

# LAPORAN TAHUNAN | ASNB



**ASM**

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2022



**Pemegang Unit Amanah Yang Dihormati,**

**PENERBITAN PROSPEKTUS INDUK TAMBAHAN PERTAMA BERTARIKH 20 OKTOBER 2021**

---

Notis ini adalah untuk memaklumkan kepada anda bahawa Prospektus Induk bertarikh 1 Februari 2020 (PI) telah dikemaskini melalui Prospektus Induk Tambahan Pertama yang bertarikh 20 Oktober 2021 (PITP). Kemaskini yang dilakukan di dalam PI adalah seperti berikut:

- 1) Penambahan definisi tentang Bursa Malaysia, Tempoh Bertenang, dan "Electronic Know Your Customer" (e-KYC) di bawah "Glosari Tema/Singkatan";
- 2) Kemaskini pernyataan prestasi penanda aras di bawah "Informasi Tabung";
- 3) Pembetulan berkenaan had penumpuan pelaburan bagi Tabung di bawah naungan ASN Umbrella, untuk ASN Imbang 2, ASN Equity 3 dan ASN Sara 1 di bawah "Maklumat Tabung";
- 4) Kemaskini tentang pendedahan risiko pandemik di bawah "Risiko Force Majeure" berkenaan "Risiko Am";
- 5) Pindaan ke atas ilustrasi Harga Tunggal untuk ASN, ASN Equity 2, ASN Equity 3, ASN Equity 5, ASN Imbang 1, ASN Imbang 2, ASN Sara 2 di bawah "Polisi Harga Tunggal";
- 6) Penambahan berkenaan keperluan had maksimum untuk badan korporat atau badan bukan korporat di Malaysia atau institusi bagi Tabung ASB dan ASB 2 untuk tujuan wakaf di bawah "Butir-butir Transaksi";
- 7) Penerangan mengenai proses e-KYC yang baharu diperkenalkan iaitu proses untuk mengenal pasti dan mengesahkan identiti Pemegang Unit ASNB yang berpotensi secara elektronik di bawah Polisi dan Prosedur Pencegahan Pengubahan Wang Haram;
- 8) Pernyataan semula berkenaan tempoh bertenang untuk kejelasan dan pemahaman yang lebih baik kepada Pemegang Unit di bawah "Informasi Tambahan";
- 9) Senarai surat ikatan tambahan yang telah dikemas kini di bawah "senarai surat ikatan yang dimeterai antara Pengurus dan Pemegang Amanah";
- 10) Maklumat mengenai pelantikan baharu Tun Arifin bin Zakaria dan Encik Ahmad Zulqarnain bin Che On sebagai Ahli Lembaga Pengarah ASNB di bawah "Latar belakang Pengurus";
- 11) Permohonan yang diluluskan mengenai pengecualian dan variasi yang diberikan oleh Suruhanjaya Sekuriti untuk Dana Harga Tetap, melalui suratnya yang bertarikh 16 Ogos 2021 di bawah "Kelulusan dan Syarat";
- 12) Pemansuhan pernyataan berkenaan "Transaksi Pihak Berkaitan/Konflik Kepentingan" di bawah "Konflik Kepentingan";
- 13) Maklumat berhubung Tetuan Ernst & Young PLT di bawah "Deklarasi Konflik Kepentingan";
- 14) Maklumat berhubung dengan Pengecualian Cukai untuk ASN Equity 5 dan ASN Sara 2 di bawah "Percukaian Tabung"; dan
- 15) Kemaskini senarai ejen ASNB.

Notis ini adalah untuk pemberitahuan sahaja dan tidak memerlukan tindakan susulan anda. Kami memberi jaminan bahawa pindaan ini tidak akan menjejaskan kepentingan anda sebagai Pemegang Unit, dan objektif serta strategi pelaburan tabung unit amanah juga kekal sama. PITP ini boleh diperolehi di laman sesawang ASNB di [www.asnb.com.my](http://www.asnb.com.my). Jika anda mempunyai sebarang pertanyaan mengenai notis ini, sila hubungi pusat panggilan ASNB di 03-7730 8899 atau e-mel kami di [asnbcare@pnb.com.my](mailto:asnbcare@pnb.com.my)

## ISI KANDUNGAN

|                                                                                 |           |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. MAKLUMAT TABUNG</b>                                                       | <b>1</b>  |
| <b>2. PRESTASI TABUNG</b>                                                       | <b>3</b>  |
| <b>3. LAPORAN PENGURUS</b>                                                      | <b>7</b>  |
| <b>4. PENYATA PENGURUS</b>                                                      | <b>13</b> |
| <b>5. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH</b>                                             | <b>14</b> |
| <b>6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASM</b>             | <b>15</b> |
| <b>7. PENYATA KEWANGAN</b>                                                      | <b>17</b> |
| 7.1 Penyata Untung Atau Rugi Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2022           | 17        |
| 7.2 Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi Tahun Kewangan Berakhir<br>31 Mac 2022 | 18        |
| 7.3 Penyata Aliran Tunai Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2022               | 19        |
| 7.4 Nota-Nota Berkenaan Penyata Kewangan – 31 Mac 2022                          | 20        |
| <b>8. ALAMAT CAWANGAN ASNB</b>                                                  | <b>32</b> |

LAPORAN PENGURUS  
AMANAH SAHAM MALAYSIA,  
(ASM)



Pemegang-pemegang unit 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 2022.

## 1. MAKLUMAT TABUNG

### 1.1 KATEGORI / JENIS TABUNG

| Nama Tabung                     | Kategori      | Jenis Tabung |
|---------------------------------|---------------|--------------|
| Amanah Saham Malaysia,<br>(ASM) | Aset Campuran | Pendapatan   |

### 1.2 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.

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

### 1.3 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](http://www.maybank2u.com.my)

#### 1.4 POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN

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

#### 1.5 PEGANGAN UNIT

Pada 31 Mac 2022, seramai 567,904 individu telah menyertai ASM. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

| Saiz Pegangan         | Pemegang Unit  |               | Unit Dilangan            |               |
|-----------------------|----------------|---------------|--------------------------|---------------|
|                       | Bilangan       | %             | Unit                     | %             |
| 5,000 dan ke bawah    | 237,433        | 41.81         | 278,768,577.83           | 1.28          |
| 5,001 hingga 10,000   | 47,658         | 8.39          | 349,760,858.40           | 1.60          |
| 10,001 hingga 50,000  | 171,884        | 30.27         | 4,502,402,560.88         | 20.63         |
| 50,001 hingga 500,000 | 107,744        | 18.97         | 13,869,505,653.19        | 63.54         |
| 500,001 dan ke atas   | 3,185          | 0.56          | 2,826,546,526.76         | 12.95         |
| <b>JUMLAH</b>         | <b>567,904</b> | <b>100.00</b> | <b>21,826,984,177.06</b> | <b>100.00</b> |

## 2. PRESTASI TABUNG

### 2.1 PERUMPUKAN ASET

A. Perumpukan Aset bagi ASM mengikut sektor pada Nilai Pasaran berdasarkan Nilai Aset Bersih (NAB) Tabung:

| Sektor                                                             | Tahun Kewangan Berakhir<br>31 Mac (%) |               |               |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                                    | 2022                                  | 2021          | 2020          |
| <b>Pelaburan di Pasaran Ekuiti:</b>                                |                                       |               |               |
| Perkhidmatan Komunikasi                                            | 7.52                                  | 7.20          | 6.54          |
| Barangan Bukan Asasi Pengguna                                      | 4.77                                  | 2.99          | 3.75          |
| Barangan Asasi Pengguna                                            | 8.27                                  | 11.56         | 11.74         |
| Tenaga                                                             | 3.61                                  | 4.46          | 4.20          |
| Kewangan                                                           | 25.19                                 | 21.13         | 21.99         |
| Penjagaan Kesihatan                                                | 1.56                                  | 3.89          | 5.24          |
| Perindustrian                                                      | 7.34                                  | 6.75          | 5.73          |
| Teknologi Maklumat                                                 | 5.90                                  | 4.62          | 3.20          |
| Bahan Asas                                                         | 0.64                                  | 1.28          | 0.77          |
| Hartanah                                                           | 9.48                                  | 5.51          | 5.46          |
| Utiliti                                                            | 8.14                                  | 9.70          | 10.42         |
| <b>Jumlah</b>                                                      | <b>82.42</b>                          | <b>79.09</b>  | <b>79.04</b>  |
| <b>Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:</b>                       |                                       |               |               |
| a) Pelaburan di dalam Unit Amanah dan Dana Didagangkan Bursa (ETF) | 1.74                                  | 1.52          | 0.28          |
| b) Sekuriti Berpendapatan Tetap                                    | 6.72                                  | 8.48          | 13.43         |
| c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih                             | 9.12                                  | 10.91         | 7.25          |
| <b>Jumlah</b>                                                      | <b>100.00</b>                         | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> |

B. Senarai 20 Pelaburan Terbesar dari segi Peratusan Nilai Pasaran berbanding dengan NAB Tabung:

| Bil. | Syarikat                      | % Daripada Nilai Aset Bersih Tabung |
|------|-------------------------------|-------------------------------------|
| 1.   | Malayan Banking Berhad        | 9.42                                |
| 2.   | CIMB Group Holdings Berhad    | 5.13                                |
| 3.   | Public Bank Berhad            | 4.88                                |
| 4.   | Tenaga Nasional Berhad        | 4.55                                |
| 5.   | Sime Darby Plantation Berhad  | 4.32                                |
| 6.   | Axiata Group Berhad           | 2.88                                |
| 7.   | Petronas Gas Berhad           | 2.56                                |
| 8.   | IOI Corporation Berhad        | 2.08                                |
| 9.   | PNB Real Estate 1 LLC USD     | 1.89                                |
| 10.  | Petronas Dagangan Berhad      | 1.75                                |
| 11.  | PNB CAPITAL LLC USD           | 1.49                                |
| 12.  | Telekom Malaysia Berhad       | 1.47                                |
| 13.  | KLCC Property Holdings Berhad | 1.37                                |
| 14.  | Hong Leong Bank Berhad        | 1.33                                |
| 15.  | PNB Real Estate 1 LLC EUR     | 1.23                                |
| 16.  | MISC Berhad                   | 1.22                                |
| 17.  | AmBank (M) Berhad             | 1.08                                |
| 18.  | IJM Corporation Berhad        | 1.08                                |
| 19.  | S P Setia Berhad              | 1.05                                |
| 20.  | UMW Holdings Berhad           | 0.93                                |

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

2.2 MAKLUMAT KEWANGAN

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

| Selepas Pengagihan Pendapatan                     | Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac |           |           |
|---------------------------------------------------|--------------------------------|-----------|-----------|
|                                                   | 2022                           | 2021      | 2020      |
| Unit Dalam Edaran (Juta)                          | 22,087,450                     | 21,279.45 | 20,544.45 |
| Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)          | 4.00                           | 4.00      | 4.25      |
| Jumlah Pengagihan (RM Juta)                       | 879.80                         | 850.12    | 869.58    |
| Tarikh Pengagihan Pendapatan                      | 1 April                        | 1 April   | 1 April   |
| Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) <sup>1</sup>   | 0.66                           | 0.61      | 1.11      |
| Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) <sup>2</sup> | 0.39                           | 0.35      | 0.57      |

Nota:

1. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASM yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASM untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPP bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2021 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 31 Mac 2022 adalah tidak ketara.
2. Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB pada kos ASM untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPGP bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2021 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 31 Mac 2022 adalah tidak ketara.

2.3 PENGAGIHAN PENDAPATAN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2022, ASM telah memperuntukkan sejumlah RM879,799,767 untuk pembayaran pengagihan pendapatan bersamaan dengan 4.00 sen seunit.

2.4 PURATA PULANGAN TAHUNAN

Purata pulangan tahunan bagi ASM adalah seperti berikut:

|                                         | Pada 31 Mac 2022 |         |         |
|-----------------------------------------|------------------|---------|---------|
|                                         | 1 tahun          | 3 tahun | 5 tahun |
| Jumlah Purata Pulangan (%) <sup>1</sup> | 4.00             | 4.08    | 4.80    |
| Penanda Aras (%) <sup>2</sup>           | 1.85             | 2.28    | 2.74    |

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

**Nota:**

- Pengiraan Jumlah Purata Pulangan adalah seperti berikut:-

(a) Pulangan 1 tahun =  $i_t$

Di mana,  $i$  = pengagihan pendapatan ;  $t$  = tahun semasa

(b) Pulangan 3 tahun =  $\left[ \frac{i_t + i_{t-1} + i_{t-2}}{3} \right]$

(c) Pulangan 5 tahun =  $\left[ \frac{i_t + i_{t-1} + i_{t-2} + i_{t-3} + i_{t-4}}{5} \right]$

- Pengiraan penanda aras ialah berdasarkan kombinasi penanda aras yang baru dan lama di mana, bermula 1 Mei 2018, penanda aras tabung ialah Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan, manakala bagi tempoh sebelum 1 Mei 2018, penanda aras ialah Kadar Tawaran Antara Bank Kuala Lumpur (KLIBOR) 3 bulan.

## 2.5 PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

Prestasi bagi ASM berbanding penanda aras adalah seperti berikut:

|                                          | Tahun Kewangan Berakhir<br>31 Mac |      |      |      |      |
|------------------------------------------|-----------------------------------|------|------|------|------|
|                                          | 2022                              | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
| Jumlah Pulangan Tahunan (%) <sup>1</sup> | 4.00                              | 4.00 | 4.25 | 5.50 | 6.25 |
| Penanda Aras (%) <sup>2</sup>            | 1.85                              | 1.95 | 3.04 | 3.38 | 3.50 |

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

**Nota:**

- Merupakan pengagihan pendapatan bagi tahun tersebut.
- Pengiraan penanda aras ialah berdasarkan kombinasi penanda aras yang baru dan lama di mana, bermula 1 Mei 2018, penanda aras tabung ialah Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan, manakala bagi tempoh sebelum 1 Mei 2018, penanda aras ialah Kadar Tawaran Antara Bank Kuala Lumpur (KLIBOR) 3 bulan.

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.

## 2.6 PERUBAHAN SIGNIFIKAN TABUNG

Tiada perubahan signifikan sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Mac 2022.

## 2.7 SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

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

## 2.8 DAGANGAN SILANG

Sepanjang dalam tempoh tinjauan, transaksi dagangan silang dijalankan bagi ASM. Transaksi tersebut dijalankan tertakluk kepada Garispanduan bagi Fungsi Pematuhan kepada Institusi Pengurusan Dana "Guidelines on Compliance Function for Fund Management Companies". Pengurus Pelaburan perlu mendapatkan kelulusan Jawatankuasa Pelaburan sebelum melakukan transaksi dagangan silang dan menyimpan rekod transaksi serta memaklumkan Jawatankuasa Pelaburan selepas pelaksanaan transaksi tersebut.

## 2.9 KOMISEN RINGAN

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

### 3. LAPORAN PENGURUS

#### 3.1 PENCAPAIAN OBJEKTIF

Tabung ASM telah berupaya mencapai objektif pelaburannya dalam menjana pulangan yang kompetitif kepada pemegang-pemegang unit untuk tahun kewangan berakhir 31 Mac 2022.

#### 3.2 POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan ASM adalah melabur dalam portfolio pelaburan yang dipelbagaikan terutamanya ekuiti yang disenaraikan di Bursa Malaysia dan bursa-bursa saham antarabangsa yang diiktiraf, sekuriti tidak disenaraikan, sekuriti berpendapatan tetap, instrumen pasaran wang, pelaburan kolektif dan lain-lain instrumen pasaran modal, seperti yang tertakluk dalam Surat Ikatan ASM. ASM boleh melabur sehingga 90% daripada Nilai Aset Bersih (NAB) pada kos dalam ekuiti dan selebihnya dalam lain-lain instrumen pasaran modal. Walau bagaimanapun, ASM boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran.

#### 3.3 STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2022, strategi pelaburan ASM telah dilaksanakan dengan mengambil kira faktor-faktor ekonomi dan prestasi pasaran modal domestik dan antarabangsa. Sepanjang tahun kewangan, prestasi pasaran modal adalah sangat mencabar, terutamanya bagi pasaran domestik, berikutan penularan wabak COVID-19 yang masih berterusan di mana kes meningkat secara mendadak pada awal tahun kewangan. Walau bagaimanapun, faktor-faktor luaran lain seperti kemajuan dalam pengedaran dan pemberian vaksin COVID-19 serta kenaikan harga komoditi dunia telah membantu prestasi pasaran modal terutamanya pasaran global. Sehubungan dengan itu, strategi pelaburan ASM telah dilaksanakan dengan perumpukan aset aktif antara ekuiti domestik dan antarabangsa, sekuriti berpendapatan tetap dan instrumen pasaran wang yang difikirkan wajar dan mampu memberi pulangan yang kompetitif bagi memastikan objektif ASM tercapai.

##### i. Ekuiti

Tumpuan lebih diberikan kepada aset ekuiti berbanding kelas-klas aset yang lain bagi menjana pulangan yang berpatutan dalam bentuk pulangan modal dan juga dividen, sejajar dengan risiko pasaran yang diambil.

Dalam persekitaran saham yang sangat mencabar berikutan impak penularan wabak COVID-19 yang melanda dunia, pelaburan ASM dalam ekuiti telah dilakukan secara selektif dalam sektor-sektor dan saham-saham syarikat yang mempunyai kekuatan asas yang kukuh dan prospek perniagaan yang mampan, dan juga kurang dipengaruhi oleh ketidakpastian ekonomi domestik dan antarabangsa. Pada masa yang sama, pelaburan ekuiti juga memberi penekanan kepada sektor-sektor dan saham-saham yang mempunyai pulangan dividen yang kompetitif dan konsisten.

### **(a) Domestik**

Bagi ekuiti domestik, ASM telah menggunakan strategi gabungan antara nilai dan pertumbuhan bergantung kepada situasi pasaran. Pengurus Pelaburan ASM turut mengambil strategi taktikal dalam keadaan pasaran saham yang turun naik untuk menjana pulangan daripada penjualan saham. Antara sektor yang diberi tumpuan adalah sektor-sektor yang dijangka mendapat manfaat ekoran pembukaan semula ekonomi secara berperingkat serta mula menampakkan pemulihan daripada pandemik COVID-19, seperti sektor bahan asas.

Pada masa yang sama, pelaburan dalam sektor-sektor yang mempunyai pulangan dividen yang kompetitif seperti sektor kewangan, utiliti, dan sektor hartanah terutamanya sektor Amanah Pelaburan Hartanah (REIT) turut diberi penekanan. Pelaburan dalam sektor-sektor dan saham-saham tersebut membolehkan ASM mencapai pulangan yang memuaskan terutamanya daripada pendapatan dividen dalam keadaan ekonomi dan pasaran yang tidak menentu dan mencabar.

### **(b) Antarabangsa**

Bagi mempelbagaikan aset dalam portfolio, ASM turut melabur dalam ekuiti antarabangsa yang mempunyai kecairan yang lebih tinggi berbanding ekuiti domestik. Di samping berpotensi untuk memberikan pulangan yang lebih menarik, pelaburan ekuiti antarabangsa turut berpotensi untuk mempelbagaikan risiko ASM. Pelaburan di pasaran antarabangsa dipelbagaikan ke beberapa pasaran utama dunia, seperti pasaran saham Amerika Syarikat, Kesatuan Eropah dan juga Asia.

Pelaburan antarabangsa telah ditumpukan kepada sektor-sektor seperti teknologi maklumat, barangan bukan asasi pengguna dan perkhidmatan komunikasi yang mempunyai prospek perniagaan yang cerah dan kadar pertumbuhan pendapatan yang baik ketika ekonomi dunia beransur pulih dari wabak COVID-19.

## **ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai**

Sepanjang tempoh tahun kewangan berakhir 31 Mac 2022, ASM telah berusaha mempelbagaikan pelaburan dengan melabur dalam sekuriti berpendapatan tetap yang memberi perolehan yang bersesuaian dengan risiko kredit setiap terbitan.

Pelaburan ASM dalam sekuriti berpendapatan tetap adalah tertumpu kepada bon terbitan korporat yang menjana kupon yang lebih tinggi. Selain itu, ASM turut melabur dalam sekuriti kerajaan Malaysia yang mempunyai kecairan yang lebih tinggi berbanding bon korporat untuk membolehkan ASM menjana keuntungan modal.

Pelaburan ASM juga dibuat dalam pasaran wang domestik dan antarabangsa bagi membolehkan ASM memiliki kecairan yang mencukupi bagi memasuki pasaran saham pada masa yang bersesuaian.

### 3.4 ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Pasaran saham antarabangsa mempamerkan prestasi permulaan yang baik bagi tempoh tahun kewangan berakhir 31 Mac 2022, berikutan impak positif daripada pakej rangsangan yang dilaksanakan oleh kerajaan-kerajaan besar seperti Amerika Syarikat dan Kesatuan Eropah, peningkatan kadar vaksinasi global dan pembukaan ekonomi secara berperingkat di seluruh dunia. Walau bagaimanapun, indeks komposit utama antarabangsa mula menunjukkan kemervuhan yang tinggi bermula bulan September 2021, susulan kebimbangan pasaran terhadap impak pelan pengurangan rangsangan dan pembelian sekuriti serta bon oleh Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat (Federal Reserve Board), krisis hutang Evergrande di China dan kenaikan kadar faedah berikutan risiko inflasi yang berpunca daripada kesesakan rantaian bekalan dunia dan ketersediaan kredit mudah. Konflik geopolitik antara Russia dan Ukraine sejak bulan Februari 2022 juga telah menjadikan masalah kenaikan mendadak harga komoditi dunia lebih meruncing.

Biarpun dalam keadaan pasaran yang tidak menentu, kebanyakan komposit utama antarabangsa masih berjaya mencatatkan peningkatan dua digit dengan prestasi tertinggi dicatatkan oleh India (NIFTY) sebanyak +18.9%, diikuti oleh Amerika Syarikat (S&P 500) sebanyak +14.0%, United Kingdom (FTSE 100) sebanyak +11.9% dan Australia (ASX) sebanyak +10.4%.

Sementara itu, indeks pasaran saham utama di rantau ASEAN juga berjaya mencatat kenaikan yang memberangsangkan didorong oleh pembukaan ekonomi negara masing-masing. Prestasi tertinggi dicatat oleh Indonesia (JCI, +18.1%) diikuti oleh Filipina (PSEI, +11.8%) dan Singapura (STI, +7.7%).

Bagi pasaran domestik, penanda aras utama iaitu FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index (FBM KLCI) mencatatkan prestasi yang lebih sederhana berbanding pasaran antarabangsa dengan kenaikan sebanyak 0.9% daripada paras 1,573.51 mata pada 31 Mac 2021 kepada paras 1,587.36 mata pada 31 Mac 2022. Ini adalah kerana pasaran domestik telah dipengaruhi oleh kes COVID-19 yang tinggi dan kesinambungan Perintah Kawalan Pergerakan (PKP). Tambahan pula, kemelut politik dalam negara turut melemahkan sentimen pasaran tempatan.

Sektor yang mencatatkan kenaikan tertinggi dalam tempoh tinjauan adalah sektor-sektor seperti sektor perladangan (+13.4%) diikuti dengan sektor kewangan (+10.2%) dan sektor perindustrian (+7.5%). Sementara itu, sektor yang mencatatkan penurunan tertinggi dalam tempoh tinjauan pula adalah sektor-sektor seperti sektor penjagaan kesihatan (-26.7%), sektor tenaga (-22.4%) dan sektor pembinaan (-10.9%). Antara saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan peningkatan ketara dalam tinjauan adalah CIMB (+28.5%), Petronas Chemicals (+27.9%) dan Press Metal (+26.1%). Sementara itu, saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan penurunan dalam tempoh tinjauan pula adalah Top Glove (-54.7%), Hartalega (-37.3%) dan Telekom Malaysia (-18.3%).

Nilai mata wang Ringgit Malaysia telah merosot sebanyak -1.42% untuk ditutup pada paras RM4.2040/USD pada 31 Mac 2022 berbanding RM4.1450/USD pada 31 Mac 2021. Dalam tempoh tinjauan, Ringgit telah didagangkan pada paras tertinggi RM4.0880/USD pada 30 April 2021, manakala paras terendah adalah RM4.2400/USD pada 11 Ogos 2021. Prestasi mata wang Ringgit Malaysia telah dipengaruhi oleh pengukuhan mata wang Dolar Amerika Syarikat disebabkan oleh jangkaan kenaikan kadar faedah.

Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) Malaysia pada suku keempat 2021 telah meningkat sebanyak +3.6% berbanding penurunan sebanyak -4.5% pada suku ketiga 2021 didorong oleh kejayaan program vaksinasi yang membolehkan pembukaan semula kegiatan ekonomi berjalan dengan lancar. Peningkatan diperhatikan dalam semua sektor pada suku keempat 2021 berbanding suku sebelumnya, terutamanya sektor perkilangan yang mencatatkan kenaikan tertinggi pada +9.1%, didorong oleh permintaan luar negara yang kukuh berikutan kitaran teknologi global dan permintaan teguh dalam semikonduktor. Sektor pertanian turut mencatatkan peningkatan iaitu sebanyak +2.8% berikutan peningkatan pengeluaran hasil dan kenaikan harga minyak sawit dunia (4Q21: RM5,159 satu tan, 4Q20: RM3,891 satu tan).

### **3.5 ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP DAN KADAR KEUNTUNGAN**

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2022, Kadar Dasar Semalaman (Overnight Policy Rate, OPR) BNM kekal pada 1.75% yang dilihat sebagai wajar dan akomodatif dalam mewujudkan keadaan yang menyokong pemulihan ekonomi yang berterusan. Kadar simpanan tetap Maybank 12 bulan juga kekal pada kadar 1.85%.

Pemulihan ekonomi global daripada pandemik COVID-19 telah menyebabkan kenaikan kadar inflasi akibat peningkatan permintaan barangan dan perkhidmatan secara mendadak. Konflik geopolitik antara Russia dan Ukraine sejak bulan Februari 2022 juga telah menjadikan masalah kenaikan mendadak harga komoditi dunia lebih meruncing. Seajar dengan ini, kadar hasil bon meningkat kerana bank-bank pusat dijangka akan mula menaikkan kadar dasar hasil bagi membendung isu kenaikan kadar inflasi.

Kadar hasil Sekuriti Kerajaan Malaysia (MGS) telah mencatatkan kenaikan bagi tahun kewangan yang sama. Kadar hasil MGS 3-tahun, 5-tahun dan 10-tahun telah ditutup lebih tinggi pada 3.19%, 3.48% dan 3.84%, masing-masing naik sebanyak 82, 72 dan 60 mata asas bagi tempoh tersebut. Dalam pasaran bon korporat pula, perubahan kadar hasil secara relatifnya adalah seajar dengan sekuriti kerajaan. Kadar hasil sekuriti bon korporat bertaraf AA2 berjangka 3 sehingga 10 tahun telah mencatatkan kenaikan kadar hasil antara 25 hingga 53 mata asas.

### **3.6 STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN**

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023, Pengurus Pelaburan ASM menjangkakan pertumbuhan yang positif dalam pasaran kewangan tempatan dan global, bergantung kepada kadar pertumbuhan ekonomi terutamanya dengan pembukaan semula sempadan-sempadan negara di seluruh dunia setelah COVID-19 memasuki fasa endemik. IMF menjangkakan ekonomi global akan terus berkembang dengan pertumbuhan sebanyak +4.4% bagi tahun 2022, dan +3.8% bagi tahun 2023 (2021: 5.9%), didorong oleh

penerusan semula kegiatan ekonomi dan kesan rangsangan monetari serta fiskal yang dilaksanakan oleh kebanyakan negara di seluruh dunia dalam memulihkan kegiatan ekonomi pasca COVID-19. Namun begitu, masih terdapat pelbagai faktor yang boleh merumitkan suasana pelaburan seperti risiko geopolitik di Eropah, kadar inflasi global yang tinggi, peningkatan kadar polisi utama di negara-negara seluruh dunia serta ketidakstabilan politik di Malaysia. Namun strategi pelaburan ASM akan memberi tumpuan dalam kepelbagaian portfolio meliputi kelas-kelas asset seperti ekuiti, hartanah, sekuriti berpendapatan tetap dan wang tunai yang dijangka dapat memastikan pulangan tabung kekal kompetitif berbanding penanda aras.

#### **i. Ekuiti**

##### **(a) Domestik**

Bagi 12 bulan seterusnya, strategi pelaburan ekuiti domestik akan terus tertumpu kepada sektor-sektor yang mempunyai asas perniagaan yang kukuh di samping memberikan pulangan dividen yang stabil. Namun, pelaburan ekuiti akan dilakukan secara selektif dalam usaha memastikan pulangan tabung kekal kompetitif di dalam persekitaran pelaburan yang tidak menentu dan mencabar. Selain itu, ASM juga akan menumpukan pelaburan kepada sektor berorientasikan domestik yang mampu mengambil peluang dari peningkatan konsumsi tempatan.

Antara sektor-sektor yang diberi tumpuan adalah sektor kewangan berikutan jangkaan kenaikan kadar polisi utama serta kerancakan semula ekonomi yang mampu menambah baik pertumbuhan pinjaman dan pembiayaan, sektor produk pengguna yang bercirikan defensif serta konsisten dalam pembayaran dividen serta sektor perladangan dan sektor tenaga berikutan jangkaan harga minyak sawit mentah dan minyak mentah yang kekal pada paras yang tinggi. Pengurus Pelaburan juga akan mengambil strategi taktikal dalam keadaan pasaran saham yang turun naik untuk menjaga keuntungan daripada penjualan saham.

##### **(b) Antarabangsa**

Pengurus Pelaburan juga akan terus meningkatkan pelaburan dalam pasaran ekuiti antarabangsa yang akan dilaksanakan secara berhemah dan berperingkat mengikut kesesuaian keadaan ekonomi global dan kadar matawang asing. Pelaburan antarabangsa akan dilakukan secara selektif, berdasarkan geografi yang ditentukan setelah membuat pertimbangan mengenai aliran geopolitik dan dagangan sedunia.

Pelaburan antarabangsa akan ditumpukan kepada sektor-sektor yang mempunyai prospek perniagaan yang cerah dan kadar pertumbuhan pendapatan yang baik, seperti sektor teknologi maklumat terutamanya segmen perisian dan e-dagang, industri-industri yang berkaitan dengan teknologi 5G, kenderaan elektrik dan teknologi tenaga hijau, sektor-sektor yang dijangka akan mendapat keuntungan dari peningkatan harga komoditi seperti sektor minyak dan gas, serta sektor-sektor yang mengalami pemulihan permintaan berikutan pembukaan semula sempadan negara di seluruh dunia seperti sektor barangan kepenggunaan.

## **ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai**

Mengambil kira potensi kenaikan kadar dasar hasil oleh Bank Negara Malaysia bagi membendung inflasi pada tahun 2022, ASM telah menyusun strategi yang lebih bersifat defensif. Ini kerana kenaikan kadar hasil bon adalah berlawanan songsang dengan nilai pasaran bon.

Pengurus Pelaburan ASM akan memberi tumpuan pelaburan kepada sekuriti hutang kerajaan dan swasta jangka masa sederhana yang mempunyai asas yang kukuh dan stabil serta mempunyai kadar kecairan yang tinggi. ASM juga menyasarkan untuk menurunkan durasi portfolio agar nilai pasaran portfolio tidak terlalu terjejas akibat kenaikan kadar hasil. Pelaburan juga akan menggunakan strategi taktikal yang aktif dengan melabur dalam pelbagai pelaburan terpilih bertujuan untuk mengurangkan risiko portfolio.

Pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap akan dibuat dengan pemilihan instrumen-instrumen yang bermutu dan mengambil kira faktor-faktor seperti perolehan, kecairan, tempoh matang dan juga kupon yang berpatutan dengan risiko yang ditanggung oleh ASM. Di samping itu, pelaburan pasaran wang akan diteruskan bagi menyediakan mudah tunai untuk memasuki pasaran saham tempatan dan antarabangsa pada masa yang bersesuaian.

ASM juga pada sesuatu masa akan mengambil posisi bertahan dengan membuat pelaburan berisiko rendah seperti pelaburan dalam wang tunai jika berlaku perubahan yang ketara kepada ekonomi dan juga pasaran saham.

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.

#### 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 2022, berserta dengan nota-nota yang dikepilkan padanya telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia, yang telah diubahsuai mengikut spesifikasi khusus yang telah diterbitkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia dan Garis Panduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti berkenaan di Malaysia, setelah mengambil kira pengecualian yang telah diberikan kepada AMANAH SAHAM MALAYSIA bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Mac 2022, 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 10 Mei 2022.

**TUN ARIFIN BIN ZAKARIA**

Pengerusi

**ENCIK AHMAD ZULQARNAIN BIN CHE ON**

Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia

10 Mei 2022

## 5. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH

Kepada Pemegang-Pemegang Unit

**AMANAH SAHAM MALAYSIA** ("Tabung"),

Kami telah bertindak selaku Pemegang Amanah Tabung bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2022 dan kami dengan ini mengesahkan bahawa pada pengetahuan kami, setelah melakukan segala pertanyaan yang munasabah, AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD telah melaksana dan mengurus Tabung dalam tempoh penyata kewangan selaras dengan perkara berikut:

1. Had-had kuasa pelaburan yang diberikan kepada syarikat pengurusan mengikut Surat Ikatan, undang-undang sekuriti dan Garis Panduan Tabung Unit Amanah;
2. Penilaian dan penentuan harga dibuat selaras dengan Surat Ikatan; dan
3. Sebarang penjadian dan perlucutan unit dilaksanakan adalah selaras dengan Surat Ikatan dan lain-lain peruntukan undang-undang berkaitan.

Kami juga berpendapat bahawa pengagihan pendapatan Tabung adalah sesuai dan selaras dengan objektif pelaburan Tabung.

Untuk **AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD**

**ZAINUDIN BIN SUHAIMI**

Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia  
10 Mei 2022

## 6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASM

### Laporan penyata kewangan

#### Pendapat

Ringkasan penyata kewangan, yang merangkumi penyata untung atau rugi, penyata pendapatan komprehensif dan penyata aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada 31 Mac 2022, dan nota-nota yang berkaitan, berasal dari penyata kewangan yang diaudit AMANAH SAHAM MALAYSIA untuk tahun kewangan berakhir 31 Mac 2022.

Pada pendapat kami, ringkasan penyata kewangan yang disertakan adalah konsisten, dalam semua aspek penting, dengan penyata kewangan yang diaudit, sesuai dengan keperluan pembentangan dan pendedahan seperti yang ditetapkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia ("SC") dan pengecualian yang dikeluarkan oleh SC pada pendedahan maklumat tertentu menurut Perenggan 12.06 Garis Panduan SC mengenai Dana Unit Amanah di Malaysia.

#### Ringkasan penyata kewangan

Ringkasan penyata kewangan tidak mengandungi semua pendedahan yang diperlukan oleh Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia seperti yang diubah oleh spesifikasi yang dikeluarkan oleh SC ("Spesifikasi SC") seperti yang dinyatakan dalam Nota 2 pada ringkasan penyata kewangan dan Garis Panduan SC mengenai Dana Unit Amanah di Malaysia. Oleh itu, bacaan ringkasan penyata kewangan dan laporan juruaudit di atasnya bukanlah pengganti untuk penyata kewangan AMANAH SAHAM MALAYSIA yang diaudit dan laporan juruaudit di atasnya.

#### Penyata kewangan yang diaudit dan laporan kami di atasnya

Kami menyatakan pendapat audit yang tidak diubah suai mengenai penyata kewangan yang diaudit dalam laporan kami bertarikh 10 Mei 2022.

#### Tanggungjawab pengurus untuk ringkasan penyata kewangan

Pengurus bertanggungjawab untuk penyediaan ringkasan penyata kewangan bersesuaian dengan syarat pembentangan dan pendedahan seperti yang ditetapkan oleh Suruhanjaya Sekuriti dan pengecualian yang dikeluarkan oleh SC mengenai pendedahan maklumat tertentu menurut Perenggan 12.06 Garis Panduan SC tentang Dana Unit Amanah di Malaysia.

**Tanggungjawab juruaudit**

Tanggungjawab kami adalah untuk menyatakan pendapat samada ringkasan penyata kewangan konsisten, dalam semua aspek penting, dengan penyata kewangan yang diaudit berdasarkan prosedur kami, yang dijalankan sesuai dengan Piawaian Pengauditan yang Disetujui Malaysia (ISA) 810 (Disemak semula), "Penglibatan untuk Melaporkan Ringkasan Penyata Kewangan".

**Sekatan penggunaan**

Laporan kami mengenai ringkasan penyata kewangan AMANAH SAHAM MALAYSIA untuk tahun kewangan berakhir pada 31 Mac 2022 dikeluarkan dengan mematuhi Garis Panduan SC mengenai Dana Unit Amanah di Malaysia dan tanpa tujuan lain.

**Ernst & Young PLT**

202006000003

(LLP0022760-LCA) &amp; AF 0039

Akauntan Bertauliah

**Dato' Megat Iskandar Shah Bin Mohamad Nor**

No. 03083/07/2023 J

Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia

10 Mei 2022

## 7. PENYATA KEWANGAN

### 7.1 PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2022

|                                                                                                   | Nota | 2022<br>RM           | 2021<br>RM           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|----------------------|
| <b>PENDAPATAN</b>                                                                                 |      |                      |                      |
| Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan |      | 91,875,737           | 117,697,791          |
| Pendapatan dari PNB                                                                               | 5    | 106,717,465          |                      |
| Pendapatan dividen                                                                                |      | 618,265,745          | 450,871,905          |
| Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan                                                     |      | 519,478,012          | 476,688,307          |
| Kerugian bersih kadar tukaran asing                                                               |      | (3,231,074)          | (14,928,847)         |
|                                                                                                   |      | <u>1,333,105,885</u> | <u>1,030,329,156</u> |
| <b>PERBELANJAAN</b>                                                                               |      |                      |                      |
| Yuran pengurusan                                                                                  | 6    | 116,171,123          | 104,227,132          |
| Yuran pemegang amanah                                                                             | 7    | 650,000              | 650,000              |
| Ganjaran juruaudit                                                                                |      | 25,000               | 25,000               |
| Yuran ejen cukai                                                                                  |      | 4,700                | 4,900                |
| Perbelanjaan pentadbiran                                                                          |      | 27,782,008           | 27,167,195           |
| Rosotnilai pelaburan                                                                              |      | 401,878,185          | 59,700,921           |
|                                                                                                   |      | <u>546,511,016</u>   | <u>191,775,148</u>   |
| <b>PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI CUKAI</b>                                                      | 8    | 786,594,869          | 838,554,008          |
| <b>PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI</b>                                                            |      | <u>786,594,869</u>   | <u>838,554,008</u>   |
| <b>Pengagihan pelaburan</b>                                                                       | 9    | <u>879,799,767</u>   | <u>850,118,965</u>   |
| <b>Pengagihan kasar dan bersih seunit</b>                                                         |      | <u>4.00 sen</u>      | <u>4.00 sen</u>      |
| <b>Tarikh pengagihan</b>                                                                          |      | <u>1 April 2022</u>  | <u>1 April 2021</u>  |

**7.2 PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF  
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2022**

|                                                                     | <b>Nota</b> | <b>2022</b>        | <b>2021</b>        |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
|                                                                     |             | <b>RM</b>          | <b>RM</b>          |
| <b>PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI</b>                              |             | 786,594,869        | 838,554,008        |
| Lain-lain pendapatan komprehensif                                   |             | -                  | -                  |
| <b>JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF<br/>UNTUK TAHUN KEWANGAN</b>      |             | <b>786,594,869</b> | <b>838,554,008</b> |
| <b>Jumlah pendapatan komprehensif<br/>terdiri daripada berikut:</b> |             |                    |                    |
| Ternyata                                                            |             | 787,023,021        | 837,654,996        |
| Tidak ternyata                                                      |             | (428,152)          | 899,012            |
|                                                                     |             | <b>786,594,869</b> | <b>838,554,008</b> |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

**7.3 PENYATA ALIRAN TUNAI**  
**BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2022**

|                                                              | <b>2022</b><br><b>RM</b> | <b>2021</b><br><b>RM</b> |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN</b>  |                          |                          |
| Perolehan daripada penjualan pelaburan                       | 2,384,346,800            | 2,446,476,353            |
| Pembelian pelaburan                                          | (2,650,026,016)          | (2,564,854,905)          |
| Simpanan dalam deposit                                       |                          |                          |
| dan instrumen kewangan                                       | (50,000,000)             | (228,194,975)            |
| Pengeluaran dari deposit                                     |                          |                          |
| dan instrumen kewangan                                       | 228,194,975              | 68,000,000               |
| Pendapatan faedah diterima                                   | 194,667,853              | 129,696,390              |
| Pendapatan dividen diterima                                  | 589,975,432              | 482,830,722              |
| Pembayaran yuran pengurusan                                  | 17,957,646               | (107,149,073)            |
| Pembayaran yuran pemegang amanah                             | (650,000)                | (650,000)                |
| Pembayaran lain-lain perbelanjaan                            | (27,802,896)             | (28,069,926)             |
| Pembayaran cukai                                             | -                        | 1,192,373                |
| Tunai bersih dihasilkan dalam aktiviti operasi dan pelaburan | <u>686,663,794</u>       | <u>199,276,959</u>       |
| <b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN</b>             |                          |                          |
| Tunai diterima daripada penjadian unit                       | 808,000,000              | 860,000,000              |
| Tunai dibayar untuk pembatalan unit                          | -                        | (125,000,000)            |
| Pengagihan dibayar                                           | (850,118,965)            | (869,577,857)            |
| Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan             | <u>(42,118,965)</u>      | <u>(134,577,857)</u>     |
| <b>PENINGKATAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI</b>    |                          |                          |
| <b>PERBEZAAN PERTUKARAN MATAWANG ASING</b>                   | 644,544,829              | 64,699,102               |
| <b>TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN</b>             | (3,231,074)              | (14,928,846)             |
| <b>TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN</b>            | <u>1,735,909,141</u>     | <u>1,686,138,886</u>     |
|                                                              | <b>2,377,222,896</b>     | <b>1,735,909,141</b>     |
| <b>TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:</b>           |                          |                          |
| Tunai di bank                                                | 349,606,979              | 331,409,079              |
| Deposit dengan institusi kewangan                            | 2,077,615,917            | 1,632,695,037            |
|                                                              | <u>2,427,222,896</u>     | <u>1,964,104,116</u>     |
| Deposit dengan tempoh matang lebih daripada 3 bulan          | (50,000,000)             | (228,194,975)            |
|                                                              | <u>2,377,222,896</u>     | <u>1,735,909,141</u>     |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata ini.

## **7.4 NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN – 31 MAC 2022**

### **1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA**

AMANAH SAHAM MALAYSIA (berikutnya dirujuk sebagai "Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Surat Ikatan 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 Surat Ikatan. "Pelaburan Dibenarkan" termasuk pelaburan jangka pendek dan ekuiti, saham atau debentur syarikat yang disenaraikan di mana-mana bursa saham atau mana-mana syarikat yang disyorkan oleh Pengurus dan dipersetujui oleh Pemegang Amanah. Unit Amanah ini mula beroperasi pada 13 April 2000, dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausa 12.3 Surat Ikatan.

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

PNB ialah sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia. Kegiatan utama 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 10 Mei 2022.

### **2. ASAS PENYEDIAAN**

Penyata kewangan ini telah disediakan mengikut rangka kerja Perangkaan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia ("MFRS") yang diubahsuai mengikut spesifikasi khusus yang diterbitkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia dan Garispanduan Tabung Amanah Suruhanjaya Sekuriti di Malaysia.

Suruhanjaya Sekuriti Malaysia telah mengeluarkan spesifikasi khusus di mana Permodalan Nasional Berhad ("PNB") dan unit amanah berharga tetap yang diuruskan oleh PNB dikecualikan daripada tetapi dibenarkan untuk menggunakan pakai MFRS 9 Financial Instruments: Recognition and Measurement ("MFRS 9") dan MFRS 7 Financial Instruments: Disclosures ("MFRS 7"). Berdasarkan spesifikasi diberikan, Unit Amanah telah memilih untuk tidak menggunakan pakai 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).

#### **(a) Perubahan dalam polisi perakaunan**

MFRS yang baru dan disemak semula yang tertakluk kepada syarikat dengan tahun kewangan bermula pada atau selepas 1 April 2021 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 Standards Board ("MASB") tetapi belum berkuatkuasa pada tarikh kelulusan penyata kewangan ini adalah tidak berkaitan dengan Unit Amanah.

### **3. RUMUSAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING**

#### **(a) Instrumen Kewangan**

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

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

#### **(b) Pelaburan**

##### **(i) Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Sekuriti Hutang Tidak Disebut Harga**

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

##### **(ii) Saham Disebut Harga, Saham Tidak Disebut Harga, 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.

Termasuk dalam pelaburan disebut harga dan tidak disebut harga adalah syarikat-syarikat dimana Unit Amanah memegang lebih dari 20% tetapi tidak

melebihi 50% kepentingan ekuiti. Walau bagaimanapun , kaedah ekuiti perakaunan tidak di gunakan kerana Unit Amanah tidak mempunyai keupayaan untuk menggunakan kuasa dan mempengaruhi syarikat-syarikat tersebut disebabkan perkara-perkara berikut.

(a) Garispanduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti Malaysia menyatakan bahawa hak untuk mengundi yang mewakili saham-saham yang di pegang oleh Unit Amanah , pada bila-bila masa pemilihan untuk pelantikan mana-mana pengarah di dalam syarikat yang dipegang, boleh diputuskan oleh Pengurus Unit Amanah atau Pemegang Amanah dengan syarat pemegang-pemegang unit memberi kuasa melalui resolusi majoriti dalam mesyuarat pemegang-pemegang unit yang diadakan untuk tujuan ini sahaja, seperti yang diperuntukan oleh surat lkatan.

(b) Surat lkatan menyatakan bahawa korum bagi mesyuarat perlu dihadiri oleh pemegang-pemegang unit atau wakil-wakil yang didaftarkan di mana pegangan unit mereka yang hadir berjumlah tidak kurang dari satu per-empat daripada unit dalam edaran. Memandangkan jumlah pemegang-pemegang Unit Amanah yang terlalu ramai , adalah tidak munasabah untuk memanggil mesyuarat pemegang unit bagi tujuan memberi kuasa kepada Pengurus dan Pemegang Amanah menggunakan kuasa untuk mengundi pada mana-mana pemilihan untuk pelantikan pengarah disyarikat-syarikat berkenaan.

Memandangkan Unit Amanah tidak berupaya untuk membuat undian bagi tujuan mendapatkan wakil di dalam lembaga pengarah, Unit Amanah dianggap tidak berkeupayaan untuk menggunakan kuasa dan pengaruh yang signifikan keatas syarikat-syarikat berkenaan.

### **(iii) Instrumen Pasaran Kewangan**

Pelaburan dalam sekuriti hutang Islam boleh niaga dinyatakan pada kos, disesuaikan dengan kadar faedah efektif, ditolak nilainya. 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 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.

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.

#### **(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"). Disebabkan itu, penyata kewangan Unit Amanah disediakan dalam RM iaitu mata wang fungsian dan presentasi Unit Amanah.

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

- (i) Unit-unit bagi Unit Amanah didenominasi dalam RM
- (ii) Sebahagian besar perbelanjaan Unit Amanah didenominasi dalam RM
- (iii) Sebahagian besar NAB Unit Amanah dilaburkan di dalam pelaburan yang didenominasi dalam RM

##### Transaksi dan imbalan

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

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

#### **(h) Tunai dan Persamaan Tunai**

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

### **4. ANGGARAN DAN PENILAIAN PERAKAUNAN PENTING**

#### **(a) Penilaian Kritikal Dibuat dalam Mengaplikasi Polisi Perakaunan**

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

- (i) Pengurus pelaburan mengenalpasti samada pelaburan-pelaburannya 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 RM401,878,185 (2021:59,700,921).

COVID-19 telah diisytiharkan sebagai wabak oleh Pertubuhan Kesihatan Sedunia (WHO) pada bulan Mac 2020. Wabak ini dan tindakan kerajaan Malaysia serta kerajaan-kerajaan di dunia bagi menangani wabak ini telah memberi kesan negatif kepada aktiviti-aktiviti komuniti, ekonomi dan operasi perniagaan. Oleh kerana wabak ini masih berkembang, adalah sukar bagi meramalkan sejauh mana jangka masa dan kesannya terhadap perniagaan dan ekonomi, tempatan mahupun global. Walau bagaimanapun, pasaran kewangan terus menyaksikan peningkatan gelombang turun naik.

Pengurus telah memastikan bahawa tinjauan penurunan nilai pelaburan Amanah adalah berdasarkan maklumat yang munasabah dan boleh disokong. Ini termasuk mencerminkan bahawa kesan kejutan wabak ini adalah bersifat sementara dan juga mengambilkira langkah-langkah sokongan ekonomi dan kewangan yang telah diumumkan oleh kerajaan Malaysia dan kerajaan lain di seluruh dunia untuk mengurangkan kesan COVID-19 kepada perniagaan dan ekonomi. Pengurus juga telah berusaha untuk menyesuaikan strategi pelaburannya dengan mempelbagaikan portfolio Amanah dan melabur dalam kelas aset baru, baik di pasaran kewangan tempatan dan antarabangsa bagi menangani persekitaran operasi yang semakin mencabar.

## **5. PENDAPATAN DARIPADA PNB**

Dalam tahun semasa, PNB telah memberikan beberapa pelaburan di dalam ekuiti disebut harga pengurusan di Malaysia sebanyak RM106,717,465 (2020: Tiada) sebagai sebahagian daripada rancangan penstrukturan semula portfolio pelaburan Unit Amanah.

## 6. YURAN PENGURUSAN

Klausa 13.1 Surat Ikatan memperuntukkan bahawa Pengurus berhak menerima yuran tidak melebihi 1.5% setahun daripada Nilai Aset Bersih ("VOF") boleh agih kepada pemegang-pemegang Unit Amanah, dikira dan diakru secara harian seperti yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah. Pada tahun ini, pihak Lembaga Pengarah telah meluluskan pengurangan sebanyak RM111.1 juta (2021: RM114.4 juta).

Yuran pengurusan yang dikenakan bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2022 dianggarkan sebanyak 0.51% (2021: 0.47%) setahun daripada "VOF" Unit Amanah.

## 7. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausa 13.2 dan Jadual ke Sembilan Surat Ikatan memperuntukkan bahawa Pemegang Amanah berhak menerima yuran pada kadar yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dari masa ke semasa. Yuran Pemegang Amanah telah ditetapkan kepada RM650,000 setahun, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun berakhir 31 Mac 2022 ditetapkan pada RM650,000 (2021: RM650,000).

## 8. 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, hingga tahun 2026.

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

## 9. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

|                       | 2022<br>RM  | 2021<br>RM  |
|-----------------------|-------------|-------------|
| Peruntukan pengagihan | 879,799,767 | 850,118,965 |

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan pada tahun berakhir 31 Mac 2022 sebanyak 4.00 sen (2021: 4.00 sen) seunit yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit minima bulanan yang dipegang oleh pemegang-pemegang unit dalam tempoh dua belas bulan sebelum tarikh tahun kewangan berakhir.

## Sumber Pengagihan

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

|                                                                                                         | 2022<br>RM    | 2021<br>RM    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan,<br>Sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain<br>pendapatan | 91,875,737    | 117,697,791   |
| Pendapatan dari PNB                                                                                     | 106,717,465   | -             |
| Pendapatan dividen                                                                                      | 618,265,745   | 450,871,905   |
| Kerugian bersih ternyata kadar tukaran asing                                                            | (2,802,922)   | (15,827,859)  |
| Keuntungan ternyata daripada<br>jualan pelaburan                                                        | 519,478,012   | 476,688,307   |
| Keuntungan ternyata daripada<br>tahun-tahun sebelumnya                                                  | 92,776,746    | 12,463,969    |
|                                                                                                         | 1,426,310,783 | 1,041,894,113 |
| Tolak: Perbelanjaan                                                                                     | (546,511,016) | (191,775,148) |
| Jumlah pengagihan                                                                                       | 879,799,767   | 850,118,965   |
| Pengagihan kasar dan bersih seunit                                                                      | 4.00 sen      | 4.00 sen      |

## 10. UNIT DALAM EDARAN

|                                                | 2022           |                | 2021           |                |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                | Units          | RM             | Units          | RM             |
| <b>Unit RM1 setiap satu<br/>dibayar penuh:</b> |                |                |                |                |
| Pada awal<br>tahun                             | 21,279,450,000 | 21,279,450,000 | 20,544,450,000 | 20,544,450,000 |
| Penjadian unit untuk :                         |                |                |                |                |
| Pelaburan semula                               |                |                |                |                |
| pengagihan                                     | 638,000,000    | 638,000,000    | 860,000,000    | 860,000,000    |
| Jualan                                         |                |                |                |                |
| Penjadian unit<br>untuk:                       |                |                |                |                |
| Jualan                                         | 170,000,000    | 170,000,000    | -              | -              |
| Pembatalan<br>unit                             | -              | -              | (125,000,000)  | (125,000,000)  |
| Pada akhir<br>tahun                            | 22,087,450,000 | 22,087,450,000 | 21,279,450,000 | 21,279,450,000 |

Sepanjang tahun berakhir 31 Mac 2022, Pengurus tidak memegang sebarang unit di dalam Unit Amanah. Pada 31 Mac 2022, PNB secara sah memegang 260,465,823 unit (31 Mac 2021: 254,796,239 unit), merangkumi 1.18% (31 Mac 2021: 1.20%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

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

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

| <b>Syarikat<br/>Broker</b>                            | <b>Nilai Urus Niaga<br/>RM</b> | <b>%</b>      | <b>Yuran Broker<br/>RM</b> | <b>%</b>      |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------------|---------------|
| Credit Suisse<br>Secs (Msia)<br>Sdn Bhd               | 339,021,203                    | 13.05         | 409,727                    | 14.88         |
| Maybank<br>Investment<br>Bank<br>Berhad**             | 290,247,694                    | 11.18         | 330,672                    | 12.01         |
| MIDF Amanah<br>Investment<br>Bank<br>Berhad**         | 242,462,890                    | 9.34          | 76,075                     | 2.76          |
| Affin Hwang<br>Investment<br>Bank<br>Berhad**         | 220,062,087                    | 8.47          | 330,093                    | 11.99         |
| Citigroup<br>Global<br>Markets<br>Malaysia<br>Sdn Bhd | 207,877,869                    | 8.00          | 305,400                    | 11.09         |
| CLSA<br>Securities<br>Malaysia<br>Sdn Bhd             | 177,594,172                    | 6.84          | 249,413                    | 9.06          |
| UBS Securities<br>Malaysia<br>Sdn Bhd                 | 144,424,933                    | 5.56          | 196,557                    | 7.14          |
| Nomura<br>Securities<br>Malaysia<br>Sdn Bhd           | 118,190,676                    | 4.55          | 166,182                    | 6.03          |
| Malayan<br>Banking<br>Berhad*                         | 105,324,527                    | 4.06          | -                          | -             |
| RHB<br>Investment<br>Bank<br>Berhad**                 | 94,461,580                     | 3.64          | 77,912                     | 2.83          |
| Lain-lain                                             | 657,221,917                    | 25.31         | 611,803                    | 22.21         |
|                                                       | <b>2,596,889,549</b>           | <b>100.00</b> | <b>2,753,834</b>           | <b>100.00</b> |

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

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

## 12. PUSING GANTI PORTFOLIO

|                                | 2022      | 2021      |
|--------------------------------|-----------|-----------|
| Pusing Ganti Portfolio ("PGP") | 0.39 kali | 0.35 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

|                                        | 2022  | 2020  |
|----------------------------------------|-------|-------|
| Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP") | 0.66% | 0.61% |

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 di mana 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. 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").

## 8. ALAMAT CAWANGAN ASNB

| WILAYAH PERSEKUTUAN                                                                                                                               |                                                                                                                                                                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Kaunter Utama ASNB<br>Tingkat 1, Balai PNB,<br>201-A, Jalan Tun Razak,<br>50400 <b>Kuala Lumpur</b> ,<br>Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur         | Lot 27, Kompleks Perbadanan Putrajaya,<br>Presint 3, Persiaran Perdana,<br>62675 <b>Putrajaya</b> ,<br>Wilayah Persekutuan Putrajaya                               |
| SELANGOR                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                    |
| Lot 18-1 & 18-2,<br>Pusat Dagangan UMNO Shah Alam,<br>Persiaran Damai Seksyen 11,<br>40000 <b>Shah Alam</b> ,<br>Selangor                         | No.7 Jalan Medan Niaga 2,<br>Medan Niaga Kuala Selangor,<br>45000 <b>Kuala Selangor</b> ,<br>Selangor                                                              |
| MELAKA                                                                                                                                            | NEGERI SEMBILAN                                                                                                                                                    |
| No. 11 & 13, Kompleks Perniagaan Al Azim,<br>Jalan KPAA 1, <b>Bukit Baru</b> ,<br>75150 Melaka                                                    | No. 120 & 121,<br>Jalan Dato' Bandar Tunggal,<br>70000 <b>Seremban</b> ,<br>Negeri Sembilan                                                                        |
| PERAK                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                    |
| No. 8 & 8A, Persiaran Greentown 1,<br>Greentown Business Centre,<br>30450 <b>Ipoh</b> ,<br>Perak                                                  | No. 273, Jalan Intan 12,<br>Bandar Baru Teluk Intan,<br>36000 <b>Teluk Intan</b> ,<br>Perak                                                                        |
| PAHANG                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                    |
| No. 71 & 73, Tingkat Bawah ,<br>Jalan Tun Ismail,<br>25000 <b>Kuantan</b> ,<br>Pahang                                                             | No.8, Jalan Ahmad Shah,<br>Bandar Seri Semantan,<br>28000 <b>Temerloh</b> ,<br>Pahang                                                                              |
| PULAU PINANG                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                    |
| A-12A-1 dan A-12A-2<br>Lorong Bayan Indah 4, Bay Avenue,<br>11900 <b>Bayan Lepas</b> ,<br>Pulau Pinang                                            | No. 12, Jalan Todak 3,<br>Pusat Bandar Seberang Jaya,<br>13700 <b>Seberang Jaya</b> ,<br>Pulau Pinang                                                              |
| PERLIS                                                                                                                                            | TERENGGANU                                                                                                                                                         |
| Lot 7, Jalan Indera Kayangan,<br>01000 <b>Kangar</b> ,<br>Perlis                                                                                  | No. 15, Jalan Batas Baru,<br>20300 <b>Kuala Terengganu</b> ,<br>Terengganu<br><i>Ahad - Khamis<br/>8:15am - 4:00pm<br/>(Kecuali Cuti Umum)</i>                     |
| KELANTAN                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                    |
| Lot 1182 & 1183, Jalan Kebun Sultan,<br>15350 <b>Kota Bharu</b> ,<br>Kelantan<br><i>Ahad - Khamis<br/>8:15am - 4:00pm<br/>(Kecuali Cuti Umum)</i> | No. 52, 52A & 52B,<br>Jalan Pasir Puteh Sentral 2/5,<br>16800 <b>Pasir Puteh</b> ,<br>Kelantan<br><i>Ahad - Khamis<br/>8:15am - 4:00pm<br/>(Kecuali Cuti Umum)</i> |
| KEDAH                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                    |
| 27, Kompleks Shahab Perdana,<br>Jalan Sultanah Sambungan,<br>05250 <b>Alor Setar</b> ,<br>Kedah                                                   | No.51 & 53, Jalan Perdana Heights 2/2,<br>Perdana Heights,<br>08000 <b>Sungai Petani</b> ,<br>Kedah                                                                |

| JOHOR                                                                                                                            |                                                                                                                           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| No. 9 & 9A dan No. 10 & 10A,<br>Jalan Abdul Rahman, Bandar Penggaram<br>83000 <b>Batu Pahat</b><br>Johor                         | Lot No 12 & 14, Jalan Padi Emas 1/2,<br>Uda Business Centre<br>81200 <b>Johor Bahru</b><br>Johor                          |
| No.6 dan 7, Jalan Muhibbah,<br>Taman Muhibbah,<br>85000 <b>Segamat</b> ,<br>Johor                                                |                                                                                                                           |
| SABAH                                                                                                                            |                                                                                                                           |
| Tingkat Bawah dan Satu,<br>No. A-G-18 & A-1-18, Blok A,<br>Sutera Avenue, Jalan Coastal<br>88100 <b>Kota Kinabalu</b> ,<br>Sabah | TB 4287 & TB 4280<br>Tingkat Bawah & 1 Town Ext II<br>Jalan Masjid, Kompleks Fajar Tawau<br>91000 <b>Tawau</b> ,<br>Sabah |
| Tingkat Bawah, Lot 1,<br>Circular Blok A Harbour Town, Jalan Pantai,<br>91100 <b>Lahad Datu</b> ,<br>Sabah                       | Lot 8 & 9, Blok B,<br>Pusat Komersil Datun, Jalan Masak,<br>89008 <b>Keningau</b> ,<br>Sabah                              |
| Lot 15, Tingkat Bawah,<br>Bandar Pasaraya, Fasa I,<br>90000 <b>Sandakan</b> ,<br>Sabah                                           |                                                                                                                           |
| SARAWAK                                                                                                                          |                                                                                                                           |
| Tingkat Bawah,<br>Lot 499, Al-Hdus Commercial Centre,<br>Seksyen 6, Jalan Kulas,<br>93400 <b>Kuching</b> ,<br>Sarawak            | Lot 1959, Tingkat Bawah Lot 1960 & 1961,<br>Marina Square Phase 2,<br>Marina Park City,<br>98000 <b>Miri</b> ,<br>Sarawak |
| Sublot 2 & 3, Lot 4496, Junction 28,<br>Jalan Keppel,<br>97000 <b>Bintulu</b> ,<br>Sarawak                                       | Lot 1457 & 1458<br>Sg. Kudang Shophouse<br>Ground Floor, Jalan Buangsiol<br>98700 <b>Limbang</b> ,<br>Sarawak             |
| 4C, Ground Floor<br>Lot 832 Jalan Sabu<br>95000 <b>Sri Aman</b> ,<br>Sarawak                                                     | Lot 1007 & 1008<br>Jalan Kampung Nyabor<br>96000 <b>Sibu</b> ,<br>Sarawak                                                 |

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN



**PENGURUS**

AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD 197901003200 (47457-V)

Anak syarikat milik penuh:

PERMODALAN NASIONAL BERHAD 197801001190 (38218-X)

**PEJABAT BERDAFTAR**

Tingkat 4, Balai PNB

201-A, Jalan Tun Razak

50400 Kuala Lumpur

**PUSAT KHIDMAT PELANGGAN ASNB**

03-7730 8899

**EMEL**

asnbcare@pnb.com.my

**LAMAN WEB**

[www.asnb.com.my](http://www.asnb.com.my)

**PORTAL**

[www.myasnb.com.my](http://www.myasnb.com.my)

MyASNB App

**PEMEGANG AMANAH**

AmanahRaya Trustees Berhad

200701008892 (766894-T)

**PEJABAT BERDAFTAR**

Tingkat 11, Wisma AmanahRaya

No. 2, Jalan Ampang, 50508 Kuala Lumpur

Telefon: 03-2036 5129/5003

Faks: 03-2072 0320

Emel: [art@arb.com.my](mailto:art@arb.com.my)

**LAMAN WEB**

[www.artrustees.my](http://www.artrustees.my)