



ASN Sara 1

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2021

ISI KANDUNGAN

1. MAKLUMAT TABUNG	1
2. PRESTASI TABUNG	3
3. LAPORAN PENGURUS	8
4. PENYATA PENGURUS	14
5. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH	15
6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN SARA 1	16
7. PENYATA KEWANGAN	20
7.1 Penyata Untung Atau Rugi Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2021	20
7.2 Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2021	21
7.3 Penyata Kedudukan Kewangan Pada 31 Mac 2021	22
7.4 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2021	23
7.5 Penyata Aliran Tunai Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2021	24
7.6 Nota-Nota Berkenaan Penyata Kewangan – 31 Mac 2021	25
8. ALAMAT CAWANGAN ASN B	75

LAPORAN PENGURUS
ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1,
(ASN SARA 1)

[Tabung di bawah naungan ASN Umbrella]



ASN Sara 1

Pemegang-pemegang unit ASN Sara 1 yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASN Sara 1 dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ASN Sara 1 bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2021.

1. MAKLUMAT TABUNG

1.1 KATEGORI / JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
ASN Sara 1 [Tabung di bawah naungan ASN Umbrella]	Aset Campuran Konservatif	Pertumbuhan dan Pendapatan

1.2 OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

Objektif pelaburan ASN Sara 1 adalah untuk menyediakan peluang pelaburan yang menjana pertumbuhan dan pulangan jangka panjang yang berpatutan dan pengaliran pendapatan yang stabil untuk membolehkan pemegang-pemegang unit dan/atau anak-anak dan/atau individu di bawah jagaan mereka memenuhi sebahagian atau kesemua keperluan persaraan.

1.3 PENANDA ARAS TABUNG

ASN Sara 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 Sumber: www.bursamalaysia.com.my	30
Maybank 12 bulan Sumber: www.maybank2u.com.my	70

1.4 POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN

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

1.5 PEGANGAN UNIT

Pada 31 Mac 2021, seramai 85,776 individu telah menyertai ASN Sara 1. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

Saiz Pegangan	Pemegang Unit		Unit Dilanggan	
	Bilangan	%	Unit	%
5,000 dan ke bawah	28,949	33.75	35,837,679.28	1.37
5,001 hingga 10,000	14,285	16.65	119,115,850.59	4.57
10,001 hingga 50,000	31,452	36.68	785,887,572.97	30.13
50,001 hingga 500,000	10,726	12.50	1,246,414,250.37	47.78
500,001 dan ke atas	364	0.42	421,293,030.23	16.15
JUMLAH	85,776	100.00	2,608,548,383.44	100.00

2. PRESTASI TABUNG

2.1 PERUMPUKAN ASET

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

Sektor	Pada Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac (%)		
	2021	2020	2019
Pelaburan di Pasaran Ekuiti:			
Perkhidmatan Komunikasi	1.72	1.96	1.56
Barangan Bukan Asasi Pengguna	2.42	3.47	0.21
Barangan Asasi Pengguna	2.08	2.44	2.77
Tenaga	0.58	1.67	1.64
Kewangan	6.82	6.49	9.24
Penjagaan Kesihatan	1.70	3.79	1.16
Perindustrian	2.42	1.10	1.72
Teknologi	7.84	3.53	0.64
Bahan Asas	1.90	0.52	1.23
Hartanah	0.15	0.50	1.67
Utiliti	1.62	2.69	2.22
Jumlah	29.25	28.16	24.06
Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:			
a) Pelaburan di dalam Unit Amanah dan Dana Didagangkan Bursa (ETF)	3.43	0.01	0.02
b) Sekuriti Berpendapatan Tetap	56.50	61.14	56.85
c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	10.82	10.69	19.07
Jumlah	100.00	100.00	100.00

2.2 MAKLUMAT KEWANGAN

Perbandingan Prestasi Maklumat Kewangan:

	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac		
	2021	2020	2019
Sebelum Pengagihan Pendapatan			
NAB (RM'000)	3,015,585	2,215,739	1,834,683
NAB Seunit (RM)	1.1559	1.0848	1.1447
Selepas Pengagihan Pendapatan			
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	3.52	4.55	5.00
NAB (RM'000)	2,923,753	2,122,802	1,754,542
NAB Seunit (RM)	1.1207	1.0393	1.0947
NAB Seunit Terendah (RM)	1.0348	1.0393	1.0945
NAB Seunit Tertinggi (RM)	1.1412	1.1566	1.1482
Unit Dalam Edaran ('000)	2,608,871	2,042,571	1,602,821
Tarikh Pengagihan Pendapatan	1 April 2021	1 April 2020	1 April 2019
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ¹	1.22	1.12	1.13
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) ²	0.59	0.40	0.43
Pulangan			
Pulangan Pendapatan (%) ³	3.14	4.38	4.57
Pulangan Modal (%) ⁴	7.83	-5.06	-4.24
Jumlah Pulangan (%) ⁵	11.22	-0.90	0.13

Nota:

- Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASN Sara 1 yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASN Sara 1 untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPP bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2020 berbanding dengan NPP bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2021 adalah tidak ketara.
- Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB pada kos ASN Sara 1 untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. . Perubahan antara NPGP bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2020 berbanding dengan NPGP bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2021 adalah disebabkan oleh peningkatan transaksi jualan dan belian.
- Pulangan Pendapatan (%): $\left[\frac{\text{Pengagihan Pendapatan Seunit}}{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}} \right] \times 100$
- Pulangan Modal (%): $\left[\left(\frac{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}}{\text{NAB Seunit Awal Tahun Kewangan}} \right) - 1 \right] \times 100$
- Jumlah Pulangan (%): $\left[\left(1 + \frac{\text{Pulangan Modal}}{100} \right) \times \left(1 + \frac{\text{Pulangan Pendapatan}}{100} \right) - 1 \right] \times 100$

2.3 PENGAGIHAN PENDAPATAN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2021, ASN Sara 1 telah memperuntukkan sejumlah RM91,832,259 untuk pembayaran pengagihan pendapatan bersamaan dengan 3.52 sen seunit.

2.4 JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Pulangan tahunan bagi ASN Sara 1 adalah seperti berikut:

	Pada 31 Mac 2021		
	1 tahun	3 tahun	5 tahun
Pulangan Tahunan (%) ¹	11.22	3.34	4.31
Penanda Aras (%) ²	8.13	0.84	2.18

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

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

Di mana, r = pulangan tahunan; n = bilangan tahun.
- Pengiraan penanda aras ialah berdasarkan kombinasi penanda aras yang baru dan lama di mana, bermula 1 Mei 2018, penanda aras tabung ialah 30% FBM 100 dan 70% Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan, manakala bagi tempoh sebelum 1 Mei 2018, penanda aras ialah 40% FBM 100 dan 60% Kadar Tawaran Antara Bank Kuala Lumpur (KLIBOR) 3 bulan.

2.5 PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

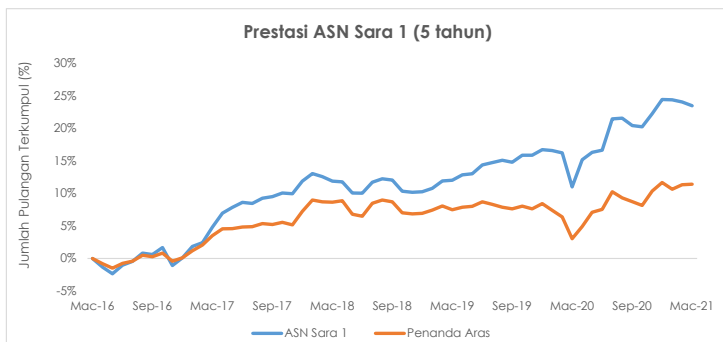
Prestasi bagi ASN Sara 1 berbanding penanda aras cipta-suai adalah seperti berikut:

	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac				
	2021	2020	2019	2018	2017
Jumlah Pulangan (%)	11.22	-0.90	0.13	6.76	4.80
Penanda Aras (%) ¹	8.13	-4.15	-1.08	4.97	3.51

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

- Pengiraan penanda aras ialah berdasarkan kombinasi penanda aras yang baru dan lama di mana, bermula 1 Mei 2018, penanda aras tabung ialah 30% FBM 100 dan 70% Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan, manakala bagi tempoh sebelum 1 Mei 2018, penanda aras ialah 40% FBM 100 dan 60% 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 Sara 1 telah mencatatkan peningkatan NAB sebanyak +37.73% daripada RM2.12 bilion kepada RM2.92 bilion bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2021. NAB seunit turut mencatatkan peningkatan sebanyak +7.83% daripada RM1.0393 kepada RM1.1207 bagi tempoh yang sama.

2.7 PERUBAHAN SIGNIFIKAN TABUNG

Tiada perubahan signifikan sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Mac 2021.

2.8 SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

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

2.9 DAGANGAN SILANG

Sepanjang dalam tempoh tinjauan, transaksi dagangan silang dijalankan bagi ASN Sara 1. Transaksi tersebut dijalankan tertakluk kepada Garispanduan bagi Fungsi Pematuhan kepada Institusi Pengurusan Dana "*Guidelines on Compliance Function for Fund Management Companies*". Pengurus Pelaburan perlu mendapatkan kelulusan Jawatankuasa Pelaburan sebelum melakukan transaksi dagangan silang dan menyimpan rekod transaksi serta memaklumkan Jawatankuasa Pelaburan selepas pelaksanaan transaksi tersebut.

2.10 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 Sara 1 telah berupaya mencapai objektif pelaburannya dalam menjana pulangan jangka panjang yang kompetitif kepada pemegang-pemegang unit untuk tahun kewangan berakhir 31 Mac 2021.

3.2 POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan ASN Sara 1 adalah untuk melabur di dalam portfolio yang dipelbagaikan, terdiri daripada ekuiti yang disenaraikan di Bursa Malaysia atau di dalam bursa saham yang diiktiraf di luar negara, sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang, skim pelaburan kolektif serta lain-lain instrumen pasaran modal, seperti yang tertakluk di dalam surat ikatan ASN Sara 1. Walau bagaimanapun, ASN Sara 1 juga boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran.

3.3 STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN

Strategi pelaburan ASN Sara 1 bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2021 telah dilaksanakan dengan perumpukan aset yang lebih tinggi dalam sekuriti berpendapatan tetap dan tunai berbanding ekuiti. Pengagihan aset dilaksanakan setelah mengambil kira faktor-faktor ekonomi domestik dan global, kadar pulangan pasaran saham serta kadar pulangan bagi sekuriti berpendapatan tetap bagi memastikan objektif ASN Sara 1 tercapai.

Perumpukan aset adalah pada kadar 67 - 72% sekuriti berpendapatan tetap dan tunai : 28 - 33% ekuiti berbanding dengan penanda aras 30% ekuiti : 70% tunai. Perumpukan aset ini dilaksanakan bagi memastikan ASN Sara 1 menjana jumlah pulangan yang kompetitif dalam keadaan pasaran yang mencabar.

i. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Mac 2021, ASN Sara 1 telah berusaha meningkatkan pulangan tabung melalui pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap yang memberi perolehan yang bersesuaian dengan risiko kredit setiap terbitan. Pelaburan dalam sekuriti pendapatan tetap dilakukan setelah Pengurus ASN Sara 1 melakukan analisa kredit yang mengambil kira faktor-faktor seperti perolehan, kecairan, tempoh matang dan juga kupon yang berpatutan dengan risiko yang ditanggung oleh ASN Sara 1.

Pelaburan ASN Sara 1 adalah bertumpu kepada bon terbitan korporat yang menjana kupon yang tinggi. Selain itu, ASN Sara 1 turut melabur di dalam sekuriti kerajaan Malaysia iaitu Malaysian Government Securities (MGS) dan Government Investment Issues (GII). Pelaburan dalam MGS dan GII ini adalah lebih kepada penjana keuntungan modal kerana sekuriti kerajaan Malaysia mempunyai kecairan yang lebih tinggi berbanding bon korporat. Purata kadar hasil bagi pegangan portfolio sekuriti-sekuriti berpendapatan tetap adalah 4.53%, manakala purata penarafan kredit adalah "AA2", iaitu gred yang lebih tinggi daripada sasaran minima taraf "A".

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

ii. Ekuiti

Bagi pelaburan domestik, pelaburan tertumpu kepada sektor-sektor yang dilihat mempunyai asas perniagaan yang kukuh di samping memberikan pulangan dividen yang stabil untuk memastikan pulangan yang kompetitif kepada ASN Sara 1 dalam ketidaktentuan persekitaran ekonomi dan pasaran domestik serta global. Antara saham-saham yang dilaburkan adalah di dalam sektor-sektor yang mempunyai prospek yang kukuh seperti sektor kesihatan, terutamanya sektor pembuatan sarung tangan getah ekoran permintaan global yang tinggi disebabkan penularan pandemik COVID-19. Sektor teknologi maklumat turut menjadi fokus ekoran kenaikan permintaan peralatan komputer seperti komputer riba dan telefon pintar susulan kawalan pergerakan dan arahan bekerja di rumah yang dilaksanakan kebanyakan negara bagi membendung penularan pandemik COVID-19. Pelaburan juga dibuat di dalam sektor kepenggunaan yang mendapat impak positif susulan pembukaan ekonomi secara berperingkat sejajar dengan pelancaraan program vaksinasi COVID-19 di Malaysia yang bermula pada akhir bulan Februari 2021.

ASN Sara 1 juga telah membuat pelaburan di pasaran saham luar negara dalam usaha menjana pulangan yang lebih kompetitif. Pelaburan Tabung dalam pasaran saham antarabangsa tertumpu kepada sektor-sektor dan saham-saham syarikat yang mempunyai asas serta prospek perniagaan yang kukuh. Antara pasaran saham antarabangsa yang menjadi tumpuan oleh ASN Sara 1 adalah Amerika Syarikat dan juga Asia Utara seperti Korea Selatan dan Taiwan. Pelaburan telah dilaksanakan dalam sektor kesihatan, kepenggunaan, teknologi maklumat dan sektor teknologi hijau terutamanya dalam sektor berkaitan kenderaan elektrik. Percaturan pelaburan ini membolehkan ASN Sara 1 mencapai jumlah pulangan yang memuaskan.

3.4 ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Tahun kewangan berakhir 31 Mac 2021 bermula tatkala pasaran saham tempatan dan antarabangsa baru mencatatkan kejatuhan terbesar sejak krisis kewangan 2008, iaitu pada pertengahan bulan Mac 2020, berikutan penularan pandemik COVID-19 yang telah melumpuhkan kebanyakan aktiviti di seluruh dunia dan memberi impak negatif kepada pertumbuhan ekonomi dunia. Namun, pasaran tempatan dan antarabangsa telah mengalami pemulihan ketara berikutan impak positif pakej rangsangan besar-besaran yang dilaksanakan oleh kerajaan-kerajaan besar seperti Amerika Syarikat dan Eropah, kemenangan Joe Biden sebagai Presiden Amerika Syarikat yang baru, perkembangan positif vaksin dan pembukaan ekonomi secara berperingkat di seluruh negara.

Indeks komposit utama antarabangsa telah mencatatkan peningkatan ketara dalam tempoh tinjauan dengan prestasi tertinggi dicatat oleh Amerika Syarikat (S&P500) sebanyak +47.5%, diikuti oleh Jepun (Nikkei 225) sebanyak +32.9%, Australia (ASX 200) sebanyak +31.4% dan Kesatuan Eropah (Euro Stoxx 50) sebanyak +30.5%. Sementara itu, indeks pasaran saham utama di rantau ASEAN turut mengalami pemulihan. Prestasi tertinggi dicatatkan oleh Indonesia (JCI, +37.5%), diikuti oleh Thailand (SET, 32.9%) dan Filipina (PCOMP, +27.7%).

Sejajar dengan pemulihan pasaran saham antarabangsa, penanda aras utama pasaran domestik iaitu FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index (FBM KLCI) turut mencatatkan peningkatan bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2021, iaitu sebanyak 222.62 mata atau 16.5% daripada paras 1,350.89 mata pada 31 Mac 2020 hingga ditutup pada paras 1,573.51 mata pada 31 Mac 2021. Paras terendah indeks iaitu 1,322.66 mata telah dicatatkan pada 1 April 2020 berikutan pelaksanaan Perintah Kawalan Pergerakan (PKP), manakala paras tertinggi indeks iaitu 1,684.58 mata telah dicatatkan pada 11 Disember 2020, didorong oleh pakej rangsangan ekonomi dan Bajet 2021 yang diumumkan oleh kerajaan serta pemulihan harga komoditi.

Sektor yang mencatatkan kenaikan tertinggi dalam tempoh tinjauan adalah sektor-sektor seperti sektor teknologi (+181.9%) diikuti dengan sektor penjagaan kesihatan (+123.0%), manakala hanya sektor Amanah Pelaburan Hartanah (REIT) mencatatkan penurunan iaitu sebanyak -1.3%. Antara saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan peningkatan ketara dalam tempoh tinjauan adalah Supermax Corporation Berhad (+360.91%), Press Metal Aluminium Holdings Berhad (+200.91%) dan Top Glove Corporation Berhad (+110.23%). Sementara itu, saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan penurunan dalam tempoh tinjauan termasuk Digi.Com Berhad (-16.32%), Tenaga Nasional Berhad (-15.81%) dan Maxis Berhad (-15.51%).

Sepanjang tempoh tinjauan, nilai mata wang Ringgit Malaysia telah mengukuh sebanyak 4.1% untuk ditutup pada paras RM4.1450/USD pada 31 Mac 2021 berbanding RM4.3212/USD pada 31 Mac 2020. Ringgit telah didagangkan pada paras terendah iaitu RM4.3942/USD pada 21 April 2020, manakala paras tertinggi adalah RM4.0055/USD pada 4 Januari 2021. Pengukuhan nilai mata wang Ringgit Malaysia ini adalah didorong oleh aliran masuk semula pelabur asing ke dalam pasaran bon Malaysia berikutan pandangan optimis terhadap pemulihan ekonomi tempatan dan persekitaran kadar faedah yang lebih menarik daripada global.

Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) Malaysia pada suku keempat 2020 telah menyusut sebanyak -3.4% berbanding -2.6% pada suku ketiga 2020 disebabkan pelaksanaan Perintah Kawalan Pergerakan Bersyarat (PKPB) di beberapa negeri sejak pertengahan bulan Oktober. Ini menjadikan KDNK keseluruhan tahun 2020 menyusut sebanyak -5.6%, penurunan terbesar sejak 1998, akibat pelaksanaan PKP yang bermula pada 18 Mac 2020 di Malaysia yang telah memberi kesan negatif kepada ekonomi. Walau bagaimanapun, peningkatan permintaan luaran yang berterusan memberikan sokongan kepada pertumbuhan ekonomi dan mengurangkan kesan negatif yang lebih besar. Sektor perkilangan meningkat sebanyak 3.0% pada suku keempat 2020, didorong oleh subsektor Elektrik & Elektronik (E&E) berikutan permintaan global yang mampan terhadap komponen semikonduktor untuk peralatan kerja dari rumah dan peralatan perubatan. Manakala sektor yang mengalami penurunan adalah sektor perkhidmatan yang mencatatkan

penguncupan sebanyak -4.9% apabila sekatan pergerakan dan Prosedur Operasi Standard (SOP) perniagaan yang lebih ketat menjejaskan perbelanjaan pengguna. Sektor pembinaan pula mencatatkan penguncupan yang lebih besar sebanyak -13.9% kerana kekurangan tenaga pekerja dan penutupan tapak pembinaan akibat penularan wabak COVID-19.

3.5 ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP DAN KADAR KEUNTUNGAN

Sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Mac 2021, Jawatankuasa Dasar Monetari (Monetary Policy Committee, MPC) Bank Negara Malaysia (BNM) telah mengurangkan Kadar Dasar Semalaman (Overnight Policy Rate, OPR) sebanyak 75 mata asas kepada 1.75%. Penurunan kadar ini adalah berikutan wabak COVID-19 yang telah melanda seluruh dunia yang seterusnya menyebabkan ekonomi terjejas teruk. Demi memacu semula ekonomi, BNM telah mengambil langkah proaktif dengan penurunan kadar OPR. Sejurus itu, kadar simpanan tetap 12-bulan Maybank telah turun daripada 2.60% kepada 1.85%.

Kesan daripada aktiviti ekonomi yang terjejas akibat COVID-19, sentimen pelabur telah beralih kepada aset yang berisiko rendah. Permintaan terhadap aset bersifat defensif telah meningkat termasuklah pasaran bon yang menyebabkan harga aset tersebut melonjak naik. Pada masa itu, permintaan bagi bon-bon bertaraf tinggi juga naik bukan sahaja akibat permintaan tinggi daripada pelabur domestik tetapi juga daripada pelabur asing. Antara sebab-sebab yang menyumbang kepada fenomena ini adalah kerana kadar hasil Malaysia yang lebih tinggi berbanding di pasaran negara maju.

Pergerakan kadar hasil MGS sepanjang tahun kewangan secara keseluruhannya telah menurun walaupun pada bulan Mac 2021 berlaku kenaikan mendadak berikutan risiko reflasi global susulan penyusutan wabak COVID-19. Kadar hasil MGS untuk 3-tahun, 5-tahun dan 10-tahun telah ditutup masing-masing pada kadar 2.37%, 2.76% dan 3.24%, iaitu penurunan sebanyak 37, 27 dan 17 mata asas bagi tempoh tersebut. Dalam pasaran bon korporat pula, perubahan kadar hasil secara relatifnya sejajar dengan sekuriti kerajaan. Permintaan terhadap bon korporat masih tinggi terutamanya bagi bon-bon sokongan kerajaan (Government Guaranteed, GG) serta bon korporat dengan penarafan AAA dan AA.

3.6 STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2022, Pengurus Pelaburan ASN Sara 1 menjangkakan pasaran saham tempatan serta global akan beransur pulih pasca COVID-19 walaupun masih terkesan dengan penularan wabak COVID-19. Tabung Kewangan Antarabangsa (International Monetary Fund, IMF) menjangkakan penumbuhan dan pemulihan ekonomi global sebanyak +6.0% pada tahun 2021 (2020: -3.3%) disokong oleh pakej rangsangan besar-besaran yang dilaksanakan oleh kerajaan di seluruh dunia pasca COVID-19. Pemulihan ekonomi global juga dibantu dengan program vaksinasi COVID-19 yang dijalankan di seluruh dunia. Di Malaysia, pengisytiharan Proklamasi Darurat sehingga 1 Ogos 2021 telah dikeluarkan sebagai langkah proaktif membendung wabak COVID-19. Imuniti kelompok di Malaysia dijangka dicapai pada suku pertama tahun 2022 di mana 80 peratus penduduk dijangka divaksin. Namun, risiko masih kekal ekoran pemulihan yang tidak rata antara negara-negara di seluruh dunia, terutamanya sekiranya proses vaksinasi tidak dapat dijalankan dengan lancar. Selain itu, pasaran tempatan dan global akan kekal

mencabar susulan ketidakstabilan politik tempatan dan kelangsungan perang dagang antara Amerika Syarikat dan China.

Oleh itu, Pengurus Pelaburan ASN Sara 1 akan melaksanakan perumpukan aset yang aktif dengan menyasarkan pelaburan yang lebih tinggi dalam ekuiti berbanding penanda aras demi memastikan pulangan ASN Sara 1 kekal kompetitif. Pengurus Pelaburan ASN Sara 1 juga akan sentiasa proaktif dalam mengkaji semula strategi pelaburan secara berkala dengan mengambil kira keperluan semasa, keadaan ekonomi serta persekitaran pelaburan yang sentiasa berubah.

i. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap akan dijalankan dengan berhemah di mana pasaran bon tempatan dijangka kekal mencabar di mana kadar hasil penanda aras 10 tahun MGS akan dipengaruhi kenaikan kadar hasil penanda aras 10 tahun Perbendaharaan Amerika Syarikat berikutan pemulihan ekonomi Amerika Syarikat dijangka berlangsung dengan lebih cepat daripada negara maju yang lain disebabkan oleh pakej rangsangan besar dan program vaksinasi yang agresif. Namun, kadar faedah tempatan dijangka akan kekal pada paras rendah sehingga ekonomi negara pulih sepenuhnya daripada impak negatif pandemik COVID-19.

ASN Sara 1 akan memberi tumpuan pelaburan kepada sekuriti hutang kerajaan dan swasta jangka masa sederhana yang mempunyai asas yang kukuh dan stabil serta mempunyai kadar kecairan yang tinggi. Pelaburan dalam aset-aset ini akan mengambil kira faktor-faktor seperti tempoh matang dan juga kupon yang berpatutan selaras dengan risiko yang ditanggung oleh Tabung. Selain itu, ASN Sara 1 akan turut mengguna pakai strategi taktikal yang aktif, terutamanya dalam pasaran MGS dan GII yang mempunyai kecairan yang tinggi untuk membantu menjana pulangan tabung.

Pelaburan ASN Sara 1 dalam pasaran wang dikekalkan bagi membolehkan tabung memiliki kecairan yang mencukupi bagi memasuki pasaran bon mahupun pasaran saham tempatan dan antarabangsa pada masa yang bersesuaian, seiring dengan perumpukan aset aktif.

ii. Ekuiti

Pelaburan ASN Sara 1 dalam ekuiti akan dilakukan di pasaran saham Malaysia dan juga antarabangsa. Pengurus Pelaburan akan melakukan peruntukan aset secara aktif sejajar dengan turun naik harga pasaran domestik dan juga antarabangsa.

Strategi pelaburan ekuiti domestik akan tertumpu kepada sektor-sektor yang mempunyai asas perniagaan yang kukuh di samping memberikan pulangan dividen yang stabil. Pelaburan ekuiti akan berbentuk selektif dalam usaha memastikan pulangan tabung kekal kompetitif di dalam persekitaran pelaburan yang tidak menentu serta mencabar. Antara sektor yang menjadi tumpuan adalah sektor kewangan yang mana pendapatan korporat dijangka bertambah baik disokong oleh pemulihan ekonomi pasca COVID-19. Pengurus Pelaburan ASN Sara 1 juga akan mengambil strategi taktikal dalam keadaan pasaran saham yang turun naik untuk menjana keuntungan daripada penjualan saham.

Selain itu, Pengurus Pelaburan ASN Sara 1 juga akan mempelbagaikan pelaburan kepada pelaburan saham antarabangsa bagi memastikan ASN Sara 1 terus kekal memberikan pulangan yang kompetitif. Pelaburan antarabangsa juga akan dibuat secara selektif berdasarkan analisa yang mampan dan juga akan menumpukan kepada syarikat-syarikat yang mempunyai asas perniagaan yang kukuh serta dijangka mempunyai pertumbuhan pendapatan yang utuh di samping diniagakan di bawah harga wajar. Antara sektor-sektor yang akan diberi tumpuan adalah sektor teknologi yang mempunyai prospek perniagaan yang cerah dengan penerimgunaan teknologi 5G, penggunaan perkomputeran awan ("cloud computing") yang lebih meluas oleh pihak korporat dan masyarakat secara amnya serta perkembangan pesat dalam urusniaga pembayaran digital dan e-dagang. Selain itu, tumpuan juga akan diberikan kepada sektor teknologi hijau seperti sektor kenderaan elektrik dan sektor tenaga boleh diperbaharui. Pengurus Pelaburan ASN Sara 1 juga akan memberikan perhatian kepada pasaran negara maju terutamanya di Amerika Syarikat dan Asia Utara seperti China dan Korea Selatan.

Pengurus Pelaburan ASN Sara 1 akan sentiasa mengkaji semula strategi pelaburan secara berkala dan mengikut keperluan semasa bagi mengekalkan keupayaan tabung untuk memberikan pulangan yang kompetitif kepada pemegang-pemegang unit.

4. PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-pemegang Unit,

ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1 (Unit Amanah), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2021, berserta dengan nota-nota yang dikepilkan padanya telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa, bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Mac 2021, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 5 Mei 2021.

AHMAD ZULQARNAIN BIN CHE ON

Pengarah

MOHAMMAD BIN HUSSIN

Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia

5 Mei 2021

5. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH

Kepada Para Pemegang Unit,

ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1

Kami, AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD, telah bertindak selaku Pemegang Amanah kepada ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1 bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2021. Pada pendapat kami, AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, selaku Pengurus telah melaksana dan mengurus ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1 selaras dengan had-had kuasa pelaburan yang diberikan kepada Pengurus mengikut Surat Ikatan, undang-undang sekuriti dan Garispanduan Tabung Unit Amanah yang diterimapakai dengan mengambil kira segala pengecualian yang telah diberikan kepada ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1 bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2021.

Kami juga berpendapat bahawa:

- a) Penilaian dan penentuan harga dibuat selaras dengan Surat Ikatan dan mana-mana kehendak kawalseliaan;
- b) Penjadian dan perlucutan unit dilaksanakan adalah selaras dengan Surat Ikatan dan lain-lain peruntukan undang-undang berkaitan; dan
- c) Pengagihan kepada pemegang-pemegang unit ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1 sepertimana yang diisytiharkan oleh Pengurus adalah selaras dengan objektif pelaburan ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1.

Yang benar,

AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD

ZAINUDIN BIN SUHAIMI

Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia

5 Mei 2021

6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN SARA 1

Laporan Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1, yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 31 Mac 2021, penyata pendapatan komprehensif, dan penyata aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut, dan rumusan dasar-dasar perakaunan dan lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 20 hingga 74.

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRS) bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Mac 2021 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 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

Muhammad Syarizal bin Abdul Rahim

No. 03157/01/2023 (J)

Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia

5 Mei 2021

7. PENYATA KEWANGAN

7.1 PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2021

	Nota	2021 RM	2020 RM
PENDAPATAN			
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan		64,981,340	56,863,547
Pendapatan dividen		20,842,457	20,611,481
Keuntungan ternyata daripada penjualan pelaburan (FVTPL)		63,811,405	31,422,905
Keuntungan/(kerugian) tidak ternyata daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTPL)		73,120,499	(32,111,996)
(Kerugian)/keuntungan bersih kadar tukaran asing		(2,046,243)	1,148,032
		<u>220,709,458</u>	<u>77,933,969</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurus	4	26,136,454	20,047,050
Yuran pemegang amanah	5	450,000	450,000
Ganjaran juruaudit		24,500	22,000
Yuran ejen cukai		4,500	4,500
Perbelanjaan pentadbiran		4,475,266	1,893,007
		<u>31,090,720</u>	<u>22,416,557</u>
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI		189,618,738	55,517,412
CUKAI	6	-	-
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		<u>189,618,738</u>	<u>55,517,412</u>
Pengagihan pelaburan	7	<u>91,832,259</u>	<u>92,936,981</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit		<u>3.52 sen</u>	<u>4.55 sen</u>
Tarikh Pengagihan		<u>1 April 2021</u>	<u>1 April 2020</u>
Pendapatan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		116,370,838	86,281,932
Tidak ternyata		73,247,900	(30,764,520)
		<u>189,618,738</u>	<u>55,517,412</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.2 PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2021**

	2021 RM	2020 RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI	189,618,738	55,517,412
Lain-lain pendapatan/(kerugian) komprehensif tidak dikelaskan semula kepada untung atau rugi dalam tempoh berikutnya		
Pendapatan/(kerugian) daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTOCI)	66,370,234	(90,613,087)
JUMLAH PENDAPATAN/(KERUGIAN) KOMPREHENSIF BAGI TAHUN SEMASA	<u>255,988,972</u>	<u>(35,095,675)</u>
Lain-lain pendapatan/(kerugian) komprehensif terdiri daripada berikut:		
Ternyata	89,024,218	86,673,756
Tidak ternyata	166,964,754	(121,769,431)
	<u>255,988,972</u>	<u>(35,095,675)</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.3 PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 31 MAC 2021

	Nota	2021 RM	2020 RM
ASET			
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)	8	447,584,420	311,769,641
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FIVPL)	9	2,160,006,220	1,584,095,033
Deposit dengan institusi kewangan	10	365,420,658	265,020,293
Tuntutan cukai		91,288	83,056
Pendapatan belum diterima	11	21,859,404	17,239,064
Jumlah terhutang daripada broker saham		2,967,778	2,525,885
Tunai di bank		20,310,154	37,901,135
JUMLAH ASET		3,018,239,922	2,218,634,107
LIABILITI			
Peruntukan pengagihan	7	91,832,259	92,936,981
Jumlah terhutang kepada pengurus		2,527,623	2,739,429
Pelbagai pemiutang		127,322	155,450
JUMLAH LIABILITI		94,487,204	95,831,860
NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH		2,923,752,718	2,122,802,247
EKUITI			
Modal pemegang unit	12	2,889,509,473	2,258,697,756
Rizab-rizab lain		34,243,245	(135,895,509)
JUMLAH EKUITI/NILAI ASSET BERSIH UNTUK PEMEGANG UNIT		2,923,752,718	2,122,802,247
UNIT DALAM EDARAN	12	2,608,871,000	2,042,571,000
NILAI ASET BERSIH SEUNIT		1.1207	1.0393

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan

7.4 PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2021

	Modal Pemegang	Rizab-rizab Lain		Jumlah Ekuiti RM
	Unit RM	Ternyata RM	Tidak Ternyata RM	
Pada 1 April 2019	1,780,793,180	11,032,235	(37,283,823)	1,754,541,592
Penjadian unit untuk jualan	439,174,089	-	-	439,174,089
Penjadian unit untuk pengagihan pelaburan (31 Mac 2019)	79,258,574	-	-	79,258,574
Pembatalan unit	(40,528,087)	-	-	(40,528,087)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	18,388,735	-	-	18,388,735
Pengagihan pendapatan	(18,388,735)	(74,548,246)	-	(92,936,981)
Jumlah pendapatan/(kerugian) komprehensif bagi tahun semasa	-	86,281,932	(121,377,607)	(35,095,675)
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	391,824	(391,824)	-
Pada 31 Mac 2020	2,258,697,756	23,157,745	(159,053,254)	2,122,802,247
Pada 1 April 2020	2,258,697,756	23,157,745	(159,053,254)	2,122,802,247
Penjadian unit untuk jualan	694,057,813	-	-	694,057,813
Penjadian unit untuk pengagihan pelaburan (31 Mac 2020)	92,705,560	-	-	92,705,560
Pembatalan unit	(155,951,656)	-	-	(155,951,656)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	5,982,041	-	-	5,982,041
Pengagihan pendapatan	(5,982,041)	(85,850,218)	-	(91,832,259)
Jumlah pendapatan/(kerugian) komprehensif bagi tahun semasa	-	116,370,838	139,618,134	255,988,972
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	(27,346,620)	27,346,620	-
Pada 31 Mac 2021	2,889,509,473	26,331,745	7,911,500	2,923,752,718

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.5 PENYATA ALIRAN TUNAI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2021

	2021	2020
	RM	RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada jualan pelaburan	1,267,336,085	695,657,562
Pembelian pelaburan	(1,788,260,177)	(1,184,242,298)
Simpanan dalam deposit dan instrumen kewangan	(42,090,875)	-
Pengeluaran dari deposit dan instrumen kewangan	-	118,485,127
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	73,373,649	63,631,641
Dividen bersih diterima	19,879,947	19,438,293
Yuran pengurusan dibayar	(25,501,220)	(19,688,720)
Yuran pemegang amanah dibayar	(450,000)	(450,000)
Perbelanjaan pentadbiran dibayar	(4,532,395)	(1,893,131)
Cukai dikembalikan	-	339,554
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti operasi dan pelaburan	<u>(500,244,986)</u>	<u>(308,721,972)</u>
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Perolehan daripada penjadian unit	795,896,620	541,655,380
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(159,949,901)	(40,393,750)
Pengagihan kepada pemegang unit	<u>(92,936,981)</u>	<u>(80,141,050)</u>
Tunai bersih dihasilkan dalam aktiviti pembiayaan	<u>543,009,738</u>	<u>421,120,580</u>
PENINGKATAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI	42,764,752	112,398,608
PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	(2,046,243)	1,148,032
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	<u>302,921,428</u>	<u>189,374,788</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	<u>343,639,937</u>	<u>302,921,428</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	20,310,154	37,901,135
Deposit dengan institusi kewangan (Nota 10)	<u>365,420,658</u>	<u>265,020,293</u>
	385,730,812	302,921,428
Deposit dengan tempoh matang lebih dari 3 bulan	<u>(42,090,875)</u>	-
Tunai dan persamaan tunai	<u>343,639,937</u>	<u>302,921,428</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.6 NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN – 31 MAC 2021

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1 (Unit Amanah) ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Surat Ikatan bertarikh 11 Mac 2003, di 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 Jadual Ketujuh Surat Ikatan. Pelaburan Dibenarkan termasuk pelaburan jangka pendek dan ekuiti, saham atau debentur syarikat yang disenaraikan di mana-mana bursa saham atau mana-mana syarikat yang disyorkan oleh Pengurus dan dipersetujui oleh Pemegang Amanah. Unit Amanah ini mula beroperasi pada 17 Mac 2003, dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Bahagian 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 atau dalam sektor korporat di Malaysia. PNB telah dilantik sebagai Pengurus Pelaburan bagi Unit Amanah pada 17 Mac 2003.

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah ASNB untuk diterbitkan menurut resolusi para Pengarah pada 5 Mei 2021.

2. ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan beraudit Unit Amanah bagi tahun berakhir 31 Mac 2021, 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 entiti dengan tahun kewangan bermula pada atau selepas 1 April 2020 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 dikenalpasti apabila Unit Amanah terlibat dalam kontrak instrumen.

Aset dan liabiliti kewangan dinilai pada nilai saksama. Kos transaksi daripada pengambilalihan atau penjualan aset dan liabiliti kewangan (selain daripada aset dan liabiliti kewangan FVTPL) ditambah atau ditolak daripada nilai saksama aset atau liabiliti kewangan tersebut, yang difikirkan sesuai, pada permulaan ia dikenalpasti. Kos transaksi daripada pengambilalihan atau penjualan aset dan liabiliti kewangan FVTPL dikenalpasti 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 rosotnilai (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 menandakan pelaburan tersebut bukan untuk jualbeli pada awal pengiktirafan sebagai FVTOCI.

Aset kewangan dikira untuk jualbeli sekiranya:

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

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

Instrumen hutang dikelaskan semula dari kos dilunaskan kepada FVTPL apabila model perniagaan telah berubah sehingga menyebabkan ciri-ciri kos dilunaskan tidak lagi dipenuhi. Pengkelasan 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 atau rugi.

Pendapatan faedah atas instrumen hutang pada FVTPL dinyatakan berasingan dalam akaun untung atau rugi.

Pendapatan dividen dari pelaburan dalam instrumen ekuiti FVTPL dikira dalam akaun untung rugi apabila hak untuk menerima dividen telah dipastikan menurut MFRS 15 : Revenue from contract with customers dan dinyatakan berasingan dalam akaun 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 ditarik balik (berasaskan pada setiap instrumen) bagi menandakan pelaburan dalam instrumen ekuiti sebagai FVTOCI. Penandaan sebagai FVTOCI tidak dibenarkan sekiranya instrumen ekuiti tersebut dipegang bagi tujuan jualbeli. Unit Amanah telah menetapkan aset kewangan dengan objektif untuk pendapatan dividen yang diterima atau jangka masa sederhana dan jangka panjang sebagai FVTOCI.

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

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

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

(iv) 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 Unit Amanah 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 atau rugi.

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

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

(c) Liabiliti kewangan dan instrumen ekuiti

(i) Pengkelasan sebagai hutang atau ekuiti

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

(ii) Liabiliti Kewangan

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

Liabiliti kewangan Unit Amanah termasuk lain-lain pemiutang diiktiraf pada awalnya pada nilai saksama ditambah kos urusniaga secara langsung dan kemudiannya diukur pada kos pelunasan menggunakan kaedah 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 diambalih, diambil kira dalam akaun untung 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 penjadian dan pembatalan unit. Jumlah tersebut dipulangkan kepada pemegang unit sama ada melalui pengagihan dan/atau dipinda dengan sepenuhnya apabila unit dibatalkan.

(d) Pengiktirafan Pendapatan

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

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

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

(e) Mata wang asing

Mata wang fungsian dan pelaporan

Perkara berkaitan mata wang asing yang terkandung di dalam penyata kewangan Unit Amanah adalah diukur dengan menggunakan mata wang persekitaran ekonomi utama di mana Unit Amanah beroperasi (mata wang fungsian).

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

- (i) Unit-unit bagi Unit Amanah didenominasi dalam RM.
- (ii) Sebahagian besar perbelanjaan Unit Amanah didenominasi dalam RM.
- (iii) Sebahagian besar NAB Unit Amanah dilaburkan 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 diambil kira sama seperti pengiktirafan keuntungan dan kerugian daripada perubahan nilai saksama sesuatu perkara (i.e perbezaan pertukaran bagi perkara-perkara yang keuntungan dan kerugian pada nilai saksama diiktiraf 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 tertunda 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 dimasuki 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 yang boleh 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 semasa 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

Klausula 13.1 Surat Ikatan 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 31 Mac 2021 ialah 1.0% (2020 : 1.0%) setahun daripada NAB Unit Amanah.

5. YURAN PEMEGANG AMANAH

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

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun berakhir 31 Mac 2021 ialah RM450,000 (2020: RM450,000) setahun.

6. CUKAI

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

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

7. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

	2021 RM	2020 RM
Peruntukan bagi tahun semasa	91,832,259	92,936,981

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan sebanyak 3.52 sen seunit bagi tahun berakhir 31 Mac 2021 (2020 : 4.55 sen) seunit yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit dalam edaran pada akhir tempoh kewangan.

Sumber pengagihan

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

	2021 RM	2020 RM
Rizab pengimbangan pengagihan pendapatan	5,982,041	18,388,735
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	64,981,340	56,863,547
Pendapatan dividen	20,842,457	20,611,481
Kerugian ternyata kadar tukaran asing	(2,173,644)	(199,444)
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan - FVTPL	33,290,785	19,689,219
	122,922,979	115,353,538
Tolak: Perbelanjaan	(31,090,720)	(22,416,557)
Jumlah pengagihan	91,832,259	92,936,981
Pengagihan kasar dan bersih seunit	3.52 sen	4.55 sen

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

	Nota	2021 RM	2020 RM
Pada kos:			
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	(a)	-	528,870
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara :	(b)	493,950,933	451,561,232
Saham Biasa		489,888,912	449,301,850
REITs		4,062,021	2,259,382
		<u>493,950,933</u>	<u>452,090,102</u>
Pada nilai saksama:			
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	(a)	-	291,775
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara :	(b)	447,584,420	311,477,866
Saham Biasa		443,206,016	309,072,042
REITs		4,378,404	2,405,824
		<u>447,584,420</u>	<u>311,769,641</u>

(a) Pelaburan disebut harga - Dalam Negara

Pelaburan disebut harga – dalam negara pada 31 Mac 2021 adalah seperti berikut:

				Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	
(i) Saham Biasa				
Perkhidmatan Komunikasi				
Axiata Group Berhad	2,751,450	13,247,995	10,042,792	0.34
Digi.Com Berhad	2,326,600	11,897,767	8,468,824	0.29
	5,078,050	25,145,762	18,511,616	0.63
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Innature Berhad	5,000,000	3,200,000	2,975,000	0.10
Mr. D.J.Y. Group (M) Berhad	1,000,000	3,867,800	4,120,000	0.14
UMW Holdings Berhad	800,000	2,620,861	2,608,000	0.09
	6,800,000	9,688,661	9,703,000	0.33

**Nilai Saksama
atas Nilai Aset
Bersih pada
31.03.2021
%**

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	
Saham biasa (samb.)				
Barangan Asasi Pengguna				
IOI Corporation Berhad	1,934,800	8,824,943	8,106,812	0.28
Kuala Lumpur Kepong Berhad	295,400	6,884,654	6,776,476	0.23
Nestle (Malaysia) Berhad	20,000	1,590,000	2,714,000	0.09
PPB Group Berhad	838,300	16,010,685	15,508,550	0.53
Sime Darby Plantation Berhad	1,606,603	8,915,083	7,454,638	0.25
United Plantations Berhad	222,000	2,937,915	3,205,680	0.11
	4,917,103	45,163,280	43,766,156	1.49
Tenaga				
Dialog Group Berhad	747,700	1,706,867	2,325,347	0.08
Petronas Dagangan Berhad	337,100	8,155,298	6,755,484	0.23
	1,084,800	9,862,165	9,080,831	0.31
Kewangan				
AmBank (M) Berhad	2,000,000	7,333,960	5,860,000	0.20
Bursa Malaysia Berhad	960,600	8,054,238	8,597,370	0.30
CIMB Group Holdings Berhad	7,432,139	43,671,768	32,255,483	1.10
Hong Leong Bank Berhad	500,000	9,076,815	9,350,000	0.32
LPI Capital Berhad	258,760	3,460,357	3,529,486	0.12
Malayan Banking Berhad	5,840,100	56,695,319	48,180,825	1.65
Public Bank Berhad	8,750,000	39,370,654	36,750,000	1.26
RHB Bank Berhad	3,014,100	16,178,555	16,185,717	0.55
	28,755,699	183,841,666	160,708,881	5.50
Penjagaan Kesihatan				
Hartalega Holdings Berhad	308,000	1,630,891	2,750,440	0.09
IHH Healthcare Berhad	3,649,000	21,185,600	19,412,680	0.67
Supermax Corporation Berhad	639,853	5,072,746	2,437,840	0.08
Top Glove Corporation Berhad	510,000	790,047	2,305,200	0.08
	5,106,853	28,679,284	26,906,160	0.92

				Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021
Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	%
Saham biasa (samb.)				
Perindustrian				
Econpile Holdings Berhad	3,824,200	2,617,104	1,835,616	0.06
Gamuda Berhad	3,421,300	14,434,979	12,248,254	0.42
Malaysia Airports Holdings Berhad	1,000,000	8,700,000	6,250,000	0.21
MISC Berhad	1,100,000	8,759,700	7,502,000	0.26
Sime Darby Berhad	2,723,700	6,584,060	6,536,880	0.23
SKP Resources Berhad	2,400,000	5,273,490	5,304,000	0.18
Sunway Construction Group Berhad	1,749,700	3,472,953	3,149,460	0.11
V.S. Industry Berhad	3,000,000	7,442,686	8,550,000	0.29
Westports Holdings Berhad	1,600,000	6,919,287	6,720,000	0.23
	20,818,900	64,204,259	58,096,210	1.99
Teknologi				
Globetronics Technology Berhad	2,065,000	5,523,929	5,678,750	0.20
Greatech Technology Berhad	1,672,700	7,687,675	8,898,764	0.30
Inari Amertron Berhad	4,869,200	11,451,130	15,970,976	0.55
MI Technovation Berhad	1,400,000	5,696,763	5,586,000	0.19
Pentamaster Corporation Berhad	727,500	3,642,443	4,074,000	0.14
	10,734,400	34,001,940	40,208,490	1.38
Bahan Asas				
Petronas Chemicals Group Berhad	2,700,000	23,328,685	21,600,000	0.74
Press Metal Berhad	1,762,800	12,546,147	17,451,720	0.60
	4,462,800	35,874,832	39,051,720	1.34

				Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	
Saham biasa (samb.)				
Utiliti				
Tenaga Nasional Berhad	3,674,600	53,427,063	37,186,952	1.27
Jumlah saham biasa	91,433,205	489,888,912	443,220,016	15.16
REITs				
Axis Real Estate Investment Trust	1,314,658	2,259,381	2,563,584	0.09
Sunway Real Estate Investment Trust	1,218,000	1,802,640	1,814,820	0.06
	2,532,658	4,062,021	4,378,404	0.15
Jumlah REITs	2,532,658	4,062,021	4,378,404	0.15
Jumlah pelaburan disebut harga - Dalam Negara				
	93,965,863	493,950,933	447,598,420	15.31

9. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI

	Nota	2021 RM	2020 RM
Pada kos:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	(a)	1,642,469,584	1,275,045,597
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	(b)	528,870	-
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara	(c)	67,724,489	61,003,879
Saham biasa		67,724,489	59,736,463
Saham keutamaan		-	1,267,416
Pelaburan disebut harga - Luar Negara	(d)	396,116,710	267,762,296
Saham biasa		293,261,371	267,762,296
Dana didagangkan Bursa (ETF)		102,855,339	-
		<u>2,106,839,653</u>	<u>1,603,811,772</u>

Pada nilai saksama:

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	(a)	1,652,006,870	1,297,928,140
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	(b)	387,554	-
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara	(c)	62,653,933	43,044,000
Saham biasa		62,653,933	42,029,047
Saham keutamaan		-	1,014,953
Pelaburan disebut harga - Luar Negara	(d)	444,957,863	243,122,893
Saham biasa		344,826,247	243,122,893
Dana didagangkan Bursa (ETF)		100,131,616	-
		<u>2,160,006,220</u>	<u>1,584,095,033</u>

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

		2021 RM	2020 RM
Pada kos:			
Nota Islam jangka sederhana	(i)	1,402,373,221	1,038,030,907
Terbitan Pelaburan Kerajaan	(ii)	240,096,363	216,452,216
Bon Kerajaan Malaysia	(iii)	-	20,562,474
		<u>1,642,469,584</u>	<u>1,275,045,597</u>

Pada nilai saksama:

Nota Islam jangka sederhana	(i)	1,424,904,970	1,064,552,240
Terbitan Pelaburan Kerajaan	(ii)	227,101,900	212,615,900
Bon Kerajaan Malaysia	(iii)	-	20,760,000
		<u>1,652,006,870</u>	<u>1,297,928,140</u>

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga pada 31 Mac 2021 adalah seperti berikut:

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana				
5.75% Malaysia Airports Holdings Berhad 13.12.2024	1,000,000	1,000,000	1,054,770	0.04
4.25% Putrajaya Holdings Sdn. Bhd. 22.4.2022	1,000,000	1,000,000	1,018,850	0.04
5.65% Sime Darby Berhad 24.3.2026	5,000,000	5,158,141	5,450,450	0.19
4.30% Cagamas Berhad 27.10.2023	2,000,000	2,011,080	2,079,140	0.07
4.83% IJM Corporation Berhad 10.6.2022	5,000,000	5,017,896	5,103,350	0.18
4.85% Kemas Sdn. Bhd. 10.8.2023	5,000,000	5,031,867	5,191,150	0.18
4.65% DIGI Telecommunications Sdn. Bhd. 14.4.2027	5,000,000	5,026,332	5,300,350	0.18

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.85% Kesas Sdn. Bhd. 10.8.2023	5,000,000	5,032,752	5,191,150	0.18
4.83% UMW Holdings Berhad 22.6.2022	10,000,000	10,003,182	10,235,100	0.35
4.75% Sarawak Energy Berhad 18.8.2025	20,000,000	20,093,870	21,165,800	0.72
5.15% Jimah East Power Sdn. Bhd. 3.6.2022	10,000,000	10,066,786	10,238,100	0.35
4.83% IJM Corporation Berhad 10.6.2022	20,000,000	20,070,151	20,413,400	0.70
4.62% Benih Restu Berhad 5.6.2025	10,000,000	10,001,595	10,463,600	0.36
4.62% Benih Restu Berhad 5.6.2025	20,000,000	20,020,930	20,927,200	0.72

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.67% BGSM Management Sdn. Bhd. 27.8.2021	5,000,000	5,000,354	5,042,550	0.17
4.92% BGSM Management Sdn. Bhd. 29.8.2025	5,000,000	5,003,590	5,326,950	0.18
5.05% Celcom Networks Sdn. Bhd. 29.8.2024	5,000,000	5,007,067	5,311,250	0.18
5.65% Sime Darby Plantation Sdn. Bhd. 24.3.2026	10,000,000	10,325,137	10,900,900	0.37
4.65% Public Islamic Bank Berhad 3.8.2022	20,000,000	20,031,050	20,450,400	0.70
4.57% Imtiaz Sukuk II Berhad 17.10.2022	10,000,000	10,000,000	10,255,900	0.35
4.88% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 30.4.2025	5,000,000	5,000,000	5,299,750	0.18

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.79% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 31.10.2023	5,000,000	5,000,000	5,214,650	0.18
6.63% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Kelang Sdn. Bhd. 26.11.2027	10,000,000	10,000,000	10,696,900	0.37
5.02% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 29.10.2027	5,000,000	5,013,101	5,346,550	0.18
4.92% BGSM Management Sdn.Bhd. 29.8.2025	20,000,000	20,103,190	21,307,800	0.73
5.04% Sarawak Energy Berhad 25.4.2031	15,000,000	14,923,180	16,026,600	0.55
4.88% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 30.4.2025	20,000,000	20,075,071	21,199,000	0.73
4.94% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 30.4.2026	20,000,000	20,108,132	21,332,200	0.72

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.32% Sarawak Energy Berhad 3.12.2032	10,000,000	10,064,692	10,878,000	0.37
4.92% BGSM Management Sdn. Bhd. 29.8.2025	30,000,000	30,198,850	31,961,700	1.09
4.79% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 31.10.2023	15,000,000	15,017,037	15,643,950	0.54
4.91% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 31.10.2025	10,000,000	10,023,042	10,638,400	0.36
4.67% BGSM Management Sdn. Bhd. 27.8.2021	15,000,000	15,001,122	15,127,650	0.52
4.65% Public Islamic Bank Berhad 3.8.2022	20,000,000	20,002,389	20,450,400	0.70

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.30% Public Islamic Bank Berhad 27.7.2021	15,000,000	15,000,000	15,090,000	0.52
4.60% IJM Corporation Berhad 17.10.2024	10,000,000	9,984,477	10,378,800	0.35
4.65% Public Islamic Bank Berhad 3.8.2022	15,000,000	15,027,190	15,337,800	0.53
4.83% IJM Corporation Berhad 10.6.2022	5,000,000	5,016,763	5,103,350	0.18
4.62% Gamuda Berhad 23.4.2021	10,000,000	10,000,614	10,011,500	0.34
4.85% IJM Corporation Berhad 9.4.2021	10,000,000	10,000,817	10,004,700	0.34
4.85% Fortune Premiere Sdn. Bhd. 7.9.2023	15,000,000	15,000,000	15,547,950	0.53
5.52% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.6.2026	15,000,000	15,527,990	16,215,900	0.56

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.52% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.6.2026	5,000,000	5,176,313	5,405,300	0.18
4.62% Benih Restu Berhad 5.6.2025	10,000,000	9,996,899	10,463,600	0.36
4.62% Benih Restu Berhad 5.6.2025	10,000,000	9,996,585	10,463,600	0.36
4.65% Kuala Lumpur Kepong Berhad 24.4.2026	20,000,000	20,101,129	21,119,400	0.72
5.54% Lebuhraya DUKE Fasa 3 Sdn. Bhd. 23.8.2030	15,000,000	15,545,783	15,534,750	0.53
4.80% Fortune Premiere Sdn. Bhd. 13.3.2023	15,000,000	15,002,331	15,443,400	0.53
5.34% Lebuhraya DUKE Fasa 3 Sdn. Bhd. 23.8.2028	15,000,000	15,330,124	15,505,350	0.53

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
6.40% Eco World International Berhad 25.10.2021	5,000,000	5,000,000	5,061,200	0.17
4.65% UMW Holdings Berhad 13.9.2023	15,000,000	15,026,357	15,548,100	0.53
4.85% Fortune Premiere Sdn. Bhd. 2.11.2023	10,000,000	10,000,000	10,384,400	0.36
4.45% Putrajaya Bina Sdn. Bhd. 12.9.2024	15,000,000	15,022,652	15,656,100	0.54
5.00% Sarawak Energy Berhad 4.7.2024	20,000,000	20,296,050	21,196,800	0.72
6.48% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Kelang Sdn. Bhd. 26.11.2027	10,000,000	10,000,000	10,614,500	0.36
4.88% Danga Capital Berhad 29.1.2030	5,000,000	5,100,029	5,338,150	0.18

	Nilai Nominal	Kos Diselarkan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.52% Danga Capital Berhad 6.9.2027	20,000,000	20,073,848	21,050,600	0.72
4.63% Malayan Banking Berhad 31.1.2024	50,000,000	50,000,000	52,062,000	1.78
5.27% Celcom Networks Sdn. Bhd. 28.10.2026	15,000,000	15,459,126	16,258,650	0.56
5.20% Celcom Networks Sdn. Bhd. 27.8.2027	10,000,000	10,288,739	10,809,500	0.37
4.48% Putrajaya Holdings Sdn. Bhd. 29.7.2024	40,000,000	40,203,106	41,822,000	1.43
5.65% Sime Darby Berhad 24.3.2026	20,000,000	20,716,855	21,801,800	0.75
4.58% Imtiaz Sukuk II Berhad 27.5.2022	20,000,000	20,056,208	20,407,800	0.70

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.20% MNRB Holdings Berhad 22.3.2024	10,000,000	10,000,000	10,325,700	0.35
4.76% IJM Corporation Berhad 10.4.2029	15,000,000	15,019,256	15,395,400	0.53
4.85% Fortune Premiere Sdn. Bhd. 2.11.2023	15,000,000	15,153,466	15,576,600	0.53
4.785% Gamuda Berhad 16.3.2023	20,000,000	20,115,580	20,620,400	0.71
4.78% Tenaga Nasional Berhad 29.8.2033	10,000,000	10,356,637	10,409,700	0.36
4.78% Tenaga Nasional Berhad 29.8.2033	10,000,000	10,393,348	10,409,700	0.36
3.96% Danum Capital Berhad 9.5.2023	20,000,000	20,007,361	20,504,000	0.70
4.65% Public Islamic Bank Berhad 3.8.2022	5,000,000	5,039,917	5,112,600	0.17

	Nilai Nominal	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.78% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 28.12.2026	5,000,000	5,000,000	5,180,400	0.18
4.81% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 28.12.2027	5,000,000	5,000,000	5,155,250	0.18
3.50% DIGI Telecommunications Sdn. Bhd. 18.9.2026	5,000,000	5,000,000	5,023,700	0.17
3.75% Kuala Lumpur Kepong Berhad 27.9.2029	15,000,000	15,000,000	14,704,800	0.49
3.95% Kuala Lumpur Kepong Berhad 27.9.2034	5,000,000	5,000,000	4,648,900	0.16
4.64% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 27.12.2029	5,000,000	5,000,000	5,072,200	0.17
4.68% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 27.12.2030	5,000,000	5,000,000	5,082,650	0.17

	Nilai Nominal RM	Kos Diselamatkan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
3.95% TG Excellence Berhad 27.2.2025	10,000,000	10,000,000	10,177,100	0.35
2.97% Danum Capital Berhad 13.5.2025	30,000,000	30,000,000	29,778,600	1.02
3.30% Sarawak Energy Berhad 14.6.2030	10,000,000	10,000,000	9,381,100	0.32
5.05% Fortune Premiere Sdn. Bhd. 5.9.2025	20,000,000	21,211,800	21,162,000	0.72
5.04% Sarawak Energy Berhad 25.4.2031	5,000,000	5,699,062	5,342,200	0.18
5.32% Sarawak Energy Berhad 3.12.2032	15,000,000	17,580,916	16,317,000	0.56
4.95% Tenaga Nasional Berhad 3.8.2032	20,000,000	22,783,185	21,308,000	0.73
4.785% Gamuda Berhad 16.3.2023	20,000,000	20,528,490	20,620,400	0.71

	Nilai Nominal	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.18% Tenaga Nasional Berhad 3.8.2037	10,000,000	11,794,127	10,634,500	0.36
4.53% DIGI Telecommunications Sdn. Bhd. 12.4.2024	10,000,000	10,447,612	10,478,600	0.36
4.53% DIGI Telecommunications Sdn. Bhd. 12.4.2024	10,000,000	10,444,806	10,478,600	0.36
4.88% Telekom Malaysia Berhad 28.11.2025	25,000,000	26,935,756	26,781,500	0.92
5.02% Danga Capital Berhad 21.9.2033	5,000,000	5,809,246	5,304,400	0.18
4.94% Danga Capital Berhad 26.1.2033	5,000,000	5,754,729	5,289,550	0.18
4.55% Putrajaya Bina Sdn. Bhd. 11.9.2026	5,000,000	5,405,733	5,252,450	0.18

	Nilai Nominal	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.65% Sime Darby Plantation Berhad 24.3.2026	17,000,000	18,763,268	18,531,530	0.63
4.95% Tenaga Nasional Berhad 3.8.2032	8,000,000	9,247,744	8,523,200	0.29
4.00% Press Metal Aluminium Holdings Berhad 15.8.2025	20,000,000	20,000,000	19,745,600	0.67
2.76% Pengerang LNG (Two) Sdn. Bhd. 21.10.2027	5,000,000	5,000,000	4,741,150	0.15
2.67% Pengerang LNG (Two) Sdn. Bhd. 21.10.2026	5,000,000	5,000,000	4,800,100	0.15
6.18% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Kelang Sdn. Bhd. 26.11.2027	20,000,000	20,000,000	20,894,800	0.71
4.85% Sarawak Energy Berhad 19.01.2027	20,000,000	22,249,874	21,348,400	0.73

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.85% Sarawak Energy Berhad 19.01.2027	20,000,000	22,244,499	21,348,400	0.73
4.95% Tenaga Nasional Berhad 3.8.2032	20,000,000	23,008,793	21,308,000	0.73
4.33% Putrajaya Bina Sdn. Bhd. 12.9.2022	10,000,000	10,290,244	10,239,400	0.35
4.82% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 30.4.2024	10,000,000	10,603,794	10,494,800	0.36
4.78% Tenaga Nasional Berhad 29.8.2033	15,000,000	16,989,046	15,614,550	0.54
4.65% UMW Holdings Berhad 13.9.2023	10,000,000	10,462,972	10,365,400	0.36
4.83% UMW Holdings Berhad 22.6.2022	23,000,000	23,650,389	23,540,730	0.81
Jumlah Nota Islam Jangka Sederhana	1,367,000,000	1,402,373,221	1,424,904,970	48.73

	Nilai Nominal	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
(ii) Terbitan Pelaburan Kerajaan				
4.638% Government of Malaysia 15.11.2049	10,000,000	11,557,007	9,981,000	0.34
4.07% Government of Malaysia 30.9.2026	10,000,000	10,598,163	10,605,000	0.36
4.245% Government of Malaysia 30.9.2030	10,000,000	11,110,798	10,660,600	0.36
4.258% Government of Malaysia 26.7.2027	10,000,000	10,829,424	10,690,000	0.37
4.943% Government of Malaysia 6.12.2028	10,000,000	11,439,425	11,140,000	0.38
4.467% Government of Malaysia 15.9.2039	20,000,000	22,985,907	20,240,000	0.69
4.369% Government of Malaysia 31.10.2028	10,000,000	10,967,548	10,755,000	0.37

	Nilai Nominal	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
(ii) Terbitan Pelaburan Kerajaan (samb.)				
4.369% Government of Malaysia 31.10.2028	10,000,000	11,172,487	10,755,000	0.37
4.258% Government of Malaysia 26.7.2027	10,000,000	11,044,951	10,690,000	0.37
3.726% Government of Malaysia 31.3.2026	10,000,000	10,667,148	10,465,000	0.36
3.422% Government of Malaysia 30.9.2027	20,000,000	21,165,273	20,440,000	0.70
4.13% Government of Malaysia 9.7.2029	10,000,000	11,038,698	10,514,200	0.36
4.119% Government of Malaysia 30.11.2034	10,000,000	11,307,644	10,121,000	0.35
4.119% Government of Malaysia 30.11.2034	20,000,000	22,506,503	20,242,000	0.69

	Nilai Nominal	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
(ii) Terbitan Pelaburan Kerajaan (samb.)				
4.119% Government of Malaysia 30.11.2034	10,000,000	11,045,789	10,121,000	0.35
3.447% Government of Malaysia 15.7.2036	10,000,000	10,000,000	9,433,100	0.32
3.465% Government of Malaysia 15.10.2030	20,000,000	20,770,927	20,166,000	0.69
3.465% Government of Malaysia 15.10.2030	10,000,000	9,888,671	10,083,000	0.34
Jumlah Terbitan Pelaburan Kerajaan	220,000,000	240,096,363	227,101,900	7.77
Jumlah pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	1,587,000,000	1,642,469,584	1,652,006,870	56.50

(b) Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan

Skim Pelaburan kolektif tidak disenaraikan pada 31 Mac 2021 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
Maybank Malaysia Ethical Dividend Fund	1,137,523	528,870	387,554	0.01
Jumlah Skim Pelaburan Kolektif tidak disenaraikan	1,137,523	528,870	387,554	0.01

(c) Pelaburan disebut harga – Dalam Negara

Pelaburan disebut harga pada 31 Mac 2021 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
Saham biasa				
Perkhidmatan Komunikasi				
Axiata Group Berhad	800,000	3,060,310	2,920,000	0.10
Tenaga				
Dialog Group Berhad	2,500,000	8,408,843	7,775,000	0.27
Kewangan				
CIMB Group Holdings Berhad	272,689	1,503,098	1,183,470.00	0.04
Malayan Banking Berhad	1,000,000	8,400,000	8,250,000	0.28
Public Bank Berhad	7,000,000	32,076,783	29,400,000	1.01
	8,272,689	41,979,881	38,833,470	1.33
Perindustrian				
Sunway Construction Group Berhad	1,479,300	2,988,476	2,662,740	0.09
Teknologi				
Greatech Technology Berhad	76,400	343,800	406,448	0.01
Utiliti				
Tenaga Nasional Berhad	650,000	6,954,290	6,578,000.00	0.22
YTL Corporation Berhad	5,153,000	3,988,889	3,478,275	0.12
	5,803,000	10,943,179	10,056,275	0.34
Jumlah Saham Biasa	18,931,389	67,724,489	62,653,933	2.14
Jumlah Pelaburan disebut harga - Dalam Negara	18,931,389	67,724,489	62,653,933	2.14

(d) Pelaburan disebut harga – Luar Negara

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021
				%
Saham Biasa				
China				
Penjagaan kesihatan				
Aeir Eye Hospital Group Co Ltd	220,000	7,933,601	8,434,716	0.29
Perindustrian				
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	50,000	10,787,100	10,062,178	0.34
Hong Kong				
Perkhidmatan komunikasi				
Bilibili Inc - Class Z	21,985	9,423,141	9,386,711	0.32
Barangan Asasi Pengguna				
China Mengniu Dairy Co Ltd	716,120	14,089,128	17,141,358	0.59

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
Saham Biasa (samb.)				
Jepun (samb.)				
Penjagaan kesihatan				
Hoya Corp	29,000	14,952,383	14,280,494	0.49
Teknologi				
Murata Manufacturing Co Ltd	53,200	15,055,856	17,713,711	0.61
TDK Corp	27,200	14,373,078	15,901,039	0.54
	80,400	29,428,934	33,614,750	1.15
Korea Selatan				
Perkhidmatan komunikasi				
Naver Corp	14,185	15,290,172	19,550,281	0.67
Teknologi				
Samsung Electronics Co Ltd	72,220	14,107,036	21,731,414	0.75
SK Hynix Inc	24,552	7,125,589	12,088,373	0.41
	96,772	21,232,625	33,819,787	1.16
Belanda				
Teknologi				
ASML Holding NV	5,919	9,315,211	14,867,647	0.51

				Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	
Saham Biasa (samb.)				
Taiwan				
Teknologi				
Delta Electronics Inc	317,000	9,065,530	13,497,467	0.46
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	313,800	20,848,109	27,270,582	0.93
	630,800	29,913,639	40,768,049	1.39
Amerika Syarikat				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Alibaba Group Holding Ltd	13,860	11,439,189	13,183,006	0.45
Amazon.Com Inc	1,000	12,419,079	12,676,352	0.43
Coupang Inc	67,971	9,765,795	13,748,020	0.47
Home Depot Inc	16,982	19,066,462	21,477,027	0.74
	99,813	52,690,525	61,084,405	2.09
Teknologi				
Apple Inc	36,192	17,449,770	18,004,192	0.62
Mastercard Inc	8,900	9,763,751	13,226,881	0.45
NXP Semiconductors NV	15,000	12,175,537	12,308,171	0.42
Salesforce.Com Inc	15,000	14,529,634	13,069,303	0.45
Visa Inc	10,000	8,066,588	8,791,699	0.30
	85,092	61,985,280	65,400,246	2.24
Bahan Asas				
Air Products and Chemicals Inc	14,000	16,219,632	16,415,625	0.56
Jumlah Saham biasa	2,064,086	293,261,371	344,826,247	11.80

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.03.2021 %
Dana Didagangkan Bursa (ETF)				
Amerika Syarikat				
Global X Lithium & Battery Tech ETF	62,000	15,599,594	14,886,309	0.51
Invesco QQQ Trust Series 1	11,000	14,073,421	14,345,199	0.49
Ishares Global Clean Energy ETF	83,000	8,754,981	8,089,152	0.28
Ishares Global Materials ETF	30,000	10,493,268	10,811,425	0.37
Ishares Global Industrials ETF	39,000	17,220,848	18,781,335	0.64
Ishares MSCI China ETF	58,042	21,690,942	19,624,046	0.67
SPDR S&P Kensho New Economies Composite ETF	50,000	15,022,285	13,594,150	0.46
	333,042	102,855,339	100,131,616	3.42
Jumlah dana didagangkan bursa (ETF)	333,042	102,855,339	100,131,616	3.42
Jumlah pelaburan disebut harga				
- Luar negara	2,397,128	396,116,710	444,957,863	15.22

10. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

	2021 RM	2020 RM
Pada kos		
Bank-bank berlesen	365,420,658	219,499,143
Lain-lain institusi kewangan	-	45,521,150
	365,420,658	265,020,293

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

	2021		2020	
	WAEIR (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)	WAEIR (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)
Bank-bank berlesen	1.98	3	2.84	3
Lain-lain institusi keuangan	-	-	3.00	4

Deposit dengan institusi kewangan adalah termasuk baki dengan tempoh matang lebih daripada 90 hari berjumlah RM42,090,875. (2020: Tiada).

11. PENDAPATAN BELUM DITERIMA

	2021 RM	2020 RM
Dividen	4,609,080	3,654,391
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	17,250,324	13,584,673
	<u>21,859,404</u>	<u>17,239,064</u>

12. MODAL PEMEGANG UNIT

	2020		2020	
	Unit	RM	Unit	RM
Pada awal tahun	2,042,571,000	2,258,697,756	1,602,821,000	1,780,793,180
Penjadian unit untuk				
- jualan	617,300,000	694,057,813	404,050,000	439,174,089
- pengagihan	89,200,000	92,705,560	73,000,000	79,258,574
	<u>706,500,000</u>	<u>786,763,373</u>	<u>477,050,000</u>	<u>518,432,663</u>
Pembatalan unit	(140,200,000)	(155,951,656)	(37,300,000)	(40,528,087)
	<u>566,300,000</u>	<u>630,811,717</u>	<u>439,750,000</u>	<u>477,904,576</u>
Pengimbangan pengagihan bagi				
- tahun semasa	-	5,982,041	-	18,388,735
- pengagihan	-	(5,982,041)	-	(18,388,735)
Pada akhir tahun	<u>2,608,871,000</u>	<u>2,889,509,473</u>	<u>2,042,571,000</u>	<u>2,258,697,756</u>

Sepanjang tahun berakhir 31 Mac 2021, Pengurus tidak memegang sebarang unit dalam Unit Amanah. Pada 31 Mac 2021, PNB secara sah memegang 322,616 unit (31 Mac 2020 : 778,620), merangkumi 0.01% (31 Mac 2020 : 0.04%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

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

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

Syarikat Broker	Nilai Urus Niaga RM	Pecahan Jumlah Urus Niaga %	Yuran Broker RM	Pecahan Jumlah Yuran Broker %
Malayan Banking Berhad *	238,791,842	17.11	-	-
Hong Leong Bank Berhad*	187,339,366	13.42	-	-
RHB Investment Bank Berhad **	135,540,598	9.71	94,981	11.12
United Overseas Bank (Malaysia) Bhd	98,827,100	7.08	-	-
Citigroup Global Markets Malaysia Sdn. Bhd.	78,074,059	5.60	107,414	12.58
Maybank Investment Bank Berhad **	67,190,246	4.82	96,759	11.33
CIMB Islamic Bank Berhad **	55,431,306	3.97	-	-
CLSA Securities Malaysia Sdn. Bhd.	48,142,590	3.45	67,078	7.85
Normura Securities Malaysia Sdn. Bhd.	46,255,976	3.31	69,424	8.13
UOB Securities Malaysia Sdn. Bhd.	42,498,289	3.05	59,322	6.95
Lain-lain	397,534,467	28.48	359,135	42.04
	1,395,625,839	100.00	854,113	100.00

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

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

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

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

14. PUSING GANTI PORTFOLIO

	2021	2020
Pusing Ganti Portfolio (PGP)	0.59 kali	0.40 kali

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

15. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	2021	2020
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP)	1.22%	1.12%

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

16. RISIKO KEWANGAN DAN DASAR PENGURUSAN MODAL

(a) Pengenalan

Unit Amanah ini terdedah kepada pelbagai risiko termasuk risiko pasaran, risiko kredit dan risiko kecairan. Walaupun risiko kewangan jenis ini adalah yang terpenting bagi setiap jenis instrumen kewangan, Pengurus dan Pemegang Amanah ingin menekankan bahawa senarai ini tidak bertujuan untuk membentuk satu senarai 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 syarikat. Jawatankuasa Pengurusan Risiko Lembaga Pengarah, Pengurus dan Pengurus Pelaburan bertanggungjawab terhadap pengurusan risiko keseluruhan Unit Amanah.

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

(c) Risiko Pasaran

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

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

(i) Risiko harga ekuiti

Risiko ekuiti adalah risiko bahawa nilai saksama instrumen kewangan akan berubah-ubah disebabkan oleh perubahan dalam 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 ke atas syarikat-syarikat dan pemantauan berterusan keatas fundamental syarikat asas dan prestasi sahamnya.

Sensitiviti risiko harga ekuiti

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

Indeks pasaran	Perubahan pada harga ekuiti %	Kesan ke atas lain-lain pendapatan komprehensif tahun semasa Naik/(turun) RM
2021		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	44,758,442/ (44,758,442)
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	50,799,935/ (50,799,935)

Indeks pasaran	Perubahan pada harga ekuiti %	Kesan ke atas lain-lain pendapatan komprehensif tahun semasa Naik/(turun) RM
2020		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	30,304,009/ (30,304,009)
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	23,293,985/ (23,293,985)

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

Risiko penumpuan harga ekuiti

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

(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;
- lain-lain pendapatan komprehensif selama satu tahun, berdasarkan aset kewangan kadar terapung yang dipegang pada akhir tempoh pelaporan;

	Perubahan mata asas*	Sensitiviti perubahan dalam untung/(rugi) bagi tahun kewangan Naik/(turun) RM
2021		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	913,552/ (913,552)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	4,130,017/ (4,130,017)
2020		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	662,551/ (662,551)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	3,244,820/ (3,244,820)

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

Pendedahan risiko kadar pendapatan

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

	1 bulan hingga 3 bulan	3 bulan hingga 1 tahun	1 tahun hingga 10 tahun ke atas	Tanpa faedah	Jumlah	Kadar faedah
	RM	RM	RM	RM	RM	%
2021						
Aset:						
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	447,584,420	447,584,420	-
Pelaburan pada FVTPL	20,016,200	40,321,400	1,591,669,270	507,999,350	2,160,006,220	4.74
Depositi dengan institusi kewangan	323,329,782	42,090,875	-	-	365,420,658	1.98
Lain-lain aset	-	-	-	45,228,624	45,228,624	-
Jumlah aset	343,345,982	82,412,275	1,591,669,270	1,000,812,394	3,018,239,922	
Liabiliti:						
Lain-lain liabiliti	-	-	-	94,487,204	94,487,204	-
Jumlah Liabiliti	-	-	-	94,487,204	94,487,204	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	343,345,982	82,412,275	1,591,669,270	906,325,190	2,923,752,718	
2020						
Aset:						
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	311,769,641	311,769,641	
Pelaburan pada FVTPL	45,107,170	11,142,040	1,241,678,930	286,166,893	1,584,095,033	4.73
Depositi dengan institusi kewangan	265,020,293	-	-	-	265,020,293	2.92
Lain-lain aset	-	-	-	57,749,140	57,749,140	
Jumlah aset	310,127,463	11,142,040	1,241,678,930	655,685,674	2,218,634,107	
Liabiliti:						
Lain-lain liabiliti	-	-	-	95,831,860	95,831,860	-
Jumlah Liabiliti	-	-	-	95,831,860	95,831,860	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	310,127,463	11,142,040	1,241,678,930	559,853,814	2,122,802,247	

(d) Risiko Kredit

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

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

Pendedahan risiko kredit

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

Kualiti kredit aset kewangan

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

Penarafan Kredit	2021		2020	
	%	%	%	%
	atas sekuriti hutang	atas nilai aset bersih	atas sekuriti hutang	atas nilai aset bersih
GG	13.75	7.77	17.98	10.99
AAA	29.49	16.67	11.97	7.32
AA1	9.32	5.26	17.19	10.51
AA+	1.96	1.11	2.48	1.51
AA2	9.33	5.27	12.19	7.45
AA	8.16	4.61	7.31	4.47
AA3	13.08	7.39	14.59	8.92
AA-	10.18	5.76	12.02	7.35
A1	0.63	0.35	0.79	0.48
A+	2.55	1.44	1.54	0.95
NR	1.55	0.87	1.94	1.19
	100.00	56.50	100.00	61.14

(e) Risiko Kecairan

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

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

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

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

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

Liabiliti Kewangan	Kurang dari 1 bulan hingga		Jumlah
	1 bulan	1 tahun	
	RM	RM	RM
Lain-lain liabiliti			
2021	2,527,623	127,322	2,654,945
2020	2,739,429	155,450	2,894,879

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 di mana Unit Amanah diperlukan untuk membuat pembayaran.

(f) Risiko Penumpuan

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

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

17. INSTRUMEN KEWANGAN DAN PENDEDAHAN BERKAITAN

Nilai saksama

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

(i) Tunai dan persamaan tunai, jumlah terhutang daripada 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 dan luar negara pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

(iii) Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Sekuriti Hutang Tidak Disebut Harga

Nilai saksama bagi sekuriti berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga, 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.

18. TURUTAN NILAI SAKSAMA

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

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

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

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

2020	Aras 1	Aras 2	Aras 3	Jumlah
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)				
Ekuiti disebut harga	447,584,420	-	-	447,584,420
	<u>447,584,420</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>447,584,420</u>
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)				
Ekuiti disebut harga	507,611,796	-	-	507,611,796
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	387,554	-	-	387,554
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	1,652,006,870	-	1,652,006,870
	<u>507,999,350</u>	<u>1,652,006,870</u>	<u>-</u>	<u>2,160,006,220</u>

2019	Aras 1	Aras 2	Aras 3	Jumlah
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)				
Ekuiti disebut harga	311,477,866	-	-	311,477,866
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	291,775	-	-	291,775
	<u>311,769,641</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>311,769,641</u>
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)				
Ekuiti disebut harga	286,166,893	-	-	286,166,893
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	1,297,928,140	-	1,297,928,140
	<u>286,166,893</u>	<u>1,297,928,140</u>	<u>-</u>	<u>1,584,095,033</u>

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

19. LAPORAN BERSEGMENT

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

20. MATA WANG

Semua jumlah dinyatakan dalam Ringgit Malaysia (RM).

8. ALAMAT CAWANGAN ASNB

KUALA LUMPUR	PUTRAJAYA
Amanah Saham Nasional Berhad Kaunter Utama ASNB Tingkat 1, Balai PNB 201-A, Jalan Tun Razak 50400 Kuala Lumpur Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur	Amanah Saham Nasional Berhad Lot 27, Kompleks Perbadanan Putrajaya Presint 3, Persiaran Perdana 62675 Putrajaya Wilayah Persekutuan Putrajaya
SELANGOR	
Amanah Saham Nasional Berhad Lot 18-1 & 18-2 Pusat Dagangan UMNO Shah Alam Persiaran Damai Seksyen 11 40000 Shah Alam Selangor	Amanah Saham Nasional Berhad No.7 Jalan Medan Niaga 2 Medan Niaga Kuala Selangor 45000 Kuala Selangor Selangor
Amanah Saham Nasional Berhad (UTC Selangor) Lot, 2-17(A), Tingkat 2, Anggerik, Mall, No 5, Jalan 14/8, Seksyen 14, 40000 Shah Alam , Selangor	
MELAKA	NEGERI SEMBILAN
Amanah Saham Nasional Berhad No. 11 & 13, Kompleks Perniagaan Al Azim Jalan KPAA 1, Bukit Baru 75150 Melaka	Amanah Saham Nasional Berhad No. 120 & 121, Jalan Dato' Bandar Tunggal, 70000 Seremban , Negeri Sembilan
JOHOR	
Amanah Saham Nasional Berhad No. 9 & 9A dan No. 10 & 10A Jalan Abdul Rahman, Bandar Penggaram 83000 Batu Pahat Johor	Amanah Saham Nasional Berhad Lot No 12 & 14, Jalan Padi Emas 1/2 Uda Business Centre 81200 Johor Bahru Johor
Amanah Saham Nasional Berhad No.6 dan 7, Jalan Muhibbah Taman Muhibbah, 85000 Segamat , Johor	
PERAK	
Amanah Saham Nasional Berhad No. 8 & 8A, Persiaran Greentown 1, Greentown Business Centre, 30450 Ipoh , Perak	Amanah Saham Nasional Berhad No. 273, Jalan Intan 12, Bandar Baru Teluk Intan, 36000 Teluk Intan , Perak
PAHANG	
Amanah Saham Nasional Berhad No. 71 & 73, Tingkat Bawah Jalan Tun Ismail 25000 Kuantan , Pahang	Amanah Saham Nasional Berhad No.8, Jalan Ahmad Shah Bandar Seri Semantan 28000 Temerloh , Pahang

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

SARAWAK	
Amanah Saham Nasional Berhad Tingkat Bawah, Lot 499, Al-Idrus Commercial Centre, Seksyen 6, Jalan Kulas, 93400 Kuching , Sarawak	Amanah Saham Nasional Berhad Lot 1959, Tingkat Bawah Lot 1960 & 1961, Marina Square Phase 2, Marina Park City, 98000 Miri , Sarawak
Amanah Saham Nasional Berhad Sublot 2 & 3, Lot 4496, Junction 28, Jalan Keppel, 97000 Bintulu , Sarawak	Amanah Saham Nasional Berhad Lot 1457 & 1458 Sg. Kudang Shophouse Ground Floor, Jalan Buangsiol 98700 Limbang , Sarawak
Amanah Saham Nasional Berhad 4C, Ground Floor Lot 832 Jalan Sabu 95000 Sri Aman , Sarawak	Amanah Saham Nasional Berhad Lot 1007 & 1008 Jalan Kampung Nyabor 96000 Sibu , Sarawak

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

PENGURUS

AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD 197901003200 (47457-V)

Anak syarikat milik penuh:

PERMODALAN NASIONAL BERHAD 197801001190 (38218-X)

PEJABAT BERDAFTAR

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.com.my