang amanah	(291,500)	(300,000)
Pembayaran lain-lain perbelanjaan	(19,189,647)	(10,491,263)
Cukai dikembalikan	-	-
Tunai bersih (digunakan dalam)/ dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	<u>(566,671,100)</u>	<u>689,511,944</u>
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Tunai diterima daripada penjadian unit, mewakili tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti pembiayaan	<u>300,444</u>	<u>(5,644,340)</u>
(PENGURANGAN)/PERTAMBAHAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI		
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	<u>(566,370,656)</u>	<u>683,867,604</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	<u>2,160,225,431</u>	<u>1,476,357,827</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	53,900	8,000
Deposit dengan institusi kewangan	4,053,026,215	3,947,941,057
Deposit dengan tempoh matang lebih daripada 3 bulan	<u>(2,459,225,340)</u>	<u>(1,787,723,626)</u>
	<u>1,593,854,775</u>	<u>2,160,225,431</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

VII. PENYATA KEWANGAN

D. NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN - 31 MAC 2016

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

AMANAH SAHAM MALAYSIA (berikutnya dirujuk sebagai “Unit Amanah”) ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Suratikatan bertarikh 13 April 2000, 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 Klausa 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 13 April 2000, dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausa 24 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 2 Mei 2000.

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah ASNB untuk diterbitkan menurut resolusi para Pengarah pada 3 Mei 2016.

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 Unit 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 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 MFRS 139 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

MFRSs yang baru dan disemak semula yang tertakluk kepada syarikat dengan tahun kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2014 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 selain daripada yang berikut:

2. ASAS PENYEDIAAN (SAMB.)

(b) Piawaian yang diterbitkan tetapi belum berkuatkuasa (samb.)

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 2015, 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.

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.

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

(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 wajaran. Sebarang peruntukan rosot nilai yang kekal akan diktirafkan 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) Deposit dengan Institusi Kewangan

Deposit dengan institusi kewangan adalah dinyatakan pada kos.

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

(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 akrual 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.
- (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.

4. ANGGARAN DAN PENILAIAN PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

(b) Sumber Utama Ketidakpastian Anggaran (samb.)

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 yang membawa kepada pengiktirafan rosot nilai sebanyak RM93,399,765 (2015: Tiada)

5. YURAN PENGURUS

Klausa 26(8) Suratikatan memperuntukkan bahawa Pengurus berhak menerima yuran tidak melebihi 1% 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 31 Mac 2016 ialah 1% (2015: 1%) setahun daripada "VOF" Unit Amanah.

6. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausa 26(7) 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 Mac 2016 ditetapkan pada RM300,000 (2015: RM300,000).

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 2007 hingga 2016.

7. CUKAI (SAMB.)

Tuntutan cukai merupakan cukai yang ditolak daripada punca atas pendapatan dividen yang diperolehi di Malaysia dan boleh dituntut daripada Lembaga Hasil Dalam Negeri.

Akta Cukai Pendapatan, 1967 telah dipinda bagi memperkenalkan sistem cukai korporat “single-tier” bermula dari tahun taksiran 2008. Menurut sistem cukai korporat “single-tier”, pengagihan dividen kepada pemegang-pemegang saham adalah dikecualikan daripada cukai.

Bermula dari 1 Januari 2014, semua syarikat perlu membayar dividen mengikut sistem cukai “single-tier”. Unit Amanah tidak akan ada tuntutan cukai yang boleh dituntut jika dividen yang diterima melalui sistem cukai “single-tier” kerana dividen tersebut adalah dikecualikan daripada cukai dan maka dengan itu tiada cukai boleh ditolak daripada sumber pembayaran dividen.

8. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

	2016 RM	2015 RM
Peruntukan pengagihan	<u>1,023,025,233</u>	<u>1,007,799,556</u>

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan pada tahun berakhir 31 Mac 2016 sebanyak 6.30 sen (2015: 6.60sen) 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:

	2016 RM	2015 RM
Pendapatan faedah	191,605,352	182,635,385
Pendapatan dividen	446,383,816	471,652,994
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan	<u>680,427,085</u>	<u>526,581,141</u>
	1,318,416,253	1,180,869,520
Tolak: Perbelanjaan	<u>(295,391,020)</u>	<u>(173,069,964)</u>
Jumlah pengagihan	<u>1,023,025,233</u>	<u>1,007,799,556</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit	6.30 sen	6.60 sen

9. UNIT DALAM EDARAN

			2016 RM	2015 RM
Unit dibenarkan			20,000,000,000	17,042,000,000
	Unit	2016 RM	Unit	2015 RM
Unit RM1 setiap satu dibayar penuh:				
Pada awal tahun	15,289,600,000	15,289,600,000	14,350,000,000	14,350,000,000
Penjadian unit untuk :				
Pelaburan semula				
pengagihan	1,007,900,000	1,007,900,000	950,000,000	950,000,000
Jualan	200,000	200,000	100,000	100,000
Pembatalan unit	-	-	(10,500,000)	(10,500,000)
Pada akhir tahun	16,297,700,000	16,297,700,000	15,289,600,000	15,289,600,000

Sepanjang tahun berakhir 31 Mac 2016, Pengurus tidak memegang sebarang unit di dalam Unit Amanah. Pada 31 Mac 2016, PNB secara sah memegang 41,448 (31 Mac 2015: 58,872) unit, kurang daripada 0.01% (31 Mac 2015: kurang daripada 0.01%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

10. URUSNIAGA DENGAN PNB

	2016 RM	2015 RM
Pembelian pelaburan	-	18,619,454

Urusniaga di atas telah dilaksanakan pada harga yang telah dipersetujui.

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

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

Syarikat Broker	Nilai Urus Niaga		Yuran Broker	
	RM'000	%	RM'000	%
Maybank Investment Bank Berhad **	3,150,531	26.45	3,522	23.71
MIDF Amanah Investment Bank Berhad **	727,114	6.10	1,243	8.37
CIMB Investment Bank Berhad **	691,128	5.80	1,045	7.03
Malayan Banking Berhad*	562,669	4.72	-	-
Credit Suisse Securities (Malaysia) Sdn. Berhad	493,821	4.15	520	3.50
RHB Investment Bank Berhad**	481,647	4.04	837	5.63
CSLA Securities Malaysia Sdn. Bhd.	459,159	3.85	600	4.04
Affin Hwang Investment Bank Berhad	438,987	3.68	716	4.82
AmlInvestment Bank Berhad**	430,073	3.61	750	5.05
Kenanga Investment Bank Berhad	424,696	3.56	755	5.08
Lain-lain	4,053,665	34.04	4,867	32.77
	11,913,490	100.00	14,855	100.00

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

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 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

	2016	2015
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	<u>0.34 kali</u>	<u>0.23 kali</u>

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

	2016	2015
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	<u>1.17%</u>	<u>1.07%</u>

NPP dikira berdasarkan nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan Unit Amanah yang dikembalikan dengan purata nilai Unit Amanah untuk tahun kewangan dikira berpanduan 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 membei 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 yang teliti bagi prestasi syarikat-syarikat yang dilabur.

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

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. 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.

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

Risiko Kredit

Risiko kredit ialah risiko dimana kegagalan dari pihak yang berurusanniaga 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").

ALAMAT PEJABAT-PEJABAT ASNB

Zon Utara

PERLIS

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 7, Jalan Indera Kayangan
01000 Kangar, Perlis
Tel: 04- 9781 110/9781 111/9775 702
Fax: 04-9760 800

PULAU PINANG

Amanah Saham Nasional Berhad
No.12, Jalan Todak 3,
Pusat Bandar Seberang Jaya
13700 Seberang Jaya
Pulau Pinang
Tel: 04-3994 378/381
Fax: 04-3994 404

Amanah Saham Nasional Berhad
A-12A-1 dan A-12A-2
Lorong Bayan Indah 4
11900 Bayan Lepas, Pulau Pinang
Tel: 04-6406 522/523
Fax: 04-6406 520

PERAK

Amanah Saham Nasional Berhad
No.8 & 8A, Persiaran Greentown 1
Greentown Business Centre
30450 Ipoh, Perak
Tel: 05-2555 500/505
Fax: 05-2555 506

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

KEDAH

Amanah Saham Nasional Berhad
27, Kompleks Shahab Perdana
Jalan Sultanah Sambungan
05250 Alor Setar, Kedah
Tel: 04-7310 770/7311 012/7334 603
Fax: 04-7314 140

Zon Tengah

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
Fax: 03-2161 8852

PUTRAJAYA

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 27, Kompleks Perbadanan Putrajaya
Presint 3, Persiaran Perdana
62675 Putrajaya, Selangor
Tel : 03-8890 4880/4885
Fax : 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: 03-5512 1366/5519 8100
Fax: 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
4121/3121
Fax: 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
Fax: 06-2839 940

NEGERI SEMBILAN

Amanah Saham Nasional Bhd
No. 120 & 121,
Jalan Dato' Bandar Tunggal,
70000 Seremban,
Negeri Sembilan,
Tel: 06-7628 451/7638 443
Fax: 06-7633 384

JOHOR

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

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot No 12 & 14, Jalan Padi Emas ½
Uda Business Centre
81200 Johor Bahru, Johor
Tel: 07-2346 764/2346 763
Fax: 07-2370 077

ALAMAT PEJABAT-PEJABAT ASNB

Zon Timur

KELANTAN

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 1182 & 1183, Jalan Kebun Sultan
15350 Kota Bharu, Kelantan
Tel: 09-7419 900/7419 909
Fax: 09-7446 663

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot PT601, Jalan Che Yem
16800 Pasir Puteh, Kelantan
Tel: 09-7855 750/7855 751
Fax: 09-7855 757

TERENGGANU

Amanah Saham Nasional Berhad
No 15, Jalan Batas Baru
20300 Kuala Terengganu,
Terengganu
Tel: 09-6301 500/501 Fax: 09-6301 506

PAHANG

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

Amanah Saham Nasional Berhad
No.8, Jalan Ahmad Shah
Bandar Seri Semantan
28000 Temerloh, Pahang
Tel: 09-2901 460/462
Fax: 09-2901 466

Sabah & Sarawak

SABAH

Amanah Saham Nasional Berhad
Tingkat Bawah & 1, Blok G Lot 55
Asiacity Phase 1B, Peti Surat 12149
88000 Kota Kinabalu, Sabah
Tel: 088-257 725/241 011
Fax: 088-218 814

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

Amanah Saham Nasional Berhad
Tingkat Bawah,
Lot 1 Circular Block A
Harbour Town, Jalan Pantai,
91100 Lahad Datu, Sabah
Tel: 089-863680/681/672/673
Fax: 089-863675

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 15, Tingkat Bawah
Bandar Pasaraya Fasa 1
90000 Sandakan, Sabah
Tel: 089-210 486/223 530
Fax: 089-210 597

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 6, Blok C, SEDCO Shophouse
89008 Keningau Sabah
Tel: 087-336 629/618/621/616
Fax: 087-336 619

SARAWAK

Amanah Saham Nasional Berhad
4C, Ground Floor, Lot 832 Jalan Sabu
95000 Sri Aman, Sarawak
Tel: 083-321 742 Fax: 083-323 233

SARAWAK

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

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 58, Lot 2326 BDA/Shahida
Commercial Centre Bintulu Town,
97008 Bintulu, Sarawak
Tel: 086-317 461/468
Fax: 086-317 485

Amanah Saham Nasional Berhad
Tingkat Bawah Lot 499
Al-Idrus Commercial Centre
Seksyen 6 Jalan Kulas, 93400 Kuching
Sarawak
Tel: 082-250 389/410 210
Fax: 082-250 313

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 1007 & 1008, Jalan Kampung Nyabor
96000 Sibul, Sarawak
Tel: 084-314 967
Fax: 084-322 497

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 1457 & 1458
Sg. Kudang Shophouse
Ground Floor, Jalan Buangsiol
98700 Limbang, Sarawak
Tel: 085-210570/571/572/573
Fax: 085-210577

Pihak ASNB kini dalam proses menaiktaraf sistem ASNB di mana butir peribadi pemegang unit akan disatukan bagi semua unit amanah yang telah didaftarkan. Kami memohon kerjasama tuan/puan untuk mengemaskini maklumat-maklumat dibawah bagi melancarkan inisiatif ini.



BORANG KEMASKINI MAKLUMAT PEMEGANG UNIT

1. Jenis Akaun ☐ Dewasa ☐ Remaja/Bijak

2. Maklumat Pemegang Unit

Nama : _____

No. Ahli: _____

No. K/P : _____

No. Telefon (Pejabat) : _____ (Rumah) _____

(Bimbit) _____ E-mel : _____

*Nama Bank: _____ *No akaun _____

* Tuan/Puan adalah diminta menghantar bersama salinan buku akaun simpanan atau penyata akaun semasa sebagai pengesahan akaun pemegang unit.

3. Permohonan Pertukaran

Alamat Surat-menyurat : _____

Poskod : _____

Bandar/Negeri : _____

Pekerjaan : _____

PENGESAHAN PEMEGANG UNIT

Dengan ini saya mengesahkan bahawa butir-butir yang telah diberikan adalah benar. Saya membenarkan pihak ASNB mengemaskini semua butiran tersebut bagi semua unit amanah saya yang telah berdaftar dengan pihak ASNB.

Tandatangan Pemohon/
Tandatangan Penjaga Berdaftar

Tarikh

Sila hantarkan ke pejabat ASNB yang berhampiran atau ke:

JABATAN PERHUBUNGAN PELANGGAN DAN EJEN

UG, Balai PNB, 201-A, Jalan Tun Razak, 50400 Kuala Lumpur

Tel: 03 - 2057 3000 Faks: 03 - 2050 5220

E-mel: asnbcare@pnb.com.my

UNTUK KEGUNAAN ASNB SAHAJA

Diterima Oleh : _____ Diterima Oleh : _____

Disahkan Oleh : _____ Disahkan Oleh : _____

Nama : _____ Nama : _____



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

Tun Ahmad Sarji bin Abdul Hamid (Pengerusi)
Tan Sri Dato' Sri Hamad Kama Piah bin Che Othman
Tan Sri Dato' Dr. Wan Mohd. Zahid bin Mohd. Noordin
Tan Sri Dato' Md. Desa bin Pachi
Tan Sri Dato' Seri Ainum binti Mohamed Saaid
Encik Mohammad bin Hussin

PRESIDEN DAN KETUA EKSEKUTIF KUMPULAN

Tan Sri Dato' Sri Hamad Kama Piah bin Che Othman

KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF & PENGARAH EKSEKUTIF

Encik Mohammad bin Hussin

SETIAUSAHA SYARIKAT KUMPULAN

Puan Adibah Khairiah binti Ismail @ Daud
(MIA 13755)

PEGAWAI KANAN PEMATUHAN

Encik Paisol bin Ahmad

PEMEGANG AMANAH

AmanahRaya Trustees Berhad

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
Maybank Islamic Berhad
CIMB Bank Berhad
RHB Bank Berhad
Pos Malaysia Berhad

Atau Layari
Maybank2u.com
CIMB Clicks
affinOnline.com
RHBNOW