LAPORAN TAHUNAN | ASNB

AMANAH SAHAM NASIONAL

ASN Sara 1

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2023

ASNB
Amanah Saham Nasional Berhad

NOTIS KEPADA PEMEGANG UNIT

Pemegang Unit Amanah yang Dihormati,

PENERBITAN PROSPEKTUS INDUK TAMBAHAN KEDUA BERTARIKH 1 APRIL 2023

Notis ini adalah untuk memaklumkan kepada anda bahawa Prospektus Induk bertarikh 1 Februari 2020 (PI) dan Prospektus Induk Tambahan Pertama (PITP) bertarikh 20 Oktober 2021 telah dikemas kini melalui Prospektus Induk Tambahan Kedua yang bertarikh 1 April 2023 (PITKD). Kemas kini yang dilakukan di dalam PI dan PITP adalah seperti berikut:

1) Kemas kini definisi berkenaan "*Cooling-off Right*" dan "*Eligible Market*" di bawah "*Glosari Terma / Singkatan*";
2) Penambahan definisi berkenaan "Distribution Channel" di bawah "Glosari Terma / Singkatan";
3) Kemas kini berkenaan "*Had dan Sekatan Pelaburan*" di bawah "*Informasi Tabung*";
4) Kemas kini berkenaan "*Komisen Ringan*" di bawah "*Fi, Caj dan Perbelanjaan*";
5) Kemas kini berkenaan "*Pembelian Dana/ Pelaburan Permulaan Minimum / Pelaburan Penambahan dan Pelaburan Maksimum*", "*Jualan Balik Dana*" dan "*Pelaburan Balik bagi Dana Berubah-Ubah*" di bawah "*Butir-butir Transaksi*";
6) Kemas kini berkenaan "*Tempoh Bertenang*" untuk memberi kejelasan dan kefahaman yang lebih baik kepada Pemegang Unit di bawah "*Informasi Tambahan*";
7) Kemas kini berkenaan "*Hebahan Maklumat kepada Pemegang Unit*" di bawah "*Informasi Tambahan*";
8) Penambahan berkenaan "*Situasi-situasi Penamatan*" bagi Dana Unit Amanah di bawah "*Informasi Tambahan*";
9) Senarai surat ikatan tambahan yang telah dikemas kini di bawah "*Senarai Surat Ikatan yang dimeterai antara Pengurus dan Pemegang Amanah*";
10) Maklumat mengenai pelantikan baharu Encik Muzzaffar bin Othman sebagai Ahli Lembaga Pengarah ASNB di bawah "*Latar Belakang Pengurus*";
11) Kemas kini profil pengurus bagi Dana Unit Amanah di bawah "*Pengurus Pelaburan bagi Dana Unit Amanah*";
12) Kemas kini berkenaan "*Hak dan Liabiliti bagi Pemegang Unit*" di bawah "*Terma-terma Penting bagi Surat Ikatan*";
13) Kemas kini berkenaan "*Mesyuarat Secara Maya bagi Pemegang Unit*" di bawah "*Mesyuarat Pemegang Unit*";
14) Kemas kini berkenaan "*Pengecualian dan Variasi*" yang diluluskan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia untuk Dana Harga Tetap dan Dana Harga Berubah-Ubah di bawah "*Kelulusan dan Syarat*";
15) Kemas kini pernyataan berkenaan "*Transaksi Pihak Berkaitan yang Berpotensi dan Sedia Ada*" di bawah "*Transaksi Pihak Berkaitan / Konflik Kepentingan*";
16) Penambahan berkenaan "*Konflik Kepentingan*" di bawah "*Transaksi Pihak Berkaitan / Konflik Kepentingan*";
17) Kemas kini pernyataan berkenaan "*Polisi Pengurusan Konflik Kepentingan*" di bawah "*Transaksi Pihak Berkaitan / Konflik Kepentingan*"; dan
18) Kemas kini senarai ejen ASNB.

Notis ini adalah untuk pemberitahuan sahaja dan tidak memerlukan tindakan susulan anda. Kami memberi jaminan bahawa pindaan ini tidak akan menjejaskan kepentingan anda sebagai Pemegang Unit, dan objektif serta strategi pelaburan tabung unit amanah juga kekal sama. PITKD ini boleh diperolehi di laman web ASNB di www.asnb.com.my. Jika anda mempunyai sebarang pertanyaan mengenai notis ini, sila hubungi pusat panggilan ASNB di 03-7730 8899 atau e-mel kami di asnbcare@pnb.com.my.

ISI KANDUNGAN

1. MAKLUMAT TABUNG **1**

2. PRESTASI TABUNG 3

3. LAPORAN PENGURUS 8

4. PENYATA PENGURUS 15

5. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH 16

6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN SARA 1 17

7. PENYATA KEWANGAN 21

7.1 Penyata Untung Atau Rugi Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2023 21

7.2 Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2023 22

7.3 Penyata Kedudukan Kewangan Pada 31 Mac 2023 23

7.4 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2023 24

7.5 Penyata Aliran Tunai Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac 2023 25

7.6 Nota-Nota Berkenaan Penyata Kewangan – 31 Mac 2023 26

8. ALAMAT CAWANGAN ASNB 70

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 2023.

1. MAKLUMAT TABUNG

1.1 KATEGORI / JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
ASN Sara (Mixed Asset Conservative) 1, (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 yang stabil untuk membolehkan pemegang-pemegang unit dan/atau anak-anak dan/atau individu di bawah jagaan mereka mematuhi 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 2023, seramai 128,589 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	70,418	54.76	51,083,297.07	2.00
5,001 hingga 10,000	15,200	11.82	129,556,097.24	5.07
10,001 hingga 50,000	32,215	25.05	819,367,269.22	32.08
50,001 hingga 500,000	10,502	8.17	1,220,301,699.96	47.78
500,001 dan ke atas	254	0.20	333,940,471.41	13.07
JUMLAH	**128,589**	**100.00**	**2,554,248,834.90**	**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 (%)		
	2023	**2022**	**2021**
Pelaburan di Pasaran Ekuiti:			
Perkhidmatan Komunikasi	1.04	1.87	1.72
Barangan Bukan Asasi Pengguna	1.78	2.65	2.42
Barangan Asasi Pengguna	1.44	3.40	2.08
Tenaga	0.31	0.87	0.58
Kewangan	12.32	10.59	6.82
Penjagaan Kesihatan	1.08	1.01	1.70
Perindustrian	3.05	2.98	2.42
Teknologi Maklumat	2.72	6.77	7.84
Bahan	2.10	5.05	1.90
Hartanah	0.57	0.21	0.15
Utiliti	1.73	1.20	1.62
Jumlah	**28.14**	**36.60**	**29.25**
Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:			
a) Pelaburan di dalam Unit Amanah dan Skim Pelaburan Kolektif Yang Disenaraikan	1.24	2.06	3.43
b) Sekuriti Berpendapatan Tetap	63.62	54.45	56.50
c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	7.00	6.89	10.82
Jumlah	**100.00**	**100.00**	**100.00**

2.2 MAKLUMAT KEWANGAN

Perbandingan Prestasi Maklumat Kewangan:

	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac		
	2023	**2022**	**2021**
Sebelum Pengagihan Pendapatan			
NAB (RM'000)	2,739,013	2,686,110	3,015,585
NAB Seunit (RM)	1.0720	1.1218	1.1559
Selepas Pengagihan Pendapatan			
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	3.43	3.00	3.52
NAB (RM'000)	2,651,377	2,614,275	2,923,753
NAB Seunit (RM)	1.0377	1.0918	1.1207
NAB Seunit Terendah (RM)	1.0338	1.0918	1.0348
NAB Seunit Tertinggi (RM)	1.0935	1.1509	1.1412
Unit Dalam Edaran ('000)	2,555,000	2,394,521	2,608,871
Tarikh Pengagihan Pendapatan	1 April 2023	1 April 2022	1 April 2021
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%)[1]	1.18	1.21	1.22
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali)[2]	0.60	0.42	0.59
Pulangan			
Pulangan Pendapatan (%)[3]	3.31	2.75	3.14
Pulangan Modal (%)[4]	-4.96	-2.58	7.83
Jumlah Pulangan (%)[5]	-1.81	0.10	11.22

Nota:

1. *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 2023 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 31 Mac 2022 adalah tidak ketara.*
2. *Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB pada kos ASN Sara 1 untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPGP bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 31 Mac 2022 adalah tidak ketara.*
3. *Pulangan Pendapatan (%):* $\left[\frac{Pengagihan\ Pendapatan\ Seunit}{NAB\ Seunit\ Selepas\ Pengagihan\ Pendapatan}\right] \times 100$
4. *Pulangan Modal (%):* $\left[\left(\frac{NAB\ Seunit\ Selepas\ Pengagihan\ Pendapatan}{NAB\ Seunit\ Awal\ Tahun\ Kewangan}\right) - 1\right] \times 100$
5. *Jumlah Pulangan (%:* $\left[\left(1 + \frac{Pulangan\ Modal}{100}\right) \times \left(1 + \frac{Pulangan\ Pendapatan}{100}\right) - 1\right] \times 100$

2.3 PENGAGIHAN PENDAPATAN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023, ASN Sara 1 telah memperuntukkan sejumlah RM87,636,500 untuk pembayaran pengagihan pendapatan bersamaan dengan 3.43 sen seunit.

2.4 JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Pulangan tahunan bagi ASN Sara 1 adalah seperti berikut:

	31 Mac 2023		
	1 tahun	**3 tahun**	**5 tahun**
Pulangan Tahunan (%)[1]	-1.81	3.01	1.64
Penanda Aras (%)[2]	-0.77	2.67	0.52

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

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

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

   Di mana, r = pulangan tahunan; n = bilangan tahun.
2. *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.*

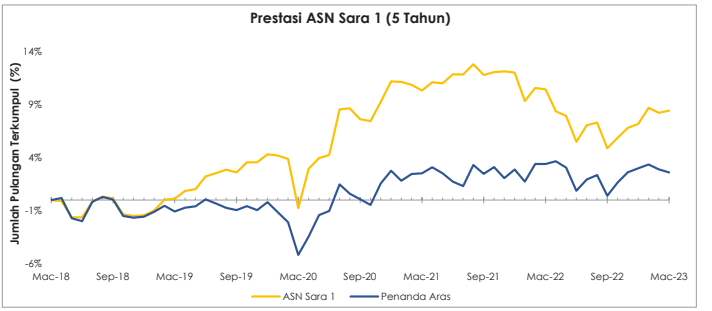
2.5 PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

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

	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac				
	2023	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**
Jumlah Pulangan (%)	-1.81	0.10	11.22	-0.90	0.13
Penanda Aras (%)[1]	-0.77	0.86	8.13	-4.15	-1.08

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

1. *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 1.42% daripada RM2.61 bilion kepada RM2.65 bilion bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023. Walau bagaimanapun, NAB seunit mencatatkan penurunan sebanyak 4.96% daripada RM1.0918 kepada RM1.0377 bagi tempoh yang sama.

2.7 PERUBAHAN SIGNIFIKAN TABUNG

Tiada perubahan signifikan sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023.

2.8 SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

ASNB 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 Garis Panduan bagi Fungsi Pematuhan kepada Institusi Pengurusan Dana "*Guidelines on Compliance Function for Fund Management Companies*". Pengurus Pelaburan perlu mendapatkan kelulusan Jawatankuasa Pelaburan sebelum melakukan transaksi dagangan silang dan menyimpan rekod transaksi serta memaklumkan Jawatankuasa Pelaburan selepas perlaksanaan 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 ("Tabung") telah berupaya mencapai objektif pelaburannya dalam menjana pulangan jangka panjang yang berpatutan kepada pemegang-pemegang unit untuk tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023.

3.2 POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan Tabung 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 Tabung. Walau bagaimanapun, Tabung juga boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran.

3.3 STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN

Strategi pelaburan Tabung bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023 telah dilaksanakan dengan perumpukan aset yang lebih tinggi dalam sekuriti berpendapatan tetap berbanding ekuiti dan tunai. Pengagihan aset dilaksanakan setelah mengambil kira faktor-faktor ekonomi domestik dan global, kadar pulangan pasaran saham serta sekuriti berpendapatan tetap bagi memastikan objektif Tabung tercapai.

Perumpukan aset adalah pada kadar 65-72% sekuriti berpendapatan tetap dan wang tunai : 28-35% ekuiti berbanding dengan penanda aras 70% tunai : 30% ekuiti. Perumpukan aset ini dilaksanakan bagi memastikan Tabung menjana jumlah pulangan yang kompetitif dalam keadaan pasaran yang mencabar.

i. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023, Tabung telah berusaha untuk mempelbagaikan aset Tabung melalui pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap berdasarkan pulangan yang bersesuaian dengan risiko kredit bagi setiap terbitan. Pelaburan sekuriti berpendapatan tetap yang dilakukan lebih tertumpu di dalam sekuriti kerajaan iaitu Malaysian Government Securities (MGS) dan Government Investment Issues (GII). Strategi pelaburan dalam MGS dan GII ini adalah lebih kepada penjanaan keuntungan daripada aktiviti jual beli kerana bon terbitan kerajaan Malaysia mempunyai kecairan yang lebih tinggi dan dijangka akan mendapat manfaat kenaikan harga, ekoran risiko kemelesetan ekonomi antarabangsa.

Pelaburan juga dibuat dalam bon korporat yang menjana kupon yang lebih tinggi dalam usaha memberikan pendapatan yang kompetitif kepada Tabung. Pelaburan tambahan telah dilakukan dalam sektor Kewangan, Tenaga dan Utiliti yang mempunyai tempoh matang antara 3 sehingga 10 tahun. Sektor-sektor ini dilihat mempunyai prestasi kewangan yang kukuh selaras dengan risiko kredit yang diambil oleh Pengurus Pelaburan. Purata kadar hasil bagi pegangan portfolio sekuriti-sekuriti

berpendapatan tetap adalah 4.18% dengan purata tempoh matang portfolio selama 5.4 tahun, manakala purata penarafan kredit adalah "AA1".

Selain sekuriti berpendapatan tetap pasaran tempatan, Tabung turut melabur di dalam pasaran sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa dalam usaha menjana pulangan yang kompetitif kepada Tabung. Pelaburan ini adalah lebih bersifat taktikal, bagi menjana pulangan tambahan ke atas tunai antarabangsa melalui hasil jual beli. Antara pelaburan bon antarabangsa yang menjadi keutamaan adalah di dalam pasaran negara-negara maju yang mempunyai tahap kecairan dan struktur pasaran yang mampan.

Di samping itu, pelaburan Tabung juga dibuat dalam pasaran wang bagi membolehkan Tabung memiliki kecairan yang mencukupi bagi memasuki pasaran saham tempatan dan antarabangsa pada masa yang bersesuaian, seiring dengan perumpukan aset aktif.

ii. Ekuiti

Dalam persekitaran saham yang sangat mencabar bagi pasaran domestik dan antarabangsa, pelaburan Tabung dalam ekuiti telah dilakukan secara selektif dalam sektor-sektor dan saham-saham syarikat yang mempunyai kekuatan asas yang kukuh, prospek perniagaan yang mampan, dan juga kurang dipengaruhi oleh ketidaktentuan ekonomi dan pasaran saham domestik dan antarabangsa. Pada masa yang sama, pelaburan ekuiti juga memberi penekanan kepada sektor-sektor dan saham-saham yang mempunyai pulangan dividen yang kompetitif dan konsisten.

Antara sektor yang telah menjadi tumpuan adalah sektor Barangan Asasi Pengguna terutamanya Perladangan berikutan kenaikan harga minyak sawit yang ketara didorong oleh permintaan yang meningkat di serata dunia dan gangguan bekalan minyak mentah terutamanya minyak bunga matahari ekoran perang di antara Rusia dan Ukraine. Di samping itu, sektor Bahan Asas turut menjadi fokus pelaburan ekoran peningkatan permintaan kukuh yang menyokong harga aluminium untuk kekal berada pada paras yang tinggi.

Tabung turut meningkatkan pelaburan di dalam sektor Kewangan yang dijangka mendapat manfaat daripada pertumbuhan pinjaman dan pembiayaan yang lebih baik serta kenaikan Kadar Dasar Semalaman (Overnight Policy Rate, OPR). Kadar OPR telah dinaikkan sebanyak empat kali oleh Bank Negara Malaysia (BNM) daripada 1.75% kepada 2.75% sebagai langkah menangani inflasi, supaya kadar inflasi tidak terus melonjak seperti yang berlaku di Amerika Syarikat dan Kesatuan Eropah (EU). Peningkatan Kadar OPR ini akan memberi manfaat kepada keuntungan syarikat-syarikat di dalam sektor Kewangan. Peningkatan pelaburan di dalam sektor ini adalah bagi memastikan Tabung dapat mencapai pulangan yang berpatutan dalam menghadapi keadaan ekonomi dan pasaran yang tidak menentu. Pada masa yang sama, pelaburan juga tertumpu dalam sektor Barangan Bukan Asasi Pengguna, yang disokong oleh perbelanjaan rakyat ekoran daripada kerancakan semula ekonomi tempatan. Tabung juga telah menyertai tawaran awal permulaan dalam saham sektor Teknologi terutamanya dalam syarikat-syarikat

yang mempunyai model perniagaan yang kukuh dan mempunyai produk-produk berteknologi tinggi seperti alat pembuatan dan pemprosesan semikonduktor.

Disebabkan oleh ketidaktentuan persekitaran ekonomi dan pasaran saham antarabangsa, Tabung telah menurunkan perumpukan dalam pelaburan antarabangsa secara drastik demi memastikan kualiti aset kekal mapan serta menurunkan kadar risiko kemeruapan nilai portfolio. Di samping itu, pelaburan antarabangsa telah dilakukan secara lebih selektif dan tertumpu kepada sektor-sektor dan saham-saham syarikat yang mempunyai asas serta prospek perniagaan yang kukuh di sebalik kadar inflasi yang tinggi. Pelaburan taktikal telah dilaksanakan bagi menjana keuntungan daripada hasil jual beli dan tertumpu kepada sektor-sektor yang mendapat manfaat daripada kenaikan harga komoditi dunia seperti sektor Tenaga dan sektor Bahan Asas. Pelaburan Tabung turut tertumpu kepada sektor yang lebih stabil atau defensif seperti Penjagaan Kesihatan terutamanya Farmaseutikal, dan sektor Barangan Asasi Pengguna untuk berhadapan dengan keadaan pasaran modal yang mencabar. Pada separuh akhir tahun kewangan, pelaburan secara taktikal telah dilakukan di China ekoran pembukaan semula ekonomi di negara tersebut. Pasaran ASEAN turut mendapat tempias daripada kerancakan ekonomi China terutama dalam sektor berkaitan pelancongan.

3.4 ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023, pasaran saham antarabangsa mempamerkan prestasi yang lemah disebabkan oleh kadar inflasi global yang tinggi akibat peningkatan harga minyak dan gas serta komoditi-komoditi di seluruh dunia ekoran konflik geopolitik antara Rusia dan Ukraine. Selain itu, situasi inflasi dunia juga telah diburukkan lagi oleh gangguan rantaian bekalan disebabkan oleh dasar sifar COVID-19 di China. Ini telah mendesak bank-bank pusat antarabangsa untuk mengetatkan dasar monetari secara agresif bagi mengawal inflasi. Oleh yang demikian, kadar pertumbuhan ekonomi dunia telah disemak lebih rendah. Pada separuh akhir tahun kewangan, China telah membuka semula ekonomi negaranya namun kesan pembukaan semula itu kurang memberangsangkan dari yang dijangka. Krisis perbankan yang melanda Silicon Valley Bank (SVB) dan juga Credit Suisse pada suku akhir tahun kewangan juga telah memberi kesan negatif terhadap sentimen para pelabur.

Indeks komposit utama antarabangsa seperti MSCI ACWI Islamic telah mencatatkan penurunan sebanyak -5.70%. Penurunan ketara dalam tempoh tinjauan dengan prestasi terendah telah dicatat oleh Amerika Syarikat (Nasdaq, -14.05%), diikuti oleh Taiwan (TWSE, -10.32%) dan Korea Selatan (KOSPI, -10.18%). Pasaran lain di rantau ASEAN turut merekodkan penurunan mata indeks seperti Filipina (PSEi, -9.77%), diikuti oleh Thailand (SET, -5.08%) dan Singapura (STI, -4.39%). Indeks pasaran saham domestik turut mendapat tempias daripada pergolakan ekonomi antarabangsa dengan prestasi Indeks Komposit FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur (FBM KLCI) yang mencatatkan penurunan sebanyak sebanyak -10.38% daripada paras 1,587.36 mata pada 31 Mac 2022 kepada paras 1,422.59 mata pada 31 Mac 2023. Paras tertinggi indeks adalah pada 8 April 2022 dengan 1,607.29 mata dan paras terendah pada 13 Oktober 2022 dengan 1,373.36 mata.

Sektor-sektor di dalam pasaran domestik yang mencatatkan kenaikan tertinggi dalam tempoh tinjauan adalah sektor Tenaga (+16.64%), diikuti oleh sektor Utiliti (+6.46%) dan sektor Pengangkutan (+5.50%). Prestasi positif sektor Tenaga telah didorong oleh gangguan bekalan minyak mentah ekoran perang di antara Rusia dan Ukraine. Sektor Utiliti pula dianggap sektor yang defensif dalam mengharungi keadaan pasaran modal yang mencabar. Manakala, prestasi baik sektor Pengangkutan didorong oleh pembukaan semula sempadan negara. Sementara itu, sektor yang mencatatkan penurunan terbesar dalam tempoh tinjauan pula adalah sektor Teknologi Maklumat (-19.06%), diikuti oleh sektor Penjagaan Kesihatan (-16.79%). Prestasi negatif sektor Teknologi Maklumat adalah berikutan kebimbangan para pelabur terhadap kemerosotan permintaan produk-produk semikonduktor disebabkan oleh jangkaan kemelesetan ekonomi dunia yang dijangka akan berlaku pada awal tahun 2023. Manakala, prestasi negatif sektor Penjagaan Kesihatan, terutamanya di dalam separuh pertama tahun kewangan adalah disebabkan oleh purata harga jualan sarung tangan getah yang menurun disebabkan oleh permintaan terhadap sarung tangan getah yang merudum pasca COVID-19. Antara saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan peningkatan ketara dalam tempoh tinjauan adalah CELCOMDIGI Bhd (+15.23%), Maxis Bhd (+9.85%) dan Petronas Dagangan Bhd (+7.85%). Sementara itu, saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan penurunan paling ketara adalah Hartalega Holdings Bhd (-67.29%), Top Glove Corp Bhd (-62.24%) dan Mr DIY Group Bhd (-31.85%).

Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) Malaysia pada suku keempat 2022 telah meningkat sebanyak +7.0% hasil daripada kesan positif pakej bantuan dan rangsangan ekonomi yang mendorong kepada perbelanjaan rakyat. Pertumbuhan suku keempat 2022 ini turut disokong oleh pelaksanaan langkah Bajet 2022 serta kesan peralihan kepada fasa endemik yang mendorong aktiviti ekonomi dan sosial yang lebih rancak dan mendorong pertumbuhan sektor perkhidmatan sebanyak 8.9%. Secara keseluruhan, prestasi ekonomi Malaysia meningkat sebanyak 8.7% pada tahun 2022 berbanding 3.1% pada tahun sebelumnya yang merupakan pertumbuhan tahunan tertinggi yang dicatatkan dalam tempoh 22 tahun (sebelum ini pada tahun 2000: 8.9%).

Nilai mata wang Ringgit Malaysia telah merosot sebanyak –5.04% dan ditutup pada paras RM4.4152/USD pada 31 Mac 2023 berbanding RM4.2035/USD pada 31 Mac 2022. Dalam tempoh tinjauan, Ringgit Malaysia telah didagangkan pada paras tertinggi RM4.2035/USD pada 31 Mac 2022, manakala paras terendah adalah RM4.7480/USD pada 4 November 2022. Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat (Federal Reserve Board) telah menaikkan kadar faedah rizab persekutuan secara agresif dalam masa yang singkat pada tahun 2022 untuk menangani kadar inflasi yang tinggi. Keadaan ini menyebabkan para pelabur lebih berminat untuk menyimpan deposit dalam mata wang USD, seterusnya meningkatkan nilai mata wang USD kepada paras yang lebih tinggi, justeru mendorong kepada penurunan nilai mata wang Ringgit Malaysia.

3.5 ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP DAN KADAR KEUNTUNGAN

Ekonomi negara-negara maju terus menghadapi inflasi yang tinggi berikutan aktiviti pembukaan semula ekonomi pasca pandemik yang berlaku secara tidak sekata antara negara-negara utama dunia. Kesan inflasi lebih dirasai di Eropah disebabkan oleh peningkatan mendadak harga tenaga akibat daripada perang Rusia-Ukraine; dan di

Amerika Syarikat di mana ketidakseimbangan dalam pasaran buruh telah menyumbang kepada inflasi upah (wage inflation). Dalam usaha untuk mengurangkan inflasi, kenaikan kadar faedah dasar kekal sebagai alat monetari pilihan bank pusat, di mana dalam tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023, Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat (Federal Reserve Board) telah meningkatkan kadar faedah rizab persekutuan daripada 0.50% kepada 5.00% manakala Bank of England (BOE) dan European Central Bank (ECB) masing-masing juga telah menaikkan kadar faedah dasar, daripada 0.75% kepada 4.25% dan daripada 0% kepada 3.50%.

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023, BNM turut menaikkan kadar faedah selari dengan bank-bank pusat dunia terutamanya Amerika Syarikat. Kadar OPR telah dinaikkan sebanyak empat kali oleh BNM (sebanyak 25 mata asas pada bulan Mei, Julai, September dan November 2022) daripada 1.75% kepada 2.75%. Walau bagaimanapun, dasar monetari masih kekal akomodatif terhadap pertumbuhan ekonomi domestik. Kegiatan ekonomi yang meningkat dengan pembukaan semula ekonomi domestik dan global serta keadaan pasaran pekerja yang bertambah baik terus menyokong momentum pertumbuhan ekonomi yang positif. Selari dengan peningkatan Kadar OPR, kadar simpanan tetap Maybank 12 bulan turut naik sebanyak 100 mata asas daripada 1.85%. kepada 2.85%.

Kadar hasil MGS turut meningkat selari dengan peningkatan kadar faedah. Secara keseluruhannya, kadar hasil MGS 3-tahun, 5-tahun dan 10-tahun telah ditutup lebih tinggi pada 3.33%, 3.57% dan 3.92%, masing-masing naik sebanyak 14, 9 dan 8 mata asas bagi tempoh 12 bulan.

Kadar hasil sekuriti bon korporat bertaraf AA1 berjangka 3 sehingga 10 tahun telah mencatatkan kenaikan kadar hasil antara 15 sehingga 75 mata asas. Sepanjang tahun 2022, jumlah terbitan bon korporat telah mencatatkan peningkatan sebanyak 14% berbanding tahun lepas, bersamaan RM130 bilion. Secara keseluruhannya, 60% penerbitan bon korporat adalah bertaraf AAA, 32% bertaraf AA dan 8% bertaraf A. Sektor Utiliti telah menerbitkan jumlah bon korporat terbesar (30%), diikuti oleh sektor Kewangan (24%) dan sektor Hartanah (11%).

3.6 STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2024, Pengurus Pelaburan menjangkakan pasaran modal tempatan dan global akan terus mencabar, dipengaruhi oleh kemerosotan pertumbuhan ekonomi yang dijangka berlaku di negara-negara maju terutamanya di Amerika Syarikat dan Kesatuan Eropah (EU). Tabung Kewangan Antarabangsa (IMF) mengunjurkan kadar pertumbuhan ekonomi dunia pada tahap 2.8% untuk tahun 2023 dan 3.0% untuk tahun 2024 berbanding 3.4% bagi tahun 2022, didorong oleh ketegangan konflik geopolitik yang berlarutan di Eropah, gangguan rantaian bekalan dunia dan kenaikan kadar faedah di Amerika Syarikat yang memberi tekanan terhadap pasaran hutang di seluruh dunia. Selain itu, terdapat juga risiko persaingan geopolitik di antara Amerika Syarikat dan China yang mampu meningkatkan lagi ketegangan perang dagangan di antara dua negara tersebut. Selain daripada faktor luaran, pasaran tempatan turut dipengaruhi oleh risiko pengurangan permintaan tempatan berikutan kenaikan kadar pembiayaan yang menyebabkan peningkatan kos membayar semula hutang oleh isi

rumah serta sektor Korporat, dan secara langsung mengurangkan kecendurangan pengguna untuk berbelanja.

Oleh yang demikian, Pengurus Pelaburan akan terus memantau perkembangan ekonomi dan pasaran semasa serta sentiasa melakukan pelarasan terhadap strategi pelaburan Tabung berdasarkan prestasi pasaran tempatan dan antarabangsa dengan sewajarnya. Pengurus Pelaburan juga akan terus mempelbagaikan aset dalam portfolio pelaburan meliputi kelas-kelas aset seperti ekuiti, sekuriti berpendapatan tetap dan wang tunai untuk membantu Tabung memberi pulangan yang kompetitif berbanding penanda aras, serta dalam masa yang sama dapat mengurangkan risiko portfolio pelaburan. Pengurus Pelaburan akan melaksanakan perumpukan aset yang aktif dengan menyasarkan pengagihan aset dalam ekuiti pada kadar antara 25-30% setelah mengambil kira faktor-faktor ekonomi domestik dan global serta kadar pulangan pasaran saham.

i. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Wang Tunai

Pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap dibuat dengan pemilihan instrumen-instrumen yang bermutu setelah mengambil kira faktor-faktor seperti perolehan, kecairan, tempoh matang dan juga kupon yang berpatutan dengan risiko yang ditanggung oleh Tabung.

Pengurus Pelaburan akan memberi tumpuan kepada pelaburan sekuriti berpendapatan tetap ekoran kenaikan kadar hasil yang ketara yang menjadikannya instrumen pelaburan yang lebih menarik. Pelaburan akan tertumpu kepada bon korporat yang menjana kupon yang lebih tinggi berbanding penanda aras, dengan mensasarkan syarikat-syarikat yang mempunyai asas kewangan yang kukuh dan stabil dalam usaha memberikan pendapatan yang kompetitif kepada Tabung. Strategi pelaburan di dalam sekuriti kerajaan seperti MGS dan GII adalah lebih tertumpu kepada penjanaan keuntungan modal kerana bon terbitan kerajaan Malaysia mempunyai kecairan lebih tinggi berbanding bon korporat. Bagi pasaran sekuriti pendapatan tetap antarabangsa, Tabung akan konsisten di dalam melakukan pelaburan taktikal untuk menghasilkan keuntungan modal bagi menambahkan lagi pulangan kepada para pelabur.

Di samping itu, pelaburan pasaran wang akan diteruskan bagi memastikan kecairan yang mencukupi untuk memasuki pasaran saham tempatan dan antarabangsa pada masa yang bersesuaian.

ii. Ekuiti

Bagi tahun kewangan 31 Mac 2024, strategi pelaburan ekuiti tempatan akan terus bersifat selektif dan tertumpu kepada sektor-sektor yang mempunyai kedudukan kewangan dan asas perniagaan yang kukuh di samping memberikan pulangan dividen yang stabil.

Selain itu, pelaburan dalam Tabung juga akan dibuat dalam sektor Barangan Bukan Asasi Pengguna yang mempunyai permintaan yang mapan dan konsisten dalam pembayaran dividen bagi menyokong pulangan Tabung yang kompetitif dalam keadaan pasaran yang mencabar. Secara amnya, Pengurus Pelaburan juga akan mengambil strategi taktikal dalam keadaan pasaran saham yang mengalami kemeruapan untuk menjana keuntungan daripada penjualan saham.

Pengurus Pelaburan juga akan terus aktif dalam pasaran ekuiti antarabangsa yang lebih bersifat taktikal, setelah membuat pertimbangan mengenai perkembangan makro dan mikro ekonomi dunia, risiko geopolitik dan aliran dagangan kewangan sedunia. Antara aspek yang akan diberi perhatian adalah keupayaan syarikat untuk mengekalkan kadar keuntungan dalam persekitaran kadar inflasi yang tinggi serta kemungkinan kemelesetan ekonomi global. Bagi mengurangkan risiko portfolio, pelaburan akan tertumpu dalam sektor yang lebih defensif seperti sektor Penjagaan Kesihatan terutamanya Farmaseutikal dan Barangan Asasi Pengguna, disokong oleh keperluan penduduk dunia untuk kekal menggunakan ubat-ubatan tanpa mengira keadaan ekonomi semasa. Selain itu, Tabung akan melabur secara taktikal dalam sektor Tenaga, disokong oleh harga minyak mentah yang kekal stabil ekoran pengurangan bekalan minyak mentah oleh Organization of the Petroleum Exporting Countries (OPEC). Pengurus Pelaburan akan terus melaksanakan pelaburan secara taktikal dalam China ekoran kerancakan ekonomi yang beransur pulih.

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 1 ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023, 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 2023, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada Unit Amanah, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 10 Mei 2023.

AHMAD ZULQARNAIN BIN CHE ON
Pengarah

MUZZAFFAR BIN OTHMAN
Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia

10 Mei 2023

5. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH

Kepada para pemegang unit **ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1** ("Tabung")

Kami telah bertindak selaku Pemegang Amanah Tabung bagi tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023, dan kami dengan ini mengesahkan bahawa pada pengetahuan kami, setelah melakukan segala pernyataan yang munasabah, AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD telah melaksana dan mengurus Tabung dalam tahun penyata kewangan selaras dengan perkara berikut:

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

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

Untuk **AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD**

ZAINUDIN BIN SUHAIMI

Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia

10 Mei 2023

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

Laporan Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan ASN UMBRELLA - ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1 ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 31 Mac 2023, penyata pendapatan komprehensif, dan penyata aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut, dan rumusan dasar-dasar perakaunan dan lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 21 sehingga 69.

Pada pendapat kami, penyata kewangan bagi Unit Amanah tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRS) dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa (International Financial Reporting Standards - IFRS) bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Mac 2023 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 dihuraikan 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 sama ada lain-lain maklumat tersebut secara

materialnya tidak selaras dengan penyata kewangan atau pengetahuan diperolehi dari audit, atau sebaliknya menunjukkan kesilapan material yang ketara dengan membaca lain-lain maklumat yang dikenal pasti di atas apabila ia tersedia.

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

Tanggungjawab Pengurus dan Pemegang Amanah terhadap Penyata Kewangan

Pengurus Unit Amanah adalah bertanggungjawab ke atas penyediaan penyata kewangan yang memberi gambaran yang benar dan saksama berdasarkan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRS) dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa (International Financial Reporting Standards - IFRS). Pengurus juga bertanggungjawab ke atas kawalan dalaman berkaitan penyediaan dan persembahan yang saksama penyata kewangan, yang bebas dari kesilapan yang material, sama ada 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:

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

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

Perkara Lain

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

Ernst & Young PLT

202006000003

(LLP0022760-LCA) & AF 0039

Akauntan Bertauliah

Dato' Megat Iskandar Shah Bin Mohamad Nor

No. 03083/07/2023 J

Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia

10 Mei 2023

7. PENYATA KEWANGAN

7.1 PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2023

	Nota	2023 RM	2022 RM
PENDAPATAN			
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan		71,868,065	66,059,016
Pendapatan dividen		29,329,994	27,861,731
(Kerugian)/ keuntungan ternyata daripada penjualan pelaburan (FVTPL)		(8,399,383)	28,434,382
Kerugian tidak ternyata daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTPL)		(90,181,025)	(109,788,495)
Keuntungan bersih daripada liabiliti derivatif (FVTPL)	10	51,455	-
Kerugian bersih kadar tukaran asing		(1,281,976)	(535,760)
		1,387,130	12,030,874
PERBELANJAAN			
Yuran pengurus	4	27,550,971	28,227,471
Yuran pemegang amanah	5	450,000	450,000
Ganjaran juruaudit		27,500	24,500
Yuran ejen cukai		4,400	4,400
Perbelanjaan pentadbiran		3,911,879	4,006,220
		31,944,750	32,712,591
KERUGIAN BERSIH SEBELUM CUKAI		(30,557,620)	(20,681,717)
CUKAI	6	-	-
KERUGIAN BERSIH SELEPAS CUKAI		(30,557,620)	(20,681,717)
Pengagihan pendapatan	7	87,636,500	71,835,630
Pengagihan kasar dan bersih seunit		3.43 sen	3.00 sen
Tarikh Pengagihan		1 April 2023	1 April 2022
Kerugian bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		69,371,128	89,036,126
Tidak ternyata		(99,928,748)	(109,717,843)
		(30,557,620)	(20,681,717)

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.2 PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2023

	2023 RM	2022 RM
KERUGIAN BERSIH SELEPAS CUKAI	(30,557,620)	(20,681,717)
Lain-lain (kerugian)/ keuntungan komprehensif tidak dikelaskan semula kepada untung atau rugi dalam tempoh berikutnya		
(Kerugian)/ Keuntungan bersih daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTOCI)	(19,819,833)	23,974,335
JUMLAH (KERUGIAN)/ PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN SEMASA	(50,377,453)	3,292,618
Lain-lain (kerugian)/ pendapatan komprehensif terdiri daripada berikut:		
Ternyata	88,338,328	75,374,760
Tidak ternyata	(138,715,781)	(72,082,142)
	(50,377,453)	3,292,618

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.3 PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 31 MAC 2023

	Nota	2023 RM	2022 RM
ASET			
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)	8	296,318,652	446,553,890
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi (FVTPL)	9	2,169,467,893	1,987,621,116
Deposit dengan institusi kewangan	11	197,170,911	183,332,752
Tuntutan cukai		95,804	85,465
Pendapatan belum diterima	12	23,673,323	20,475,490
Jumlah terhutang daripada broker saham		30,239,236	2,581,597
Jumlah terhutang daripada PNB	13	118,699,240	14,271,970
Tunai di bank		22,967,891	61,647,377
JUMLAH ASET		2,858,632,950	2,716,569,657
LIABILITI			
Peruntukan pengagihan	7	87,636,500	71,835,630
Liabiliti derivatif (FVTPL)	10	24,195	-
Jumlah terhutang kepada pengurus		2,348,525	2,274,199
Jumlah terhutang kepada broker saham		7,762,876	6,777,004
Pelbagai pemiutang		3,157,629	125,603
Jumlah terhutang kepada PNB	13	106,326,370	21,282,720
JUMLAH LIABILITI		207,256,095	102,295,156
NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH		**2,651,376,855**	**2,614,274,501**
EKUITI			
Modal pemegang unit	13	2,822,481,581	2,648,071,811
Rizab-rizab lain		(171,104,726)	(33,797,310)
JUMLAH EKUITI/NILAI ASSET BERSIH UNTUK PEMEGANG UNIT		**2,651,376,855**	**2,614,274,501**
UNIT DALAM EDARAN	13	**2,555,000,000**	**2,394,521,000**
NILAI ASET BERSIH SEUNIT		**1.0377**	**1.0918**

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.4 PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2023

	Modal Pemegang Unit	Rizab-rizab Lain		Jumlah Ekuiti
		Ternyata	Tidak Ternyata	
	RM	RM	RM	RM
Pada 1 April 2021	2,889,509,473	26,331,745	7,911,500	2,923,752,718
Penjadian unit untuk jualan	1,600,304,395	-	-	1,600,304,395
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (31 Mac 2021)	92,121,540	-	-	92,121,540
Pembatalan unit	(1,933,863,597)	-	-	(1,933,863,597)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	502,457	-	-	502,457
Pengagihan pendapatan	(502,457)	(71,333,173)	-	(71,835,630)
Jumlah keuntungan/ (kerugian) komprehensif bagi tahun semasa	-	89,036,126	(85,743,508)	3,292,618
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	(13,661,366)	13,661,366	-
Pada 31 Mac 2022	2,648,071,811	30,373,332	(64,170,642)	2,614,274,501
Pada 1 April 2022	2,648,071,811	30,373,332	(64,170,642)	2,614,274,501
Penjadian unit untuk jualan	3,824,564,130	-	-	3,824,564,130
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (31 Mac 2022)	71,731,260	-	-	71,731,260
Pembatalan unit	(3,721,885,620)	-	-	(3,721,885,620)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	706,537	-	-	706,537
Pengagihan pendapatan	(706,537)	(86,929,963)	-	(87,636,500)
Jumlah keuntungan/ (kerugian) komprehensif bagi tahun semasa	-	69,371,128	(119,748,581)	(50,377,453)
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	18,967,200	(18,967,200)	-
Pada 31 Mac 2023	2,822,481,581	31,781,697	(202,886,423)	2,651,376,855

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.5 PENYATA ALIRAN TUNAI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 MAC 2023

	2023 RM	2022 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada jualan pelaburan	1,723,478,298	1,212,636,921
Pembelian pelaburan	(1,912,074,401)	(1,098,359,142)
Pengeluaran dari deposit dan instrumen kewangan	-	42,090,875
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	81,239,917	77,135,830
Dividen bersih diterima	31,778,380	27,087,818
Yuran pengurusan dibayar	(27,476,645)	(28,480,895)
Yuran pemegang amanah dibayar	(450,000)	(450,000)
Perbelanjaan pentadbiran dibayar	(3,953,773)	(4,036,839)
Cukai dikembalikan	-	8,098
Tunai bersih (digunakan dalam)/ dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	(107,458,224)	227,632,666
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Perolehan daripada penjadian unit	3,798,746,520	1,678,656,422
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(3,643,013,833)	(1,912,580,877)
Pengagihan kepada pemegang unit	(71,835,630)	(91,832,259)
Tunai bersih dihasilkan daripada/ (digunakan dalam) aktiviti pembiayaan	83,897,057	(325,756,714)
PENGURANGAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI	(23,561,167)	(98,124,048)
PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG	(1,280,160)	(535,760)
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	244,980,129	343,639,937
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	220,138,802	244,980,129
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	22,967,891	61,647,377
Deposit dengan institusi kewangan (Nota 11)	197,170,911	183,332,752
Tunai dan persamaan tunai	220,138,802	244,980,129

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.6 NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN – 31 MAC 2023

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

ASN UMBRELLA - ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1 (berikutnya dirujuk sebagai "Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan perlaksanaan Surat Ikatan bertarikh 11 Mac 2003, di antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad ("ASNB"), Pemegang Amanah, Amanah Raya Trustees Berhad dan Pemegang Unit Berdaftar Unit Amanah.

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

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

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

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah ASNB untuk diterbitkan menurut resolusi para Pengarah pada 10 Mei 2023.

2. ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan beraudit Unit Amanah bagi tahun berakhir 31 Mac 2023, telah disediakan selaras dengan Malaysian Financial Reporting Standards ("MFRS") dan International Financial Reporting Standards ("IFRS").

(a) Perubahan dalam polisi perakaunan

MFRS baru dan telah disemak perlu digunakan oleh entiti dengan tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 April 2022 tidak memberi kesan kepada penyata kewangan Unit Amanah.

(b) Piawaian yang diterbitkan tetapi belum berkuatkuasa

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

3. RUMUSAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING

(a) Instrumen kewangan

Aset dan liabiliti kewangan diiktiraf apabila Unit Amanah terlibat dalam kontrak instrumen.

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

(b) Aset-aset kewangan

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

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

(i) Pengelasan 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 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 akaun untung rugi ("FVTPL")

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

Aset kewangan dikira untuk jualbeli sekiranya:

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

Instrumen hutang yang tidak menepati ciri-ciri kos dilunaskan (FVTOCI) 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 rugi.

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

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

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

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

- Aset kewangan yang tidak rosot kredit pada tarikh pelaporan:

  Nilai semasa tunai mengalami kekurangan (iaitu perbezaan antara aliran tunai yang disebabkan oleh entiti mengikut kontrak dan aliran tunai yang dijangka diterima oleh Unit Amanah);

- Aset kewangan yang rosot kredit pada tarikh pelaporan:

  Perbezaan di antara jumlah bawaan kasar dan nilai semasa bagi anggaran aliran tunai masa hadapan.

  Pada setiap tarikh pelaporan, Unit Amanah akan menilai sama ada aset kewangan yang dibawa pada kos yang dilunaskan telah merosot kredit. Aset kewangan adalah 'rosot kredit' apabila satu atau lebih peristiwa yang menjejaskan anggaran aliran tunai masa depan aset kewangan telah berlaku.

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

- Pengeluar atau rakan niaga mengalami masalah kewangan yang ketara.
- Instrumen mengalami penurunan nilai penarafan kredit yang ketara dari agensi penarafan.

- Perlanggaran kontrak seperti ingkar dan lewat tempoh; atau
- Ketiadaan pasaran aktif bagi sekuriti disebabkan oleh masalah kewangan.

(v) Penyahiktirafan aset kewangan

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

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

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

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

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

(c) Liabiliti kewangan dan instrumen ekuiti

(i) Pengelasan sebagai hutang atau ekuiti

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

(ii) Liabiliti kewangan

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

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

(iii) Penyahiktirafan liabiliti kewangan

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

(iv) Modal Pemegang Unit

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

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

(d) Pengiktirafan pendapatan

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

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

Pendapatan daripada pelaburan pada kos terlunas 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 imbangan

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

Perkara bukan kewangan diukur pada nilai saksama di dalam mata wang asing adalah ditukarkan berdasarkan kadar tukaran pada tarikh di mana nilai saksama ditentukan. Keuntungan atau kerugian yang terhasil daripada pertukaran perkara-perkara bukan kewangan yang diukur pada nilai saksama akan diambilkira sama seperti pengiktirafan keuntungan dan kerugian daripada perubahan nilai saksama sesuatu perkara (i.e perbezaan pertukaran bagi perkara-perkara yang keuntungan dan kerugian pada nilai saksama diiktiraf di dalam pendapatan komprehensif ("OCI") atau penyata untung atau rugi, masing-masing juga turut diiktiraf di dalam OCI atau penyata untung atau rugi).

(f) Tunai dan persamaan tunai

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

(g) Cukai pendapatan

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

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

Tiada cukai tertunggak yang diiktiraf memandangkan tiada perbezaan yang ketara.

(h) Pengukuran nilai saksama

Instrumen kewangan dikira pada nilai saksama pada setiap tarikh laporan.

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

- Dalam pasaran utama bagi aset atau liabiliti, atau

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

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

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

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

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

- Aras 1 : Harga tak terlaras disebutharga dalam pasaran aktif bagi aset dan liabiliti atau serupa.
- Aras 2 : Input yang berdasarkan maklumat yang boleh dilihat di pasaran, sama ada secara langsung atau tidak langsung.
- Aras 3 : Input yang tidak berdasarkan maklumat yang boleh dilihat di pasaran.

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

(i) Penilaian dan anggaran perakaunan yang ketara

Penyediaan penyata kewangan 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, ketidaktentuan tentang andaian dan anggaran ini boleh menyebabkan keputusan yang mana memerlukan pelarasan ketara kepada jumlah dibawa oleh aset atau liabiliti pada masa akan datang.

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

4. YURAN PENGURUS

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

Yuran pengurusan yang dikenakan bagi tahun berakhir 31 Mac 2023 ialah 1.0% (2022: 1.0%) setahun daripada NAB Unit Amanah.

5. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausa 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 0.08% setahun daripada NAB Unit Amanah, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun berakhir 31 Mac 2023 ialah RM450,000 (2022: RM450,000) setahun daripada NAB Unit Amanah.

6. CUKAI

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

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

7. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

	2023 RM	2022 RM
Peruntukan bagi tahun kewangan	87,636,500	71,835,630

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan sebanyak 3.43 sen seunit bagi tahun berakhir 31 Mac 2023 (31 Mac 2022: 3.00 sen seunit) yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit dalam edaran pada akhir tempoh kewangan.

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

	2023 RM	2022 RM
Rizab pengagihan pendapatan	706,537	502,457
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	71,868,065	66,059,016
Pendapatan dividen	29,329,994	27,861,731
(Kerugian)/ Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan - FVTPL	(8,399,383)	24,392,795
Keuntungan/ (Kerugian) bersih ternyata kadar tukaran asing	8,441,552	(606,412)
Keuntungan/ (kerugian) ternyata daripada jualan pelaburan - FVTOCI	17,634,485	(13,661,366)
	119,581,250	104,548,221
Tolak: Perbelanjaan	(31,944,750)	(32,712,591)
Jumlah pengagihan	87,636,500	71,835,630
Pengagihan kasar dan bersih seunit	3.43 sen	3.00 sen

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

	2023 RM	2022 RM
Pada kos:		
Pelaburan disebut harga - Dalam negara		
Saham Biasa	343,836,497	455,284,703
Pada nilai saksama:		
Pelaburan disebut harga - Dalam negara		
Saham Biasa	296,318,652	446,553,890

Pelaburan disebut harga – Dalam Negara

Pelaburan disebut harga – Dalam Negara pada 31 Mac 2023 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Saham biasa				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Mr. D.I.Y.Group (M) Berhad	5,250,000	13,299,500	8,137,500	0.31

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Saham biasa (samb.)				
Barangan Asasi Pengguna				
IOI Corporation Berhad	1,934,800	8,824,943	7,371,588	0.28
Sime Darby Plantation Berhad	2,406,603	12,930,367	10,276,195	0.39
	4,341,403	21,755,310	17,647,783	0.67
Tenaga				
Velesto Energy Berhad	1,440,000	295,200	302,400	0.01
Kewangan				
AMMB Holdings Berhad	2,800,000	11,736,500	10,500,000	0.40
CIMB Group Holdings Berhad	4,712,283	30,556,446	25,022,223	0.94
Hong Leong Bank Berhad	174,800	3,176,670	3,534,456	0.13
Malayan Banking Berhad	7,194,816	68,696,896	61,659,573	2.33
Public Bank Berhad	11,571,200	54,221,291	46,284,800	1.75
RHB Bank Berhad	3,480,000	19,978,399	19,418,400	0.73
	29,933,099	188,366,202	166,419,452	6.28
Perindustrian				
Malaysia Airports Holdings Berhad	846,100	7,361,070	5,745,019	0.22
Gamuda Berhad	790,000	4,189,807	3,223,200	0.12
Nationgate Holdings Berhad	7,701,237	2,926,470	9,626,546	0.36
Oppstar Berhad	4,291,400	2,703,582	9,140,682	0.34
Sime Darby Berhad	2,723,700	6,584,060	5,855,955	0.22
	16,352,437	23,764,989	33,591,402	1.26
Teknologi Maklumat				
Uchi Technologies Berhad	1,500,000	4,894,366	4,860,000	0.18
Unisem (Malaysia) Berhad	1,200,000	5,295,553	3,720,000	0.14
	2,700,000	10,189,919	8,580,000	0.32
Bahan				
Petronas Chemicals Group Berhad	2,000,000	18,244,097	14,140,000	0.53
Press Metal Berhad	390,000	2,712,918	1,899,300	0.07
	2,390,000	20,957,015	16,039,300	0.60

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Saham biasa (samb.)				
Utiliti				
Tenaga Nasional Berhad	4,940,500	65,208,363	45,600,815	1.72
Jumlah saham biasa	67,347,439	343,836,497	296,318,652	11.17
Jumlah pelaburan disebut harga - Dalam negara	67,347,439	343,836,497	296,318,652	11.17

9. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI

		2023 RM	2022 RM
Pada kos:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	(a)	1,700,247,805	1,433,966,078
Terbitan Pelaburan Kerajaan		360,941,563	172,336,850
Sekuriti Kerajaan Malaysia		122,237,831	-
Nota Islam Jangka Sederhana		1,158,684,715	1,261,629,228
Bon Kerajaan - Luar Negara		58,383,696	-
Pelaburan disebut harga - dalam negara	(b)	301,986,235	178,954,716
Saham biasa		286,812,554	178,954,716
REITs		15,173,681	-
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	(c)	547,638	538,311
Pelaburan disebut harga - luar negara	(d)	313,489,166	416,761,091
Saham biasa		278,019,530	366,889,135
Skim pelaburan kolektif		35,469,636	49,871,956
Pelaburan tidak disebut harga - luar negara			14,022,847
		2,316,270,844	2,044,243,043
Pada nilai saksama:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	(a)	1,687,376,259	1,423,477,470
Terbitan Pelaburan Kerajaan		354,812,500	160,718,700
Sekuriti Kerajaan Malaysia		123,895,700	-
Nota Islam Jangka Sederhana		1,154,185,460	1,262,758,770
Bon Kerajaan - Luar Negara		54,482,599	-

Pada nilai saksama (samb.):			
Pelaburan disebut harga - dalam negara	(b)	273,264,749	180,284,378
Saham biasa		258,156,720	180,284,378
REITs		15,108,029	-
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	(c)	376,250	377,494
Pelaburan disebut harga - luar negara	(d)	208,450,635	369,352,532
Saham biasa		175,948,946	315,817,037
Skim pelaburan kolektif		32,501,689	53,535,495
Pelaburan tidak disebut harga - luar negara			14,129,242
		2,169,467,893	1,987,621,116

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

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga pada 31 Mac 2023 adalah seperti berikut:

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama atas Nilai Aset Bersih pada 31.3.2023 %
Terbitan Pelaburan Kerajaan				
3.73% Kerajaan Malaysia *31.3.2026*	10,000,000	10,400,289	10,077,500	0.38
4.26% Kerajaan Malaysia *26.7.2027*	20,000,000	21,281,264	20,520,000	0.77
3.42% Kerajaan Malaysia *30.9.2027*	20,000,000	20,806,807	19,869,000	0.75
3.60% Kerajaan Malaysia *31.7.2028*	10,000,000	9,997,961	9,997,200	0.38
4.37% Kerajaan Malaysia *31.10.2028*	10,000,000	10,712,566	10,340,000	0.39
4.94% Kerajaan Malaysia *6.12.2028*	10,000,000	11,064,949	10,630,300	0.40

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Terbitan Pelaburan Kerajaan (samb.)				
4.13% Kerajaan Malaysia *9.7.2029*	10,000,000	10,787,703	10,150,000	0.38
4.25% Kerajaan Malaysia *30.9.2030*	30,000,000	30,899,517	30,750,000	1.16
3.47% Kerajaan Malaysia *15.10.2030*	30,000,000	30,231,429	29,130,000	1.10
4.19% Kerajaan Malaysia *7.10.2032*	40,000,000	39,782,455	40,728,000	1.54
4.72% Kerajaan Malaysia *15.6.2033*	20,000,000	20,885,565	21,187,200	0.80
4.12% Kerajaan Malaysia *30.11.2034*	20,000,000	21,077,121	20,000,000	0.75
3.45% Kerajaan Malaysia *15.7.2036*	20,000,000	19,211,345	18,421,200	0.69
4.76% Kerajaan Malaysia *4.8.2037*	20,000,000	20,929,375	21,259,200	0.80
4.47% Kerajaan Malaysia *15.9.2039*	20,000,000	22,662,554	20,691,800	0.78
4.42% Kerajaan Malaysia *30.9.2041*	30,000,000	29,773,245	30,570,300	1.15
4.29% Kerajaan Malaysia *14.8.2043*	10,000,000	10,014,808	10,082,000	0.38

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Terbitan Pelaburan Kerajaan (samb.)				
4.64% Kerajaan Malaysia *15.11.2049*	20,000,000	20,422,610	20,408,800	0.77
Jumlah terbitan pelaburan kerajaan	350,000,000	360,941,563	354,812,500	13.37
Sekuriti Kerajaan Malaysia				
4.50% Kerajaan Malaysia *15.4.2030*	10,000,000	10,512,240	10,425,000	0.39
4.76% Kerajaan Malaysia *7.4.2037*	10,000,000	10,591,794	10,615,000	0.40
4.89% Kerajaan M`alaysia *8.6.2038*	30,000,000	31,725,173	32,430,000	1.22
4.94% Kerajaan Malaysia *30.9.2043*	20,000,000	21,362,727	21,700,200	0.82
4.07% Kerajaan Malaysia *15.6.2050*	30,000,000	27,981,503	28,585,500	1.08
4.46% Kerajaan Malaysia *31.3.2053*	20,000,000	20,064,394	20,140,000	0.76
Jumlah sekuriti kerajaan Malaysia	120,000,000	122,237,831	123,895,700	4.67
Nota Islam Jangka Sederhana				
3.96% Danum Capital Berhad *9.5.2023*	20,000,000	20,000,368	20,011,400	0.75

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.85% Fortune Premiere Sdn. Bhd. *7.9.2023*	15,000,000	15,000,000	15,056,550	0.57
4.30% Cagamas Berhad *27.10.2023*	2,000,000	2,002,459	2,008,860	0.08
4.79% Southern Power Generation Sdn. Bhd. *31.10.2023*	20,000,000	20,003,853	20,101,800	0.76
4.85% Fortune Premiere Sdn. Bhd. *2.11.2023*	25,000,000	25,034,921	25,124,500	0.95
4.63% Malayan Banking Berhad *31.1.2024*	50,000,000	50,000,000	50,258,000	1.90
5.20% MNRB Holdings Berhad *22.3.2024*	10,000,000	10,000,000	10,058,400	0.38
4.53% Digi Telecommunication Sdn. Bhd. *12.4.2024*	20,000,000	20,303,922	20,155,000	0.76
4.82% Southern Power Generation Sdn. Bhd. *30.4.2024*	10,000,000	10,211,995	10,079,400	0.38
5.00% Sarawak Energy Berhad *4.7.2024*	20,000,000	20,114,434	20,300,200	0.77

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.05% Celcom Networks Sdn. Bhd. *29.8.2024*	5,000,000	5,002,928	5,078,950	0.19
4.60% IJM Corporation Berhad *17.10.2024*	10,000,000	9,993,222	10,077,400	0.38
5.75% Malaysia Airports Holdings Berhad *13.12.2024*	1,000,000	1,000,000	1,013,970	0.04
3.67% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. *24.12.2024*	10,000,000	10,000,000	9,915,500	0.37
3.79% Malaysia Airports Holdings Berhad *25.4.2025*	5,000,000	5,000,000	4,980,700	0.19
4.88% Southern Power Generation Sdn. Bhd. *30.4.2025*	25,000,000	25,038,293	25,327,750	0.96
2.97% Danum Capital Berhad *13.5.2025*	10,000,000	10,000,000	9,815,600	0.37
4.62% Benih Restu Berhad *5.6.2025*	50,000,000	50,008,360	50,667,000	1.91

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.00% Press Metal Aluminium Holdings Berhad *15.8.2025*	20,000,000	20,000,000	19,935,200	0.75
4.92% BGSM Management Sdn. Bhd. *29.8.2025*	65,000,000	65,351,678	66,322,750	2.50
5.05% Fortune Premiere Sdn. Bhd. *5.9.2025*	20,000,000	20,665,067	20,342,000	0.77
3.93% Edotco Malaysia Sdn. Bhd. *9.9.2025*	5,000,000	5,000,000	4,995,500	0.19
4.91% Southern Power Generation Sdn. Bhd. *31.10.2025*	10,000,000	10,012,989	10,153,300	0.38
4.63% Imtiaz Sukuk II Berhad *7.11.2025*	5,000,000	5,000,000	5,069,900	0.19
4.88% Telekom Malaysia Berhad *28.11.2025*	25,000,000	26,105,498	25,565,250	0.96
5.65% Sime Darby Berhad *24.3.2026*	52,000,000	53,773,473	53,928,160	2.03

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.65% Kuala Lumpur Kepong Behad *24.4.2026*	20,000,000	20,061,198	20,357,000	0.77
4.94% Southern Power Generation Sdn. Bhd. *30.4.2026*	20,000,000	20,065,581	20,357,400	0.77
3.72% The Holstein Milk Company Sdn. Bhd. *28.5.2026*	5,000,000	5,000,000	4,903,950	0.18
5.52% Jimah East Power Sdn. Bhd. *4.6.2026*	20,000,000	20,432,276	20,631,000	0.78
4.55% Putrajaya Bina Sdn. Bhd. *11.9.2026*	5,000,000	5,256,820	5,082,700	0.19
3.50% Digi Telecommunication Sdn. Bhd. *18.9.2026*	5,000,000	5,000,000	4,920,300	0.19
2.67% Pengerang LNG (Two) Sdn. Bhd. *21.10.2026*	5,000,000	5,000,000	4,765,400	0.18
5.27% Celcom Networks Sdn. Bhd. *28.10.2026*	15,000,000	15,294,503	15,597,000	0.59

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.97% Southern Power Generation Sdn. Bhd. *30.10.2026*	10,000,000	10,518,079	10,206,200	0.38
4.78% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. *28.12.2026*	15,000,000	15,280,366	15,196,650	0.57
4.85% Sarawak Energy Berhad *19.1.2027*	40,000,000	42,946,050	41,260,000	1.56
4.65% Digi Telecommunications Sdn. Bhd. *14.4.2027*	5,000,000	5,017,616	5,116,850	0.19
5.00% Southern Power Generation Sdn. Bhd. *30.4.2027*	5,000,000	5,280,843	5,114,750	0.19
4.83% Sarawak Petchem Sdn. Bhd. *27.7.2027*	10,000,000	10,224,961	10,315,300	0.39
5.20% Celcom Networks Sdn. Bhd. *27.8.2027*	10,000,000	10,198,620	10,427,300	0.39
4.52% Danga Capital Berhad *6.9.2027*	20,000,000	20,050,897	20,418,800	0.77

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.40% CIMB Group Holdings Berhad *8.9.2027*	15,000,000	15,000,000	15,067,950	0.57
2.76% Pengerang LNG (Two) Sdn. Bhd. *21.10.2027*	5,000,000	5,000,000	4,707,450	0.18
5.02% Southern Power Generation Sdn. Bhd. *29.10.2027*	5,000,000	5,009,115	5,128,200	0.19
6.18% Projek Lintasan Sg. Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. *26.11.2027*	20,000,000	20,000,000	20,378,200	0.77
6.48% Projek Lintasan Sg. Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. *26.11.2027*	10,000,000	10,000,000	10,310,000	0.39
6.63% Projek Lintasan Sg. Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. *26.11.2027*	10,000,000	10,000,000	10,370,500	0.39
4.95% CIMB Group Holdings Berhad *2.12.2027*	15,000,000	15,000,000	15,408,000	0.58
4.50% Public Islamic Bank Berhad *17.12.2027*	10,000,000	10,000,000	10,134,000	0.38

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.81% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. *28.12.2027*	5,000,000	5,000,000	5,060,650	0.19
4.31% Petroleum Sarawak Exploration & Production Sdn. Bhd. *22.2.2028*	15,000,000	15,032,313	15,106,650	0.57
5.34% Lebuhraya Duke Fasa 3 Sdn. Bhd. *23.8.2028*	15,000,000	15,240,904	15,114,300	0.57
5.20% MNRB Holdings Berhad *22.3.2029*	5,000,000	5,118,060	5,029,200	0.19
4.76% IJM Corporation Berhad *10.4.2029*	15,000,000	15,014,460	15,250,200	0.58
3.75% Kuala Lumpur Kepong Berhad *27.9.2029*	15,000,000	15,000,000	14,590,500	0.55
4.64% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. *27.12.2029*	5,000,000	5,000,000	4,976,250	0.19
4.88% Danga Capital Berhad *29.1.2030*	5,000,000	5,077,384	5,224,400	0.20

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.54% Petroleum Sarawak Exploration & Production Sdn. Bhd. *22.2.2030*	10,000,000	10,029,554	10,095,000	0.38
4.69% Point Zone Malaysia Sdn. Bhd. *13.3.2030*	5,000,000	5,000,000	5,064,000	0.19
4.30% TNB Power Generation Sdn. Bhd *29.3.2030*	5,000,000	5,000,000	5,041,750	0.19
3.30% Sarawak Energy Berhad *14.6.2030*	10,000,000	10,000,000	9,461,600	0.36
5.54% Lebuhraya Duke Fasa 3 Sdn. Bhd. *23.8.2030*	15,000,000	15,429,654	15,084,900	0.57
4.68% PNB Merdeka Venture Sdn. Bhd. *27.12.2030*	5,000,000	5,000,000	4,966,050	0.19
5.04% Sarawak Energy Berhad *25.4.2031*	5,000,000	5,560,238	5,267,800	0.20
4.95% Tenaga Nasional Berhad *3.8.2032*	48,000,000	53,799,021	50,128,320	1.89

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.35% Johor Port Berhad *4.10.2032*	5,000,000	5,000,000	5,199,400	0.20
5.32% Sarawak Energy Berhad *3.12.2032*	15,000,000	17,139,062	16,173,150	0.61
4.94% Danga Capital Berhad *26.1.2033*	5,000,000	5,627,133	5,261,150	0.20
4.65% Petroleum Sarawak Exploration & Production Sdn. Bhd. *22.2.2033*	10,000,000	10,039,584	10,057,100	0.38
4.58% TNB Power Generation Sdn. Bhd. *29.3.2033*	10,000,000	10,000,000	10,110,300	0.38
5.19% Sarawak Petchem Sdn. Bhd. *27.7.2033*	10,000,000	10,000,000	10,641,300	0.40
4.78% Tenaga Nasional Berhad *29.8.2033*	15,000,000	16,668,729	15,443,400	0.58
5.02% Danga Capital Berhad *21.9.2033*	5,000,000	5,679,584	5,296,850	0.20

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.77% Projek Lebuhraya Usahasa Berhad *12.1.2034*	10,000,000	10,118,794	10,150,700	0.38
3.95% Kuala Lumpur Kepong Berhad *27.9.2034*	5,000,000	5,000,000	4,755,900	0.18
5.51% Projek Lebuhraya Usahasa Berhad *12.1.2035*	10,000,000	10,784,569	10,786,900	0.41
5.42% Sarawak Petchem Sdn. Bhd. *25.7.2036*	10,000,000	10,000,000	10,826,600	0.41
5.18% Tenaga Nasional Berhad *3.8.2037*	20,000,000	22,065,287	21,363,000	0.81
4.67% TNB Power Generation Sdn. Bhd. *29.3.2038*	10,000,000	10,000,000	10,140,200	0.38
Jumlah Nota Islam Jangka Sederhana	1,133,000,000	1,158,684,715	1,154,185,460	43.52
Bon Kerajaan - Luar Negara				
4.63% US Treasury *28.2.2025*	1,000,000	4,512,250	4,453,013	0.17
6.38% Indonesia Government *15.8.2028*	30,000,000,000	8,695,556	8,794,644	0.33

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Bon Kerajaan - Luar Negara (samb.)				
2.88% US Treasury *15.5.2032*	6,000,000	27,149,060	25,078,941	0.95
3.25% US Treasury *15.5.2042*	4,000,000	18,026,830	16,156,001	0.61
Jumlah Bon Kerajaan - Luar Negara	30,011,000,000	58,383,696	54,482,599	2.06
Jumlah pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti tidak disebut harga	31,614,000,000	1,700,247,805	1,687,376,259	63.62

(b) Pelaburan disebut harga – Dalam Negara

Pelaburan disebut harga - Dalam Negara pada 31 Mac 2023 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Saham biasa				
Perkhidmatan Komunikasi				
Telekom Malaysia Berhad	1,550,000	8,613,970	7,595,000	0.29
Barangan Asasi Pengguna				
Kuala Lumpur Kepong Berhad	550,000	14,173,258	11,429,000	0.43

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Saham biasa (samb.)				
Tenaga				
Dialog Group Berhad	2,500,000	8,408,842	5,900,000	0.22
Velesto Energy Berhad	9,600,000	2,266,320	2,016,000	0.08
	12,100,000	10,675,162	7,916,000	0.30
Kewangan				
Alliance Bank Malaysia Berhad	4,698,200	17,649,328	15,973,880	0.60
Bank Islam Berhad	1,769,800	5,227,134	3,805,070	0.14
CIMB Group Holdings Berhad	5,672,500	32,019,967	30,120,975	1.14
Hong Leong Bank Berhad	800,000	16,387,280	16,176,000	0.61
Malayan Banking Berhad	3,777,000	33,947,010	32,368,890	1.22
Public Bank Berhad	13,327,100	59,866,396	53,308,400	2.01
	30,044,600	165,097,115	151,753,215	5.72
Penjagaan Kesihatan				
IHH Healthcare Berhad	2,569,400	16,400,579	14,774,050	0.56
Perindustrian				
IJM Corporation Berhad	4,192,000	7,873,752	6,707,200	0.25
Sime Darby Berhad	3,500,000	8,788,850	7,525,000	0.28
	7,692,000	16,662,602	14,232,200	0.53
Teknologi Maklumat				
SFP Tech Holdings Berhad	600,000	1,629,000	1,542,000	0.06
Vitrox Corporation Berhad	1,318,300	10,469,104	10,520,034	0.40
Pentamaster Corporation Berhad	1,539,800	7,558,219	7,545,020	0.28
	3,458,100	19,656,323	19,607,054	0.74

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Saham biasa (samb.)				
Bahan				
Petronas Chemicals Group Berhad	1,400,000	13,114,710	9,898,000	0.37
Press Metal Berhad	4,302,300	22,418,834	20,952,201	0.79
	5,702,300	35,533,544	30,850,201	1.16
Jumlah saham biasa	63,666,400	286,812,554	258,156,720	9.73
REITS				
AME Real Estate Investment Trust	1,904,400	2,151,972	2,247,192	0.08
Axis Real Estate Investment Trust	2,905,400	5,455,155	5,462,152	0.21
KLCC Property Holdings Berhad	1,080,100	7,566,554	7,398,685	0.28
	5,889,900	15,173,681	15,108,029	0.57
Jumlah REITS	5,889,900	15,173,681	15,108,029	0.57
Jumlah pelaburan disebut harga - dalam negara	69,556,300	301,986,235	273,264,749	10.30

(c) Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan

Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan pada 31 Mac 2023 adalah seperti berikut:

	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Maybank Ethical Trust Fund	1,195,584	547,638	376,250	0.01
Jumlah pelaburan kolektif tidak disenaraikan	1,195,584	547,638	376,250	0.01

(d) Pelaburan disebut harga – Luar Negara

Pelaburan disebut harga - Luar Negara pada 31 Mac 2023 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Saham Biasa				
Australia				
Penjagaan Kesihatan				
CSL Ltd	16,500	13,874,047	13,958,239	0.53
Britain				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Deliveroo PLC	350,000	7,806,961	1,719,866	0.06
China				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Alibaba Group Holding Ltd	32,000	14,987,614	14,615,385	0.55
Shenzhou International Group Holdings Ltd	200,000	10,916,956	8,701,214	0.33
	232,000	25,904,570	23,316,599	0.88
Perindustrian				
Contemporary Amperex Tech-A	33,800	9,301,835	8,686,148	0.33
JD Logistics Inc	391,981	8,433,130	3,106,262	0.12
	425,781	17,734,965	11,792,410	0.45
Teknologi Maklumat				
Daqo NewEnergy Corp	30,000	11,365,316	6,184,289	0.23
Xiaomi Corp	1,000,000	14,487,786	6,832,648	0.26
	1,030,000	25,853,102	13,016,937	0.49
Perancis				
Perindustrian				
Schneider Electric SE	11,500	8,474,003	8,487,918	0.32
Jerman				
Teknologi Maklumat				
Infineon Technologies AG	50,000	8,368,981	9,121,143	0.34

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Saham biasa (samb.)				
Indonesia				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Bukalapak.com PT Tbk	55,654,525	13,914,783	4,053,067	0.15
Goto Gojek Tokopedia Tbk PT	77,646,737	8,488,183	2,553,717	0.10
	133,301,262	22,402,966	6,606,784	0.25
Jepun				
Perindustrian				
Nidec Corp	18,200	9,358,272	4,136,682	0.16
Singapura				
Perkhidmatan Komunikasi				
PropertyGuru Group Ltd	132,030	5,534,664	2,843,616	0.11
Sea Ltd	18,000	20,258,965	6,888,338	0.26
	150,030	25,793,629	9,731,954	0.37
Perindustrian				
Grab Holdings Ltd	681,097	28,660,829	8,575,858	0.32
Korea Selatan				
Perkhidmatan Komunikasi				
Naver Corp	15,000	17,908,941	10,254,993	0.39
Barangan Asasi Pengguna				
LG H&H Co Ltd	4,500	12,032,137	9,045,822	0.34
Teknologi Maklumat				
Samsung Electronics Co Ltd	65,000	14,355,291	13,972,640	0.53
Switzerland				
Bahan				
Glencore PLC	340,000	8,375,575	8,679,152	0.33
Taiwan				
Teknologi Maklumat				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	100,000	7,752,797	7,761,792	0.29

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.3.2023 %
Saham biasa (samb.)				
Amerika Syarikat				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Starbucks Corp	16,303	7,909,942	7,297,708	0.28
Kewangan				
Block Inc	28,000	15,452,522	8,472,449	0.32
Jumlah saham biasa	136,835,173	278,019,530	175,948,946	6.65
Skim Pelaburan Kolektif				
Ireland				
Ishares Gold Producers Ucits ETF	150,000	8,297,876	9,392,074	0.35
Ishares MSCI China A Ucits ETF	610,000	13,968,593	13,423,635	0.51
	760,000	22,266,469	22,815,709	0.86
Amerika Syarikat				
Sprott Uranium Miners ETF	70,000	13,203,167	9,685,980	0.37
Jumlah skim pelaburan kolektif	830,000	35,469,636	32,501,689	1.23
Jumlah pelaburan disebut harga - luar negara	137,665,173	313,489,166	208,450,635	7.88

10. LIABILITI DERIVATIF (FVTPL)

Aset derivatif pada 31 Mac 2023 adalah seperti berikut:

2023	Tempoh Matang	Amaun Nosional (RM)	Nilai Saksama (RM)	Aset/ (Liabiliti)
Beli MYR 4,386,300 Jual USD 1,000,000	28/04/2023	4,386,300	4,410,495	(24,195)

Keuntungan bersih daripada liabiliti derivatif (FVTPL)

	2023 RM	2022 RM
- Keuntungan ternyata daripada kontrak mata wang asing hadapan	75,650	-
- Kerugian tidak ternyata nilai saksama daripada kontrak mata wang asing hadapan	(24,195)	-
	51,455	-

11. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

	2023 RM	2022 RM
Pada kos		
Bank-bank berlesen	197,170,911	163,332,752
Lain-lain institusi kewangan	-	20,000,000
	197,170,911	183,332,752

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

	2023		2022	
	PWKFE (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)	PWKFE (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)
Bank-bank berlesen	3.19	5	1.92	2
Lain-lain institusi kewangan	-	-	1.90	6

Tidak ada deposit dengan institusi kewangan dengan tempoh matang melebihi 90 hari. (2022: Tiada).

12. PENDAPATAN BELUM DITERIMA

	2023	2022
	RM	RM
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	17,711,128	15,094,773
Dividen	2,921,992	5,380,717
Tunai belum terima dari kontrak tunai untuk penyelesaian dagangan	3,040,203	-
	23,673,323	20,475,490

13. JUMLAH TERHUTANG DARIPADA / KEPADA PNB

	2023	2022
	RM	RM
Jumlah terhutang daripada PNB terdiri daripada:		
Penjadian unit	118,699,240	14,271,970
Jumlah terhutang kepada PNB terdiri daripada:		
Pembatalan unit	106,326,370	21,282,720

14. MODAL PEMEGANG UNIT

	2023		2022	
	Unit	RM	Unit	RM
Pada awal tahun	2,394,521,000	2,648,071,811	2,608,871,000	2,889,509,473
Penjadian unit untuk				
- jualan	3,591,979,000	3,824,564,130	1,410,650,000	1,600,304,395
- pengagihan pendapatan	65,700,000	71,731,260	82,200,000	92,121,540
	3,657,679,000	3,896,295,390	1,492,850,000	1,692,425,935
Pembatalan unit	(3,497,200,000)	(3,721,885,620)	(1,707,200,000)	(1,933,863,597)
	160,479,000	174,409,770	(214,350,000)	(241,437,662)
Pengimbangan pengagihan bagi				
- tahun semasa	-	706,537	-	502,457
- pengagihan pendapatan	-	(706,537)	-	(502,457)
Pada akhir tahun	2,555,000,000	2,822,481,581	2,394,521,000	2,648,071,811

15. UNIT DIPEGANG OLEH PENGURUS DAN PNB

Sepanjang tahun berakhir 31 Mac 2023, Pengurus tidak memegang sebarang unit dalam Unit Amanah. Pada 31 Mac 2023, PNB secara sah memegang 751,165 unit (31 Mac 2022: 796,686 unit) merangkumi 0.03% (31 Mac 2022: 0.03%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

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

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

Syarikat Broker	Nilai Urus Niaga RM	Pecahan Jumlah Urus Niaga %	Yuran Broker RM	Pecahan Jumlah Yuran Broker %
Maybank Berhad*	323,731,486	16.04	-	-
CIMB Bank Berhad**	240,935,644	11.94	-	-
UBS Securities Malaysia Sdn. Bhd.	161,998,104	8.03	193,921	17.83
United Overseas Bank (Malaysia) Berhad	120,879,693	5.99	-	-
Credit Suisse Secs (Msia) Sdn Bhd	108,588,998	5.38	129,296	11.89
CIMB Islamic Bank Berhad**	101,660,032	5.04	-	-
Hong Leong Bank Berhad*	89,947,240	4.46	-	-
Affin Hwang Investment Bank Berhad	84,349,481	4.18	126,524	11.63
CLSA Securities Malaysia Sdn. Bhd.	80,331,845	3.98	112,795	10.37
RHB Investment Bank Berhad**	67,821,166	3.36	17,769	1.63
Lain-lain	637,547,230	31.60	507,345	46.65
	2,017,790,919	100.00	1,087,650	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.

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

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

17. PUSING GANTI PORTFOLIO

	2023	2022
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	0.60 kali	0.42 kali

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

18. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	2023	2022
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	1.18%	1.21%

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

19. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN

(a) Pengenalan

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

(b) Struktur pengurusan risiko dan aktiviti

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

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

(c) Risiko pasaran

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

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

(i) Risiko harga ekuiti

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

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

Sensitiviti risiko harga ekuiti

Berikut adalah anggaran terbaik Pengurus atas kesan ke atas lain-lain pendapatan komprehensif bagi tahun semasa disebabkan oleh perubahan munasabah dalam 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**
2023		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	29,631,865/ (29,631,865)
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	48,171,538/ (48,171,538)

Indeks pasaran	Perubahan pada harga ekuiti %	Kesan ke atas lain-lain pendapatan komprehensif tahun semasa Naik/(turun) RM
2022		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	44,655,389/ (44,655,389)
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	55,001,440/ (55,001,440)

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;
- perubahan dalam nilai saksama pelaburan untuk tahun kewangan, berdasarkan penilaian semula aset kewangan kadar tetap pada akhir tempoh pelaporan.

	Perubahan mata asas* RM	Sensitiviti perubahan dalam untung/(rugi) bagi tahun kewangan Naik/(turun) RM
2023		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	492,927/ (492,927)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	4,218,441/ (4,218,441)
2022		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	458,332/ (458,332)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	3,558,694/ (3,558,694)

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

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

	1 bulan hingga 3 bulan	3 bulan hingga 1 tahun	1 tahun hingga lebih 10 tahun	Tanpa pendapatan	Jumlah	Kadar pendapatan
	RM	RM	RM	RM	RM	%
2023						
Aset:						
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	296,318,652	296,318,652	-
Pelaburan pada FVTPL	-	-	1,687,376,259	482,091,634	2,169,467,893	4.67
Deposit dengan institusi kewangan	197,170,911	-	-	-	197,170,911	3.19
Lain-lain aset	-	-		200,061,794	200,061,794	
Jumlah aset	197,170,911	-	1,687,376,259	978,472,079	2,863,019,250	
Liabiliti:						
Lain-lain liabiliti	-	-	-	211,642,395	211,642,395	
Jumlah Liabiliti	-	-	-	211,642,395	211,642,395	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	197,170,911	-	1,687,376,259	766,829,684	2,651,376,855	
2022						
Aset:						
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	446,553,890	446,553,890	-
Pelaburan pada FVTPL	94,431,300	136,651,750	1,192,394,420	564,143,646	1,987,621,116	4.74
Deposit dengan institusi kewangan	183,332,752	-	-	-	183,332,752	1.91
Lain-lain aset	-	-		99,061,899	99,061,899	
Jumlah aset	277,764,052	136,651,750	1,192,394,420	1,109,759,435	2,716,569,657	
Liabiliti:						
Lain-lain liabiliti	-	-	-	102,295,156	102,295,156	
Jumlah Liabiliti	-	-	-	102,295,156	102,295,156	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	277,764,052	136,651,750	1,192,394,420	1,007,464,279	2,614,274,501	

(d) Risiko kredit

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

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

Pendedahan risiko kredit

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

Kualiti kredit aset kewangan

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

	2023		2022	
Penarafan Kredit	**% atas sekuriti hutang**	**% atas nilai aset bersih**	**% atas sekuriti hutang**	**% atas nilai aset bersih**
GG	29.32	18.04	11.29	6.15
AAA	19.00	13.42	23.97	13.05
AA1	8.07	4.97	10.67	5.81
AA2	5.03	3.10	6.53	3.56
AA3	7.14	4.40	12.20	6.64
AA+	2.21	1.36	6.35	3.46
AA	7.01	4.32	9.25	5.04
AA-	10.25	6.31	12.98	7.07
A1	1.86	1.15	1.07	0.58
A+	1.27	0.78	2.91	1.58
UNRATED	8.85	5.77	2.78	1.51
	100.00	63.62	100.00	54.45

(e) Risiko mata wang

Risiko mata wang adalah risiko yang mana nilai instrumen kewangan akan berubah-ubah disebabkan oleh perubahan kadar pertukaran asing. Unit Amanah dilaburkan dalam sekuriti patuh Syariah dan pelaburan lain yang dinyatakan dalam mata wang selain daripada mata wang fungsian. Dengan demikian, nilai aset Unit Amanah mungkin dipengaruhi baik atau tidak baik oleh turun naik kadar mata wang dan oleh itu tertakluk kepada risiko pertukaran wang asing.

(f) Risiko kecairan

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

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

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

Dasar Pengurus adalah untuk sentiasa mengekalkan aset cair secara berhemah dan pada tahap yang mencukupi untuk memenuhi keperluan operasi dan permintaan 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 pendiskaunan adalah tidak ketara.

	Kurang dari 1 bulan	**hingga 1 tahun**	
	1 bulan	**1 tahun**	**Jumlah**
Liabiliti Kewangan	**RM**	**RM**	**RM**
Lain-lain liabiliti			
2023	120,848,266	3,157,629	124,005,895
2022	30,333,923	125,603	30,459,526

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

(g) Risiko penumpuan

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

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

20. INSTRUMEN KEWANGAN DAN PENDEDAHAN BERKAITAN

Nilai saksama

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

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

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

(ii) Pelaburan disebut harga

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

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

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

21. 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 disebutharga 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.

2023	Aras 1 RM	Aras 2 RM	Aras 3 RM	Jumlah RM
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)				
Ekuiti disebut harga	296,318,652	-	-	296,318,652
	296,318,652	-	-	296,318,652
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FVTPL)				
Ekuiti disebut harga	449,213,695	-	-	449,213,695
Skim pelaburan kolektif	32,501,689	-	-	32,501,689
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	376,250	-	-	376,250
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	1,687,376,259	-	1,687,376,259
	482,091,634	1,687,376,259	-	2,169,467,893

2022	Aras 1 RM	Aras 2 RM	Aras 3 RM	Jumlah RM
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)				
Ekuiti disebut harga	446,553,890	-	-	446,553,890
	446,553,890	-	-	446,553,890
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FVTPL)				
Ekuiti disebut harga	549,636,910	-	-	549,636,910
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	377,494	-	-	377,494
Pelaburan tidak disebut harga	-	-	14,129,242	14,129,242
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	1,423,477,470	-	1,423,477,470
	550,014,404	1,423,477,470	14,129,242	1,987,621,116

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

Jadual berikut menunjukkan penyelerasan nilai saksama Tahap 3:

	2023	2022
Pada 1 April	14,129,242	-
Pemerolehan	-	14,022,847
Jumlah keuntungan tidak ternyata	(106,395)	106,395
Penjualan	(14,022,847)	
Pada 31 Mac	-	14,129,242

22. LAPORAN BERSEGMEN

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

23. MATA WANG

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

8. ALAMAT CAWANGAN ASNB

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

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

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

PENGURUS
AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD 197901003200 (47457-V)
Anak syarikat milik penuh:
PERMODALAN NASIONAL BERHAD 197801001190 (38218-X)

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

PUSAT KHIDMAT PELANGGAN ASNB
03-7730 8899

EMEL
asnbcare@pnb.com.my

LAMAN WEB
www.asnb.com.my

PORTAL
www.myasnb.com.my

MyASNB App

PEMEGANG AMANAH
AmanahRaya Trustees Berhad
200701008892 (766894-T)

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

Telefon: 03-2036 5129/5003
Faks: 03-2072 0320
Emel: art@arb.com.my

LAMAN WEB
www.artrustees.my