

ASNB

Laporan Tahunan

Bagi tahun kewangan berakhir
31 Disember 2024





NOTIS KEPADA PEMEGANG UNIT

Pemegang Unit Amanah Yang Dihormati,

PENERBITAN PROSPEKTUS INDUK TAMBAHAN KEEMPAT BERTARIKH 31 DISEMBER 2024

Notis ini adalah untuk memaklumkan kepada anda bahawa Prospektus Induk bertarikh 1 Februari 2020 (PI), Prospektus Induk Tambahan Pertama bertarikh 20 Oktober 2021 (PITP), Prospektus Induk Tambahan Kedua bertarikh 1 April 2023 (PITKD) dan Prospektus Induk Tambahan Ketiga yang bertarikh 1 Disember 2023 (PITKT) telah dikemas kini melalui Prospektus Induk Tambahan Keempat yang bertarikh 31 Disember 2024 (PITKE). Kemas kini yang dilakukan di dalam PITKE adalah seperti berikut:

- 1) Kemas kini definisi berkenaan "*Funds*", "*Manager / Management Company*" dan "*Variable Price Funds*" di bawah "*Glosari Terma / Singkatan*";
- 2) Kemas kini maklumat berkenaan "*Pengurus*", "*Pemegang Amanah*" dan "*Wakil Pemegang Amanah*" di bawah "*Direktori Korporat*";
- 3) Kemas kini berkenaan tarikh lanjutan "*Pengecualian dan Variasi daripada Garis Panduan Dana Unit Amanah*" seperti yang telah diluluskan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia sehingga 31 Disember 2027, di bawah "*Asas Penilaian Pelaburan*";
- 4) Kemas kini berkenaan "*Hebahan Maklumat kepada Pemegang Unit*" di bawah "*Informasi Tambahan*";
- 5) Kemas kini berkenaan "*Saluran Khidmat Nasihat*" di bawah "*Informasi Tambahan*";
- 6) Maklumat pelantikan baharu berkenaan "*Ahli Lembaga Pengarah - ASNB*" iaitu Dato' Abdul Rahman bin Ahmad sebagai Presiden & Ketua Eksekutif Kumpulan PNB, Encik Mohd Irwan bin Ahmad Mustafa @ Mustafa sebagai Ahli Lembaga Pengarah ASNB, dan Encik Fadzihan Abbas bin Mohamed Ramlee sebagai Ketua Pegawai Eksekutif & Pengarah Eksekutif ASNB di bawah "*Pengurusan dan Pentadbiran Tabung*";
- 7) Kemas kini profil pengurus pelaburan di bawah "*Pengurus Pelaburan bagi Tabung Unit Amanah*";
- 8) Kemas kini berkenaan "*Pengecualian dan Variasi daripada Garis Panduan Dana Unit Amanah*" yang diluluskan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia untuk Tabung Harga Tetap di bawah "*Kelulusan dan Syarat*";
- 9) Kemas kini pernyataan berkenaan "*Transaksi Pihak Berkaitan yang Berpotensi dan Sedia Ada*" di bawah "*Transaksi Pihak Berkaitan / Konflik Kepentingan*";
- 10) Kemas kini e-mel Pusat Khidmat Pelanggan ASNB di bawah "*Direktori*";
- 11) Kemas kini alamat cawangan-cawangan ASNB di bawah "*Direktori*"; dan
- 12) Penambahan ejen baru di bawah "*Senarai Ejen*".

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. PITKE 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@asnb.com.my.

ISI KANDUNGAN

1. MAKLUMAT TABUNG	1
2. PRESTASI TABUNG	2
3. LAPORAN PENGURUS	6
4. PENYATA PENGURUS	12
5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH	13
6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN	14
7. PENYATA KEWANGAN	17
7.1 Penyata Untung Atau Rugi Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2024	17
7.2 Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2024	18
7.3 Penyata Kedudukan Kewangan Pada 31 Disember 2024	19
7.4 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2024	20
7.5 Penyata Aliran Tunai Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2024	21
7.6 Nota-Nota Berkenaan Penyata Kewangan – 31 Disember 2024	22
8. ALAMAT CAWANGAN ASNB	49
9. MAKLUMAT KORPORAT	51

LAPORAN PENGURUS
AMANAH SAHAM NASIONAL
(ASN)



Pemegang-pemegang unit ASN yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASN dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ASN bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024.

1. MAKLUMAT TABUNG

1.1 KATEGORI / JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
ASN	Ekuiti	Pertumbuhan

1.2 OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

Objektif pelaburan ASN adalah untuk menjana pulangan yang berpatutan dalam bentuk pengagihan pendapatan dan pertumbuhan modal kepada pemegang-pemegang unit melalui kepelbagaian portfolio pelaburan.

1.3 PENANDA ARAS TABUNG

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

Kombinasi Penanda Aras Cipta-Suai	%
FBM 100 <i>Sumber: www.bursamalaysia.com.my</i>	80
Maybank 12 bulan <i>Sumber: www.maybank2u.com.my</i>	20

1.4 POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN

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

2. PRESTASI TABUNG

2.1 PERUMPUKAN ASET

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

Sektor	Pada Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember (%)		
	2024	2023	2022
Pelaburan di Pasaran Ekuiti:			
Perkhidmatan Komunikasi	5.30	3.85	3.29
Barangan Bukan Asasi Pengguna	0.15	2.49	4.13
Barangan Asasi Pengguna	1.00	4.76	5.26
Tenaga	1.31	3.22	3.02
Kewangan	25.34	31.01	35.62
Penjagaan Kesihatan	5.41	1.12	2.23
Perindustrian	20.47	11.77	9.39
Teknologi Maklumat	6.00	8.34	6.48
Bahan Asas	1.92	5.68	7.01
Hartanah	9.49	2.62	1.72
Utiliti	10.90	12.20	6.16
Jumlah	87.29	87.06	84.31
Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:			
a) Pelaburan di dalam Unit Amanah dan Skim Pelaburan Kolektif Yang Disenaraikan	0.81	-	1.17
b) Sekuriti Berpendapatan Tetap	3.22	5.48	5.22
c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	8.68	7.46	9.30
Jumlah	100.00	100.00	100.00

2.2 MAKLUMAT KEWANGAN

Prestasi Maklumat Kewangan:

	Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember		
	2024	2023	2022
Sebelum Pengagihan Pendapatan			
NAB (RM'000)	1,154,447	969,590	993,570
NAB Seunit (RM)	0.7618	0.6234	0.5734
Selepas Pengagihan Pendapatan			
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	2.16	1.75	1.66
NAB (RM'000)	1,121,723	942,373	964,804
NAB Seunit (RM)	0.7402	0.6059	0.5568
NAB Seunit Terendah (RM)	0.5933	0.6259	0.5399
NAB Seunit Tertinggi (RM)	0.7542	0.5513	0.6095
Unit Dalam Edaran ('000)	1,515,400	1,555,300	1,732,900
Tarikh Pengagihan Pendapatan	1 Januari 2025	1 Januari 2024	1 Januari 2023
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ¹	1.57	1.34	1.37
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) ²	1.10	0.56	0.58
Pulangan			
Pulangan Pendapatan (%) ³	2.92	2.89	2.98
Pulangan Modal (%) ⁴	22.17	8.82	-8.39
Jumlah Pulangan (%) ⁵	25.73	11.96	-5.66

Nota:

- Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASN yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASN untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPP bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023 adalah ketara disebabkan oleh peningkatan urus niaga di pasaran saham domestik.
- Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB pada kos ASN untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPGP bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023 adalah ketara disebabkan oleh peningkatan urus niaga pegangan aset ekuiti domestik.
- Pulangan Pendapatan (%): $\left[\frac{\text{Pengagihan Pendapatan Seunit}}{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}} \right] \times 100$
- Pulangan Modal (%): $\left[\left(\frac{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}}{\text{NAB Seunit Awal Tahun Kewangan}} \right) - 1 \right] \times 100$
- Jumlah Pulangan (%): $\left[\left(1 + \frac{\text{Pulangan Modal}}{100} \right) \times \left(1 + \frac{\text{Pulangan Pendapatan}}{100} \right) - 1 \right] \times 100$

2.3 PENGAGIHAN PENDAPATAN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024, ASN telah memperuntukkan sejumlah RM32,724,000 untuk pembayaran pengagihan pendapatan bersamaan dengan 2.16 sen seunit.

2.4 JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Pulangan tahunan bagi ASN adalah seperti berikut:

	31 Disember 2024		
	1 tahun	3 tahun	5 tahun
Pulangan Tahunan (%) ¹	25.73	9.92	6.22
Penanda Aras (%)	14.05	3.51	2.19

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

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

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

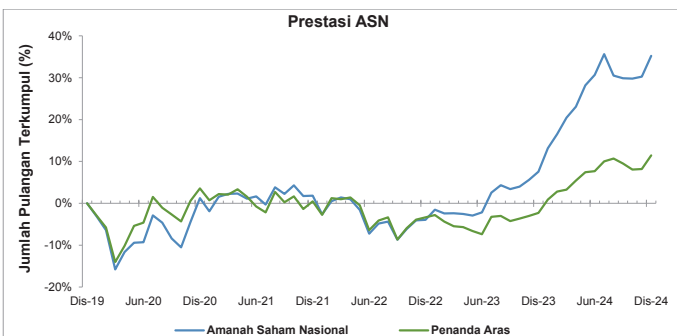
Di mana, r = pulangan tahunan; n = bilangan tahun.

2.5 PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

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

	Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember				
	2024	2023	2022	2021	2020
Jumlah Pulangan (%)	25.73	11.96	-5.66	0.55	1.25
Penanda Aras (%)	14.05	1.11	-3.76	-2.96	3.53

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.



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 telah mencatatkan peningkatan NAB sebanyak 19.03% daripada RM0.9424 bilion kepada RM1.1217 bilion bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024. NAB seunit pula mencatatkan peningkatan sebanyak 22.17% daripada RM0.6059 kepada RM0.7402 bagi tempoh yang sama.

2.7 PERUBAHAN SIGNIFIKAN TABUNG

Sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024, terdapat perubahan signifikan terhadap ASN disebabkan oleh:

1. Penukaran mekanisme harga ASN dari harga silam kepada harga hadapan; dan
2. Pindaan kepada polisi pengagihan yang telah membenarkan pengagihan dalam bentuk modal, tertakluk kepada budi bicara Pengurus dan kelulusan daripada Pemegang Amanah,

yang telah berkuat kuasa pada 1 Februari 2024.

2.8 SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

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

2.9 DAGANGAN SILANG

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

2.10 KOMISEN RINGAN

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

3. LAPORAN PENGURUS

3.1 PENCAPAIAN OBJEKTIF

ASN ("Tabung") telah berupaya mencapai objektif pelaburannya dalam menjana pulangan jangka panjang yang kompetitif kepada pemegang-pemegang unit untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024.

3.2 POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan Tabung adalah untuk melabur di dalam portfolio yang dipelbagaikan, terutamanya sekuriti yang disenaraikan di Bursa Malaysia dan bursa saham lain yang diiktiraf, sekuriti yang tidak disenaraikan, instrumen berpendapatan tetap, instrumen pasaran wang dan lain-lain instrumen pasaran modal, seperti yang tertakluk dalam Surat Iktatan Tabung.

Tabung boleh melaburkan 70% sehingga 90% daripada Nilai Aset Bersih ("NAB") dalam ekuiti dan bakinya dalam lain-lain instrumen pasaran modal. Walau bagaimanapun, Tabung boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran. Tabung juga boleh membuat pelaburan di pasaran modal asing. Namun begitu, pelaburan tersebut adalah bergantung kepada keadaan pasaran, pergerakan mata wang di samping perubahan asas ekonomi serta kestabilan sosial dan politik sesebuah negara.

3.3 STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN

Strategi pelaburan Tabung bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024 telah dilaksanakan dengan perumpukan aset yang aktif dengan mengambil kira faktor-faktor ekonomi tempatan dan ekonomi global, kadar pulangan pasaran saham serta kadar pulangan bagi sekuriti berpendapatan tetap bagi memastikan objektif Tabung tercapai.

Purata perumpukan aset adalah pada kadar 88% ekuiti: 12% tunai dan sekuriti berpendapatan tetap, lebih tinggi dalam ekuiti berbanding dengan penanda aras 80% ekuiti: 20% tunai. Tabung telah melaksanakan strategi pelaburan melalui perumpukan aset antara ekuiti tempatan dan ekuiti antarabangsa, sekuriti berpendapatan tetap dan instrumen pasaran wang yang difikirkan wajar dan mampu menjana pulangan yang kompetitif, selaras dengan risiko pasaran yang diambil.

i. Ekuiti

Bagi pelaburan domestik, pelaburan Tabung dalam ekuiti dibuat secara agresif, tertumpu kepada sektor-sektor yang dilihat mempunyai asas perniagaan yang kukuh dan prospek perniagaan yang mampan untuk memastikan pulangan yang kompetitif kepada Tabung dalam persekitaran ekonomi yang stabil serta pasaran domestik dan pasaran global yang kukuh. Pelaburan Tabung telah tertumpu kepada sektor-sektor yang mengambil peluang daripada kerancakan pertumbuhan ekonomi domestik.

Antara sektor yang telah menjadi tumpuan adalah sektor Kewangan, yang menunjukkan peningkatan pinjaman dan pembiayaan. Pelaburan di dalam sektor Kewangan ini juga membolehkan Tabung menjana pulangan dividen yang kompetitif dan konsisten.

Di samping itu, pelaburan turut tertumpu kepada sektor Utiliti, susulan Pelan Hala Tuju Peralihan Tenaga Negara ("National Energy Transition Roadmap, NETR"), yang menyasarkan peluang pelaburan sebanyak RM25 bilion, merangkumi projek Tenaga Boleh Baharu ("TBB") seperti solar dan hidrogen.

Selari dengan itu, pelaburan Tabung juga telah dibuat dalam sektor Pembinaan dan sektor Hartanah, iaitu sektor-sektor yang mendapat manfaat daripada pencergasan semula ekonomi di Johor, didorong oleh kesan limpahan daripada pembinaan pusat data, dan permintaan tenaga dan elektrik yang diperlukan oleh pusat data tersebut, yang juga mendapat kesan positif daripada polisi-polisi kerajaan seperti Pelan Induk Perindustrian Baharu 2030 ("New Industrial Master Plan 2030, NIMP 2030").

Tabung juga mempunyai pegangan dalam sektor Teknologi Maklumat terutamanya dalam syarikat-syarikat yang mempunyai model perniagaan yang kukuh dan mempunyai produk-produk berteknologi tinggi seperti alat pembuatan dan pemprosesan semikonduktor.

Demi memastikan pulangan yang kompetitif, Tabung telah melabur dalam pasaran ekuiti antarabangsa yang dipelbagaikan ke beberapa pasaran utama dunia, seperti pasaran saham Amerika Syarikat, Kesatuan Eropah ("European Union, EU") dan juga Asia Pasifik. Pelaburan Tabung juga tertumpu kepada sektor Teknologi Maklumat yang mendapat manfaat ekoran tema global berkaitan industri Kecerdasan Buatan ("Artificial Intelligence, AI"). Di samping itu, pelaburan turut tertumpu kepada sektor yang lebih stabil atau defensif seperti sektor Penjagaan Kesihatan, terutamanya segmen farmaseutikal dan teknologi perubatan, bagi mengimbangi risiko portfolio pelaburan Tabung.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Pasaran Wang

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024, Tabung telah mengekalkan pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap. Pelaburan Tabung dalam sekuriti berpendapatan tetap adalah tertumpu kepada bon terbitan korporat yang menjana kupon yang lebih tinggi berbanding bon terbitan kerajaan Malaysia. Pelaburan ini tertumpu dalam sektor Infrastruktur, yang memberi purata kadar hasil sebanyak 5.79% dengan tempoh matang portfolio selama 3.40 tahun dan purata penarafan kredit adalah "A1".

Pelaburan Tabung juga dibuat dalam pasaran wang bagi membolehkan Tabung memiliki kecairan yang mencukupi bagi memasuki pasaran saham tempatan dan saham antarabangsa pada masa yang bersesuaian seiring dengan perumpukan aset aktif. Pelaburan dalam pasaran wang memberi purata kadar hasil antara 3.00%-3.50% dengan tempoh matang antara satu hari sehingga sembilan hari.

3.4 ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024, pertumbuhan ekonomi global kekal mampan, didorong oleh kestabilan pasaran pekerja yang berdaya tahan yang terus menyokong aktiviti penggunaan, seperti pembelian barangan dan perkhidmatan.

Sehubungan dengan itu, pasaran saham utama dunia telah mencatatkan prestasi yang memberangsangkan, didorong oleh penurunan kadar faedah oleh Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat ("Federal Reserve Board") dalam persekitaran kadar kenaikan inflasi yang semakin menurun bagi ekonomi negara-negara maju. Keupayaan teknologi baru dan terkini seperti teknologi AI juga menarik perhatian pelabur terutamanya dalam sektor Teknologi Maklumat. Di samping itu, pada bulan November 2024, pasaran memberikan reaksi positif terhadap kemenangan Donald Trump dalam pilihan raya presiden Amerika Syarikat walaupun sebelum ini terdapat kebimbangan yang timbul akibat ketidaktentuan yang menyelubungi pilihan raya tersebut.

Pasaran saham antarabangsa mempamerkan prestasi yang positif, dengan indeks komposit utama antarabangsa, seperti MSCI All Country World Islamic Index ("MSCI ACWI Islamic")

telah mencatatkan kenaikan sebanyak +3.0%. Indeks komposit pasaran saham di Amerika Syarikat menunjukkan prestasi yang memberangsangkan di mana NASDAQ Composite mencatatkan kenaikan sebanyak +28.6%, diikuti oleh S&P 500 yang mencatatkan kenaikan sebanyak +23.3%. Prestasi cemerlang ini didorong oleh pengukuhan ekonomi di Amerika Syarikat yang dipengaruhi oleh pasaran buruh yang mampan dan perkembangan pesat industri AI. Pasaran saham di negara-negara membangun yang mempunyai komponen indeks yang tinggi dalam sektor Teknologi Maklumat turut mendapat manfaat daripada sentimen positif ini, seperti Taiwan yang mencatatkan kenaikan (TAIEX, +28.5%). Pasaran saham di China mencatatkan kadar pemulihan yang ketara pada bulan September 2024, sejajar dengan pengumuman stimulus beransur oleh kerajaan pusat China. Sehubungan dengan itu, HSCEI ditutup pada kadar tinggi (HSCEI, +26.4%). Manakala, pasaran saham di Korea yang merudum

(KOSPI, -9.6%) disebabkan oleh keadaan politik yang tidak stabil.

Bagi pasaran saham di rantau ASEAN, Singapura mencatatkan pulangan tertinggi dalam tempoh tinjauan (STI, +16.9%). Prestasi ini didorong oleh peralihan pelaburan daripada sektor teknologi global yang mempunyai penilaian premium, kepada sektor Kewangan yang mempunyai komposisi besar dalam pasaran saham Singapura.

Walau bagaimanapun, prestasi pasaran di rantau ASEAN lain adalah kurang memberangsangkan. Hanya pasaran Filipina (PCOMP) yang mencatatkan kenaikan sebanyak +1.2%, manakala pasaran Indonesia (JCI, -2.7%) dan pasaran Thailand (-1.1%) mengalami penurunan dalam tempoh tinjauan.

Bagi pasaran saham tempatan, penanda aras utama iaitu FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index ("FBM KLCI") telah mencatatkan prestasi yang cemerlang di rantau ASEAN dengan kenaikan sebanyak +12.9% daripada paras 1,454.66 mata pada 29 Disember 2023 kepada paras 1,642.33 mata pada 31 Disember 2024. Sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024, FBM KLCI mencatatkan paras tertinggi pada 30 Ogos 2024 dengan 1,678.80 mata dan paras terendah pada 2 Januari 2024 dengan 1,453.10 mata. Peningkatan keyakinan pelabur terhadap pasaran modal domestik dapat dilihat melalui rekod paras indeks yang dicatatkan FBM KLCI dalam tempoh empat tahun, yang mencerminkan reaksi positif pelabur global terhadap naratif reformasi ekonomi di Malaysia.

Sektor-sektor yang mencatatkan kenaikan tertinggi dalam tempoh tinjauan adalah sektor Pembinaan (+60.7%), sektor Utiliti (+38.3%) dan sektor Hartanah (+31.5%). Prestasi positif sektor-sektor ini telah didorong oleh pelbagai inisiatif yang diumumkan oleh kerajaan Malaysia seperti NIMP 2030, projek High Speed Rail ("HSR"), NETR, serta Zon Ekonomi Khas Johor-Singapura. Sementara itu, sektor-sektor yang mencatatkan penurunan dalam tempoh tinjauan pula adalah sektor Telekomunikasi (-4.4%) dan sektor Barangan Pengguna (-0.8%). Antara saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan prestasi positif dalam tempoh tinjauan adalah Sunway Bhd (+132.5%) dan YTL Power International Bhd (+74.0%). Manakala saham-saham yang mencatatkan penurunan dalam tempoh tinjauan adalah Petronas Chemicals Group Bhd (-27.8%), Nestle (M) Bhd (-15.0%) dan PPB Group Bhd (-14.4%).

Keluaran Dalam Negara Kasar ("KDNK") Malaysia mencatat pertumbuhan sebanyak 5.3% pada suku ketiga tahun 2024 (Suku kedua tahun 2024: 5.9%), disokong oleh pelaburan yang kukuh serta peningkatan berterusan dalam eksport. Dari segi pertumbuhan suku ke suku yang telah dilaraskan mengikut musim, momentum pertumbuhan berkurang kepada 1.8% (Suku kedua tahun 2024: 2.9%). Secara keseluruhan, dalam sembilan bulan pertama tahun 2024, ekonomi Malaysia berkembang sebanyak 5.2%. Perkembangan berterusan ini didorong oleh

peningkatan perbelanjaan isi rumah, pemulihan eksport barangan dan perkhidmatan, serta aktiviti pelaburan swasta yang lebih giat.

Nilai mata wang Ringgit Malaysia telah meningkat sebanyak +2.7%, untuk ditutup pada paras RM4.4722/USD pada 31 Disember 2024 berbanding paras RM4.5940/USD pada 29 Disember 2023. Dalam tempoh tinjauan, Ringgit Malaysia telah didagangkan pada paras terendah iaitu RM4.7987/USD pada 20 Februari 2024, manakala paras tertinggi adalah RM4.1235/USD pada 30 September 2024. Prestasi baik mata wang Ringgit Malaysia telah dipengaruhi oleh penurunan kadar faedah oleh Federal Reserve Board berikutan kadar inflasi yang semakin stabil di negara tersebut, dan agenda reformasi yang lebih kukuh untuk ekonomi negara Malaysia.

3.5 ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP DAN KADAR KEUNTUNGAN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024, Bank Negara Malaysia ("BNM") telah mengekalkan kadar faedah dasar pada aras 3.00%, berteraskan dasar monetari yang kekal akomodatif terhadap pertumbuhan ekonomi. Namun begitu, kadar simpanan tetap Maybank 12 bulan telah diturunkan sebanyak 30 mata asas (10 mata asas pada bulan Januari 2024, 10 mata asas pada bulan April 2024 dan 10 mata asas pada bulan September 2024) daripada 2.80% kepada 2.50%.

Dalam tempoh tinjauan, kadar hasil Malaysian Government Securities ("MGS") untuk 3-tahun dan 10-tahun telah ditutup lebih rendah pada 3.47% dan 3.82%, masing-masing menurun sebanyak 9 mata asas dan 6 mata asas. Manakala, kadar hasil MGS untuk 5-tahun kekal pada kadar 3.62%. Kadar hasil bon korporat dengan penarafan kredit "AA3" untuk 3-tahun, 5-tahun dan 10-tahun telah ditutup lebih rendah pada 4.06%, 4.17% dan 4.40%, masing-masing menurun sebanyak 9, 13 dan 23 mata asas, ekoran permintaan yang tinggi daripada pelabur tempatan.

3.6 STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2025, Pengurus Pelaburan menjangkakan pasaran modal tempatan dan global yang lebih mencabar berbanding tahun sebelum ini. Tabung Kewangan Antarabangsa ("International Monetary Fund, IMF") dalam laporan terbitan Oktober 2024, telah mengunjurkan kadar pertumbuhan ekonomi dunia sebanyak 3.2% bagi tahun 2024 dan tahun 2025. Ekonomi negara maju dijangka berkembang sebanyak 1.8% pada tahun 2024 dan tahun 2025, iaitu lebih tinggi berbanding 1.7% pada tahun 2023. Manakala, ekonomi negara-negara membangun dijangka berkembang sedikit perlahan, daripada 4.4% pada tahun 2023 kepada 4.2% pada tahun 2024 dan tahun 2025.

Kitaran pemetongan kadar faedah oleh bank-bank pusat antarabangsa dijangka akan berterusan pada tahun 2025. Ini adalah didorong oleh kadar inflasi global yang dilihat terkawal dan kadar pertumbuhan ekonomi yang kurang memberangsangkan terutamanya di EU dan China. Kadar dasar monetari Amerika Syarikat pula dijangka akan turut diturunkan namun bergantung pada kadar inflasi Amerika Syarikat, hasil polisi Presiden Donald Trump.

Selain itu, masih terdapat beberapa risiko yang berpotensi merangsang kenaikan semula inflasi seperti konflik geopolitik di Timur Tengah, serta kenaikan tarif dagangan oleh Amerika Syarikat yang berkemungkinan dikenakan kepada China dan negara-negara dagangan lain,

ekoran polisi dagangan Presiden Donald Trump. Oleh itu, pasaran kewangan secara amnya dijangka akan lebih mencabar.

Bagi pasaran domestik, BNM menjangkakan ekonomi Malaysia akan berkembang pada kadar 4.8%-5.3% pada tahun 2024 dan pada kadar 4.5% dan 5.5% pada tahun 2025, dipacu oleh kestabilan politik dan Ringgit Malaysia, kenaikan pelaburan asing dan pelaburan swasta, beserta permintaan domestik yang kekal kukuh. Permintaan domestik akan didorong oleh peningkatan perbelanjaan pengguna di Malaysia, kesan daripada polisi kerajaan semasa seperti pengeluaran dana daripada Akaun Fleksibel (Akaun 3) Kumpulan Wang Simpanan Pekerja ("KWSP"), kenaikan gaji penjawat awam dan kekuatan nilai mata wang Ringgit Malaysia berbanding mata wang Asia yang lain. Status pelaksanaan polisi-polisi yang positif seperti NETR, NIMP 2030 dan Zon Ekonomi Khas Johor-Singapura dijangkakan turut mendorong perkembangan ekonomi Malaysia sekaligus mengekalkan tahap keyakinan pelabur asing terhadap kelestarian prestasi pasaran domestik. Pada masa yang sama, Malaysia berada di landasan yang betul untuk mencapai sasaran defisit fiskal pada kadar 3% menjelang tahun 2026, didorong oleh beberapa inisiatif kerajaan seperti kenaikan cukai perkhidmatan dan rombakan subsidi diesel dan petrol.

Oleh yang demikian, Pengurus Pelaburan akan terus memantau perkembangan ekonomi dan pasaran semasa dengan aktif serta sentiasa melakukan pelarasan terhadap strategi pelaburan Tabung berdasarkan prestasi pasaran tempatan dan antarabangsa dengan sewajarnya. Pengurus Pelaburan akan mempelbagaikan aset dalam portfolio pelaburan meliputi kelas-kelas aset seperti ekuiti, sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang untuk membantu Tabung memberi pulangan yang kompetitif berbanding penanda aras serta dalam masa yang sama dapat mengurangkan risiko portfolio pelaburan.

i. Ekuiti

Strategi pelaburan ekuiti Tabung akan dilakukan secara selektif dalam saham-saham syarikat yang mempunyai asas perniagaan yang kukuh berdasarkan prospek ekonomi dan juga menepati tema pelaburan semasa, dalam memastikan pulangan yang kompetitif kepada Tabung. Pengimbangan aktif antara pasaran domestik dan pasaran antarabangsa akan dilakukan berdasarkan analisis pelbagai faktor termasuk persekitaran makroekonomi, kadar tukaran wang dan aliran pelaburan. Pelaburan akan ditumpukan kepada sektor-sektor yang dijangka mampu memberikan pulangan yang lebih baik daripada penanda aras, sejajar dengan risiko pasaran yang diambil. Di samping itu, pemilihan Presiden Donald Trump sebagai presiden Amerika Syarikat yang ke-47 dijangka akan menjadi antara risiko utama untuk tahun 2025 di mana kenaikan tarif dagangan oleh Amerika Syarikat berkemungkinan dikenakan kepada kebanyakan negara, termasuk Malaysia serta kemungkinan pengumuman polisi-polisi lain yang mungkin akan memberikan kesan negatif kepada pasaran global termasuk Malaysia.

Antara sektor yang akan diberikan tumpuan adalah sektor Pembinaan dan sektor Hartanah yang dijangka akan terus mendapat manfaat didorong oleh pelbagai inisiatif kerajaan untuk melaksanakan projek-projek seperti HSR, Light Rapid Transit ("LRT") Bayan Lepas, Mass Rapid Transit ("MRT") 3 dan NIMP 2030. Pengurus Pelaburan akan turut melabur dalam sektor Utiliti yang mendapat faedah jangka panjang daripada inisiatif kerajaan seperti NETR, yang menyasarkan peluang pelaburan sebanyak RM25 bilion merangkumi projek TBB seperti solar dan hidrogen, seterusnya menjadi pemangkin kepada peralihan sumber tenaga yang boleh diperbaharui. Selari dengan ini, tahap permintaan untuk pusat data dijangka akan terus meningkat, sejajar dengan visi negara untuk menjadi peneraju pasaran dalam industri pusat data.

Pelaburan akan dikekalkan dalam sektor Kewangan yang dijangkakan mendapat manfaat daripada kerancakan pertumbuhan ekonomi yang didorong oleh polisi-polisi ekonomi kerajaan sekaligus mendapat manfaat daripada pembayaran dividen yang konsisten bagi menyokong pulangan Tabung yang kompetitif. Selain itu, pelaburan secara taktikal juga akan dilakukan dalam sektor Teknologi Maklumat, yang dijangka akan menikmati faedah daripada peningkatan permintaan untuk membina pusat data di Malaysia dan juga menikmati tempias daripada ketegangan antara China dan Amerika Syarikat, yang menyebabkan syarikat-syarikat multinasional berpindah operasi dari China ke Malaysia dan negara-negara ASEAN yang lain.

Pelaburan antarabangsa akan dilakukan secara selektif, setelah membuat pertimbangan mengenai perkembangan makro dan mikro ekonomi dunia, risiko geopolitik dan aliran dagangan sedunia. Pelaburan antarabangsa akan ditumpukan kepada sektor-sektor yang mempunyai prospek perniagaan yang cerah dan kadar pertumbuhan pendapatan yang baik serta sektor-sektor yang kurang terkesan oleh ketidakpastian geopolitik. Tabung akan terus melabur secara taktikal dalam sektor Teknologi Maklumat di Amerika Syarikat, Korea dan Taiwan, berikutan peningkatan permintaan produk-produk semikonduktor serta mendapat manfaat daripada perkembangan industri AI. Selain itu, Tabung juga akan melabur dalam sektor-sektor dan syarikat-syarikat defensif seperti sektor Penjagaan Kesihatan dan sektor Barangan Asasi Pengguna, disokong oleh keperluan asasi penduduk dunia tanpa mengira keadaan ekonomi semasa.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Pasaran Wang

Tabung akan mengekalkan pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap bagi memperoleh kadar pendapatan kupon yang stabil di samping dapat mengurangkan risiko portfolio dan menstabilkan NAB Tabung. Bagi jangka masa panjang, pelaburan akan tertumpu kepada bon korporat yang menjana kupon yang lebih tinggi, dengan menyasarkan syarikat-syarikat yang mempunyai asas kewangan yang kukuh dan stabil dalam usaha memberikan pendapatan yang kompetitif kepada Tabung.

Di samping itu, pelaburan dalam pasaran wang akan dikekalkan bagi memastikan kecairan yang mencukupi untuk memasuki pasaran saham tempatan dan saham antarabangsa pada masa yang bersesuaian. Bagi keperluan kecairan, pelaburan dalam pasaran wang akan diletakkan dalam deposit jangka pendek. Tabung juga mungkin mengambil posisi bertahan dengan meningkatkan pelaburan dalam pasaran wang jika berlaku perubahan negatif yang ketara kepada ekonomi dan juga pasaran modal.

4. PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-pemegang Unit

AMANAH SAHAM NASIONAL

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada AMANAH SAHAM NASIONAL ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024, 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 Disember 2024, 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 13 Februari 2025.

**RAJA TAN SRI DATO' SERI ARSHAD BIN
RAJA TUN UDA**
Pengerusi

DATO' ABDUL RAHMAN BIN AHMAD
Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia

13 Februari 2025

5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH

Kepada Pemegang-pemegang Unit **AMANAH SAHAM NASIONAL** (“Tabung”)

Kami telah bertindak selaku Pemegang Amanah Tabung bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024, dan kami dengan ini mengesahkan bahawa pada pengetahuan kami, setelah melakukan segala pertanyaan yang munasabah, AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD telah melaksana dan mengurus Tabung dalam tahun penyata kewangan selaras dengan perkara berikut:

1. Had-had kuasa pelaburan yang diberikan kepada syarikat pengurusan mengikut Surat Ikatan, undang-undang sekuriti dan Garis Panduan 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

13 Februari 2025

6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN

Laporan Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan AMANAH SAHAM NASIONAL ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 31 Disember 2024, penyata pendapatan komprehensif dan penyata aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut, dan rumusan dasar-dasar perakaunan serta lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 17 sehingga 48.

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRS) bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 31 Disember 2024 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 samada lain-lain maklumat tersebut secara materialnya tidak selaras dengan penyata kewangan atau pengetahuan diperolehi dari audit, atau sebaliknya menunjukkan kesilapan material yang ketara dengan membaca lain-lain maklumat yang dikenal pasti di atas apabila ia tersedia.

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

Tanggungjawab Pengurus dan Pemegang Amanah terhadap Penyata Kewangan

Pengurus Unit Amanah adalah bertanggungjawab ke atas penyediaan penyata kewangan yang memberi gambaran yang benar dan saksama berdasarkan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRS) dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa (International Financial Reporting Standards - IFRS). Pengurus juga bertanggungjawab ke atas kawalan dalaman berkaitan penyediaan dan persembahan yang saksama penyata kewangan, yang bebas dari kesilapan yang material, samada disebabkan kesilapan atau pecah amanah. Pemegang Amanah adalah bertanggungjawab untuk memastikan Pengurus menyimpan rekod perakaunan dan lain-lain rekod yang diperlukan untuk persembahan penyata kewangan yang saksama.

Dalam menyediakan penyata kewangan Unit Amanah, Pengurus adalah bertanggungjawab untuk menilai keupayaan Unit Amanah untuk meneruskan sebagai usaha berterusan, menyatakan, yang mana berkenaan, perkara-perkara yang berkaitan dengan usaha berterusan dan menggunakan asas perakaunan usaha berterusan melainkan jika para Pengarah berhasrat untuk membubarkan Unit Amanah atau menamatkan operasi, atau tidak mempunyai alternatif yang realistik selain berbuat demikian.

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

Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan

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

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

- 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-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. 03083/07/2025 J
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia

13 Februari 2025

7. PENYATA KEWANGAN

7.1 PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2024

	Nota	2024 RM	2023 RM
PENDAPATAN/(KERUGIAN)			
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan		5,398,478	5,368,947
Pendapatan dividen		32,238,706	30,795,538
Keuntungan/(Kerugian) ternyata daripada penjualan pelaburan (FVTPL)		24,899,094	(7,488,125)
Keuntungan tidak ternyata daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTPL) (Kerugian)/Keuntungan bersih kadar tukaran asing		22,378,433 (529,145)	59,786,141 926,716
		<u>84,385,566</u>	<u>89,389,217</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurus	4	11,065,370	9,791,975
Yuran pemegang amanah	5	600,000	600,000
Ganjaran juruaudit		22,500	52,400
Yuran ejen cukai		4,900	4,900
Perbelanjaan pentadbiran		5,101,286	2,450,315
		<u>16,794,056</u>	<u>12,899,590</u>
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI CUKAI		67,591,510	76,489,627
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI	6	<u>-</u>	<u>-</u>
Pengagihan pelaburan	7	<u>32,724,000</u>	<u>27,217,750</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit		<u>2.16 sen</u>	<u>1.75 sen</u>
Tarikh Pengagihan		<u>1 Januari 2025</u>	<u>1 Januari 2024</u>
Pendapatan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		45,033,280	16,970,247
Tidak ternyata		22,558,230	59,519,380
		<u>67,591,510</u>	<u>76,489,627</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.2 PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2024**

	2024 RM	2023 RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI	67,591,510	76,489,627
Lain-lain keuntungan komprehensif tidak dikelaskan semula kepada untung atau rugi dalam tempoh berikutnya		
Keuntungan daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTOCI)	176,333,179	36,816,193
JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN SEMASA	<u>243,924,689</u>	<u>113,305,820</u>
Lain-lain keuntungan komprehensif terdiri daripada berikut:		
Ternyata	26,564,260	12,071,792
Tidak ternyata	<u>217,360,429</u>	<u>101,234,028</u>
	<u>243,924,689</u>	<u>113,305,820</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.3 PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 31 DISEMBER 2024

	Nota	2024 RM	2023 RM
ASET			
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)	8	753,863,098	617,635,491
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)	9	270,641,459	270,215,440
Deposit dengan institusi kewangan	10	88,909,445	56,542,324
Tuntutan cukai		184,238	181,355
Pendapatan belum diterima	11	441,126	1,236,800
Jumlah terhutang daripada broker saham		12,811,302	1,968,109
Jumlah terhutang daripada PNB	12	2,829,080	1,863,000
Tunai di bank		40,583,737	28,518,704
JUMLAH ASET		1,170,263,485	978,161,223
LIABILITI			
Peruntukan pengagihan	7	32,724,000	27,217,750
Jumlah terhutang kepada pengurus		969,015	820,334
Jumlah terhutang kepada PNB	12	14,341,060	7,562,840
Pelbagai pemiutang		506,652	187,080
JUMLAH LIABILITI		48,540,727	35,788,004
NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH		1,121,722,758	942,373,219
EKUITI			
Modal pemegang unit	13	1,124,704,686	1,156,555,836
Rizab-rizab lain		(2,981,928)	(214,182,617)
JUMLAH EKUITI/NILAI ASET BERSIH UNTUK PEMEGANG UNIT		1,121,722,758	942,373,219
UNIT DALAM EDARAN	13	1,515,400,000	1,555,300,000
NILAI ASET BERSIH SEUNIT		0.7402	0.6059

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.4 PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2024**

	Modal	Rizab-rizab Lain		Jumlah Ekuiti RM
	Pemegang Unit RM	Ternyata RM	Tidak Ternyata RM	
Pada 1 Januari 2023	1,265,140,260	73,762,400	(374,098,850)	964,803,810
Penjadian unit untuk jualan	458,123,616	-	-	458,123,616
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (31 Disember 2022)	28,730,880	-	-	28,730,880
Pembatalan unit	(595,438,920)	-	-	(595,438,920)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	65,763	-	-	65,763
Pengagihan pendapatan	(65,763)	(27,151,987)	-	(27,217,750)
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun semasa	-	16,970,247	96,335,573	113,305,820
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	(4,898,455)	4,898,455	-
Pada 31 Disember 2023	<u>1,156,555,836</u>	<u>58,682,205</u>	<u>(272,864,822)</u>	<u>942,373,219</u>
Pada 1 Januari 2024	1,156,555,836	58,682,205	(272,864,822)	942,373,219
Penjadian unit untuk jualan	361,299,290	-	-	361,299,290
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (31 Disember 2023)	27,265,500	-	-	27,265,500
Pembatalan unit	(420,423,170)	-	-	(420,423,170)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	7,230	-	-	7,230
Pengagihan pendapatan	-	(32,724,000)	-	(32,724,000)
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun semasa	-	45,033,280	198,891,409	243,924,689
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	(18,469,020)	18,469,020	-
Pada 31 Disember 2024	<u>1,124,704,686</u>	<u>52,522,465</u>	<u>(55,504,393)</u>	<u>1,121,722,758</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.5 PENYATA ALIRAN TUNAI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2024**

	2024	2023
	RM	RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada jualan pelaburan	1,212,919,064	575,608,153
Pembelian pelaburan	(1,136,954,009)	(498,452,189)
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	5,663,913	6,564,404
Dividen bersih diterima	32,914,893	34,519,513
Yuran pengurusan dibayar	(10,916,688)	(9,811,637)
Yuran pemegang amanah dibayar	(600,000)	(600,000)
Perbelanjaan pentadbiran dibayar	(4,809,114)	(1,402,261)
Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	<u>98,218,059</u>	<u>106,425,983</u>
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Perolehan daripada penjadian unit	387,605,940	499,417,000
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(413,644,950)	(598,500,190)
Pengagihan kepada pemegang unit	(27,217,750)	(28,766,140)
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan	<u>(53,256,760)</u>	<u>(127,849,330)</u>
PENINGKATAN/(PENGURANGAN) BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI		
PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG	44,961,299	(21,423,347)
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	(529,145)	926,715
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	<u>85,061,028</u>	<u>105,557,660</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	40,583,737	28,518,704
Deposit dengan institusi kewangan (Nota 10)	88,909,445	56,542,324
Tunai dan persamaan tunai	<u>129,493,182</u>	<u>85,061,028</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.6 NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN – 31 DISEMBER 2024

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

AMANAH SAHAM NASIONAL ("Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Surat Ikatan bertarikh 14 April 1981, antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad ("ASNB"), Pemegang Amanah, AmanahRaya Trustees Berhad dan Pemegang Unit Berdaftar Unit Amanah.

Kegiatan utama Unit Amanah ialah melabur dalam "Pelaburan Dibenarkan" seperti yang didefinisikan di bawah Klausa 7.1 Surat Ikatan. "Pelaburan Dibenarkan" termasuk pelaburan jangka pendek dan ekuiti, saham atau debentur syarikat yang disenaraikan di mana-mana bursa saham atau mana-mana syarikat yang disyorkan oleh Pengurus dan dipersetujui oleh Pemegang Amanah. Unit Amanah ini mula beroperasi pada 20 April 1981 dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausa 12.1 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 PNB 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 18 November 1991.

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah ASNB untuk diterbitkan menurut resolusi para Pengarah pada 13 Februari 2025.

2. ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan beraudit Unit Amanah bagi tahun berakhir 31 Disember 2024, telah disediakan selaras dengan Malaysian Financial Reporting Standards ("MFRS") dan International Financial Reporting Standards ("IFRS").

(a) Perubahan dalam polisi perakaunan

MFRS yang baru dan disemak semula yang tertakluk kepada syarikat dengan tahun kewangan bermula pada atau selepas 1 Januari 2024 tidak memberi kesan signifikan kepada penyata kewangan Unit Amanah.

(b) Piawaian yang diterbitkan tetapi belum berkuatkuasa

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

3. RUMUSAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN MATERIAL

(a) Instrumen kewangan

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

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

(b) Aset-aset kewangan

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

Aset kewangan yang diiktiraf akan dikira keseluruhannya pada kos dilunaskan atau nilai saksama, bergantung kepada pengelasan 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 di permulaan 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 atau 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 contracts 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 pelaburan jangka masa sederhana dan jangka panjang sebagai FVTOCI.

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

Pelaburan dalam instrumen ekuiti pada FVTOCI pada permulaannya diukur pada nilai saksama ditambah kos transaksi. Berikutnya, ianya diukur pada nilai saksama dengan keuntungan dan kerugian hasil dari perubahan nilai saksama dikira dalam lain-lain pendapatan komprehensif dan dikumpul di dalam rizab lain 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 elaan 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 faedah berkesan.

(iii) Penyahiktirafan liabiliti kewangan

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

(iv) Modal pemegang unit

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

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

(d) Pengiktirafan pendapatan

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

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

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

(e) Mata wang asing

Mata wang fungsian dan pelaporan

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

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

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

Disebabkan itu, penyata kewangan Unit Amanah disediakan dalam RM iaitu mata wang fungsian dan presentasi Unit Amanah.

Transaksi dan imbalan

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

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

(f) Tunai dan persamaan tunai

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

(g) Cukai pendapatan

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

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

Tiada cukai 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 bertindak demi kepentingan ekonomi mereka yang terbaik.

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

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

- Aras 1 : Harga tak terlaras 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 aras 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 material

Penyediaan penyata kewangan Amanah memerlukan Pengurus untuk membuat pertimbangan, anggaran dan andaian yang memberi kesan kepada jumlah hasil, perbelanjaan, aset dan liabiliti dan pendedahan liabiliti luar jangka pada tarikh laporan. Walau bagaimanapun, ketidaktentuan tentang andaian dan anggaran ini boleh menyebabkan keputusan yang mana memerlukan pelarasan kepada jumlah dibawa oleh aset atau liabiliti pada masa akan datang.

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

Prestasi Unit Amanah untuk tahun kewangan berikutnya mungkin dipengaruhi oleh peningkatan turun naik di pasaran saham. Pengurus sedang mengawasi situasi ini dengan teliti dan akan terus menilai kesannya terhadap operasi dan prestasi Unit Amanah apabila situasi semakin berkembang. Pengurus juga telah berusaha untuk menyesuaikan strategi pelaburannya dengan mempelbagaikan portfolio Unit Amanah dan melabur dalam kelas aset baru, baik di pasaran kewangan tempatan dan antarabangsa bagi menangani persekitaran operasi yang semakin mencabar.

4. YURAN PENGURUS

Klausa 13.1 Surat Ikatan memperuntukkan bahawa Pengurus berhak menerima yuran tidak melebihi 1.0% setahun daripada Nilai Aset Bersih ("NAB") Unit Amanah, dikira dan diakru secara harian seperti yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah.

Yuran Pengurus yang dikenakan bagi tahun berakhir 31 Disember 2024 ialah 1.0% (2023 : 1.0%) setahun daripada NAB Unit Amanah.

5. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausu 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 RM600,000 atau 0.08% setahun daripada NAB Unit Amanah, yang mana lebih rendah, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun berakhir 31 Disember 2024 ialah RM600,000 (2023: RM600,000) 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, potongan cukai di sumber bagi pendapatan dividen yang diperolehi daripada REITs akan dibayar semula oleh Lembaga Hasil Dalam Negeri Malaysia.

7. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

	2024 RM	2023 RM
Peruntukan bagi tahun semasa	<u>32,724,000</u>	<u>27,217,750</u>

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan sebanyak 2.16 sen seunit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024 (2023 : 1.75 sen) yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit dalam edaran pada akhir tahun kewangan.

Sumber pengagihan

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

	2024 RM	%	2023 RM	%
Rizab pengagihan pendapatan	-		65,763	
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	5,398,478		5,368,947	
Pendapatan dividen	32,238,706		30,795,538	
Keuntungan/(Kerugian) ternyata daripada jualan pelaburan - FVTPL	24,891,865		(7,488,125)	
(Kerugian)/Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan - FVTOCI	(18,469,020)		(4,898,455)	
(Kerugian)/Keuntungan ternyata kadar tukaran asing	<u>(708,942)</u>		<u>1,193,477</u>	
	43,351,086		25,037,145	
Tolak: Perbelanjaan	(16,794,056)		(12,899,590)	
Pengagihan dari pendapatan tahun semasa	26,557,030	81	12,137,555	45
Pengagihan dari keuntungan ternyata tahun sebelumnya/modal*	<u>6,166,970</u>	19	<u>15,080,195</u>	55
Jumlah pengagihan	<u>32,724,000</u>	100	<u>27,217,750</u>	100
Pengagihan kasar dan bersih seunit	<u>2.16 sen</u>		<u>1.75 sen</u>	

* Pengagihan pendapatan telah terakru pada akhir tahun kewangan sebelumnya tetapi tidak diisytiharkan dan dibayar sebagai pengagihan.

Pengagihan kasar diperoleh menggunakan jumlah pendapatan ditolak jumlah perbelanjaan. Pengagihan bersih di atas diperoleh terutamanya daripada pendapatan realisasi tahun kewangan semasa dan sebelumnya.

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

Nota	2024 RM	2023 RM
Pada kos:		
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara :		
Saham Biasa	749,151,275	807,725,867
	<u>749,151,275</u>	<u>807,725,867</u>

Pada nilai saksama:		
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara :		
Saham Biasa	753,863,098	617,635,491
	<u>753,863,098</u>	<u>617,635,491</u>

Pelaburan disebut harga – Dalam Negara

Pelaburan disebut harga – dalam negara pada 31 Disember 2024 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.12.2024 %
Saham Biasa				
Perkhidmatan Komunikasi				
Axiata Group Berhad	5,600,000	34,825,084	13,944,000	1.24
Telekom Malaysia Berhad	6,500,000	43,484,538	43,225,000	3.85
	<u>12,100,000</u>	<u>78,309,622</u>	<u>57,169,000</u>	<u>5.09</u>
Barangan Asasi Pengguna				
SD Guthrie Berhad	1,500,000	7,447,301	7,425,000	0.66
Tenaga				
Dialog Group Berhad	5,565,000	18,778,671	10,295,250	0.92
Sapura Energy Berhad	12,695,856	19,339,952	380,876	0.03
Velesto Energy Berhad	5,051,660	4,688,020	783,007	0.07
	<u>23,312,516</u>	<u>42,806,643</u>	<u>11,459,133</u>	<u>1.02</u>

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.12.2024	
			Nilai Saksama RM	%
Saham Biasa (samb.)				
Kewangan				
AMMB Holdings Berhad	4,350,000	30,363,919	23,838,000	2.13
CIMB Group Holdings Berhad	6,948,100	43,727,673	56,974,420	5.08
Hong Leong Bank Berhad	700,000	15,092,000	14,392,000	1.28
Malayan Banking Berhad	6,350,000	60,671,632	65,024,000	5.80
Public Bank Berhad	14,500,000	67,568,112	66,120,000	5.89
RHB Bank Berhad	2,200,000	14,782,592	14,256,000	1.27
	<u>35,048,100</u>	<u>232,205,928</u>	<u>240,604,420</u>	<u>21.45</u>
Penjagaan Kesihatan				
Hartalega Holdings Berhad	700,000	13,279,280	2,765,000	0.25
IHH Healthcare Berhad	3,200,000	21,280,280	23,360,000	2.08
KPJ Healthcare Berhad	4,000,000	6,931,103	9,720,000	0.87
	<u>7,900,000</u>	<u>41,490,663</u>	<u>35,845,000</u>	<u>3.20</u>
Perindustrian				
Malaysia Airports Holdings Berhad	2,600,000	23,477,639	27,508,000	2.45
Gamuda Berhad	11,800,000	29,202,525	55,932,000	4.99
HSS Engineers Berhad	5,018,080	7,305,142	5,168,622	0.46
IJM Corporation Berhad	4,500,000	15,990,640	13,680,000	1.22
MISC Berhad	2,200,000	18,839,409	16,720,000	1.49
Nationgate Holdings Berhad	8,500,000	3,230,000	21,505,000	1.92
Solarvest Holdings Berhad	2,052,100	3,633,577	3,468,049	0.31
Sunway Construction Group Berhad	4,300,000	12,717,798	19,909,000	1.77
WCT Holdings Berhad	4,265,574	10,286,174	4,052,295	0.36
Westports Holdings Berhad	2,300,000	10,520,500	10,718,000	0.96
Frontken Corporation Berhad	2,500,000	11,305,943	11,150,000	0.99
	<u>50,035,754</u>	<u>146,509,347</u>	<u>189,810,966</u>	<u>16.92</u>
Bahan Asas				
Press Metal Berhad	3,800,000	20,957,565	18,620,000	1.66

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama
				Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.12.2024 %
Saham Biasa (samb.)				
Hartanah				
Eco World Development Group Berhad	5,000,000	8,183,840	10,450,000	0.93
Sunway Berhad	6,300,000	17,530,672	30,177,000	2.69
Mah Sing Group Berhad	4,500,000	8,220,288	8,100,000	0.72
Sime Darby Property Berhad	15,500,000	21,888,123	26,195,000	2.34
S P Setia Berhad	9,740,580	24,344,852	14,221,247	1.27
	<u>41,040,580</u>	<u>80,167,775</u>	<u>89,143,247</u>	<u>7.95</u>
Utiliti				
Tenaga Nasional Berhad	5,400,000	75,611,962	80,676,000	7.19
YTL Corporation Berhad	694,200	1,791,036	1,853,514	0.17
YTL Power International Berhad	2,700,000	11,443,410	11,934,000	1.07
	<u>8,794,200</u>	<u>88,846,408</u>	<u>94,463,514</u>	<u>8.43</u>
Teknologi Maklumat				
Inari Amertron Berhad	1,154,300	3,632,343	3,532,158	0.31
Greatech Technology Berhad	1,718,000	4,605,710	3,968,580	0.35
Pentamaster Corporation Berhad	438,000	2,171,970	1,822,080	0.16
	<u>3,310,300</u>	<u>10,410,023</u>	<u>9,322,818</u>	<u>0.82</u>
Jumlah saham biasa	<u>186,841,450</u>	<u>749,151,275</u>	<u>753,863,098</u>	<u>67.20</u>
Jumlah pelaburan disebut harga				
- Dalam Negara	<u>186,841,450</u>	<u>749,151,275</u>	<u>753,863,098</u>	<u>67.20</u>

9. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI

		2024	2023
	Nota	RM	RM
Pada kos:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	(a)	35,222,047	50,943,810
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara	(b)	209,829,338	187,045,541
Saham biasa		209,829,338	182,061,072
Saham keutamaan		-	1,269,515
REITs		-	3,714,954
Pelaburan disebut harga - Luar Negara	(c)	83,709,993	112,724,442
Saham biasa		73,932,170	112,724,442
Skim pelaburan kolektif		9,777,823	-
		<u>328,761,378</u>	<u>350,713,793</u>
Pada nilai saksama:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	(a)	35,970,400	51,650,200
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara	(b)	180,759,668	134,510,633
Saham biasa		180,759,668	131,014,065
Saham keutamaan		-	123,855
REITs		-	3,372,713
Pelaburan disebut harga - Luar Negara	(c)	53,911,391	84,054,607
Saham biasa		44,848,474	84,054,607
Skim pelaburan kolektif		9,062,917	-
		<u>270,641,459</u>	<u>270,215,440</u>

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

		2024	2023
		RM	RM
Pada kos:			
Nota Islam jangka sederhana	(i)	35,222,047	30,000,000
Sekuriti Kerajaan Malaysia	(ii)	-	20,943,810
		<u>35,222,047</u>	<u>50,943,810</u>
Pada nilai saksama:			
Nota Islam jangka sederhana	(i)	35,970,400	30,796,200
Sekuriti Kerajaan Malaysia	(ii)	-	20,854,000
		<u>35,970,400</u>	<u>51,650,200</u>

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga pada 31 Disember 2024 adalah seperti berikut:

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.12.2024 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana				
4.08% Benih Restu Berhad 28.7.2034	5,000,000	5,000,000	5,019,150	0.45
5.65% Jimah East Power Sdn Bhd 28.7.2034	5,000,000	5,222,047	5,243,000	0.47
6.18% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	5,000,000	5,000,000	5,113,900	0.46
6.33% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	5,000,000	5,000,000	5,133,700	0.46
6.48% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	15,000,000	15,000,000	15,460,650	1.38
Jumlah Nota Islam Jangka Sederhana	35,000,000	35,222,047	35,970,400	3.22

(b) Pelaburan disebut harga - Dalam Negara

Pelaburan disebut harga - Dalam Negara pada 31 Disember 2024 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada	
			31.12.2024 RM	%
Saham biasa				
Tenaga				
Sapura Energy Berhad	4,846,666	6,352,757	145,400	0.01
Velesto Energy Berhad	20,195,267	21,291,879	3,130,266	0.28
	<u>25,041,933</u>	<u>27,644,636</u>	<u>3,275,666</u>	<u>0.29</u>
Kewangan				
AmBank (M) Berhad	1,299,500	6,769,545	7,121,260	0.63
CIMB Group Holdings Berhad	3,200,000	19,309,988	26,240,000	2.34
Malayan Banking Berhad	1,000,000	8,902,691	10,240,000	0.91
	<u>5,499,500</u>	<u>34,982,224</u>	<u>43,601,260</u>	<u>3.88</u>
Penjagaan Kesihatan				
Hartalega Holdings Berhad	925,800	5,820,351	3,656,910	0.33
IHH Healthcare Berhad	2,000,000	14,061,000	14,600,000	1.30
KPJ Healthcare Berhad	300,000	583,429	729,000	0.06
	<u>3,225,800</u>	<u>20,464,780</u>	<u>18,985,910</u>	<u>1.69</u>
Perindustrian				
Malaysia Airports Holdings Berhad	800,000	5,574,615	8,464,000	0.75
Econpile Holdings Berhad	3,766,800	3,555,814	1,751,562	0.16
Gamuda Berhad	1,200,000	5,767,140	5,688,000	0.51
IJM Corporation Berhad	1,500,000	5,239,145	4,560,000	0.41
Natongate Holdings Berhad	2,499,920	4,677,914	6,324,798	0.56
Oppstar Berhad	1,050,000	1,624,455	861,000	0.08
Solarvest Holdings Berhad	114,200	186,671	192,998	0.02
Sunway Construction Group Berhad	250,000	1,113,494	1,157,500	0.10
	<u>11,180,920</u>	<u>27,739,248</u>	<u>28,999,858</u>	<u>2.59</u>

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.12.2024	
			RM	%
Saham biasa (samb.)				
Teknologi Maklumat				
Inari Amertron Berhad	5,449,300	20,692,327	16,674,858	1.49
MI Technovation Berhad	3,300,000	13,749,500	7,458,000	0.66
Greatech Technology Berhad	3,600,000	13,254,825	8,316,000	0.74
Pentamaster Corporation Berhad	1,317,800	7,063,997	5,482,048	0.49
	<u>13,667,100</u>	<u>54,760,649</u>	<u>37,930,906</u>	<u>3.38</u>
Bahan Asas				
Press Metal Berhad	600,000	3,396,000	2,940,000	0.26
Utiliti				
Tenaga Nasional Berhad	1,060,300	15,468,938	15,840,882	1.41
YTL Power International Berhad	2,683,300	9,644,913	11,860,186	1.06
	<u>3,743,600</u>	<u>25,113,851</u>	<u>27,701,068</u>	<u>2.47</u>
Hartanah				
Sime Darby Property Berhad	6,000,000	8,841,000	10,140,000	0.9
Sunway Berhad	1,500,000	6,886,950	7,185,000	0.64
	<u>7,500,000</u>	<u>15,727,950</u>	<u>17,325,000</u>	<u>1.54</u>
Jumlah Saham Biasa	<u>70,458,853</u>	<u>209,829,338</u>	<u>180,759,668</u>	<u>16.10</u>

(c) Pelaburan disebut harga - Luar Negara

Pelaburan disebut harga - Luar Negara pada 31 Disember 2024 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.12.2024	
			RM	%
Negara				
China				
Perindustrian				
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	30,000	6,924,060	4,856,807	0.43

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama	
			Nilai Saksama RM	31.12.2024 % Bersih Pada Atas Nilai Aset
Negara				
Denmark				
Penjagaan Kesihatan				
Novo Nordisk Fonden	9,000	3,551,706	3,459,061	0.31
Indonesia				
Barangan Bukan Asasi				
Pengguna				
Bukalapak.com PT Tbk	38,500,000	9,817,082	1,336,383	0.12
GoTo Gojek Tokopedia Tbk Pt	18,744,870	2,049,151	364,368	0.03
	57,244,870	11,866,233	1,700,751	0.15
Jepun				
Barangan Asasi Pengguna				
Shiseido Co Ltd	10,000	2,909,388	792,298	0.07
Teknologi Maklumat				
Disco Corp	2,500	4,657,605	3,037,402	0.27
South Korea				
Teknologi Maklumat				
SK Hynix Inc	4,200	2,300,696	2,217,259	0.20
Taiwan				
Perkhidmatan Komunikasi				
Wiwynn Corp	12,000	4,748,455	4,285,260	0.38
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	16,000	2,295,987	2,344,354	0.21
	28,000	7,044,442	6,629,614	0.59
Amerika Syarikat				
Perkhidmatan Komunikasi				
Sea Ltd	5,000	6,361,659	2,370,291	0.21
Barangan Asasi Pengguna				
The Coca-Cola Co	11,000	3,400,308	3,059,976	0.27

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.12.2024
				%
Negara				
Amerika Syarikat (samb.)				
Perindustrian				
Grab Holdings Ltd	282,576	11,890,909	5,959,276	0.53
Penjagaan Kesihatan				
Stryker Corp	1,500	2,455,396	2,413,072	0.22
Teknologi Maklumat				
Broadcom Inc	1,070	1,089,078	1,108,379	0.10
Micron Technology Inc	6,500	4,727,894	2,444,192	0.22
NVIDIA Corp	8,000	4,752,796	4,800,096	0.43
	15,570	10,569,768	8,352,667	0.75
Jumlah Saham				
Biasa	57,644,216	73,932,170	44,848,474	4.00
Skim pelaburan kolektif				
Amerika Syarikat				
iShares MSCI China ETF	27,000	6,177,118	5,653,043	0.50
Vanguard Industrilas ETF	3,000	3,600,705	3,409,874	0.30
	30,000	9,777,823	9,062,917	0.80
Jumlah Skim Pelaburan Kolektif				
	30,000	9,777,823	9,062,917	0.80
Jumlah Pelaburan Disebut Harga - Luar Negara				
	57,674,216	83,709,993	53,911,391	4.80

10. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

Pada kos	2024	2023
	RM	RM
Bank-bank berlesen	79,799,569	47,432,448
Lain-lain institusi kewangan	9,109,876	9,109,876
	88,909,445	56,542,324

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

	2024		2023	
	Purata Tempoh PWKPE (% p.a) Matang (Hari)		Purata Tempoh PWKPE (% p.a) Matang (Hari)	
Bank-bank berlesen	4.01	3	3.32	2
Lain-lain institusi keuangan	-	-	3.48	3

Tidak ada deposit dengan institusi kewangan dengan tempoh matang melebihi 90 hari.
(2023: Tiada).

11. PENDAPATAN BELUM DITERIMA

	2024	2023
	RM	RM
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	320,706	437,359
Dividen	120,420	799,441
	<u>441,126</u>	<u>1,236,800</u>

12. JUMLAH TERHUTANG DARIPADA/KEPADA PNB

	2024	2023
	RM	RM
Jumlah terhutang daripada PNB terdiri daripada: Penjadian unit	<u>2,829,080</u>	<u>1,863,000</u>
Jumlah terhutang kepada PNB terdiri daripada: Pembatalan unit	<u>14,341,060</u>	<u>7,562,840</u>

13. MODAL PEMEGANG UNIT

	2024		2023	
	Unit	RM	Unit	RM
Pada awal tahun	1,555,300,000	1,156,555,836	1,732,900,000	1,265,140,260
Penjadian unit untuk				
- jualan	518,700,000	361,299,290	789,500,000	458,123,616
- pengagihan	45,000,000	27,265,500	51,600,000	28,730,880
	<u>563,700,000</u>	<u>388,564,790</u>	<u>841,100,000</u>	<u>486,854,496</u>
Pembatalan unit	<u>(603,600,000)</u>	<u>(420,423,170)</u>	<u>(1,018,700,000)</u>	<u>(595,438,920)</u>
	<u>(39,900,000)</u>	<u>(31,858,380)</u>	<u>(177,600,000)</u>	<u>(108,584,424)</u>
Pengimbangan pengagihan bagi				
- tahun semasa	-	7,230	-	65,763
- pengagihan	-	-	-	(65,763)
Pada akhir tahun	<u>1,515,400,000</u>	<u>1,124,704,686</u>	<u>1,555,300,000</u>	<u>1,156,555,836</u>

14. UNIT DIPEGANG OLEH PENGURUS DAN PNB

Sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024, Pengurus tidak memegang sebarang unit dalam Unit Amanah. Pada 31 Disember 2024, PNB secara sah memegang 800,318 unit (31 Disember 2023 : 709,452 unit), merangkumi 0.05% (31 Disember 2023 : 0.05%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

15. 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 %
Nomura Securities Malaysia Sdn. Bhd. Sdn. Bhd.	171,978,823	11.45	202,722	11.57
Macquarie Capital Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	169,593,078	11.29	230,115	13.14
JP Morgan Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	150,112,070	10.00	178,613	10.20
RHB Investment Bank Berhad *	120,251,769	8.01	152,726	8.72
Citigroup Global Markets Malaysia Sdn. Bhd.	116,625,407	7.77	140,764	8.04
CLSA Securities Sdn Bhd	116,303,775	7.75	143,998	8.22
CIMB Securities Sdn Bhd*	109,389,883	7.29	124,213	7.09
Maybank Investment Bank Berhad *	107,347,189	7.15	139,097	7.94
CGS International Securities Malaysia Sdn. Bhd.	85,905,092	5.72	105,268	6.01
UBS Securities Malaysia Sdn. Bhd.	83,365,590	5.55	92,994	5.31
Lain lain	270,684,719	18.02	241,199	13.76
	<u>1,501,557,395</u>	<u>100.00</u>	<u>1,751,709</u>	<u>100.00</u>

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

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

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

16. PUSING GANTI PORTFOLIO

	2024	2023
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	1.10 kali	0.56 kali

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

17. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	2024	2023
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	1.57%	1.34%

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

18. RISIKO KEWANGAN DAN DASAR PENGURUSAN MODAL

(a) Pengenalan

Unit Amanah ini terdedah kepada pelbagai risiko termasuk risiko pasaran, risiko kredit dan risiko kecairan. Walaupun risiko kewangan jenis ini adalah yang terpenting bagi setiap jenis instrumen kewangan, Pengurus dan Pemegang Amanah ingin menekankan bahawa senarai ini tidak bertujuan untuk membentuk satu senarai 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 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
2024		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	753,863/ (753,863)
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	234,671/ (234,671)
2023		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	617,635/ (617,635)
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	218,565/ (218,565)

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

Risiko penumpuan harga ekuiti

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

(ii) Risiko kadar pendapatan

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

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

Sensitiviti risiko kadar pendapatan

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

Sensitiviti adalah kesan perubahan yang diandaikan dalam kadar pendapatan pada:

- lain-lain pendapatan komprehensif selama satu tahun, berdasarkan aset kewangan kadar terapung yang dipegang pada akhir tempoh pelaporan;
- perubahan dalam nilai saksama pelaburan untuk tahun kewangan, berdasarkan penilaian semula aset kewangan kadar tetap pada akhir tempoh pelaporan.

	Perubahan mata asas*	Sensitiviti perubahan dalam untung/ (rugi) bagi tahun kewangan Naik/ (turun) RM
2024		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	222,274/ <u>(222,274)</u>
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	(89,926)/ <u>89,926</u>
2023		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	141,356/ <u>(141,356)</u>
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	(129,126)/ <u>129,126</u>

- * 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 sehingga 3 bulan RM	3 bulan sehingga 1 tahun RM	1 tahun sehingga 10 tahun RM	10 tahun dan keatas RM	Tanpa faedah RM	Jumlah RM	Kadar faedah %
2024							
Aset:							
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	-	753,863,098	753,863,098	-
Pelaburan pada FVTPL	5,019,150	-	30,951,250	-	234,671,059	270,641,459	5.49
Deposit dengan institusi kewangan	88,909,445	-	-	-	-	88,909,445	4.01
Lain-lain aset	-	-	-	-	56,849,483	56,849,483	-
Jumlah aset	<u>93,928,595</u>	<u>-</u>	<u>30,951,250</u>	<u>-</u>	<u>1,045,383,640</u>	<u>1,170,263,485</u>	
Liabiliti:							
Lain-lain liabiliti	-	-	-	-	48,540,727	48,540,727	-
Jumlah Liabiliti	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48,540,727</u>	<u>48,540,727</u>	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	<u>93,928,595</u>	<u>-</u>	<u>30,951,250</u>	<u>-</u>	<u>996,842,913</u>	<u>1,121,722,758</u>	

	1 bulan sehingga 3 bulan RM	3 bulan sehingga 1 tahun RM	1 tahun sehingga 10 tahun RM	10 tahun dan keatas RM	Tanpa faedah RM	Jumlah RM	Kadar faedah %
2023							
Aset:							
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	-	617,635,491	617,635,491	-
Pelaburan pada FVTPL	5,008,350	-	46,641,850	-	218,565,240	270,215,440	5.49
Deposit dengan institusi kewangan	56,542,324	-	-	-	-	56,542,324	3.32
Lain-lain aset	-	-	-	-	33,767,968	33,767,968	-
Jumlah aset	<u>61,550,674</u>	<u>-</u>	<u>46,641,850</u>	<u>-</u>	<u>869,968,699</u>	<u>978,161,223</u>	
Liabiliti:							
Lain-lain liabiliti	-	-	-	-	35,788,004	35,788,004	-
Jumlah Liabiliti	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35,788,004</u>	<u>35,788,004</u>	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	<u>61,550,674</u>	<u>-</u>	<u>46,641,850</u>	<u>-</u>	<u>834,180,695</u>	<u>942,373,219</u>	

(d) Risiko kredit

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

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

Pendedahan risiko kredit

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

Kualiti kredit aset kewangan

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

Penarafan Kredit	2024		2023	
	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih
GG	-	-	40.38	2.21
AA1	28.49	0.92	-	-
AA2	13.95	0.45	-	-
AA-	14.58	0.47	-	-
A1	-	-	29.57	1.62
A+IS(S)	42.98	1.38	30.05	1.65
	100.00	3.22	100.00	5.48

(e) Risiko mata wang

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

(f) Risiko kecairan

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

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

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

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

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

Liabiliti Kewangan Lain-lain liabiliti	Kurang dari 1 bulan hingga		Jumlah RM
	1 bulan RM	1 tahun RM	
2024	15,310,075	506,652	15,816,727
2023	8,383,174	187,080	8,570,254

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

(g) Risiko penumpuan

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

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

19. INSTRUMEN KEWANGAN DAN PENDEDAHAN BERKAITAN

Nilai Saksama

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

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

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

(ii) Pelaburan disebut harga

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

(iv) Skim pelaburan kolektif

Nilai saksama skim pelaburan kolektif adalah berdasarkan harga belian semula yang diterbitkan terakhir pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

(v) Pelaburan tidak disebut harga

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

20. TURUTAN NILAI SAKSAMA

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

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

Aras 2 : Input yang berdasarkan 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.

2024	Aras 1	Aras 2	Aras 3	Jumlah
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)				
Pelaburan disebut harga	753,863,098	-	-	753,863,098
	<u>753,863,098</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>753,863,098</u>
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)				
Pelaburan disebut harga	234,671,059	-	-	234,671,059
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	35,970,400	-	35,970,400
	<u>234,671,059</u>	<u>35,970,400</u>	<u>-</u>	<u>270,641,459</u>
2023	Aras 1	Aras 2	Aras 3	Jumlah
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)				
Pelaburan disebut harga	617,635,491	-	-	617,635,491
	<u>617,635,491</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>617,635,491</u>

2023 (Samb.)	Aras 1	Aras 2	Aras 3	Jumlah
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)				
Pelaburan disebut harga	218,565,240	-	-	218,565,240
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	51,650,200	-	51,650,200
	<u>218,565,240</u>	<u>51,650,200</u>	<u>-</u>	<u>270,215,440</u>

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

Jadual berikut menunjukkan penyelarasan nilai saksama Aras 3:

	2024	2023
Pada 1 Januari	-	7,800,300
Pelupusan	-	(7,800,300)
Pada 31 Disember	<u>-</u>	<u>-</u>

21. 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.

22. MATA WANG

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

8. ALAMAT CAWANGAN ASNB

WILAYAH PERSEKUTUAN	
Kaunter Utama ASNB, Tingkat 1, Balai PNB, 201-A, Jalan Tun Razak, 50400 Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur	Unit No. A-G-R4, A-G-R5, A-G-R6 & A-G-R7, Block A, Bangunan Suasana PJH, Jalan Tun Abdul Razak, Presint 2, 62100 Putrajaya, Wilayah Persekutuan Putrajaya
SELANGOR	
Lot 18-1 & 18-2, Pusat Dagangan 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	
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 & 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	
Lot 7, Jalan Indera Kayangan, 01000 Kangar, Perlis	Lot 1, 2 & 3, Tingkat Bawah dan Tingkat 1, Jalan Pejabat, Mukim Bandar, 20200 Kuala Terengganu, Terengganu <i>Ahad - Khamis 8:15 a.m. - 4:00 p.m. (Kecuali Cuti Umum)</i>
KEDAH	
No. 27, Kompleks Shahab Perdana, Jalan Sultanah Sambungan, 05250 Alor Setar, Kedah	No. 51 dan 53, Jalan Perdana Heights 2/2, Perdana Heights, 08000 Sungai Petani, Kedah
JOHOR	
No. 9 & 9A dan No. 10 & 10A, Jalan Abdul Rahman, Bandar Penggaram, 83000 Batu Pahat, Johor	No. 12 & 14, Jalan Padi Emas 1/2, Uda Business Centre, 81200 Johor Bahru, Johor
No. 6 dan 7, Jalan Muhibbah, Taman Muhibbah, 85000 Segamat, Johor	

KELANTAN	
<p>Lot 1182 & 1183, Jalan Kebun Sultan, 15350 Kota Bharu, Kelantan</p> <p style="text-align: center;"><i>Ahad - Khamis 8:15 a.m. - 4:00 p.m. (Kecuali Cuti Umum)</i></p>	<p>No. 52, 52A & 52B, Jalan Pasir Puteh Sentral 2/5, 16800 Pasir Puteh, Kelantan</p> <p style="text-align: center;"><i>Ahad - Khamis 8:15 a.m. - 4:00 p.m. (Kecuali Cuti Umum)</i></p>
SABAH	
<p>Tingkat Bawah dan Satu, No. A-G-18 & A-1-18, Blok A, Sutera Avenue, Jalan Coastal, 88100 Kota Kinabalu, Sabah</p>	<p>TB 4287 & 4280, Tingkat Bawah & Satu, Town Ext II, Jalan Masjid, Kompleks Fajar Tawau, 91000 Tawau, Sabah</p>
<p>Tingkat Bawah, Lot 1, Circular Blok A Harbour Town, Jalan Pantai, 91100 Lahad Datu, Sabah</p>	<p>Lot 8 & 9, Blok B, Pusat Komersil Datun, Jalan Masak, 89008 Keningau, Sabah</p>
<p>Lot 15, Tingkat Bawah, Bandar Pasaraya, Fasa I, 90000 Sandakan, Sabah</p>	
SARAWAK	
<p>Tingkat Bawah, Lot 499, Al-Idrus Commercial Centre, Seksyen 6, Jalan Kulas, 93400 Kuching, Sarawak</p>	<p>Lot 1959, Tingkat Bawah Lot 1960 & 1961, Marina Square Phase 2, Marina Park City, 98000 Miri, Sarawak</p>
<p>Sublot 2 & 3, Lot 4496, Junction 28, Jalan Keppel, 97000 Bintulu, Sarawak</p>	<p>Lot 1457 & 1458, Sg. Kudong Shophouse, Ground Floor, Jalan Buangsiol, 98700 Limbang, Sarawak</p>
<p>Lot 1922 & 1923, Lorong 1, Jalan Kelab, 95000 Sri Aman, Sarawak</p>	<p>Lot 1007 & 1008, Jalan Kampung Nyabor, 96000 Sibul, Sarawak</p>

9. MAKLUMAT KORPORAT

PENGURUS

Amanah Saham Nasional Berhad
197901003200 (47457-V)

Anak syarikat milik penuh:

Permodalan Nasional Berhad
197801001190 (38218-X)

PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 91, Menara Merdeka 118
Presint Merdeka 118
50118 Kuala Lumpur

PUSAT KHIDMAT PELANGGAN ASNB

03-7730 8899

EMEL

asnbcare@asnb.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 34, Vista Tower, The Intermark
348, Jalan Tun Razak
50400 Kuala Lumpur

TELEFON

03-2036 5129

EMEL

info@artrustees.com.my

LAMAN WEB

www.artrustees.my

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

