

# LAPORAN TAHUNAN | ASNB



**ASN Equity 3**

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2020



## ISI KANDUNGAN

|                                                                              |           |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. MAKLUMAT TABUNG</b>                                                    | <b>1</b>  |
| <b>2. PRESTASI TABUNG</b>                                                    | <b>3</b>  |
| <b>3. LAPORAN PENGURUS</b>                                                   | <b>7</b>  |
| <b>4. PENYATA PENGURUS</b>                                                   | <b>12</b> |
| <b>5. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH</b>                                          | <b>13</b> |
| <b>6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN EQUITY 3</b> | <b>14</b> |
| <b>7. PENYATA KEWANGAN</b>                                                   | <b>18</b> |
| 7.1 Penyata Untung Atau Rugi Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2020        | 18        |
| 7.2 Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2020 | 19        |
| 7.3 Penyata Kedudukan Kewangan Pada 31 Mac 2020                              | 20        |
| 7.4 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2020  | 21        |
| 7.5 Penyata Aliran Tunai Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2020            | 22        |
| 7.6 Nota-Nota Berkenaan Penyata Kewangan – 31 Mac 2020                       | 23        |
| <b>8. ALAMAT CAWANGAN ASNB</b>                                               | <b>59</b> |



## LAPORAN PENGURUS

### ASN EQUITY 3

[Tabung di bawah naungan ASN Umbrella]



### 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 2020.

#### 1. MAKLUMAT TABUNG

##### 1.1 KATEGORI / JENIS TABUNG

| Nama Tabung                                                          | Kategori | Jenis Tabung               |
|----------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------|
| <b>ASN Equity 3</b><br><i>[Tabung di bawah naungan ASN Umbrella]</i> | Ekuiti   | Pertumbuhan dan Pendapatan |

##### 1.2 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.

##### 1.3 PENANDA ARAS TABUNG

ASN Equity 3 menggunakan penanda aras cipta-suai yang menggabungkan Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 ("FBM 100") dan Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan ("Maybank 12 bulan") bagi tujuan perbandingan prestasinya, seperti berikut:

| Kombinasi Penanda Aras Cipta-Suai                                                                 | %  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| FBM 100<br><i>Sumber: <a href="http://www.bursamalaysia.com.my">www.bursamalaysia.com.my</a></i>  | 80 |
| Maybank 12 bulan<br><i>Sumber: <a href="http://www.maybank2u.com.my">www.maybank2u.com.my</a></i> | 20 |

#### 1.4 POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN

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

#### 1.5 PEGANGAN UNIT

Pada 31 Mac 2020, seramai 89,327 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    | 36,987        | 41.40         | 40,021,667.89           | 1.66          |
| 5,001 hingga 10,000   | 9,144         | 10.24         | 69,419,416.35           | 2.88          |
| 10,001 hingga 50,000  | 31,058        | 34.77         | 694,693,243.30          | 28.78         |
| 50,001 hingga 500,000 | 11,816        | 13.23         | 1,281,047,905.23        | 53.08         |
| 500,001 dan ke atas   | 322           | 0.36          | 328,308,883.09          | 13.60         |
| <b>JUMLAH</b>         | <b>89,327</b> | <b>100.00</b> | <b>2,413,491,115.86</b> | <b>100.00</b> |

## 2. PRESTASI TABUNG

### 2.1 PERUMPUKAN ASET

A. Perumpukan Aset Bagi ASN Equity 3 Mengikut Sektor pada Nilai Pasaran Berdasarkan Nilai Aset Bersih (NAB) Tabung:

| Sektor                                       | Pada Tahun Kewangan Berakhir<br>31 Mac<br>(%) |               |               |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                              | 2020                                          | 2019          | 2018          |
| <b>Pelaburan di Pasaran Ekuiti:</b>          |                                               |               |               |
| Perkhidmatan Komunikasi                      | 8.97                                          | 6.52          | 9.10          |
| Barangan Bukan Asasi Pengguna                | 2.43                                          | 0.91          | 2.26          |
| Barangan Asas Pengguna                       | 10.48                                         | 10.99         | 9.19          |
| Tenaga                                       | 2.71                                          | 3.81          | 3.71          |
| Kewangan                                     | 25.56                                         | 32.15         | 24.42         |
| Penjagaan Kesihatan                          | 5.40                                          | 3.02          | 1.03          |
| Perindustrian                                | 3.55                                          | 3.21          | 6.23          |
| Teknologi Maklumat                           | 5.32                                          | 1.74          | 0.49          |
| Bahan Asas                                   | 2.77                                          | 4.02          | 4.69          |
| Hartanah                                     | 5.27                                          | 6.15          | 7.75          |
| Utiliti                                      | 9.46                                          | 7.19          | 6.86          |
| <b>Jumlah</b>                                | <b>81.92</b>                                  | <b>79.71</b>  | <b>75.73</b>  |
| <b>Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:</b> |                                               |               |               |
| a) Pelaburan di dalam Unit Amanah            | 0.11                                          | 0.10          | 0.11          |
| b) Sekuriti Berpendapatan Tetap              | 8.17                                          | 4.07          | 5.89          |
| c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih       | 9.80 <sup>1</sup>                             | 16.12         | 18.27         |
| <b>Jumlah</b>                                | <b>100.00</b>                                 | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> |

**Nota :**

1. Termasuk deposit dan tunai dengan institusi kewangan (13.10%) dan akaun belum terima (0.99%), selepas ditolak akaun belum bayar (-4.29%).

## 2.2 MAKLUMAT KEWANGAN

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

|                                                   | Tahun Kewangan Berakhir<br>31 Mac |              |              |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------|--------------|
|                                                   | 2020                              | 2019         | 2018         |
| <b>Sebelum Pengagihan Pendapatan</b>              |                                   |              |              |
| NAB (RM'000)                                      | 1,968,476                         | 2,471,235    | 2,065,186    |
| NAB Seunit (RM)                                   | 0.8154                            | 0.9636       | 1.0801       |
| <b>Selepas Pengagihan Pendapatan</b>              |                                   |              |              |
| Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)          | 3.25                              | 4.10         | 5.20         |
| NAB (RM'000)                                      | 1,890,012                         | 2,366,088    | 1,965,759    |
| NAB Seunit (RM)                                   | 0.7829                            | 0.9226       | 1.0281       |
| NAB Seunit Terendah (RM)                          | 0.7489                            | 0.9226       | 0.9959       |
| NAB Seunit Tertinggi (RM)                         | 0.9537                            | 1.0400       | 1.1031       |
| Unit Dalam Edaran ('000)                          | 2,414,266                         | 2,564,566    | 1,912,066    |
| Tarikh Pengagihan Pendapatan                      | 1 April 2020                      | 1 April 2019 | 1 April 2018 |
| Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) <sup>1</sup>   | 1.18                              | 1.23         | 1.25         |
| Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) <sup>2</sup> | 0.53                              | 0.56         | 0.49         |
| <b>Pulangan</b>                                   |                                   |              |              |
| Pulangan Pendapatan (%) <sup>3</sup>              | 4.15                              | 4.44         | 5.06         |
| Pulangan Modal (%) <sup>4</sup>                   | -15.14                            | -10.26       | 2.97         |
| Jumlah Pulangan (%) <sup>5</sup>                  | -11.62                            | -6.27        | 8.18         |

### Nota:

1. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASN Equity 3 yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASN Equity 3 untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPP dari 31 Mac 2019 hingga 31 Mac 2020 adalah tidak ketara.
2. Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB pada kos ASN Equity 3 untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPGP dari 31 Mac 2019 hingga 31 Mac 2020 adalah tidak ketara.
3. Pulangan Pendapatan (%):  $\left[ \frac{\text{Pengagihan Pendapatan Seunit}}{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}} \right] \times 100$
4. Pulangan Modal (%):  $\left[ \left( \frac{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}}{\text{NAB Seunit Awal Tahun Kewangan}} \right) - 1 \right] \times 100$
5. Jumlah Pulangan (%):  $\left[ \left( 1 + \frac{\text{Pulangan Modal}}{100} \right) \times \left( 1 + \frac{\text{Pulangan Pendapatan}}{100} \right) - 1 \right] \times 100$

## 2.3 PENGAGIHAN PENDAPATAN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2020, ASN Equity 3 telah memperuntukkan sejumlah RM78,463,645 untuk pembayaran pengagihan pendapatan bersamaan dengan 3.25 sen seunit. Pembayaran bonus, sekiranya ada, adalah tertakluk kepada budi bicara PNB.

## 2.4 JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Jumlah Pulangan Tahunan bagi ASN Equity 3 adalah seperti berikut:

|                                   | Pada 31 Mac 2020 |         |         |
|-----------------------------------|------------------|---------|---------|
|                                   | 1 tahun          | 3 tahun | 5 tahun |
| Pulangan Tahunan (%) <sup>1</sup> | -11.62           | -3.59   | -1.91   |
| Penanda Aras (%) <sup>2</sup>     | -15.41           | -6.32   | -3.68   |

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

### Nota:

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

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

Di mana,  $r$  = pulangan tahunan;  $n$  = bilangan tahun.

- Pengiraan bagi penanda aras telah diselaraskan berdasarkan penanda aras cipta-suai yang terbaharu.

## 2.5 PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

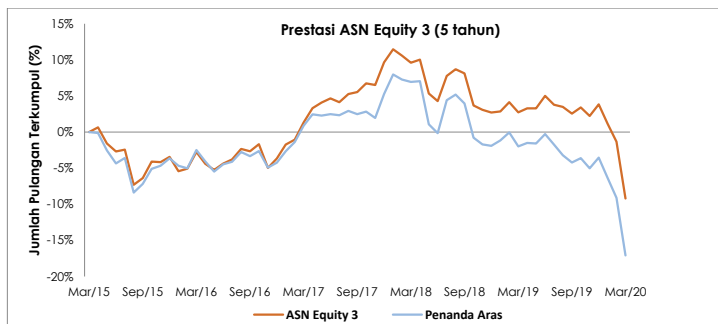
Prestasi bagi ASN Equity 3 berbanding penanda aras cipta-suai adalah seperti berikut:

|                               | Tahun Kewangan Berakhir<br>31 Mac |       |      |      |       |
|-------------------------------|-----------------------------------|-------|------|------|-------|
|                               | 2020                              | 2019  | 2018 | 2017 | 2016  |
| Jumlah Pulangan (%)           | -11.62                            | -6.27 | 8.18 | 4.20 | -2.77 |
| Penanda Aras (%) <sup>1</sup> | -15.41                            | -8.33 | 6.01 | 3.45 | -2.49 |

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

### Nota:

- Pengiraan bagi penanda aras telah diselaraskan berdasarkan penanda aras cipta-suai yang terbaharu.



Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

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

## 2.6 ANALISIS NILAI ASET BERSIH (NAB) TABUNG

ASN Equity 3 telah mencatatkan penurunan NAB sebanyak -20.12% daripada RM 2.37 bilion kepada RM 1.89 bilion bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2020. NAB seunit turut mencatatkan penurunan sebanyak -15.14% daripada RM 0.9226 kepada RM 0.7829 bagi tempoh yang sama.

## 2.7 PERUBAHAN SIGNIFIKAN TABUNG

Tiada perubahan signifikan sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Mac 2020.

## 2.8 SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

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

## 2.9 DAGANGAN SILANG

Sepanjang dalam tempoh tinjauan, transaksi dagangan silang dijalankan bagi ASN Equity 3. Transaksi tersebut dijalankan tertakluk kepada Garispanduan bagi Fungsi Pematuhan kepada Institusi Pengurusan Dana "Guidelines on Compliance Function for Fund Management Companies". Pengurus Pelaburan perlu mendapatkan kelulusan Jawatankuasa Pelaburan sebelum melakukan transaksi dagangan silang dan menyimpan rekod transaksi serta memaklumkan Jawatankuasa Pelaburan selepas pelaksanaan transaksi tersebut.

## 2.10 KOMISIYEN RINGAN

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

### 3. LAPORAN PENGURUS

#### 3.1 PENCAPAIAN OBJEKTIF

Tabung ASN Equity 3 ("Tabung") telah berupaya mencapai objektif pelaburannya dalam menjana pulangan jangka panjang yang kompetitif kepada pemegang-pemegang unit untuk tahun kewangan berakhir 31 Mac 2020.

#### 3.2 POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan Tabung 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.

#### 3.3 STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN

Sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Mac 2020, Tabung 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 perumpukan aset adalah lebih kepada ekuiti pada julat 80-85% berbanding penanda aras 80% ekuiti: 20% tunai. Tumpuan lebih diberikan kepada ekuiti berbanding sekuriti berpendapatan tetap dan tunai demi memastikan Tabung mampu menjana pendapatan yang kompetitif, selaras dengan risiko pasaran yang diambil.

##### i. Ekuiti

Pada tahun kewangan ini, Tabung 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 tumpuan di dalam pelaburan domestik adalah sektor kepenggunaan terutama barangan asasi pengguna yang terus disokong oleh perbelanjaan domestik yang kekal sihat dan sektor utiliti seperti penjanaan elektrik yang memberi pulangan dividen yang stabil.

Tabung juga terus mempertingkatkan pelaburan dalam pasaran antarabangsa yang tertumpu kepada sektor-sektor seperti teknologi maklumat, kepenggunaan dan kesihatan yang mempunyai prospek perniagaan yang cerah dan kadar pertumbuhan pendapatan yang baik. Pelaburan di pasaran antarabangsa melibatkan beberapa pasaran utama dunia seperti di pasaran saham Amerika Syarikat, Kesatuan Eropah dan juga Asia demi mempelbagaikan pelaburan antarabangsa dan untuk memastikan Tabung mampu menjana pulangan yang kompetitif di dalam pasaran ekuiti yang mencabar.

Di samping itu, pengurus Tabung 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 2020, Tabung telah meningkatkan pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap kepada 8.17% pada 31 Mac, 2020 berbanding 4.07% yang dicatatkan pada tahun berakhir sebelumnya.

Pembelian sekuriti berpendapatan tetap yang dilakukan adalah daripada terbitan yang mempunyai purata kadar hasil yang lebih tinggi dari kadar hasil pasaran kewangan dan taraf rating "AA3", lebih tinggi daripada sasaran minima taraf rating "A". Antara terbitan sekuriti berpendapatan tetap yang dibeli oleh Tabung adalah IJM Corporation Berhad, Imtiaz Sukuk II Berhad, KLK Berhad, PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd., dan Tenaga Nasional Berhad. Disamping itu, Tabung juga turut melabur di dalam sekuriti kerajaan Malaysia iaitu Malaysian Government Securities (MGS) dan juga Government Investment Issues (GII) di mana pulangnya terdiri daripada kupon dan juga keuntungan modal disamping mempunyai kecairan yang tinggi berbanding korporat bon.

Walaupun bagaimanapun, Tabung masih mengekalkan pelaburan yang lebih tinggi dalam pasaran wang berbanding sekuriti berpendapatan tetap. Ini bagi membolehkan Tabung memiliki kecairan yang mencukupi bagi memasuki pasaran saham tempatan dan antarabangsa pada masa yang bersesuaian seiring dengan perumpukan aset aktif dan menyediakan mudah tunai untuk kegunaan harian.

## **3.4 ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM**

Bagi tempoh tahun kewangan berakhir 31 Mac 2020, pasaran saham antarabangsa telah mencatatkan prestasi yang memberangsangkan dalam tempoh tiga suku pertama tahun kewangan. Walau bagaimanapun, pasaran saham antarabangsa mencatatkan pulangan negatif pada suku terakhir tahun kewangan berikutan penularan virus COVID-19 dan kejatuhan harga minyak mentah yang mendadak akibat kegagalan perjanjian antara Pertubuhan Negara-Negara Pengeksport Petroleum (OPEC) dengan Rusia dan juga disebabkan oleh permintaan global yang lebih rendah. Seajar dengan itu, indeks komposit utama antarabangsa telah mencatatkan pulangan negatif dengan prestasi terburuk oleh Kesatuan Eropah (Euro Stoxx 50) dengan kejatuhan sebanyak -16.8%, diikuti oleh China (HSCEI) sebanyak -15.7%, Jepun (Nikkei 225) sebanyak -10.8% dan Amerika Syarikat (S&P500) sebanyak -8.8%.

Berikutan daripada penularan virus COVID-19, kesemua indeks pasaran saham utama di rantau ASEAN turut mencatatkan pulangan negatif terutamanya pada bulan Mac 2020. Prestasi indeks pasaran saham yang terburuk dicatat oleh Filipina (PSE, -32.8%), diikuti oleh Thailand (SET, -31.3%), Indonesia (JCI, -29.8%) dan Singapura (STI, -22.8%).

Penanda aras utama pasaran tempatan iaitu indeks FBMKLCI turut mencatatkan penurunan iaitu sebanyak -14.9%. Berikutan daripada penurunan indeks FBMKLCI, antara sektor-sektor yang terjejas teruk adalah sektor tenaga dan sektor perumahan yang telah menunjukkan penurunan paling ketara sebanyak -40.0% dan -39.2% masing-masing. Pada masa yang sama, sektor defensif seperti sektor kesihatan telah mencatatkan pertumbuhan positif yang tertinggi iaitu sebanyak +5.4%, didorong oleh peningkatan permintaan berikutan daripada penularan virus COVID-19. Antara saham-saham FBMKLCI yang telah mencatatkan penurunan ketara dalam tempoh tinjauan adalah Petronas Chemicals Group Berhad (-43.1%), Genting Berhad (-41.0%) dan Malaysia Airports Holdings Berhad (-39.2%). Sementara itu, saham-saham FBMKLCI yang telah mencatatkan peningkatan positif adalah Hartalega Holdings Berhad (+50.6%), Top Glove Corp Berhad (+41.9%) dan MISC Berhad (+16.3%).

Nilai mata wang Ringgit Malaysia juga telah menyusut nilai sebanyak -5.9% untuk ditutup pada paras RM4.3212/USD pada 31 Mac 2020 berbanding RM4.0820/USD pada 31 Mac 2019. Ringgit telah didagangkan pada paras terendah iaitu RM4.4490/USD pada 23 Mac 2020, manakala paras tertinggi adalah RM4.0520/USD pada 20 Januari 2020. Penyusutan nilai mata wang Ringgit Malaysia ini adalah didorong oleh pengeluaran dana oleh pelabur-pelabur asing. Nilai mata wang Ringgit Malaysia terjejas teruk pada bulan Mac 2020 berikutan daripada penularan virus COVID-19 dan juga penurunan harga minyak yang mendadak (sebanyak -66.7% daripada USD68.39 setong kepada USD22.74 setong).

Ekonomi Malaysia telah mencatatkan pertumbuhan lebih rendah pada tahun 2019 iaitu sebanyak 4.3%, berbanding 4.7% pada tahun 2018. Pada suku pertama 2020, pertumbuhan ekonomi Malaysia adalah jauh lebih perlahan iaitu sebanyak 0.7% berbanding 3.6% pada suku keempat 2019. Ini merupakan pertumbuhan ekonomi yang paling perlahan dicatatkan oleh Malaysia semenjak 2009 akibat krisis kewangan dunia pada masa itu. Penurunan ketara pertumbuhan ekonomi Malaysia pada suku pertama 2020 adalah disebabkan kesan langkah-langkah pencegahan penyebaran COVID-19 di seluruh dunia termasuk Malaysia. Pelaksanaan Perintah Kawalan Pergerakan (PKP) yang bermula pada 18 Mac 2020 di Malaysia telah menjejaskan aktiviti ekonomi di mana pertumbuhan sektor perkhidmatan dan pembuatan, masing-masing telah mencatatkan penurunan kepada 3.1% dan 1.5% berbanding 6.2% dan 3.0% pada suku keempat 2019, manakala sektor perlombongan, pertanian dan pembinaan, masing-masing telah mencatat penguncupan sebanyak -2.0%, -8.7% dan -7.9% berbanding -3.4%, -5.7% dan 1.0% pada suku keempat 2019.

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

Sepanjang tempoh tahun kewangan berakhir 31 Mac 2020, Jawatankuasa Dasar Kewangan (Monetary Policy Committee) Bank Negara Malaysia (BNM) telah menurunkan Kadar Dasar Semalaman (Overnight Policy Rate) sebanyak tiga kali, iaitu penurunan sebanyak 25 mata asas pada setiap kali. Ini menjadikan jumlah penurunan OPR sebanyak 75 mata asas, iaitu daripada 3.25% ke 2.50% bagi memberi sokongan terhadap ekonomi negara yang dijangka mengalami kelembapan akibat perang perdagangan antara Amerika Syarikat dan China, penularan virus COVID-19 dan juga kejatuhan harga minyak yang mendadak. Selaras dengan penurunan OPR, kadar deposit tetap Maybank 12 bulan turut menurun daripada 3.35% kepada 2.60%.

Kadar hasil MGS turut menyusut pada masa yang sama, dengan MGS 3 tahun, 5 tahun dan 10 tahun masing-masing telah menurun sebanyak 61, 60 dan 77 mata asas. Penurunan kadar hasil tersebut didorong oleh permintaan pelaburan terhadap instrumen berisiko rendah dan juga pelonggaran dasar monetari yang telah dipakai oleh bank-bank pusat di seluruh dunia termasuk Malaysia.

Sementara itu, pasaran bon korporat bertaraf AAA dan AA berjangka sederhana dan panjang antara 3 dan 10 tahun turut mencatatkan penurunan kadar hasil antara 60 hingga 75 mata asas berikutan permintaan yang kukuh dalam pasaran sekuriti bon korporat tempatan.

### 3.6 STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Bagi tahun kewangan seterusnya, pengurus Tabung menjangkakan pasaran saham tempatan serta antarabangsa akan kekal mencabar akibat penularan Covid-19 yang dijangkakan akan memberi impak yang besar kepada ekonomi dunia. Tabung Kewangan Antarabangsa mengunjurkan pandemik COVID-19 akan mencetuskan kemelesetan ekonomi dunia pada tahun 2020 berbanding jangkaan awal pertumbuhan ekonomi dunia sebanyak 3.3%. Oleh itu, pengurus Tabung akan melaksanakan perumpukan aset yang aktif antara pelaburan ekuiti, sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang demi memastikan pulangan Tabung kekal kompetitif. Pengurus Tabung akan sentiasa proaktif dalam mengkaji semula strategi pelaburan secara berkala dengan mengambil kira keperluan semasa, keadaan ekonomi serta persekitaran pelaburan yang sentiasa berubah.

#### i. Ekuiti

Pelaburan ekuiti Tabung akan dilakukan secara selektif dalam saham-saham syarikat yang diniagakan di bawah harga wajar yang mempunyai fundamental dan asas perniagaan yang kukuh berdasarkan prospek ekonomi dan juga menepati tema pelaburan semasa. Tabung akan memilih saham-saham dalam sektor-sektor yang dijangka dapat memberikan pulangan yang lebih baik daripada penanda aras. Antara sektor yang diberi tumpuan adalah sektor kesihatan terutamanya sektor pembuatan sarung tangan getah yang dijangka untuk kekal utuh disokong permintaan global yang kukuh terutamanya dalam suasana penularan pandemik Covid-19. Pengurus Tabung juga akan mengambil strategi taktikal dalam keadaan

pasaran saham yang turun naik untuk menjana keuntungan daripada penjualan saham.

Selain itu, pengurus Tabung juga akan terus mempelbagaikan pelaburan dalam 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, mempunyai pertumbuhan pendapatan yang utuh disamping diniagakan di bawah harga wajar. Pelaburan dalam sektor-sektor seperti teknologi maklumat, kesihatan, dan kepenggunaan akan menjadi tumpuan atas prospek cerah didorong oleh pertumbuhan permintaan yang kukuh.

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

Pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap akan terus dilakukan dengan mengambil kira faktor-faktor seperti perolehan, kecairan, tempoh matang dan juga kupon yang berpatutan dengan risiko yang ditanggung oleh Tabung. Di samping itu, pelaburan Tabung dalam pasaran wang juga akan dikekalkan bagi membolehkan Tabung memiliki kecairan yang mencukupi dan menyediakan mudah tunai untuk kegunaan harian. Pelaburan dalam pasaran wang dan sekuriti berpendapatan tetap dapat mengimbangi secara efektif keseluruhan risiko dan pulangan dalam portfolio.

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

#### 4. PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-pemegang Unit

##### **ASN EQUITY 3**

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, selaku Pengurus kepada ASN EQUITY 3 ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2020, 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 2020, 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, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 15 Mei 2020.

**TAN SRI DR. ZETI AKHTAR AZIZ**

Pengerusi

**MOHAMMAD BIN HUSSIN**

Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia  
15 Mei 2020

## 5. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH

Kepada Pemegang-Pemegang Unit

### ASN EQUITY 3

Kami, AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD telah bertindak selaku Pemegang Amanah kepada ASN EQUITY 3 bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2020. Pada pendapat kami, AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, selaku Pengurus telah melaksana dan mengurus ASN EQUITY 3 selaras dengan had-had kuasa pelaburan yang diberikan kepada Pengurus dan Pemegang Amanah mengikut Suratikatan, lain-lain peruntukan Suratikatan, undang-undang sekuriti dan Garispanduan Tabung Unit Amanah yang diterimapakai dengan mengambil kira segala pengecualian yang telah diberikan kepada ASN EQUITY 3 bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2020.

Kami juga berpendapat bahawa:

- (a) Penilaian dan penentuan harga adalah dibuat selaras dengan Suratikatan dan mana-mana kehendak kawalseliaan;
- (b) Penjadian dan perlucutan unit dilaksanakan adalah selaras dengan Suratikatan dan lain-lain peruntukan undang-undang berkaitan; dan
- (c) pengagihan kepada pemegang-pemegang unit ASN EQUITY 3 sepertimana yang diisytiharkan oleh Pengurus adalah sesuai dan selaras dengan objektif pelaburan ASN EQUITY 3.

Yang benar,

**AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD**

**ZAINUDIN BIN SUHAIMI**

Timbalan Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia

15 Mei 2020

## 6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN EQUITY 3

### Laporan Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan ASN EQUITY 3 ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 31 Mac 2020, 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 58.

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRS) bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Mac 2020 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 - MFRS) dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa (International Financial Reporting Standards - IFRS). 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.

Pemegang Amanah bertanggungjawab untuk mengawasi proses laporan kewangan Unit Amanah. Pemegang Amanah juga bertanggungjawab untuk memastikan bahawa Pengurus menyelenggara perakaunan yang betul dan lain-lain rekod yang diperlukan untuk membolehkan penyampaian penyata kewangan ini benar dan saksama.

### **Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan**

Objektif kami adalah untuk memperoleh jaminan yang munasabah sama ada penyata kewangan Unit Amanah secara keseluruhannya adalah bebas daripada salah nyata yang ketara, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, dan mengeluarkan laporan juruaudit yang merangkumi pendapat kami. Jaminan yang munasabah adalah tahap jaminan yang tinggi, tetapi bukan satu jaminan bahawa audit yang dijalankan mengikut Piawaian Pengauditan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa akan sentiasa mengesan salah nyata yang ketara apabila ia wujud. Salah nyata boleh timbul daripada penipuan atau kesilapan dan dianggap ketara jika, secara individu atau dalam agregat, salah nyata ini dijangkakan akan mempengaruhi keputusan ekonomi yang diambil pengguna berdasarkan penyata kewangan ini.

Sebagai sebahagian daripada audit mengikut Piawaian Pengauditan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa, kami menjalankan pertimbangan profesional dan mengekalkan keraguan profesional semasa menjalankan audit. Kami juga:

- Mengenal pasti dan menilai risiko salah nyata yang ketara dalam penyata kewangan Unit Amanah, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, reka bentuk dan melaksanakan prosedur audit yang responsif kepada risiko berkenaan, dan mendapatkan bukti audit yang mencukupi dan bersesuaian untuk memberi asas yang munasabah bagi pendapat kami. Risiko tidak mengesan salah nyata yang ketara akibat daripada penipuan adalah lebih tinggi daripada salah nyata akibat kesilapan memandangkan penipuan mungkin melibatkan pakatan sulit, pemalsuan, peninggalan sengaja, gambaran yang salah, atau mengatasi kawalan dalaman.
- Memperoleh pemahaman mengenai kawalan dalaman yang berkaitan dengan audit bagi tujuan merangka prosedur audit yang bersesuaian dengan keadaan, tetapi bukan bertujuan untuk menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman Unit Amanah.
- Menilai kesesuaian polisi-polisi perakaunan yang digunakan dan kemusnahsabahan anggaran perakaunan dan berkaitan pendedahan yang dibuat oleh Pengurus.
- Membuat kesimpulan mengenai kesesuaian Pengurus menggunakan asas perakaunan usaha berterusan dan, berdasarkan bukti audit yang diperolehi, sama ada wujud ketidakpastian yang berkaitan dengan peristiwa atau keadaan yang boleh membuang keraguan ketara pada keupayaan Unit Amanah untuk terus sebagai satu usaha berterusan. Jika kami membuat kesimpulan bahawa wujud ketidakpastian, kami dikehendaki untuk menyatakannya dalam laporan juruaudit kami kepada pendedahan yang berkaitan dalam penyata kewangan Unit Amanah atau, jika pendedahan tersebut tidak mencukupi untuk mengubah pendapat kami. Kesimpulan kami adalah berdasarkan kepada bukti audit yang diperolehi sehingga tarikh laporan juruaudit kami. Walau bagaimanapun, peristiwa atau keadaan yang akan berlaku pada masa akan datang boleh menyebabkan Unit Amanah untuk menghentikan terus usaha yang berterusan.
- Menilai pembentangan keseluruhan, struktur dan kandungan penyata kewangan Unit Amanah, termasuk pendedahan, dan sama ada penyata kewangan berdasarkan asas urus niaga asas dan peristiwa dalam cara yang mencapai pembentangan saksama.

Kami berkomunikasi dengan Pengurus mengenai, antara perkara-perkara lain, skop yang dirancang dan masa untuk audit dan penemuan penting, termasuk sebarang kekurangan yang ketara dalam kawalan dalaman yang dikenal pasti semasa audit kami.

### **Lain-lain Perkara**

Laporan ini dibuat semata-mata untuk pemegang Unit Amanah, sebagai sebuah badan, dan bukan untuk tujuan lain. Kami tidak bertanggungjawab kepada mana-mana pihak lain untuk kandungan laporan ini.

**Hanafiah Raslan & Mohamad PLT**

202006000002

(LLP0022759-LCA) & AF 0002

Akauntan Bertauliah

**Muhammad Syarizal bin Abdul Rahim**

No. 03157/01/2021 (J)

Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia

15 Mei 2020

## 7. PENYATA KEWANGAN

### 7.1 PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2020

|                                                                                                   | Nota | 2020<br>RM          | 2019<br>RM          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| <b>PENDAPATAN</b>                                                                                 |      |                     |                     |
| Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan |      | 12,791,474          | 18,384,819          |
| Pendapatan dividen                                                                                |      | 78,844,083          | 69,049,170          |
| Keuntungan/(Kerugian) ternyata daripada penjualan pelaburan (FVTPL)                               |      | 18,262,824          | (3,961,092)         |
| Kerugian tidak ternyata daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTPL)                        |      | (58,090,109)        | (27,678,358)        |
| Keuntungan/(Kerugian) bersih kadar tukaran asing                                                  |      | 1,887,270           | (1,767,702)         |
|                                                                                                   |      | <u>53,695,542</u>   | <u>54,026,837</u>   |
| <b>PERBELANJAAN</b>                                                                               |      |                     |                     |
| Yuran pengurus                                                                                    | 4    | 23,452,716          | 23,119,587          |
| Yuran pemegang amanah                                                                             | 5    | 450,000             | 450,000             |
| Ganjaran juruaudit                                                                                |      | 22,000              | 22,000              |
| Yuran ejen cukai                                                                                  |      | 4,500               | 3,500               |
| Perbelanjaan pentadbiran                                                                          |      | 3,555,533           | 4,844,356           |
|                                                                                                   |      | <u>27,484,749</u>   | <u>28,439,443</u>   |
| <b>PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI</b>                                                            |      | 26,210,793          | 25,587,394          |
| <b>CUKAI</b>                                                                                      | 6    | -                   | -                   |
| <b>PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI</b>                                                            |      | <u>26,210,793</u>   | <u>25,587,394</u>   |
| <b>Pengagihan pelaburan</b>                                                                       | 7    | <u>78,463,645</u>   | <u>105,147,206</u>  |
| <b>Pengagihan kasar dan bersih seunit</b>                                                         | 7    | <u>3.25 sen</u>     | <u>4.10 sen</u>     |
| <b>Tarikh Pengagihan</b>                                                                          |      | <u>1 April 2020</u> | <u>1 April 2019</u> |
| Pendapatan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:                                         |      |                     |                     |
| Ternyata                                                                                          |      | 83,098,533          | 54,113,190          |
| Tidak ternyata                                                                                    |      | (56,887,740)        | (28,525,796)        |
|                                                                                                   |      | <u>26,210,793</u>   | <u>25,587,394</u>   |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.2 PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF**  
**BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2020**

|                                                                                                                | 2020<br>RM                  | 2019<br>RM                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI</b>                                                                         | <b>26,210,793</b>           | <b>25,587,394</b>           |
| <b>Lain-lain kerugian komprehensif tidak dikelaskan semula kepada untung atau rugi dalam tempoh berikutnya</b> |                             |                             |
| Kerugian daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTOCI)                                                   | (286,803,236)               | (170,554,469)               |
| <b>JUMLAH KERUGIAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN SEMASA</b>                                                          | <u><b>(260,592,443)</b></u> | <u><b>(144,967,075)</b></u> |
| <b>Lain-lain kerugian komprehensif terdiri daripada berikut:</b>                                               |                             |                             |
| Ternyata                                                                                                       | 97,344,894                  | 98,455,825                  |
| Tidak ternyata                                                                                                 | <u>(357,937,337)</u>        | <u>(243,422,900)</u>        |
|                                                                                                                | <u><b>(260,592,443)</b></u> | <u><b>(144,967,075)</b></u> |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

### 7.3 PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 31 MAC 2020

|                                                                                 | Nota | 2020<br>RM           | 2019<br>RM           |
|---------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|----------------------|
| <b>ASET</b>                                                                     |      |                      |                      |
| Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI) | 8    | 1,160,906,422        | 1,637,536,193        |
| Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FIVPL)                        | 9    | 543,811,452          | 478,427,609          |
| Deposit dengan institusi kewangan                                               | 10   | 211,303,311          | 281,124,913          |
| Tuntutan cukai                                                                  |      | 657,868              | 1,297,092            |
| Pendapatan belum diterima                                                       | 11   | 16,523,194           | 11,082,499           |
| Jumlah terhutang daripada broker saham                                          |      | 1,530,007            | 36,766,709           |
| Jumlah terhutang daripada PNB                                                   | 12   | -                    | 4,356,900            |
| Tunai di bank                                                                   |      | 36,300,046           | 22,903,711           |
| <b>JUMLAH ASET</b>                                                              |      | <b>1,971,032,300</b> | <b>2,473,495,626</b> |
| <b>LIABILITI</b>                                                                |      |                      |                      |
| Peruntukan pengagihan                                                           | 7    | 78,463,645           | 105,147,206          |
| Jumlah terhutang kepada PNB                                                     | 12   | 698,640              | -                    |
| Jumlah terhutang kepada Pengurus                                                |      | 1,698,092            | 2,091,388            |
| Pelbagai pemiutang                                                              |      | 159,661              | 169,232              |
| <b>JUMLAH LIABILITI</b>                                                         |      | <b>81,020,038</b>    | <b>107,407,826</b>   |
| <b>NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH</b>                                            |      | <b>1,890,012,262</b> | <b>2,366,087,800</b> |
| <b>EKUITI</b>                                                                   |      |                      |                      |
| Modal pemegang unit                                                             | 13   | 2,375,603,949        | 2,512,623,399        |
| Rizab-rizab lain                                                                |      | (485,591,687)        | (146,535,599)        |
| <b>JUMLAH EKUITI/NILAI ASSET BERSIH<br/>UNTUK PEMEGANG UNIT</b>                 |      | <b>1,890,012,262</b> | <b>2,366,087,800</b> |
| <b>UNIT DALAM EDARAN</b>                                                        | 13   | <b>2,414,266,000</b> | <b>2,564,566,000</b> |
| <b>NILAI ASET BERSIH SEUNIT</b>                                                 |      | <b>0.7829</b>        | <b>0.9226</b>        |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

#### 7.4 PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2020

|                                                                    | Modal<br>Pemegang<br>Unit<br>RM | Rizab-rizab Lain  |                      | Jumlah<br>Ekuiti<br>RM |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|----------------------|------------------------|
|                                                                    |                                 | -Ternyata<br>RM   | -Tak ternyata<br>RM  |                        |
| <b>Pada 1 April 2018</b>                                           | 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<br>pengagihan pelaburan<br>(31 Mac 2018)      | 97,180,558                      | -                 | -                    | 97,180,558             |
| Pembatalan unit                                                    | (25,824,966)                    | -                 | -                    | (25,824,966)           |
| Pengimbangan pengagihan<br>bagi tahun semasa                       | 25,758,827                      | -                 | -                    | 25,758,827             |
| Jumlah pendapatan/<br>(kerugian) komprehensif<br>bagi tahun semasa | -                               | 54,113,190        | (199,080,265)        | (144,967,075)          |
| Pindahan keuntungan<br>ternyata ke pendapatan<br>belum diagihkan   | -                               | 44,342,635        | (44,342,635)         | -                      |
| Pengagihan pendapatan                                              | (25,758,827)                    | (79,388,379)      | -                    | (105,147,206)          |
| <b>Pada 31 Mac 2019</b>                                            | <b>2,512,623,399</b>            | <b>61,304,238</b> | <b>(207,839,837)</b> | <b>2,366,087,800</b>   |
| <b>Pada 1 April 2019</b>                                           | 2,512,623,399                   | 61,304,238        | (207,839,837)        | 2,366,087,800          |
| Penjadian unit untuk jualan                                        | 24,545,230                      | -                 | -                    | 24,545,230             |
| Penjadian unit untuk<br>pengagihan pelaburan<br>(31 Mac 2019)      | 104,991,880                     | -                 | -                    | 104,991,880            |
| Pembatalan unit                                                    | (266,556,560)                   | -                 | -                    | (266,556,560)          |
| Jumlah pendapatan/<br>(kerugian) komprehensif<br>bagi tahun semasa | -                               | 83,098,533        | (343,690,976)        | (260,592,443)          |
| Pindahan keuntungan<br>ternyata ke pendapatan<br>belum diagihkan   | -                               | 14,246,361        | (14,246,361)         | -                      |
| Pengagihan pendapatan                                              | -                               | (78,463,645)      | -                    | (78,463,645)           |
| <b>Pada 31 Mac 2020</b>                                            | <b>2,375,603,949</b>            | <b>80,185,487</b> | <b>(565,777,174)</b> | <b>1,890,012,262</b>   |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.5 PENYATA ALIRAN TUNAI**  
**BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2020**

|                                                                                                   | 2020<br>RM      | 2019<br>RM      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN</b>                                       |                 |                 |
| Perolehan daripada jualan pelaburan                                                               | 1,317,772,798   | 971,045,815     |
| Pembelian pelaburan                                                                               | (1,198,732,501) | (1,724,926,014) |
| Simpanan dalam deposit dan instrumen kewangan                                                     | -               | (17,000,000)    |
| Pengeluaran dari deposit dan instrumen kewangan                                                   | 17,000,000      | 78,690,149      |
| Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan | 13,832,251      | 21,034,879      |
| Dividen bersih diterima                                                                           | 72,865,679      | 63,195,228      |
| Cukai dikembalikan                                                                                | 947,969         | -               |
| Yuran pengurusan dibayar                                                                          | (23,846,012)    | (23,073,245)    |
| Yuran pemegang amanah dibayar                                                                     | (450,000)       | (456,750)       |
| Perbelanjaan pentadbiran dibayar                                                                  | (3,591,605)     | (4,761,499)     |
| Tunai bersih (digunakan)/dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan                       | 195,798,579     | (636,251,437)   |
| <b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN</b>                                                  |                 |                 |
| Perolehan daripada penjudian unit                                                                 | 133,894,010     | 673,076,360     |
| Tunai dibayar untuk pembatalan unit                                                               | (265,857,920)   | (26,990,360)    |
| Pengagihan kepada pemegang unit                                                                   | (105,147,206)   | (99,427,432)    |
| Tunai bersih digunakan/(dihasilkan) daripada aktiviti pembiayaan                                  | (237,111,116)   | 546,658,568     |
| <b>PENURUNAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI</b>                                           | (41,312,537)    | (89,592,869)    |
| <b>PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN</b>                       | 1,887,270       | (1,767,703)     |
| <b>TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN</b>                                                 | 287,028,624     | 378,389,196     |
| <b>TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:</b>                                                |                 |                 |
| Tunai di bank                                                                                     | 36,300,046      | 22,903,711      |
| Deposit dengan institusi kewangan (Nota 10)                                                       | 211,303,311     | 281,124,913     |
|                                                                                                   | 247,603,357     | 304,028,624     |
| Deposit dengan tempoh matang lebih dari 3 bulan                                                   | -               | (17,000,000)    |
| Tunai dan persamaan tunai                                                                         | 247,603,357     | 287,028,624     |

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

## **7.6 NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN – 31 MAC 2020**

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

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 Klausula 7 Surat Ikatan. "Pelaburan Dibenarkan" termasuk pelaburan jangka pendek dan ekuiti, saham atau debentur syarikat yang disenaraikan di mana-mana bursa saham atau mana-mana syarikat yang disyorkan oleh Pengurus dan dipersetujui oleh Pemegang Amanah. Unit Amanah ini mula beroperasi pada 17 Mac 2003 dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausula 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 15 Mei 2020.

### **2. ASAS PENYEDIAAN**

Penyata kewangan beraudit Unit Amanah bagi tahun berakhir 31 Mac 2020, 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 April 2019 tidak memberi kesan kepada penyata kewangan Unit Amanah.

#### **(b) Piawaian yang diterbitkan tetapi belum berkuatkuasa**

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

### 3. RUMUSAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING

#### (a) Instrumen kewangan

Aset dan liabiliti kewangan 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 rasotnilai (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 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.

Aset kewangan dikira untuk jualbeli sekiranya:

- Ianya diperoleh dengan tujuan utamanya untuk dijual dalam tempoh terdekat; atau
- Pada permulaan pengiktirafan, ianya adalah sebahagian dari portfolio instrumen kewangan yang diurus secara keseluruhannya oleh Unit Amanah

yang mana telah menunjukkan corak pengambilan untung jangka pendek; atau

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

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 15 [Revenue], dan dinyatakan berasingan dalam akaun untung atau rugi.

### **(iii) Aset kewangan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif**

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

Instrumen hutang dengan matlamat untuk mencapai pengumpulan aliran tunai kontraktual dan penjualan aset kewangan ditetapkan sebagai FVTOCI.

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.

Keuntungan atau kerugian terkumpul dalam pelaburan ekuiti tidak akan dikelaskan semula kepada untung atau rugi atas penjualan pelaburan. Walau bagaimanapun, keuntungan atau kerugian terkumpul bagi instrumen hutang akan dikelaskan semula kepada untung atau rugi atas penjualan pelaburan.

#### **(iv) Penyahiktirafan aset kewangan**

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

Sekiranya Unit Amanah tidak memindahmilikkan 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 pendapatan 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 diakui 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 imbalan

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

Perkara bukan kewangan diukur pada nilai saksama didalam mata wang asing adalah ditukarkan berdasarkan kadar tukaran pada tarikh dimana nilai saksama ditentukan. Keuntungan atau kerugian yang terhasil daripada pertukaran perkara-perkara bukan kewangan yang diukur pada nilai saksama akan 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 liabiliti atau serupa.
- Aras 2 : Input yang berdasarkan maklumat yang boleh dilihat di pasaran, sama ada secara langsung atau tidak langsung.
- Aras 3 : Input yang tidak berdasarkan maklumat yang boleh dilihat di pasaran.

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

#### **(i) Penilaian dan anggaran perakaunan yang ketara**

Penyediaan penyata kewangan Unit 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 menggunakan pakai dasar-dasar perakaunan Unit 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.

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

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

#### **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 2020 ialah 1% (2019: 1%) setahun daripada NAB ASN Equity 3.

#### **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 2020 ialah RM 450,000 (2019: 450,000) setahun daripada NAB ASN Equity 3.

#### **6. CUKAI**

Unit Amanah telah diberikan pengecualian daripada cukai pendapatan oleh Menteri Kewangan mengikut bidangkuasa yang diberikan kepadanya di bawah Seksyen 127(3A) Akta Cukai Pendapatan, 1967 sehingga tahun taksiran 2026.

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

## 7. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

|                              | 2020<br>RM | 2019<br>RM  |
|------------------------------|------------|-------------|
| Peruntukan bagi tahun semasa | 78,463,645 | 105,147,206 |

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan sebanyak 3.25 sen seunit bagi tahun berakhir 31 Mac 2020 (2019: 4.10 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:

|                                                                     | 2020<br>RM   | 2019<br>RM   |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Rizab pengimbangan pengagihan                                       | -            | 25,758,827   |
| Faedah dan lain-lain pendapatan                                     | 12,791,474   | 18,384,819   |
| Pendapatan dividen                                                  | 78,844,083   | 69,049,170   |
| Keuntungan/(Kerugian) ternyata daripada penjualan pelaburan (FVTPL) | 14,312,837   | (3,961,092)  |
| Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan - FVTOCI              | -            | 25,275,189   |
| Kerugian ternyata kadar tukaran asing                               | -            | (920,264)    |
|                                                                     | 105,948,394  | 133,586,649  |
| Tolak: Perbelanjaan                                                 | (27,484,749) | (28,439,443) |
| Jumlah pengagihan                                                   | 78,463,645   | 105,147,206  |
| Pengagihan kasar dan bersih seunit                                  | 3.25 sen     | 4.10 sen     |

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

|                                            |     | 2020<br>RM           | 2019<br>RM           |
|--------------------------------------------|-----|----------------------|----------------------|
| <b>Pada kos:</b>                           |     |                      |                      |
| Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan | (a) | 2,612,313            | 2,539,447            |
| Pelaburan disebut harga                    | (b) | 1,645,015,192        | 1,820,668,231        |
| Saham biasa                                |     | 1,593,205,226        | 1,762,569,024        |
| REITs                                      |     | 51,809,966           | 58,099,207           |
|                                            |     | <u>1,647,627,505</u> | <u>1,823,207,678</u> |
| <b>Pada nilai saksama:</b>                 |     |                      |                      |
| Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan | (a) | 2,104,358            | 2,218,285            |
| Pelaburan disebut harga                    | (b) | 1,158,802,064        | 1,635,317,908        |
| Saham biasa                                |     | 1,115,501,702        | 1,581,347,171        |
| REITs                                      |     | 43,300,362           | 53,970,737           |
|                                            |     | <u>1,160,906,422</u> | <u>1,637,536,193</u> |

### (a) Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan

Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan pada 31 Mac 2020 adalah seperti berikut:

|                                                           | Unit             | Kos<br>RM        | Nilai Saksama<br>RM | Nilai saksama<br>atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>31.03.2020<br>% |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Maybank<br>Dana Arif                                      | 2,568,985        | 1,290,139        | 1,374,921           | 0.07                                                               |
| Maybank Ethical<br>Trust Fund                             | 2,843,809        | 1,322,174        | 729,437             | 0.04                                                               |
| <b>Skim pelaburan<br/>kolektif tidak<br/>disenaraikan</b> | <b>5,412,794</b> | <b>2,612,313</b> | <b>2,104,358</b>    | <b>0.11</b>                                                        |

**(b) Pelaburan Disebut Harga (samb.)**

Pelaburan disebut harga pada 31 Mac 2020 adalah seperti berikut:

**Nilai saksama  
atas Nilai Aset  
Bersih pada  
31.03.2020  
%**

| <b>Syarikat</b>                      | <b>Unit</b> | <b>Kos<br/>RM</b> | <b>Nilai Saksama<br/>RM</b> |       |
|--------------------------------------|-------------|-------------------|-----------------------------|-------|
| <b>Perkhidmatan Komunikasi</b>       |             |                   |                             |       |
| Axiata Group Berhad                  | 11,469,922  | 64,828,543        | 37,621,344                  | 1.99  |
| Digi.Com Berhad                      | 9,285,700   | 47,905,175        | 40,392,795                  | 2.14  |
| Maxis Berhad                         | 5,019,500   | 31,501,176        | 26,854,325                  | 1.42  |
| Time dotCom Berhad                   | 3,227,500   | 28,818,491        | 29,693,000                  | 1.57  |
| Telekom Malaysia Berhad              | 5,711,198   | 36,234,681        | 21,416,992                  | 1.13  |
|                                      | 34,713,820  | 209,288,066       | 155,978,456                 | 8.25  |
| <b>Barangan Bukan Asasi Pengguna</b> |             |                   |                             |       |
| Bermaz Auto Berhad                   | 4,000,000   | 10,045,400        | 4,520,000                   | 0.24  |
| UMW Holdings Berhad                  | 1,962,600   | 19,584,800        | 4,199,964                   | 0.22  |
|                                      | 5,962,600   | 29,630,200        | 8,719,964                   | 0.46  |
| <b>Barangan Asasi Pengguna</b>       |             |                   |                             |       |
| Dutch Lady Milk Industries Berhad    | 693,000     | 38,871,470        | 30,006,900                  | 1.59  |
| IOI Corporation Berhad               | 4,925,300   | 22,952,653        | 19,701,200                  | 1.04  |
| Kuala Lumpur Kepong Berhad           | 1,523,178   | 37,450,176        | 31,621,175                  | 1.67  |
| Leong Hup International Berhad       | 6,000,000   | 6,181,058         | 3,390,000                   | 0.18  |
| Nestle (Malaysia) Berhad             | 100,000     | 7,950,000         | 13,670,000                  | 0.72  |
| QL Resources Berhad                  | 3,000,000   | 18,329,081        | 22,200,000                  | 1.17  |
| Sime Darby Plantation Berhad         | 13,933,132  | 74,630,847        | 68,829,672                  | 3.64  |
| United Plantations Berhad            | 349,000     | 9,726,034         | 8,662,180                   | 0.46  |
|                                      | 30,523,610  | 216,091,319       | 198,081,127                 | 10.47 |

| Syarikat                         | Unit       | Kos RM      | Nilai Saksama RM | Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2020 % |
|----------------------------------|------------|-------------|------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>Tenaga</b>                    |            |             |                  |                                                        |
| Dialog Group Berhad              | 12,313,200 | 40,760,963  | 37,432,128       | 1.98                                                   |
| Sapura Energy Berhad             | 22,358,933 | 23,870,431  | 1,788,715        | 0.09                                                   |
| Serba Dinamik Holdings Berhad    | 1,511,070  | 2,909,885   | 2,266,605        | 0.12                                                   |
| Yinson Holdings Berhad           | 1,300,000  | 8,164,000   | 6,201,000        | 0.33                                                   |
|                                  | 37,483,203 | 75,705,279  | 47,688,448       | 2.52                                                   |
| <b>Kewangan</b>                  |            |             |                  |                                                        |
| AMMB Holdings Berhad             | 1,631,500  | 7,120,751   | 4,894,500        | 0.26                                                   |
| Bursa Malaysia Berhad            | 3,431,400  | 26,164,833  | 17,328,570       | 0.92                                                   |
| CIMB Group Holdings Berhad       | 22,619,249 | 143,286,936 | 81,429,296       | 4.31                                                   |
| Hong Leong Bank Berhad           | 2,134,800  | 43,134,934  | 28,734,408       | 1.52                                                   |
| LCI Capital Berhad               | 2,753,000  | 39,743,132  | 31,934,800       | 1.69                                                   |
| Malayan Banking Berhad           | 10,543,423 | 99,439,969  | 78,548,501       | 4.16                                                   |
| Public Bank berhad               | 7,208,300  | 166,732,676 | 114,611,970      | 6.06                                                   |
| RHB Bank Berhad                  | 5,629,962  | 30,430,703  | 26,404,522       | 1.40                                                   |
| Syarikat Takaful Malaysia Berhad | 1,890,000  | 7,714,665   | 6,142,500        | 0.32                                                   |
|                                  | 57,841,634 | 563,768,599 | 390,029,067      | 20.64                                                  |
| <b>Penjagaan Kesihatan</b>       |            |             |                  |                                                        |
| Hartalega Holdings Berhad        | 1,849,100  | 9,508,725   | 12,721,808       | 0.67                                                   |
| IHH Healthcare Berhad            | 5,294,100  | 32,326,436  | 27,317,556       | 1.45                                                   |
| Top Glove Corporation Berhad     | 4,859,000  | 24,972,255  | 31,340,550       | 1.66                                                   |
|                                  | 12,002,200 | 66,807,416  | 71,379,914       | 3.78                                                   |

| Syarikat                             | Unit       | Kos<br>RM   | Nilai Saksama<br>RM | Nilai saksama<br>atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>31.03.2020<br>% |
|--------------------------------------|------------|-------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>Perindustrian</b>                 |            |             |                     |                                                                    |
| Airasia Berhad                       | 9,372,200  | 34,931,127  | 7,404,038           | 0.39                                                               |
| Malaysia Airports Holdings<br>Berhad | 1,500,000  | 12,750,570  | 6,480,000           | 0.34                                                               |
| Econpile Holdings Berhad             | 6,409,950  | 5,581,824   | 2,596,030           | 0.14                                                               |
| Gamuda Berhad                        | 3,645,400  | 18,475,714  | 10,316,482          | 0.55                                                               |
| IJM Corporation Berhad               | 2,914,700  | 9,921,302   | 4,634,373           | 0.25                                                               |
| Pestech International<br>Berhad      | 5,560,600  | 9,085,409   | 4,893,328           | 0.26                                                               |
| Sime Darby Berhad                    | 8,871,202  | 23,244,837  | 14,992,331          | 0.79                                                               |
|                                      | 38,274,052 | 113,990,783 | 51,316,582          | 2.72                                                               |
| <b>Teknologi Maklumat</b>            |            |             |                     |                                                                    |
| Globetronics<br>Technology Berhad    | 7,486,033  | 17,945,466  | 12,127,373          | 0.64                                                               |
| Inari Amertron Berhad                | 12,887,500 | 29,485,490  | 15,980,500          | 0.85                                                               |
| Vitrox Corporation<br>Berhad         | 80,000     | 581,600     | 570,400             | 0.03                                                               |
|                                      | 20,453,533 | 48,012,556  | 28,678,273          | 1.52                                                               |
| <b>Bahan Asas</b>                    |            |             |                     |                                                                    |
| Petronas Chemicals<br>Group Berhad   | 6,254,700  | 51,915,752  | 31,586,235          | 1.67                                                               |
| Press Metal Berhad                   | 5,550,600  | 27,541,642  | 18,261,474          | 0.97                                                               |
|                                      | 11,805,300 | 79,457,394  | 49,847,709          | 2.64                                                               |
| <b>Utiliti</b>                       |            |             |                     |                                                                    |
| Tenaga Nasional<br>Berhad            | 7,759,600  | 119,783,642 | 93,270,392          | 4.93                                                               |

| Syarikat                                  | Unit                  | Kos<br>RM            | Nilai Saksama<br>RM  | Nilai saksama<br>atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>31.03.2020<br>% |
|-------------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>Hartanah</b>                           |                       |                      |                      |                                                                    |
| Eco World Development<br>Group Berhad     | 5,093,700             | 7,509,354            | 2,088,417            | 0.11                                                               |
| Eco World<br>International Berhad         | 5,644,300             | 6,501,333            | 2,201,277            | 0.12                                                               |
| Mah Sing Group Berhad                     | 8,677,375             | 14,432,201           | 3,297,403            | 0.17                                                               |
| Sime Darby<br>Property Berhad             | 16,549,232            | 24,947,555           | 9,019,332            | 0.48                                                               |
| S P Setia Berhad                          | 5,277,488             | 17,279,529           | 3,905,341            | 0.21                                                               |
|                                           | 41,242,095            | 70,669,972           | 20,511,770           | 1.09                                                               |
| <b>Jumlah saham<br/>biasa</b>             | <b>298,061,647.00</b> | <b>1,593,205,226</b> | <b>1,115,501,702</b> | <b>59.02</b>                                                       |
| <b>REITs</b>                              |                       |                      |                      |                                                                    |
| Axis Real Estate<br>Investment Trust      | 12,123,897            | 20,159,574           | 22,186,732           | 1.17                                                               |
| CapitaLand Malaysia<br>Mall Trust         | 13,543,900            | 21,943,378           | 12,324,949           | 0.65 ↓                                                             |
| Pavilion Real Estate<br>Investment Trust  | 3,438,800             | 5,790,741            | 5,433,304            | 0.29                                                               |
| Sunway Real Estate<br>Investment Trust    | 2,110,300             | 3,916,273            | 3,355,377            | 0.18                                                               |
| <b>Jumlah REITs</b>                       | <b>31,216,897</b>     | <b>51,809,966</b>    | <b>43,300,362</b>    | <b>2.29</b>                                                        |
| <b>Jumlah pelaburan<br/>disebut harga</b> | <b>329,278,544</b>    | <b>1,645,015,192</b> | <b>1,158,802,064</b> | <b>61.31</b>                                                       |

## 9. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI

|                                            |     | 2020<br>RM         | 2019<br>RM         |
|--------------------------------------------|-----|--------------------|--------------------|
| <b>Pada kos:</b>                           |     |                    |                    |
| Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti |     |                    |                    |
| Hutang tidak disebut harga                 | (a) | 153,604,874        | 94,949,290         |
| Bon Subordinat                             |     | -                  | 8,000,000          |
| Bon Korporat                               |     | -                  | 8,000,000          |
| Nota Islam Jangka Sederhana                |     | 131,397,409        | 78,949,290         |
| Terbitan Pelaburan Kerajaan                |     | 11,824,268         | -                  |
| Sekuriti Kerajaan Malaysia                 |     | 10,383,197         | -                  |
| Pelaburan disebut harga                    | (b) | 469,617,600        | 404,799,233        |
| Saham biasa - dalam negara                 |     | 246,386,619        | 267,013,859        |
| Saham keutamaan                            |     | 6,845,092          | 6,845,092          |
| REITs                                      |     | 4,978,263          | 4,978,264          |
| Waran                                      |     | -                  | 89,313             |
| Saham biasa - luar negara                  |     | 211,407,626        | 125,872,705        |
|                                            |     | <b>623,222,474</b> | <b>499,748,523</b> |

### Pada nilai saksama:

|                                            |     |                    |                    |
|--------------------------------------------|-----|--------------------|--------------------|
| Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti |     |                    |                    |
| Hutang tidak disebut harga                 | (a) | 154,366,700        | 96,267,615         |
| Bon Subordinat                             |     | -                  | 8,015,040          |
| Bon Korporat                               |     | -                  | 8,012,960          |
| Nota Islam Jangka Sederhana                |     | 132,985,200        | 80,239,615         |
| Terbitan Pelaburan Kerajaan                |     | 10,972,500         | -                  |
| Sekuriti Kerajaan Malaysia                 |     | 10,409,000         | -                  |
| Pelaburan disebut harga                    | (b) | 389,444,752        | 382,159,994        |
| Saham biasa - dalam negara                 |     | 187,534,101        | 239,430,105        |
| Saham keutamaan                            |     | 3,155,378          | 5,711,218          |
| REITs                                      |     | 4,662,357          | 5,278,140          |
| Waran                                      |     | -                  | 336,542            |
| Saham biasa - luar negara                  |     | 194,092,916        | 131,403,989        |
|                                            |     | <b>543,811,452</b> | <b>478,427,609</b> |

**(a) Sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga**

|                                                                | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>RM  | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai saksama<br>atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>31.03.2020<br>% |
|----------------------------------------------------------------|------------------------|------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>Nota Islam jangka sederhana</b>                             |                        |            |                        |                                                                    |
| 4.30% Telekom<br>Malaysia Berhad<br>18 Disember 2020           | 2,000,000              | 2,000,000  | 2,018,080              | 0.11                                                               |
| 5.75% Malaysia Airports<br>Holdings Berhad<br>13 Disember 2024 | 1,000,000              | 1,000,000  | 1,062,930              | 0.06                                                               |
| 4.10% Danga Capital<br>Berhad<br>9 April 2020                  | 2,000,000              | 2,000,000  | 2,000,500              | 0.11                                                               |
| 4.58% Kuala Lumpur<br>Kepong Berhad<br>12 Ogos 2025            | 5,000,000              | 5,000,000  | 5,203,250              | 0.28                                                               |
| 5.65% Sime<br>Darby Berhad<br>24 Mac 2026                      | 10,000,000             | 10,379,784 | 10,854,400             | 0.58                                                               |
| 4.58% Imtiaz Sukuk II<br>Berhad<br>27 Mei 2022                 | 9,000,000              | 9,000,000  | 9,210,420              | 0.49                                                               |
| 4.63% UMW Holdings<br>Berhad<br>22 Jun 2020                    | 5,000,000              | 5,000,299  | 5,017,250              | 0.27                                                               |

|                                                                                | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>RM  | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai saksama<br>atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>31.03.2020<br>% |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>Nota Islam jangka sederhana (samb.)</b>                                     |                        |            |                        |                                                                    |
| 4.83% UMW Holdings<br>Berhad<br>22 Jun 2022                                    | 5,000,000              | 5,002,890  | 5,141,350              | 0.27                                                               |
| 4.45% Imtiaz Sukuk II<br>Berhad<br>16 Oktober 2020                             | 5,000,000              | 5,000,000  | 5,037,300              | 0.27                                                               |
| 4.57% Imtiaz Sukuk II<br>Berhad<br>17 Oktober 2022                             | 5,000,000              | 5,000,000  | 5,125,800              | 0.27                                                               |
| 4.73% Southern Power<br>Generation Sdn Bhd<br>17 Oktober 2022                  | 5,000,000              | 5,000,000  | 5,130,000              | 0.27                                                               |
| 6.63% Projek Lintasan<br>Sungai Besi-Ulu Kelang<br>Sdn Bhd<br>26 November 2027 | 17,000,000             | 17,000,000 | 17,091,120             | 0.90                                                               |
| 4.78% Tenaga Nasional<br>Berhad<br>29 Ogos 2033                                | 5,000,000              | 5,000,000  | 5,297,550              | 0.28                                                               |
| 4.76% IJM Corporation<br>Berhad<br>10 April 2029                               | 10,000,000             | 10,014,436 | 10,157,600             | 0.54                                                               |

|                                                           | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>RM  | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai saksama<br>atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>31.03.2020<br>% |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>Nota Islam jangka sederhana (samb.)</b>                |                        |            |                        |                                                                    |
| 4.78% PNB Merdeka<br>Ventures Sdn Bhd<br>28 Disember 2026 | 5,000,000              | 5,000,000  | 5,110,900              | 0.27                                                               |
| 4.84% PNB Merdeka<br>Ventures Sdn Bhd<br>28 Disember 2028 | 5,000,000              | 5,000,000  | 5,093,150              | 0.27                                                               |
| 4.81% PNB Merdeka<br>Ventures Sdn Bhd<br>28 Disember 2027 | 5,000,000              | 5,000,000  | 5,104,950              | 0.27                                                               |
| 3.75% Kuala Lumpur<br>Kepong Berhad<br>27 September 2029  | 10,000,000             | 10,000,000 | 9,764,800              | 0.51                                                               |
| 3.95% Kuala Lumpur<br>Kepong Berhad<br>27 September 2034  | 10,000,000             | 10,000,000 | 9,573,400              | 0.50                                                               |
| 4.68% PNB Merdeka<br>Ventures Sdn Bhd<br>27 Disember 2030 | 5,000,000              | 5,000,000  | 4,995,050              | 0.26                                                               |

|                                                                                             | Nilai<br>Nominal<br>RM | Kos<br>RM          | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai saksama<br>atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>Nilai saksama<br>% |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| <b>Nota Islam jangka sederhana (samb.)</b>                                                  |                        |                    |                        |                                                                       |
| 4.64% PNB Merdeka<br>Ventures Sdn Bhd<br>27 Disember 2029                                   | 5,000,000              | 5,000,000          | 4,995,400              | 0.26                                                                  |
| <b>Nota Islam Jangka<br/>Sederhana</b>                                                      | <b>131,000,000</b>     | <b>131,397,409</b> | <b>132,985,200</b>     | <b>7.04</b>                                                           |
| <b>Terbitan Pelaburan<br/>Kerajaan</b>                                                      |                        |                    |                        |                                                                       |
| 4.64% Government of<br>Malaysia<br>15 November 2049                                         | 10,000,000             | 11,824,268         | 10,972,500             | 0.58                                                                  |
| <b>Jumlah Terbitan<br/>Pelaburan Kerajaan</b>                                               | <b>10,000,000</b>      | <b>11,824,268</b>  | <b>10,972,500</b>      | <b>0.58</b>                                                           |
| <b>Sekuriti Kerajaan<br/>Malaysia</b>                                                       |                        |                    |                        |                                                                       |
| 4.64% Government of<br>Malaysia<br>15 November 2049                                         | 10,000,000             | 10,383,197         | 10,409,000             | 0.55                                                                  |
| <b>Jumlah Sekuriti<br/>Kerajaan Malaysia</b>                                                | <b>10,000,000</b>      | <b>10,383,197</b>  | <b>10,409,000</b>      | <b>0.55</b>                                                           |
| <b>Jumlah pelaburan berpendapatan<br/>tetap dan sekuriti hutang<br/>tidak disebut harga</b> | <b>151,000,000</b>     | <b>153,604,874</b> | <b>154,366,700</b>     | <b>8.17</b>                                                           |

**(b) Pelaburan disebut harga (samb.)**

| Syarikat                             | Unit       | Kos<br>RM   | Nilai<br>Saksama<br>RM | Nilai saksama<br>atas Nilai Aset<br>Bersih pada |
|--------------------------------------|------------|-------------|------------------------|-------------------------------------------------|
|                                      |            |             |                        | 31.03.2020<br>%                                 |
| Saham biasa - dalam negara           |            |             |                        |                                                 |
| Perkhidmatan Komunikasi              |            |             |                        |                                                 |
| Axiata Group Berhad                  | 2,755,728  | 11,755,254  | 9,038,788              | 0.48                                            |
| Digi.Com Berhad                      | 1,000,000  | 4,719,000   | 4,350,000              | 0.23                                            |
|                                      | 3,755,728  | 16,474,254  | 13,388,788             | 0.71                                            |
| Tenaga                               |            |             |                        |                                                 |
| Dialog Group Berhad                  | 500,000    | 1,694,200   | 1,520,000              | 0.08                                            |
| Sapura Energy Berhad                 | 13,061,600 | 6,084,817   | 1,044,928              | 0.06                                            |
|                                      | 13,561,600 | 7,779,017   | 2,564,928              | 0.14                                            |
| Kewangan                             |            |             |                        |                                                 |
| CIMB Group<br>Holdings Berhad        | 4,973,390  | 28,972,066  | 17,904,204             | 0.95                                            |
| Malayan Banking Berhad               | 7,206,757  | 73,288,204  | 53,690,340             | 2.84                                            |
|                                      | 12,180,147 | 102,260,270 | 71,594,544             | 3.79                                            |
| Bahan Asas                           |            |             |                        |                                                 |
| Petronas Chemicals<br>Group Berhad   | 500,000    | 3,594,720   | 2,525,000              | 0.13                                            |
| Utiliti                              |            |             |                        |                                                 |
| Tenaga Nasional Berhad               | 5,682,500  | 87,334,569  | 68,303,650             | 3.61                                            |
| Hartanah                             |            |             |                        |                                                 |
| KLCC Property Holdings<br>Berhad     | 3,742,900  | 28,943,789  | 29,157,191             | 1.54                                            |
| Jumlah saham biasa<br>- dalam negara |            |             |                        |                                                 |
|                                      | 39,422,875 | 246,386,619 | 187,534,101            | 9.92                                            |

| Syarikat                                                             | Unit       | Kos RM     | Nilai saksama RM | Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2020 % |
|----------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------------|--------------------------------------------------------|
| Saham keutamaan                                                      |            |            |                  |                                                        |
| Tenaga                                                               |            |            |                  |                                                        |
| Sapura Energy Berhad RCPS - I                                        | 10,000,000 | 4,100,000  | 950,000          | 0.05                                                   |
| Hartanah                                                             |            |            |                  |                                                        |
| SP Setia Berhad - Redeemable Convertible Preference Shares - Islamic | 370,500    | 370,500    | 276,022          | 0.02                                                   |
| SP Setia Berhad - Redeemable Convertible Preference Shares - I B     | 2,698,400  | 2,374,592  | 1,929,356        | 0.10                                                   |
|                                                                      | 3,068,900  | 2,745,092  | 2,205,378        | 0.12                                                   |
| Jumlah saham keutamaan                                               | 13,068,900 | 6,845,092  | 3,155,378        | 0.17                                                   |
| REITs                                                                |            |            |                  |                                                        |
| Sunway Real Estate Investment Trust                                  | 2,932,300  | 4,978,263  | 4,662,357        | 0.25                                                   |
| Jumlah REITs                                                         | 2,932,300  | 4,978,263  | 4,662,357        | 0.25                                                   |
| Saham biasa - luar negara                                            |            |            |                  |                                                        |
| China                                                                |            |            |                  |                                                        |
| Barangan Bukan Asasi Pengguna                                        |            |            |                  |                                                        |
| Alibaba Group Holding                                                | 16,392     | 14,477,423 | 13,560,135       | 0.72                                                   |

| Syarikat                      | Unit      | Kos RM     | Nilai saksama RM | Nilai saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2020 % |
|-------------------------------|-----------|------------|------------------|--------------------------------------------------------|
| Saham biasa - luar negara     |           |            |                  |                                                        |
| Jerman                        |           |            |                  |                                                        |
| Teknologi Maklumat            |           |            |                  |                                                        |
| SAP SE                        | 29,581    | 14,957,906 | 14,416,529       | 0.76                                                   |
| Hong Kong                     |           |            |                  |                                                        |
| Utiliti                       |           |            |                  |                                                        |
| China Gas Holdings Ltd        | 1,152,800 | 18,649,012 | 17,104,317       | 0.91                                                   |
| Korea                         |           |            |                  |                                                        |
| Barangan Bukan Asasi Pengguna |           |            |                  |                                                        |
| Hyundai Mobis Co Ltd          | 21,000    | 18,247,825 | 12,204,444       | 0.65                                                   |
| Teknologi Maklumat            |           |            |                  |                                                        |
| Sk Hynix Inc                  | 41,156    | 12,248,971 | 12,170,024       | 0.64                                                   |
| Samsung Electronics Co Ltd    | 90,000    | 17,575,823 | 15,214,485       | 0.81                                                   |
|                               | 131,156   | 29,824,794 | 27,384,509       | 1.45                                                   |
| Taiwan                        |           |            |                  |                                                        |
| Perindustrian                 |           |            |                  |                                                        |
| Largan Precision Co Ltd       | 29,000    | 18,426,870 | 15,711,821       | 0.83                                                   |
| Teknologi Maklumat            |           |            |                  |                                                        |
| Win Semiconductors Corp       | 276,000   | 11,008,146 | 10,291,518       | 0.54                                                   |

|                                                                         |            |             |                     | Nilai saksama<br>atas Nilai Aset<br>Bersih pada<br>31.03.2020<br>% |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Syarikat                                                                | Unit       | Kos<br>RM   | Nilai saksama<br>RM |                                                                    |
| Saham biasa - luar negara (samb.)                                       |            |             |                     |                                                                    |
| Amerika Syarikat                                                        |            |             |                     |                                                                    |
| Perkhidmatan Komunikasi                                                 |            |             |                     |                                                                    |
| Facebook<br>Inc-Class A                                                 | 398        | 306,019     | 285,657             | 0.01                                                               |
| Barangan Bukan Asasi Pengguna                                           |            |             |                     |                                                                    |
| Amazon.Com Inc                                                          | 1,343      | 9,939,298   | 11,407,531          | 0.60                                                               |
| Kewangan                                                                |            |             |                     |                                                                    |
| Mastercard Inc - A<br>Visa Inc-Class<br>A Shares                        | 8,968      | 10,334,879  | 9,822,686           | 0.52                                                               |
|                                                                         | 16,000     | 11,798,656  | 11,457,420          | 0.61                                                               |
|                                                                         | 24,968     | 22,133,535  | 21,280,106          | 1.13                                                               |
| Penjagaan Kesihatan                                                     |            |             |                     |                                                                    |
| Abbott Laboratories<br>Edwards<br>Lifesciences Corp<br>Merck & Co. Inc. | 35,000     | 12,189,409  | 12,010,068          | 0.63                                                               |
|                                                                         | 8,250      | 7,853,936   | 6,995,651           | 0.37                                                               |
|                                                                         | 35,000     | 12,303,888  | 11,648,282          | 0.62                                                               |
|                                                                         | 78,250     | 32,347,233  | 30,654,001          | 1.62                                                               |
| Teknologi Maklumat                                                      |            |             |                     |                                                                    |
| Microsoft Corp<br>Salesforce.Com Inc                                    | 15,000     | 11,287,203  | 10,394,900          | 0.55                                                               |
|                                                                         | 14,500     | 9,802,362   | 9,397,448           | 0.50                                                               |
|                                                                         | 29,500     | 21,089,565  | 19,792,348          | 1.05                                                               |
| Jumlah Saham biasa<br>- luar negara                                     | 1,790,388  | 211,407,626 | 194,092,916         | 10.27                                                              |
| Jumlah Pelaburan<br>disebut harga                                       | 57,214,463 | 469,617,600 | 389,444,752         | 20.61                                                              |

## 10. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

|                    | 2020<br>RM  | 2019<br>RM  |
|--------------------|-------------|-------------|
| <b>Pada kos</b>    |             |             |
| Bank-bank berlesen | 211,303,311 | 281,124,913 |

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

|                    | 2020          |                                | 2019          |                                |
|--------------------|---------------|--------------------------------|---------------|--------------------------------|
|                    | PWKFE (% p.a) | Purata Tempoh<br>Matang (Hari) | PWKFE (% p.a) | Purata Tempoh<br>Matang (Hari) |
| Bank-bank berlesen | 2.20          | 1                              | 3.51          | 26                             |

Deposit dengan institusi kewangan adalah termasuk baki dengan tempoh matang kurang daripada 90 hari berjumlah RM211,303,311 (2019:RM264,124,913).

## 11. PENDAPATAN BELUM DITERIMA

|                                                                                                   | 2020<br>RM | 2019<br>RM |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Dividen                                                                                           | 14,816,251 | 9,146,594  |
| Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan | 1,706,943  | 1,935,905  |
|                                                                                                   | 16,523,194 | 11,082,499 |

## 12. JUMLAH TERHUTANG KEPADA PNB

|                                 | 2020<br>RM | 2019<br>RM |
|---------------------------------|------------|------------|
| Jumlah terhutang daripada PNB : |            |            |
| Penjadian unit                  | -          | 4,356,900  |
| Jumlah terhutang kepada PNB :   |            |            |
| Pembatalan unit                 | 698,640    | -          |

## 13. MODAL PEMEGANG UNIT

|                      | 2020          |               | 2019          |               |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                      | Unit          | RM            | Unit          | RM            |
| Pada awal tahun      | 2,564,566,000 | 2,512,623,399 | 1,912,066,000 | 1,887,939,326 |
| Penjadian unit untuk |               |               |               |               |
| - jualan             | 26,500,000    | 24,545,230    | 582,700,000   | 553,328,481   |
| - pengagihan         |               |               |               |               |
| semula pelaburan     | 113,800,000   | 104,991,880   | 96,600,000    | 97,180,558    |
|                      | 140,300,000   | 129,537,110   | 679,300,000   | 650,509,039   |
| Pembatalan unit      | (290,600,000) | (266,556,560) | (26,800,000)  | (25,824,966)  |
|                      | (150,300,000) | (137,019,450) | 652,500,000   | 624,684,073   |
| Pengimbangan         |               |               |               |               |
| pengagihan bagi      |               |               |               |               |
| - tahun semasa       | -             | -             | -             | 25,758,827    |
| - pengagihan         |               |               |               |               |
| pendapatan           | -             | -             | -             | (25,758,827)  |
| Pada akhir tahun     | 2,414,266,000 | 2,375,603,949 | 2,564,566,000 | 2,512,623,399 |

Sepanjang tahun berakhir 31 Mac 2020, Pengurus tidak memegang sebarang unit di dalam Unit Amanah. Pada 31 Mac 2020, PNB secara sah memegang 774,884 (31 Mac 2019: 774,117) unit, merangkumi 0.03% (31 Mac 2019: 0.03%) daripada jumlah unit yang diterbitkan.

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

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

| Syarikat Broker                                   | Nilai Urus Niaga   |               | Yuran Broker     |               |
|---------------------------------------------------|--------------------|---------------|------------------|---------------|
|                                                   | RM                 | %             | RM               | %             |
| Maybank Investment Bank Berhad **                 | 87,023,452         | 9.00          | 123,965          | 11.93         |
| CGS-CIMB Securities Sdn. Bhd.**                   | 60,306,912         | 6.23          | 91,321           | 8.79          |
| BIMB Securities Sdn. Bhd.**                       | 58,292,211         | 6.030         | 35,068           | 3.37          |
| Credit Suisse Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.     | 52,758,087         | 5.450         | 72,667           | 7.00          |
| MIDF Amanah Investment Bank Berhad **             | 51,782,032         | 5.35          | 38,253           | 3.68          |
| Malayan Banking Berhad *                          | 50,635,700         | 5.23          | -                | -             |
| KAF Equities Sdn. Bhd.**                          | 48,654,939         | 5.030         | 72,982           | 7.02          |
| AmlInvestment Bank Berhad**                       | 41,750,332         | 4.320         | 49,844           | 4.80          |
| Affin Hwang Investment Bank Berhad**              | 39,713,651         | 4.110         | 59,571           | 5.73          |
| Macquarie Capital Securities (Malaysia) Sdn. Bhd. | 36,609,480         | 3.780         | 54,914           | 5.28          |
| Lain-lain                                         | 439,877,361        | 45.47         | 440,539          | 42.40         |
|                                                   | <b>967,404,157</b> | <b>100.00</b> | <b>1,039,124</b> | <b>100.00</b> |

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-syarikat broker berkenaan.

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

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

## 15. PUSING GANTI PORTFOLIO

|                                | 2020      | 2019      |
|--------------------------------|-----------|-----------|
| Pusing Ganti Portfolio ("PGP") | 0.53 kali | 0.56 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.

## 16. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

|                                        | 2020  | 2019  |
|----------------------------------------|-------|-------|
| Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP") | 1.18% | 1.23% |

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.

## **17. 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 yang dikeluarkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia dan garis panduan pelaburan Unit Amanah. Kajian semula strategi pelaburan termasuk analisis asas kepada ekonomi, sektor dan sekuriti dijalankan sebagai sebahagian daripada kawalan risiko kewangan Unit Amanah.

### **(c) Risiko pasaran**

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

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

#### **i. Risiko harga ekuiti**

Risiko ekuiti adalah risiko bahawa nilai saksama instrumen kewangan akan berubah-ubah disebabkan oleh perubahan dalam pembolehubah pasaran, iaitu harga ekuiti, kadar 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 syarikat-syarikat 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<br>pada harga<br>ekuiti<br>% | Kesan ke atas<br>lain-lain<br>pendapatan<br>komprehensif<br>tahun semasa<br>Naik/<br>(turun)<br>RM |
|-----------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>2020</b>           |                                        |                                                                                                    |
| Pelaburan pada FVTOCI | +10/-10                                | 107,090,779/<br>(107,090,779)                                                                      |
| Pelaburan pada FVTPL  | +10/-10                                | 36,789,921/<br>(36,789,921)                                                                        |
| <b>2019</b>           |                                        |                                                                                                    |
| Pelaburan pada FVTOCI | +10/-10                                | 153,641,074/<br>(153,641,074)                                                                      |
| Pelaburan pada FVTPL  | +10/-10                                | 39,749,529/<br>(39,749,529)                                                                        |

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.

#### iii. 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 pendapatan 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 ke atas perubahan yang munasabah dalam kadar pendapatan, 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.

|                                    |         | <b>Sensitiviti<br/>perubahan dalam<br/>untung / (rugi)<br/>bagi tahun kewangan<br/>Naik / (turun)<br/>RM</b> |
|------------------------------------|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>2020</b>                        |         |                                                                                                              |
| Depositi dengan institusi kewangan | +25/-25 | 528,258/<br>(528,258)                                                                                        |
| Pelaburan pada FVTPL               | +25/-25 | (385,917)/<br>385,917                                                                                        |
| <b>2019</b>                        |         |                                                                                                              |
| Depositi dengan institusi kewangan | +25/-25 | 702,812/<br>(702,812)                                                                                        |
| Pelaburan pada FVTPL               | +25/-25 | (240,669)/<br>240,669                                                                                        |

\* Pergerakan yang diandaikan dalam mata asas bagi analisa sensitiviti kadar pendapatan 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.

## 2020

### Aset:

|                                    | 1 bulan<br>hingga 3<br>bulan<br>RM | 1 bulan<br>hingga 1<br>tahun<br>RM | 1 tahun<br>hingga 10<br>tahun<br>RM | Tanpa<br>faedah<br>RM | Jumlah<br>RM  | Kadar<br>faedah<br>% |
|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|---------------|----------------------|
| Pelaburan pada FVTOCI              | -                                  | -                                  | -                                   | 1,160,906,422         | 1,160,906,422 | -                    |
| Pelaburan pada FVTPL               | 7,017,750                          | 7,055,380                          | 140,293,570                         | 389,444,752           | 543,811,452   | 4.76                 |
| Depositi dengan institusi kewangan | 211,303,311                        | -                                  | -                                   | -                     | 211,303,311   | 2.20                 |
| Lain-lain aset                     | -                                  | -                                  | -                                   | 55,011,115            | 55,011,115    | -                    |
| Jumlah aset                        | 218,321,061                        | 7,055,380                          | 140,293,570                         | 1,605,362,289         | 1,971,032,300 |                      |

### Liabiliti:

|                     |   |   |   |            |            |  |
|---------------------|---|---|---|------------|------------|--|
| Lain-lain liabiliti | - | - | - | 81,020,038 | 81,020,038 |  |
| Jumlah liabiliti    | - | - | - | 81,020,038 | 81,020,038 |  |

|                                  |             |           |             |               |               |  |
|----------------------------------|-------------|-----------|-------------|---------------|---------------|--|
| Jumlah jurang sensitiviti faedah | 218,321,061 | 7,055,380 | 140,293,570 | 1,524,342,251 | 1,890,012,262 |  |
|----------------------------------|-------------|-----------|-------------|---------------|---------------|--|

|  | 1 bulan<br>hingga 3<br>bulan<br>RM | 1 bulan<br>hingga 1<br>tahun<br>RM | 1 tahun<br>hingga 10<br>tahun<br>RM | Tanpa<br>faedah<br>RM | Jumlah<br>RM | Kadar<br>faedah<br>% |
|--|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|--------------|----------------------|
|--|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|--------------|----------------------|

## 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   | 4.98 |
| Depositi dengan institusi kewangan | 264,124,913 | -          | 17,000,000 | -             | 281,124,913   | 3.51 |
| Lain-lain aset                     | -           | -          | -          | 76,406,911    | 76,406,911    | -    |
| Jumlah aset                        | 264,124,913 | 18,528,275 | 94,739,340 | 2,096,103,098 | 2,473,495,626 |      |

### Liabiliti:

|                     |   |   |   |             |             |  |
|---------------------|---|---|---|-------------|-------------|--|
| Lain-lain liabiliti | - | - | - | 107,407,826 | 107,407,826 |  |
| Jumlah liabiliti    | - | - | - | 107,407,826 | 107,407,826 |  |

|                                  |             |            |            |               |               |  |
|----------------------------------|-------------|------------|------------|---------------|---------------|--|
| Jumlah jurang sensitiviti faedah | 264,124,913 | 18,528,275 | 94,739,340 | 1,988,695,272 | 2,366,087,800 |  |
|----------------------------------|-------------|------------|------------|---------------|---------------|--|

#### (d) Risiko kredit

Risiko kredit adalah berkaitan dengan kepercayaan kredit penerbit instrumen berpendapatan tetap dan jangkaan keupayaan mereka untuk membuat pembayaran pendapatan 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 | 2020                 |                        | 2019                 |                        |
|------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|                  | %                    | %                      | %                    | %                      |
|                  | atas sekuriti hutang | atas nilai aset bersih | atas sekuriti hutang | atas nilai aset bersih |
| AAA              | 6.04                 | 0.49                   | 17.87                | 0.73                   |
| AA1              | 15.90                | 1.30                   | 7.89                 | 0.32                   |
| AA2              | 19.82                | 1.62                   | 31.47                | 1.27                   |
| AA3              | 6.58                 | 0.54                   | 8.33                 | 0.34                   |
| AA               | 7.03                 | 0.58                   | 11.06                | 0.45                   |
| AA-              | 3.32                 | 0.27                   | 5.27                 | 0.21                   |
| AIS(S)           | 11.07                | 0.90                   | 18.11                | 0.73                   |
| GG               | 13.85                | 1.13                   | -                    | -                      |
| NOT RATED        | 16.39                | 1.34                   | -                    | -                      |
|                  | 100.00               | 8.17                   | 100.00               | 4.05                   |

#### (e) Risiko kecairan

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<br>RM              | 1 tahun<br>RM |           |
| Lain-lain liabiliti |                            |               |           |
| <b>2020</b>         | 2,396,732                  | 159,661       | 2,556,393 |
| <b>2019</b>         | 2,091,388                  | 169,232       | 2,260,620 |

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.

## **18. 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, 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 dan Bloomberg untuk pelaburan luar negara pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

#### **iii. Sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga**

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.

## **19. 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.

| 2020                                       | Aras 1               | Aras 2   | Aras 3   | Jumlah               |
|--------------------------------------------|----------------------|----------|----------|----------------------|
| <b>Pelaburan pada FVTOCI</b>               |                      |          |          |                      |
| Ekuiti disebut harga                       | 1,158,802,064        | -        | -        | 1,158,802,064        |
| Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan | 2,104,358            | -        | -        | 2,104,358            |
|                                            | <u>1,160,906,422</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,160,906,422</u> |

**Pelaburan pada FVTPL**

|                                                                       |                    |                    |          |                    |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------|--------------------|
| Ekuiti disebut harga                                                  | 389,444,752        | -                  | -        | 389,444,752        |
| Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga | -                  | 154,366,700        | -        | 154,366,700        |
|                                                                       | <u>389,444,752</u> | <u>154,366,700</u> | <u>-</u> | <u>543,811,452</u> |

|                                            | Aras 1               | Aras 2   | Aras 3   | Jumlah               |
|--------------------------------------------|----------------------|----------|----------|----------------------|
| <b>2019</b>                                |                      |          |          |                      |
| <b>Pelaburan pada FVTOCI</b>               |                      |          |          |                      |
| 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> |

## **20. LAPORAN BERSEGMENT**

Unit Amanah diuruskan secara satu bahagian iaitu pelaburan di dalam pelbagai instrumen kewangan. Aktiviti-aktiviti Unit Amanah adalah berhubung-kait dan setiap aktiviti adalah berkaitan dengan satu sama lain. Justeru, semua keputusan penting operasi adalah berdasarkan satu strategi pelaburan yang diintegrasikan dan prestasi Unit Amanah dinilai secara keseluruhan.

## **21. MATA WANG**

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

## 8. ALAMAT CAWANGAN ASNB

| KUALA LUMPUR                                                                                                                                                          | PUTRAJAYA                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Amanah Saham Nasional Berhad<br>Kaunter Utama ASNB<br>Tingkat 1, Balai PNB<br>201-A, Jalan Tun Razak<br>50400 <b>Kuala Lumpur</b><br>Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur | Amanah Saham Nasional Berhad<br>Lot 27, Kompleks Perbadanan Putrajaya<br>Presint 3, Persiaran Perdana<br>62675 <b>Putrajaya</b><br>Wilayah Persekutuan Putrajaya |
| SELANGOR                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                  |
| Amanah Saham Nasional Berhad<br>Lot 18-1 & 18-2<br>Pusat Dagangan UMNO Shah Alam<br>Persiaran Damai Seksyen 11<br>40000 <b>Shah Alam</b><br>Selangor                  | Amanah Saham Nasional Berhad<br>No.7 Jalan Medan Niaga 2<br>Medan Niaga Kuala Selangor<br>45000 <b>Kuala Selangor</b><br>Selangor                                |
| Amanah Saham Nasional Berhad<br><b>(UTC Selangor)</b><br>Lot, 2-17(A), Tingkat 2, Anggerik,<br>Mall, No 5, Jalan 14/8, Seksyen 14,<br>40000 Shah Alam,<br>Selangor    |                                                                                                                                                                  |
| MELAKA                                                                                                                                                                | NEGERI SEMBILAN                                                                                                                                                  |
| Amanah Saham Nasional Berhad<br>No. 11 & 13, Kompleks Perniagaan Al Azim<br>Jalan KPAA 1, <b>Bukit Baru</b><br>75150 Melaka                                           | Amanah Saham Nasional Berhad<br>No. 120 & 121,<br>Jalan Dato' Bandar Tunggal,<br>70000 <b>Seremban</b> ,<br>Negeri Sembilan                                      |
| JOHOR                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                  |
| Amanah Saham Nasional Berhad<br>No.12 Jalan Maju Taman Maju<br>83000 <b>Batu Pahat</b><br>Johor                                                                       | Amanah Saham Nasional Berhad<br>Lot No 12 & 14, Jalan Padi Emas 1/2<br>Uda Business Centre<br>81200 <b>Johor Bahru</b><br>Johor                                  |
| Amanah Saham Nasional Berhad<br>No.6 dan 7, Jalan Muhibbah<br>Taman Muhibbah,<br>85000 <b>Segamat</b> ,<br>Johor                                                      |                                                                                                                                                                  |
| PERAK                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                  |
| Amanah Saham Nasional Berhad<br>No. 8 & 8A, Persiaran Greentown 1, Greentown<br>Business Centre, 30450 <b>Ipoh</b> ,<br>Perak                                         | Amanah Saham Nasional Berhad<br>No. 273, Jalan Intan 12, Bandar Baru Teluk Intan,<br>36000 <b>Teluk Intan</b> ,<br>Perak                                         |
| PAHANG                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                  |
| Amanah Saham Nasional Berhad<br>No. 71 & 73, Tingkat Bawah<br>Jalan Tun Ismail<br>25000 <b>Kuantan</b> ,<br>Pahang                                                    | Amanah Saham Nasional Berhad<br>No.8, Jalan Ahmad Shah<br>Bandar Seri Semantan<br>28000 <b>Temerloh</b> ,<br>Pahang                                              |

| PULAU PINANG                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Amanah Saham Nasional Berhad<br>No.12, Jalan Todak 3,<br>Pusat Bandar Seberang Jaya<br>13700 <b>Seberang Jaya</b> ,<br>Pulau Pinang                                                   | Amanah Saham Nasional Berhad<br>A-12A-1 dan A-12A-2<br>Lorong Bayan Indah 4, Bay Avenue<br>11900 <b>Bayan Lepas</b> ,<br>Pulau Pinang                                                                  |
| PERLIS                                                                                                                                                                                | TERENGGANU                                                                                                                                                                                             |
| Amanah Saham Nasional Berhad<br>Lot 7, Jalan Indera Kayangan<br>01000 <b>Kangar</b> ,<br>Perlis                                                                                       | Amanah Saham Nasional Berhad<br>No. 15, Jalan Batas Baru,<br>20300 <b>Kuala Terengganu</b> ,<br>Terengganu<br><br><i>Ahad - Khamis<br/>8:15am - 4:00pm<br/>(Kecuali Cuti Umum)</i>                     |
| KEDAH                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                        |
| Amanah Saham Nasional Berhad<br>27, Kompleks Shahab Perdana<br>Jalan Sultanah Sambungan<br>05250 <b>Alor Setar</b><br>Kedah                                                           | Amanah Saham Nasional Berhad<br>No.51 dan 53, Jalan Perdana Heights 2/2,<br>Perdana Heights,<br>08000 <b>Sungai Petani</b> ,<br>Kedah                                                                  |
| KELANTAN                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                        |
| Amanah Saham Nasional Berhad<br>Lot 1182 & 1183, Jalan Kebun Sultan,<br>15350 <b>Kota Bharu</b> ,<br>Kelantan<br><br><i>Ahad - Khamis<br/>8:15am - 4:00pm<br/>(Kecuali Cuti Umum)</i> | Amanah Saham Nasional Berhad<br>No. 52, 52A & 52B,<br>Jalan Pasir Puteh Sentral 2/5,<br>16800 <b>Pasir Puteh</b> ,<br>Kelantan<br><br><i>Ahad - Khamis<br/>8:15am - 4:00pm<br/>(Kecuali Cuti Umum)</i> |
| SABAH                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                        |
| Amanah Saham Nasional Berhad<br>Tingkat Bawah dan Satu,<br>No. A-G-18 & A-1-18, Blok A,<br>Sutera Avenue, Jalan Coastal<br>88100 <b>Kota Kinabalu</b> ,<br>Sabah                      | Amanah Saham Nasional Berhad<br>TB 4287 & TB 4280<br>Tingkat Bawah & 1 Town Ext II<br>Jalan Masjid, Kompleks Fajar Tawau<br>91000 <b>Tawau</b> ,<br>Sabah                                              |
| Amanah Saham Nasional Berhad<br>Tingkat Bawah, Lot 1,<br>Circular Blok A Harbour Town, Jalan Pantai,<br>91100 <b>Lahad Datu</b> ,<br>Sabah                                            | Amanah Saham Nasional Berhad<br>Lot 8 & 9, Blok B,<br>Pusat Komersil Datun, Jalan Masak,<br>89008 <b>Keningau</b> ,<br>Sabah                                                                           |
| Amanah Saham Nasional Berhad<br>Lot 15, Tingkat Bawah,<br>Bandar Pasaraya, Fasa I,<br>90000 <b>Sandakan</b> ,<br>Sabah                                                                |                                                                                                                                                                                                        |

| SARAWAK                                                                                                                                                |                                                                                                                                               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Amanah Saham Nasional Berhad<br>Tingkat Bawah,<br>Lot 499, Al-Idrus Commercial Centre,<br>Seksyen 6, Jalan Kulas,<br>93400 <b>Kuching</b> ,<br>Sarawak | Amanah Saham Nasional Berhad<br>Lot 886 & 887, Block 9<br>MCLD Miri Waterfront<br>Commercial Centre<br>98000 <b>Miri</b> ,<br>Sarawak         |
| Amanah Saham Nasional Berhad<br>Sublot 2 & 3, Lot 4496, Junction 28,<br>Jalan Keppel,<br>97000 <b>Bintulu</b> ,<br>Sarawak                             | Amanah Saham Nasional Berhad<br>Lot 1457 & 1458<br>Sg. Kudang Shophouse<br>Ground Floor, Jalan Buangsiol<br>98700 <b>Limbang</b> ,<br>Sarawak |
| Amanah Saham Nasional Berhad<br>4C, Ground Floor<br>Lot 832 Jalan Sabu<br>95000 <b>Sri Aman</b> ,<br>Sarawak                                           | Amanah Saham Nasional Berhad<br>Lot 1007 & 1008<br>Jalan Kampung Nyabor<br>96000 <b>Sibu</b> ,<br>Sarawak                                     |

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN



**PENGURUS**

AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD 197901003200 (47457-V)

Anak syarikat milik penuh:

PERMODALAN NASIONAL BERHAD 197801001190 (38218-X)

**PEJABAT BERDAFTAR**

Pejabat Utama ASNB

Tingkat 1, Balai PNB, 201-A, Jalan Tun Razak  
50400 Kuala Lumpur

**PUSAT KHIDMAT PELANGGAN ASNB**

03-7730 8899

**E MEL**

asnbcare@pnb.com.my

**LAMAN WEB**

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

**PORTAL**

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

MyASNB App

**PEMEGANG AMANAH**

AmanahRaya Trustees Berhad

**PEJABAT BERDAFTAR**

Tingkat 14, Wisma AmanahRaya  
No. 2, Jalan Ampang, 50508 Kuala Lumpur

Telefon: 03-2036 5129/5003

Faks: 03-2072 0320

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

**LAMAN WEB**

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