

ASNB

Laporan Tahunan



ASN

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2018

Amanah Saham Nasional Berhad (47457-V)
Syarikat Unit Amanah Permodalan Nasional Berhad (38218-X)

ISI KANDUNGAN

Bil.	Tajuk	Muka surat
I.	Maklumat Tabung	3
II.	Prestasi Tabung	4
III.	Laporan Pengurus	8
IV.	Penyata Pengurus	14
V.	Penyataan Pemegang Amanah	15
VI	Laporan Juruaudit Bebas	16
VII.	Penyata Kewangan	
	A. Penyata Untung atau Rugi	20
	B. Penyata Pendapatan Komprehensif	21
	C. Penyata Kedudukan Kewangan	22
	D. Penyata Perubahan dalam Ekuiti	23
	E. Penyata Aliran Tunai	24
	F. Nota-nota Berkenaan Penyata Kewangan	25
VIII.	Alamat Cawangan ASNB	56
IX.	Maklumat Korporat	–

**LAPORAN PENGURUS
AMANAH SAHAM NASIONAL (ASN)**



Pemegang-pemegang unit Amanah Saham Nasional (ASN) yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASN, dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ASN bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2018.

I. MAKLUMAT TABUNG

A. KATEGORI/ JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
Amanah Saham Nasional	Ekuiti	Pertumbuhan

B. OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

Objektif pelaburan ASN ialah untuk menjana pulangan yang berpatutan dalam bentuk pengagihan pendapatan dan pertumbuhan modal kepada pemegang-pemegang unit melalui kepelbagaian portfolio pelaburan.

C. PENANDA ARAS TABUNG

Berkuatkuasa 1 Mei 2018, ASN menggunakan penanda aras cipta-suai yang menggabungkan Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 ("FBM 100") dan Kadar Deposit Tetap Maybank 12-bulan ("Maybank 12-bulan") bagi tujuan perbandingan prestasinya, seperti berikut:

Kombinasi Penanda Aras Cipta-Suai	%
FBM 100 (sumber: www.bursamalaysia.com.my)	80
Maybank 12-bulan (sumber: www.maybank2u.com.my)	20

D. POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN

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

E. PEGANGAN UNIT

Pada 31 Disember 2018, seramai **1,225,979** individu telah menyertai ASN. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

Saiz Pegangan	Pemegang Unit		Unit Dilanggan	
	Bilangan	%	Unit	%
5,000 dan ke bawah	1,200,791	97.94	257,609,773	14.03
5,001 hingga 10,000	8,332	0.68	58,620,729	3.19
10,001 hingga 50,000	10,885	0.89	240,131,204	13.08
50,001 hingga 500,000	5,476	0.45	797,989,529	43.48
500,001 dan ke atas	495	0.04	481,387,482	26.22
JUMLAH	1,225,979	100.00	1,835,738,717	100.00

II. PRESTASI TABUNG

A. PERUMPUKAN ASET

i) Perumpukan Aset bagi ASN adalah seperti berikut:

Komponen Aset Dalam Portfolio	Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember (%)		
	2018	2017	2016
Pelaburan di Pasaran Ekuiti:	81.24	79.12	86.17
Pelaburan di Pasaran Modal:			
i. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Sekuriti Hutang	3.54	4.01	4.49
ii. Lain-lain instrumen Pelaburan Modal dan Aset Bersih	15.22	16.87	9.34
Jumlah	100.00	100.00	100.00

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

Sektor	Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember (RM '000)		
	2018	2017	2016
Pembinaan	23,496	81,309	108,868
Barang Pengguna	58,564	7,747	14,693
Kewangan	295,470	224,342	206,724
Barang Industri	96,441	133,348	64,288
Syarikat Projek Infrastruktur	26,264	52,128	36,067
Perladangan	56,704	99,443	65,390
Hartanah	36,895	113,779	55,951
Perdagangan/Perkhidmatan	352,074	361,588	446,271
Teknologi	18,686	26,819	63,822
REITs	3,644	25,710	-
Pelaburan di Pasaran Ekuiti:	968,238	1,126,213	1,062,073
Pelaburan di Pasaran Modal:			
i. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Sekuriti Hutang Tidak Disebut Harga	42,134	57,112	55,345
ii. Lain-lain Instrumen Pelaburan Modal dan Aset Bersih	181,405	240,110	115,165
Jumlah	1,191,777	1,423,435	1,232,583

B. MAKLUMAT KEWANGAN

Perbandingan Maklumat Kewangan Bagi Tempoh Tiga (3) Tahun:

Sebelum Pengagihan Pendapatan	Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember		
	2018	2017	2016
NAB (RM'000)	1,251,463	1,492,858	1,325,438
NAB Seunit (RM)	0.6814	0.7849	0.7137
Selepas Pengagihan Pendapatan			
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	3.25	3.65	5.00
NAB (RM'000)	1,191,777	1,423,435	1,232,583
NAB Seunit (RM)	0.6489	0.7484	0.6637

Selepas Pengagihan Pendapatan (samb.)	2018	2017	2016
NAB Seunit Terendah (RM)	0.6489	0.6637	0.6484
NAB Seunit Tertinggi (RM)	0.7626	0.7691	0.7144
Unit Dalam Edaran ('000)	1,836,500	1,902,000	1,857,100
Tarikh Pengagihan Pendapatan	1 Januari	1 Januari	1 Januari
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%)¹	1.39	1.64	1.61
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali)²	0.92	0.60	0.84
Pulangan:			
Pendapatan (%) ³	5.01	4.88	7.53
Modal (%) ⁴	-13.30	12.76	-2.71
Jumlah Pulangan⁵	-8.95	18.26	4.62

Nota:

1. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASN yang dikembalikan dengan purata NAB ASN untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan NPP pada 31 Disember 2018 berbanding 31 Disember 2017 adalah ketara disebabkan penurunan jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASN untuk tahun kewangan 2018.
2. Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB ASN untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan NPGP pada 31 Disember 2018 berbanding 31 Disember 2017 adalah ketara disebabkan kenaikan aktiviti jual beli untuk tahun kewangan 2018.

$$3. \text{Pulangan Pendapatan (Yield): } \left[\frac{\text{Pengagihan Pendapatan Seunit}}{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}} \right] \times 100$$

$$4. \text{Pulangan Modal: } \left[\left(\frac{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}}{\text{NAB Seunit Awal Tahun}} \right) - 1 \right] \times 100$$

$$5. \text{Jumlah Pulangan: } \left[\left(\left(1 + \frac{\text{Pulangan Modal}}{100} \right) \times \left(1 + \frac{\text{Pulangan Pendapatan}}{100} \right) \right) - 1 \right] \times 100$$

C. JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Jumlah pulangan tahunan bagi ASN adalah seperti berikut:

	Pada 31 Disember 2018		
	1 tahun	3 tahun	5 tahun
Pulangan Tahunan (%) ¹	-8.95	4.05	0.57
Penanda Arah (%) ²	-6.74	0.70	-0.75

Sumber: Novagmi Analytics and Advisory Sdn. Bhd

Nota:

1. Pengiraan pulangan tahunan (annualized return) adalah seperti berikut:-

$$= \left\{ \left[(1 + r_1)(1 + r_2) \dots (1 + r_n) \right]^{1/n} - 1 \right\} \times 100$$

Di mana r = pulangan tahunan n = bilangan tahun

2. Pengiraan bagi penanda aras telah diselaraskan berdasarkan kombinasi penanda aras cipta-suai yang terbaru

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

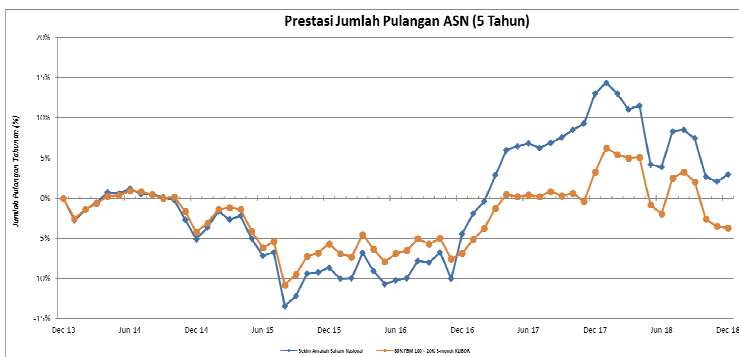
D. PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

	Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember				
	2018	2017	2016	2015	2014
Jumlah Pulangan (%)	-8.95	18.26	4.62	-3.73	-5.11
Penanda Aras (%) ¹	-6.74	10.86	-1.23	-1.51	-4.26

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

1. Pengiraan bagi penanda aras telah diselaraskan berdasarkan kombinasi penanda aras cipta-suai yang terbaru.



E. ANALISIS NILAI ASET BERSIH (NAB) TABUNG

ASN telah mencatatkan penurunan NAB sebanyak 16.27% kepada RM1.19 bilion berbanding RM1.42 bilion bagi tahun sebelumnya. NAB seunit turut mencatatkan penurunan sebanyak 13.29% daripada RM 0.7484 kepada RM 0.6489.

F. PERUBAHAN KETARA TERHADAP KEDUDUKAN TABUNG

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 akan 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 terkesan dengan inisiatif yang dilaksanakan. Sila rujuk Prospektus Induk Tambahan Kedua yang telah didaftarkan ke Suruhanjaya Sekuriti Malaysia pada 1 April 2018.

G. SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

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

H. KOMISYEN RINGAN

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

III. LAPORAN PENGURUS

A. PENCAPAIAN OBJEKTIF TABUNG

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2018, prestasi ASN adalah selaras dengan objektif tabung dimana ASN telah berupaya menjana pulangan pendapatan dan jumlah pulangan yang selaras dengan penanda arasnya.

B. POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan ASN adalah melabur dalam portfolio pelaburan yang dipelbagaikan terutamanya sekuriti, saham yang disenaraikan di Bursa Malaysia, sekuriti yang tidak disenaraikan, instrumen berpendapatan tetap dan pasaran wang serta lain-lain instrumen pasaran modal, seperti yang dibenarkan dalam Suratikatan ASN. Walau bagaimanapun, ASN boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran.

C. STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN KEWANGAN

Strategi pelaburan ASN bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2018 telah dilaksanakan dengan perumpukan aset ekuiti yang aktif dan mampu memberi pulangan kompetitif, dalam keadaan pasaran saham yang tidak menentu serta mencabar. Pengagihan aset dilaksanakan dengan mengambil kira faktor-faktor

ekonomi tempatan dan global, kadar pulangan pasaran saham serta kadar pulangan bagi sekuriti berpendapatan tetap bagi memastikan objektif Tabung tercapai.

Sepanjang tahun kewangan, purata pengagihan aset adalah lebih kepada ekuiti pada julat 75%-85% berbanding penanda aras 80% ekuiti: 20% tunai. Tumpuan lebih diberikan kepada ekuiti berbanding sekuriti berpendapatan tetap dan tunai demi memastikan Tabung mampu menjana pendapatan yang kompetitif, selaras dengan risiko pasaran yang diambil.

i. Ekuiti

Pelaburan Tabung dalam ekuiti tertumpu kepada sektor-sektor dan saham-saham syarikat yang mempunyai asas kukuh serta prospek perniagaan yang cerah dalam usaha mengekalkan prestasi tabung dalam keadaan ekonomi global yang tidak menentu.

Pada tahun kewangan ini, Tabung ASN telah menggunakan strategi gabungan antara nilai dan pertumbuhan bergantung pada situasi pasaran. Pelaburan tertumpu kepada sektor-sektor seperti sektor kepenggunaan, kesihatan dan perbankan. Antara saham-saham yang dilaburkan adalah QL Resources Berhad, Kossan Rubber Industries Berhad dan Malayan Banking Berhad. Selaras dengan Rangka Kerja Perumpukan Aset Strategik (Strategic Asset Allocation Framework, "SAA"), ASN juga telah mula membuat pelaburan dalam pasaran antarabangsa. Percaturan pelaburan ini bagi membolehkan Tabung mencapai pulangan yang memuaskan.

Di samping itu, pengurus Tabung juga mencari peluang untuk membeli saham-saham yang diniagakan di bawah harga wajar dan dapat memberikan pulangan yang menarik dalam keadaan pasaran saham yang turun naik.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Sepanjang tempoh 12 bulan berakhir 31 Disember, 2018, Tabung ASN telah mengekalkan sebahagian pegangan pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap bagi mengurangkan risiko portfolio dengan mengambil kira kadar perolehan yang bersesuaian dengan risiko kredit setiap terbitan. Pada masa yang sama, Tabung ASN masih mengekalkan pelaburan yang lebih tinggi dalam pasaran wang berbanding sekuriti berpendapatan tetap untuk membolehkan Tabung ASN memiliki kecairan yang mencukupi bagi memasuki pasaran saham tempatan dan antarabangsa pada masa yang bersesuaian, seiring dengan pengamalan perumpukan aset aktif.

D. ULAHAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Bagi tempoh tahun kewangan berakhir 31 Disember 2018, pasaran saham global telah mencatatkan penurunan dimana indeks komposit dunia Morgan Stanley (MSCI ACWI) telah mencatatkan penurunan sebanyak -11.2% dalam tempoh tinjauan. Kemosotan pasaran saham dunia telah dipengaruhi oleh peningkatan kadar keuntungan oleh Amerika Syarikat ("The Federal Reserve") yang menyebabkan kadar hasil perbendaharaan Amerika Syarikat meningkat. Ini ditambah dengan peningkatan ketidaktentuan situasi politik dunia terutama di Eropah seperti di Britain dan Itali. Peningkatan ketegangan hubungan perdagangan diantara dua kuasa besar dunia, Amerika Syarikat dan China, juga telah meningkatkan ketidaktentuan pasaran saham dunia, dengan kesan langsung kepada pasaran saham China (SSE) yang telah mencatatkan penurunan sebanyak -24.6% sepanjang tempoh tinjauan.

Sejajar dengan peningkatan ketidaktentuan pasaran saham dunia, penanda aras utama Malaysia, Financial Times Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index (FBM KLCI) turut mencatatkan penurunan dalam tempoh tinjauan. FBM KLCI telah mencatatkan penurunan sebanyak 106.2 mata atau -5.9% daripada paras 1,796.81. Dalam tempoh tinjauan, FBM KLCI telah mencatatkan paras tertinggi 1,895.18 pada 19 April 2018. Namun, FBM KLCI telah merosot sebanyak 10.8% dari paras tertinggi pada penghujung tempoh tinjauan sejajar dengan prestasi yang kurang memberangsangkan pasaran saham dunia dan aliran keluar dana asing dari rantau ini. Pasaran saham Malaysia telah mencatatkan aliran keluar dana asing sebanyak US\$2.9 billion sepanjang tempoh tinjauan.

Kebanyakan penanda aras sektor dalam pasaran Bursa Malaysia turut mencatatkan penurunan. Sektor pembinaan mencatatkan penurunan sebanyak -50.2%, diikuti sektor teknologi yang mencatatkan penurunan sebanyak -29.9% dan sektor hartanah yang turut mencatatkan penurunan -28.6%. Saham-saham utama Bursa Malaysia turut mencatatkan penurunan ketara, diantaranya adalah Telekom Malaysia Berhad yang mencatatkan penurunan sebanyak -56.5%, diikuti Astro Malaysia sebanyak -38.2% dan Axiata Group Berhad yang mencatatkan penurunan sebanyak -27.0%. Manakala, saham-saham utama Bursa Malaysia yang mencatatkan peningkatan positif adalah Nestle sebanyak 45.6% diikuti oleh Petronas Chemicals Group Berhad sebanyak 24.7% dan PPB Group Berhad sebanyak 24.3%.

Di rantau ASEAN, semua indeks utama serantau mencatatkan penurunan, dengan prestasi Filipina (PSEi) mencatatkan prestasi terburuk dengan penurunan sebanyak -12.8%, diikuti Thailand (SET) -10.8%, Singapura (STI) -9.8%, Malaysia (KLCI) -5.9% dan Indonesia (JCI) -2.5% bagi tempoh kewangan berakhir 31 Disember 2018. Di peringkat global, hampir semua pasaran saham utama mencatatkan penurunan dengan prestasi China (SSE) mencatatkan prestasi terburuk sebanyak -24.6%, diikuti Korea (Kospi) sebanyak -17.3%, EU (Stoxx 50) -14.3%, Hong Kong (HSI) -13.6%, Jepun (Nikkei) -12.1% dan US (S&P) -6.2%. Hanya pasaran saham India (NIFTY) mencatatkan

peningkatan positif bagi tempoh tinjauan, dengan kenaikan sebanyak 3.2%.

Nilai mata wang ringgit Malaysia telah merosot sebanyak 2.2% kepada RM4.1335/USD pada 31 Disember 2018 berbanding RM4.0465/USD pada 31 Disember 2017. Dalam tempoh tinjauan, Ringgit telah didagangkan pada paras terendah RM4.2010/USD pada 28 November 2018, manakala paras tertinggi adalah RM3.8620/USD pada 2 April 2018.

Ekonomi Malaysia telah mencatatkan pertumbuhan sebanyak 4.7% pada tahun 2018, berbanding pertumbuhan 5.9% pada tahun 2017. Penurunan dalam pertumbuhan ekonomi pada tahun 2018 telah disebabkan oleh kemerosotan perbelanjaan sektor awam yang hanya berkembang sebanyak 0.1% (2017: 3.3%). Namun, pertumbuhan negara terus disokong oleh perbelanjaan sektor swasta yang berkembang dengan stabil sebanyak 7.2% (2017: 7.5%) dan jumlah hasil eksport yang mencatatkan kenaikan sebanyak 13.4% berbanding kemerosotan pada tahun 2017 (2017: -1.9%).

Pertumbuhan ekonomi Malaysia pada suku keempat tahun 2018 telah mencatatkan peningkatan sebanyak 4.7% berbanding 4.4% pada suku ketiga 2018. Pertumbuhan ekonomi Malaysia terus disokong oleh pertumbuhan permintaan dalam negeri yang telah mencatatkan pertumbuhan yang stabil sebanyak 5.6% (suku ketiga: 6.9%). Kadar peningkatan pertumbuhan ekonomi negara juga turut dibantu oleh jumlah hasil eksport yang meningkat sebanyak 9.9% pada suku keempat 2018 (suku ketiga: -7.5%). Manakala, kadar inflasi terus mencatatkan kadar pertumbuhan yang rendah pada kadar 0.3% di suku keempat 2018 (suku ketiga: 0.5%) terutamanya daripada penurunan kadar inflasi pengangkutan, disamping kesan pemansuhan Cukai Barangan dan Perkhidmatan (Goods and Services Tax, GST) dan pelaksanaan Cukai Jualan dan Perkhidmatan (Sales and Services Tax, SST).

E. ULASAN PASARAN WANG DAN KADAR KEUNTUNGAN

Pada 25 Januari 2018, Jawatankuasa Dasar Kewangan (Monetary Policy Committee, MPC) BNM telah menaikkan Kadar Dasar Semalaman (Overnight Policy Rate, OPR) sebanyak 25 mata asas kepada 3.25% daripada 3.00%. Sejarai dengan peningkatan ini, Kadar Kuala Lumpur Interbank Offered Rates (KLIBOR) 3-bulan telah meningkat kepada 3.69%, manakala kadar deposit tetap Maybank 12-bulan naik kepada 3.35%.

Sehingga 31 Disember 2018 pasaran modal negara terus mencatat aliran keluar portfolio pelabur asing berikutan perkembangan isu domestik dan global semasa seperti kenaikan kadar keuntungan Rizab Persekutuan Amerika Syarikat, pertikaian perdagangan di antara Amerika Syarikat dan China yang menimbulkan kerisauan risiko dan kejatuhan nilai Ringgit berbanding Dollar Amerika Syarikat. Aliran keluar dana asing pasaran bon mencatat jumlah RM21.9 bilion dengan pegangan pelabur asing dalam Sekuriti Kerajaan Malaysia (MGS) merosot kepada 38.4% atau RM146.1 bilion berbanding 45.1% atau RM164.4 bilion pada 31 Disember 2017.

Bagi tempoh kewangan berakhir 31 Disember 2018, kadar hasil Sekuriti Kerajaan Malaysia (Malaysian Government Securities, MGS), mencatatkan peningkatan sejajar dengan kenaikan aliran keluar dana asing. Kadar hasil MGS 3-tahun, 5-tahun dan 10-tahun telah ditutup lebih tinggi pada 3.63%, 3.78% dan 4.08%, masing-masing meningkat sebanyak 29, 22 dan 17 mata asas. Sementara itu, aktiviti dagangan pasaran sekuriti bon korporat menjadi perlahan selepas Rizab Persekutuan Amerika Syarikat menaikkan kadar keuntungan sebanyak 4 kali sepanjang tempoh tahun kewangan Tabung ASN, iaitu pada Mac, Jun, September dan Disember, 2018. Pasaran sekuriti bon korporat bertaraf AA dan AAA berjangka sederhana dan panjang di antara 3 hingga 10 tahun turut mencatatkan peningkatan kadar hasil antara 5 hingga 8 mata asas selaras dengan sentimen dalam pasaran sekuriti kerajaan.

F. STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Bagi tempoh kewangan berakhir 31 Disember 2019, pengurusan ASN menjangkakan pasaran saham tempatan serta global akan kekal mencabar dipengaruhi oleh jangkaan pertumbuhan ekonomi global yang lebih sederhana, kenaikan kadar keuntungan Amerika Syarikat, proses United Kingdom untuk keluar daripada Kesatuan Eropah (Brexit) dan kemelut perdagangan antara Amerika Syarikat dan China. Oleh itu, strategi pelaburan ASN akan memberikan fokus yang lebih kepada ekuiti, menerusi perumpukan aset ekuiti yang aktif dan selektif, bagi memastikan pulangan tabung untuk kekal kompetitif berbanding penanda aras.

i. Ekuiti

Pelaburan Tabung dalam ekuiti akan dilakukan secara selektif, berdasarkan analisa yang telah dibuat ke atas syarikat-syarikat yang tersenarai bagi mengenal pasti saham syarikat-syarikat yang mempunyai asas perniagaan yang kukuh, tegar dan diniagakan di bawah harga wajar.

Pelaburan juga ditumpukan kepada sektor-sektor yang mampu memberi pulangan yang lebih baik daripada penanda aras, sejajar dengan risiko yang diambil. Antaranya adalah sektor automotif yang dijangka mendapat manfaat daripada pelancaran model-model kenderaan baru. Sektor kepenggunaan juga menjadi tumpuan kerana bersifat defensif serta pembayaran dividen yang konsisten. Selain itu, sektor kewangan turut menjadi tumpuan atas asas kukuh dari segi kualiti aset, peningkatan pertumbuhan pinjaman terutamanya daripada Perusahaan Kecil dan Sederhana (SME) dan kos kredit yang dijangka akan kekal stabil. Pengurus ASN juga akan mengambil strategi taktikal dalam keadaan pasaran saham yang turun naik untuk menjana keuntungan daripada penjualan saham.

Tabung ASN juga akan mempelbagaikan pelaburan kepada pelaburan saham antarabangsa bagi memastikan tabung terus kekal memberikan pulangan yang kompetitif. Pelaburan antarabangsa juga akan dibuat secara selektif berdasarkan analisa yang mampan juga akan menumpukan kepada syarikat-syarikat yang mempunyai asas perniagaan yang kukuh serta diniagakan di bawah harga wajar.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Bagi tempoh 12 bulan akan datang iaitu tahun kewangan berakhir 31 Disember, 2019, Pengurus Tabung ASN akan terus melabur di dalam sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang. Pelaburan pasaran wang, disamping memberi pulangan dalam portfolio juga dapat menyediakan mudah tunai untuk operasi harian. Pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap dibuat dengan pemilihan instrument-instrumen sekuriti hutang swasta jangka masa panjang dan sederhana yang bermutu dalam pelbagai sektor pilihan, dengan mengambil kira faktor-faktor seperti perolehan, kecairan, tempoh matang dan juga kupon yang berpatutan dengan risiko yang ditanggung oleh Tabung ASN. Pelaburan dalam pasaran wang dan sekuriti berpendapatan tetap dapat mengimbangi secara efektif keseluruhan risiko dan pulangan dalam portfolio.

IV. PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-pemegang Unit
AMANAH SAHAM NASIONAL

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada AMANAH SAHAM NASIONAL ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2018, berserta dengan nota-nota yang dikepilkan padanya telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa, bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Disember 2018, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada AMANAH SAHAM NASIONAL, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 20 Februari 2019.

TAN SRI DR. ZETI AKHTAR AZIZ
Pengerusi

DATO' ABDUL RAHMAN BIN AHMAD
Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia
20 Februari 2019

**V. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2018**

Kepada Pemegang-pemegang Unit
AMANAH SAHAM NASIONAL

Kami, AmanahRaya Trustees Berhad telah bertindak selaku Pemegang Amanah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2018. Pada pendapat kami, AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, selaku Pengurus telah melaksanakan dan mengurus AMANAH SAHAM NASIONAL selaras dengan had-had kuasa pelaburan yang diberikan kepada Pengurus mengikut Suratikatan, undang-undang sekuriti dan Garispanduan Tabung Unit Amanah yang diterimapakai dengan mengambil kira segala pengecualian yang telah diberikan kepada AMANAH SAHAM NASIONAL bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2018.

Kami juga berpendapat bahawa:

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

Yang benar,
AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD

ZAINUDIN BIN SUHAIMI
Pengurus Besar

Kuala Lumpur, Malaysia
25 Februari 2019

VI. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT, AMANAH SAHAM NASIONAL

Laporan Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan AMANAH SAHAM NASIONAL ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 31 Disember 2018, penyata pendapatan komprehensif, dan penyata aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut, dan rumusan dasar-dasar perakaunan dan lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 20 hingga 55.

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRSs) bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Disember 2018 dan prestasi kewangannya serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Pendapat

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

Tanggungjawab kebebasan dan lain-lain tanggungjawab etika

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

Maklumat selain daripada Penyata Kewangan dan Laporan Juruaudit mengenainya

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

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

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

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

Tanggungjawab Pengurus dan Pemegang Amanah terhadap Penyata Kewangan

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

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

Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan

Objektif kami adalah untuk memperoleh jaminan yang munasabah sama ada penyata kewangan Unit Amanah secara keseluruhannya adalah bebas daripada salah nyata yang ketara, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, dan mengeluarkan laporan juruaudit yang merangkumi pendapat kami. Jaminan yang munasabah adalah tahap jaminan yang tinggi, tetapi bukan satu jaminan bahawa audit yang dijalankan

mengikut Piawaian Pengauditan yang diluluskan 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.

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
20 Februari 2019

VII. PENYATA KEWANGAN

A. PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2018

	Nota	2018 RM	2017 RM
PENDAPATAN			
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan		10,831,060	10,561,503
Pendapatan dividen		33,752,129	36,282,523
Keuntungan ternyata daripada penjualan pelaburan (FVTPL)		130,785	9,791,284
(Kerugian)/Keuntungan tidak ternyata daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTPL)		(32,394,782)	12,247,888
Keuntungan bersih kadar tukaran asing		135,089	-
		<u>12,454,281</u>	<u>68,883,198</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurus	4	13,364,160	14,061,060
Yuran pemegang amanah	5	600,000	553,813
Ganjaran juruaudit		39,500	37,500
Yuran ejen cukai		3,500	3,500
Perbelanjaan pentadbiran		4,562,864	8,412,884
		<u>18,570,024</u>	<u>23,068,757</u>
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI		(6,115,743)	45,814,441
CUKAI	6	-	-
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		<u>(6,115,743)</u>	<u>45,814,441</u>
Pengagihan pelaburan	7	<u>59,686,250</u>	<u>69,423,000</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit		<u>3.25 sen</u>	<u>3.65 sen</u>
Tarikh Pengagihan		<u>1 Januari 2019</u>	<u>1 Januari 2018</u>
Pendapatan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		26,440,118	33,566,553
Tidak ternyata		(32,555,861)	12,247,888
		<u>(6,115,743)</u>	<u>45,814,441</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

VII. PENYATA KEWANGAN (SAMB.)

B. PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2018

	2018 RM	2017 RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI	(6,115,743)	45,814,441
Lain-lain pendapatan komprehensif tidak dikelaskan semula kepada untung atau rugi dalam tempoh berikutnya		
Keuntungan ternyata daripada penjualan pelaburan (FVTOCI)	37,429,783	35,563,738
(Kerugian)/ Keuntungan tidak ternyata daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTOCI)	(155,607,945)	153,332,884
JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN SEMASA	<u>(124,293,905)</u>	<u>234,711,063</u>
Lain-lain pendapatan komprehensif terdiri daripada berikut:		
Ternyata	63,869,901	69,130,291
Tidak ternyata	<u>(188,163,806)</u>	<u>165,580,772</u>
	<u>(124,293,905)</u>	<u>234,711,063</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

VII. PENYATA KEWANGAN (SAMB.)

C. PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 31 DISEMBER 2018

	Nota	2018 RM	2017 RM
ASET			
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)	8	756,404,525	1,014,702,328
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FIVPL)	9	253,967,341	168,623,199
Deposit dengan institusi kewangan	10	225,969,601	288,109,039
Tuntutan cukai		16,481,290	16,458,852
Pendapatan belum diterima	11	5,178,525	9,681,618
Jumlah terhutang daripada broker saham		550,023	-
Tunai di bank		24,931,071	1,296,599
JUMLAH ASET		1,283,482,376	1,498,871,635
LIABILITI			
Peruntukan pengagihan	7	59,686,250	69,423,000
Jumlah terhutang kepada pengurus		1,049,978	1,296,968
Jumlah terhutang kepada broker saham		28,707,017	1,262,377
Pelbagai pemiutang		2,262,193	3,453,997
JUMLAH LIABILITI		91,705,438	75,436,342
NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH		1,191,776,938	1,423,435,293
EKUITI			
Modal pemegang unit	13	1,341,442,984	1,389,400,501
Rizab-rizab lain		(149,666,046)	34,034,792
JUMLAH EKUITI/NILAI ASET BERSIH UNTUK PEMEGANG UNIT		1,191,776,938	1,423,435,293
UNIT DALAM EDARAN	13	1,836,500,000	1,902,000,000
NILAI ASET BERSIH SEUNIT		0.6489	0.7484

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

VII. PENYATA KEWANGAN (SAMB.)

D. PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DESEMBER 2018

	Modal Pemegang Unit RM	Rizab-rizab Lain		Jumlah Ekuiti RM
		-Ternyata RM	-Tidak Ternyata RM	
Pada 1 Januari 2017	1,364,379,477	59,585,427	(191,381,554)	1,232,583,350
Penjadian unit untuk jualan	18,100,509	-	-	18,100,509
Penjadian unit untuk pengagihan pelaburan (31 Disember 2016)	88,367,112	-	-	88,367,112
Pembatalan unit	(81,446,597)	-	-	(81,446,597)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	542,856	-	-	542,856
Pindahan pengimbangan pengagihan	(542,856)	(68,880,144)	-	(69,423,000)
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun semasa	-	33,566,553	201,144,510	234,711,063
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	35,563,738	(35,563,738)	-
Pada 31 Disember 2017	1,389,400,501	59,835,574	(25,800,782)	1,423,435,293
Pada 1 Januari 2018	1,389,400,501	59,835,574	(25,800,782)	1,423,435,293
Penjadian unit untuk jualan	10,970,636	-	-	10,970,636
Penjadian unit untuk pengagihan pelaburan (31 Disember 2017)	66,246,148	-	-	66,246,148
Pembatalan unit	(125,174,301)	-	-	(125,174,301)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	279,317	-	-	279,317
Pindahan pengimbangan pengagihan	(279,317)	(59,406,933)	-	(59,686,250)
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun semasa	-	26,440,118	(150,734,023)	(124,293,905)
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	37,429,783	(37,429,783)	-
Pada 31 Disember 2018	1,341,442,984	64,298,542	(213,964,588)	1,191,776,938

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

VII. PENYATA KEWANGAN (SAMB.)

E. PENYATA ALIRAN TUNAI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2018

	2018 RM	2017 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI		
DAN PELABURAN		
Perolehan daripada jualan pelaburan	1,282,864,188	964,339,833
Pembelian pelaburan	(1,231,438,076)	(804,381,012)
Simpanan dalam deposit dan instrumen kewangan	(35,272,074)	(32,805,516)
Pengeluaran dari deposit dan instrumen kewangan	32,805,516	2,600,000
Keuntungan diterima	13,274,629	8,063,628
Dividen bersih diterima	33,317,897	36,648,133
Cukai dikembalikan	-	21,116
Akaun Escrow dikembalikan	451,318	-
Yuran pengurusan dibayar	(13,960,926)	(14,774,202)
Yuran pemegang amanah dibayar	(618,000)	(578,209)
Perbelanjaan pentadbiran dibayar	(5,429,885)	(6,879,506)
Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	75,994,587	152,254,265
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Perolehan daripada penjadian unit	81,235,600	112,432,900
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(128,913,800)	(86,869,020)
Pengagihan kepada pemegang unit	(69,423,000)	(92,855,000)
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan	(117,101,200)	(67,291,120)
PENURUNAN/PENINGKATAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI	(41,106,613)	84,963,145
PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG	135,089	-
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	256,600,122	171,636,977
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	215,628,598	256,600,122
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	24,931,071	1,296,599
Deposit dengan institusi kewangan (Nota 10)	225,969,601	288,109,039
	250,900,672	289,405,638
Deposit dengan tempoh matang lebih dari 3 bulan	(35,272,074)	(32,805,516)
Tunai dan persamaan tunai	215,628,598	256,600,122

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

VIII. PENYATA KEWANGAN (SAMB.)

F. NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN - 31 DISEMBER 2018

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

AMANAH SAHAM NASIONAL (berikutnya dirujuk sebagai "Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Surat Ikatan bertarikh 14 April 1981, antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad ("ASNB"), Pemegang Amanah, AmanahRaya Trustees Berhad dan Pemegang Unit Berdaftar Unit Amanah.

Kegiatan utama Unit Amanah ialah melabur dalam "Pelaburan Dibenarkan" seperti yang didefinisikan di bawah Klausula 7.1 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 20 April 1981 dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausula 12.1 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 18 November 1991.

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah ASNB untuk diterbitkan menurut resolusi para Pengarah pada 20 Februari 2019.

2. ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan beraudit Unit Amanah bagi tahun berakhir 31 Disember 2018, telah disediakan selaras dengan Malaysian Financial Reporting Standards ("MFRS") dan International Financial Reporting Standards ("IFRS").

a) Perubahan dalam polisi perakaunan

MFRS baru dan telah disemak perlu digunakan oleh entiti dengan tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2018 tidak memberi kesan kepada penyata kewangan Unit Amanah.

Bagi tahun lepas, Unit Amanah telah menggunapakai MFRS 9 Financial Instruments (MFRS 9) (diterbitkan pada November 2009 dan disemak pada Oktober 2010) dan penyemakan yang berkenaan sebelum tarikh berkuatkuasa. Tarikh penggunaan

permulaan (tarikh Unit Amanah menilai aset kewangan dan liabiliti kewangan yang ada) ialah 1 Januari 2011.

Pada 24 Julai 2014, International Accounting Standard Boards ("IASB") telah mengeluarkan versi terkini IFRS 9 yang merangkumi tiga fasa projek instrumen kewangan; [Classification and measurement; Impairment (expected credit loss) and Hedge Accounting]. Seterusnya, MASB telah mengeluarkan pengumuman pada 17 November 2014 untuk menggunakan sepenuhnya keperluan baru IFRS 9.

Di dalam penyata ini, Unit Amanah telah menggunakan versi akhir MFRS 9, efektif bagi tahun kewangan yang bermula pada atau selepas 1 Januari 2018. Walaubagaimanapun, tiada kesan signifikan terhadap penyata kewangan Unit Amanah berikutan penggunaan versi MFRS 9 ini.

b) Piawaian yang diterbitkan tetapi belum berkuatkuasa

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

3. RUMUSAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING

a) Instrumen Kewangan

Aset dan liabiliti kewangan diiktiraf apabila Unit Amanah terlibat dalam kontrak instrumen. Aset dan liabiliti kewangan dinilai pada nilai saksama. Kos transaksi daripada pengambilalihan atau penjualan aset dan liabiliti kewangan (selain daripada aset dan liabiliti kewangan FVTPL) ditambah atau ditolak daripada nilai saksama aset atau liabiliti kewangan tersebut, yang difikirkan sesuai, pada permulaan ia diiktiraf. Kos transaksi daripada pengambilalihan atau penjualan aset dan liabiliti kewangan FVTPL diiktiraf dalam untung rugi.

b) Aset-aset kewangan

Kesemua pembelian dan penjualan aset kewangan yang biasa adalah diiktiraf dan dinyahiktirafkan berdasarkan asas perniagaan. Pembelian atau penjualan yang biasa adalah pembelian dan penjualan aset kewangan yang memerlukan penyerahan aset dalam tempoh masa yang telah ditetapkan oleh peraturan atau amalan pasaran.

Aset kewangan yang diiktiraf akan dikira keseluruhannya pada kos dilunaskan atau nilai saksama, bergantung kepada pengelasan aset tersebut.

i. Pengkelasan aset kewangan

Instrumen hutang yang memenuhi kriteria berikut akan diukur pada kos dilunaskan setelah ditolak kerugian rasotnilai (kecuali instrumen hutang yang ditetapkan pada nilai saksama melalui untung rugi pada permulaan pengiktirafan):

- aset tersebut dipegang berdasarkan model perniagaan dimana aset dipegang untuk mendapatkan aliran tunai secara kontraktual.
- terma-terma kontraktual instrumen tersebut akan menghasilkan pembayaran prinsipal dan keuntungan semata-mata atas baki prinsipal pada tarikh-tarikh tertentu.

Instrumen ekuiti diklasifikasikan sebagai FVTPL atau FVTOCI, bergantung kepada objektif pelaburan.

ii. Kos yang dilunaskan dan kaedah kadar keuntungan berkesan

Kaedah kadar keuntungan berkesan adalah kaedah untuk mengira kos dilunaskan bagi satu-satu instrumen hutang dan bagi memperuntukan pendapatan keuntungan bagi satu-satu tempoh. Kadar keuntungan berkesan adalah kadar yang mengambilkira anggaran terimaan tunai masa hadapan yang telah didiskaunkan (termasuk yuran yang dibayar atau diterima yang merupakan sebahagian dari kadar keuntungan berkesan tersebut, kos transaksi dan lain-lain premium atau diskaun) disepanjang tempoh hayat instrumen hutang tersebut, atau, bagi jangka masa pendek, pada nilai bersih yang dibawa pada permulaan pengiktirafan.

Pendapatan diiktiraf atas asas keuntungan berkesan bagi instrumen hutang yang dikira pada kos dilunaskan.

iii. Aset kewangan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)

Pada permulaan pengiktirafan, Unit Amanah diberi pilihan untuk membuat pemilihan yang tidak boleh ditarik balik (berasaskan pada setiap instrumen) bagi menandakan pelaburan dalam instrumen ekuiti sebagai FVTOCI. Penandaan sebagai FVTOCI tidak dibenarkan sekiranya instrumen ekuiti tersebut dipegang bagi tujuan jual beli.

Aset kewangan dikira untuk jual beli sekiranya:

- ianya diperoleh dengan tujuan utamanya untuk dijual dalam tempoh terdekat; atau
- pada permulaan pengiktirafan, ianya adalah sebahagian dari portfolio instrumen kewangan yang diurus secara keseluruhannya oleh Unit Amanah yang mana telah menunjukkan corak pengambilan untung jangka pendek; atau

- ianya adalah instrumen derivatif yang tidak ditandakan dan tidak berkesan sebagai instrumen perlindungan nilai atau sebagai jaminan kewangan.

Pelaburan dalam instrumen ekuiti pada FVTOCI pada permulaannya diukur pada nilai saksama ditambah kos transaksi. Berikutnya, ianya diukur pada nilai saksama dengan keuntungan dan kerugian hasil dari perubahan nilai saksama dikira dalam lain-lain pendapatan komprehensif dan dikumpul di dalam rizab penilaian pelaburan. Keuntungan atau kerugian terkumpul tidak akan dikelaskan semula pada untung rugi atas penjualan pelaburan tersebut.

Unit Amanah telah menetapkan aset kewangan dengan objektif untuk pendapatan dividen yang diterima atau jangka masa sederhana dan jangka panjang sebagai FVTOCI.

iv. Aset kewangan pada nilai saksama melalui akaun untung rugi (FVTPL)

Pelaburan dalam instrumen ekuiti dikelaskan sebagai FVTPL melainkan Unit Amanah menandakan pelaburan tersebut bukan untuk jualbeli dan dipermulaan pengiktirafan sebagai FVTOCI.

Instrumen hutang yang tidak menepati ciri-ciri kos dilunaskan (rujuk ke atas) akan dikira sebagai FVTPL. Instrumen hutang yang menepati ciri-ciri kos dilunaskan tetapi telah ditandakan sebagai FVTPL akan dikira sebagai FVTPL. Instrumen hutang akan ditandakan sebagai FVTPL sekiranya penandaan tersebut akan menghilangkan atau mengurangkan perbezaan yang ketara dalam pengiraan atau penilaian aset atau liabiliti yang dilakukan ke atas pelaburan tersebut. Unit Amanah telah menandakan aset kewangan yang dipegang untuk tujuan jualbeli sebagai FVTPL.

Instrumen hutang dikelaskan semula dari kos dilunaskan kepada FVTPL apabila model perniagaan telah berubah sehingga menyebabkan ciri-ciri kos dilunaskan tidak lagi dipenuhi. Pengelasan semula instrumen hutang yang ditandakan sebagai FVTPL adalah tidak dibenarkan.

Aset kewangan FVTPL dikira pada nilai saksama pada setiap penghujung tempoh pelaporan dengan sebarang untung atau rugi hasil dari penilaian semula diambil kira di dalam akaun untung rugi.

Pendapatan keuntungan atas instrumen hutang pada FVTPL termasuk dalam untung atau rugi bersih seperti yang dijelaskan di atas.

Pendapatan dividen dari pelaburan dalam instrumen ekuiti FVTPL dikira dalam akaun untung rugi apabila hak untuk menerima dividen telah dipastikan menurut MFRS 118, Revenue, dan dinyatakan berasingan dalam akaun untung atau rugi.

v. Rosotnilai dalam aset kewangan

Aset kewangan yang dikira pada kos dilunaskan akan dinilai bagi sebarang rosotnilai pada setiap penghujung tempoh pelaporan. Aset kewangan dikira sebagai merosot sekiranya terdapat bukti yang nyata bahawa anggaran aliran tunai masa hadapan akan terjejas kesan daripada terjadinya satu atau lebih peristiwa selepas pengiktirafan awal aset kewangan tersebut.

Bukti nyata rosotnilai termasuk:

- masalah kewangan ketara yang dihadapi oleh penerbit instrumen hutang atau pihak yang terlibat; atau
- pelanggaran kontrak seperti gagal "default" dalam pembayaran kupon atau prinsipal; atau
- pihak penghutang berkemungkinan besar menjadi mufis atau memerlukan pengstrukturkan kewangan; atau
- ketiadaan pasaran aktif bagi aset kewangan tersebut disebabkan oleh masalah kewangan.

Jumlah rosotnilai adalah perbezaan di antara nilai yang dibawa dan nilai semasa anggaran aliran tunai masa hadapan dengan mengambilkira jumlah pajakan dan jaminan, didiskaunkan pada kadar berkesan keuntungan asal.

Nilai dibawa aset kewangan akan dikurangkan oleh kerugian rosotnilai bagi semua aset kewangan kecuali akaun penerimaan, di mana nilai dibawa dikurangkan melalui akaun elaun. Sebarang pembayaran balik jumlah yang telah dilupuskan akan dikreditkan ke dalam akaun untung rugi.

Jika di dalam tempoh berikutnya terdapat pengurangan dalam kerugian rosotnilai dan pengurangan ini berkaitan dengan peristiwa yang terjadi setelah rosotnilai dilakukan, rosotnilai ini akan dikreditkan kembali ke akaun untung rugi setakat nilai dibawa tidak melebihi jumlah kos dilunaskan sekiranya rosotnilai tidak dilakukan.

vi. Penyahiktirafan aset kewangan

Unit Amanah menyahiktirafkan aset kewangan hanya apabila hak atas aliran tunai dari aset tersebut berakhir, atau apabila Unit Amanah memindahkan aset kewangan dan segala risiko dan pulangan pemilikan aset tersebut kepada entiti lain.

Sekiranya Unit Amanah tidak memindahkan pemilikan dan tidak juga mengekalkan semua risiko dan pulangan pemilikan tetapi masih menguasai aset yang telah dipindahkan tersebut, Unit Amanah hendaklah mengambilkira kepentingan dalam aset tersebut dan liabiliti yang perlu dibayar olehnya. Sekiranya Unit Amanah mengekalkan sebahagian besar risiko dan pulangan pemilikan, Unit Amanah akan terus mengiktiraf aset tersebut dan juga pinjaman bercagar bagi hasil yang diterima.

Bagi penyahiktirafan aset kewangan pada kos dilunaskan, perbezaan di antara nilai dibawa dan jumlah yang diterima akan diambil kira dalam akaun untung rugi.

Bagi penyahiktirafan aset kewangan pada FVTOCI, keuntungan atau kerugian terkumpul dalam rizab penilaian pelaburan tidak dikelaskan kembali ke akaun untung rugi tetapi dikelaskan ke rizab bolehagih ternyata.

Pada penyahiktirafan aset kewangan pada FVTPL, keuntungan atau kerugian tak ternyata kumulatif dipindahkan ke akaun untung rugi semasa pelupusan.

c) Liabiliti kewangan dan instrumen ekuiti

i. Pengkelasan sebagai hutang atau ekuiti

Instrumen hutang atau ekuiti yang dikeluarkan oleh Unit Amanah dikelaskan sama ada sebagai liabiliti kewangan atau ekuiti bergantung kepada asas perjanjian dan definisi liabiliti kewangan dan instrumen ekuiti.

ii. Liabiliti kewangan

Dalam skop MFRS 9, liabiliti kewangan diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan hanya apabila Unit Amanah menjadi pihak kepada kontrak instrumen kewangan.

Liabiliti kewangan Unit Amanah termasuk lain-lain pemiutang diiktiraf pada mulanya pada nilai saksama ditambah kos transaksi secara langsung dan seterusnya diiktiraf pada kos lunasan menggunakan kaedah kadar keuntungan berkesan.

iii. Penyahiktirafan liabiliti kewangan

Unit Amanah menyahiktirafkan liabiliti kewangan hanya apabila tanggungan atau kewajipannya dilepaskan, dibatalkan atau tamat tempoh. Perbezaan di antara nilai dibawa liabiliti kewangan dan jumlah yang dibayar, termasuk sebarang aset bukan tunai yang dipindahmilik atau liabiliti diambilalih, diambil kira dalam akaun untung atau rugi.

iv. Modal Pemegang Unit

Modal pemegang unit kepada Unit Amanah menepati tafsiran instrument 'puttable' yang dikelaskan sebagai instrumen ekuiti mengikut pindaan MFRS 132 Financial Instruments: Presentation.

Pengimbangan pengagihan mewakili purata jumlah yang boleh diagih yang termasuk dalam harga penjadian dan pembatalan unit. Jumlah tersebut dipulangkan kepada pemegang unit sama ada melalui pengagihan dan/atau dipinda dengan sepenuhnya apabila unit dibatalkan.

d) Pengiktirafan pendapatan

Pendapatan dividen kasar daripada pelaburan disebut harga dan REITs 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.

Pendapatan daripada pelaburan pada kos terlunas diukur berdasarkan kaedah kadar keuntungan berkesan / kadar keuntungan berkesan.

e) 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 urusan 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 diambil kira 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).

f) Tunai dan persamaan tunai

Dalam penyediaan penyata aliran tunai, tunai dan persamaan tunai adalah termasuk tunai di bank dan instrumen kecairan tinggi, yang tidak membawa risiko yang ketara kepada perubahan nilai.

g) Cukai pendapatan

Aset dan liabiliti cukai semasa diukur pada jumlah yang dijangka akan dikutip semula daripada atau dibayar kepada pihak berkuasa cukai. Kadar dan undang-undang cukai yang digunakan untuk mengira jumlah adalah yang telah digubal atau sebahagian besarnya digubal pada tarikh laporan.

Cukai semasa diiktiraf dalam untung atau rugi kecuali setakat mana cukai yang berkaitan dengan perkara yang diiktiraf di luar daripada keuntungan atau kerugian, sama ada dalam lain-lain pendapatan komprehensif atau terus ke ekuiti.

Tiada cukai tertunggak yang diiktiraf memandangkan tiada perbezaan yang ketara.

h) Pengukuran nilai saksama

Instrumen kewangan dikira pada nilai saksama pada setiap tarikh laporan.

Nilai saksama adalah harga yang diterima untuk menjual aset atau bayaran untuk memindahkan liabiliti dalam urus niaga yang teratur antara peserta pasaran pada tarikh pengukuran. Pengukuran nilai saksama adalah berdasarkan kepada anggapan bahawa transaksi untuk menjual atau memindahkan liabiliti berlaku sama ada:

- Dalam pasaran utama bagi aset atau liabiliti, atau
- Sekiranya ketiadaan pasaran utama, dalam pasaran yang paling berkeuntungan bagi aset atau liabiliti.

Pasaran yang paling utama atau berkeuntungan mesti boleh diakses oleh Unit Amanah.

Nilai saksama bagi aset atau liabiliti dikira dengan mengambil andaian bahawa semua pihak yang terlibat akan mengambil tindakan terbaik apabila menilai aset atau liabiliti masing-masing.

Unit Amanah menggunakan teknik penilaian yang sesuai dengan keadaan dan maklumat yang mencukupi untuk mengukur nilai saksama, memaksimumkan penggunaan input yang boleh diperhatikan dan meminimumkan penggunaan input yang tidak boleh diperhatikan.

Semua aset yang mana nilai saksama diukur atau dinyatakan di dalam penyata kewangan dikategorikan dalam turutan nilai saksama, seperti berikut, berdasarkan input paras terendah yang penting kepada ukuran nilai saksama secara keseluruhan:

Aras 1: Harga tak terlaras disebutharga dalam pasaran aktif bagi aset dan liabiliti atau serupa.

Aras 2: Input yang berdasarkan maklumat yang boleh dilihat di pasaran, sama ada secara langsung atau tidak langsung.

Aras 3: Input yang tidak berdasarkan maklumat yang boleh dilihat di pasaran.

Bagi aset yang diiktiraf di dalam penyata kewangan secara berulang, Unit Amanah akan tentukan sama ada pemindahan berlaku antara Tahap dalam turutan dengan menilai semula pengkategorian (berdasarkan kepada input paras terendah yang penting kepada pengukuran nilai saksama secara keseluruhan) pada akhir setiap tempoh pelaporan.

i) Penilaian dan Anggaran Perakaunan Yang Ketara

Penyediaan penyata kewangan Amanah memerlukan Pengurus untuk membuat pertimbangan, anggaran dan andaian yang memberi kesan kepada jumlah hasil, perbelanjaan, aset dan liabiliti dan pendedahan liabiliti luar jangka pada tarikh laporan. Walau bagaimanapun, ketidaktentuan tentang andaian dan anggaran ini boleh menyebabkan keputusan yang mana memerlukan pelarasan ketara kepada jumlah dibawa oleh aset atau liabiliti pada masa akan datang.

Tiada pertimbangan utama telah dibuat oleh Pengurus dalam mengguna pakai dasar-dasar perakaunan Amanah. Tiada terdapat andaian utama mengenai masa depan dan lain - lain sumber utama ketidakpastian anggaran pada tarikh laporan ini, yang mempunyai risiko penting menyebabkan pelarasan penting kepada jumlah dibawa aset dan liabiliti dalam tempoh kewangan akan datang.

4. YURAN PENGURUS

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

Yuran pengurusan yang dikenakan bagi tahun berakhir 31 Disember 2018 ialah 1.0% (2017: 1.0%) setahun daripada NAB Unit Amanah.

5. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausu 13.2 Suratikatan memperuntukkan bahawa Pemegang Amanah berhak menerima yuran pada kadar yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dari semasa ke semasa. Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun berakhir 31 Disember 2018 ialah RM600,000 (2017: RM553,813) setahun daripada NAB Unit Amanah.

6. 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, sehingga tahun taksiran 2026.

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

7. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

	2018 RM	2017 RM
Peruntukan bagi tahun semasa	59,686,250	69,423,000

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan sebanyak 3.25 sen seunit bagi tahun berakhir 31 Disember 2018 (2017: 3.65 sen) seunit yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit dalam edaran pada akhir tempoh kewangan.

Sumber pengagihan

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

	2018 RM	2017 RM
Rizab pengagihan pendapatan	279,317	542,856
keuntungan dan lain-lain pendapatan	10,831,060	10,561,503
Pendapatan dividen	33,752,129	36,282,523
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan - FVTPL	130,785	9,753,450
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan - FVTOCI	33,262,983	35,351,425
	<u>78,256,274</u>	<u>92,491,757</u>
Tolak: Perbelanjaan	(18,570,024)	(23,068,757)
Jumlah pengagihan	<u>59,686,250</u>	<u>69,423,000</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit	3.25 sen	3.65 sen

8. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI LAIN-LAIN PENDAPATAN KOMPREHENSIF

	2018 RM	2017 RM
Pada kos:		
Pelaburan disebut harga (a)		
Saham Biasa	908,064,366	991,230,606
REITs	3,714,954	23,238,574
	<u>911,779,320</u>	<u>1,014,469,180</u>
Pada nilai saksama:		
Pelaburan disebut harga (a)		
Saham Biasa	752,760,663	988,992,280
REITs	3,643,862	25,710,048
	<u>756,404,525</u>	<u>1,014,702,328</u>

(a) Pelaburan disebut harga

Pelaburan disebut harga pada 31 Disember 2018 adalah seperti berikut:

				Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 2018 %
Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	
Pembinaan				
Gamuda Berhad	3,046,600	15,197,215	7,129,044	0.60
IJM Corporation Berhad	4,500,000	15,990,640	7,290,000	0.61
WCT Holdings Berhad	4,099,536	10,165,485	2,767,187	0.23
	11,646,136	41,353,340	17,186,231	1.44
Barangan Pengguna				
QL Resources Berhad	2,739,400	13,834,621	18,655,314	1.57
UMW Holdings Berhad	1,162,700	10,696,339	6,359,969	0.53
	3,902,100	24,530,960	25,015,283	2.10
Kewangan				
AMMB Holding Berhad	4,050,600	30,054,798	17,579,604	1.48
CIMB Group Holdings Berhad	7,226,033	44,694,652	41,260,648	3.46
Malayan Banking Berhad	5,429,464	51,472,118	51,579,908	4.33
Public Bank Berhad	4,666,400	107,766,627	115,540,064	9.69
RHB Capital Berhad	688,560	3,893,136	3,642,483	0.31
	22,061,057	237,881,331	229,602,707	19.27
Barangan Industri				
Lafarge Malaysia Berhad	1,456,100	14,419,958	2,635,541	0.22
Petronas Chemicals Group Berhad	5,162,300	42,794,124	47,957,767	4.02

8. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI LAIN-LAIN PENDAPATAN KOMPREHENSIF (SAMB.)

(a) Pelaburan disebut harga (Samb.)

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 2018 %
Barangian Industri (Samb.)				
Petronas Gas Berhad	645,600	14,064,788	12,395,520	1.04
Ta Ann Holdings Berhad	1,432,000	5,325,074	3,866,400	0.32
	<u>8,696,000</u>	<u>76,603,944</u>	<u>66,855,228</u>	<u>5.61</u>
Infrastruktur				
Digi.Com Berhad	4,895,800	27,193,777	22,031,100	1.85
YTL Power International Berhad	5,100,000	8,234,000	4,233,000	0.36
	<u>9,995,800</u>	<u>35,427,777</u>	<u>26,264,100</u>	<u>2.20</u>
Perladangan				
IOI Corporation Berhad	5,288,800	25,574,148	23,535,160	1.97
Kuala Lumpur Kepong Berhad	919,700	21,983,036	22,734,984	1.91
Sime Darby Plantation Berhad	2,192,009	12,458,676	10,433,963	0.88
	<u>8,400,509</u>	<u>60,015,860</u>	<u>56,704,107</u>	<u>4.76</u>
Hartanah				
Eco World International Berhad	4,225,000	5,070,000	2,999,750	0.25
Mah Sing Group Berhad	9,254,825	15,523,567	8,468,165	0.71
Sime Darby Property Berhad	8,192,009	11,767,915	8,151,049	0.68
S P Setia Berhad	5,240,580	17,570,052	12,210,551	1.02
	<u>26,912,414</u>	<u>49,931,534</u>	<u>31,829,515</u>	<u>2.67</u>

8. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI LAIN-LAIN PENDAPATAN KOMPREHENSIF (SAMB.)

(a) Pelaburan disebut harga (Samb.)

				Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 2018 %
Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	
Teknologi				
Inari Amertron Berhad	1,521,600	3,415,885	2,282,400	0.19
JHM Consolidation Berhad	767,400	993,117	652,290	0.06
	2,289,000	4,409,002	2,934,690	0.25
Perdagangan & Perkhidmatan				
Astro Malaysia Holdings Berhad				
AirAsia Group Berhad	2,991,200	8,386,584	3,888,560	0.33
Axiata Group Berhad	6,007,200	21,180,134	17,841,384	1.50
Bermaz Auto Berhad	7,820,732	48,039,405	30,735,477	2.58
Bermaz Auto Berhad	4,580,700	10,965,676	9,848,505	0.83
Dialog Group Berhad	1,488,200	4,048,844	4,628,302	0.39
Gas Malaysia Berhad	1,898,700	6,796,122	5,373,321	0.45
HSS Engineers Berhad	4,357,580	6,538,962	3,747,519	0.31
IHH Healthcare Berhad				
Maxis Berhad	3,888,700	23,385,958	20,960,093	1.76
MBM Resources Berhad	3,714,100	23,656,516	19,870,435	1.67
MISC Berhad	4,302,600	11,235,847	9,465,720	0.79
Petronas Dagangan Berhad	2,676,900	24,654,676	17,935,230	1.50
Sapura Energy Berhad	332,000	8,097,233	8,798,000	0.74
Serba Dinamik Holdings Berhad	4,760,946	16,986,855	1,380,674	0.12
Sime Darby Berhad	6,742,000	24,059,397	25,484,760	2.14
Tenaga Nasional Berhad	11,000,000	24,627,400	26,400,000	2.22
Telekom Malaysia Berhad	5,999,100	90,835,674	81,587,760	6.85
Velesto Energy Berhad	2,824,723	19,727,315	7,513,763	0.63
	5,051,660	4,688,020	909,299	0.08
	80,437,041	377,910,618	296,368,802	24.87

8. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI LAIN-LAIN PENDAPATAN KOMPREHENSIF (SAMB.)

(a) Pelaburan disebut harga (Samb.)

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 2018 %
Jumlah saham biasa	174,340,057	908,064,366	752,760,663	63.16
REITs				
KLCC Property Holdings Berhad	475,700	3,714,954	3,643,862	0.31
	475,700	3,714,954	3,643,862	0.31
Jumlah pelaburan disebut harga	174,815,757	911,779,320	756,404,525	63.47

9. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI

		2018 RM	2017 RM
Pada kos:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti			
hutang tidak disebut harga	(a)	42,000,000	57,000,000
Nota Islam Jangka Sederhana		35,000,000	20,000,000
Bon Subordinat		7,000,000	37,000,000
Pelaburan disebut harga	(b)	263,792,884	132,600,665
Saham biasa-Dalam Negara		198,986,368	132,600,665
Saham biasa-Luar Negara		64,806,516	-
Pelaburan tidak disebut harga	(c)	6,603,168	5,056,464
		312,396,052	194,657,129

Pada nilai saksama:

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti			
hutang tidak disebut harga	(a)	42,133,830	57,112,060
Nota Islam Jangka Sederhana		35,115,250	20,078,250
Bon Subordinat		7,018,580	37,033,810
Pelaburan disebut harga		206,768,581	106,454,675
Saham biasa-Dalam Negara	(b)	146,488,484	106,454,675
Saham biasa-Luar Negara		60,280,097	-
Pelaburan tidak disebut harga	(c)	5,064,930	5,056,464
		253,967,341	168,623,199

(a) Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga pada 31 Disember 2018 adalah seperti berikut:

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 2018 %
Nota Islam Jangka Sederhana				
4.30% Telekom Malaysia Bhd. 18 Disember 2020	10,000,000	10,000,000	10,041,800	0.84
4.75% Maybank Islamic Berhad 5 April 2019	5,000,000	5,000,000	5,010,150	0.42
4.46% Imtiaz Sukuk II Berhad 29 Mei 2020	5,000,000	5,000,000	5,018,300	0.42
6.48% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn Bhd 18 Disember 2020	15,000,000	15,000,000	15,045,000	1.26
Jumlah Nota Islam Jangka Sederhana	35,000,000	35,000,000	35,115,250	2.95
Bon Subordinat				
5.30% Malayan Banking Berhad 9 September 2019	5,000,000	5,000,000	5,008,900	0.42
4.90% Malayan Banking Berhad 19 Oktober 2020	2,000,000	2,000,000	2,009,680	0.17
Jumlah Bon Subordinat	7,000,000	7,000,000	7,018,580	0.59
Jumlah pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	42,000,000	42,000,000	42,133,830	3.54

(b) Pelaburan disebut harga

Pelaburan disebut harga pada 31 Disember 2018 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 2018 %
Pembinaan				
Econpile Holdings Berhad	3,766,800	3,555,814	1,450,218	0.12
IJM Corporation Berhad	3,000,000	10,478,290	4,860,000	0.41
	6,766,800	14,034,104	6,310,218	0.53
Barangan Pengguna				
UMW Holdings Berhad	689,900	8,167,961	3,773,753	0.32
	689,900	8,167,961	3,773,753	0.32
Kewangan				
AMMB Holding Berhad	1,294,200	5,624,090	5,616,828	0.47
CIMB Group Holdings Berhad	4,728,545	28,583,782	26,999,992	2.27
Malayan Banking Berhad	3,500,000	30,940,000	33,250,000	2.79
	9,522,745	65,147,872	65,866,820	5.53
Barangan Industri				
Petronas Chemicals Group Berhad	1,100,000	9,592,000	10,219,000	0.86
Top Glove Corporation Berhad	2,575,700	14,020,846	14,423,920	1.21
Wah Seong Corporation Berhad	7,784,500	12,659,357	4,943,158	0.41
	11,460,200	36,272,203	29,586,078	2.48
Teknologi				
Inari Amertron Berhad	2,761,700	6,446,490	4,142,550	0.35
	2,761,700	6,446,490	4,142,550	0.35
Perdagangan & Perkhidmatan				
Airasia Berhad	890,700	2,422,348	2,645,379	0.22
Axiata Group Berhad	4,000,000	16,640,100	15,720,000	1.32
Bermaz Auto Berhad	814,800	1,953,811	1,751,820	0.15
Sapura Energy Berhad	2,980,000	8,943,209	864,200	0.07
Velesto Energy Berhad	20,195,267	21,291,879	3,635,148	0.31
YTL Corporation Berhad	12,071,800	17,666,391	12,192,518	1.02
	40,952,567	68,917,738	36,809,065	3.09
Jumlah saham biasa - dalam negara				
	72,153,912	198,986,368	146,488,484	12.29

9. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI (SAMB.)

(b) Pelaburan disebut harga (Samb.)

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 2018 %
Negara				
Jerman				
Barangan Pengguna				
Henkel Ag & Co KgaA	39,636	17,122,290	16,126,225	1.35
	<u>39,636</u>	<u>17,122,290</u>	<u>16,126,225</u>	<u>1.35</u>
Perdagangan & Perkhidmatan				
Rwe Ag	210,000	19,311,105	18,896,479	1.59
	<u>210,000</u>	<u>19,311,105</u>	<u>18,896,479</u>	<u>1.59</u>
Amerika Syarikat				
Teknologi				
Facebook Inc.	21,000	12,614,675	11,608,391	0.97
	<u>21,000</u>	<u>12,614,675</u>	<u>11,608,391</u>	<u>0.97</u>
Barangan Pengguna				
Monster Beverage Corp	44,000	10,957,598	8,954,713	0.75
Merck & Co. Inc.	15,008	4,800,848	4,694,289	0.39
	<u>59,008</u>	<u>15,758,446</u>	<u>13,649,002</u>	<u>1.15</u>
Jumlah saham biasa - luar negara				
	<u>329,644</u>	<u>64,806,516</u>	<u>60,280,097</u>	<u>5.06</u>
Jumlah pelaburan disebut harga				
	<u>72,483,556</u>	<u>263,792,884</u>	<u>206,768,581</u>	<u>17.35</u>

(c) Saham Keutamaan

Haratanah				
S P Setia Berhad-Redeemable Convertible Preference Shares Islamic B				
	7,503,600	6,603,168	5,064,930	0.42
	<u>7,503,600</u>	<u>6,603,168</u>	<u>5,064,930</u>	<u>0.42</u>
Jumlah saham keutamaan				
	<u>7,503,600</u>	<u>6,603,168</u>	<u>5,064,930</u>	<u>0.42</u>

10. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

	2018 RM	2017 RM
Pada kos		
Bank-bank berlesen	225,969,601	241,140,796
Lain-lain institusi kewangan	-	46,968,243
	<u>225,969,601</u>	<u>288,109,039</u>

Purata wajaran kadar keuntungan efektif ("PWKFE") tahunan dan purata kematangan bagi simpanan dengan institusi kewangan pada tarikh penyata kedudukan kewangan adalah seperti berikut:

	2018		2017	
	WAEIR (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)	WAEIR (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)
Bank-bank berlesen	4.00	33	3.93	57
Lain-lain institusi kewangan	-	-	3.87	59

Deposit dengan institusi kewangan adalah termasuk baki dengan tempoh matang kurang daripada 90 hari berjumlah RM 190,697,527 (2017: RM 255,303,523).

11. PENDAPATAN BELUM TERIMA

	2018 RM	2017 RM
Dividen	775,744	363,950
Keuntungan	1,122,781	3,566,350
Lain-lain	3,280,000	5,751,318
	<u>5,178,525</u>	<u>9,681,618</u>

Lain-lain merujuk kepada amaun terhutang dari Tianshui Huatian Technology Co. Ltd berkaitan tawaran pengambilalihan sukarela Unisem (M) Berhad.

12. MODAL PEMEGANG UNIT

	Unit	2,018 RM	Unit	2,017 RM
Pada awal tahun	1,902,000,000	1,389,400,501	1,857,100,000	1,364,379,477
Penjadian unit untuk				
- jualan	17,400,000	10,970,636	26,600,000	18,100,509
- pengagihan pendapatan	92,400,000	66,246,148	139,900,000	88,367,112
	109,800,000	77,216,784	166,500,000	106,467,621
Pembatalan unit	(175,300,000)	(125,174,301)	(121,600,000)	(81,446,597)
	(65,500,000)	(47,957,517)	44,900,000	25,021,024
Pengimbangan pengagihan bagi				
- tahun semasa	-	279,317	-	542,856
- pengagihan pendapatan	-	(279,317)	-	(542,856)
Pada akhir tahun	1,836,500,000	1,341,442,984	1,902,000,000	1,389,400,501

Sepanjang tahun berakhir 31 Disember 2018, Pengurus tidak memegang sebarang unit dalam Unit Amanah. Pada 31 Disember 2018, PNB secara sah memegang 761,283 unit (2017: 810,720), merangkumi 0.04% (2017: 0.04%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

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

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

Syarikat Broker	Nilai Urus Niaga RM	Pecahan Jumlah Urus Niaga %	Yuran Broker RM	Pecahan Jumlah Yuran Broker %
Maybank Investment Bank Berhad *	512,113,587	20.54	459,835	14.91
Nomura Securities Malaysia Sdn. Bhd.	209,965,640	8.42	302,486	9.81

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

Syarikat Broker	Nilai Urus Niaga RM	Pecahan Jumlah Urus Niaga %	Yuran Broker RM	Pecahan Jumlah Yuran Broker %
Macquarie Capital Securities (M) SB	199,693,969	8.01	297,664	9.65
Credit Suisse Securities (M) SB	144,197,521	5.78	182,871	5.93
MIDF Amanah Investment Bank Berhad *	134,926,560	5.41	121,125	3.93
Citigroup Global Markets Malaysia Sdn Bhd	121,693,988	4.88	93,307	3.03
Public Investment Bank Berhad *	118,318,259	4.74	207,057	6.71
CIMB Investment Bank Berhad *	115,759,950	4.64	168,534	5.47
Hong Leong Investment Bank Berhad *	107,162,918	4.30	151,116	4.90
BIMB Securities SB *	92,741,561	3.72	117,997	3.83
Lain-lain	737,162,974	29.56	981,850	31.83
	2,493,736,927	100.00	3,083,842	100.00

ASNB tidak mempunyai pegangan ekuiti secara langsung di dalam syarikat-syarikat 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 dengan tulus, menurut amalan biasa berdasarkan syarat-syarat dalam industri pembrokeran saham.

14. PUSING GANTI PORTFOLIO

	2018	2017
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	0.92 kali	0.60 kali

PGP adalah dikira berdasarkan pada nisbah purata jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan di dalam tempoh kewangan dengan purata NAB Unit Amanah untuk tempoh kewangan dikira berpandukan asas harian.

15. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	2018	2017
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	1.39%	1.64%

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

16. RISIKO KEWANGAN DAN DASAR PENGURUSAN MODAL

a) Pengenalan

Unit Amanah ini terdedah kepada pelbagai risiko termasuk risiko pasaran, risiko kredit dan risiko kecairan. Walaupun risiko kewangan jenis ini adalah yang terpenting bagi setiap jenis instrumen kewangan, Pengurus dan Pemegang Amanah ingin menekankan bahawa senarai ini tidak bertujuan untuk membentuk satu senarai lengkap semua risiko yang wujud dalam pelaburan Unit Amanah. Objektif pengurusan risiko kewangan Unit Amanah adalah untuk mengurangkan kerugian modal.

b) Struktur pengurusan risiko dan aktiviti

Pengurus dan Pengurus Pelaburan bertanggungjawab untuk mengenal pasti, menilai dan mengawal risiko. Aktiviti pengurusan risiko adalah berdasarkan rangka kerja pengurusan syarikat. Jawatankuasa Pengurusan Risiko Lembaga Pengarah, Pengurus dan Pengurus Pelaburan bertanggungjawab terhadap pengurusan risiko keseluruhan Unit Amanah.

Pengurusan risiko kewangan dilaksanakan melalui kajian dasar, sistem kawalan dalaman dan pematuhan kepada kuasa pelaburan dan sekatan yang ditetapkan dalam Garis Panduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti di Malaysia dan garis panduan pelaburan unit amanah. Kajian semula strategi pelaburan termasuk analisis asas kepada ekonomi, sektor dan sekuriti dijalankan sebagai sebahagian daripada kawalan risiko kewangan Unit Amanah.

c) Risiko pasaran

Risiko pasaran merujuk kepada kemungkinan bahawa nilai pelaburan akan berkurangan akibat dari penurunan dalam pasaran kewangan yang disebabkan oleh faktor-faktor ekonomi, politik dan /atau lain-lain yang akan menjejaskan prestasi Unit Amanah.

Risiko pasaran tidak boleh dihapuskan tetapi peruntukan aset dan strategi kepelbagaian boleh mengurangkan risiko ini.

i. Risiko harga ekuiti

Risiko ekuiti adalah risiko bahawa nilai saksama instrumen kewangan akan berubah-ubah disebabkan oleh perubahan dalam pembolehubah pasaran, iaitu harga ekuiti, kadar keuntungan, kadar pertukaran asing dan harga komoditi. Risiko pasaran diuruskan melalui kepelbagaian portfolio dan perubahan dalam peruntukan aset, dan tindak balas pantas kepada pelbagai faktor yang boleh menjejaskan Unit Amanah.

Risiko harga ekuiti boleh dikurangkan melalui analisa asas keatas syarikat-syarikat dan pemantauan berterusan keatas asas syarikat asas dan prestasi sahamnya.

Sensitiviti risiko harga ekuiti

Berikut adalah anggaran terbaik Pengurus atas kesan ke atas lain-lain pendapatan komprehensif bagi tahun semasa disebabkan oleh perubahan munasabah dalam indeks ekuiti, dengan semua pemboleh ubah lain tidak berubah seperti dalam jadual di bawah:

	Perubahan pada harga ekuiti %	Kesan ke atas lain-lain pendapatan komprehensif tahun semasa Naik/ (turun) RM
Indeks pasaran		
FTSE		
2018		75,110,969/
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	(75,110,969)

Sensitiviti risiko harga ekuiti (Samb.)

Indeks pasaran	Perubahan pada harga ekuiti %	Kesan ke atas lain-lain pendapatan komprehensif tahun semasa Naik/ (turun) RM
2018		
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	21,649,385/ (21,649,385)
2017		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	103,739,410/ (103,739,410)
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	11,047,261/ (11,047,261)

Analisis sensitiviti di atas mengandaikan bahawa portfolio ekuiti bergerak sejajar dengan indeks di atas.

i. Risiko harga ekuiti (samb.)

Risiko penumpuan harga ekuiti

Penumpuan harga ekuiti Unit Amanah dianalisa oleh instrumen ekuiti Unit Amanah mengikut sektor adalah seperti di Nota 8 dan 9.

ii. Risiko kadar keuntungan

Risiko kadar keuntungan merujuk kepada kesan perubahan kadar keuntungan ke atas penilaian instrumen berpendapatan tetap. Prestasi instrumen berpendapatan tetap mungkin terjejas sekiranya kadar keuntungan meningkat dengan ketara.

Bagi mengurangkan risiko kadar keuntungan, Pengurus perlu memantau portfolio instrumen berpendapatan tetap dengan menjalankan kajian yang kerap ke atas pergerakan kadar keuntungan, jangkaan pasaran dan menyesuaikan strategi portfolio sekiranya perlu, berdasarkan objektif Unit Amanah.

Sensitiviti risiko kadar keuntungan

Jadual berikut menunjukkan sensitiviti lain-lain pendapatan komprehensif Unit Amanah bagi tahun semasa keatas perubahan yang munasabah dalam kadar keuntungan, dengan semua pemboleh ubah lain tidak berubah.

Sensitiviti adalah kesan perubahan yang diandaikan dalam kadar keuntungan pada:

- lain-lain pendapatan komprehensif selama satu tahun, berdasarkan aset kewangan kadar terapung yang dipegang pada akhir tempoh pelaporan;
- perubahan dalam nilai saksama pelaburan untuk tahun kewangan, berdasarkan penilaian semula aset kewangan kadar tetap pada akhir tempoh pelaporan.

	Perubahan mata asas* RM	Sensitiviti perubahan dalam untung/ (rugi) bagi tahun kewangan Naik/ (turun) RM
2018		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	564,924/ (564,924)
2018		
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	(105,335)/ 105,335
2017		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	720,273/ (720,273)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	(142,780)/ 142,780

* Pergerakan yang diandaikan dalam mata asas bagi analisa sensitiviti kadar keuntungan berdasarkan pemerhatian ke atas persekitaran semasa pasaran yang diawasi.

Sensitiviti risiko kadar keuntungan (samb.)

Jadual berikut menganalisa pendedahan risiko kadar keuntungan Unit Amanah. Aset dan liabiliti Unit Amanah diletakkan pada nilai saksama dan dikategorikan berdasarkan kepada penentuan semula harga kontraktual atau tarikh kematangan kontrak yang mana terdahulu.

	1 bulan hingga 3 bulan	3 bulan hingga 1 tahun	1 tahun hingga 10 tahun	Tanpa faedah	Jumlah	Kadar faedah
	RM	RM	RM	RM	RM	%
2018						
Assets:						
Pelaburan pada						
FVTOCI	-	-	-	756,404,525	756,404,525	-
Pelaburan pada						
FVTPL	-	-	42,133,830	211,833,511	253,967,341	5.26
Deposit dengan						
institusi						
kewangan	190,697,527	35,272,074	-	-	225,969,601	4.00
Lain-lain aset	-	-	-	47,140,909	47,140,909	-
Jumlah aset	190,697,527	35,272,074	42,133,830	1,015,378,945	1,283,482,376	
Liabilities:						
Lain-lain liabiliti	-	-	-	91,705,438	91,705,438	
Jumlah Liabiliti	-	-	-	91,705,438	91,705,438	
Jumlah jurang						
sensitiviti faedah	190,697,527	35,272,074	42,133,830	923,673,507	1,191,776,938	

	1 bulan hingga 3 bulan	3 bulan hingga 1 tahun	1 tahun hingga 10 tahun	Tanpa faedah	Jumlah	Kadar faedah
	RM	RM	RM	RM	RM	%
2017						
Assets:						
Pelaburan pada						
FVTOCI	-	-	-	1,014,702,328	1,014,702,328	
Pelaburan pada						
FVTPL	-	-	57,112,060	111,511,139	168,623,199	4.73
Deposit dengan institusi						
kewangan	255,308,523	32,805,516	-	-	288,109,039	3.90
Lain-lain aset	-	-	-	27,437,069	27,437,069	
Jumlah aset	255,308,523	32,805,516	57,112,060	1,153,650,536	1,498,871,635	
Liabilities:						
Lain-lain liabiliti	-	-	-	75,436,342	75,436,342	
Jumlah Liabiliti	-	-	-	75,436,342	75,436,342	
Jumlah purang						
sensitiviti faedah	255,308,523	32,805,516	57,112,060	1,078,214,194	1,423,435,293	

d) Risiko kredit

Risiko kredit adalah berkaitan dengan kepercayaan kredit penerbit instrumen berpendapatan tetap dan jangkaan keupayaan mereka untuk membuat pembayaran faedah dan/atau prinsipal tepat pada masanya yang boleh menjejaskan prestasi portfolio instrumen berpendapatan tetap.

Pendedahan risiko kredit

Pada tarikh laporan, pendedahan maksimum Unit Amanah terhadap risiko kredit diwakili oleh jumlah dibawa setiap kelas aset kewangan yang diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan.

Kualiti kredit aset kewangan

Unit Amanah melabur dalam sekuriti hutang yang diberi penarafan kredit sekurang-kurangnya gred pelaburan oleh agensi penarafan kredit. Jadual berikut menganalisa portfolio sekuriti hutang Unit Amanah mengikut kategori penarafan:

	2018		2017	
	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih
Penarafan Kredit				
AAA	23.83	0.84	17.60	0.71
AA1	16.66	0.59	64.87	2.60
AA2	11.91	0.42	8.76	0.35
AA3	11.89	0.42	8.77	0.35
+IS(S)	35.71	1.26	-	-
	100.00	3.53	100.00	4.01

e) Risiko kecairan

Risiko kecairan merujuk kepada kemudahan untuk mencairkan aset yang bergantung kepada jumlah aset yang diniagakan di pasaran. Jika Unit Amanah menyimpan aset yang tidak cair, prestasi Unit Amanah akan terjejas apabila ia perlu menjual aset pada harga yang kurang menguntungkan.

Risiko kecairan juga adalah apabila Unit Amanah menghadapi kesukaran dalam memenuhi pelucutan unit oleh pemegang unit.

Risiko kecairan boleh dikurangkan dengan menguruskan pegangan Unit Amanah dalam aset kurang cair melalui strategi perumpukan aset dan mengekalkan aset cair yang mencukupi untuk memenuhi pelucutan unit oleh pemegang unit.

Dasar Pengurus adalah untuk sentiasa mengekalkan aset cair secara berhemah dan pada tahap yang mencukupi untuk memenuhi keperluan operasi dan permintaan penebusan oleh pemegang unit. Aset cair terdiri daripada tunai, deposit dengan institusi kewangan dan lain-lain instrumen yang mampu ditukar menjadi wang tunai dalam tempoh 7 hari.

Jadual berikut meringkaskan profil kematangan liabiliti kewangan. Baki tertunggak dalam tempoh enam bulan samaada dengan nilai yang dibawa kerana kesan pendiskauan adalah tidak ketara.

Liabiliti Kewangan	Kurang dari 1 bulan hingga		Jumlah
	1 bulan	1 tahun	
Lain-lain liabiliti	RM	RM	RM
2018	29,756,995	2,262,193	32,019,188
2017	2,559,345	3,453,997	6,013,342

Pengkelasan kematangan adalah berdasarkan baki tempoh dari akhir tempoh pelaporan hingga tarikh matang kontrak. Apabila pihak yang berurusan dengan Unit Amanah mempunyai pilihan untuk menentukan tarikh pembayaran, liabiliti tersebut hendaklah diperuntukkan untuk tempoh yang terawal dimana Unit Amanah diperlukan untuk membuat pembayaran.

f) Risiko penumpuan

Risiko penumpuan adalah kebarangkalian kerugian yang timbul daripada kekurangan kepelbagaian, melabur terlalu besar dalam satu industri, satu lokasi geografi atau satu jenis sekuriti. Penumpuan yang berlebihan juga boleh mengakibatkan risiko kecairan atau risiko kerugian saham tertentu.

Risiko ini dapat dikurangkan dengan melabur ke dalam kelas aset dan sekuriti yang berbeza dalam pelbagai sektor atau lokasi geografi yang berbeza dalam had yang diluluskan. Ia juga boleh dikurangkan melalui pengawasan yang rapat kepada pelaburan yang mana pendedahannya adalah terlalu tertumpu.

17. INSTRUMEN KEWANGAN DAN PENDEDAHAN BERKAITAN

Nilai saksama

Kaedah dan andaian seperti berikut digunakan dalam anggaran nilai saksama bagi setiap kelas instrumen kewangan yang berikut:

i. Tunai dan persamaan tunai, instrumen pasaran kewangan, jumlah terhutang daripada/ (kepada) broker saham, peruntukan pengagihan, dan pendapatan belum diterima:

Nilai dibawa merupakan anggaran nilai saksama disebabkan oleh tempoh matang yang pendek bagi instrumen-instrumen kewangan ini.

ii. Pelaburan disebut harga

Nilai saksama saham disebut harga, waran dan REITs ditentukan berdasarkan harga terakhir yang disebut di Bursa Malaysia pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

iii. Sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga dan sekuriti modal bercantum

Nilai saksama bagi sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga, dan sekuriti modal bercantum ditentukan berdasarkan harga yang dikeluarkan oleh Bond Pricing Agency Sdn. Bhd. agensi bon berdaftar dengan Suruhanjaya Sekuriti, pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

iv. Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan

Nilai saksama bagi skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan adalah berdasarkan kepada harga terbitan pembelian terakhir.

18. TURUTAN NILAI SAKSAMA

Unit Amanah menggunakan turutan berikut untuk menentukan nilai saksama semua instrumen kewangan yang dibawa pada nilai saksama:

Aras 1: Harga tak terlaras disebut harga dalam pasaran aktif bagi aset dan liabiliti atau serupa.

Aras 2: Input yang berdasarkan data yang boleh dilihat di pasaran, sama ada secara langsung atau tidak langsung.

Aras 3: Input yang tidak berdasarkan data yang boleh dilihat di pasaran.

Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)

2018	Aras 1	Aras 2	Aras 3	Jumlah
Ekuiti disebut harga	756,404,525	-	-	756,404,525
	<u>756,404,525</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>756,404,525</u>
2017				
Ekuiti disebut harga	1,014,702,328	-	-	1,014,702,328
	<u>1,014,702,328</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,014,702,328</u>

18. TURUTAN NILAI SAKSAMA (SAMB.)

Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)

2018	Aras 1	Aras 2	Aras 3	Jumlah
Ekuiti disebut harga	211,833,511	-	-	211,833,511
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	-	42,133,830	-	42,133,830
	211,833,511	42,133,830		253,967,341
2017	Aras 1	Aras 2	Aras 3	Jumlah
Ekuiti disebut harga	106,454,675	-	-	106,454,675
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	-	57,112,060	-	57,112,060
Ekuiti tidak disebut harga	-	-	5,056,464	5,056,464
	106,454,675	57,112,060	5,056,464	168,623,199

Tiada pindahan dari Aras 1 dan Aras 2 dalam tahun kewangan semasa dan sebelumnya.

19. 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.

20. MATA WANG

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

VIII. ALAMAT CAWANGAN ASNB

PERLIS

Amanah Saham Nasional Berhad

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

PULAU PINANG

Amanah Saham Nasional Berhad

No.12, Jalan Todak 3,
Pusat Bandar Seberang Jaya
13700 **Seberang Jaya**, Pulau Pinang
Tel: 04-3994 378/381
Faks: 04-3994 404

Amanah Saham Nasional Bhd

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

PERAK

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Amanah Saham Nasional Berhad

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

KEDAH

Amanah Saham Nasional Berhad

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

WILAYAH PERSEKUTUAN KUALA LUMPUR

Amanah Saham Nasional Berhad

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

WILAYAH PERSEKUTUAN PUTRAJAYA

Amanah Saham Nasional Berhad

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

SELANGOR

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Amanah Saham Nasional Berhad

Lot, 2-17(A), Tingkat 2,
Anggerik Mall, No. 5
Jalan 14/8, Seksyen 14
40000 **Shah Alam**, Selangor
Tel: 03-5523 0798

MELAKA

Amanah Saham Nasional Berhad

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

JOHOR

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Amanah Saham Nasional Berhad

No.6 dan 7, Jalan Muhibbah
Taman Muhibbah,
85000 **Segamat**, Johor
Tel: 07-9315 548/903
Faks: 07-9315 542

NEGERI SEMBILAN

Amanah Saham Nasional Berhad

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

TERENGGANU

Amanah Saham Nasional Berhad

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

KELANTAN

Amanah Saham Nasional Berhad

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

Amanah Saham Nasional Berhad

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

PAHANG**Amanah Saham Nasional Berhad**

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

Amanah Saham Nasional Berhad

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

SABAH & SARAWAK**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

Amanah Saham Nasional Berhad

Tingkat Bawah,
Lot 499, Al-Ikrus 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

No. 58, Lot 2326
BDA/Shahida Commercial Centre
Bintulu Town, 97008 **Bintulu**,
Sarawak
Tel: 086-317 461/468
Faks: 086-317 485

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

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

LEMBAGA PENGARAH

Tan Sri Dr Zeti Akhtar Aziz (Pengerusi)
(berkuatkuasa 19 Julai 2018)
Dato' Abdul Rahman bin Ahmad
Dato Dr. Nik Ramlah binti Nik Mahmood
Datuk Seri Dr. Nik Norzrul Thani bin Nik Hassan Thani
Encik Mohammad bin Hussin

PRESIDEN DAN KETUA EKSEKUTIF KUMPULAN

Dato' Abdul Rahman bin Ahmad

KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF & PENGARAH EKSEKUTIF

Encik Mohammad bin Hussin

SETIAUSAHA SYARIKAT KUMPULAN

Puan Adibah Khairiah binti Ismail @ Daud
(MIA 13755)

PEGAWAI PEMATUHAN

Encik Zulkafli Bin Hamid

PEMEGANG AMANAH

Amanah Raya Trustees Berhad (766894-T)

JURUAUDIT

Tetuan Hanafiah Raslan & Mohamad

BANK

Malayan Banking Berhad
CIMB Bank Berhad

PEGUAMBELA & PEGUAMCARA

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

EJEN

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

Atau Layari

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

www.asnb.com.my