

ASNB

Laporan Tahunan



ASN Equity 3

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2019

ASN Equity 3

(dahulunya dikenali sebagai Amanah Saham Kesihatan, "ASG-Kesihatan")

NOTIS PENTING

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

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

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

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

Terima Kasih.

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

ISI KANDUNGAN

Bil.	Tajuk	Muka Surat
I.	Maklumat Tabung	3
II.	Prestasi Tabung	5
III.	Laporan Pengurus	8
IV.	Penyata Pengurus	13
V.	Pernyataan Pemegang Amanah	14
VI.	Laporan Juruaudit Bebas	15
	Penyata Kewangan	
	A. Penyata Untung atau Rugi	18
	B. Penyata Pendapatan Komprehensif	19
	C. Penyata Kedudukan Kewangan	20
	D. Penyata Perubahan dalam Ekuiti	21
	E. Penyata Aliran Tunai	22
	F. Nota-nota Berkenaan Penyata Kewangan	23
VII.	Alamat Cawangan ASNB	55
VIII.	Maklumat Korporat	

LAPORAN PENGURUS ASN EQUITY 3



Pemegang-pemegang unit ASN Equity 3, yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASN Equity 3 dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ASN Equity 3 bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2019.

I: MAKLUMAT TABUNG

A. KATEGORI/ JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
ASN Equity 3, tabung di bawah naungan ASN Umbrella <i>[dahulunya dikenali sebagai Amanah Saham Kesihatan, "ASG– Kesihatan", tabung di bawah naungan Amanah Saham Gemilang]</i>	Ekuiti	Pertumbuhan dan Pendapatan

Nota: Berkuatkuasa 1 Mei 2018, nama tabung di atas dipinda seperti jadual di atas.

B. OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

Objektif pelaburan ASN Equity 3 adalah untuk menyediakan peluang pelaburan yang menjana pertumbuhan dan pulangan jangka panjang yang berpatutan bagi memenuhi sebahagian atau kesemua keperluan kecairan segera untuk membolehkan pemegang-pemegang unit menampung keperluan perbelanjaan kesihatan secara berterusan bagi diri mereka dan/atau anak-anak dan/atau individu dibawah jagaan mereka.

C. PENANDA ARAS TABUNG

Berkuatkuasa 1 Mei 2018, ASN Equity 3 menggunakan penanda aras 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	%
FBM 100 <i>(sumber: www.bursamalaysia.com.my)</i>	80
Maybank 12 bulan <i>(sumber: www.maybank2u.com.my)</i>	20

D. POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN

ASN Equity 3 akan mengagihkan perolehan daripada pendapatannya, jika ada, tertakluk kepada budi bicara pihak pengurusan dan kelulusan daripada pemegang amanah.

Bagi tahun kewangan 31 Mac 2019, ASN Equity 3 telah mengisytiharkan pengagihan pendapatan sebanyak 4.10 sen seunit.

Pengagihan Pendapatan	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac		
	2019	2018	2017
Kadar Pengagihan (sen seunit)	4.10	5.20	4.25
RM (Juta)	105.15	99.43	73.52
Tarikh Pembayaran	1 April	1 April	1 April

E. PEGANGAN UNIT

Pada 31 Mac 2019, seramai 90,703 individu telah menyertai ASN Equity 3. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

Saiz Pegangan	Pemegang Unit		Unit Dilanggan	
	Bilangan	%	Unit	%
5,000 dan ke bawah	34,930	38.51	42,164,071	1.64
5,001 hingga 10,000	12,147	13.39	98,374,187	3.84
10,001 hingga 50,000	31,418	34.64	752,120,225	29.34
50,001 hingga 500,000	11,868	13.08	1,330,103,579	51.88
500,001 dan ke atas	340	0.38	341,059,821	13.30
JUMLAH	90,703	100.00	2,563,821,883	100.00

II: PRESTASI TABUNG

A. PERUMPUKAN ASET

- i. Perumpukan Aset bagi ASN Equity 3 Mengikut Sektor pada Nilai Pasaran Berdasarkan Nilai Aset Bersih (NAB) Tabung:

Sektor	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac (%)		
	2019	2018	2017
Pelaburan Pasaran Ekuiti:			
Perkhidmatan komunikasi	6.52	9.10	10.97
Barangan Bukan Asasi Pengguna	0.91	2.26	1.90
Barangan Asasi Pengguna	10.99	9.19	5.69
Tenaga	3.81	3.71	2.19
Kewangan	32.15	24.42	24.07
Penjagaan Kesihatan	3.02	1.03	0.05
Perindustrian	3.21	6.23	10.84
Teknologi maklumat	1.74	0.49	1.88
Bahan asas	4.02	4.69	-
Hartanah	6.15	7.75	11.49
Utiliti	7.19	6.86	3.36
Jumlah	79.71	75.73	72.44
Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:			
a) Pelaburan di dalam Unit Amanah	0.10	0.11	0.12
b) Sekuriti Berpendapatan Tetap	4.07	5.89	3.89
c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	16.12	18.27	23.55
JUMLAH	100.00	100.00	100.00

B. MAKLUMAT KEWANGAN

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

Sebelum Pengagihan Pendapatan	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac		
	2019	2018	2017
NAB (RM'000)	2,471,235	2,065,186	1,800,600
NAB Seunit (RM)	0.9636	1.0801	1.0409

Selepas Pengagihan Pendapatan	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac		
	2019	2018	2017
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	4.10	5.20	4.25
NAB(RM'000)	2,366,088	1,965,759	1,727,079
NAB Seunit(RM)	0.9226	1.0281	0.9984
NAB Seunit Terendah(RM)	0.9226	0.9959	0.9675
NAB Seunit Tertinggi(RM)	1.0400	1.1031	1.0451
Unit Dalam Edaran ('000)	2,564,566	1,912,066	1,729,916
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ¹	1.23	1.25	1.42
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) ²	0.56	0.49	0.84
Pulangan:			
Pulangan Pendapatan (%) ³	4.44	5.06	4.26
Pulangan Modal (%) ⁴	-10.26	2.97	-0.05
Jumlah Pulangan⁵	-6.27	8.18	4.20

Nota:

1. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASN Equity 3 yang dikembalikan dengan purata NAB ASN Equity 3 untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan NPP 31 Mac 2018 ke 31 Mac 2019 adalah ketara disebabkan oleh peningkatan aktiviti jual beli saham pada tahun sepanjang tahun kewangan berakhir 2019.
2. Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB ASN Equity 3 untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan NPGP 31 Mac 2018 ke 31 Mac 2019 adalah tidak ketara disebabkan peningkatan jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan Unit Amanah berkadaran sama dengan peningkatan purata NAB Unit Amanah untuk tahun kewangan berakhir 2019.
3. $\text{Pulangan Pendapatan (\%)} = \left(\frac{\text{Pengagihan Pendapatan Seunit}}{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}} \right) \times 100$
4. $\text{Pulangan Modal (\%)} = \left\{ \left(\frac{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}}{\text{NAB Seunit Awal}} \right) - 1 \right\} \times 100$
5. $\text{Jumlah Pulangan (\%)} = \left\{ \left(1 + \frac{\text{Pulangan Modal}}{100} \right) \times \left(1 + \frac{\text{Pulangan Pendapatan}}{100} \right) - 1 \right\} \times 100$

C. JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Jumlah pulangan tahunan bagi ASN Equity 3 adalah seperti berikut:

	Pada 31 Mac 2019		
	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun
Pulangan Tahunan (%)	-6.27	1.85	0.96
Penanda Aras (%)	-8.33	0.17	-0.40

Sumber: Novagani Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

1. Pengiraan pulangan tahunan (annualized return) adalah seperti berikut: -
$$\{[(1 + r_1) \times (1 + r_2) \times (1 + r_3) \times \dots \times (1 + r_n)]^{1/n} - 1\} \times 100$$

Di mana, r = pulangan tahunan n = bilangan tahun
2. Pengiraan bagi penanda aras telah diselaraskan berdasarkan kombinasi penanda aras cipta-suai yang terbaru.

D. PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

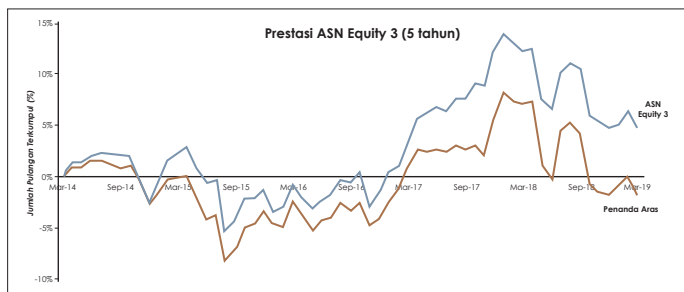
Prestasi bagi ASN Equity 3 berbanding penanda aras cipta-suai adalah seperti berikut:

	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac				
	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah Pulangan (%)	-6.27	8.18	4.20	-2.77	2.07
Penanda Aras (%)	-8.33	6.01	3.45	-2.49	0.01

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

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



Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

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

E. ANALISIS NILAI ASET BERSIH (NAB) TABUNG

ASN Equity 3 telah mencatatkan kenaikan NAB sebanyak 20.37% kepada RM 2.37 bilion bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2019, berbanding RM 1.97 bilion bagi tahun sebelumnya. NAB seunit pula mencatatkan penurunan sebanyak 10.26% daripada RM 1.0281 kepada RM 0.9226.

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 telah diselaraskan sejajar dengan kategori Tabung dan strategi pelaburan yang baharu. Walaubagaimanapun, objektif pelaburan dan profil risiko Tabung tidak akan terjejas dengan perubahan ini. Dengan ini, para pelabur juga tidak akan terjejas dengan inisiatif yang dilaksanakan. Sila rujuk Prospektus Induk Tambahan Kedua yang telah didaftarkan ke Suruhanjaya Sekuriti Malaysia pada 1 April 2018.

G. SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

ASNB dan ASN Equity 3 tidak mengalami situasi-situasi yang boleh menjejaskan kepentingan pemegang unit.

H. DAGANGAN SILANG

Sepanjang dalam tempoh tinjauan, transaksi dagangan silang dijalankan bagi ASN Equity 3. Transaksi tersebut dijalankan tertakluk kepada Garispanduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti Malaysia dan disemak semula serta diluluskan oleh Ahli Jawatankuasa Pelaburan.

I. KOMISYEN RINGAN

ASNB dan Pengurus Pelaburan tabung unit amanahnya tidak menerima 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 Mac 2019, prestasi ASN Equity 3 adalah selaras dengan objektif pelaburannya dimana ASN Equity 3 telah berupaya menjana pulangan jangka panjang yang kompetitif dan konsisten kepada pemegang unit.

ASN Equity 3 telah memperolehi pendapatan dari dividen kasar saham disebut harga, keuntungan bersih ternyata daripada jualan pelaburan dan lain-lain pendapatan, seperti jadual berikut:

Komponen Aset Dalam Portfolio	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac (RM)		
	2019	2018	2017
Dividen	69,049,170	45,891,797	33,288,961
Keuntungan Bersih Ternyata daripada Jualan Pelaburan	39,461,279	46,106,473	12,766,045
Faedah dan Lain-lain Pendapatan Ternyata	18,384,819	21,179,403	15,010,830
Jumlah Pendapatan Ternyata	126,895,268	113,177,673	61,065,836

B. POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan ASN Equity 3 adalah untuk melabur dalam portfolio pelaburan yang dipelbagaikan terutamanya dalam sekuriti dan saham yang disenaraikan di Bursa Malaysia dan bursa saham lain yang diiktiraf, sekuriti yang tidak disenaraikan, instrumen berpendapatan tetap dan pasaran wang serta lain-lain instrumen pasaran modal, seperti yang dibenarkan dalam Suratikatan.

C. STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN

Sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Mac 2019, ASN Equity 3 telah melaksanakan perumpukan aset yang aktif dalam pelaburan. Ini dilaksanakan setelah mengambil kira faktor-faktor ekonomi domestik 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 69% - 84% 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

Pada tahun kewangan ini, Tabung ASN Equity 3 telah menggunakan strategi gabungan antara nilai dan pertumbuhan bergantung pada situasi pasaran. Pelaburan tertumpu kepada sektor-sektor yang mempunyai fundamental yang kukuh dan prospek perniagaan yang cerah dalam keadaan ekonomi dan pasaran yang dipengaruhi ketidakpastian domestik dan global. Antara sektor yang diberi penumpuan adalah sektor minyak dan gas serta sektor perladangan dan perbankan. Antara saham-saham yang dilaburkan adalah Dialog Group Berhad, PPB Group Berhad dan Malayan Banking Berhad.

Selaras dengan Rangka Kerja Perumpukan Aset Strategik (Strategic Asset Allocation Framework, "SAA"), ASN Equity 3 juga telah mula membuat pelaburan dalam pasaran antarabangsa di dalam sektor-sektor seperti teknologi maklumat, kepenggunaan dan kesihatan untuk memastikan Tabung mampu menjana pulangan yang kompetitif di dalam pasaran ekuiti domestik yang mencabar. Di samping itu, pengurus ASN Equity 3 turut mencari peluang untuk mengaut keuntungan daripada turun naik pasaran melalui aktiviti jual beli saham-saham yang diniagakan di bawah harga wajar.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Sepanjang tempoh tahun kewangan berakhir 31 Mac 2019, Tabung ASN Equity 3 telah mempelbagaikan pelaburan di dalam sekuriti berpendapatan tetap bagi mengurangkan risiko portfolio dengan mengambil kira kadar perolehan yang bersesuaian dengan risiko kredit setiap terbitan. Perumpukan aset sekuriti berpendapatan tetap tabung menurun kepada 4.02% pada 31 Mac, 2019 berbanding 5.89% yang dicatatkan pada tahun berakhir sebelumnya. Ini adalah kerana beberapa sekuriti telah matang dalam tempoh kewangan tersebut.

Pembelian sekuriti berpendapatan tetap yang dilakukan adalah daripada bon terbitan korporat antaranya seperti Tenaga Nasional Berhad (AAA) dengan jumlah purata kadar hasil 4.78% yang menepati tahap hasil dan risiko pelaburan. Hasil daripada pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap ini, tabung ASN Equity 3 telah memperoleh pulangan daripada kupon yang lebih tinggi berbanding pasaran wang. Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2019, kadar purata hasil bagi portfolio sekuriti berpendapatan tetap adalah 5.03% dengan purata penarafan kredit "AA3". Walau bagaimanapun, tabung ASN Equity 3 masih mengekalkan pelaburan yang lebih tinggi dalam pasaran wang berbanding sekuriti berpendapatan tetap. Ini bagi membolehkan Tabung ASN Equity 3 memiliki kecairan yang mencukupi bagi memasuki pasaran saham tempatan dan antarabangsa pada masa yang bersesuaian seiring dengan perumpukan aset aktif.

D. ULASAN PASARAN DAN PASARAN SAHAM

Bagi tempoh tahun kewangan berakhir 31 Mac 2019, pasaran saham global telah mencatatkan prestasi bercampur dengan ketidaktentuan pasaran yang lebih tinggi, dipengaruhi oleh kenaikan Kadar Dana Persekutuan oleh Amerika Syarikat, pergolakan situasi politik terutama di Eropah seperti di Britain dan di Itali, serta ketegangan hubungan perdagangan antara dua kuasa besar dunia, Amerika Syarikat dan China. Index komposit dunia Morgan Stanley (MSCI ACWI) telah mencatatkan kenaikan sebanyak (+1.5%), US (S&P500) (+9.78%), manakala pasaran saham utama lain seperti China (SHCOMP) mencatatkan penurunan sebanyak (-2.47%), Jepun (NIKKEI) (-0.85%) dan German (DAX) (-3.97%).

Bagi tempoh tahun kewangan tersebut, penanda aras utama pasaran tempatan iaitu Financial Times Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index (FBM KLCI) telah mencatatkan penurunan sebanyak 214.72 mata atau (-11.55%) untuk ditutup pada paras 1,643.63 mata pada 31 Mac 2019, berbanding 1,858.35 mata yang dicatatkan pada 31 Mac 2018. Paras tertinggi index iaitu 1,896.03 telah dicatatkan pada 20 April 2018, manakala paras terendah index iaitu 1,626.93 telah dicatatkan pada 18 Disember 2019.

Sejajar dengan itu, hanya sektor Dana Pelaburan Hartanah (REIT) sahaja yang mencatatkan kenaikan dalam tempoh tinjauan sebanyak (+13.08%) di dalam tempoh tinjauan. Sektor pembinaan mencatatkan penurunan tertinggi sebanyak (-32.22%), diikuti dengan sektor hartanah sebanyak (-16.17%), dan sektor perladangan sebanyak (-10.19%). Antara saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan penurunan ketara dalam tempoh tinjauan adalah Hartalega Holdings Berhad (-27.74%), CIMB Group Holdings Berhad (-25.32%) dan Axiata Group Berhad (-21.38%). Sementara itu, saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan peningkatan positif adalah PPB Group Berhad (+20.73%), AMMB Holdings Berhad (+18.19%) dan Petronas Chemicals Group Berhad (+12.80%).

Nilai mata wang Ringgit Malaysia juga telah menyusut nilai sebanyak (-5.07%) untuk ditutup pada paras RM4.082/USD pada 31 Mac 2019 berbanding RM3.862/USD pada 31 Mac 2018. Dalam tempoh tinjauan, Ringgit telah didagangkan pada paras terendah RM4.202/USD pada 2 April 2018, manakala paras tertinggi adalah RM3.853/USD pada 28 November 2018.

Ekonomi Malaysia telah mencatatkan pertumbuhan sebanyak 4.7% pada suku keempat 2018 berbanding 4.4% pada suku ketiga 2018. Namun demikian, ekonomi Malaysia turut terkesan secara tidak langsung pada suku pertama 2019 berikutan faktor luaran yang mencabar termasuk isu penutupan sementara pentadbiran kerajaan Amerika Syarikat (AS) yang paling lama dalam sejarah iaitu mulai 22 December 2018 hingga 25 Januari 2019 (35 hari).

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

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

Arah aliran kadar hasil Sekuriti Kerajaan Malaysia (Malaysian Government Securities, MGS) memberangsangkan dengan arah aliran terus menurun pada tahun kewangan berakhir 31 Mac 2019, atas jangkaan OPR akan kekal pada 3.25% atau dikurangkan dengan prospek ekonomi global yang lemah, ketegangan perdagangan dan Brexit. Kesannya, kadar hasil MGS 3 tahun, 5 tahun dan 10 tahun masing-masing telah menurun sebanyak 7, 1 dan 17 mata asas sepanjang tahun kewangan 2019 disebabkan sentimen positif dalam instrumen pendapatan tetap.

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

F. STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2020, strategi pelaburan akan dilaksanakan dengan perumpukan aset yang lebih bertumpu kepada ekuiti berbanding tunai agar pulangan kekal kompetitif berbanding penanda aras. Walau bagaimanapun, perumpukan aset ekuiti akan dilakukan secara aktif dan selektif kerana pengurusan Tabung ASN Equity 3 menjangkakan pertumbuhan ekonomi dunia yang perlahan, ketegangan perdagangan yang berpanjangan antara AS dan China, proses United Kingdom untuk keluar daripada Kesatuan Eropah (Brexit) serta harga minyak dunia yang tidak menentu akan terus menyebabkan pasaran saham Malaysia dan serata dunia mengalami turun naik sepanjang tahun.

i. Ekuiti

Pelaburan ekuiti Tabung ASN Equity 3 akan dilakukan secara selektif dalam saham-saham syarikat yang diniagakan di bawah harga wajar yang mempunyai fundamental yang kukuh berdasarkan prospek ekonomi dan juga menepati tema pelaburan semasa. Tabung ASN Equity 3 akan memilih saham-saham dalam sektor-sektor yang dijangka dapat memberikan pulangan yang lebih baik daripada penanda aras. Pengurus ASN Equity 3 juga akan mengambil strategi taktikal dalam keadaan pasaran saham yang turun naik untuk menjana keuntungan daripada penjualan saham.

Tabung ASN Equity 3 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 dan juga akan menumpukan kepada syarikat-syarikat yang mempunyai asas perniagaan yang kukuh serta diniagakan di bawah harga wajar. Pengurus ASN Equity 3 juga akan memberikan perhatian kepada pasaran negara maju seperti Amerika Syarikat dan Eropah.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Pengurus ASN Equity 3 akan terus melabur di dalam sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang. Pelaburan di dalam pasaran wang, disamping memberi pulangan, ianya juga menyediakan mudah tunai untuk operasi harian.

Pengurus ASN Equity 3 akan terus menumpukan pelaburan dalam bon Kerajaan Malaysia dan bon korporat bagi meningkatkan pulangan dana di samping membangunkan strategi perumpukan aset yang menumpu kepada prestasi yang ditetapkan dan sejajar dengan penanda aras. Pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap dibuat dengan pemilihan instrumen-instrumen sekuriti hutang swasta jangka masa panjang dan sederhana yang bermutu dalam berbagai sektor pilihan, dengan mengambil kira faktor-faktor seperti perolehan, kecairan, tempoh matang dan juga kupon yang berpatutan dengan risiko yang ditanggung oleh Tabung ASN Equity 3. Pelaburan dalam pasaran wang dan sekuriti berpendapatan tetap dapat mengimbangi secara efektif keseluruhan risiko dan pulangan dalam portfolio.

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

Pengurus ASN Equity 3 akan sentiasa mengkaji semula strategi pelaburan secara berkala dan mengikut keperluan semasa bagi mengekalkan keupayaan Tabung untuk memberikan pulangan yang kompetitif kepada pemegang-pemegang unit dan mengekalkan modal jangka panjang.

IV. PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-pemegang Unit

ASN EQUITY 3

(Dahulu dikenali sebagai AMANAH SAHAM GEMILANG - AMANAH SAHAM KESIHATAN)

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, selaku Pengurus kepada ASN EQUITY 3 (dahulu dikenali sebagai AMANAH SAHAM GEMILANG - AMANAH SAHAM KESIHATAN) ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2019, 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 Mac 2019, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada ASN EQUITY 3 (dahulu dikenali sebagai AMANAH SAHAM GEMILANG - AMANAH SAHAM KESIHATAN) menurut resolusi para Pengarah bertarikh 30 April 2019.

DATO' ABDUL RAHMAN BIN AHMAD

Pengarah

ENCIK MOHAMMAD BIN HUSSIN

Ketua Pegawai Eksekutif
& Pengarah Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia
30 April 2019

V. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH

Kepada Pemegang-pemegang Unit **AMANAHA SAHAM NASIONAL EQUITY 3** **(DAHULU DIKENALI SEBAGAI AMANAHA SAHAM KESIHATAN)**

Kami, AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD telah bertindak selaku Pemegang Amanah kepada AMANAHA SAHAM NASIONAL EQUITY 3 bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2019. Pada pendapat kami, AMANAHA SAHAM NASIONAL BERHAD, selaku Pengurus telah mengurus AMANAHA SAHAM NASIONAL EQUITY 3 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 AMANAHA SAHAM NASIONAL EQUITY 3 bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2019.

Kami juga berpendapat bahawa:

- a) Penilaian dan penentuan harga yang 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 AMANAHA SAHAM NASIONAL EQUITY 3 sepertimana yang diisytiharkan oleh Pengurus adalah sesuai dan selaras dengan objektif pelaburan AMANAHA SAHAM NASIONAL EQUITY 3.

Yang benar,
AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD

HABSAH BINTI BAKAR
Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia
17 MEI 2019

VI. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN EQUITY 3 ("Unit Amanah")

Laporan Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan ASN EQUITY 3 ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 31 Mac 2019, penyata pendapatan komprehensif, dan penyata aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut, dan rumusan dasar-dasar perakaunan dan lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 18 hingga 54.

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 Mac 2019 dan prestasi kewangannya serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Pendapat

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

Tanggungjawab kebebasan dan lain-lain tanggungjawab etika

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

Maklumat selain daripada Penyata Kewangan dan Laporan Juruaudit mengenainya

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

Laporan tahunan ini dijangka tersedia kepada kami selepas tarikh laporan juruaudit ini. Pendapat kami mengenai penyata kewangan tidak meliputi lain-lain maklumat dan kami tidak akan menyatakan sebarang bentuk jaminan ke atas kesimpulan mengenainya. Sehubungan dengan audit kami terhadap penyata kewangan, tanggungjawab kami adalah untuk mempertimbangkan samada lain-lain maklumat tersebut secara materialnya tidak selaras dengan penyata kewangan atau pengetahuan diperolehi dari audit, atau sebaliknya menunjukkan kesilapan material yang ketara dengan membaca lain-lain maklumat yang 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:

- Mengetahui 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

Kuala Lumpur, Malaysia

30 April 2019

Muhammad Syarizal bin Abdul Rahim

No. 03157/01/2021 J

Akauntan Bertauliah

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

	Nota	2019 RM	2018 RM
PENDAPATAN			
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti			
berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan		18,384,819	21,179,403
Pendapatan dividen		69,049,170	45,891,797
(Kerugian)/Keuntungan ternyata daripada penjualan pelaburan (FVTPL)		(3,961,092)	7,426,781
(Kerugian)/Keuntungan tidak ternyata daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTPL)		(27,678,358)	4,865,035
Kerugian bersih kadar tukaran asing		(1,767,702)	-
		<u>54,026,837</u>	<u>79,363,016</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurus	4	23,119,587	18,917,392
Yuran pemegang amanah	5	450,000	450,000
Ganjaran juruaudit		22,000	22,000
Yuran ejen cukai		3,500	3,200
Perbelanjaan pentadbiran		4,844,356	4,201,241
		<u>28,439,443</u>	<u>23,593,833</u>
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI CUKAI		25,587,394	55,769,183
	6	-	-
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		<u>25,587,394</u>	<u>55,769,183</u>
Pengagihan pelaburan	7	<u>105,147,206</u>	<u>99,427,432</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit		<u>4.10 sen</u>	<u>5.20 sen</u>
Tarikh Pengagihan		<u>1 April 2019</u>	<u>1 April 2018</u>
Pendapatan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		54,113,190	50,904,148
Tidak ternyata		(28,525,796)	4,865,035
		<u>25,587,394</u>	<u>55,769,183</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

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

	2019 RM	2018 RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI	25,587,394	55,769,183
Lain-lain pendapatan komprehensif tidak dikelaskan semula kepada untung atau rugi dalam tempoh berikutnya		
(Kerugian)/Keuntungan daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTOCI)	(170,554,469)	93,277,173
JUMLAH (KERUGIAN)/PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN SEMASA	(144,967,075)	149,046,356
Lain-lain (kerugian)/pendapatan komprehensif terdiri daripada berikut:		
Ternyata	98,455,825	89,583,840
Tidak ternyata	(243,422,900)	59,462,516
	(144,967,075)	149,046,356

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**C. PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2019**

	Nota	2019 RM	2018 RM
ASET			
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)	8	1,637,536,193	1,362,459,765
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FIVPL)	9	478,427,609	244,341,234
Depositi dengan institusi kewangan	10	281,124,913	457,076,345
Tuntutan cukai		1,297,092	957,931
Pendapatan belum diterima	11	11,082,499	8,109,600
Jumlah terhutang daripada broker saham		36,766,709	-
Jumlah terhutang daripada PNB		4,356,900	-
Tunai di bank		22,903,711	3,000
JUMLAH ASET		2,473,495,626	2,072,947,875
LIABILITI			
Peruntukan pengagihan	7	105,147,206	99,427,432
Jumlah terhutang kepada broker saham		-	5,648,590
Jumlah terhutang kepada Pengurus		2,091,388	1,837,881
Pelbagai pemiutang		169,232	274,791
JUMLAH LIABILITI		107,407,826	107,188,694
NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH		2,366,087,800	1,965,759,181
EKUITI			
Modal pemegang unit	12	2,512,623,399	1,887,939,326
Rizab-rizab lain		(146,535,599)	77,819,855
JUMLAH EKUITI/NILAI ASSET BERSIH UNTUK PEMEGANG UNIT		2,366,087,800	1,965,759,181
UNIT DALAM EDARAN	12	2,564,566,000	1,912,066,000
NILAI ASET BERSIH SEUNIT		0.9226	1.0281

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**D. PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2019**

	Modal Pemegang Unit RM	Rizab-rizab Lain -Ternyata RM	-Tak ternyata RM	Jumlah Ekuiti RM
Pada 1 April 2017	1,709,487,938	41,471,113	(23,879,453)	1,727,079,598
Penjadian unit untuk jualan	215,085,817	-	-	215,085,817
Penjadian unit untuk pengagihan pelaburan (31 Mac 2017)	71,571,506	-	-	71,571,506
Pembatalan unit	(108,205,935)	-	-	(108,205,935)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	10,609,271	-	-	10,609,271
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun semasa	-	50,904,148	98,142,208	149,046,356
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	38,679,692	(38,679,692)	-
Pengagihan pendapatan	(10,609,271)	(88,818,161)	-	(99,427,432)
Pada 31 Mac 2018	1,887,939,326	42,236,792	35,583,063	1,965,759,181
Pada 1 April 2018	1,887,939,326	42,236,792	35,583,063	1,965,759,181
Penjadian unit untuk jualan	553,328,481	-	-	553,328,481
Penjadian unit untuk pengagihan pelaburan (31 Mac 2018)	97,180,558	-	-	97,180,558
Pembatalan unit	(25,824,966)	-	-	(25,824,966)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	25,758,827	-	-	25,758,827
Jumlah pendapatan/(kerugian) komprehensif bagi tahun semasa	-	54,113,190	(199,080,265)	(144,967,075)
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	44,342,635	(44,342,635)	-
Pengagihan pendapatan	(25,758,827)	(79,388,379)	-	(105,147,206)
Pada 31 Mac 2019	2,512,623,399	61,304,238	(207,839,837)	2,366,087,800

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

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

	2019 RM	2018 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada jualan pelaburan	971,045,815	967,902,486
Pembelian pelaburan	(1,724,926,014)	(1,100,507,031)
Simpanan dalam deposit dan instrumen kewangan	(17,000,000)	(78,690,149)
Pengeluaran dari deposit dan instrumen kewangan	78,690,149	250,864,231
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	21,034,879	20,867,996
Dividen bersih diterima	63,195,228	44,815,948
Yuran pengurusan dibayar	(23,073,245)	(19,792,937)
Yuran pemegang amanah dibayar	(456,750)	(477,762)
Perbelanjaan pentadbiran dibayar	(4,761,499)	(3,056,901)
Tunai (digunakan)/dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	(636,251,437)	81,925,881
Cukai dikembalikan	-	69,211
Tunai bersih (digunakan)/dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	(636,251,437)	81,995,092
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Perolehan daripada penjadian unit	673,076,360	302,347,890
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(26,990,360)	(113,287,230)
Pengagihan kepada pemegang unit	(99,427,432)	(73,521,430)
Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti pembiayaan	546,658,568	115,539,230
(PENURUNAN) / PENINGKATAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI	(89,592,869)	197,534,322
PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG	(1,767,703)	-
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	378,389,196	180,854,874
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	287,028,624	378,389,196
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	22,903,711	3,000
Deposit dengan institusi kewangan (Nota 10)	281,124,913	457,076,345
	304,028,624	457,079,345
Deposit dengan tempoh matang lebih dari 3 bulan	(17,000,000)	(78,690,149)
Tunai dan persamaan tunai	287,028,624	378,389,196

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

F. NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN – 31 MAC 2019

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

ASN UMBRELLA-ASN EQUITY 3 (berikutnya dirujuk sebagai "Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Surat Ikatan bertarikh 11 Mac 2003, antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad ("ASNB"), Pemegang Amanah, AmanahRaya Trustees Berhad serta Pemegang Unit Berdaftar Unit Amanah.

Kegiatan utama Unit Amanah ialah melabur dalam "Pelaburan Dibenarkan" seperti yang didefinisikan di bawah Klausa 7 Surat Ikatan. "Pelaburan Dibenarkan" termasuk pelaburan jangka pendek dan ekuiti, saham atau debentur syarikat yang disenaraikan di mana-manabursa saham atau mana-mana syarikat yang disyorkan oleh Pengurus dan dipersetujui oleh Pemegang Amanah. Unit Amanah ini mula beroperasi pada 17 Mac 2003 dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausa 12.3 Surat Ikatan.

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

PNB ialah sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia. Kegiatan utama Syarikat ialah membeli dan memegang saham untuk meningkatkan hak milik pegangan modal saham oleh masyarakat Bumiputera di dalam sektor korporat di Malaysia. PNB telah dilantik sebagai Pengurus Pelaburan bagi Unit Amanah di bawah Perjanjian Pengurusan Pelaburan bertarikh 17 Mac 2003.

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah ASNB untuk diterbitkan menurut resolusi para Pengarah pada 30 April 2019.

2. ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan beraudit Unit Amanah bagi tahun berakhir 31 Mac 2019, 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 menggunakan 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 losses) 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. Walau bagaimanapun, 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 tarikh jualbeli. 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 pengkelasan aset tersebut.

i. Pengkelasan aset kewangan

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

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

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

ii. 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 jualbeli.

Aset kewangan dikira untuk jualbeli sekiranya:

- Ianya diperolehi 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.

iii. 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 faedah 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.

iv. 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 muflis 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 faedah 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 elaun.

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.

v. 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 aset kewangan 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 faedah 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 sepatutnya 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 diakru berdasarkan kaedah kadar faedah 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 imbangan

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

Cukai aset dan liabiliti semasa dinilai pada amaun yang dijangka akan dikutip semula atau dibayar kepada pihak berkuasa cukai. Kadar atau undang-undang cukai yang digunakan untuk mengira amaun tersebut adalah menggunakan kadar atau undang-undang yang digubal pada tarikh kewangan yang dilaporkan.

Cukai semasa diiktiraf dalam untung rugi melainkan cukai yang dikira ke atas perkara-perkara di luar untung rugi, sama ada dalam pendapatan komprehensif atau 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 berfaedah bagi aset atau liabiliti.

Pasaran yang paling utama atau berfaedah 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 disebut harga dalam pasaran aktif bagi aset dan liability 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, ketidakpastian 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

Klausula 13.1 Suratikatan memperuntukkan bahawa Pengurus berhak menerima yuran tidak melebihi 1.5% 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 Mac 2019 ialah 1% (2018: 1%) setahun daripada NAB ASN Equity 3 (dahulu dikenali sebagai Amanah Saham Kesihatan).

5. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausula 13.2 Suratikatan memperuntukkan bahawa Pemegang Amanah berhak menerima yuran pada kadar yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dari semasa ke semasa. Telah dipersetujui bahawa yuran Pemegang Amanah akan dikenakan sebanyak RM450,000 atau 0.07% setahun daripada NAB Unit Amanah, yang mana lebih rendah, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun berakhir 31 Mac 2019 ialah RM 450,000 (2018: 450,000) setahun daripada NAB ASN Equity 3 (dahulu dikenali sebagai Amanah Saham Kesihatan).

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 takhsiran 2026.

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

7. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

	2019 RM	2018 RM
Peruntukan bagi tahun semasa	105,147,206	99,427,432

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan sebanyak 4.10 sen seunit bagi tahun berakhir 31 Mac 2019 (2018: 5.20 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:

	2019 RM	2018 RM
Rizab pengagihan pendapatan	25,758,827	10,609,271
Keuntungan dan lain-lain pendapatan	18,384,819	21,179,403
Pendapatan dividen	69,049,170	45,891,797
(Kerugian)/Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan - FVTPL	(3,961,092)	7,426,781
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan - FVTOCI	25,275,189	37,914,013
Kerugian ternyata kadar tukaran asing	(920,264)	-
	133,586,649	123,021,265
Tolak: Perbelanjaan	(28,439,443)	(23,593,833)
Jumlah pengagihan	105,147,206	99,427,432
Pengagihan kasar dan bersih seunit	4.10 sen	5.20 sen

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

		2019 RM	2018 RM
Pada kos:			
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	(a)	2,539,447	2,438,029
Pelaburan disebut harga	(b)	1,820,668,231	1,330,796,117
Saham biasa		1,762,569,024	1,267,487,548
REITs		58,099,207	63,308,569
		<u>1,823,207,678</u>	<u>1,333,234,146</u>
Pada nilai saksama:			
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	(a)	2,218,285	2,234,789
Pelaburan disebut harga	(b)	1,635,317,908	1,360,224,976
Saham biasa		1,581,347,171	1,311,942,420
REITs		53,970,737	48,282,556
		<u>1,637,536,193</u>	<u>1,362,459,765</u>

a) Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan

	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2019 %
Maybank Dana Arif	2,428,858	1,217,273	1,307,697	0.06
Maybank Ethical Trust Fund	2,843,809	1,322,174	910,588	0.04
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	5,272,667	2,539,447	2,218,285	0.10

b) Pelaburan Disebut Harga

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2019 %
Perkhidmatan Komunikasi				
Axiata Group Berhad	13,311,452	73,559,322	55,242,525	2.33
Digi.Com Berhad	10,472,300	53,866,609	47,648,965	2.01
Maxis Berhad	5,019,500	31,501,176	26,904,520	1.14
Time dotCom Berhad	350,000	2,968,000	3,045,000	0.13
Telekom Malaysia Berhad	6,711,198	40,144,881	21,475,834	0.91
	35,864,450	202,039,988	154,316,844	6.52
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
MBM Resources Berhad	3,667,500	11,960,312	10,122,300	0.43
UMW Holdings Berhad	1,962,000	19,581,560	11,242,260	0.48
	5,629,500	31,541,872	21,364,560	0.91
Barangan Asasi Pengguna				
Dutch Lady Milk Industries Berhad	693,000	38,871,470	44,698,500	1.89
IOI Corporation Berhad	4,925,300	22,952,654	21,966,838	0.93
Kuala Lumpur Kepong Berhad	1,500,000	36,925,194	37,200,000	1.57
Nestle (Malaysia) Berhad	100,000	7,950,000	14,680,000	0.62
PBB Group Berhad	1,874,980	31,888,808	34,349,634	1.45
QL Resources Berhad	3,712,000	21,830,443	25,538,560	1.08
Sime Darby Plantation Berhad	14,383,132	77,076,669	72,203,322	3.05
United Plantations Berhad	349,000	9,726,034	9,534,680	0.40
	27,537,412	247,221,272	260,171,534	10.99

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2019 %
Tenaga				
Dialog Group Berhad	14,555,500	47,044,559	46,140,935	1.95
Sapura Energy Berhad	22,358,933	23,870,431	7,490,242	0.32
Serba Dinamik Holdings Berhad	1,199,900	4,377,013	4,523,623	0.19
	38,114,333	75,292,003	58,154,800	2.46
Kewangan				
Ambank Berhad	12,646,300	54,701,556	57,667,128	2.44
Bursa Malaysia Berhad	3,431,400	26,164,833	23,573,718	1.00
CIMB Group Holdings Berhad	22,619,249	143,286,936	116,489,132	4.92
Hong Leong Bank Berhad	2,134,800	43,134,934	43,336,440	1.83
LCI Capital Berhad	3,267,580	47,466,001	52,019,874	2.20
Malayan Banking Berhad	10,954,666	103,099,131	101,549,754	4.29
Public Bank Berhad	7,708,300	178,334,506	178,524,228	7.55
RHB Bank Berhad	9,159,056	49,705,091	52,206,619	2.21
Syarikat Takaful Malaysia Keluarga Berhad	5,890,000	24,042,000	29,332,200	1.24
	77,811,351	669,934,988	654,699,093	27.68
Penjagaan Kesihatan				
IHH Healthcare Berhad	5,294,100	32,326,436	30,546,957	1.29
Kossan Rubber Industries Berhad	4,534,100	18,496,002	15,960,032	0.67
Top Glove Corporation Berhad	5,408,200	27,927,647	24,985,884	1.06
	15,236,400	78,750,085	71,492,873	3.02

				Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2019 %
Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	
Perindustrian				
Airasia Berhad	11,722,200	43,415,012	31,181,052	1.32
Econpile Holdings Berhad	6,409,950	5,581,824	3,237,025	0.14
Gamuda Berhad	3,645,400	18,475,714	10,498,752	0.44
IJM Corporation Berhad	2,914,700	9,921,302	6,470,634	0.27
Pestech International Berhad	5,635,600	9,207,951	5,748,312	0.24
Sime Darby Berhad	6,658,402	18,133,037	14,848,236	0.63
Sunway Construction Group berhad	2,076,900	4,903,646	3,966,879	0.17
	39,063,152	109,638,486	75,950,890	3.21
Teknologi Maklumat				
Globetronics Technology Berhad	7,586,033	18,185,186	13,199,697	0.56
Inari Amertron Berhad	12,887,500	29,485,490	20,233,375	0.86
My.E.G Services Berhad	1,671,900	2,685,259	2,357,379	0.10
Vitrox Corporation Berhad	300,000	2,181,000	2,154,000	0.09
	22,445,433	52,536,935	37,944,451	1.62
Bahan Asas				
Petronas Chemicals Group Berhad	6,545,800	58,302,516	59,959,528	2.53
Press Metal Berhad	7,609,600	37,598,497	34,319,296	1.45
Ta Ann Holdings Berhad	361,900	1,336,633	868,560	0.04
	14,517,300	97,237,646	95,147,384	4.02

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama atas Nilai Ase Bersih pada 31.03.2019 %
Utiliti				
Tenaga Nasional Berhad	7,759,600	119,783,642	98,236,536	4.15
Hartanah				
Eco World Development Group Berhad	5,093,700	7,509,354	4,737,141	0.20
Eco World International Berhad	5,644,300	6,501,333	4,176,782	0.18
Mah Sing Group Berhad	8,677,375	14,432,201	8,069,959	0.34
Matrix Concepts Holdings Berhad	2,172,400	4,548,530	4,105,836	0.17
Sime Darby Property Berhad	17,101,432	25,752,911	18,982,590	0.80
S P Setia Berhad	6,077,488	19,847,778	13,795,898	0.58
	44,766,695	78,592,107	53,868,206	2.27
Jumlah saham biasa	328,745,626.00	1,762,569,024	1,581,347,171	66.85
REITs				
Axis Real Estate Investment Trust	17,969,662	29,879,038	32,345,392	1.37
Capitaland Malaysia Mall Trust	13,843,900	22,429,428	15,366,729	0.65
Pavilion Real Estate Investment Trust	3,438,800	5,790,741	6,258,616	0.26
Jumlah REITs	35,252,362	58,099,207	53,970,737	2.28
Jumlah pelaburan disebut harga	363,997,988	1,820,668,231	1,635,317,908	69.13

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

9. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI

		2019 RM	2018 RM
Pada kos:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti			
Hutang tidak disebut harga	(a)	94,949,290	109,538,715
Nota Islam jangka sederhana		78,949,290	84,043,283
Bon subordinat		8,000,000	10,500,000
Bon korporat		8,000,000	14,995,432
Pelaburan dalam sekuriti modal bercantum		-	6,018,752
Pelaburan disebut harga	(b)	278,926,528	122,426,323
Saham biasa - dalam negeri		267,013,859	84,795,375
Saham keutamaan		6,845,092	2,745,092
REITs		4,978,264	34,885,856
Waran		89,313	-
Saham biasa - luar negara		125,872,705	-
		499,748,523	237,983,790

Pada nilai saksama:

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti			
Hutang tidak disebut harga	(a)	96,267,615	109,749,750
Nota Islam jangka sederhana		80,239,615	84,171,665
Bon subordinat		8,015,040	10,525,545
Bon korporat		8,012,960	15,052,540
Pelaburan dalam sekuriti modal bercantum		-	6,031,440
Pelaburan disebut harga	(b)	250,756,005	128,560,044
Saham biasa - dalam negeri		239,430,105	92,967,293
Saham keutamaan		5,711,218	2,778,437
REITs		5,278,140	32,436,593
Waran		336,542	377,721
Saham biasa - luar negara		131,403,989	-
		478,427,609	244,341,234

a) Sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga

	Nilai Nominal RM	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2019 %
Bon subordinat				
5.30% Malayan Banking Berhad 9 September 2019	8,000,000	8,000,000	8,015,040	0.34
Jumlah bon subordinat	8,000,000	8,000,000	8,015,040	0.34
Bon korporat				
4.20% Malayan Banking Berhad 14 November 2019	8,000,000	8,000,000	8,012,960	0.34

	Nilai Nominal RM	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2019 %
Nota Islam jangka sederhana				
4.30% Telekom Malaysia Berhad 18 Disember 2020	2,000,000	2,000,000	2,010,000	0.08
4.75% Maybank Islamic Berhad 5 April 2019	2,500,000	2,500,000	2,500,275	0.11
5.75% Malaysia Airports Holdings Berhad 13 Disember 2024	1,000,000	1,000,000	1,054,560	0.04
4.10% Danga Capital Berhad 9 April 2020	2,000,000	2,000,000	2,002,780	0.08
4.58% Kuala Lumpur Kepong Berhad 12 Ogos 2025	5,000,000	5,000,000	5,090,700	0.22
5.65% Sime Darby Berhad 24 Mac 2026	10,000,000	10,443,462	10,652,300	0.45
4.58% Imtiaz Sukuk II Berhad 27 Mei 2022	9,000,000	9,000,000	9,076,410	0.38
4.63% UMW Holdings Berhad 22 Jun 2020	5,000,000	5,001,635	5,026,800	0.21

	Nilai Nominal RM	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2019 %
Nota Islam jangka sederhana (samb.)				
4.63% UMW Holdings Berhad 22 Jun 2022	5,000,000	5,004,193	5,073,600	0.21
4.45% Imtiaz Sukuk II Berhad 16 Oktober 2020	5,000,000	5,000,000	5,024,600	0.21
4.57% Imtiaz Sukuk II Berhad 17 Oktober 2022	5,000,000	5,000,000	5,039,950	0.21
4.73% Southern Power Generation Sdn Bhd 17 Oktober 2022	5,000,000	5,000,000	5,073,800	0.21
6.63% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Kelang Sdn Bhd 26 November 2027	17,000,000	17,000,000	17,429,590	0.74
4.78% Tenaga Nasional Berhad 29 Ogos 2033	5,000,000	5,000,000	5,184,250	0.21
Jumlah nota Islam jangka sederhana	78,500,000	78,949,290	80,239,615	3.37
Jumlah pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga				
	94,500,000	94,949,290	96,267,615	4.05

b) Releburan disebut narga

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai saksama RM	Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2019 %
Perkhidmatan Komunikasi				
Axiata Group Berhad	4	22	17	0.00
	4	22	17	0.00
Tenaga				
Sapura Energy Berhad	13,061,600	6,084,817	4,375,636	0.18
Serba dinamik Holdings Berhad	6,391,000	24,576,102	24,094,070	1.02
	19,452,600	30,660,919	28,469,706	1.20
Kewangan				
CIMB Group Holdings Berhad	5,973,390	34,797,482	30,762,958	1.30
Malayan Banking Berhad	7,056,820	72,088,704	65,416,721	2.76
Public Bank Berhad	410,600	8,112,862	9,509,496	0.40
	13,440,810	114,999,048	105,689,175	4.46
Teknologi Maklumat				
Inari Amertron Berhad	2,000,000	3,314,000	3,140,000	0.13
Utiliti				
Tenaga Nasional Berhad	5,682,500	87,334,569	71,940,450	3.04
Hartanah				
Eco World Development Group berhad	1,232,100	1,761,512	1,145,853	0.05
KLCC Property Holdings Berhad	3,742,900	28,943,789	29,044,904	1.23
	4,975,000	30,705,301	30,190,757	1.28
Jumlah saham biasa	45,550,914	267,013,859	239,430,105	10.11

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai saksama RM	Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2019 %
Saham keutamaan				
Tenaga				
Sapura Energy Berhad RCPS - I	10,000,000	4,100,000	3,300,000	0.14
Hartanah				
SP Setia Berhad - Redeemable Convertible Preference Shares - Islamic	370,500	370,500	333,450	0.01
SP Setia Berhad - Redeemable Convertible Preference Shares - I B	2,698,400	2,374,592	2,077,768	0.09
Jumlah saham keutamaan	13,068,900	6,845,092	5,711,218	0.24
REITs				
Sunway Real Estate Investment Trust	2,932,300	4,978,264	5,278,140	0.22
Jumlah REITs	2,932,300	4,978,264	5,278,140	0.22
Waran				
Sapura Energy Berhad Waran A	2,588,783	89,313	336,542	0.01
Jumlah Waran	2,588,783	89,313	336,542	0.01
Jumlah pelaburan disebut harga - dalam negara	64,140,897	278,926,528	250,756,005	10.58

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai saksama RM	Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2019 %
China				
Bahan Asas				
Anhui Conch Cement Co Ltd-H	600,000	14,053,641	14,689,779	0.62
Perindustrian				
China Railway Constructions-H	2,000,000	11,273,435	10,759,004	0.45
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Alibaba Group	17,000	12,445,821	12,315,346	0.52
Anta Sports Products Ltd	500,000	11,357,520	13,604,532	0.57
	517,000	23,803,341	25,919,878	1.10
Teknologi Maklumat				
Sunny Optical tech	250,000	11,366,766	12,046,761	0.51
Tenaga				
CNOOC Ltd	1,700,000	12,188,671	12,640,791	0.53

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai saksama RM	Nilai saksama atas Nilai Asef Bersih pada Nilai saksama %
Amerika Syarikat				
Teknologi Maklumat				
Broadcom Inc	7,500	7,974,826	9,142,628	0.39
Qualcomm Inc	50,000	10,678,056	11,524,963	0.49
Amazon.Com Inc	1,223	8,829,762	8,840,463	0.37
Mastercard Inc	14,000	13,098,197	13,402,136	0.57
	72,723	40,580,841	42,910,190	1.81
Penjagaan Kesihatan				
Illumina Inc	10,000	12,606,010	12,437,586	0.53
Jumlah saham biasa - luar negara				
	5,149,723	125,872,705	131,403,989	5.55
Jumlah pelaburan disebut harga				
	69,290,620	404,799,233	382,159,994	16.13

10. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

	2019 RM	2018 RM
Pada kos		
Bank-bank berlesen	281,124,913	365,693,867
Lain-lain institusi kewangan	-	91,382,478
	281,124,913	457,076,345

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

	2019 Purata Tempoh PWKFE (% p.a) Matang (Hari)	2018 Purata Tempoh PWKFE (% p.a) Matang (Hari)
Bank-bank berlesen	3.51	26
Lain-lain institusi kewangan	-	-
	-	3.63
	-	46

Deposit dengan institusi kewangan adalah termasuk baki dengan tempoh matang kurang daripada 90 hari berjumlah RM264, 124,913 (2018: RM378, 386,196).

11. PENDAPATAN BELUM DITERIMA

	2019 RM	2018 RM
Dividen	9,146,594	3,631,812
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	1,935,905	4,477,788
	<u>11,082,499</u>	<u>8,109,600</u>

12. MODAL PEMEGANG UNIT

	2019		2018	
	Unit	RM	Unit	RM
Pada awal tahun	1,912,066,000	1,887,939,326	1,729,916,000	1,709,487,938
Penjadian unit untuk				
- jualan	582,700,000	553,328,481	217,600,000	215,085,817
- pengagihan	96,600,000	97,180,558	73,450,000	71,571,506
	<u>679,300,000</u>	<u>650,509,039</u>	<u>291,050,000</u>	<u>286,657,323</u>
Pembatalan unit	(26,800,000)	(25,824,966)	(108,900,000)	(108,205,935)
	<u>652,500,000</u>	<u>624,684,073</u>	<u>182,150,000</u>	<u>178,451,388</u>
Pengimbangan pengagihan bagi				
- tahun semasa	-	25,758,827	-	10,609,271
- pengagihan pendapatan	-	(25,758,827)	-	(10,609,271)
Pada akhir tahun	<u>2,564,566,000</u>	<u>2,512,623,399</u>	<u>1,912,066,000</u>	<u>1,887,939,326</u>

Sepanjang tahun berakhir 31 Mac 2019, Pengurus tidak memegang sebarang unit di dalam Unit Amanah. Pada 31 Mac 2019, PNB secara sah memegang 774,117 (31 Mac 2018: 773,273) unit, merangkumi 0.03% (31 Mac 2018: 0.04%) daripada jumlah unit yang diterbitkan.

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

Syarikat Broker	Nilai Urus Niaga RM '000	%	Yuran Broker RM '000	%
Maybank Investment Bank Berhad *	400,221,749	15.68	451,510	12.76
CIMB Investment Bank Berhad*	215,686,281	8.45	330,053	9.33
KAF-Seagroatt & Campbell Securities Sdn. Berhad	191,926,432	7.52	319,236	9.02
Public Investment Bank Berhad*	165,807,130	6.49	266,808	7.54
Credit Suisse Securities (Malaysia) Bank Bhd.	163,472,667	6.40	195,175	5.52
Nomura Securities Malaysia Sdn Berhad	158,665,698	6.21	218,616	6.18
Macquarie Capital Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	155,561,285	6.09	245,791	6.95
RHB Investment Bank Berhad*	125,906,857	4.93	188,631	5.33
AmlInvestment Bank Berhad*	123,346,745	4.83	169,921	4.80
MIDF Amanah Investment* Bank Berhad	112,183,430	4.40	140,179	3.96
Lain-lain	740,475,842	29.00	1,012,825	28.61
	2,553,254,116	100.00	3,538,745	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 menurut perjalanan biasa berdasarkan syarat-syarat di dalam industri broker saham.

14. PUSING GANTI PORTFOLIO

	2019	2018
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	0.56 kali	0.49 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

	2019	2018
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	1.23%	1.25%

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. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN

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, memantau 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.

a) Risiko

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 berubahubah disebabkan oleh perubahan dalam pemboleh ubah pasaran, iaitu harga ekuiti, kadar faedah, 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 fundamental keatas syarikatsyarikat dan pemantauan berterusan keatas fundamental 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
2019		
Pelaburan pada FVTOCI	+10/-10	153,641,074/ (153,641,074)
Pelaburan pada FVTPL	+10/-10	39,749,529/ (39,749,529)
2018		
Pelaburan pada FVTOCI	+10/-10	131,090,988/ (131,090,988)
Pelaburan pada FVTPL	+10/-10	11,784,457/ (11,784,457)

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

Risiko penumpuan harga ekuiti

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

ii. Risiko kadar pendapatan

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

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

Sensitiviti risiko kadar Pendapatan

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

Sensitiviti adalah kesan perubahan yang diandaikan dalam kadar pendapatan 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*	Sensitiviti perubahan dalam untung/ (rugi) bagi tahun keuangan Naik/ (turun) RM
2019		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	702,812/ (702,812)
Pelaburan pada FVTPL	+25/-25	240,669/ (240,669)
2018		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	1,142,691/ (1,142,691)
Pelaburan pada FVTPL	+25/-25	289,453/ (289,453)

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

Pendedahan risiko kadar pendapatan

Jadual berikut menganalisa pendedahan risiko kadar pendapatan 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 RM	1 bulan hingga 1 tahun RM	1 tahun hingga 10 tahun RM	Tanpa faedah RM	Jumlah RM	Kadar faedah RM
2019						
Aset:						
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	1,637,536,193	1,637,536,193	
Pelaburan pada FVTPL	-	18,528,275	77,739,340	382,159,994	478,427,609	4.92
Depositi dengan Institusi						
Kewangan	244,124,913	20,000,000	17,000,000	-	281,124,913	3.87
Lain-lain aset	-	-	-	76,406,911	76,406,911	
Jumlah aset	<u>244,124,913</u>	<u>38,528,275</u>	<u>94,739,340</u>	<u>2,096,103,098</u>	<u>2,473,495,626</u>	
Liabiliti:						
Lain-lain liabiliti	-	-	-	107,407,826	107,407,826	
Jumlah liabiliti	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>107,407,826</u>	<u>107,407,826</u>	
Jumlah jurang Sensitiviti Faedah	<u>244,124,913</u>	<u>38,528,275</u>	<u>94,739,340</u>	<u>1,988,695,572</u>	<u>2,366,087,800</u>	
	1 bulan hingga 3 bulan RM	1 bulan hingga 1 tahun RM	1 tahun hingga 10 tahun RM	Tanpa faedah RM	Jumlah RM	Kadar faedah RM
2019						
Aset:						
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	1,362,459,765	1,362,459,765	
Pelaburan pada FVTPL	-	-	115,781,190	128,560,044	244,341,234	4.79
Depositi dengan Institusi						
Kewangan	378,386,196	73,690,149	5,000,000	-	457,076,345	3.71
Lain-lain aset	-	-	-	76,406,911	9,070,531	
Jumlah aset	<u>378,386,196</u>	<u>73,690,149</u>	<u>120,781,190</u>	<u>1,500,090,340</u>	<u>2,072,947,875</u>	
Liabiliti:						
Lain-lain liabiliti	-	-	-	107,188,694	107,188,694	
Jumlah liabiliti	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>107,188,694</u>	<u>107,188,694</u>	
Jumlah jurang Sensitiviti Faedah	<u>378,386,196</u>	<u>73,690,149</u>	<u>120,781,190</u>	<u>1,392,901,646</u>	<u>1,965,759,181</u>	

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.

Risiko kredit diuruskan dengan memastikan Unit Amanah melabur dalam instrumen berpendapatan tetap yang diterbitkan oleh penerbit yang mempunyai asas yang kukuh dengan kepercayaan kredit yang baik dan sentiasa memantau keupayaan penerbit bagi memenuhi pembayaran hutang dan perjanjian kewangan.

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:

Penarafan Kredit	2019		2018	
	%	%	%	%
	atas sekuriti hutang	atas nilai aset bersih	atas sekuriti hutang	atas nilai aset bersih
AAA	17.87	0.73	16.46	0.97
AA	11.06	0.45	9.06	0.53
AA-	5.27	0.21	4.35	0.26
AA1	7.89	0.32	8.64	0.51
AA2	31.47	1.27	31.21	1.84
AA3	8.33	0.34	15.61	0.92
AIS(S)	18.11	0.73	-	-
	100.00	4.05	100.00	5.89

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	
	RM	RM	RM
Lain-lain liabiliti			
2019	2,091,388	169,232	2,260,620
2018	7,486,471	274,791	7,761,262

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 tumpuan adalah risiko kesan buruk terhadap Unit Amanah yang timbul akibat daripada mempunyai pegangan yang besar dalam satu aset tertentu, sektor atau keselamatan. Risiko dapat dikurangkan dengan mempelbagaikan aset, sektor dan sekuriti yang berbeza dan dengan mengenakan had bagi setiap pelaburan.

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.

2019	Aras 1	Aras 2	Aras 3	Jumlah
Pelaburan pada FVTOCI				
Ekuiti disebut harga	1,635,317,908	-	-	1,635,317,908
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	2,218,285			2,218,285
	<u>1,637,536,193</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,637,536,193</u>
Pelaburan pada FVTPL				
Ekuiti disebut harga	382,159,994	-	-	382,159,994
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	96,267,615	-	96,267,615
	<u>382,159,994</u>	<u>96,267,615</u>	<u>-</u>	<u>478,427,609</u>

2018	Aras 1	Aras 2	Aras 3	Jumlah
Pelaburan pada FVTOCI				
Ekuiti disebut harga	1,360,224,976	-	-	1,360,224,976
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	2,234,789			2,234,789
	<u>1,362,459,765</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,362,459,765</u>
Pelaburan pada FVTPL				

19. LAPORAN BERSEGMEN

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").

VII. ALAMAT CAWANGAN ASNB

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

PUTRAJAYA

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 27, Kompleks Perbadanan
Putrajaya
Presint 3, Persiaran Perdana
62675 Putrajaya
Wilayah Persekutuan Putrajaya
Tel : 03-8890 4880/4881
Faks : 03-8890 4890

SELANGOR

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 18-1 & 18-2
Pusat Dagangan UMNO Shah Alam
Persiaran Damai Seksyen 11
40000 Shah Alam
Selangor
Tel: 03-5512 1366/3199
Faks: 03-5513 7155

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

Amanah Saham Nasional Berhad
(UTC Selangor)
Lot, 2-17(A), Tingkat 2, Anggerik,
Mall, No 5, Jalan 14/8, Seksyen 14,
40000 Shah Alam,
Selangor
Tel: 03-5523 0798

MELAKA

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 11 & 13, Kompleks Perniagaan Al Azim
Jalan KPAA 1, Bukit Baru
75150 Melaka
Tel: 06-2827 361/06-2819 648
Faks: 06-2839 940

NEGERI SEMBILAN

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 120 & 121,
Jalan Dato' Bandar Tunggal,
70000 Seremban,
Negeri Sembilan,
Tel: 07-234 6761/6762/6763
Faks: 07-237 0077

JOHOR

Amanah Saham Nasional Berhad
No.12 Jalan Maju Taman Maju
83000 Batu Pahat
Johor
Tel: 07-4331 700/1709
Faks: 07-4331 712

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot No 12 & 14, Jalan Padi Emas 1/2
Uda Business Centre
81200 Johor Bahru
Johor
Tel: 07-2346 761/2346 763
Faks: 07-2370 077

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

PERAK

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

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 273, Jalan Intan 12, Bandar
Baru Teluk Intan,
36000 Teluk Intan, Perak
Tel: 05-621 5153/5158/5163
Faks: 05-621 5150

PAHANG

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 71 & 73, Tingkat Bawah
Jalan Tun Ismail
25000 Kuantan
Pahang
Tel: 09-5178 340/8341
Faks: 09-5136 694

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

PULAU PINANG

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

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

PERLIS

Amanah Saham Nasional Berhad
Lot 7, Jalan Indera Kayangan
01000 Kangar
Perlis
Tel: 04- 9781110/9781111/9775 702
Faks: 04-9760 800

TERENGGANU

Amanah Saham Nasional Berhad
No. 15, Jalan Batas Baru,
20300 Kuala Terengganu,
Terengganu
Tel: 09-630 1500/1502/1503
Faks: 09-630 1506

*Ahad - Khamis
8:15am - 4:00pm
(kecuali Cuti Umum)*

KEDAH

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

Amanah Saham Nasional Berhad
No.51 dan 53, Jalan Perdana
Heights 2/2,
Perdana Heights,
08000 Sungai Petani,
Kedah
Tel: 04-420 1031/1032
Faks: 04-420 1030

KELANTAN

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

*Ahad - Khamis
8:15am - 4:00pm
(kecuali Cuti Umum)*

Amanah Saham Nasional Berhad
No.51 dan 53, Jalan Perdana
Heights 2/2,
Perdana Heights,
08000 Sungai Petani,
Kedah
Tel: 04-420 1031/1032
Faks: 04-420 1030

*Ahad - Khamis
8:15am - 4:00pm
(kecuali Cuti Umum)*

SABAH

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

Amanah Saham Nasional Berhad
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 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
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
Lot 8 & 9, Blok B,
Pusat Komersil Datun,
Jalan Masak, 89008 Keningau,
Sabah
Tel: 087-336 629/618/621/616
Faks: 087-336 619

SARAWAK

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

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

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

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

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

PENGURUS

Amanah Saham Nasional Berhad (4745 7-V)
Anak syarikat milik penuh:
Permodalan Nasional Berhad (38218-X)

PEJABAT BERDAFTAR

Pejabat Utama ASNB
1st Floor, Balai PNB
201-A, Jalan Tun Razak
50400 Kuala Lumpur

NO TELEFON

03-2050 5100

EMEL

asnb@pnb.com.my

LAMAN WEB

www.asnb.com.my

PORTAL

www.myasnb.com.my

myASNB App

PEMEGANG AMANAH

AmanahRaya Trustees Berhad

PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 2, Wisma AmanahRaya II
No. 21, Jalan Melaka
50100 Kuala Lumpur
Telephone: 03-2036 5129/5003
Email: art@arb.com.my

LAMAN WEB

www.artrustees.com.my

