



ASN Imbang 1

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 November 2022

ISI KANDUNGAN

1. MAKLUMAT TABUNG	1
2. PRESTASI TABUNG	3
3. LAPORAN PENGURUS	8
4. PENYATA PENGURUS	15
5. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH	16
6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1	17
7. PENYATA KEWANGAN	21
7.1 Penyata Untung Atau Rugi Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 November 2022	21
7.2 Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 November 2022	22
7.3 Penyata Kedudukan Kewangan Pada 30 November 2022	23
7.4 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 November 2022	24
7.5 Penyata Aliran Tunai Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 November 2022	25
7.6 Nota-Nota Berkenaan Penyata Kewangan – 30 November 2022	26
8. ALAMAT CAWANGAN ASNB	62

LAPORAN PENGURUS
ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1,
(ASN IMBANG 1)



ASN Imbang 1

Pemegang-pemegang unit ASN Imbang 1 yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASN Imbang 1 dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ASN Imbang 1 bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2022.

1. MAKLUMAT TABUNG

1.1 KATEGORI / JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
ASN Imbang (Mixed Asset Balanced) 1, (ASN Imbang 1)	Aset Campuran	Imbang

1.2 OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

Objektif pelaburan ASN Imbang 1 adalah untuk menjana pertumbuhan modal dalam jangka masa sederhana hingga jangka masa panjang menerusi pelaburan dalam portfolio yang seimbang dan melalui pelaburan semula pengagihan pendapatan, sekiranya ada.

1.3 PENANDA ARAS TABUNG

ASN Imbang 1 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 <i>Sumber: www.bursamalaysia.com.my</i>	50
Maybank 12 bulan <i>Sumber: www.maybank2u.com.my</i>	50

1.4 POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN

ASN Imbang 1 akan mengagihkan perolehan daripada pendapatannya, jika ada, tertakluk kepada budi bicara pihak pengurusan dan kelulusan daripada pemegang amanah.

1.5 PEGANGAN UNIT

Pada 30 November 2022, seramai 47,559 individu telah menyertai ASN Imbang 1. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

Saiz Pegangan	Pemegang Unit		Unit Dilanggan	
	Bilangan	%	Unit	%
5,000 dan ke bawah	26,234	55.17	20,766,656.64	2.30
5,001 hingga 10,000	3,650	7.67	24,720,631.97	2.73
10,001 hingga 50,000	12,850	27.02	271,162,448.73	29.97
50,001 hingga 500,000	4,733	9.95	512,666,218.07	56.66
500,001 dan ke atas	92	0.19	75,431,767.23	8.34
JUMLAH	47,559	100.00	904,747,722.64	100.00

2. PRESTASI TABUNG

2.1 PERUMPUKAN ASET

Perumpukan Aset Bagi ASN Imbang 1 Mengikut Sektor pada Nilai Pasaran Berdasarkan Nilai Aset Bersih (NAB) Tabung:

Sektor	Pada Tahun Kewangan Berakhir 30 November (%)		
	2022	2021	2020
Pelaburan di Pasaran Ekuiti:			
Perkhidmatan Komunikasi	2.82	7.03	6.00
Barangan Bukan Asasi Pengguna	3.34	5.11	2.30
Barangan Asasi Pengguna	4.14	1.19	6.18
Tenaga	0.77	1.03	1.67
Kewangan	16.05	13.31	10.64
Penjagaan Kesihatan	2.46	0.12	4.46
Perindustrian	5.52	6.22	7.14
Teknologi Maklumat	2.20	14.09	10.36
Bahan Asas	2.00	3.85	2.86
Hartanah	3.35	3.22	3.62
Utiliti	5.34	4.66	4.85
Jumlah	47.99	59.83	60.08
Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:			
a) Pelaburan di dalam Unit Amanah dan Dana Didagangkan Bursa (ETF)	2.37	1.96	0.29
b) Sekuriti Berpendapatan Tetap	34.54	34.44	33.46
c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	15.10	3.77	6.17
Jumlah	100.00	100.00	100.00

2.2 MAKLUMAT KEWANGAN

Perbandingan Prestasi Maklumat Kewangan:

	Tahun Kewangan Berakhir 30 November		
	2022	2021	2020
Sebelum Pengagihan Pendapatan			
NAB (RM'000)	833,782	980,630	1,164,437
NAB Seunit (RM)	0.9103	0.9784	0.9529
Selepas Pengagihan Pendapatan			
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	2.71	2.74	3.32
NAB (RM'000)	808,961	953,167	1,123,866
NAB Seunit (RM)	0.8832	0.9510	0.9197
NAB Seunit Terendah (RM)	0.8454	0.9277	0.8002
NAB Seunit Tertinggi (RM)	0.8986	0.9948	0.9615
Unit Dalam Edaran ('000)	915,900	1,002,310	1,222,010
Tarikh Pengagihan Pendapatan	1 Disember 2022	1 Disember 2021	1 Disember 2020
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ¹	1.53	1.38	1.22
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) ²	1.48	0.66	0.50
Pulangan			
Pulangan Pendapatan (%) ³	3.07	2.88	3.61
Pulangan Modal (%) ⁴	-7.13	3.40	-1.79
Jumlah Pulangan (%) ⁵	-4.28	6.38	1.75

Nota:

1. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASN Imbang 1 yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASN Imbang 1 untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPP bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2022 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 30 November 2021 adalah ketara kesan daripada peningkatan aktiviti jual beli di pasaran saham tempatan ekoran pengimbangan semula portfolio.
2. Nisbah Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB pada kos ASN Imbang 1 untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPGP bagi tahun kewangan 30 November 2022 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 30 November 2021 adalah ketara disebabkan oleh jumlah dagangan yang lebih tinggi dilakukan untuk merealisasikan keuntungan.
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 30 November 2022, ASN Imbang 1 telah memperuntukkan sejumlah RM 24,820,890 untuk pembayaran pengagihan pendapatan bersamaan dengan 2.71 sen seunit.

2.4 JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Pulangan tahunan bagi ASN Imbang 1 adalah seperti berikut:

	Pada 30 November 2022		
	1 tahun	3 tahun	5 tahun
Pulangan Tahunan (%) ¹	-4.28	1.19	0.64
Penanda Aras (%) ²	-0.64	0.46	-0.02

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

1. 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.

2. Pengiraan penanda aras adalah berdasarkan kombinasi penanda aras yang baru dan lama di mana, bermula 1 Mei 2018, penanda aras tabung ialah 50% FBM 100 dan 50% Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan, manakala bagi tempoh sebelum 1 Mei 2018, penanda aras ialah 50% FBM 100 dan 50% Kadar Tawaran Antara Bank Kuala Lumpur (KLIBOR) 3-bulan.

2.5 PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

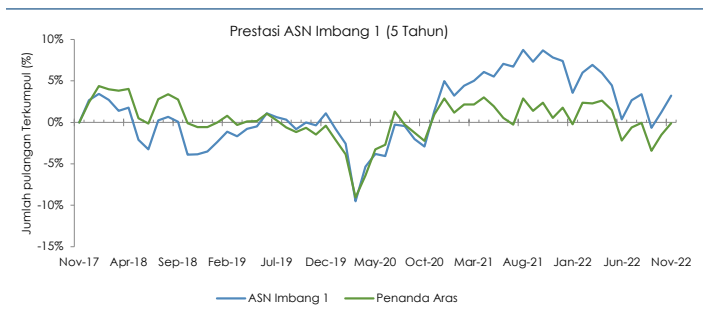
Prestasi bagi ASN Imbang 1 berbanding penanda aras cipta-suai adalah seperti berikut:

	Tahun Kewangan Berakhir 30 November				
	2022	2021	2020	2019	2018
Jumlah Pulangan (%)	-4.28	6.38	1.75	3.62	-3.85
Penanda Aras (%) ¹	-0.64	-0.45	2.49	-0.91	-0.57

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

1. Pengiraan penanda aras adalah berdasarkan kombinasi penanda aras yang baru dan lama di mana, bermula 1 Mei 2018, penanda aras tabung ialah 50% FBM 100 dan 50% Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan, manakala bagi tempoh sebelum 1 Mei 2018, penanda aras ialah 50% FBM 100 dan 50% Kadar Tawaran Antara Bank Kuala Lumpur (KLIBOR) 3-bulan.



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 Imbang 1 telah mencatatkan penurunan NAB sebanyak -15.13% daripada RM0.953 bilion kepada RM0.809 bilion bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2022. NAB seunit turut mencatatkan penurunan sebanyak -7.13% daripada RM0.9510 kepada RM0.8832 bagi tempoh yang sama.

2.7 PERUBAHAN SIGNIFIKAN TABUNG

Tiada perubahan signifikan sepanjang tahun kewangan berakhir 30 November 2022.

2.8 SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

ASN dan ASN Imbang 1 tidak mengalami situasi-situasi yang boleh menjejaskan kepentingan pemegang unit.

2.9 DAGANGAN SILANG

Sepanjang tempoh tinjauan, transaksi dagangan silang dijalankan bagi ASN Imbang 1. Transaksi tersebut dijalankan tertakluk kepada Garis Panduan 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 kepada Jawatankuasa Pelaburan selepas pelaksanaan transaksi tersebut.

2.10 KOMISEN RINGAN

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

3. LAPORAN PENGURUS

3.1 PENCAPAIAN OBJEKTIF

ASN Imbang 1 telah berupaya mencapai objektif pelaburannya dalam menjana pulangan jangka panjang yang kompetitif kepada pemegang-pemegang unit untuk tahun kewangan berakhir 30 November 2022.

3.2 POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan ASN Imbang 1 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 Surat Iktatan ASN Imbang 1.

3.3 STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN

Strategi pelaburan ASN Imbang 1 bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2022 telah dilaksanakan dengan perumpukan aset yang seimbang dalam ekuiti dan sekuriti berpendapatan tetap dan tunai. Secara puratanya, perumpukan aset adalah pada kadar 50% ekuiti: 50% tunai dan sekuriti berpendapatan tetap, selari dengan penanda aras 50% ekuiti: 50% tunai. Walau bagaimanapun, sepanjang tahun kewangan 30 November 2022, Pengurus Pelaburan telah melaksanakan perumpukan aset aktif dimana perumpukan aset telah berubah dalam lingkungan 50-56% ekuiti dan 44-50% tunai dan sekuriti berpendapatan tetap setelah mengambil kira faktor-faktor ekonomi domestik dan global, kadar pulangan pasaran saham serta kadar pulangan sekuriti berpendapatan tetap bagi memastikan objektif Tabung tercapai dan menjana jumlah pulangan yang kompetitif dalam keadaan pasaran yang mencabar.

i. Ekuiti

Bagi pelaburan domestik, ianya tertumpu kepada sektor-sektor yang dilihat mempunyai asas perniagaan yang kukuh dalam memastikan pulangan yang kompetitif kepada tabung dalam ketidaktentuan persekitaran ekonomi dan pasaran domestik serta global. Pada awal tahun kewangan, antara sektor yang telah menjadi tumpuan adalah sektor Barangan Asasi Pengguna terutamanya Perladangan berikutan kenaikan harga minyak sawit yang ketara didorong oleh permintaan yang meningkat di serata dunia dan gangguan bekalan minyak makan terutamanya minyak bunga matahari ekoran perang di antara Rusia dan Ukraine. Di samping itu, sektor Bahan Asas turut menjadi fokus pelaburan ekoran peningkatan permintaan kukuh yang menyokong harga aluminium untuk kekal berada pada paras yang tinggi.

Pada separuh kedua tahun kewangan berakhir 30 November 2022, pelaburan tabung telah beralih kepada sektor Kewangan yang dijangka mendapat manfaat daripada pertumbuhan pinjaman dan pembiayaan yang lebih baik serta kenaikan Kadar Dasar Semalaman (OPR). Kadar OPR telah dinaikkan empat kali oleh BNM daripada 1.75% kepada 2.75% sebagai langkah menangani inflasi. Peningkatan OPR

ini akan memberi manfaat kepada keuntungan syarikat-syarikat perbankan di dalam sektor Kewangan. Peralihan sektor ini adalah bagi memastikan ASN Imbang 1 dapat mencapai pulangan yang berpatutan dalam menghadapi keadaan ekonomi dan pasaran yang tidak menentu.

Disebabkan oleh ketidaktentuan persekitaran ekonomi dan pasaran saham antarabangsa, ASN Imbang 1 telah menurunkan kadar perumpukan dalam pelaburan ekuiti antarabangsa secara drastik demi memastikan kualiti aset kekal mapan serta menurunkan kadar risiko serta turun naik nilai portfolio. Di samping menurunkan kadar pelaburan antarabangsa, pelaburan antarabangsa sedia ada telah dilakukan secara lebih selektif dan tertumpu kepada sektor-sektor dan saham-saham syarikat yang mempunyai asas serta prospek pemiagaan yang kekal kukuh disebalik kadar inflasi yang tinggi. Pelaburan taktikal telah dilaksanakan bagi menjana keuntungan dari hasil jual beli dan tertumpu kepada sektor-sektor yang mendapat manfaat daripada kenaikan harga komoditi dunia seperti sektor Tenaga dan sektor Bahan Asas. Pelaburan ASN Imbang 1 turut tertumpu kepada pelaburan dalam sektor yang lebih stabil atau defensif seperti Penjagaan Kesihatan terutamanya Farmaseutikal, sektor Barangan Asasi Pengguna dan sektor Utiliti untuk mengharungi keadaan pasaran modal yang mencabar.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Sepanjang tahun kewangan berakhir 30 November 2022, ASN Imbang 1 telah mempelbagaikan pelaburan tabung melalui pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap dan melakukan pelaburan berdasarkan pulangan yang bersesuaian dengan risiko kredit setiap terbitan.

Pelaburan di dalam sekuriti berpendapatan tetap telah tertumpu kepada bon korporat yang menjana kupon yang lebih tinggi dalam usaha memberikan pendapatan yang kompetitif kepada tabung. Pelaburan tambahan telah dilakukan dalam sektor Telekomunikasi dan Petrokimia yang mempunyai tempoh matang antara 3 ke 7 tahun. Sektor-sektor ini dilihat mempunyai prestasi kewangan yang kukuh selaras dengan risiko kredit yang diambil oleh Pengurus Pelaburan. Selain itu, pelaburan turut dilakukan dalam sekuriti kerajaan Malaysia iaitu Malaysian Government Securities (MGS) dan Government Investment Issues (GII). Strategi pelaburan dalam MGS dan GII ini adalah lebih kepada penjana keuntungan modal kerana bon terbitan kerajaan Malaysia mempunyai kadar kecairan yang lebih tinggi, di samping mengambil kira kadar hasil yang telah meningkat seiring dengan kenaikan kadar semalaman.

Purata kadar hasil bagi pegangan portfolio sekuriti-sekuriti berpendapatan tetap adalah 4.80% dengan purata tempoh matang portfolio selama 5 tahun, manakala purata penarafan kredit adalah "AA2".

Selain sekuriti berpendapatan tetap kerajaan Malaysia, Tabung ASN Imbang 1 turut melabur di dalam pasaran sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa dalam usaha menjana pulangan yang kompetitif kepada Tabung. Pelaburan ini adalah lebih bersifat taktikal, bagi menjana pulangan tambahan ke atas tunai antarabangsa melalui hasil jual beli. Antara pelaburan bon antarabangsa yang menjadi keutamaan adalah di dalam pasaran negara maju terutamanya sekuriti

Kerajaan Amerika Syarikat yang mempunyai tahap kecairan dan kedalaman pasaran yang tinggi.

Pelaburan ASN Imbang 1 juga dibuat dalam pasaran wang bagi membolehkan Tabung memiliki kecairan yang mencukupi bagi memasuki pasaran saham tempatan dan antarabangsa pada masa yang bersesuaian, seiring dengan perumpukan aset aktif.

3.4 ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2022, pasaran saham antarabangsa mempamerkan prestasi yang lemah disebabkan oleh kadar inflasi global yang tinggi akibat peningkatan harga minyak dan gas serta komoditi-komoditi di seluruh dunia ekoran konflik geopolitik antara Rusia dan Ukraine. Selain itu, rantai bekalan dunia yang terganggu ekoran dasar sifar COVID di China turut meningkatkan kadar inflasi dunia. Ekoran lebihan simpanan kewangan masyarakat dunia, kadar permintaan tidak menurun walaupun harga barang semakin meningkat. Oleh itu, bank-bank pusat antarabangsa mula mengetatkan dasar monetari secara agresif untuk mengawal inflasi, yang akhirnya mengakibatkan anggaran kadar pertumbuhan ekonomi dunia mengalami penurunan.

Sejajar dengan itu, indeks komposit utama antarabangsa seperti MSCI ACWI telah mencatatkan penurunan sebanyak -6.9%. Penurunan ketara dalam tempoh tinjauan dengan prestasi terendah telah dicatat oleh Amerika Syarikat (Nasdaq) sebanyak -26.2%, diikuti oleh Hong Kong (Hang Seng, -20.8%) dan Taiwan (TWSE, -14.6%). Sementara itu, indeks pasaran saham utama di rantau ASEAN yang sedikit sebanyak terlindung daripada kesan perang di Eropah di samping mendapat manfaat daripada pembukaan semula sempadan dan kenaikan harga komoditi, telah mencatatkan kenaikan berbanding pasaran utama antarabangsa. Prestasi tertinggi dicatat oleh Indonesia (JCI, +8.38%), diikuti oleh Singapura (STI, +8.19%), dan Thailand (SET, +4.25%).

Bagi pasaran saham domestik, penanda aras utama domestik iaitu Indeks Komposit FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur (FBM KLCI) telah mencatatkan penurunan sebanyak -1.66% daripada paras 1,513.98 mata pada 30 November 2021 kepada paras 1,488.80 mata pada 30 November 2022 didorong oleh ketidaktentuan ekonomi global. Paras tertinggi indeks adalah pada 3 Mac 2022 dengan 1,618.54 mata dan paras terendah pada 13 Oktober 2022 dengan 1,373.36 mata.

Semua sektor mencatatkan pulangan negatif dengan sektor Teknologi Maklumat (-36.74%) mencatatkan prestasi terburuk diikuti oleh sektor Penjagaan Kesihatan (-31.70%). Prestasi negatif sektor Teknologi Maklumat adalah berikutan kebimbangan pelabur terhadap kemerosotan permintaan produk-produk semikonduktor disebabkan oleh jangkaan kemelesetan ekonomi dunia yang dijangka akan berlaku pada awal tahun 2023. Manakala, prestasi negatif sektor Penjagaan Kesihatan adalah disebabkan oleh normalisasi permintaan dan harga jualan purata sarung tangan getah yang menurun apabila permintaan terhadap sarung tangan getah merudum pasca COVID-19. Antara saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan peningkatan ketara dalam tempoh tinjauan adalah Petronas Dagangan (+24.4%), Sime Darby Plantation (+21.3%) dan CIMB (+19.2%). Sementara itu, saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan penurunan

ketara dalam tempoh tinjauan pula adalah Top Glove (-72.6%), Hartalega (-71.3%) dan Inari Amertron (-26.8%).

Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) Malaysia pada suku ketiga 2022 telah meningkat sebanyak +14.2% berbanding peningkatan sebanyak +8.9% pada suku kedua 2022 dan suku pertama +5.0% hasil daripada kesan positif pakej bantuan dan rangsangan ekonomi yang mendorong perbelanjaan rakyat. Pertumbuhan suku ketiga 2022 ini turut disokong oleh pelaksanaan langkah Bajet 2022 serta kesan peralihan kepada fasa endemik yang mendorong aktiviti ekonomi dan sosial yang lebih rancak yang mendorong pertumbuhan sektor Perkhidmatan sebanyak +16.7% (berbanding suku kedua 2022: +9.3%). Secara keseluruhan, KDNK meningkat sebanyak +9.3% pada sembilan bulan pertama 2022.

Nilai mata wang Ringgit Malaysia telah merosot sebanyak -5.4% untuk ditutup pada paras RM4.4445/USD pada 30 November 2022 berbanding RM4.2038/USD pada 30 November 2021. Dalam tempoh tinjauan, Ringgit telah didagangkan pada paras tertinggi RM4.1660/USD pada 31 Disember 2021, manakala paras terendah adalah RM4.7480/USD pada 4 November 2022. Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat telah menaikkan kadar faedah Rizab Persekutuan secara agresif dalam masa yang singkat pada tahun 2022 untuk menangani kadar inflasi yang tinggi. Keadaan ini menyebabkan para pelabur lebih berminat untuk menyimpan deposit dalam mata wang USD, seterusnya melonjakkan USD kepada paras yang lebih tinggi, justeru mendorong kepada penurunan nilai mata wang Ringgit Malaysia berbanding mata wang USD.

3.5 ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP DAN KADAR KEUNTUNGAN

Bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2022, Kadar OPR telah dinaikkan empat kali oleh BNM (sebanyak 25 mata asas pada bulan Mei, Julai, September dan November 2022) daripada 1.75% kepada 2.75%. Selari dengan bank-bank pusat dunia terutamanya Amerika Syarikat, BNM turut menaikkan kadar faedah dengan dasar monetari yang masih kekal akomodatif terhadap pertumbuhan ekonomi. Kegiatan ekonomi yang meningkat dengan pembukaan semula ekonomi domestik dan global serta keadaan pasaran pekerja yang bertambah baik terus menyokong momentum pertumbuhan ekonomi yang positif. Kadar simpanan tetap Maybank 12 bulan turut naik 100 mata asas dari kadar 1.85% ke 2.85%.

Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat (Federal Reserve Board) telah menjangkakan kadar inflasi akan meningkat susulan pembukaan sektor ekonomi selepas pandemik COVID-19 di samping isu rantai bekalan dunia yang berpanjangan. Seiring dengan kenaikan kadar inflasi yang ketara dan luar jangka, Federal Reserve Board telah menaikkan kadar faedah sebanyak 6 kali pada tahun 2022 daripada 0-0.25% kepada 3.75-4.00% (375 mata asas secara kumulatif) dalam usaha membendung tekanan kenaikan harga yang mendadak didorong oleh kenaikan ketara harga komoditi akibat konflik di antara Rusia dan Ukraine yang berlarutan serta gangguan rantai bekalan yang berlarutan.

Kenaikan kadar faedah oleh bank-bank pusat dunia termasuk BNM untuk mengawal kadar inflasi daripada terus meningkat telah mendorong kepada kenaikan kadar hasil Sekuriti Kerajaan Malaysia. Di samping itu, Kerajaan Malaysia juga telah mengekalkan terbitan Sekuriti Kerajaan Malaysia (MGS) yang tinggi untuk membiayai perbelanjaan fiskal kerajaan

yang turut mendorong kepada kenaikan kadar hasil MGS. Secara keseluruhannya, kadar hasil MGS 3-tahun, 5-tahun dan 10-tahun telah ditutup lebih tinggi pada 3.88%, 3.94% dan 4.13%, masing-masing naik sebanyak 107, 81 dan 57 mata asas bagi tempoh 12 bulan.

Perubahan kadar hasil bon korporat secara relatifnya adalah sejajar dengan sekuriti kerajaan. Kadar hasil sekuriti bon korporat bertaraf AA berjangka 3 sehingga 10 tahun telah mencatatkan kenaikan kadar hasil antara 71 hingga 117 mata asas. Sehingga bulan November 2022, jumlah terbitan bon korporat telah mencatat peningkatan sebanyak 3.0% berbanding tahun lepas, bersamaan RM108 bilion, dan dijangka akan mencecah lebih daripada RM110 bilion bagi sepanjang tahun 2022. Secara keseluruhannya, 39.3% penerbitan bon korporat adalah bertaraf AAA, 24.5% bertaraf AA dan 7.0% bertaraf A. Sektor Utiliti telah menerbitkan jumlah bon korporat terbesar (29.6%), diikuti oleh sektor Kewangan (15.2%) dan sektor Hartanah (10.0%).

3.6 STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Dalam laporan Tabung Kewangan Antarabangsa (IMF) pada bulan Oktober 2022, IMF telah menurunkan jangkaan kadar pertumbuhan global bagi tahun 2023, daripada 3.6% (pada April 2022) kepada 3.2% (pada Julai 2022) dan yang terbaru kepada 2.7% (pada Oktober 2022). Untuk tahun kewangan berakhir 30 November 2023, keadaan pasaran modal tempatan dan antarabangsa dijangkakan akan terus mencabar disebabkan oleh risiko kemelesetan ekonomi sekiranya bank-bank pusat dunia terus meningkatkan kadar faedah untuk mengawal kadar inflasi yang tinggi. Kenaikan kadar pembiayaan bagi isi rumah serta sektor korporat bakal menyebabkan penurunan aktiviti ekonomi dunia dan secara langsung mengurangkan kecenderungan pengguna untuk berbelanja.

Oleh yang demikian, Pengurus Pelaburan Tabung ASN Imbang 1 akan terus memantau perkembangan ekonomi dan pasaran semasa dengan aktif serta sentiasa melakukan pelarasan terhadap strategi pelaburan Tabung yang sewajarnya. Pengurus Pelaburan akan mempelbagaikan aset dalam portfolio pelaburan meliputi kelas-kelas aset seperti ekuiti, sekuriti berpendapatan tetap dan wang tunai untuk membantu tabung memberi pulangan yang kompetitif berbanding penanda aras serta dalam masa yang sama dapat mengurangkan risiko portfolio pelaburan dengan menyasarkan pengagihan aset dalam ekuiti pada kadar antara 45-50% setelah mengambil kira faktor-faktor ekonomi domestik dan global serta kadar pulangan pasaran saham.

i. Ekuiti

Bagi tahun kewangan 30 November 2023, strategi pelaburan ekuiti tempatan akan terus tertumpu kepada sektor-sektor yang mempunyai kedudukan kewangan dan asas perniagaan yang kukuh di samping memberikan pulangan dividen yang stabil. Namun, pelaburan ekuiti ini akan dilakukan secara selektif dalam usaha memastikan pulangan Tabung kekal kompetitif di dalam persekitaran pelaburan yang tidak menentu.

Pelaburan akan terus tertumpu dalam sektor berorientasi perbelanjaan domestik yang mampu mengambil peluang daripada kerancakan semula ekonomi tempatan. Antara sektor-sektor yang akan diberi tumpuan adalah sektor Kewangan yang dijangkakan mengalami pertumbuhan pinjaman dan pembiayaan yang lebih baik serta mendapat manfaat daripada kenaikan kadar polisi utama. Tabung ASN Imbang 1 juga akan menumpukan pelaburan kepada sektor yang mempunyai permintaan yang mapan dan bersifat defensif seperti sektor Barangan Asasi Pengguna. Kedua-dua sektor ini turut konsisten dalam pembayaran dividen bagi menyokong pulangan Tabung yang kompetitif dalam keadaan pasaran yang mencabar.

Pelaburan secara taktikal juga akan dilakukan dalam sektor yang memperoleh faedah daripada unjuran harga komoditi yang dijangkakan kekal stabil pada paras yang tinggi seperti saham-saham dalam sektor bahan asas dan sektor tenaga. Secara amnya, Pengurus Pelaburan menjangkakan pasaran saham domestik bersifat lebih defensif berbanding pasaran saham antarabangsa tatkala perkembangan makro ekonomi dunia yang mencabar.

Pengurus Pelaburan ASN Imbang 1 juga akan terus aktif dalam pasaran ekuiti antarabangsa yang akan lebih bersifat taktikal, setelah membuat pertimbangan mengenai perkembangan makro dan mikro ekonomi dunia, risiko geopolitik dan aliran dagangan kewangan sedunia.

Antara aspek yang akan diberi perhatian adalah keupayaan syarikat untuk mengekalkan kadar keuntungan dalam persekitaran kadar inflasi yang tinggi serta kemungkinan kemelesetan ekonomi global. Bagi mengurangkan risiko portfolio, pelaburan akan tertumpu dalam sektor yang lebih defensif seperti sektor penjagaan kesihatan terutamanya farmaseutikal dan barangan asasi pengguna, disokong oleh keperluan penduduk dunia untuk kekal menggunakan ubat-ubatan tanpa mengira keadaan ekonomi semasa.

Pasaran ASEAN seperti Thailand turut dijangkakan akan mendapat manfaat daripada pembukaan semula ekonomi ekoran kelonggaran polisi "zero-covid" yang telah dilaksanakan oleh China pada Januari 2023, yang dijangka mampu merencanakan kembali aktiviti pelancongan di Thailand.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Mengambil kira kebarangkalian kenaikan kadar dasar semalaman oleh Bank Negara Malaysia bagi membendung inflasi, ASN Imbang 1 telah menyusun strategi yang bersifat lebih defensif. Ini kerana kenaikan kadar hasil bon adalah berjajaran songang dengan nilai pasaran bon.

Pengurus Pelaburan ASN Imbang 1 akan memberi tumpuan kepada pelaburan sekuriti pendapatan tetap ekoran kenaikan kadar hasil yang ketara yang menjadikannya instrumen pelaburan yang lebih menarik. Pelaburan akan tertumpu kepada bon korporat yang menjana kupon yang lebih tinggi berbanding penanda aras – kadar simpanan tetap, dengan mensasarkan syarikat-syarikat yang mempunyai asas kewangan yang kukuh dan stabil dalam usaha memberikan pendapatan yang kompetitif kepada tabung. Strategi pelaburan di dalam sekuriti kerajaan Malaysia, MGS dan Gil lebih tertumpu kepada penajaan keuntungan modal kerana bon terbitan kerajaan Malaysia mempunyai ciri kecairan lebih tinggi berbanding bon korporat. Di samping itu, kadar hasil sekuriti kerajaan Malaysia turut meningkat seiring dengan kenaikan kadar semalaman. Bagi pasaran sekuriti pendapatan tetap antarabangsa, ASN Imbang 1 akan melakukan pelaburan taktikal untuk menghasilkan keuntungan modal bagi menambahkan lagi pulangan kepada pelabur.

Pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap dibuat dengan pemilihan instrumen-instrumen yang bermutu dan setelah mengambil kira faktor-faktor seperti perolehan, kecairan, tempoh matang dan juga kupon yang berpatutan dengan risiko yang ditanggung oleh ASN Imbang 1. Di samping itu, pelaburan pasaran wang akan diteruskan bagi memastikan kecairan yang mencukupi untuk memasuki pasaran saham tempatan dan antarabangsa pada masa yang bersesuaian.

4. PENYATA PENGURUS

Kepada para pemegang unit

ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1 ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2022, 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 30 November 2022, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 13 Januari 2023.

TUN ARIFIN BIN ZAKARIA

Pengerusi

AHMAD ZULQARNAIN BIN CHE ON

Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia

13 Januari 2023

5. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH

Kepada Para Pemegang Unit

ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1 ("Tabung")

Kami telah bertindak selaku Pemegang Amanah Tabung bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2022 dan kami dengan ini mengesahkan bahawa pada pengetahuan kami, setelah melakukan segala pertanyaan yang munasabah, AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD telah melaksana dan mengurus Tabung dalam tahun penyata kewangan selaras dengan perkara berikut:

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

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

Yang benar,

AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD

ZAINUDIN BIN SUHAIMI

Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia

13 Januari 2023

6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1

Laporan Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1, yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 30 November 2022, 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 21 hingga 61.

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRSs) bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 November 2022 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 Kod Akauntan Etika Akauntan Profesional (termasuk Piawaian Kebebasan Antarabangsa) ("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 pelaporan kewangan Amanah. Pemegang Amanah juga bertanggungjawab untuk memastikan bahawa Pengurus menyimpan perakaunan yang betul dan rekod lain 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:

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

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

Perkara lain

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.

Ernst & Young PLT

202006000003

(LLP0022760-LCA) & AF 0039

Akauntan Bertauliah

Dato' Megat Iskandar Shah Bin Mohamad Nor

No. 03083/07/2023 J

Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia

13 Januari 2023

7. PENYATA KEWANGAN

7.1 PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 NOVEMBER 2022

	Nota	2022 RM	2021 RM
(KERUGIAN)/PENDAPATAN			
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan		14,974,203	17,055,244
Pendapatan dividen		17,923,763	18,685,557
Keuntungan ternyata daripada penjualan pelaburan (FVTPL)		9,640,086	27,344,764
Kerugian tidak ternyata daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTPL)		(65,633,691)	(10,214,216)
Keuntungan bersih kadar tukaran asing		<u>172,319</u>	<u>343,649</u>
		<u>(22,923,320)</u>	<u>53,214,998</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurus	4	8,811,116	10,577,059
Yuran pemegang amanah	5	400,000	400,000
Ganjaran juruaudit		21,000	21,000
Yuran ejen cukai		4,500	4,500
Perbelanjaan pentadbiran		<u>3,658,440</u>	<u>2,707,221</u>
		<u>12,895,056</u>	<u>13,709,780</u>
(KERUGIAN)/PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI CUKAI	6	(35,818,376)	39,505,218
(KERUGIAN)/PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		<u>(35,818,376)</u>	<u>39,505,218</u>
Pengagihan pelaburan	7	<u>24,820,890</u>	<u>27,463,294</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit		<u>2.71 sen</u>	<u>2.74 sen</u>
Tarikh Pengagihan		<u>1 Disember 2022</u>	<u>1 Disember 2021</u>
Pendapatan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		29,160,229	48,983,963
Tidak ternyata		<u>(64,978,605)</u>	<u>(9,478,745)</u>
		<u>(35,818,376)</u>	<u>39,505,218</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.2 PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 NOVEMBER 2022**

	2022 RM	2021 RM
(KERUGIAN)/PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI	(35,818,376)	39,505,218
Lain-lain (kerugian)/keuntungan komprehensif tidak dikelaskan semula kepada untung atau rugi dalam tempoh berikutnya		
(Kerugian)/Keuntungan daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTOCI)	(5,142,613)	29,972,183
JUMLAH (KERUGIAN)/PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN SEMASA	(40,960,989)	69,477,401
Lain-lain (kerugian)/pendapatan komprehensif terdiri daripada berikut:		
Ternyata	25,369,167	30,688,161
Tidak ternyata	(66,330,156)	38,789,240
	(40,960,989)	69,477,401

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.3 PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN
PADA 30 NOVEMBER 2022**

	Nota	2022 RM	2021 RM
ASET			
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)	8	284,490,877	335,832,864
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FIVPL)	9	402,364,511	581,250,888
Deposit dengan institusi kewangan	10	104,677,094	61,329,821
Tuntutan cukai		468,411	443,933
Pendapatan belum diterima	11	2,949,804	3,443,393
Jumlah terhutang daripada broker saham		13,081,611	-
Jumlah terhutang daripada PNB	12	-	395,840
Tunai di bank		28,440,707	4,288,240
JUMLAH ASET		836,473,015	986,984,979
LIABILITI			
Peruntukan pengagihan	7	24,820,890	27,463,294
Jumlah terhutang kepada broker saham		1,910,055	-
Jumlah terhutang kepada pengurus		676,267	813,261
Jumlah terhutang kepada PNB	12	-	4,636,420
Pelbagai pemiutang		104,486	905,318
JUMLAH LIABILITI		27,511,698	33,818,293
NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH		808,961,317	953,166,686
EKUITI			
Modal pemegang unit	13	1,000,420,670	1,078,844,160
Rizab-rizab lain		(191,459,353)	(125,677,474)
JUMLAH EKUITI/NILAI ASSET BERSIH UNTUK PEMEGANG UNIT		808,961,317	953,166,686
UNIT DALAM EDARAN	13	915,900,000	1,002,310,000
NILAI ASET BERSIH SEUNIT		0.8832	0.9510

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.4 PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 NOVEMBER 2022**

	Modal Pemegang Unit RM	Rizab-rizab Lain		Jumlah Ekuiti RM
		Ternyata RM	Tidak Ternyata RM	
Pada 1 Disember 2020	1,291,558,040	52,435,096	(220,126,677)	1,123,866,459
Penjadian unit untuk jualan	161,160,366	-	-	161,160,366
Penjadian unit untuk pengagihan pelaburan (30 November 2020)	39,707,724	-	-	39,707,724
Pembatalan unit	(413,581,970)	-	-	(413,581,970)
Pengagihan pendapatan Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun semasa	-	(27,463,294)	-	(27,463,294)
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	48,983,963	20,493,438	69,477,401
Pada 30 November 2021	<u>1,078,844,160</u>	<u>55,659,963</u>	<u>(181,337,437)</u>	<u>953,166,686</u>
Pada 1 Disember 2021	1,078,844,160	55,659,963	(181,337,437)	953,166,686
Penjadian unit untuk jualan	340,662,460	-	-	340,662,460
Penjadian unit untuk pengagihan pelaburan (30 November 2021)	27,293,700	-	-	27,293,700
Pembatalan unit	(446,379,650)	-	-	(446,379,650)
Pengagihan pendapatan Jumlah pendapatan/ (kerugian) komprehensif bagi tahun semasa	-	(24,820,890)	-	(24,820,890)
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	29,160,229	(70,121,218)	(40,960,989)
Pada 30 November 2022	<u>1,000,420,670</u>	<u>(3,791,062)</u>	<u>3,791,062</u>	<u>-</u>
	<u>1,000,420,670</u>	<u>56,208,240</u>	<u>(247,667,593)</u>	<u>808,961,317</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.5 PENYATA ALIRAN TUNAI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 NOVEMBER 2022

	2022 RM	2021 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada jualan pelaburan	1,329,588,461	748,264,144
Pembelian pelaburan	(1,173,059,343)	(567,293,176)
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	16,042,799	18,134,076
Dividen bersih diterima	17,932,750	18,679,356
Yuran pengurusan dibayar	(8,948,110)	(10,722,507)
Yuran pemegang amanah dibayar	(400,000)	(400,000)
Perbelanjaan pentadbiran dibayar	(3,701,771)	(2,707,391)
Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	177,454,786	203,954,502
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Perolehan daripada penjadian unit	368,352,000	200,472,250
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(451,016,070)	(417,337,630)
Pengagihan kepada pemegang unit	(27,463,294)	(40,570,732)
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan	(110,127,364)	(257,436,112)
PENINGKATAN /(PENGURANGAN) BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI	67,327,422	(53,481,610)
PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG	172,318	343,649
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	65,618,061	118,756,022
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	133,117,801	65,618,061
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	28,440,707	4,288,240
Depositi dengan institusi kewangan (Nota 10)	104,677,094	61,329,821
Tunai dan persamaan tunai	133,117,801	65,618,061

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.6 NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN – 30 NOVEMBER 2022

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1 (berikutnya dirujuk sebagai "Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Surat Ikatan bertarikh 24 September 2001, antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad ("ASNB"), Pemegang Amanah, AmanahRaya Trustees Berhad dan Pemegang Unit Berdaftar Unit Amanah.

Kegiatan utama Unit Amanah ialah melabur dalam "Pelaburan Dibenarkan" seperti yang didefinisikan di bawah Klausula 7.1 Surat Ikatan. "Pelaburan Dibenarkan" termasuk pelaburan jangka pendek dan ekuiti, saham atau debentur syarikat yang disenaraikan di mana-mana bursa saham atau mana-mana syarikat yang disyorkan oleh Pengurus dan dipersetujui oleh Pemegang Amanah. Unit Amanah ini mula beroperasi pada 24 November 2001 dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausula 12 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 30 Jun 2006.

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah ASNB untuk diterbitkan menurut resolusi para Pengarah pada 13 Januari 2023.

2. ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan beraudit Unit Amanah bagi tahun berakhir 30 November 2022, telah disediakan selaras dengan Malaysian Financial Reporting Standards ("MFRS") dan International Financial Reporting Standards ("IFRS").

(a) Perubahan dalam polisi perakaunan

MFRS yang baru dan disemak semula yang tertakluk kepada syarikat dengan tahun kewangan bermula pada atau selepas 1 Disember 2021 tidak memberi kesan signifikan kepada penyata kewangan Unit Amanah.

(b) Piawaian yang diterbitkan tetapi belum berkuatkuasa

Piawaian, Pindaan dan Tafsiran Jawatankuasa Isu-isu ("IC") yang telah diterbitkan oleh Malaysian Accounting Standards Board ("MASB") 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 pada nilai saksama melalui untung rugi ("FVTPL")) ditambah atau ditolak daripada nilai saksama aset atau liabiliti kewangan tersebut, yang difikirkan sesuai, pada permulaan ia diiktiraf. Kos transaksi daripada pengambilalihan atau penjualan aset dan liabiliti kewangan FVTPL diiktiraf dalam untung rugi.

(b) Aset-aset kewangan

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

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

(i) Pengkelasan aset kewangan

Instrumen hutang yang memenuhi kriteria berikut akan diukur pada kos dilunaskan setelah ditolak kerugian rosot nilai (kecuali instrumen hutang yang ditetapkan pada nilai saksama melalui untung atau 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 hutang yang tidak memenuhi kriteria di atas diklasifikasikan sebagai FVTPL atau nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif ("FVTOCI") (lihat di bawah).

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

(ii) Aset kewangan pada nilai saksama melalui untung atau rugi (FVTPL)

Pelaburan dalam instrumen ekuiti dikelaskan sebagai FVTPL melainkan Unit Amanah menetapkan pelaburan tersebut bukan untuk jual beli pada awal pengiktirafan sebagai FVTOCI.

Aset kewangan dikira untuk jual beli sekiranya:

- Ianya diperolehi dengan tujuan utamanya untuk dijual dalam tempoh terdekat; atau
- Pada permulaan pengiktirafan, ianya adalah sebahagian dari portfolio instrumen kewangan yang diurus secara keseluruhannya oleh Unit Amanah yang mana telah menunjukkan corak pengambilan untung jangka pendek; atau
- Ianya adalah instrumen derivatif yang tidak ditandakan dan tidak berkesan sebagai instrumen perlindungan nilai atau sebagai jaminan kewangan.

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 jual beli 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 atau rugi apabila hak untuk menerima dividen telah dipastikan menurut MFRS 15: *Revenue from contract with customers*, dan dinyatakan berasingan dalam untung atau rugi.

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

Pada permulaan pengiktirafan, Unit Amanah diberi pilihan untuk membuat pemilihan yang tidak boleh ditarikbalik (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) Rosot nilai dalam aset kewangan

Kerugian kredit diiktiraf berdasarkan model "Expected Credit Loss" ("ECL"). Unit Amanah mengiktiraf elaan kerugian untuk ECL pada instrumen kewangan yang tidak diukur pada FVTPL (aset kewangan yang merupakan instrumen hutang). Model rosot nilai ini tidak digunakan untuk pelaburan ekuiti.

ECL adalah anggaran kebarangkalian kerugian kredit. ECL diukur seperti berikut:

- Aset kewangan yang tidak rosot kredit pada tarikh pelaporan.
Nilai semasa tunai mengalami kekurangan (iaitu perbezaan antara aliran tunai yang disebabkan oleh entiti mengikut kontrak dan aliran tunai yang dijangka diterima oleh Unit Amanah);
- Aset kewangan yang rosot kredit pada tarikh pelaporan.
Perbezaan di antara jumlah bawaan kasar dan nilai semasa bagi anggaran aliran tunai masa hadapan.
Pada setiap tarikh pelaporan, Unit Amanah akan menilai sama ada aset kewangan yang dibawa pada kos yang dilunaskan telah merosot kredit. Aset kewangan adalah 'rosot kredit' apabila satu atau lebih peristiwa yang menjejaskan anggaran aliran tunai masa depan aset kewangan telah berlaku.

Bukti yang menunjukkan aset kewangan telah mengalami rosot kredit merangkumi data yang boleh diperhatikan seperti berikut :

- Pengeluar atau rakan niaga mengalami masalah kewangan yang ketara.
- Instrumen mengalami penurunan nilai penarafan kredit yang ketara dari agensi penarafan.
- Perlanggaran kontrak seperti ingkar dan lewat tempoh; atau
- Ketiadaan pasaran aktif bagi sekuriti disebabkan oleh masalah kewangan.

(v) 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) Pengelasan sebagai hutang atau ekuiti

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

(ii) Liabiliti kewangan

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

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

(iii) Penyahiktirafan liabiliti kewangan

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

(iv) Modal pemegang unit

Modal pemegang unit kepada Unit Amanah menepati tafsiran instrumen "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 penjudian dan pembatalan unit. Jumlah tersebut dipulangkan kepada pemegang unit sama ada melalui pengagihan dan/atau dipinda dengan sepenuhnya apabila unit dibatalkan.

(d) Pengiktirafan pendapatan

Pendapatan dividen kasar daripada pelaburan disebut harga dan REITs diambil kira mengikut asas pengisytiharan, apabila hak untuk menerima dividen telah dipastikan.

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

Pendapatan daripada pelaburan pada kos terlunas diukur berdasarkan kaedah kadar 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 membuat pertimbangan yang teliti bagi menentukan mata wang fungsian yang menggambarkan kesan ekonomi sewajarnya terhadap transaksi asas berdasarkan keadaan dan peristiwa, telah menentukan RM sebagai mata wang fungsian terutamanya disebabkan oleh faktor-faktor berikut:

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

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 di mana urusniaga akan dinilai semula. Keuntungan dan kerugian tukaran asing terhasil dari penyelesaian sesuatu transaksi dan dari perubahan kadar tukaran bagi aset dan liabiliti kewangan pada akhir tahun diiktiraf di dalam Penyata Untung atau Rugi.

Perkara bukan kewangan diukur pada nilai saksama di dalam mata wang asing adalah ditukarkan berdasarkan kadar tukaran pada tarikh di mana nilai saksama ditentukan. Keuntungan atau kerugian yang terhasil daripada pertukaran perkara-perkara bukan kewangan yang diukur pada nilai saksama akan diambilkira sama seperti pengiktirafan keuntungan dan kerugian daripada perubahan nilai saksama

sesuatu perkara (i.e perbezaan pertukaran bagi perkara-perkara yang keuntungan dan kerugian pada nilai saksama diiktiraf di dalam pendapatan komprehensif ("OCI") atau penyata untung atau rugi, masing-masing juga turut diiktiraf di dalam OCI atau penyata untung atau rugi).

(f) Tunai dan persamaan tunai

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

(g) Cukai pendapatan

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

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

Tiada cukai tertunggak yang diiktiraf memandangkan tiada perbezaan yang ketara.

(h) Pengukuran nilai saksama

Instrumen kewangan dikira pada nilai saksama pada setiap tarikh laporan.

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

- Dalam pasaran utama bagi aset atau liabiliti, atau
- Sekiranya ketiadaan pasaran utama, dalam pasaran yang paling 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 menggunakan andaian bahawa peserta pasaran menilai aset atau liabiliti, bertindak demi kepentingan ekonomi mereka yang terbaik.

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 mengguna 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 sangat sukar bagi meramalkan sejauh mana jangka masa dan kesannya terhadap perniagaan dan ekonomi, tempatan mahupun global.

Prestasi Unit Amanah untuk tahun kewangan berikutnya mungkin dipengaruhi oleh peningkatan turun naik di pasaran saham. Pengurus sedang mengawasi situasi ini dengan teliti dan akan terus menilai kesannya terhadap operasi dan prestasi Unit Amanah apabila situasi semakin berkembang. 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

Klausa 13.1 Suratikatan memperuntukkan bahawa Pengurus berhak menerima yuran tidak melebihi 1.5% setahun daripada Nilai Aset Bersih ("NAB") Unit Amanah, dikira dan diakru secara harian seperti yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah.

Yuran pengurusan yang dikenakan bagi tahun berakhir 30 November 2022 ialah 1.0% (2021 : 1.0%) setahun daripada NAB Unit Amanah.

5. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausa 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 RM400,000 atau 0.08% setahun daripada NAB Unit Amanah, yang mana lebih rendah, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun berakhir 30 November 2022 ialah RM400,000 (2021 : RM400,000) setahun daripada NAB Unit Amanah.

6. CUKAI

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

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

7. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

	2022 RM	2021 RM
Peruntukan bagi tahun semasa	24,820,890	27,463,294

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan sebanyak 2.71 sen seunit bagi tahun berakhir 30 November 2022 (2021 : 2.74 sen) seunit yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit dalam edaran pada akhir tahun kewangan.

Sumber pengagihan

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

	2022 RM	2021 RM
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	14,974,203	17,055,244
Pendapatan dividen	17,923,763	18,685,557
Kerugian ternyata kadar tukaran asing	(482,767)	(391,822)
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan - FVTPL	5,300,747	5,824,095
	<u>37,715,946</u>	<u>41,173,074</u>
Tolak: Perbelanjaan	<u>(12,895,056)</u>	<u>(13,709,780)</u>
Jumlah pengagihan	<u>24,820,890</u>	<u>27,463,294</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit	<u>2.71 sen</u>	<u>2.74 sen</u>

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

	2022 RM	2021 RM
Pada kos:		
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara :		
Saham Biasa	<u>445,559,533</u>	<u>495,726,142</u>
Pada nilai saksama:		
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara :		
Saham Biasa	<u>284,490,877</u>	<u>335,832,864</u>

(a) Pelaburan disebut harga – Dalam Negara

Pelaburan disebut harga - Dalam Negara pada 30 November 2022 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2022 %
Saham Biasa				
Perkhidmatan Komunikasi				
Astro Malaysia Holdings Berhad	2,300,000	7,093,430	1,690,500	0.21
Axiata Group Berhad	3,264,673	21,536,614	10,610,187	1.31
	5,564,673	28,630,044	12,300,687	1.52
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Padini Holdings Berhad	969,000	5,811,625	3,333,360	0.41
UMW Holdings Berhad	993,400	10,616,688	3,238,484	0.40
	1,962,400	16,428,313	6,571,844	0.81
Barangan Asasi Pengguna				
Kuala Lumpur Kepong Berhad	538,500	14,844,431	11,254,650	1.39
Sime Darby Plantation Berhad	3,500,000	18,578,775	14,910,000	1.84
	4,038,500	33,423,206	26,164,650	3.23
Tenaga				
Sapura Energy Berhad	9,348,476	11,592,882	373,939	0.05
Velesto Energy Berhad	7,000,000	2,570,556	1,015,000	0.13
	16,348,476	14,163,438	1,388,939	0.18
Kewangan				
AMMB Holdings Berhad	2,496,000	16,430,816	10,408,320	1.29
CIMB Group Holdings Berhad	7,512,249	52,253,987	43,571,044	5.39
Hong Leong Bank Berhad	251,200	5,251,525	5,240,032	0.65
Malayan Banking Berhad	3,749,285	35,531,069	32,356,330	4.00
Public Bank Berhad	3,362,100	15,687,813	15,129,450	1.87
RHB Bank Berhad	3,205,100	19,167,663	18,012,662	2.23
	20,575,934	144,322,873	124,717,838	15.43

				Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2022 %
Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	
Saham Biasa (samb.)				
Penjagaan Kesihatan				
IHH Healthcare Berhad	2,605,500	17,427,521	15,111,900	1.87
Supermax Corporation Berhad	623,303	5,274,865	554,740	0.07
	3,228,803	22,702,386	15,666,640	1.94
Perindustrian				
Econpile Holdings Berhad	5,171,000	3,774,574	801,505	0.10
Gamuda Berhad	2,799,600	14,925,014	11,142,408	1.38
HSS Engineers Berhad	2,059,300	3,089,213	947,278	0.12
IJM Corporation Berhad	2,511,000	8,684,658	4,017,600	0.50
MISC Berhad	1,000,000	7,698,985	7,200,000	0.89
Sunway Construction Group Berhad	2,000,000	4,846,708	2,960,000	0.37
	15,540,900	43,019,152	27,068,791	3.36
Teknologi Maklumat				
Unisem (Malaysia) Berhad	300,000	906,557	810,000	0.10
Bahan Asas				
Press Metal Berhad	3,333,700	21,518,570	16,168,445	2.00
Hartanah				
Eco World Development Group Berhad	3,327,800	5,141,964	2,262,904	0.28
Eco World International Berhad	3,500,000	4,200,000	1,365,000	0.17
IOI Properties Group Berhad	3,375,000	7,641,894	3,813,750	0.47
Mah Sing Group Berhad	6,428,612	10,878,374	3,407,164	0.42
Sime Darby Property Berhad	5,227,663	7,974,637	2,535,417	0.31
S P Setia Berhad	5,414,441	18,746,782	3,763,037	0.47
	27,273,516	54,583,651	17,147,272	2.12

				Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2022
Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	%
Saham Biasa (samb.)				
Utiliti				
Malakoff Berhad	6,903,400	11,199,962	4,314,625	0.53
Petronas Gas Berhad	200,000	4,359,051	3,360,000	0.42
Tenaga Nasional Berhad	2,850,000	44,912,192	26,847,000	3.32
YTL Corporation Berhad	3,415,908	5,390,138	1,964,146	0.24
	13,369,308	65,861,343	36,485,771	4.51
Jumlah saham biasa	111,536,210	445,559,533	284,490,877	35.20
Jumlah pelaburan disebut harga				
- Dalam Negara	111,536,210	445,559,533	284,490,877	35.20

9. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI

		2022 RM	2021 RM
Pada kos:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	(a)	283,711,677	324,101,207
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	(b)	4,173,564	4,062,630
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara	(c)	91,123,015	62,502,280
Saham biasa		74,172,027	52,744,042
Saham keutamaan		2,590,424	1,211,907
REITs		14,360,564	8,546,331
Pelaburan disebut harga - Luar Negara	(d)	110,682,183	194,459,036
Saham biasa		92,337,793	174,432,364
Saham keutamaan		-	6,647,714
Skim pelaburan kolektif		18,344,390	13,378,958
Pelaburan tidak disebut harga - Luar Negara		-	17,641,799
		489,690,439	602,766,952

Pada nilai saksama:

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	(a)	279,498,394	328,228,390
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	(b)	3,278,306	3,293,413
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara	(c)	50,954,698	23,958,293
Saham biasa		40,871,082	20,404,385
Saham keutamaan		1,577,366	266,028
REITs		8,506,250	3,287,880
Pelaburan disebut harga - Luar Negara	(d)	68,633,113	207,952,820
Saham biasa		52,744,420	187,221,527
Saham keutamaan		-	5,370,525
Skim pelaburan kolektif		15,888,693	15,360,768
Pelaburan tidak disebut harga - Luar Negara		-	17,817,972
		402,364,511	581,250,888

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

		2022 RM	2021 RM
Pada kos:			
Nota Islam jangka sederhana	(i)	224,012,508	312,379,617
Terbitan Pelaburan Kerajaan	(ii)	41,172,541	11,721,590
Sekuriti Kerajaan Malaysia	(iii)	9,750,687	-
Sukuk Kerajaan - Luar Negara	(iv)	8,775,941	-
		283,711,677	324,101,207

Pada nilai saksama:

Nota Islam jangka sederhana	(i)	221,610,590	317,963,590
Terbitan Pelaburan Kerajaan	(ii)	39,277,100	10,264,800
Sekuriti Kerajaan Malaysia	(iii)	10,330,000	-
Sukuk Kerajaan - Luar Negara	(iv)	8,280,704	-
		279,498,394	328,228,390

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga pada 30 November 2022 adalah seperti berikut:

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2022 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana				
5.00% Cagamas Berhad 28.10.2033	5,000,000	5,741,242	5,143,450	0.64
4.40% CIMB Group Holdings Berhad 8.9.2027	5,000,000	5,000,000	4,908,650	0.61
3.93% Edotco Malaysia Sdn. Bhd. 9.9.2025	5,000,000	5,000,000	4,956,650	0.61
4.85% Fortune Premiere Sdn. Bhd. 7.9.2023	5,000,000	5,000,000	5,027,300	0.62
4.85% Fortune Premiere Sdn. Bhd. 2.11.2023	10,000,000	10,000,000	10,060,900	1.24
4.97% Intiaz Sukuk II Berhad 8.11.2027	5,000,000	5,000,000	5,026,800	0.62
5.35% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.6.2024	4,000,000	4,000,000	4,060,040	0.50
5.40% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.12.2024	4,000,000	4,000,000	4,071,400	0.50
5.42% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.6.2025	2,000,000	2,000,000	2,038,880	0.25
5.30% Johor Port Berhad 4.10.2029	5,000,000	5,000,000	5,017,850	0.62

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2022 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (Samb.)				
3.75% Kuala Lumpur Kepong Berhad 27.9.2029	10,000,000	10,000,000	9,441,600	1.17
3.95% Kuala Lumpur Kepong Berhad 27.9.2034	5,000,000	5,000,000	4,563,000	0.56
4.63% Malayan Banking Berhad 31.1.2024	10,000,000	10,000,000	10,075,800	1.25
5.75% Malaysia Airports Holdings Berhad 13.12.2024	3,000,000	3,000,000	3,034,770	0.38
5.20% MNRB Holdings Berhad 22.3.2024	15,000,000	15,000,000	15,089,100	1.87
2.67% Pengerang LNG (Two) Sdn. Bhd. 21.10.2026	5,000,000	5,000,000	4,690,300	0.58
3.67% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 24.12.2024	10,000,000	10,000,000	9,796,500	1.21
4.81% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 28.12.2027	5,000,000	5,000,000	4,973,400	0.61
4.84% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 28.12.2028	15,000,000	15,000,000	14,863,500	1.84
4.64% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 27.12.2029	10,000,000	10,000,000	9,765,400	1.21
4.68% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 27.12.2030	10,000,000	10,000,000	9,753,000	1.21

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2022 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (Samb.)				
4.10% Press Metal Aluminium Holdings Berhad 17.10.2024	5,000,000	5,000,000	4,990,850	0.62
6.18% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	10,000,000	10,000,000	10,077,300	1.25
6.33% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	10,000,000	10,000,000	10,140,700	1.25
6.48% Projek Lintasan Sg Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	20,000,000	20,000,000	20,409,000	2.51
3.65% Sarawak Energy Berhad 15.6.2035	5,000,000	5,000,000	4,427,800	0.54
4.79% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 31.10.2023	5,000,000	5,010,986	5,037,050	0.61
4.82% Southern Generation Sdn. Bhd. 30.4.2024	10,000,000	10,088,750	10,089,800	1.25
5.00% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 30.4.2027	10,000,000	10,171,530	10,079,800	1.25
Jumlah Nota Islam Jangka Sederhana	223,000,000	224,012,508	221,610,590	27.38

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2022 %
(ii) Terbitan Pelaburan Kerajaan				
4.19% Government of Malaysia 7.10.2032	10,000,000	9,845,387	10,000,000	1.24
3.45% Government of Malaysia 15.7.2036	10,000,000	9,191,684	9,027,900	1.12
4.76% Government of Malaysia 4.8.2037	10,000,000	10,475,420	10,283,300	1.27
4.64% Government of Malaysia 15.11.2049	10,000,000	11,660,050	9,965,900	1.23
Jumlah Terbitan Pelaburan Kerajaan	40,000,000	41,172,541	39,277,100	4.86
(iii) Sekuriti Kerajaan Malaysia				
4.70% Government of Malaysia 15.10.2042	10,000,000	9,750,687	10,330,000	1.28
Jumlah Sekuriti Kerajaan Malaysia	10,000,000	9,750,687	10,330,000	1.28
(iv) Sukuk Kerajaan Luar Negara				
2.75% US Treasury 15.8.2032	2,000,000	8,775,941	8,280,704	1.02
Jumlah Sukuk Kerajaan Luar Negara	2,000,000	8,775,941	8,280,704	1.02
Jumlah pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	275,000,000	283,711,677	279,498,394	34.54

(b) Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan

Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan pada 30 November 2022 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2022 %
Maybank Dana Arif C-MYR	2,937,469	1,482,008	1,458,453	0.18
Maybank Ethical Trust Fund	5,829,127	2,691,556	1,819,853	0.22
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	8,766,596	4,173,564	3,278,306	0.40

(c) Pelaburan disebut harga - Dalam negara

Pelaburan disebut harga - dalam negara pada 30 November 2022 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2022 %
Saham biasa				
Perkhidmatan Komunikasi				
Telekom Malaysia Berhad	700,000	4,190,020	3,920,000	0.48
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Mr. D.I.Y. Group (M) Berhad	1,951,100	4,144,990	4,097,310	0.51
Barangan Asasi Pengguna				
Hap Seng Plantations Holdings Berhad	819,300	2,428,903	1,630,407	0.20
IOI Corporation Berhad	1,500,000	6,977,700	5,730,000	0.71
	2,319,300	9,406,603	7,360,407	0.91
Tenaga				
Bumi Armada Berhad	9,400,000	7,017,640	4,230,000	0.52
Sapura Energy Berhad	10,357,334	9,402,253	414,293	0.05
	19,757,334	16,419,893	4,644,293	0.57

				Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2022 %
Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	
Saham biasa (samb.)				
Kewangan				
AMMB Holdings Berhad	464,900	1,905,625	1,938,633	0.24
Bank Islam Malaysia Berhad	1,252,500	3,670,833	3,206,400	0.40
	1,717,400	5,576,458	5,145,033	0.64
Perindustrian				
Capital A Berhad	4,900,000	18,646,619	2,891,000	0.36
IJM Corporation Berhad	1,500,000	2,793,497	2,400,000	0.30
Malaysia Airports Holding Berhad	1,000,000	6,613,077	6,430,000	0.79
	7,400,000	28,053,193	11,721,000	1.45
Teknologi Maklumat				
GHL Systems Berhad	1,078,300	1,672,029	857,249	0.11
Unisem (Malaysia) Berhad	1,157,700	4,708,841	3,125,790	0.39
	2,236,000	6,380,870	3,983,039	0.50
Jumlah Saham Biasa	36,081,134	74,172,027	40,871,082	5.06

				Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2022 %
Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	
Saham keutamaan				
Tenaga				
Sapura Energy Berhad- Redeemable Convertible Preference Shares - Islamic	2,955,871	1,211,907	162,573	0.02
Hartanah				
S P Setia Berhad - Redeemable Convertible Preference Shares - Islamic C	3,627,675	1,378,517	1,414,793	0.17
Jumlah Saham Keutamaan	6,583,546	2,590,424	1,577,366	0.19

				Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2022 %
Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	
REITs				
AME Real Estate Investment Trust	482,000	544,660	568,760	0.07
CapitaLand Malaysia Mall Trust	5,479,800	8,546,331	3,013,890	0.37
Pavilion Real Estate Investment Trust	1,000,000	1,363,466	1,200,000	0.15
Sunway Real Estate Investment Trust	2,568,000	3,906,107	3,723,600	0.46
	9,529,800	14,360,564	8,506,250	1.05
Jumlah REITs	9,529,800	14,360,564	8,506,250	1.05
Jumlah pelaburan disebut harga - Dalam Negara				
	52,194,480	91,123,015	50,954,698	6.30

(d) Pelaburan disebut harga – luar negara

Pelaburan disebut harga - luar negara pada 30 September 2022 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2022 %
Negara				
China				
Penjagaan Kesihatan				
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	130,000	2,980,190	2,222,655	0.27
Teknologi Maklumat				
Longi Green Energy Technology Co Ltd	100,000	4,142,086	2,831,296	0.35
Perindustrian				
Contemporary Ampere Technology Co Ltd	7,900	2,631,895	1,880,022	0.23
Perancis				
Teknologi Maklumat				
Dassault Systemes SE	16,950	3,425,245	2,748,080	0.34
Hong Kong				
Perkhidmatan Komunikasi				
Tencent Holdings Ltd	12,000	3,781,426	1,978,206	0.24
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Alibaba Group Holding Ltd	70,000	4,310,228	3,179,630	0.39
Shenzhen International Group Holdings Ltd	80,000	4,950,071	3,087,053	0.38
JD.com Inc	571	115,414	69,428	0.01
	150,571	9,375,713	6,336,111	0.78

				Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2022 %
Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	
Negara				
Indonesia				
Perkhidmatan Komunikasi				
Telkom Indonesia				
Persero Tbk Pt	1,800,000	2,484,511	2,050,421	0.25
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Bukalapak.com PT Tbk	27,000,000	6,719,027	2,132,850	0.26
Telkom Indonesia				
Persero Tbk Pt	41,416,532	4,527,571	1,920,332	0.24
	68,416,532	11,246,598	4,053,182	0.50
Sepanyol				
Utiliti				
Iberdrola SA	135,000	6,967,756	6,710,109	0.83
Switzerland				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Cie Financiere				
Richemont SA	5,000	2,795,851	2,840,379	0.35
Amerika Syarikat				
Perkhidmatan Komunikasi				
PropertyGuru Group				
Ltd	48,060	2,014,663	1,058,729	0.13
Sea Ltd	6,000	7,097,033	1,466,639	0.18
	54,060	9,111,696	2,525,368	0.31
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Coupang Inc	36,445	4,628,502	3,112,924	0.38
Penjagaan Kesihatan				
Edwards Lifesciences				
Corp	6,000	3,077,297	2,023,184	0.25
Perindustrian				
Grab Holdings Ltd	311,647	13,114,228	3,973,211	0.49

				Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2022 %
Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	
Negara				
Amerika Syarikat (samb.)				
Teknologi Maklumat				
Advanced Micro Devices Inc	5,131	2,386,860	1,696,411	0.21
Block Inc	9,617	5,098,552	2,690,874	0.33
Daqo New Energy Corp	13,434	5,089,387	3,071,987	0.38
	28,182	12,574,799	7,459,272	0.92
Jumlah Pelaburan Disebut Harga - Luar Negara				
	71,210,287	92,337,793	52,744,420	6.49
Skim pelaburan kolektif				
Hong Kong				
iShares Asia Trust -iShares C	550,000	7,238,020	5,967,323	0.74
Amerika Syarikat				
Invesco QQQ Trust Series 1	2,500	3,268,385	3,159,901	0.39
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	5,000	3,311,708	3,273,539	0.40
Sprott Uranium Miners ETF	12,000	4,526,277	3,487,930	0.43
	19,500	11,106,370	9,921,370	1.22
Jumlah skim pelaburan kolektif				
	569,500	18,344,390	15,888,693	1.96
Jumlah Pelaburan Disebut Harga - Luar Negara				
	71,779,787	110,682,183	68,633,113	8.45

10. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

	2022 RM	2021 RM
Pada kos		
Bank-bank berlesen	87,889,293	61,329,821
Lain-lain institusi kewangan	16,787,801	-
	<u>104,677,094</u>	<u>61,329,821</u>

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

	2022		2021	
	PWKPE (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)	PWKPE (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)
Bank-bank berlesen	3.07	1	1.84	5
Lain-lain institusi kewangan	2.75	1	-	-

Tidak ada deposit dengan institusi kewangan dengan tempoh matang melebihi 90 hari.
(2021: Tiada)

11. PENDAPATAN BELUM DITERIMA

	2022 RM	2021 RM
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	2,769,048	3,200,621
Dividen	180,756	242,772
	<u>2,949,804</u>	<u>3,443,393</u>

12. JUMLAH TERHUTANG DARIPADA PNB

	2022 RM	2021 RM
Jumlah terhutang daripada PNB terdiri daripada:		
Penjadian unit	-	395,840
Jumlah terhutang kepada PNB terdiri daripada:		
Pembatalan unit	-	4,636,420

13. MODAL PEMEGANG UNIT

	2022		2021	
	Unit	RM	Unit	RM
Pada awal tahun	1,002,310,000	1,078,844,160	1,222,010,000	1,291,558,040
Penjadian unit untuk				
- jualan	368,400,000	340,662,460	167,100,000	161,160,366
- pengagihan	28,700,000	27,293,700	43,900,000	39,707,724
	397,100,000	367,956,160	211,000,000	200,868,090
Pembatalan unit	(483,510,000)	(446,379,650)	(430,700,000)	(413,581,970)
	(86,410,000)	(78,423,490)	(219,700,000)	(212,713,880)
Pada akhir tahun	915,900,000	1,000,420,670	1,002,310,000	1,078,844,160

14. UNIT DIPEGANG OLEH PENGURUS DAN PNB

Sepanjang tahun berakhir 30 November 2022, Pengurus tidak memegang sebarang unit dalam Unit Amanah. Pada 30 November 2022, PNB secara sah memegang 11,152,277 unit (30 November 2021 : 730,614), merangkumi 1.22% (30 November 2021 : 0.07%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

15. URUSNIAGA DENGAN SYARIKAT-SYARIKAT BROKER SAHAM/BROKER/DEALER/INSTITUSI KEWANGAN

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

Syarikat Broker	Nilai Urus Niaga RM	Pecahan Jumlah Urus Niaga %	Yuran Broker RM	Pecahan Jumlah Yuran Broker %
Macquarie Capital Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	100,987,221	8.58	148,325	11.60
UBS Securities Malaysia Sdn. Bhd.	97,764,732	8.31	130,075	10.17
Maybank Investment Bank Berhad**	97,194,178	8.26	112,140	8.77
Citigroup Global Markets Malaysia Sdn. Bhd.	96,260,522	8.18	113,572	8.88
CLSA Securities Malaysia Sdn. Bhd.	89,760,556	7.63	132,448	10.36
Affin Hwang Investment Bank Berhad	75,517,429	6.42	111,925	8.75
MIDF Amanah Investment Bank Berhad**	51,933,058	4.41	23,543	1.84
CGS-CIMB Securities Sdn Bhd **	50,919,158	4.33	70,366	5.50
JPMorgan Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	50,053,150	4.25	42,770	3.35
Hong Leong Bank Berhad *	49,540,272	4.21	-	-
Lain-lain	416,708,293	35.42	393,299	30.78
	1,176,638,569	100.00	1,278,463	100.00

ASNB tidak mempunyai pegangan ekuiti secara langsung dalam syarikat-syarikat di atas.

* PNB dan/atau tabung unit amanah di bawah pengurusan ASNB mempunyai pegangan ekuiti secara langsung di dalam syarikat.

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

Segala urusan dengan syarikat-syarikat broker saham telah dilaksanakan dengan tulus, menurut amalan biasa berdasarkan syarat-syarat dalam industri pembrokeran saham.

16. PUSING GANTI PORTFOLIO

	2022	2021
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	1.48 kali	0.66 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.

17. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	2022	2021
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	1.53%	1.38%

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.

18. RISIKO KEWANGAN DAN DASAR PENGURUSAN MODAL

(a) Pengenalan

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

(b) Struktur pengurusan risiko dan aktiviti

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

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

(c) Risiko pasaran

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

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

(i) Risiko harga ekuiti

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

Risiko harga ekuiti boleh dikurangkan melalui analisa fundamental keatas syarikat-syarikat dan pemantauan berterusan ke atas 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 harga ekuiti, dengan semua pemboleh ubah lain tidak berubah seperti dalam jadual di bawah:

Indeks pasaran	Perubahan pada harga ekuiti %	Kesan ke atas lain-lain pendapatan komprehensif tahun semasa Naik/ (turun) RM
2022		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	284,491/ (284,491)
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	122,866/ (122,866)
2021		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	335,833/ (335,833)
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	253,022/ (253,022)

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

(ii) Risiko kadar pendapatan

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

	Perubahan mata asas*	Sensitiviti perubahan dalam untung/ (rugi) bagi tahun keuangan Naik/ (turun) RM
2022		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	261,693/ (261,693)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	(698,746)/ 698,746
2021		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	153,325/ (153,325)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	(820,571)/ 820,571

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

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

	1 bulan hingga 3 bulan RM	3 bulan hingga 1 tahun RM	1 tahun hingga 10 tahun RM	10 tahun dan keatas RM	Tanpa faedah RM	Jumlah RM	Kadar faedah %
2022							
Aset:							
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	-	284,490,877	284,490,877	-
Pelaburan pada FVTPL	-	20,125,250	205,631,794	53,741,350	122,866,117	402,364,511	4.80
Deposit dengan institusi kewangan	104,677,094	-	-	-	-	104,677,094	2.91
Lain-lain aset	-	-	-	-	44,940,533	44,940,533	-
Jumlah aset	<u>104,677,094</u>	<u>20,125,250</u>	<u>205,631,794</u>	<u>53,741,350</u>	<u>452,297,527</u>	<u>836,473,015</u>	
Liabiliti:							
Lain-lain liabiliti	-	-	-	-	27,511,698	27,511,698	-
Jumlah Liabiliti	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27,511,698</u>	<u>27,511,698</u>	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	<u>104,677,094</u>	<u>20,125,250</u>	<u>205,631,794</u>	<u>53,741,350</u>	<u>424,785,829</u>	<u>808,961,317</u>	

	1 bulan hingga 3 bulan	3 bulan hingga 1 tahun	1 tahun hingga 10 tahun	10 tahun dan keatas	Tanpa faedah	Jumlah	Kadar faedah
	RM	RM	RM	RM	RM	RM	%
2021							
Aset:							
Pelaburan pada FVOCI	-	-	-	-	335,832,864	335,832,864	-
Pelaburan pada FVTPL	-	48,692,250	249,120,890	30,415,250	253,022,498	581,250,888	4.80
Deposit dengan institusi keuangan	61,329,821	-	-	-	-	61,329,821	1.84
Lain-lain aset	-	-	-	-	8,571,406	8,571,406	-
Jumlah aset	<u>61,329,821</u>	<u>48,692,250</u>	<u>249,120,890</u>	<u>30,415,250</u>	<u>597,426,768</u>	<u>986,984,979</u>	
Liabiliti:							
Lain-lain liabiliti	-	-	-	-	33,818,293	33,818,293	-
Jumlah Liabiliti	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33,818,293</u>	<u>33,818,293</u>	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	<u>61,329,821</u>	<u>48,692,250</u>	<u>249,120,890</u>	<u>30,415,250</u>	<u>563,608,475</u>	<u>953,166,686</u>	

(d) Risiko kredit

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

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

Pendedahan risiko kredit

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

Kualiti kredit aset kewangan

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

	2022		2021	
	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih
Penarafan Kredit				
GG	17.75	6.13	3.13	1.08
AAA	5.10	1.76	12.41	4.27
AA1	8.62	2.98	10.67	3.68
AA2	4.64	1.60	6.55	2.26
AA3	1.79	0.62	15.69	5.40
AA+	1.77	0.61	-	-
AA	8.36	2.89	4.71	1.62
A1	5.40	1.87	4.69	1.61
AA-	14.45	4.99	14.24	4.90
A+	14.54	5.02	12.72	4.38
NOT RATED	17.58	6.10	15.20	5.23
	100.00	34.57	100.00	34.44

(e) Risiko mata wang

Risiko mata wang ialah risiko penurunan dan peningkatan nilai instrumen kewangan disebabkan oleh perubahan kadar pertukaran mata wang asing. Unit Amanah melabur dalam sekuriti patuh syariah dan pelaburan lain yang didominasi oleh mata wang selain mata wang fungsian. Justeru, nilai aset-aset Unit Amanah mungkin akan memihak menguntungkan atau sebaliknya disebabkan oleh risiko peningkatan atau penurunan kadar mata wang asing.

(f) Risiko kecairan

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

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

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

Dasar Pengurus adalah untuk sentiasa mengekalkan aset cair secara berhemah dan pada tahap yang mencukupi untuk memenuhi keperluan operasi dan permintaan penubuhan 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 sama ada dengan nilai yang dibawa kerana kesan pendiskauan adalah tidak ketara.

Liabiliti Kewangan Lain-lain liabiliti	Kurang dari 1 bulan	1 bulan hingga 1 tahun	Jumlah RM
	RM	RM	
2022	<u>2,586,322</u>	<u>104,486</u>	<u>2,690,808</u>
2021	<u>5,449,681</u>	<u>905,318</u>	<u>6,354,999</u>

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.

(g) Risiko penumpuan

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

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

19. INSTRUMEN KEWANGAN DAN PENDEDAHAN BERKAITAN

Nilai saksama

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

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

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

(ii) Pelaburan disebut harga

Nilai saksama saham disebut harga, waran dan REITs ditentukan berdasarkan harga terakhir yang disebut di Bursa Malaysia dan Bloomberg untuk pelaburan dalam negara dan luar negara pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

(iii) Sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga dan sekuriti

Nilai saksama bagi sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga, ditentukan berdasarkan harga yang dikeluarkan oleh Bond Pricing Agency Sdn. Bhd., agensi bon berdaftar dengan Suruhanjaya Sekuriti Malaysia dan Bloomberg untuk pelaburan luar negara 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.

(v) Skim pelaburan kolektif

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

(vi) Pelaburan tidak disebut harga

Unit Amanah menggunakan kaedah aliran tunai diskaun untuk menentukan nilai saksama bagi pelaburan tidak disebut harga. Kaedah atau gabungan beberapa kaedah berbeza boleh digunakan bergantung pada keadaan seperti perubahan dalam syarikat, amalan industri dan evolusi dalam pelbagai kaedah penilaian. Oleh itu, nilai saksama setiap syarikat akan berbeza-beza bergantung pada kaedah yang digunakan.

20. 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 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.

2022	Aras 1	Aras 2	Aras 3	Jumlah
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)				
Ekuiti disebut harga	284,490,877	-	-	284,490,877
	<u>284,490,877</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>284,490,877</u>

Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)				
Ekuiti disebut harga	119,587,811	-	-	119,587,811
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	279,498,394	-	279,498,394
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	3,278,306	-	-	3,278,306
	<u>122,866,117</u>	<u>279,498,394</u>	<u>-</u>	<u>402,364,511</u>

2021	Aras 1	Aras 2	Aras 3	Jumlah
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)				
Ekuiti disebut harga	335,832,864	-	-	335,832,864
	<u>335,832,864</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>335,832,864</u>
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)				
Ekuiti disebut harga	231,911,113	-	-	231,911,113
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	328,228,390	-	328,228,390
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	3,293,413	-	-	3,293,413
Pelaburan tidak disebut harga	-	-	17,817,972	17,817,972
	<u>235,204,526</u>	<u>328,228,390</u>	<u>17,817,972</u>	<u>581,250,888</u>

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

Jadual berikut menunjukkan penyelarasan nilai saksama Aras 3:

	2022	2021
Pada 1 Disember	17,817,972	-
Pengambilalihan	-	17,641,799
Jumlah untung tidak ternyata	-	176,173
Pelupusan	<u>(17,817,972)</u>	
Pada 30 November	<u>-</u>	<u>17,817,972</u>

21. 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.

22. MATA WANG

Semua jumlah dinyatakan dalam Ringgit Malaysia (RM).

8. ALAMAT CAWANGAN ASNB

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

JOHOR	
No. 9 & 9A dan No. 10 & 10A, Jalan Abdul Rahman, Badar Penggaram 83000 Batu Pahat Johor	Lot No 12 & 14, Jalan Padi Emas 1/2, Uda Business Centre 81200 Johor Bahru Johor
No.6 dan 7, Jalan Muhibbah, Taman Muhibbah, 85000 Segamat , Johor	
KELANTAN	
Lot 1182 & 1183, Jalan Kebun Sultan, 15350 Kota Bharu , Kelantan <i>Ahad - Khamis 8:15am - 4:00pm (Kecuali Cuti Umum)</i>	No. 52, 52A & 52B, Jalan Pasir Puteh Sentral 2/5, 16800 Pasir Puteh , Kelantan <i>Ahad - Khamis 8:15am - 4:00pm (Kecuali Cuti Umum)</i>
SABAH	
Tingkat Bawah dan Satu, No. A-G-18 & A-1-18, Blok A, Sutera Avenue, Jalan Coastal 88100 Kota Kinabalu , Sabah	TB 4287 & TB 4280 Tingkat Bawah & 1 Town Ext II Jalan Masjid, Kompleks Fajar Tawau 91000 Tawau , Sabah
Tingkat Bawah, Lot 1, Circular Blok A Harbour Town, Jalan Pantai, 91100 Lahad Datu , Sabah	Lot 8 & 9, Blok B, Pusat Komersil Datun, Jalan Masak, 89008 Keningau , Sabah
Lot 15, Tingkat Bawah, Bandar Pasaraya, Fasa I, 90000 Sandakan , Sabah	
SARAWAK	
Tingkat Bawah, Lot 499, Al-Ikrus Commercial Centre, Seksyen 6, Jalan Kulas, 93400 Kuching , Sarawak	Lot 1959, Tingkat Bawah Lot 1960 & 1961, Marina Square Phase 2, Marina Park City, 98000 Miri , Sarawak
Sublot 2 & 3, Lot 4496, Junction 28, Jalan Keppel, 97000 Bintulu , Sarawak	Lot 1457 & 1458 Sg. Kudang Shophouse Ground Floor, Jalan Buangsiol 98700 Limbang , Sarawak
4C, Ground Floor Lot 832 Jalan Sabu 95000 Sri Aman , Sarawak	Lot 1007 & 1008 Jalan Kampung Nyabor 96000 Sibu , Sarawak

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

Tingkat 4, Balai PNB
201-A, Jalan Tun Razak
50400 Kuala Lumpur

PUSAT KHIDMAT PELANGGAN ASNB

03-7730 8899

EMEL

asnbcare@pnb.com.my

LAMAN WEB

www.asnb.com.my

PORTAL

www.myasnb.com.my

MyASNB App

PEMEGANG AMANAH

AmanahRaya Trustees Berhad
200701008892 (766894-T)

PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 11, Wisma AmanahRaya
No. 2, Jalan Ampang, 50508 Kuala Lumpur

Telefon: 03-2036 5129/5003

Faks: 03-2072 0320

Emel: art@arb.com.my

LAMAN WEB

www.artrustees.my