

ASNB

Laporan Tahunan



ASM

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2019

NOTIS PENTING

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

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

Bagi pemegang unit yang telah memaklumkan kepada pihak ASNB secara bertulis untuk menerima penyata pengagihan pendapatan, laporan tahunan dan/atau laporan interim secara fizikal, 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***

ISI KANDUNGAN

Bil.	Tajuk	Muka surat
1	Maklumat Tabung	3
2.	Prestasi Tabung	4
3.	Laporan Pengurus	7
4.	Penyata Pengurus	10
5	Penyataan Pemegang Amanah	11
6.	Laporan Juruaudit Bebas	12
7.	Penyata Kewangan	
	A. Penyata Untung atau Rugi	16
	B. Penyata Pendapatan Komprehensif	17
	C. Penyata Aliran Tunai	18
	D. Nota-nota Berkenaan Penyata Kewangan	19
8.	Alamat Cawangan ASNB	29
9.	Maklumat Korporat	32

**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 2019.

1. MAKLUMAT TABUNG

A. KATEGORI / JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
Amanah Saham Malaysia, "ASM"	Aset Campuran	Pendapatan

Nota: Berkuatkuasa 1 Mei 2018, kategori ASM dipinda dari Ekuiti kepada Aset Campuran.

B. OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

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

C. PENANDA ARAS TABUNG

ASM 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

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 2019, seramai 541,571 individu telah menyertai ASM. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

Saiz Pegangan	Pemegang Unit		Unit Dilanggan	
	Bilangan	%	Unit	%
5,000 dan ke bawah	219,259	40.48	280,810,864	1.45
5,001 hingga 10,000	48,726	9.00	360,423,892	1.86
10,001 hingga 50,000	170,361	31.46	4,354,131,947	22.48
50,001 hingga 500,000	100,850	18.62	12,289,246,102	63.46
500,001 dan ke atas	2,375	0.44	2,081,476,811	10.75
JUMLAH	541,571	100.00	19,366,089,616	100.00

2. PRESTASI TABUNG

A. PERUMPUKAN ASET

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

Sektor	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac (%)		
	2019	2018	2017
Pelaburan Pasaran Ekuiti:			
Perkhidmatan Komunikasi	8.11	9.32	9.71
Barangan bukan asasi pengguna	1.64	2.07	2.25
Barangan asasi pengguna	10.29	11.48	7.21
Tenaga	4.19	2.07	3.28
Kewangan	20.78	19.60	19.42
Penjagaan kesihatan	2.90	2.03	1.79
Perindustrian	8.74	7.56	14.52
Teknologi maklumat	0.64	0.08	0.05
Bahan Asas	0.84	2.32	0.90
Hartanah	5.37	5.79	5.32
Utiliti	9.58	12.88	10.44
Jumlah	73.08	75.20	74.89
Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:			
a) Pelaburan di dalam Unit Amanah	0.29	0.44	0.48
b) Sekuriti Berpendapatan Tetap	14.59	13.28	9.56
c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	12.04	11.08	15.07
JUMLAH	100.00	100.00	100.00

- ii. Senarai 20 Pelaburan Terbesar yang Disebutharga Dari Segi Peratusan Nilai Pasaran Berbanding Dengan NAB Tabung:

Bil.	Syarikat	% Daripada Nilai Aset Bersih Tabung
1.	Malayan Banking Berhad	7.68
2.	Tenaga Nasional Berhad	5.93
3.	CIMB Group Holdings Berhad	5.16
4.	Sime Darby Plantation Berhad	4.79
5.	Public Bank Berhad	4.47
6.	Axiata Group Berhad	3.32
7.	Petronas Gas Berhad	2.74
8.	IOI Corporation Berhad	2.53
9.	MISC Berhad	2.25
10.	IHH Healthcare Berhad	2.15
11.	Kuala Lumpur Kepong Berhad	1.98
12.	S P Setia Berhad	1.96
13.	Petronas Dagangan Berhad	1.95
14.	Sime Darby Berhad	1.75
15.	Telekom Malaysia Berhad	1.56
16.	Digi.Com Berhad	1.51
17.	IJM Corporation Berhad	1.24
18.	Sapura Energy Berhad	1.10
19.	Hong Leong Bank Berhad	1.07
20.	UMW Holdings Berhad	1.07

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

B. MAKLUMAT KEWANGAN

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

Selepas Pengagihan Pendapatan	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac		
	2019	2018	2017
Unit dalam Edaran (Juta)	19,501.96	18,357.60	17,320.8
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	5.50	6.25	6.00
Jumlah Pengagihan (RM Juta)	1,069.06	1,144.59	1,036.84
Tarikh Pembayaran	1 April	1 April	1 April
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ¹	0.80	1.13	1.17
Nisbah Pusing Ganti Portfolio(kali) ²	0.48	0.38	0.37

Nota:

1. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASM yang dikembalikan dengan purata NAB ASM untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. NPP untuk tahun kewangan berakhir 31 Mac 2019 adalah ketara kerana mendapat pengecualian yuran pengurusan bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2019.

2. *Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB ASM untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. NPGP untuk tahun kewangan berakhir 31 Mac 2019 adalah ketara kerana kos pembelian dan penjualan pelaburan yang lebih tinggi dalam tahun kewangan berakhir 31 Mac 2019.*

C. PENGAGIHAN PENDAPATAN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2019, ASM telah memperuntukkan sejumlah RM1,069,062,316 untuk pembayaran pengagihan pendapatan bersamaan dengan 5.50 sen seunit.

D. PURATA PULANGAN TAHUNAN

Purata pulangan tahunan bagi ASM adalah seperti berikut:

	Pada 31 Mac 2019		
	1 tahun	3 tahun	5 tahun
Jumlah Purata Pulangan (%) ¹	5.50	5.92	6.13
Penanda Aras (%) ²	3.35	3.49	3.58

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

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

E. PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

Prestasi bagi ASM berbanding penanda aras adalah seperti berikut:

	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac				
	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah Pulangan (%) ¹	5.50	6.25	6.00	6.30	6.60
Penanda Aras (%) ²	3.35	3.69	3.43	3.71	3.73

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

- Nota:**
- Merupakan pengagihan pendapatan bagi tahun tersebut.
 - 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 mungkin turun atau naik. Prestasi tabung masa lalu tidak semestinya mencerminkan prestasi masa hadapan.

F. PERUBAHAN KETARA TERHADAP KEDUDUKAN TABUNG

- i. Sebagai inisiatif untuk mengukuhkan portfolio pelaburan tabung-tabung unit amanah ASNB, 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.
- ii. Pada 21 Februari 2019, saiz ASM yang dibenarkan telah ditingkatkan dari 19.843 bilion unit kepada 23.50 bilion unit.

G. SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

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

H. DAGANGAN SILANG

Sepanjang dalam tempoh tinjauan, transaksi dagangan silang dijalankan bagi ASM. Transaksi tersebut dijalankan tertakluk kepada Garispanduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti Malaysia dan disemak semula serta diluluskan oleh Ahli Jawatankuasa Pelaburan.

I. KOMISYEN RINGAN

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

3. LAPORAN PENGURUS

A. PENCAPAIAN OBJEKTIF TABUNG

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2019, prestasi ASM adalah selaras dengan objektif pelaburannya dimana ASM telah berupaya menjana pulangan jangka panjang yang kompetitif dan konsisten kepada pemegang unit.

B. POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan ASM adalah untuk melabur dalam portfolio pelaburan yang dipelbagaikan terutamanya dalam sekuriti dan saham yang disenaraikan di Bursa Malaysia dan bursa saham lain yang diiktiraf, sekuriti yang tidak disenaraikan, instrumen berpendapatan tetap dan pasaran wang serta lain-lain instrumen pasaran modal, seperti yang dibenarkan dalam Suratikatan.

C. STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN

Bagi tempoh tahun kewangan berakhir 31 Mac 2019, strategi pelaburan ASM telah dilaksanakan dengan perumpukan aset antara ekuiti domestik & antarabangsa, sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang. Pelaburan di dalam aset-aset ini difikirkan wajar dan mampu memberi pulangan yang kompetitif dengan mengambil kira faktor-faktor ekonomi domestik dan global, kadar pulangan pasaran saham serta kadar pulangan bagi sekuriti berpendapatan tetap bagi memastikan objektif tabung tercapai.

i. Ekuiti

Tumpuan lebih diberikan kepada ekuiti berbanding 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 tegar dan juga kurang dipengaruhi oleh ketidaktentuan ekonomi.

a. Domestik

Bagi ekuiti domestik, sektor-sektor yang menjadi tumpuan ialah sektor kewangan dan utiliti. Pada masa yang sama, pelaburan di dalam sektor-sektor dan saham-saham domestik yang mempunyai pulangan dividen yang kompetitif seperti sektor Dana Pelaburan Hartanah (REIT) turut diberi penekanan.

b. Antarabangsa

Bagi mempelbagaikan aset di dalam portfolio, tabung ASM turut melabur di dalam ekuiti antarabangsa terutamanya sektor teknologi dan telekomunikasi. Di samping berpotensi memberikan pulangan dalam portfolio, pelaburan ekuiti antarabangsa juga berpotensi untuk mengimbangi risiko dana.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2019, ASM telah berusaha meningkatkan pulangan tabung melalui pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap yang mempunyai perolehan yang bersesuaian dengan risiko kredit setiap terbitan. Pembelian sekuriti berpendapatan tetap yang dilakukan adalah daripada terbitan yang mempunyai purata kadar hasil 4.50% dan taraf rating "AA3", lebih tinggi daripada sasaran minima taraf rating "A". Selain bon korporat, ASM juga turut melabur di dalam sekuriti kerajaan Malaysia iaitu Malaysian Government Securities (MGS) dan juga Government Investment Issues (GI) di mana pulangannya terdiri daripada kupon dan juga keuntungan modal di samping mempunyai kecairan yang lebih tinggi berbanding korporat bon.

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

Sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Mac 2019, Jawatankuasa Dasar Kewangan (Monetary Policy Committee, MPC) BNM telah mengekalkan Kadar Dasar Semalaman (Overnight Policy Rate, OPR) pada kadar 3.25%. Sejajar dengan itu, Kadar Tawaran Antara Bank Kuala Lumpur (Kuala Lumpur Interbank Offered Rate, KLIBOR) 3-bulan turut kekal pada kadar 3.69%. Manakala, Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan kekal pada 3.35%.

Trend kadar hasil Sekuriti Kerajaan Malaysia (Malaysian Government Securities, MGS) bagaimanapun menurun pada tahun kewangan berakhir Mac 2019, berikutan permintaan yang tinggi daripada pelabur yang beralih kepada instrumen berpendapatan tetap yang bersifat defensif ekoran prospek ekonomi global yang lemah, ketegangan perdagangan dan "Brexit". Kesannya, kadar hasil MGS 3 tahun, 5 tahun dan 10 tahun masing-masing telah menurun sebanyak 7, 1 dan 17 mata asas sepanjang tahun kewangan 2019.

Pasaran sekuriti bon korporat bertaraf AAA dan AA berjangka sederhana dan panjang antara 3 dan 10 tahun turut mencatatkan penurunan kadar hasil antara 19 hingga 45 mata asas berikutan permintaan yang kukuh dalam pasaran sekuriti bon korporat tempatan.

E. STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

i. Ekuiti

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2020, pengurusan ASM menjangkakan pasaran saham adalah sangat mencabar dan akan dipengaruhi oleh faktor luaran seperti pertumbuhan ekonomi global yang lebih perlahan, ketidaktentuan polisi ekonomi dan perdagangan terutamanya

antara Amerika Syarikat dan China serta situasi "Brexit" di Kesatuan Eropah. Oleh itu, walaupun strategi pelaburan ASM masih memberikan fokus yang lebih kepada ekuiti, perumpukan aset ekuiti akan dilakukan secara aktif dan selektif bagi memastikan pulangan tabung kekal kompetitif berbanding penanda aras.

Pelaburan di dalam ekuiti domestik akan dilakukan secara selektif, berdasarkan analisa yang telah dibuat ke atas syarikat-syarikat yang tersenarai di Bursa Malaysia bagi mengenal pasti saham syarikat-syarikat yang mempunyai asas perniagaan yang kukuh dan diniagakan di bawah harga wajar. Pelaburan juga ditumpukan kepada sektor-sektor yang mampu memberikan pulangan yang lebih baik daripada penanda aras, sejajar dengan risiko pasaran yang diambil.

Tabung ASM juga akan terus melabur di dalam pasaran ekuiti antarabangsa yang akan dilaksanakan secara berhemah dan berperingkat mengikut kesesuaian keadaan ekonomi global dan matawang asing. Pelaburan ekuiti antarabangsa, di samping berpotensi memberikan pulangan dalam portfolio, juga berpotensi mengimbangi risiko dana.

Bagi mengekalkan modal jangka panjang serta pulangan yang kompetitif, pengurus pelaburan ASM akan sentiasa proaktif dalam mengkaji semula strategi pelaburan secara berkala dengan mengambil kira keperluan semasa, keadaan ekonomi serta persekitaran pelaburan yang sentiasa berubah-ubah. Pengurus ASM juga akan mengambil strategi taktikal dalam keadaan pasaran saham yang turun naik untuk mengaut keuntungan jual beli saham.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Untuk mempelbagaikan aset di dalam portfolio, ASM akan terus melabur di dalam sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang. Pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang dibuat dengan pemilihan instrumen-instrumen yang bermutu seperti sekuriti hutang swasta jangka masa sederhana dan sekuriti Islam berpendapatan tetap. Pelaburan dalam aset-aset ini akan mengambil kira faktor-faktor seperti perolehan, kecairan, tempoh matang dan juga kupon yang berpatutan dengan risiko yang ditanggung oleh ASM.

Tabung juga pada satu-satu masa akan mengambil posisi defensif dengan membuat pelaburan di dalam pelaburan berisiko rendah seperti pelaburan di dalam wang tunai jika berlaku perubahan yang ketara kepada ekonomi dan juga pasaran saham.

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

4. 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 2019, berserta dengan nota-nota yang dikepilkan padanya telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia, yang telah diubahsuai mengikut preskripsi khusus yang telah diterbitkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia 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 2019, 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 30 April 2019.

DATO' ABDUL RAHMAN BIN AHMAD
Pengarah

MOHAMMAD BIN HUSSIN
Ketua Pegawai
Eksekutif & Pengarah
Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia
30 April 2019

5. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH

Kepada Pemegang-pemegang Unit
AMANA SAHAM MALAYSIA

Kami, AmanahRaya Trustees Berhad telah bertindak selaku Pemegang Amanah kepada AMANA SAHAM MALAYSIA bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2019. Pada pendapat kami, AMANA SAHAM NASIONAL BERHAD, selaku Pengurus telah mengurus AMANA 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 AMANA SAHAM MALAYSIA bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2019.

Kami juga berpendapat bahawa:

- a) Penilaian dan penggunaan harga adalah dibuat selaras dengan Suratikatan dan mana-mana kehendak kawalseliaan, dengan mengambil kira segala pengecualian yang telah diberikan kepada AMANA SAHAM MALAYSIA;
- b) Penjadian dan perlucutan unit dilaksanakan adalah selaras dengan Suratikatan, Garispanduan dan lain-lain peruntukan undang-undang berkaitan; dan
- c) Pengagihan kepada pemegang-pemegang unit AMANA SAHAM MALAYSIA sepertimana yang diisytiharkan oleh Pengurus adalah selaras dengan objektif pelaburan AMANA SAHAM MALAYSIA.

Yang benar,
AMANA RAYA TRUSTEE BERHAD

HABSAH BINTI BAKAR
Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia
30 April 2019

6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT AMANAH SAHAM MALAYSIA ("Unit Amanah")

Laporan Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan AMANAH SAHAM MALAYSIA ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 31 Mac 2019, penyata pendapatan komprehensif, dan penyata aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut, dan rumusan dasar-dasar perakaunan dan lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 18 hingga 32.

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

Pendapat

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

Tanggungjawab kebebasan dan lain-lain tanggungjawab etika

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

Maklumat selain daripada Penyata Kewangan dan Laporan Juruaudit mengenainya

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

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

Pendapat kami mengenai penyata kewangan tidak meliputi lain-lain maklumat dan kami tidak akan menyatakan sebarang bentuk jaminan ke atas kesimpulan mengenainya. Sehubungan dengan audit kami terhadap penyata kewangan, tanggungjawab kami adalah untuk mempertimbangkan samada lain-lain maklumat tersebut secara materialnya tidak selaras dengan penyata kewangan atau pengetahuan diperolehi dari audit, atau sebaliknya menunjukkan kesilapan material yang ketara dengan membaca lain-lain maklumat yang dikenalpasti 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 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. 03157/01/2021(J)

Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia

30 April 2019

**A. PENYATA UNTUNG ATAU RUGI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2019**

	Nota	2019 RM	2018 RM
PENDAPATAN			
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, Sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan		196,581,218	218,882,534
Pendapatan dividen		571,397,438	534,642,212
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan		474,407,029	620,001,454
Kerugian bersih kadar tukaran asing		(2,788,436)	-
		<u>1,239,597,249</u>	<u>1,373,526,200</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurusan	5	143,751,147	193,011,684
Yuran pemegang amanah	6	650,000	578,056
Ganjaran juruaudit		24,000	24,000
Yuran ejen cukai		3,900	3,700
Perbelanjaan pentadbiran		18,448,652	25,962,659
Rosotnilai pelaburan		-	96,050,000
		<u>162,877,699</u>	<u>315,630,099</u>
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI		1,076,719,550	1,057,896,101
CUKAI	7	-	-
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		<u>1,076,719,550</u>	<u>1,057,896,101</u>
Pengagihan pelaburan	8	<u>1,069,062,316</u>	<u>1,144,588,989</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit		<u>5.50 sen</u>	<u>6.25 sen</u>
Tarikh pengagihan		<u>1-Apr-19</u>	<u>1-Apr-18</u>
Pendapatan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		1,078,048,702	1,057,896,101
Tidak Ternyata		(1,329,152)	-
		<u>1,076,719,550</u>	<u>1,057,896,101</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

**B. PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF
BAGI TAHUN KEWANGAN BERKAKHIR 31 MAC 2019**

	Nota	2019 RM	2018 RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		1,076,719,550	1,057,896,101
Lain-lain pendapatan komprehensif		-	-
JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF UNTUK TAHUN KEWANGAN		<u>1,076,719,550</u>	<u>1,057,896,101</u>
Jumlah pendapatan komprehensif terdiri daripada berikut:			
Ternyata		1,078,048,702	1,057,896,101
Tidak ternyata		(1,329,152)	-
		<u>1,076,719,550</u>	<u>1,057,896,101</u>

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

	2019 RM	2018 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada penjualan pelaburan	9,588,717,428	6,887,414,142
Pembelian pelaburan	(10,063,413,688)	(7,828,959,066)
Simpanan dalam deposit dan instrumen kewangan	(331,767,954)	(1,338,010,817)
Pengeluaran dari deposit dan instrumen kewangan	1,338,010,817	2,092,192,570
Pendapatan dari pasaran wang dan sekuriti tetap	236,836,773	195,668,490
Pendapatan dividen diterima	550,182,435	510,560,116
Pembayaran yuran pengurusan	(145,972,929)	(203,585,110)
Pembayaran yuran pemegang amanah	(659,750)	(581,822)
Pembayaran lain-lain perbelanjaan	(16,515,327)	(14,319,643)
Tunai bersih dihasilkan dalam daripada aktiviti operasi dan pelaburan	1,155,417,805	300,378,860
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Tunai diterima daripada penjadian unit	1,144,369,000	1,036,778,000
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(1,144,588,989)	(1,036,843,884)
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan	(219,989)	(65,884)
PENINGKATAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	1,155,197,816 (2,788,436)	300,312,976 -
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	1,745,948,397 2,898,357,777	1,445,635,421 1,745,948,397
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	52,150,599	3,000
Deposit dengan institusi kewangan	3,177,975,132	3,083,956,214
Deposit dengan tempoh matang lebih daripada 3 bulan	3,230,125,731	3,083,959,214
	(331,767,954)	(1,338,010,817)
	2,898,357,777	1,745,948,397

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

D. NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN - 31 MAC 2019

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 7 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 12.3 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 30 April 2019.

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 mengguna pakai MFRS 9 Financial Instruments: Recognition and Measurement ("MFRS 9") dan MFRS 7 Financial Instruments: Disclosures ("MFRS 7"). Berdasarkan preskripsi diberikan, Unit Amanah telah memilih untuk tidak menggunapakai MFRS 9 dalam perakaunan bagi instrumen kewangan dan MFRS 7 bagi tujuan pendedahan yang berkaitan dengan instrumen kewangan. Dasar Unit Amanah bagi perakaunan bagi instrumen kewangan dinyatakan dalam Nota 3 (a).

Penyata kewangan ini telah disediakan mengikut piawaian kos sejarah.

a) Perubahan dalam polisi perakaunan

Syarikat dengan tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 April 2018 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.

3. RUMUSAN DASAR-DASAR PENTING

a) Instrumen Kewangan

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

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

b) Pelaburan

i. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Sekuriti Hutang Tidak Disebut Harga

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

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

Pelaburan dalam saham 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. Deposit dengan Institusi Kewangan

Deposit dengan institusi kewangan adalah dinyatakan pada kos.

c) Jumlah Terhutang daripada/(kepada) Broker Saham

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

d) Pendapatan Belum Diterima

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

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

g) Mata wang asing

Mata wang fungsian dan pelaporan

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

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

- i. Unit-unit bagi Unit Amanah didenominasi dalam RM
- ii. Sebahagian besar perbelanjaan Unit Amanah didenominasi dalam RM
- iii. Sebahagian besar NAB Unit Amanah dilaburkan didalam pelaburan yang didenominasi dalam RM

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

Transaksi dan imbalan

Transaksi mata wang asing ditukarkan kepada mata wang fungsian dengan menggunakan kadar tukaran semasa pada tarikh transaksi atau valuasi dimana urusniaga akan dinilai semula. Keuntungan dan kerugian tukaran asing terhasil dari penyelesaian sesuatu transaksi dan dari perubahan kadar tukaran bagi aset dan liabiliti kewangan pada akhir tahun diiktiraf didalam Penyata Pendapatan Komprehensif.

Perkara bukan kewangan diukur pada nilai saksama didalam mata wang asing adalah ditukarkan berdasarkan kadar tukaran pada tarikh dimana nilai saksama ditentukan. Keuntungan atau kerugian yang terhasil daripada pertukaran perkara-perkara bukan kewangan yang diukur pada nilai saksama akan diambilkira sama seperti pengiktirafan keuntungan dan kerugian daripada perubahan nilai saksama sesuatu perkara (i.e perbezaan pertukaran bagi perkara-perkara yang keuntungan dan kerugian pada nilai saksama diiktiraf didalam pendapatan komprehensif ("OCI") atau penyata untung atau rugi, masing-masing juga turut diiktiraf didalam OCI atau penyata untung atau rugi).

h) Tunai dan Persamaan Tunai

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

4. ANGGARAN DAN PENILAIAN PERAKAUNAN PENTING

a) Penilaian Kritikal Dibuat dalam Mengaplikasi Polisi Perakaunan

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

- i. Pengurus pelaburan mengenalpasti samada pelaburan-pelaburannya 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 mengangkar 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 tiada pengiktirafan rosot nilai pelaburan (2018: RM96,050,000)

5. YURAN PENGURUSAN

Klausa 13.1 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. Pada tahun ini, pihak Lembaga Pengarah telah meluluskan pengurangan sebanyak RM60 juta dari jumlah yuran pengurusan.

Yuran pengurusan yang dikenakan bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2019 dianggarkan sebanyak 0.71% (2018: 1%) setahun daripada "VOF" Unit Amanah.

6. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausa 13.2 dan Jadual ke Sembilan Suratikatan memperuntukkan bahawa Pemegang Amanah berhak menerima yuran pada kadar yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dari masa ke semasa dari 1 April 2017 sehingga 14 Jun 2017, yuran Pemegang Amanah yang dipersetujui adalah RM300,000 setahun. Efektif 15 Jun 2017, yuran Pemegang Amanah ditetapkan kepada RM650,000 setahun, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun berakhir 31 Mac 2019 ditetapkan pada RM650,000 (2018: RM578,056).

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

	2019 RM	2018 RM
Peruntukan pengagihan	1,069,062,316	1,144,588,989

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan pada tahun berakhir 31 Mac 2019 sebanyak 5.50 sen (2018: 6.25 sen) seunit yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit minima bulanan yang dipegang oleh pemegang-pemegang unit dalam tempoh dua belas bulan sebelum tarikh tahun kewangan berakhir.

Sumber Pengagihan

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

	2019 RM	2018 RM
Pendapatan dari instrumen, pasaran wang sekuriti		
berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	196,581,218	218,882,534
Pendapatan dividen	571,397,438	534,642,212
Kerugian bersih kadar tukaran asing	(1,459,284)	-
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan	465,420,643	620,001,454
Keuntungan ternyata daripada tahun-tahun sebelumnya	-	86,692,888
	1,231,940,015	1,460,219,088
Tolak: Perbelanjaan	(162,877,699)	315,630,099
Jumlah pengagihan	1,069,062,316	1,775,849,187
Pengagihan kasar dan bersih seunit	5.50 sen	6.25 sen

9. UNIT DALAM EDARAN

	2019		2018	
	Unit	RM	Unit	RM
Unit RM1 setiap satu dibayar penuh:				
Pada awal tahun	18,357,593,000	18,357,593,000	17,320,815,000	17,320,815,000
Penjadian unit untuk :				
- Jualan	269,000	269,000	378,000	378,000
- Pengagihan	1,144,100,000	1,144,100,000	1,036,400,000	1,036,400,000
Pada akhir tahun	19,501,962,000	19,501,962,000	18,357,593,000	18,357,593,000

Sepanjang tahun berakhir 31 Mac 2019, Pengurus tidak memegang sebarang unit di dalam Unit Amanah. Pada 31 Mac 2019, PNB secara sah memegang 135,872,384 unit (31 Mac 2018: 1,076 unit), merangkumi 0.70% (31 Mac 2018: kurang daripada 0.01%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

10. URUSNIAGA DENGAN PNB

	2019	2018
	RM	RM
Pembelian pelaburan	444,060,000	17,250,000
Penjualan pelaburan	573,000,000	-

Urusniaga di atas telah dilaksanakan pada harga yang telah dipersetujui.

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

Syarikat Broker	Nilai Urus Niaga RM'000	%	Yuran Broker RM'000	%
Maybank Investment Bank Berhad *	1,880,344,976	11.62	1,619,863	12.72
CIMB Investment Bank Berhad *	1,500,350,168	9.27	1,081,360	8.49
Maybank Islamic Berhad *	1,147,385,046	7.09	-	-
Credit Suisse Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	1,087,902,503	6.72	1,121,326	8.81
Citigroup Global Markets Malaysia Sdn. Bhd.	983,382,945	6.08	484,777	3.81
Hong Leong Investment Bank Berhad*	759,614,985	4.69	829,374	6.51
Affin Hwang Investment Bank Berhad*	757,655,525	4.68	409,952	3.22
MIDF Amanah Investment Bank Berhad *	743,281,106	4.59	564,837	4.44
Nomura Securities Malaysia Sdn. Bhd.	676,009,661	4.18	779,093	6.12
KAF-Seagroatt & Campbell Securities Sdn. Bhd.	674,999,421	4.17	541,888	4.26
Lain-lain	5,969,954,306	36.91	5,300,942	41.62
	16,180,880,642	100.00	12,733,412	100.00

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

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

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

12. PUSING GANTI PORTFOLIO

	2019	2018
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	0.48 kali	0.38 kali

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

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

13. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	2019	2018
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	0.80%	1.13%

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

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

14. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN

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

Risiko Ekuiti/Pelaburan

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

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

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

Risiko Pasaran

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

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

Risiko Kecairan/Pembiayaan Dana

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

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

Risiko Kadar Faedah

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

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

Risiko Kredit

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

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

15. 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.

16. MATA WANG

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

7. ALAMAT CAWANGAN ASNB

KUALA LUMPUR	PUTRAJAYA
Amanah Saham Nasional Berhad Kaunter Utama ASNB Tingkat 1, Balai PNB 201-A, Jalan Tun Razak 50400 Kuala Lumpur Tel: 03-2050 5500 Faks: 03-2161 8852	Amanah Saham Nasional Berhad Lot 27, Kompleks Perbadanan Putrajaya Presint 3, Persiaran Perdana 62675 Putrajaya Wilayah Persekutuan Putrajaya Tel : 03-8890 4880/4881 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: 03-5512 1366/3199 Faks: 03-5513 7155	Amanah Saham Nasional Berhad No.7 Jalan Medan Niaga 2 Medan Niaga Kuala Selangor 45000 Kuala Selangor Selangor Tel: 03-3289 4121/3121 Faks: 03-3281 3221
Amanah Saham Nasional Berhad (UTC Selangor) Lot, 2-17(A), Tingkat 2, Anggerik, Mall, No 5, Jalan 14/8, Seksyen 14, 40000 Shah Alam, Selangor Tel: 03-5523 0798	
MELAKA	NEGERI SEMBILAN
Amanah Saham Nasional Berhad No. 11 & 13, Kompleks Perniagaan Al Azim Jalan KPAA 1, Bukit Baru 75150 Melaka Tel: 06-2827 361/06-2819 648 Faks: 06-2839 940	Amanah Saham Nasional Berhad No. 120 & 121, Jalan Dato' Bandar Tunggal, 70000 Seremban, Negeri Sembilan, Tel: 07-234 6761/6762/6763 Faks: 07-237 0077
JOHOR	
Amanah Saham Nasional Berhad No.12 Jalan Maju Taman Maju 83000 Batu Pahat Johor Tel: 07-4331 700/1709 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 761/2346 763 Faks: 07-2370 077
Amanah Saham Nasional Berhad No.6 dan 7, Jalan Muhibbah Taman Muhibbah, 85000 Segamat, Johor Tel: 07-9315 548/903 Faks: 07-9315 542	

PERAK	
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	Amanah Saham Nasional Berhad No. 273, Jalan Intan 12, Bandar Baru Teluk Intan, 36000 Teluk Intan , Perak Tel: 05-621 5153/5158/5163 Faks: 05-621 5150
PAHANG	
Amanah Saham Nasional Berhad No. 71 & 73, Tingkat Bawah Jalan Tun Ismail 25000 Kuantan Pahang Tel: 09-5178 340/8341 Faks: 09-5136 694	Amanah Saham Nasional Berhad No.8, Jalan Ahmad Shah Bandar Seri Semantan 28000 Temerloh , Pahang Tel: 09-2901 460/462 Faks: 09-2901 466
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 Faks: 04-3994 404	Amanah Saham Nasional Berhad A-12A-1 dan A-12A-2 Lorong Bayan Indah 4, Bay Avenue 11900 Bayan Lepas Pulau Pinang Tel: 04-6406 522/523 Faks: 04-6406 520
PERLIS	
Amanah Saham Nasional Berhad Lot 7, Jalan Indera Kayangan 01000 Kangar Perlis Tel: 04- 9781110/9781111/9775 702 Faks: 04-9760 800	TERENGGANU Amanah Saham Nasional Berhad No. 15, Jalan Batas Baru, 20300 Kuala Terengganu , Terengganu Tel: 09-630 1500/1502/1503 Faks: 09-630 1506 <i>Ahad - Khamis 8:15am - 4:00pm (kecuali Cuti Umum)</i>
KEDAH	
Amanah Saham Nasional Berhad 27, Kompleks Shahab Perdana Jalan Sultanah Sambungan 05250 Alor Setar Kedah Tel: 04-7310 770/7311 012/7334 603 Faks: 04-7314 140	Amanah Saham Nasional Berhad No.51 dan 53, Jalan Perdana Heights 2/2, Perdana Heights, 08000 Sungai Petani , Kedah Tel: 04-420 1031/1032 Faks: 04-420 1030
KELANTAN	
Amanah Saham Nasional Berhad Lot 1182 & 1183, Jalan Kebun Sultan, 15350 Kota Bharu , Kelantan Tel: 09-741 9900/9901/9902 Faks: 09-744 6663 <i>Ahad - Khamis 8:15am - 4:00pm (kecuali Cuti Umum)</i>	Amanah Saham Nasional Berhad No. 52, 52A & 52B, Jalan Pasir Puteh Sentral 2/5, 16800 Pasir Puteh , Kelantan Darul Naim Tel: 09-785 5750/5751 Faks: 09-785 5757 <i>Ahad - Khamis 8:15am - 4:00pm (kecuali Cuti Umum)</i>

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: 089-863680/681/672/673 Faks: 089-863675	Amanah Saham Nasional Berhad Lot 8 & 9, Blok B, Pusat Komersil Datun, Jalan Masak, 89008 Keningau, Sabah Tel: 087-336 629/618/621/616 Faks: 087-336 619
Amanah Saham Nasional Berhad Lot 15, Tingkat Bawah, Bandar Pasaraya, Fasa I, 90000 Sandakan, Sabah Tel: 089-223 530 & 089-210 486 Faks: 089-210 597	
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 Faks: 082-250 313	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. Kudang Shophouse Ground Floor, Jalan Buangsiol 98700 Limbang, Sarawak Tel: 085-210570/571/572/573 Faks: 085-210577
Amanah Saham Nasional Berhad 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

PENGURUS

Amanah Saham Nasional Berhad (47457-V)

Anak syarikat milik penuh:

Permodalan Nasional Berhad (38218-X)

PEJABAT BERDAFTAR

Pejabat Utama ASNB

1st Floor, Balai PNB

201-A, Jalan Tun Razak

50400 Kuala Lumpur

NO TELEFON

03-2050 5100

EMEL

asnb@pnb.com.my

LAMAN WEB

www.asnb.com.my

PORTAL

www.myasnb.com.my

myASNB App

PEMEGANG AMANAH

AmanahRaya Trustees Berhad

PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 2, Wisma AmanahRaya II

No. 21, Jalan Melaka

50100 Kuala Lumpur

Telephone: 03-2036 5129/5003

Email: art@arb.com.my

LAMAN WEB

www.artrustees.com.my

