

ASN

Laporan Tahunan

Bagi tahun kewangan berakhir
31 Disember 2024



ASN Imbang 3 Global



ISI KANDUNGAN

1. MAKLUMAT TABUNG	1
2. PRESTASI TABUNG	3
3. LAPORAN PENGURUS	7
4. PENYATA PENGURUS	14
5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH	15
6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN IMBANG 3 GLOBAL	16
7. PENYATA KEWANGAN	19
7.1 Penyata Untung Atau Rugi Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2024	19
7.2 Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2024	20
7.3 Penyata Kedudukan Kewangan Pada 31 Disember 2024	21
7.4 Penyata Perubahan Dalam Ekuti Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2024	22
7.5 Penyata Aliran Tunai Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2024	23
7.6 Nota-Nota Berkenaan Penyata Kewangan – 31 Disember 2024	24
8. ALAMAT CAWANGAN ASNB	51
9. MAKLUMAT KORPORAT	53

**LAPORAN PENGURUS
ASN IMBANG (MIXED ASSET BLANCED) 3 GLOBAL
(ASN IMBANG 3 GLOBAL)**



ASN Imbang 3 Global

Pemegang-pemegang unit ASN Imbang 3 Global yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASN Imbang 3 Global dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ASN Imbang 3 Global bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024.

1. MAKLUMAT TABUNG

1.1 KATEGORI / JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
ASN Imbang 3 Global	Aset Campuran Imbang	Pertumbuhan dan Pendapatan

1.2 OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

Objektif pelaburan ASN Imbang 3 Global adalah untuk menjana pulangan yang berpatutan dalam bentuk pertumbuhan modal dan pengagihan pendapatan kepada pemegang-pemegang unit melalui pelaburan portfolio yang seimbang.

1.3 PENANDA ARAS TABUNG

ASN Imbang 3 Global menggunakan penanda aras cipta-suai yang menggabungkan Indeks MSCI ACWI Islamic dan Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan (Maybank 12 bulan) bagi tujuan perbandingan prestasinya, seperti berikut:

Kombinasi Penanda Aras Cipta-Suai	%
MSCI ACWI Islamic Sumber: www.msci.com	50
Maybank 12 bulan Sumber: www.maybank2u.com.my	50

"Source: MSCI. The MSCI information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for or a component of any financial instruments or products or indices. None of the MSCI information is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such. Historical data and analysis should not be taken as an indication or guarantee of any future performance analysis, forecast or prediction. The MSCI information is provided on an "as is" basis and the user of this information assumes the entire risk of any use made of this information. MSCI, each of its affiliates and each other person involved in or related to

compiling, computing or creating any MSCI information (collectively, the "MSCI Parties") expressly disclaims all warranties (including, without limitation, any warranties of originality, accuracy, completeness, timeliness, non-infringement, merchantability and fitness for a particular purpose) with respect to this information. Without limiting any of the foregoing, in no event shall any MSCI Party have any liability for any direct, indirect, special, incidental, punitive, consequential (including, without limitation, lost profits) or any other damages. (www.msci.com)".

1.4 POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN

ASN Imbang 3 Global 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 Imbang 3 Global Mengikuti 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	3.33	2.63	3.86
Barangan Bukan Asasi Pengguna	5.18	4.81	5.01
Barangan Asasi Pengguna	3.59	0.84	8.07
Tenaga	-	1.81	0.93
Kewangan	3.55	0.33	-
Penjagaan Kesihatan	2.81	3.22	3.49
Perindustrian	5.44	1.80	2.98
Teknologi Maklumat	20.24	21.92	10.42
Bahan Asas	0.69	1.81	1.12
Hartanah	-	-	0.95
Utiliti	-	0.48	-
Jumlah	44.83	39.65	36.83
Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:			
a) Pelaburan di dalam Unit Amanah dan Dana Didagangkan Bursa (ETF)	6.94	13.49	9.29
b) Sekuriti Berpendapatan Tetap	34.52	38.95	42.95
c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	13.71	7.91	10.93
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)	716,308	1,061,203	1,362,636
NAB Seunit (RM)	1.0801	1.0177	0.9014
Selepas Pengagihan Pendapatan			
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	2.15	0.51	0.45
NAB (RM'000)	702,049	1,055,885	1,355,833
NAB Seunit (RM)	1.0586	1.0126	0.8969
NAB Seunit Terendah (RM)	1.0029	0.8969	0.8838
NAB Seunit Tertinggi (RM)	1.1537	1.0234	1.0244
Unit Dalam Edaran ('000)	663,200	1,042,700	1,511,700
Tarikh Pengagihan Pendapatan	3 Januari 2025	3 Januari 2024	3 Januari 2023
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ¹	1.63	1.50	1.50
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) ²	3.15	2.72	2.44
Pulangan			
Pulangan Pendapatan (%) ³	2.03	0.50	0.50
Pulangan Modal (%) ⁴	4.54	12.90	-11.89
Jumlah Pulangan (%) ⁵	6.67	13.47	-11.45

Nota:

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

2.3 PENGAGIHAN PENDAPATAN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024, ASN Imbang 3 Global telah memperuntukkan sejumlah RM14,258,800 untuk pembayaran pengagihan pendapatan bersamaan dengan 2.15 sen seunit.

2.4 JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Pulangan tahunan bagi ASN Imbang 3 Global adalah seperti berikut:

	31 Disember 2024		
	1 tahun	3 tahun	Sejak Penubuhannya ¹
Pulangan Tahunan (%)	6.67	2.34	2.34
Penanda Aras (%) ²	1.61	2.50	5.47

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

- Pengiraan bagi Jumlah Pulangan bermula dari 16 September 2020 (tarikh dilancarkan) sehingga 31 Disember 2024. Pengiraan pulangan tahunan (annualized return) adalah seperti berikut:-
$$= \left[\frac{[(1 + r_1) \times (1 + r_2) \times \dots \times (1 + r_n)]^{\frac{1}{n}} - 1}{n} \right] \times 100$$

Di mana, r = pulangan tahunan; n = bilangan tahun.
- Pengiraan penanda aras adalah berdasarkan kombinasi penanda aras yang baru dan lama, di mana, bermula 1 April 2023, penanda aras Tabung ialah 50% MSCI ACWI Islamic dan 50% Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan, manakala bagi tempoh sebelum 1 April 2023, penanda aras Tabung ialah 50% MSCI ACWI dan 50% Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan.

2.5 PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

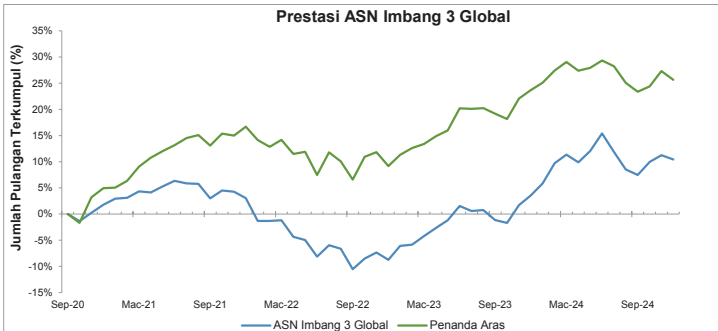
Prestasi bagi ASN Imbang 3 Global berbanding penanda aras cipta-suai adalah seperti berikut:

	Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember			
	2024	2023	2022	2021
Jumlah Pulangan (%)	6.67	13.47	-11.45	3.04 ¹
Penanda Aras (%) ²	1.61	13.29	-6.45	16.68

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

- Pengiraan bagi Jumlah Pulangan bermula dari 16 September 2020 (tarikh dilancarkan) sehingga 31 Disember 2021.
- Pengiraan penanda aras adalah berdasarkan kombinasi penanda aras yang baru dan lama, di mana, bermula 1 April 2023, penanda aras Tabung ialah 50% MSCI ACWI Islamic dan 50% Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan, manakala bagi tempoh sebelum 1 April 2023, penanda aras Tabung ialah 50% MSCI ACWI dan 50% Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan.



Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

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

2.6 ANALISIS NILAI ASET BERSIH (NAB) TABUNG

ASN Imbang 3 Global telah mencatatkan penurunan NAB sebanyak 33.46% daripada RM1.055 bilion kepada RM0.702 bilion bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024. Walau bagaimanapun NAB seunit pula mencatatkan peningkatan sebanyak 4.54% daripada RM1.0126 kepada RM1.0586 bagi tempoh yang sama.

2.7 PERUBAHAN SIGNIFIKAN TABUNG

Sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024, terdapat perubahan signifikan terhadap polisi pengagihan bagi ASN Imbang 3 Global 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 Imbang 3 Global tidak mengalami situasi-situasi yang boleh menjejaskan kepentingan pemegang unit.

2.9 DAGANGAN SILANG

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

2.10 KOMISEN RINGAN

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

3. LAPORAN PENGURUS

3.1 PENCAPAIAN OBJEKTIF

ASN Imbang 3 Global ("Tabung") telah berupaya mencapai objektif pelaburan untuk 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 saham utama dunia yang diiktiraf, sekuriti yang tidak disenaraikan, instrumen berpendapatan tetap, instrumen pasaran wang dan lain-lain instrumen pasaran modal, seperti yang dibenarkan dalam Surat Ikatan Tabung. Tabung boleh melaburkan 35% sehingga 65% 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. Pelaburan di pasaran saham antarabangsa dan tempatan adalah bergantung kepada keadaan pasaran sesebuah negara, pergerakan mata wang di samping perubahan asas ekonomi serta kestabilan sosial dan politik sesebuah negara.

3.3 STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024, Tabung telah melaksanakan perumpukan aset yang aktif dalam pelaburan. Ini dilaksanakan setelah mengambil kira faktor-faktor ekonomi global dan ekonomi tempatan, kadar pulangan pasaran saham serta kadar pulangan bagi instrumen pasaran wang bagi memastikan objektif Tabung tercapai.

Purata perumpukan aset ekuiti adalah pada kadar 45%-55% berbanding penanda aras 50% ekuiti : 50% tunai. Purata perumpukan aset ini telah dilakukan selaras dengan keadaan pasaran saham yang lebih seimbang, yang dipacu oleh situasi ekonomi makro sedunia yang terus berkembang dengan lebih baik dari unjuran awal, didorong oleh keutuhan ekonomi Amerika Syarikat.

i. Ekuiti

Sentimen para pelabur berubah menjadi lebih positif terhadap pasaran ekuiti antarabangsa ekoran kemelesatan ekonomi dunia yang dijangka sebelum ini tidak berlaku, disebabkan oleh prestasi luar jangka ekonomi Amerika Syarikat. Pasaran saham antarabangsa turut meraikan pemotongan kadar faedah oleh Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat ("Federal Reserve Board"). Oleh itu, pelaburan ekuiti dibuat dengan lebih agresif dalam sektor yang dijangka terus mencatat pertumbuhan keuntungan yang baik, seperti sektor Teknologi Maklumat, sektor Perkhidmatan Komunikasi, sektor Perindustrian dan sektor Utiliti dalam sembilan bulan pertama.

Sektor Teknologi Maklumat terus menerima suntikan sentimen positif berikutan kemajuan dalam industri Kecerdasan Buatan ("Artificial Intelligence, AI") yang kini beralih kepada fasa pembinaan infrastruktur oleh penyedia khidmat pengkomputeran awan ("Cloud Service Providers"). Pembinaan infrastruktur untuk menyediakan perkhidmatan AI ini telah mendorong kepada peningkatan permintaan terhadap produk semikonduktor yang berkapasiti tinggi. Selain penyediaan perkhidmatan AI, syarikat-syarikat perkhidmatan komunikasi dan e-dagang yang mempunyai lebihan kakitangan semasa pandemik telah

mengambil langkah drastik untuk mengurangkan jumlah tenaga kerja dan mengubah sistem operasi bagi meningkatkan kecekapan. Usaha-usaha ini telah menghasilkan peningkatan dalam margin keuntungan untuk syarikat-syarikat ini.

Penyediaan perkhidmatan AI juga memerlukan sumber tenaga elektrik yang sangat tinggi ekoran penggunaan tenaga yang diperlukan oleh pusat-pusat data di seluruh dunia bagi aktiviti memproses data. Ekoran itu, jaringan tenaga elektrik sedia ada perlu ditambah baik seiring dengan peningkatan permintaan oleh pusat data serta keperluan lain seperti kenderaan elektrik. Situasi ini telah memberi manfaat terhadap permintaan dalam perkakasan berkaitan jaringan tenaga seterusnya memberi manfaat terhadap syarikat utiliti yang membekalkan tenaga elektrik.

Pelaburan Tabung dalam sembilan bulan pertama adalah lebih seimbang di antara beberapa pasaran walaupun Tabung lebih tertumpu kepada pelaburan dalam negara-negara maju seperti Amerika Syarikat, Kesatuan Eropah ("European Union, EU") dan Jepun berbanding dengan negara-negara membangun, ekoran cabaran ekonomi di China. Di samping itu, Tabung turut melakukan perumpukan pasaran yang pelbagai dengan mencari peluang pelaburan di Korea Selatan dan Taiwan, khususnya dalam syarikat-syarikat yang terlibat dalam keseluruhan rantaian bekalan produk semikonduktor berkapasiti tinggi.

Menjelang suku keempat tahun kewangan, strategi pelaburan ekuiti Tabung diselaraskan dengan sentimen pilihan raya presiden Amerika Syarikat, yang menyaksikan pemilihan Donald Trump sebagai presiden Amerika Syarikat yang ke-47. Corak pelaburan pada suku keempat tahun kewangan banyak tertumpu kepada pasaran Amerika Syarikat, serta syarikat-syarikat yang dijangka mendapat manfaat daripada polisi "Make America Great Again" yang disarankan oleh Presiden Donald Trump. Selain itu pelaburan dalam pasaran EU, serta negara-negara membangun seperti Korea Selatan dan Taiwan turut dikurangkan disebabkan oleh kemungkinan perang dagangan yang akan berlaku ekoran polisi tarif dagangan oleh Donald Trump, serta penyusutan nilai dalam mata wang Euro dan mata wang negara-negara membangun seperti Won Korea.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Pasaran Wang

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024, Tabung telah berusaha mempelbagaikan pelaburan melalui sekuriti berpendapatan tetap yang memberi perolehan yang bersesuaian dengan risiko kredit setiap terbitan. Pelaburan Tabung dalam sekuriti berpendapatan tetap adalah tertumpu kepada bon korporat yang menjana kupon yang lebih kompetitif dalam usaha untuk memberikan pendapatan yang berdaya saing kepada Tabung. Pelaburan tambahan telah dilakukan dalam sektor Hartanah dan sektor Utiliti yang mempunyai tempoh matang antara empat (4) tahun sehingga sepuluh (10) tahun. Sektor-sektor ini telah mencatatkan prestasi kewangan yang memberangsangkan, di samping masih menawarkan kredit terbitan yang tinggi. Purata kadar hasil bagi pegangan portfolio sekuriti-sekuriti berpendapatan tetap adalah 5.04% dengan purata tempoh matang portfolio selama 3.81 tahun, manakala purata penarafan kredit adalah "AA3".

Pada masa yang sama, Tabung turut mengurangkan pegangan di dalam sekuriti hutang kerajaan Malaysia dan mengambil keuntungan dalam bon korporat bagi menaikkan pegangan sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa dalam usaha menjana pulangan yang kompetitif kepada Tabung. Pelaburan di dalam sekuriti kerajaan Amerika Syarikat yang mempunyai tahap kecairan yang tinggi adalah lebih bersifat taktikal, bagi menjana pulangan tambahan ke atas tunai antarabangsa melalui hasil jual beli. Manakala pelaburan di dalam bon kerajaan Arab Saudi, bon korporat Amerika Syarikat dan bon korporat

Malaysia adalah bertujuan membina portfolio teras yang mampu memberikan kadar hasil tinggi berbanding dengan kadar hasil sekuriti berpendapatan tetap tempatan. Tabung turut membeli kontrak lindungan nilai mata wang asing bagi mengawal impak pergerakan wang terhadap prestasi pegangan sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa.

Pelaburan Tabung juga dibuat dalam pasaran mata wang bagi memastikan 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 tujuh hari.

3.4 ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024, pasaran saham utama dunia telah mencatatkan prestasi yang memberangsangkan, didorong oleh pasaran buruh yang kekal kukuh dan kemunculan perkhidmatan AI yang telah menarik perhatian pelabur terutamanya terhadap sektor Teknologi Maklumat.

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%, namun, jika prestasi ini di kira melalui nilai tukaran mata wang Ringgit Malaysia, prestasi MSCI ACWI Islamic hanya mencatatkan peningkatan sebanyak +0.4%. Pada masa yang sama, Amerika Syarikat telah berkembang lebih pesat dimana S&P500 dan NASDAQ Composite masing-masing mencatatkan kenaikan sebanyak +23.3% dan +28.6%. Oleh kerana MSCI ACWI Islamic mempunyai komponen indeks yang rendah dalam sektor Teknologi Maklumat serta sektor Perkhidmatan Komunikasi, keseluruhan MSCI ACWI Islamic telah mencatatkan kenaikan sederhana berbanding pasaran saham Amerika Syarikat yang mempunyai tujuh (7) syarikat mega ("Magnificent 7"). Pasaran saham di negara maju yang lain juga berkembang terutamanya Jerman (DAX, +18.9%), Jepun (TOPIX, +17.7%) dan Eropah (STOXX 50, +8.3%). Di samping itu, pasaran saham di negara membangun seperti Taiwan (TWSE, +28.5%) yang mempunyai komponen indeks yang tinggi dalam sektor Teknologi Maklumat turut mendapat manfaat daripada sentimen positif seperti Taiwan (TWSE, +28.5%), manakala Korea merudum (KOSPI, -9.6%) disebabkan keadaan politik yang tidak stabil.

Pada hujung bulan September 2024, pasaran China bertukar kukuh dengan pengumuman stimulus beransur oleh kerajaan China. Berikutan pengumuman rangsangan tersebut, pasaran saham China (SHCOMP) berjaya mencatatkan peningkatan sebanyak +12.7% dalam tempoh tinjauan. Bagi pasaran di rantau ASEAN, Singapura telah mencatatkan kenaikan yang tertinggi (STI, +16.9%), diikuti oleh Malaysia (FBM KLCI, +13.0%) dan Filipina (PCOMP, +1.2%). Pengukuhan sektor Teknologi Maklumat di pasaran saham negara maju, serta kekuatan nilai mata wang Amerika Syarikat, telah mendorong aliran dana pelaburan keluar daripada pasaran saham negara membangun. Ini memberikan kesan negatif kepada pasaran di negara-negara seperti Mexico (INMEX, -12.4%) dan Brazil (IBOVESPA, -10.4%).

Sektor yang mencatatkan pulangan yang paling memberangsangkan adalah sektor Teknologi Maklumat (ACWI IT, +30.8%) dan sektor Perkhidmatan Komunikasi (ACWI Communication Services, +30.2%), didorong oleh sentimen positif terhadap AI. Sebaliknya, sektor Tenaga dan sektor Bahan Asas, masing-masing mencatatkan penurunan sebanyak -1.4% dan -10.0%. Penurunan ini disebabkan oleh permintaan yang lemah dari China, yang menyebabkan inventori kekal tinggi pada pihak pembekal.

Walaupun secara dasarnya pasaran saham antarabangsa nampak positif, kadar pulangan masih lagi tertumpu kepada dua sektor utama iaitu sektor Teknologi Maklumat dan sektor Perkhidmatan Komunikasi untuk dua tahun berturut-turut. Magnificent 7 yang mendominasi pasaran saham utama Amerika Syarikat, telah menghasilkan 53% daripada hasil pulangan S&P 500 di Amerika Syarikat. Jika dikeluarakan 7 syarikat tersebut, hasil pulangan pasaran S&P 500 hanyalah +12.1%. Fenomena ini adalah unik dan agak mencabar bagi para pelabur untuk mengimbangi risiko pulangan serta mempelbagaikan pegangan dalam sektor-sektor lain.

Keluaran Dalam Negara Kasar ("KDNK") dunia untuk tahun 2024 dijangka akan berkembang sebanyak +3.2% oleh Tabung Kewangan Antarabangsa ("International Monetary Fund, IMF") dalam unjurannya pada Oktober 2024, ini merupakan perkembangan yang stabil jika dibandingkan dengan catatan +3.3% yang direkodkan pada tahun 2023. IMF telah beberapa kali menukar unjuran pertumbuhan ekonomi dunia ekoran daya tahan pasaran buruh Amerika Syarikat yang di luar jangkaan. Majoriti hasil pertumbuhan ekonomi dunia disumbang oleh pertumbuhan ekonomi Amerika Syarikat, ekoran struktur ekonomi Amerika Syarikat yang utuh dan kurang terkesan secara langsung terhadap peningkatan kadar dasar monetari yang agresif. Pengguna di Amerika Syarikat juga masih mempunyai lebih simpanan untuk tahun 2023 yang digunakan sepanjang tahun 2024, ekoran suntikan fiskal agresif yang dilakukan oleh kerajaan Amerika Syarikat ketika gejala COVID-19 melanda. Situasi ini juga terus menyokong perkembangan ekonomi Amerika Syarikat yang agak baik berbanding negara-negara maju lain seperti di EU.

Nilai mata wang Ringgit Malaysia telah meningkat sebanyak +2.7% untuk ditutup pada paras RM4.4722/USD pada 31 Disember 2024 berbanding 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. Ringgit Malaysia telah muncul sebagai antara mata wang yang mencatatkan prestasi terbaik di dunia yang telah dipacu oleh penurunan kadar faedah oleh Federal Reserve Board, serta agenda reformasi yang lebih kukuh untuk ekonomi negara Malaysia. Oleh kerana nilai pasaran Tabung dihitung berdasarkan Ringgit Malaysia, pengukuhan nilai mata wang Ringgit Malaysia, secara langsung, telah menjejaskan NAB seunit Tabung.

3.5 ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP DAN KADAR KEUNTUNGAN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024, Federal Reserve Board telah menurunkan kadar faedah dasar sebanyak tiga kali daripada 5.50% kepada 4.50%, manakala Bank Pusat England ("Bank of England") sebanyak dua kali daripada 5.25% kepada 4.75%, dan Bank Pusat Eropah ("European Central Bank") juga telah menurunkan kadar faedah sebanyak empat kali daripada 4.50% kepada 3.15%. Pada suku kedua tahun kewangan, pasaran bon adalah kukuh berikutan tanda-tanda awal kemelesetan ekonomi dan jangkaan penurunan kadar dasar monetari oleh bank-bank pusat. Namun, menjelang suku keempat tahun kewangan, pasaran bon telah terjejas apabila Amerika Syarikat menunjukkan kedudukan ekonomi yang lebih kukuh daripada jangkaan, kecenderungan Federal Reserve Board untuk mengurangkan kadar potongan faedah dan jangkaan pertumbuhan ekonomi yang kukuh dibawah kepimpinan Donald Trump. Secara keseluruhannya, kadar hasil bon 10-tahun US Treasury yang berfungsi sebagai proksi untuk bon antarabangsa, telah meningkat kira-kira 69 mata asas daripada 3.88% kepada 4.57%.

Walaupun ketidakstabilan ekonomi global berlanjutan, Bank Negara Malaysia (“BNM”) telah mengekalkan Kadar Dasar Semalaman (“Overnight Policy Rate, OPR”) pada aras 3.00%, berteraskan dasar monetari yang kekal akomodatif terhadap pertumbuhan ekonomi tempatan. Namun begitu, kadar simpanan tetap Maybank 12 bulan telah diturunkan sebanyak 30 mata asas daripada 2.80% kepada 2.50%..

Seiring dengan pergerakan pasaran bon Amerika Syarikat, kadar hasil sekuriti kerajaan Malaysia (“Malaysian Government Securities, MGS”) juga menurun pada suku kedua tahun kewangan disebabkan oleh jangkaan terhadap pemotongan kadar faedah dasar oleh Federal Reserve Board pada tahun 2024. Selain itu, kerajaan Malaysia juga telah meningkatkan terbitan kadar hasil MGS untuk membiayai perbelanjaan fiskal kerajaan sebanyak RM178 bilion berbanding RM114 bilion pada 12 bulan pada tahun sebelumnya, manakala RM120 bilion sukuk korporat juga telah diterbitkan berbanding RM110 bilion pada 12 bulan pada tahun sebelumnya.

Secara keseluruhannya, kadar hasil MGS untuk 3-tahun, 5-tahun dan 10-tahun telah ditutup lebih rendah pada 3.47%, 3.62% dan 3.82%, masing-masing turun sebanyak 9, 6 dan 6 mata asas bagi sepanjang tahun kewangan. Kadar hasil sekuriti bon korporat bertaraf “AA1” berjangka 3 tahun sehingga 10 tahun telah mencatatkan penurunan kadar hasil antara 9 mata asas sehingga 23 mata asas. Ini disebabkan oleh permintaan yang kukuh daripada pelabur tempatan disamping bekalan bon korporat yang rendah.

3.6 STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2025, Pengurus Pelaburan menjangkakan pasaran saham global akan lebih mencabar, dipengaruhi oleh lima (5) faktor utama: i) Polisi tarif barang dagangan oleh Amerika Syarikat, ii) Kestabilan politik negara-negara EU, iii) Kadar inflasi Amerika Syarikat yang akan menentukan kadar dasar monetari oleh Federal Reserve Board, iv) Kestabilan pasaran hartanah di China, dan v) Keberhasilan pulangan pelaburan dalam sektor AI.

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 pemotongan 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.

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 global dengan sewajarnya. Perumpukan aset secara keseluruhan akan ditumpukan kepada ekuiti dan dilaksanakan secara aktif dengan menyasarkan pengalihan aset ekuiti pada kadar antara 48%-55% manakala sekuriti berpendapatan dan tunai pada kadar 45%-52%, setelah mengambil kira faktor-faktor ekonomi global, serta kadar pulangan pasaran saham di seluruh dunia.

i. Ekuiti

Fokus pelaburan akan tertumpu kepada arah aliran mega yang dijangka terus mempengaruhi ekonomi dunia. Pengurus Pelaburan turut menjangkakan US Dolar ("USD") akan terus mengukuh berbanding mata wang utama lain, ekoran jangkaan penurunan kadar dasar monetari oleh Federal Reserve Board yang lebih rendah berbanding bank pusat di negara-negara lain. Oleh itu, strategi pelaburan Tabung akan bersifat lebih seimbang, dengan tumpuan kepada syarikat-syarikat yang beroperasi dalam pasaran saham Amerika Syarikat.

Sektor Teknologi Maklumat akan terus diberikan tumpuan oleh Tabung, ekoran jangkaan pembangunan serta penggunaan teknologi AI oleh perniagaan di seluruh dunia. Penggunaan AI ini dijangka akan membawa kepada pulangan atas pelaburan yang tinggi oleh syarikat-syarikat mega. Jika kadar pulangan yang mampu dicapai oleh syarikat-syarikat ini adalah setara dengan jangkaan para pelabur, prestasi saham syarikat-syarikat ini akan kekal positif. Oleh itu, syarikat semikonduktor dijangka akan mendapat manfaat hasil peningkatan daripada pesanan untuk menghasilkan mikrocip sepanjang tahun 2025 dan untuk tahun-tahun yang mendatang.

Bagi pasaran selain Amerika Syarikat, pendekatan pelaburan akan menggunakan strategi bawah-atas ("bottom-up approach") dalam pemilihan syarikat-syarikat untuk tujuan pelaburan. Pemilihan ini akan dilakukan secara selektif berdasarkan kekuatan asas dan jangkaan perolehan keuntungan setiap syarikat. Sebagai contoh, syarikat industri berat di EU yang terlibat dalam rantaian bekalan elektrik di Amerika Syarikat dijangka akan terus mencatatkan pertumbuhan keuntungan, seterusnya mencatatkan prestasi saham yang baik. Selain itu, syarikat-syarikat pengeluar bahan binaan seperti simen di EU juga berpotensi untuk mendapat manfaat sekiranya proses pembinaan semula Ukraine bermula, bergantung kepada gencatan senjata dalam konflik Ukraine - Rusia dalam tahun 2025.

Bagi pasaran Jepun, pelaburan Tabung akan difokuskan pada sektor Barangan Asasi Pengguna yang dijangka akan mendapat manfaat daripada peningkatan kadar inflasi domestik. Kadar inflasi yang meningkat di Jepun, yang mendorong kenaikan gaji pekerja, dijangka akan merangsang peningkatan dalam kadar perbelanjaan, seterusnya memberi manfaat kepada sektor tersebut.

Walaupun pasaran negara-negara membangun dijangka kurang menarik, Tabung akan terus memberi tumpuan pada pasaran di India ekoran jangkaan pertumbuhan ekonomi yang dijangka terus kukuh, dan tidak terkesan daripada ancaman tarif dagangan. Sementara itu, prestasi pasaran negara-negara membangun secara keseluruhan sangat bergantung kepada kestabilan pasaran hartanah di China. Pemulihan pasaran hartanah di China dijangka hanya akan dicapai jika kerajaan China melaksanakan pakej rangsangan ekonomi secara besar-besaran yang terarah pada pasaran hartanah.

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Pasaran Wang

Tabung akan memberi tumpuan kepada pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap bagi melindungi dan menyokong kadar pulangan Tabung. Bagi pasaran domestik, pelaburan akan tertumpu kepada bon korporat yang menjana kupon yang lebih tinggi berbanding penanda aras dan bersifat defensif, dengan menyasarkan syarikat-syarikat yang mempunyai asas kewangan yang kukuh dan stabil dalam usaha memberikan pendapatan yang kompetitif dan berterusan kepada Tabung.

Pelaburan dalam bon korporat akan dibuat dengan pemilihan instrumen-instrumen yang bermutu setelah mengambil kira faktor-faktor seperti perolehan, kecairan, tempoh matang dan juga kadar hasil yang berpatutan dengan risiko yang ditanggung oleh Tabung. Pegangan akan tertumpu pada bon korporat dengan purata penarafan "AA" dan tempoh matang antara lima (5) tahun sehingga sepuluh (10) tahun. Syarikat-syarikat yang mempunyai asas kewangan yang kukuh dan stabil akan dipilih untuk memberikan pendapatan yang kompetitif kepada Tabung. Tabung juga akan mempelbagaikan pelaburan dalam bon korporat menerusi kepelbagaian sektor.

Pelaburan di pasaran sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa akan tertumpu pada usaha untuk membina portfolio teras yang mampu memberikan kadar hasil lebih tinggi bagi menambahkan lagi pulangan kepada para pelabur. Oleh itu, Pengurus Pelaburan akan mencari peluang untuk menambah bon dalam pasaran sekuriti negara-negara membangun seperti negara-negara di Timur Tengah dan bon korporat yang mempunyai penarafan "BBB". Strategi ini bertujuan membina portfolio teras antarabangsa yang mempunyai penarafan antarabangsa yang stabil dan kadar hasil yang lebih tinggi daripada bon tempatan. Pelaburan dalam pasaran wang akan diteruskan bagi memastikan kecairan yang mencukupi.

Pengurus Pelaburan akan sentiasa memantau perkembangan ekonomi dan pasaran semasa dengan aktif serta melakukan pelarasan strategi dalam usaha untuk menjaga kadar hasil yang kompetitif berbanding penanda aras serta dalam masa yang sama mencapai objektif Tabung.

4. PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-pemegang Unit

ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 3 GLOBAL

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 3 GLOBAL ("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 dikepilkkan 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 **ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 3 GLOBAL** ("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 IMBANG 3 GLOBAL

Laporan Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 3 GLOBAL ("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 dan lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 19 sehingga 50.

Pada pendapat kami, penyata kewangan bagi Unit Amanah tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRS) dan 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 Lembaga Piawaian Etika Antarabangsa untuk Kod Akauntan Etika Akauntan Profesional ("Kod IESBA"), dan kami telah memenuhi lain-lain tanggungjawab etika mengikut undang-undang kecil dan Kod IESBA.

Maklumat selain daripada Penyata Kewangan dan Laporan Juruaudit mengenainya

Pengurus Unit Amanah adalah bertanggungjawab untuk lain-lain maklumat. Lain-lain maklumat tersebut merangkumi maklumat yang terkandung dalam Laporan Tahunan Unit Amanah tetapi tidak termasuk penyata kewangan dan laporan juruaudit yang dilampirkan.

Laporan tahunan ini dijangka tersedia kepada kami selepas tarikh laporan juruaudit ini.

Pendapat kami mengenai penyata kewangan tidak meliputi lain-lain maklumat dan kami tidak akan menyatakan sebarang bentuk jaminan ke atas kesimpulan mengenainya.

Sehubungan dengan audit kami terhadap penyata kewangan, tanggungjawab kami adalah untuk mempertimbangkan samada lain-lain maklumat tersebut secara materialnya tidak selaras dengan penyata kewangan atau pengetahuan diperolehi dari audit, atau sebaliknya menunjukkan kesilapan material yang ketara dengan membaca lain-lain maklumat yang dikenal pasti di atas apabila ia tersedia.

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

Tanggungjawab Pengurus dan Pemegang Amanah terhadap Penyata Kewangan

Pengurus Unit Amanah adalah bertanggungjawab ke atas penyediaan penyata kewangan yang memberi gambaran yang benar dan saksama berdasarkan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia

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

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

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

Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan

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

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

- Mengetahui dan menilai risiko salah nyata yang ketara dalam penyata kewangan Unit Amanah, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, reka bentuk dan melaksanakan prosedur audit yang responsif kepada risiko berkenaan, dan mendapatkan bukti audit yang mencukupi dan bersesuaian untuk memberi asas yang munasabah bagi pendapat kami. Risiko tidak mengesan salah nyata yang ketara akibat daripada penipuan adalah lebih tinggi daripada salah nyata akibat kesilapan memandangkan penipuan mungkin melibatkan pakatan sulit, pemalsuan, peninggalan sengaja, gambaran yang salah, atau mengatasi kawalan dalaman.
- Memperoleh pemahaman mengenai kawalan dalaman yang berkaitan dengan audit bagi tujuan merangka prosedur audit yang bersesuaian dengan keadaan, tetapi bukan bertujuan untuk menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman Unit Amanah.
- Menilai kesesuaian polisi-polisi perakaunan yang digunakan dan kemunasabahan anggaran perakaunan dan berkaitan pendedahan yang dibuat oleh Pengurus.
- Membuat kesimpulan mengenai kesesuaian Pengurus menggunakan asas perakaunan usaha berterusan dan, berdasarkan bukti audit yang diperolehi, sama ada wujud ketidakpastian yang berkaitan dengan peristiwa atau keadaan yang boleh membuang keraguan ketara pada keupayaan Unit Amanah untuk terus sebagai satu usaha berterusan. Jika kami membuat

kesimpulan bahawa wujud ketidakpastian, kami dikehendaki untuk menyatakannya dalam laporan juruaudit kami kepada pendedahan yang berkaitan dalam penyata kewangan Unit Amanah atau, jika pendedahan tersebut tidak mencukupi untuk mengubah pendapat kami. Kesimpulan kami adalah berdasarkan kepada bukti audit yang diperolehi sehingga tarikh laporan juruaudit kami. Walau bagaimanapun, peristiwa atau keadaan yang akan berlaku pada masa akan datang boleh menyebabkan Unit Amanah untuk menghentikan terus usaha yang berterusan.

- Menilai pembentangan keseluruhan, struktur dan kandungan penyata kewangan Unit Amanah, termasuk pendedahan, dan sama ada penyata kewangan berdasarkan asas urus niaga asas dan peristiwa dalam cara yang mencapai pembentangan saksama.

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

Lain-Lain Perkara

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

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
(KERUGIAN) / PENDAPATAN			
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan		18,865,506	23,303,799
Pendapatan dividen		4,679,506	10,058,396
Keuntungan / (kerugian) ternyata daripada penjualan pelaburan (FVTPL)		30,377,204	(7,564,627)
Keuntungan tidak ternyata daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTPL)		34,128,974	151,775,843
Kerugian bersih daripada aset derivatif (FVTPL)	10	(5,071,963)	(3,597,108)
(Kerugian) / keuntungan bersih kadar tukaran asing		(1,042,234)	2,315,984
		<u>81,936,993</u>	<u>176,292,287</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurus	4	8,177,303	12,221,539
Yuran pemegang amanah	5	408,865	611,077
Ganjaran juruaudit		22,500	28,800
Yuran ejen cukai		4,700	4,700
Perbelanjaan pentadbiran		4,235,173	6,135,542
		<u>12,848,541</u>	<u>19,001,658</u>
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI		69,088,452	157,290,629
CUKAI	6	-	-
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		<u>69,088,452</u>	<u>157,290,629</u>
Pengagihan pelaburan	7	<u>14,258,800</u>	<u>5,317,770</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit	7	<u>2.15 sen</u>	<u>0.51 sen</u>
Tarikh Pengagihan		<u>3 Januari 2025</u>	<u>3 Januari 2024</u>
Pendapatan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		37,000,030	5,557,867
Tidak ternyata		32,088,422	151,732,762
		<u>69,088,452</u>	<u>157,290,629</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

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

	2024	2023
	RM	RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI	69,088,452	157,290,629
Lain-lain Kerugian komprehensif tidak dikelaskan semula kepada untung atau rugi dalam tahun berikutnya		
Kerugian daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTOCI)	(5,290)	(217,805)
JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN SEMASA	<u>69,083,162</u>	<u>157,072,824</u>
Lain-lain pendapatan komprehensif terdiri daripada berikut:		
Ternyata	31,788,675	5,557,867
Tidak ternyata	<u>37,294,487</u>	<u>151,514,957</u>
	<u>69,083,162</u>	<u>157,072,824</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	-	14,966,315
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)	9	605,777,358	957,408,498
Depositi dengan institusi kewangan	11	32,533,586	48,105,935
Pendapatan belum diterima	12	2,321,154	11,520,395
Jumlah terhutang daripada broker saham		3,699,168	6,758,139
Jumlah terhutang daripada PNB	13	655,260	4,074,950
Tunai di bank		75,002,580	44,380,051
JUMLAH ASET		719,989,106	1,087,214,283
LIABILITI			
Peruntukan pengagihan	7	14,258,800	5,317,770
Liabiliti derivatif (FVTPL)	10	2,083,640	43,088
Jumlah terhutang kepada broker saham		-	10,609,619
Jumlah terhutang kepada pengurus		621,826	903,241
Jumlah terhutang kepada PNB	13	875,280	7,551,220
Pelbagai pemiutang		100,091	6,904,418
JUMLAH LIABILITI		17,939,637	31,329,356
NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH		702,049,469	1,055,884,927
EKUITI			
Modal pemegang unit	14	682,748,696	1,091,408,516
Rizab-rizab lain		19,300,773	(35,523,589)
JUMLAH EKUITI/NILAI ASET BERSIH UNTUK PEMEGANG UNIT		702,049,469	1,055,884,927
UNIT DALAM EDARAN	14	663,200,000	1,042,700,000
NILAI ASET BERSIH SEUNIT		1.0586	1.0126

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

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

	Modal Pemegang Unit RM	Rizab-rizab Lain Ternyata RM	Tidak Ternyata RM	Jumlah Ekuiti RM
Pada 1 Januari 2023	1,543,127,453	5,297,040	(192,591,610)	1,355,832,883
Penjadian unit untuk jualan	10,946,940	-	-	10,946,940
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (31 Disember 2022)	6,637,060	-	-	6,637,060
Pembatalan unit	(469,302,937)	-	-	(469,302,937)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	15,927	-	-	15,927
Pengagihan pendapatan	(15,927)	(5,301,843)	-	(5,317,770)
Jumlah keuntungan komprehensif bagi tahun semasa	-	5,557,867	151,514,957	157,072,824
Pada 31 Disember 2023	1,091,408,516	5,553,064	(41,076,653)	1,055,884,927
Pada 1 Januari 2024	1,091,408,516	5,553,064	(41,076,653)	1,055,884,927
Penjadian unit untuk jualan	18,916,780	-	-	18,916,780
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (31 Disember 2023)	5,366,780	-	-	5,366,780
Pembatalan unit	(432,943,380)	-	-	(432,943,380)
Pengagihan pendapatan	-	(14,258,800)	-	(14,258,800)
Jumlah keuntungan komprehensif bagi tahun semasa	-	37,000,030	32,083,132	69,083,162
Pindahan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	(5,211,355)	5,211,355	-
Pada 31 Disember 2024	682,748,696	23,082,939	(3,782,166)	702,049,469

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	2,702,166,340	3,644,304,145
Pembelian pelaburan	(2,283,535,500)	(3,267,649,000)
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	21,841,706	28,290,100
Dividen bersih diterima	12,787,991	10,895,431
Yuran pengurusan dibayar	(8,458,718)	(12,486,205)
Yuran pemegang amanah dibayar	(422,936)	(624,310)
Perbelanjaan pentadbiran dibayar	(4,292,948)	(6,162,552)
Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	<u>440,085,935</u>	<u>396,567,609</u>
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Perolehan daripada penjadian unit	27,703,250	13,509,050
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(439,619,320)	(465,076,150)
Pengagihan kepada pemegang unit	(5,317,770)	(6,802,650)
Tunai bersih digunakan dalam dalam aktiviti pembiayaan	<u>(417,233,840)</u>	<u>(458,369,750)</u>
PENINGKATAN / (PENURUNAN) BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI		
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI	22,852,095	(61,802,141)
PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG	(7,801,915)	2,317,526
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	<u>92,485,986</u>	<u>151,970,601</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	<u>107,536,166</u>	<u>92,485,986</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	75,002,580	44,380,051
Deposit dengan institusi kewangan (Nota 11)	32,533,586	48,105,935
Tunai dan persamaan tunai	<u>107,536,166</u>	<u>92,485,986</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

ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 3 GLOBAL ("Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Surat Ikatan bertarikh 29 Julai 2020, 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 16 September 2020 dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausa 12.3 Surat Ikatan.

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

PNB ialah sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia. Kegiatan utama 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 29 Julai 2020.

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) 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 dipermulaan pengiktirafan sebagai FVTOCI.

Aset kewangan dikira untuk jualbeli sekiranya:

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

Instrumen hutang yang tidak menepati ciri-ciri kos dilunaskan 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. Pengelasan semula instrumen hutang yang ditandakan sebagai FVTPL adalah tidak dibenarkan.

Aset kewangan FVTPL dikira pada nilai saksama pada setiap penghujung tempoh pelaporan dengan sebarang untung atau rugi hasil dari penilaian semula diambil kira di dalam akaun untung rugi.

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

Pendapatan dividen dari pelaburan dalam instrumen ekuiti FVTPL dikira dalam akaun untung rugi apabila hak untuk menerima dividen telah dipastikan menurut MFRS 15: Revenue from contract with customers dan dinyatakan berasingan dalam akaun untung atau rugi.

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

Pada permulaan pengiktirafan, Unit Amanah diberi pilihan untuk membuat pemilihan yang tidak boleh ditarik balik (berasaskan pada setiap instrumen) bagi menandakan pelaburan dalam instrumen ekuiti sebagai FVTOCI. Penandaan sebagai FVTOCI tidak dibenarkan sekiranya instrumen ekuiti tersebut dipegang bagi tujuan jualbeli. Unit Amanah telah menetapkan aset kewangan dengan objektif untuk pendapatan dividen yang diterima atau 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 elau 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 memindahkan aset kewangan dan segala risiko dan pulangan pemilikan aset tersebut kepada entiti lain.

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

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

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

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

(c) Liabiliti kewangan dan instrumen ekuiti

(i) Pengelasan sebagai hutang atau ekuiti

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

(ii) Liabiliti kewangan

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

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

(iii) Penyahiktirafan liabiliti kewangan

Unit Amanah menyahiktirafkan liabiliti kewangan hanya apabila tanggungan atau kewajipannya dilepaskan, dibatalkan atau tamat tempoh. Perbezaan di antara nilai dibawa liabiliti kewangan dan jumlah yang dibayar, termasuk sebarang aset bukan tunai yang dipindahmilik atau liabiliti diambalih, 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 tertunas 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

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

Transaksi dan imbangan

Transaksi mata wang asing ditukarkan kepada mata wang fungsian dengan menggunakan kadar tukaran semasa pada tarikh transaksi atau valuasi dimana urusaniaga 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 didalam mata wang asing adalah ditukarkan berdasarkan kadar tukaran pada tarikh dimana nilai saksama ditentukan. Keuntungan atau kerugian yang terhasil daripada pertukaran perkara-perkara bukan kewangan yang diukur pada nilai saksama akan diambilkira sama seperti pengiktirafan keuntungan dan kerugian daripada perubahan nilai saksama sesuatu perkara (i.e perbezaan pertukaran bagi perkara-perkara yang keuntungan dan kerugian pada nilai saksama diiktiraf didalam pendapatan komprehensif ("OCI") atau penyata untung atau rugi, masing-masing juga turut diiktiraf didalam OCI atau penyata untung atau rugi).

(f) Tunai dan persamaan tunai

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

(g) Cukai pendapatan

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 urusan niaga yang teratur antara peserta pasaran pada tarikh pengukuran. Pengukuran nilai saksama adalah berdasarkan kepada anggapan bahawa transaksi untuk menjual atau memindahkan liabiliti berlaku sama ada:

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

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

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

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

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

- Aras 1 : Harga tak terlaras disebut harga dalam pasaran aktif bagi aset dan liabiliti atau serupa.
- Aras 2 : Input yang berdasarkan maklumat yang boleh dilihat di pasaran, sama ada secara langsung atau tidak langsung.
- Aras 3 : Input yang tidak berdasarkan maklumat yang boleh dilihat di pasaran. Bagi aset yang diiktiraf di dalam penyata kewangan secara berulang, Unit Amanah akan tentukan sama ada pemindahan berlaku antara Tahap dalam turutan dengan menilai semula pengkategorian (berdasarkan kepada input paras terendah yang penting kepada pengukuran nilai saksama secara keseluruhan) pada akhir setiap tempoh pelaporan.

(i) **Penilaian dan anggaran perakaunan yang material**

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

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

4. YURAN PENGURUS

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

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

5. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausa 13.2 Surat Ikatan memperuntukkan bahawa Pemegang Amanah berhak menerima yuran pada kadar yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dari semasa ke semasa. Telah dipersetujui bahawa yuran Pemegang Amanah akan dikenakan sebanyak 0.05% setahun daripada NAB Unit Amanah, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024 ialah RM408,865 (2023 : RM611,077) 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 kecuali pendapatan faedah. Walaubagaimanapun, pendapatan dividen dikecualikan di bawah Akta Cukai Pendapatan 1967 Jadual 6 Perenggan 35 dan 35A.

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>14,258,800</u>	<u>5,317,770</u>

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan sebanyak 2.15 sen seunit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024 (2023 : 0.51 sen) seunit yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit dalam edaran pada akhir tahun kewangan.

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

	2024 RM	%	2023 RM	%
Rizab pengagihan pendapatan	-		15,927	
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	18,865,506		23,303,799	
Pendapatan dividen	4,679,506		10,058,396	
Keuntungan/(Kerugian) ternyata daripada jualan pelaburan - FVTPL	14,887,881		(7,564,627)	
Kerugian ternyata daripada jualan pelaburan -FVTOCI	(5,211,355)		-	
Kerugian ternyata kontrak mata wang asing hadapan (Kerugian)/Keuntungan bersih ternyata kadar tukaran asing	(1,042,234)		2,103,041	
	<u>27,107,341</u>		<u>24,319,428</u>	
Tolak: Perbelanjaan	(12,848,541)		(19,001,658)	
Pengagihan dari pendapatan tahun semasa	<u>14,258,800</u>	100	<u>5,317,770</u>	100
Jumlah pengagihan	<u>14,258,800</u>	100	<u>5,317,770</u>	100
Pengagihan kasar dan bersih seunit	<u>2.15 sen</u>		<u>0.51 sen</u>	

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

	2024	2023
	RM	RM
Pada kos:		
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara		
Saham biasa	-	20,172,381
Pada nilai saksama:		
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara		
Saham biasa	-	14,966,315

9. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI

		2024	2023
		RM	RM
Pada kos:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti			
hutang tidak disebut harga	(a)	241,562,024	411,879,431
Skrim pelaburan kolektif	(b)	53,062,664	138,043,649
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara			
Saham biasa		-	5,048,200
Pelaburan disebut harga - Luar Negara	(c)	310,232,738	435,646,260
Saham biasa		306,792,460	435,646,260
Saham keutamaan		3,440,278	-
		604,857,426	990,617,540
Pada nilai saksama:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti			
hutang tidak disebut harga	(a)	242,341,211	411,280,989
Skrim pelaburan kolektif	(b)	48,718,749	142,413,099
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara			
Saham biasa		-	5,080,000
Pelaburan disebut harga - Luar Negara	(c)	314,717,398	398,634,410
Saham biasa		311,339,115	398,634,410
Saham keutamaan		3,378,283	-
		605,777,358	957,408,498

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

		2024	2023
		RM	RM
Pada kos:			
Nota Islam Jangka Sederhana	(i)	183,084,756	297,156,316
Bon Korporat - Luar Negara	(ii)	58,477,268	-
Bon Kerajaan - Luar Negara	(iii)	-	114,723,115
		241,562,024	411,879,431
Pada nilai saksama:			
Nota Islam Jangka Sederhana	(i)	185,339,850	298,063,400
Bon Korporat - Luar Negara	(ii)	57,001,361	-
Bon Kerajaan - Luar Negara	(iii)	-	113,217,589
		242,341,211	411,280,989

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				
4.65% Kuala Lumpur Kepong Berhad 24.4.2026	5,000,000	5,112,412	5,060,250	0.72
4.00% Press Metal Aluminium Holdings Berhad 15.8.2025	5,000,000	5,002,226	5,008,850	0.71
4.75% Sarawak Energy Berhad 18.8.2025	10,000,000	10,121,799	10,072,700	1.43
5.65% Sarawak Energy Berhad 23.6.2026	15,000,000	15,596,371	15,422,850	2.20
4.91% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 31.10.2025	5,000,000	5,079,060	5,048,100	0.72
6.18% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	5,000,000	5,000,000	5,113,900	0.73
3.72% Farm Fresh Berhad 28.5.2026	5,000,000	5,000,000	4,988,000	0.71
6.33% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	45,000,000	45,918,210	46,203,300	6.58
5.50% Sarawak Petchem Sdn. Bhd. 27.7.2037	5,000,000	5,000,000	5,695,600	0.81

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.12.2024 %
(i) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.40% CIMB Group Holdings Berhad 8.9.2027	5,000,000	5,000,000	5,057,250	0.72
3.93% Edotco Malaysia Sdn. Bhd. 9.9.2025	5,000,000	5,000,000	5,010,500	0.71
5.30% Johor Port Berhad 4.10.2029	5,000,000	5,000,000	5,279,200	0.75
4.63% Imtiaz Sukuk II Berhad 7.11.2025	5,000,000	5,000,000	5,037,200	0.72
4.58% TNB Power Generation Sdn. Bhd. 29.3.2033	10,000,000	10,000,000	10,428,900	1.49
5.39% Solarpack Suria Sungai Petani Sdn. Bhd. 4.4.2036	5,000,000	5,036,371	5,415,400	0.77
5.97% RP Hydro (Kelantan) Sdn. Bhd. 14.1.2039	5,000,000	5,000,000	5,270,200	0.75
5.99% RP Hydro (Kelantan) Sdn. Bhd. 14.7.2039	5,000,000	5,000,000	5,261,800	0.75
4.72% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 27.12.2032	10,000,000	10,000,000	9,924,500	1.41
5.68% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.12.2028	5,000,000	5,297,666	5,274,550	0.75
4.84% UEM Sunrise Berhad 14.2.2034	15,000,000	15,920,641	15,763,050	2.25
6.25% Tropicana Corporation Berhad 13.11.2028	5,000,000	5,000,000	5,003,750	0.72
Jumlah Nota Islam Jangka Sederhana	180,000,000	183,084,756	185,339,850	26.40

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.12.2024 %
(ii) Bon Korporat - Luar Negara				
Indonesia				
5.4% SBSN Indo III 23-15.11.2028	3,000,000	14,003,123	13,517,896	1.93
Malaysia				
2.163% Axiata SPV2 20-19.08.2030	3,000,000	11,714,883	11,411,040	1.63
3.375% IOI Investment 21-02.11.2031	4,500,000	17,498,035	17,383,369	2.47
	<u>7,500,000</u>	<u>29,212,918</u>	<u>28,794,409</u>	<u>4.10</u>
Amerika Syarikat				
2.65% Apple Inc 20-11.05.2050	1,000,000	2,901,606	2,769,822	0.39
5.3% Coca-Cola Co 24-13.05.2054	1,000,000	4,471,006	4,304,814	0.61
4.5% Home Depot Inc 18-06.12.2048	2,000,000	7,888,615	7,614,420	1.09
	<u>4,000,000</u>	<u>15,261,227</u>	<u>14,689,056</u>	<u>2.09</u>
Jumlah Bon Korporat - Luar Negara	<u>14,500,000</u>	<u>58,477,268</u>	<u>57,001,361</u>	<u>8.12</u>
Jumlah pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	<u>194,500,000</u>	<u>241,562,024</u>	<u>242,341,211</u>	<u>34.52</u>

(b) Skim pelaburan kolektif

Skim pelaburan kolektif pada 31 Disember 2024 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.12.2024 %
United Kingdom				
iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF	21,500	7,445,066	7,089,426	1.01
Jepun				
Global X Japan Semiconductor ETF	90,000	4,728,033	4,521,769	0.64
Amerika Syarikat				
Columbia India Consumer ETF	18,500	6,323,156	5,325,693	0.76
Invesco S&P SmallCap Momentum ETF	23,000	7,409,961	6,793,776	0.97
Ishares Msci China ETF	35,000	7,933,519	7,328,019	1.04
SPDR S&P Homebuilders ETF	22,000	11,831,398	10,272,005	1.46
Vanguard Industrials ETF	6,500	7,391,531	7,388,061	1.06
	105,000	40,889,565	37,107,554	5.29
Jumlah Skim Pelaburan Kolektif				
	216,500	53,062,664	48,718,749	6.94

(c) Pelaburan disebut harga - Luar Negara

Pelaburan disebut harga - Luar 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				
Perancis				
Perindustrian				
Schneider Electric SE	7,800	7,831,004	8,692,722	1.24

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.12.2024 %
Saham biasa (samb.)				
Jerman				
Teknologi Maklumat				
SAP SE	9,000	9,164,473	9,838,540	1.40
Indonesia				
Barangan Asasi Pengguna				
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	1,000,000	3,453,303	3,158,723	0.45
Jepun				
Perkhidmatan Komunikasi				
Nintendo Co Ltd	14,000	3,676,799	3,687,703	0.53
Korea Selatan				
Teknologi Maklumat				
SK Hynix Inc	13,500	7,393,907	7,126,902	1.02
Netherland				
Kewangan				
Adyen NV	1,100	7,289,641	7,312,634	1.04
Sepanyol				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Industria de Diseno Textil SA	16,000	3,844,557	3,674,313	0.52
Taiwan				
Teknologi Maklumat				
Delta Electronics Inc	62,000	3,618,024	3,637,973	0.52
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	80,625	10,298,499	11,813,344	1.68
	142,625	13,916,523	15,451,317	2.20

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.12.2024	
			Nilai Saksama RM	%
Saham biasa (samb.)				
United Kingdom				
Perindustrian				
Ferguson Enterprises Inc	4,500	4,084,414	3,500,711	0.50
Amerika Syarikat				
Perkhidmatan Komunikasi				
Alphabet Inc	14,000	11,047,553	11,841,178	1.69
Meta Platforms Inc	3,000	6,834,629	7,848,232	1.11
	17,000	17,882,182	19,689,410	2.80
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Amazon.com Inc	14,713	12,379,761	14,422,293	2.05
NIKE Inc	19,000	6,882,271	6,423,823	0.92
Tesla Inc	4,700	6,508,302	8,480,539	1.21
	38,413	25,770,334	29,326,655	4.18
Barangan Asasi Pengguna				
Coca-Cola Co	34,000	9,778,634	9,458,108	1.35
Walmart Inc	31,250	11,534,904	12,615,208	1.79
	65,250	21,313,538	22,073,316	3.14
Kewangan				
Mastercard Inc	4,500	9,763,844	10,587,291	1.51
Visa Inc	5,000	6,796,807	7,060,384	1.00
	9,500	16,560,651	17,647,675	2.51
Penjagaan Kesihatan				
Boston Scientific Corp	35,000	11,711,455	13,967,961	1.99
Novo Nordisk A/S	15,000	5,876,920	5,765,101	0.82
	50,000	17,588,375	19,733,062	2.81
Perindustrian				
3M Co	12,500	7,042,382	7,209,728	1.03
Grab Holdings Ltd	554,860	23,358,236	11,701,503	1.67
Rockwell Automation Inc	5,500	7,262,433	7,023,053	1.00
	572,860	37,663,051	25,934,284	3.70

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 31.12.2024	
			Nilai Saksama RM	%
Saham biasa (samb.)				
Amerika Syarikat (samb.)				
Teknologi Maklumat				
Adobe Inc	2,000	4,583,842	3,973,689	0.57
Broadcom Inc	11,000	8,466,891	11,394,553	1.62
Intuit Inc	1,848	5,696,512	5,189,476	0.74
Micron Technology Inc	25,000	11,506,787	9,400,739	1.34
Microsoft Corp	28,000	49,571,920	52,731,710	7.51
NVIDIA Corp	21,250	12,149,871	12,750,254	1.82
Salesforce Inc	9,500	12,065,022	14,191,072	2.02
	<u>98,598</u>	<u>104,040,845</u>	<u>109,631,493</u>	<u>15.62</u>
Bahan				
Air Products and Chemicals Inc	3,750	5,318,863	4,859,655	0.69
Jumlah saham biasa	<u>2,063,896</u>	<u>306,792,460</u>	<u>311,339,115</u>	<u>44.35</u>
Saham Keutamaan				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Dr Ing hc F Porsche AG	12,500	3,440,278	3,378,283	0.48
Jumlah saham keutamaan	<u>12,500</u>	<u>3,440,278</u>	<u>3,378,283</u>	<u>0.48</u>
Jumlah pelaburan disebut harga - Luar Negara	<u>2,076,396</u>	<u>310,232,738</u>	<u>314,717,398</u>	<u>44.83</u>

10. LIABILITI DERIVATIF (FVTPL)

2024	Tarikh matang	Amaun Nosional RM	Nilai Saksama RM	Aset/(Liabiliti) RM
Beli MYR 2,081,300				
Jual USD 500,000	24/03/2025	2,081,300	2,230,187	(148,887)
Beli MYR 4,088,800				
Jual USD 1,000,000	02/01/2025	4,088,800	4,467,725	(378,925)
Beli MYR 2,105,100				
Jual USD 500,000	08/01/2025	2,105,100	2,233,380	(128,280)
Beli MYR 2,122,950				
Jual USD 500,000	09/01/2025	2,122,950	2,233,299	(110,349)
Beli MYR 2,133,700				
Jual USD 500,000	10/01/2024	2,133,700	2,233,220	(99,520)
Beli MYR 6,408,300				
Jual USD 1,500,000	16/01/2025	6,408,300	6,698,361	(290,061)
Beli MYR 17,109,600				
Jual USD 4,000,000	21/01/2025	17,109,600	17,859,612	(750,012)
Beli MYR 2,149,800				
Jual USD 500,000	24/01/2025	2,149,800	2,232,254	(82,454)
Beli MYR 2,185,400				
Jual USD 500,000	13/01/2025	2,185,400	2,232,976	(47,576)
Beli MYR 2,185,400				
Jual USD 500,000	13/01/2025	<u>2,185,400</u>	<u>2,232,976</u>	<u>(47,576)</u>
		<u>42,570,350</u>	<u>44,653,990</u>	<u>(2,083,640)</u>
2023				
Beli MYR 14,088,900				
Jual USD 3,000,000	08/01/2024	14,088,900	13,762,267	326,633
Beli MYR 18,547,600				
Jual USD 4,000,000	07/03/2024	18,547,600	18,298,210	249,390
Beli MYR 4,641,200				
Jual USD 1,000,000	12/03/2024	4,641,200	4,573,541	67,659
Beli MYR 4,641,200				
Jual USD 1,000,000	12/03/2024	4,641,200	4,573,541	67,659
Beli MYR 4,641,200				
Jual USD 1,000,000	12/03/2024	4,641,200	4,573,541	67,659
Beli MYR 17,806,000				
Jual USD 4,000,000	05/02/2024	17,806,000	18,324,621	(518,621)
Beli MYR 18,052,800				
Jual USD 4,000,000	14/02/2024	18,052,800	18,316,619	(263,819)
Beli MYR 13,652,100				
Jual USD 3,000,000	16/02/2024	13,652,100	13,735,995	(83,895)
Beli MYR 4,584,500				
Jual USD 1,000,000	26/02/2024	4,584,500	4,576,677	7,823
Beli MYR 4,584,500				
Jual USD 1,000,000	26/02/2024	4,584,500	4,576,677	7,823
Beli MYR 4,589,700				
Jual USD 1,000,000	29/02/2024	4,589,700	4,576,128	13,572
Beli MYR 4,589,700				
Jual USD 1,000,000	29/02/2024	4,589,700	4,576,128	13,572
Beli MYR 459,070				
Jual USD 100,000	29/02/2024	<u>459,070</u>	<u>457,613</u>	<u>1,457</u>
		<u>114,878,470</u>	<u>114,921,558</u>	<u>(43,088)</u>

Kerugian bersih daripada liabiliti derivatif (FVTPL)

	2024 RM	2023 RM
Kerugian ternyata daripada kontrak mata wang asing hadapan	(3,031,411)	(3,554,020)
Kerugian tidak ternyata nilai saksama daripada kontrak mata wang asing hadapan	<u>(2,040,552)</u>	<u>(43,088)</u>
	<u>(5,071,963)</u>	<u>(3,597,108)</u>

11. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

	2024 RM	2023 RM
Pada kos		
Bank-bank berlesen	<u>32,533,586</u>	<u>48,105,935</u>

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

	2024		2023	
	Purata Tempoh		Purata Tempoh	
	WAEIR (% p.a)	Matang (Hari)	WAEIR (% p.a)	Matang (Hari)
Bank-bank berlesen	<u>3.71</u>	<u>4</u>	<u>3.35</u>	<u>3</u>

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

12. PENDAPATAN BELUM TERIMA

	2024 RM	2023 RM
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	2,222,010	4,520,400
Dividen	99,144	241,856
Lain-lain	<u>-</u>	<u>6,758,139</u>
	<u>2,321,154</u>	<u>11,520,395</u>

Lain-lain berkaitan dengan kontrak tunai hadapan untuk penyelesaian perdagangan asing.

13. JUMLAH TERHUTANG DARIPADA/KEPADA PNB

	2024 RM	2023 RM
Jumlah terhutang daripada PNB terdiri daripada:		
Penjadian unit	<u>655,260</u>	<u>4,074,950</u>
Jumlah terhutang kepada PNB terdiri daripada:		
Pembatalan unit	<u>875,280</u>	<u>7,551,220</u>

14. MODAL PEMEGANG UNIT

	2024		2023	
	Unit	RM	Unit	RM
Pada awal tahun	1,042,700,000	1,091,408,516	1,511,700,000	1,543,127,453
Penjadian unit untuk				
- jualan	5,300,000	18,916,780	11,000,000	10,946,940
- pengagihan pendapatan	17,300,000	5,366,780	7,400,000	6,637,060
	22,600,000	24,283,560	18,400,000	17,584,000
Pembatalan unit	(402,100,000)	(432,943,380)	(487,400,000)	(469,302,937)
	(379,500,000)	(408,659,820)	(469,000,000)	(451,718,937)
Pengimbangan pengagihan bagi				
- tahun semasa	-	-	-	15,927
- pengagihan pendapatan	-	-	-	(15,927)
Pada akhir tahun	663,200,000	682,748,696	1,042,700,000	1,091,408,516

15. 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 unit 668,419 unit (31 Disember 2023 : 824,087 unit), merangkumi 0.1% (31 Disember 2023 : 0.08%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

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

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

Syarikat Broker	Nilai Urus Niaga	Pecahan Jumlah Urus Niaga	Yuran Broker	Pecahan Jumlah Yuran Broker
	RM	%	RM	%
Jane Street Capital	543,492,107	11.28	-	-
CLSA Ltd.	388,920,413	8.07	213,741	8.65
Jefferies International Ltd.	299,601,904	6.22	204,536	8.27
Flow Traders LLC	296,215,287	6.15	778	0.03
Instinet LLC	258,743,015	5.37	264,913	10.72
HSBC Securities Inc	227,564,327	4.72	267,011	10.80
Daiwa Securities Co Ltd.	216,869,967	4.50	188,153	7.61
Macquarie Securities Ltd.	206,631,796	4.29	116,844	4.73
Liquidnet Europe Ltd	204,449,802	4.24	115,948	4.69
J.P. Morgan Securities LLC	184,626,957	3.82	156,540	6.33
Lain-lain	1,992,927,518	41.34	943,556	38.17
	4,820,043,093	100.00	2,472,020	100.00

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

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

17. PUSING GANTI PORTFOLIO

	2024	2023
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	3.15 kali	2.72 kali

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

18. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	2024	2023
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	1.63%	1.50%

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

19. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN

(a) Pengenalan

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

(b) Struktur pengurusan risiko dan aktiviti

Pengurus dan Pengurus Pelaburan bertanggungjawab untuk mengenal pasti, menilai 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 keatas syarikat-syarikat dan pemantauan berterusan keatas fundamental syarikat asas dan prestasi sahamnya.

Sensitiviti risiko harga ekuiti

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

Indeks pasaran	Perubahan pada harga ekuiti %	Kesan ke atas lain-lain pendapatan komprehensif tahun semasa Naik/ (turun) RM
2024		
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	314,717/ (314,717)
2023		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	14,966/ (14,966)
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	403,714/ (403,714)

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

Risiko penumpuan harga ekuiti

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

(ii) Risiko kadar pendapatan

Sensitiviti 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.

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

Sensitiviti adalah kesan perubahan yang diandaikan dalam kadar pendapatan pada:

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

	Perubahan mata asas* RM	Sensitiviti perubahan dalam untung/(rugi) bagi tahun kewangan Naik/(turun) RM
2024		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	81,334/ (81,334)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	(605,853)/ 605,853
2023		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	120,265/ (120,265)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	(1,028,202)/ 1,028,202

* 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	Lebih daripada 10 tahun RM	Tanpa faedah RM	Jumlah RM	Kadar faedah %
2024							
Assets:							
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	-	-	-	-
Pelaburan pada FVTPL	-	30,177,350	175,831,805	36,332,056	363,436,147	605,777,358	4.94
Deposit dengan institusi keuangan	32,533,586	-	-	-	-	32,533,586	3.71
Lain-lain aset	-	-	-	-	81,678,162	81,678,162	-
Jumlah aset	32,533,586	30,177,350	175,831,805	36,332,056	445,114,309	719,989,106	
Liabilities:							
Lain-lain liabiliti	-	-	-	-	17,939,637	17,939,637	
Jumlah Liabiliti	-	-	-	-	17,939,637	17,939,637	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	32,533,586	30,177,350	175,831,805	36,332,056	427,174,672	702,049,469	
	1 bulan sehingga 3 bulan RM	3 bulan sehingga 1 tahun RM	1 tahun sehingga 10 tahun RM	1 tahun sehingga 10 tahun RM	Tanpa faedah RM	Jumlah RM	Kadar faedah %
2023							
Assets:							
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	-	14,966,315	14,966,315	-
Pelaburan pada FVTPL	30,054,000	-	381,226,989	-	546,127,509	957,408,498	5.00
Deposit dengan institusi keuangan	48,105,935	-	-	-	-	48,105,935	3.35
Lain-lain aset	-	-	-	-	66,733,535	66,733,535	-
Jumlah aset	78,159,935	-	381,226,989	-	627,827,359	1,087,214,283	
Liabilities:							
Lain-lain liabiliti	-	-	-	-	31,329,356	31,329,356	-
Jumlah Liabiliti	-	-	-	-	31,329,356	31,329,356	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	78,159,935	-	381,226,989	-	596,498,003	1,055,884,927	

(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
Dalam Negara				
AAA	17.17	5.93	32.92	12.82
AA1 / AA+	4.16	1.43	3.67	1.43
AA2 / AA	8.47	2.92	8.59	3.35
AA3 / AA-	19.35	6.68	9.91	3.86
A1 / A+	21.18	7.31	14.94	5.82
A2 / A	2.06	0.72	-	-
BAA2	-	-	-	-
UNRATED	4.09	1.41	2.44	0.95
Luar Negara				
AAA				
A1 / A+	1.14	0.39	19.58	7.63
A2 / A	1.78	0.61	-	-
BAA2	3.14	1.09	-	-
UNRATED	17.46	6.03	3.45	1.34
	-	-	4.50	1.75
	100.00	34.52	100.00	38.95

(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. Oleh itu, nilai aset-aset Unit Amanah mungkin akan terkesan secara 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 samada dengan nilai yang dibawa kerana kesan pendiskauan adalah tidak ketara.

Liabiliti Kewangan	Kurang dari 1 bulan sehingga		Jumlah RM
	1 bulan RM	1 tahun RM	
Lain-lain liabiliti			
2024	3,431,859	248,978	3,680,837
2023	18,737,447	7,274,139	26,011,586

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 dimana Unit Amanah diperlukan untuk membuat pembayaran.

(g) Risiko penumpuan

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

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

20. INSTRUMEN KEWANGAN DAN PENDEDAHAN BERKAITAN

Nilai saksama

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

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

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

(ii) Pelaburan disebut harga

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

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

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

(iv) Skim pelaburan kolektif

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

(v) Derivatif

Nilai saksama bagi liabiliti derivatif yang terdiri daripada kontrak mata wang asing hadapan adalah berdasarkan kepada kadar mata wang asing pada tempoh laporan yang disenaraikan oleh Bloomberg berbanding dengan kadar hadapan mata wang asing yang telah dipersetujui dengan broker.

21. TURUTAN NILAI SAKSAMA

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

Aras 1: Harga tak terlaras 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 RM	Aras 2 RM	Aras 3 RM	Jumlah RM
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)				
Ekuiti disebut harga	314,717,398	-	-	314,717,398
Skim pelaburan kolektif	48,718,749	-	-	48,718,749
Ekuiti tidak disebut harga	-	-	-	-
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	242,341,211	-	242,341,211
	<u>363,436,147</u>	<u>242,341,211</u>	<u>-</u>	<u>605,777,358</u>

Liabiliti derivatif (FVTPL)

Kontrak mata wang asing hadapan	-	2,083,640	-	2,083,640
	<u>-</u>	<u>2,083,640</u>	<u>-</u>	<u>2,083,640</u>

2023	Aras 1 RM	Aras 2 RM	Aras 3 RM	Jumlah RM
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)				
Ekuiti disebut harga	14,966,315	-	-	14,966,315
	<u>14,966,315</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,966,315</u>

Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)

Ekuiti disebut harga	403,714,410	-	-	403,714,410
Skim pelaburan kolektif	142,413,099			142,413,099
Ekuiti tidak disebut harga	-	-	-	-
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	411,280,989	-	411,280,989
	<u>546,127,509</u>	<u>411,280,989</u>	<u>-</u>	<u>957,408,498</u>

Liabiliti derivatif (FVTPL)

Kontrak mata wang asing hadapan	-	43,088	-	43,088
	<u>-</u>	<u>43,088</u>	<u>-</u>	<u>43,088</u>

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

22. LAPORAN BERSEGMEN

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

23. MATA WANG

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

8. ALAMAT CAWANGAN ASNB

WILAYAH PERSEKUTUAN	
Kaunter Utama ASNB, Tingkat 1, Balai PNB, 201-A, Jalan Tun Razak, 50400 Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur	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 Sibu, 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

