

ASNIB

Laporan Tahunan

Bagi tahun kewangan berakhir
30 September 2024



ASN Equity 5



ISI KANDUNGAN

1. MAKLUMAT TABUNG	1
2. PRESTASI TABUNG	3
3. LAPORAN PENGURUS	7
4. PENYATA PENGURUS	12
5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH	13
6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN EQUITY 5	14
7. PENYATA KEWANGAN	17
7.1 Penyata Untung Atau Rugi Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2024	17
7.2 Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2024	18
7.3 Penyata Kedudukan Kewangan Pada 30 September 2024	19
7.4 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2024	20
7.5 Penyata Aliran Tunai Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 September 2024	21
7.6 Nota-Nota Berkenaan Penyata Kewangan – 30 September 2024	22
8. ALAMAT CAWANGAN ASNB	49
9. MAKLUMAT KORPORAT	51

LAPORAN PENGURUS
ASN EQUITY 5



ASN Equity 5

Pemegang-pemegang unit ASN Equity 5, yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASN Equity 5 dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ASN Equity 5 bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2024.

1. MAKLUMAT TABUNG

1.1 KATEGORI / JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
ASN Equity 5	Ekuiti	Pertumbuhan

1.2 OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

Objektif pelaburan ASN Equity 5 adalah untuk menjana pulangan yang berpatutan dalam bentuk pengagihan pendapatan dan pertumbuhan modal kepada pemegang-pemegang unit melalui kepelbagaian portfolio pelaburan.

1.3 PENANDA ARAS TABUNG

ASN Equity 5 menggunakan penanda aras cipta-suai yang menggabungkan Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 (FBM 100) dan Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan (Maybank 12 bulan) bagi tujuan perbandingan prestasinya, seperti berikut:

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

1.4 POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN

ASN Equity 5 akan mengagihkan perolehan daripada pendapatannya, jika ada, tertakluk kepada budi bicara pihak pengurusan dan kelulusan daripada pemegang amanah.

1.5 PEGANGAN UNIT

Pada 30 September 2024, seramai 25,747 individu telah menyertai ASN Equity 5. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

Saiz Pegangan	Pemegang Unit		Unit Dilanggan	
	Bilangan	%	Unit	%
5,000 dan ke bawah	18,835	73.16	6,242,275.32	1.27
5,001 hingga 10,000	1,067	4.14	7,370,389.29	1.50
10,001 hingga 50,000	3,852	14.96	92,179,193.75	18.79
50,001 hingga 500,000	1,865	7.24	227,622,322.30	46.40
500,001 dan ke atas	128	0.50	157,153,506.83	32.04
JUMLAH	25,747	100.00	490,567,687.49	100.00

2. PRESTASI TABUNG

2.1 PERUMPUKAN ASET

Perumpukan Aset Bagi ASN Equity 5 Mengikut Sektor pada Nilai Pasaran Berdasarkan Nilai Aset Bersih (NAB) Tabung:

Sektor	Pada Tahun Kewangan Berakhir 30 September (%)		
	2024	2023	2022
Pelaburan di Pasaran Ekuiti:			
Perkhidmatan Komunikasi	4.02	3.00	1.99
Barangan Bukan Asasi Pengguna	0.10	1.67	4.23
Barangan Asasi Pengguna	2.12	5.16	7.11
Tenaga	-	2.88	3.21
Kewangan	29.03	28.58	36.95
Penjagaan Kesihatan	5.29	0.92	3.17
Perindustrian	17.71	10.05	8.27
Teknologi Maklumat	3.62	12.72	4.76
Bahan Asas	3.20	5.66	7.55
Hartanah	8.80	4.48	3.25
Utiliti	9.35	6.95	2.58
Jumlah	83.24	82.07	83.07
Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:			
a) Pelaburan di dalam Unit Amanah dan Dana Didagangkan Bursa (ETF)	1.93	0.42	0.87
b) Sekuriti Berpendapatan Tetap	2.91	3.77	9.46
c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	11.92	13.74	6.60
Jumlah	100.00	100.00	100.00

2.2 MAKLUMAT KEWANGAN

Prestasi Maklumat Kewangan:

	Tahun Kewangan Berakhir 30 September		
	2024	2023	2022
Sebelum Pengagihan Pendapatan			
NAB (RM'000)	565,204	282,689	321,484
NAB Seunit (RM)	1.1521	0.9296	0.8512
Selepas Pengagihan Pendapatan			
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	3.29	2.61	2.34
NAB (RM'000)	549,037	274,752	312,646
NAB Seunit (RM)	1.1191	0.9035	0.8278
NAB Seunit Terendah (RM)	0.8947	0.8192	0.8278
NAB Seunit Tertinggi (RM)	1.2129	0.9461	0.9830
Unit Dalam Edaran ('000)	490,600	304,100	377,700
Tarikh Pengagihan Pendapatan	2 Oktober 2024	2 Oktober 2023	2 Oktober 2022
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ¹	1.56	1.35	1.49
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) ²	1.27	0.73	1.36
Pulangan			
Pulangan Pendapatan (%) ³	2.94	2.89	2.83
Pulangan Modal (%) ⁴	23.86	9.14	-13.22
Jumlah Pulangan (%) ⁵	27.50	12.30	-10.77

Nota:

1. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASN Equity 5 yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASN Equity 5 untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPP bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2024 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 30 September 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 Equity 5 untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPGP bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2024 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 30 September 2023 adalah ketara disebabkan oleh kesan daripada kerancangan aktiviti jual beli di pasaran saham Bursa Malaysia yang bertambah kukuh.
3. Pulangan Pendapatan (%): $\left[\frac{\text{Pengagihan Pendapatan Seunit}}{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}} \right] \times 100$
4. Pulangan Modal (%): $\left[\left(\frac{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}}{\text{NAB Seunit Awal Tahun Kewangan}} \right) - 1 \right] \times 100$
5. Jumlah Pulangan (%): $\left[\left(1 + \frac{\text{Pulangan Modal}}{100} \right) \times \left(1 + \frac{\text{Pulangan Pendapatan}}{100} \right) - 1 \right] \times 100$

2.3 PENGAGIHAN PENDAPATAN

Bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2024, ASN Equity 5 telah memperuntukkan sejumlah RM16,167,060 untuk pembayaran pengagihan pendapatan bersamaan dengan 3.29 sen seunit.

2.4 JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Pulangan tahunan bagi ASN Equity 5 adalah seperti berikut:

	30 September 2024		
	1 tahun	3 tahun	5 tahun
Pulangan Tahunan (%) ¹	27.50	8.51	7.06
Penanda Aras (%)	14.35	3.00	1.98

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

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

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

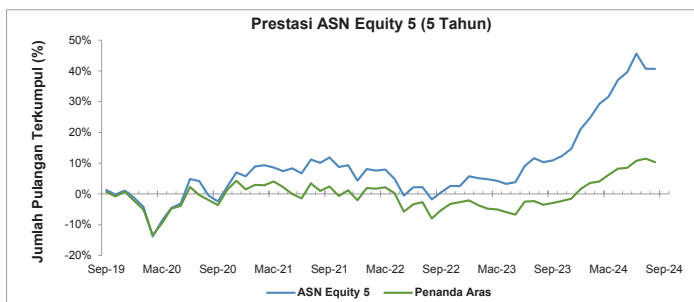
Di mana, r = pulangan tahunan; n = bilangan tahun.

2.5 PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

Prestasi bagi ASN Equity 5 berbanding penanda aras cipta-suai adalah seperti berikut:

	Tahun Kewangan Berakhir 30 September				
	2024	2023	2022	2021	2020
Jumlah Pulangan (%)	27.50	12.30	-10.77	10.71	-0.56
Penanda Aras (%)	14.35	4.87	-8.83	3.01	-2.00

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.



Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

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

2.6 ANALISIS NILAI ASET BERSIH (NAB) TABUNG

ASN Equity 5 telah mencatatkan peningkatan NAB sebanyak 99.83% daripada RM0.27 bilion kepada RM0.55 bilion bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2024. NAB seunit pula mencatatkan peningkatan sebanyak 23.86% daripada RM0.9035 kepada RM1.1191 bagi tempoh yang sama.

2.7 PERUBAHAN SIGNIFIKAN TABUNG

Sepanjang tahun kewangan berakhir 30 September 2024, terdapat perubahan signifikan terhadap ASN Equity 5 disebabkan oleh pengenalan kepada pengagihan dalam bentuk modal bagi tabung unit amanah ASNB harga berubah, yang telah berkuat kuasa pada 1 Februari 2024.

2.8 SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

ASNB dan ASN Equity 5 tidak mengalami situasi-situasi yang boleh menjejaskan kepentingan pemegang unit.

2.9 DAGANGAN SILANG

Sepanjang tempoh tinjauan, transaksi dagangan silang dijalankan bagi ASN Equity 5. 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 Equity 5 ("Tabung") telah berupaya mencapai objektif pelaburannya dalam menjana pulangan jangka panjang yang berpatutan kepada pemegang-pemegang unit untuk tahun kewangan berakhir 30 September 2024.

3.2 POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan Tabung adalah untuk melabur di dalam portfolio yang dipelbagaikan, terutamanya sekuriti yang disenaraikan di Bursa Malaysia dan bursa saham lain yang diiktiraf, sekuriti yang tidak disenaraikan, instrumen berpendapatan tetap, instrumen pasaran wang dan lain-lain instrumen pasaran modal, seperti yang tertakluk dalam Surat Ikatan Tabung. Tabung boleh melaburkan 70% sehingga 90% daripada Nilai Aset Bersih ("NAB dalam ekuiti dan bakinya dalam lain-lain instrumen pasaran modal. Walau bagaimanapun, Tabung boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran.

3.3 STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN

Bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2024, strategi pelaburan Tabung telah dilaksanakan dengan perumpukan aset yang lebih tinggi dalam ekuiti berbanding sekuriti berpendapatan tetap dan tunai. Purata perumpukan aset adalah pada kadar 87% ekuiti : 13% tunai dan sekuriti berpendapatan tetap, lebih tinggi dalam ekuiti berbanding dengan penanda aras iaitu 80% ekuiti : 20% tunai. Tabung telah melaksanakan strategi pelaburan melalui perumpukan aset antara ekuiti tempatan dan antarabangsa, sekuriti berpendapatan tetap dan instrumen pasaran wang yang difikirkan wajar dan mampu menjana pulangan yang kompetitif, selaras dengan risiko pasaran yang diambil. Pengagihan aset dilaksanakan setelah mengambil kira faktor-faktor ekonomi domestik dan global, kadar pulangan pasaran saham serta sekuriti berpendapatan tetap bagi memastikan objektif Tabung tercapai.

i. Ekuiti

Bagi pelaburan domestik, pelaburan tertumpu kepada sektor-sektor yang dilihat mempunyai asas perniagaan yang kukuh dan prospek perniagaan yang mampan untuk memastikan pulangan yang kompetitif kepada Tabung dalam ketidaktentuan persekitaran ekonomi dan pasaran domestik serta global. Pelaburan Tabung telah tertumpu kepada sektor-sektor yang mendapat peluang daripada kerancakan pertumbuhan ekonomi domestik. Antara sektor yang telah menjadi tumpuan adalah sektor Kewangan susulan landasan pemulihan ekonomi yang boleh dilihat daripada pertumbuhan pinjaman dan pembiayaan yang bertambah baik. Pelaburan di dalam sektor ini juga memastikan Tabung dapat menjana pulangan dividen yang kompetitif dan konsisten.

Di samping itu, pelaburan turut tertumpu kepada sektor Utiliti susulan Pelan Hala Tuju Peralihan Tenaga Negara ("National Energy Transition Roadmap, NETR") yang menyasarkan peluang pelaburan sebanyak RM25 bilion merangkumi projek Tenaga Boleh Baharu ("TBB") seperti solar dan hidrogen. Selari dengan itu, pelaburan Tabung telah dilakukan dalam sektor-sektor yang mendapat manfaat daripada kecerdasan semula ekonomi di Johor seperti sektor Pembinaan, sektor Hartanah termasuklah sektor Utiliti, didorong oleh kesan limpahan daripada pembinaan pusat data dan permintaan tenaga dan elektrik yang diperlukan oleh pusat data tersebut, serta mendapat kesan positif daripada polisi-polisi kerajaan seperti Pelan Induk Perindustrian Baharu 2030 ("New Industrial

Master Plan 2030, NIMP 2030”) secara amnya. Tabung juga mempunyai pegangan dalam sektor Teknologi Maklumat terutamanya dalam syarikat-syarikat yang mempunyai model perniagaan yang kukuh dan mempunyai produk-produk berteknologi tinggi seperti alat pembuatan dan pemrosesan semikonduktor.

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

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Pasaran Wang

Bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2024, Tabung juga telah mengekalkan pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap. Pelaburan Tabung dalam sekuriti berpendapatan tetap adalah tertumpu kepada bon terbitan korporat yang menjana kupon yang lebih tinggi berbanding bon terbitan kerajaan Malaysia. Pelaburan ini tertumpu dalam sektor Infrastruktur dan sektor Perladangan, yang memberi purata kadar hasil sebanyak 4.36% dengan tempoh matang portfolio selama 6.03 tahun dan purata penarafan kredit adalah “AA3”.

Pelaburan Tabung dibuat dalam pasaran wang bagi membolehkan Tabung memiliki kecairan yang mencukupi bagi memasuki pasaran saham tempatan dan antarabangsa pada masa yang bersesuaian seiring dengan perumpukan aset aktif. Pelaburan dalam pasaran wang memberi purata kadar hasil antara 3.00% - 3.50% dengan tempoh matang antara satu (1) sehingga sembilan (9) hari.

3.4 ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2024, pasaran saham utama dunia telah mencatatkan prestasi yang memberangsangkan, didorong oleh kemuncak kenaikan kadar faedah dasar oleh Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat (“Federal Reserve Board”) pada akhir tahun 2023 dan kemunculan tema AI yang telah menarik perhatian pelabur terutamanya dalam sektor Teknologi Maklumat. Indeks komposit utama antarabangsa seperti MSCI All Country World Islamic Index (“MSCI ACWII”) telah merekodkan pertumbuhan sebanyak +18.4%, didorong terutamanya oleh Amerika Syarikat di mana NASDAQ 100 mencatatkan kenaikan sebanyak +36.3%, diikuti oleh S&P500 sebanyak +34.4%, Eropah (STOXX 50, +19.8%) dan Jepun (TOPIX, +13.9%). Pasaran saham di negara membangun yang mempunyai komponen indeks yang tinggi dalam sektor Teknologi Maklumat turut mendapat manfaat daripada sentimen positif, seperti Taiwan (TAIEX, +35.9%) dan Korea (KOSPI, +5.2%).

Pasaran Asia telah melihat aliran dana pelaburan dari pasaran maju ke pasaran membangun didorong oleh kelemahan nilai mata wang Amerika Syarikat yang berpunca daripada penurunan kadar dasar oleh Federal Reserve Board. Di rantau ASEAN, Malaysia (FBM KLCI, +15.8%) telah mencatatkan kenaikan yang tertinggi, diikuti oleh Filipina (PCOMP, +15.1%), Singapura (+11.4%) dan Indonesia (JCI, +8.5%). Menjelang penutupan tahun kewangan Tabung, pasaran di China kembali kukuh dengan pengumuman rangsangan beransur oleh

kerajaan China. Berikutan pengumuman tersebut, pasaran saham China (SHCOMP) berjaya mencatatkan peningkatan sebanyak +7.3% dalam tempoh tinjauan.

Bagi pasaran saham tempatan, penanda aras utama iaitu FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index ("FBM KLCI") telah mencatatkan kenaikan sebanyak +15.8% kepada 1,648.91 mata, daripada paras 1,424.17 mata pada 30 September 2023. Sepanjang tahun kewangan berakhir 30 September 2024, paras tertinggi indeks adalah pada 30 Ogos 2024 dengan 1,678.80 mata dan paras terendah pada 5 Oktober 2023 dengan 1,415.60 mata. Peningkatan keyakinan terhadap pasaran modal domestik boleh dilihat melalui rekod paras FBM KLCI yang mencerminkan minat pelabur global kembali tertumpu kepada naratif reformasi Malaysia. Selaras dengan itu, Bursa Malaysia telah menyaksikan aliran masuk dana pelaburan langsung asing ("Foreign Direct Investment, FDI") yang telah meningkat kepada RM3.18 bilion berbanding aliran keluar FDI sebanyak RM4.20 bilion pada tahun 2023.

Antara sektor yang telah mencatatkan peningkatan tertinggi di dalam Bursa Malaysia adalah sektor Utiliti (+55.4%), sektor Pembinaan (+53.7%) dan sektor Hartanah (+22.7%). Prestasi positif sektor-sektor ini telah didorong oleh pelbagai inisiatif yang diumumkan oleh kerajaan Malaysia seperti NIMP 2030, projek High Speed Rail ("HSR"), projek NETR, serta Zon Ekonomi Khas Johor-Singapura. Sementara itu, sektor yang telah mencatatkan penurunan terbesar dalam tempoh tinjauan adalah sektor Teknologi Maklumat (-6.5%) berikutan kenaikan nilai mata wang Ringgit Malaysia yang memberi tekanan kepada hasil jualan oleh kerana majoriti syarikat teknologi memperoleh hasil jualan dalam nilai mata wang Amerika Syarikat. Antara saham-saham komponen FBM KLCI yang telah mencatatkan peningkatan ketara adalah CIMB (+55.9%), Tenaga Nasional (+50.2%) dan Maybank (+25.2%). Manakala, saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan penurunan ketara dalam tempoh tinjauan adalah Petronas Chemical (-20.0%), Nestle (-17.5%) dan CelcomDigi (-13.1%).

Disebalik ketidaktentuan ekonomi dunia, prestasi ekonomi Malaysia kian mengukuh. Keluaran Dalam Negara Kasar ("KDNK") Malaysia pada suku kedua tahun 2024 telah meningkat sebanyak +5.9%, mengatasi unjuran konsensus Bloomberg sebanyak +5.8% dan lebih tinggi berbanding +4.2% pada suku pertama tahun 2024, didorong oleh peningkatan perbelanjaan isi rumah. Faktor lain yang menyumbang kepada pertumbuhan ini ialah peningkatan eksport barangan, ketibaan pelancong yang lebih tinggi, serta pengukuhan dalam aktiviti pelaburan.

Nilai mata wang Ringgit Malaysia telah meningkat sebanyak +12.2% kepada RM4.1235/USD pada 30 September 2024, berbanding RM4.6953/USD pada 30 September 2023. Dalam tempoh tinjauan, Ringgit Malaysia telah didagangkan pada paras tertinggi RM4.1235/USD pada 30 September 2024 dan pada paras terendah RM4.7987/USD pada 20 Februari 2024. Prestasi baik nilai mata wang Ringgit Malaysia telah dipengaruhi oleh penurunan kadar dasar oleh Federal Reserve Board dan agenda reformasi yang lebih kukuh untuk ekonomi negara.

3.5 ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP DAN KADAR KEUNTUNGAN

Sepanjang tahun kewangan berakhir 30 September 2024, 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. Namun begitu, kadar simpanan tetap Maybank 12 bulan telah diturunkan sebanyak 30 mata asas (10 mata asas pada bulan Disember 2023, 10 mata asas pada bulan April 2024 dan 10 mata asas pada bulan September 2024) daripada 2.80% kepada 2.50% bagi mengoptimalkan kos pengurusan Maybank, selari dengan situasi ekonomi terkini.

Secara keseluruhannya, kadar hasil sekuriti hutang kerajaan Malaysia ("Malaysian Government Securities, MGS") untuk 3-tahun, 5-tahun dan 10-tahun telah ditutup lebih rendah pada 3.36%, 3.51% dan 3.72%, masing-masing menurun sebanyak 24, 26 dan 27 mata asas. Hal ini selaras dengan penurunan kadar faedah oleh Federal Reserve Board yang telah mengubah aliran dana pelaburan daripada pasaran maju ke pasaran membangun. Kadar hasil bon korporat dengan penarafan kredit "AAA" untuk 3-tahun, 5-tahun dan 10-tahun telah ditutup lebih rendah pada 3.73%, 3.80% dan 3.96%, masing-masing menurun sebanyak 23, 29 dan 34 mata asas disebabkan permintaan yang tinggi daripada pelabur tempatan seperti Kumpulan Wang Simpanan Pekerja ("KWSP"), Kumpulan Wang Persaraan (Diperbadankan) ("KWAP"), syarikat insuran dan syarikat takaful.

3.6 STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2025, Pengurus Pelaburan menjangkakan pasaran modal tempatan dan global akan kekal mampan. Tabung Kewangan Antarabangsa ("International Monetary Fund, IMF") dalam laporan terbitan Julai 2024 telah mengunjurkan kadar pertumbuhan ekonomi dunia sebanyak 3.2% bagi tahun 2024 dan 3.3% bagi tahun 2025. Ekonomi negara maju dijangka berkembang sebanyak 1.7% pada tahun 2024 dan 1.8% pada tahun 2025. Manakala, ekonomi negara membangun dijangka berkembang sedikit perlahan daripada 4.4% pada tahun 2023 kepada 4.3% pada tahun 2024 dan tahun 2025.

BNM menjangkakan ekonomi Malaysia akan berkembang pada kadar 4%-5% pada tahun 2024 dan tahun 2025, dipacu oleh kestabilan politik dan Ringgit Malaysia, kenaikan pelaburan asing dan pelaburan swasta, berserta permintaan domestik yang kekal kukuh. Permintaan domestik akan didorong oleh peningkatan perbelanjaan pengguna di Malaysia, kesan daripada polisi kerajaan semasa seperti pengeluaran dana daripada Akaun Fleksibel (Akaun 3) oleh KWSP, kenaikan gaji penjawat awam dan kekuatan nilai mata wang Ringgit Malaysia. Status pelaksanaan polisi-polisi yang positif seperti NETR, NIMP 2030 dan Zon Ekonomi Khas Johor-Singapura juga penting untuk mengekalkan tahap keyakinan pelabur asing terhadap kelestarian prestasi pasaran domestik. Pada masa yang sama, Malaysia berada di landasan yang betul untuk mencapai sasaran defisit fiskal pada kadar 3.00% menjelang tahun 2026, didorong oleh beberapa inisiatif kerajaan seperti kenaikan cukai perkhidmatan dan rombakan subsidi diesel dan petrol. Di pasaran global, prestasi ekonomi pula tertumpu kepada keputusan bank-bank pusat terhadap kadar faedah dan tahap inflasi yang munasabah. Walau bagaimanapun, masih terdapat beberapa risiko yang merisaukan para pelabur sedunia seperti ketegangan geopolitik di antara Amerika Syarikat dan China, ketegangan di Timur Tengah yang melibatkan beberapa negara seperti Israel, Palestin dan Iran, serta pilihan raya presiden Amerika Syarikat pada bulan November 2024.

Oleh yang demikian, Pengurus Pelaburan akan terus memantau perkembangan ekonomi dan pasaran semasa dengan aktif, serta sentiasa melakukan palarasan terhadap strategi pelaburan Tabung berdasarkan prestasi pasaran tempatan dan antarabangsa dengan sewajarnya. Pengurus Pelaburan akan mempelbagaikan aset dalam portfolio pelaburan meliputi kelas-kelas aset seperti ekuiti, sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang untuk membantu Tabung memberi pulangan yang kompetitif berbanding penanda aras, serta dalam masa yang sama mengurangkan risiko portfolio pelaburan. Pengurus Pelaburan akan terus melaksanakan perumpukan aset yang aktif dengan menyasarkan pengagihan aset dalam ekuiti pada kadar antara 85%-88% setelah mengambil kira faktor-faktor ekonomi domestik dan global, serta kadar pulangan pasaran saham.

i. Ekuiti

Strategi pelaburan ekuiti domestik Tabung akan dilakukan secara selektif dalam saham-saham syarikat yang mempunyai asas perniagaan yang kukuh berdasarkan prospek ekonomi dan juga menepati tema pelaburan semasa, dalam memastikan pulangan yang kompetitif kepada Tabung. Pengimbangan aktif antara pasaran domestik dan antarabangsa akan dilakukan berdasarkan analisis pelbagai faktor termasuk persekitaran makroekonomi, kadar tukaran wang dan aliran pelaburan. Pelaburan akan ditumpukan kepada sektor-sektor yang dijangka mampu memberikan pulangan yang lebih baik daripada penanda aras, sejajar dengan risiko pasaran yang diambil.

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

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

ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Pasaran Wang

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

Pengurus Pelaburan akan mengekalkan pelaburan pasaran wang bagi memastikan kecairan yang mencukupi untuk memasuki pasaran saham tempatan dan antarabangsa pada masa yang bersesuaian. Untuk keperluan kecairan, pelaburan pasaran wang akan diletakkan dalam deposit jangka pendek. Pengurus Pelaburan juga pada sesuatu masa mungkin mengambil posisi defensif dengan meningkatkan pelaburan dalam pasaran wang jika berlaku perubahan negatif yang ketara kepada ekonomi dan juga pasaran modal.

4. PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-pemegang Unit

ASN EQUITY 5

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada ASN EQUITY 5 ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2024, berserta dengan nota-nota yang dikepilkan padanya telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa, bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 September 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 24 Oktober 2024.

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

DATO' ABDUL RAHMAN BIN AHMAD
Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia
24 Oktober 2024

5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH

Kepada Pemegang-pemegang Unit **ASN EQUITY 5** ("Tabung")

Kami telah bertindak selaku Pemegang Amanah Tabung bagi tahun kewangan berakhir 30 September 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
24 Oktober 2024

Laporan Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan ASN EQUITY 5 ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 30 September 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 17 sehingga 48.

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRSs) dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa (International Financial Reporting Standards - IFRSs) bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 September 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 diuraikan dengan lanjut dalam laporan kami di bawah seksyen Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan. Kami percaya bahawa bukti audit yang kami perolehi adalah mencukupi dan bersesuaian untuk memberi asas yang munasabah bagi pendapat kami.

Tanggungjawab kebebasan dan lain-lain tanggungjawab etika

Kami bebas daripada Unit Amanah selaras dengan Undang-Undang Kecil (atas Etika Profesional, Kelakuan dan Amalan) Institut Akauntan Malaysia ("Undang-Undang Kecil") dan Kod Akauntan Etika Akauntan Profesional (termasuk Piawaian Kebebasan Antarabangsa) ("Kod IESBA"), dan kami telah memenuhi lain-lain tanggungjawab etika mengikut undang-undang kecil dan Kod IESBA.

Maklumat selain daripada Penyata Kewangan dan Laporan Juruaudit mengenainya

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

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

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

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

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

Tanggungjawab Pengurus dan Pemegang Amanah terhadap Penyata Kewangan

Pengurus Unit Amanah adalah bertanggungjawab ke atas penyediaan penyata kewangan yang memberi gambaran yang benar dan saksama berdasarkan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRSs) dan Piawaian Laporan Kewangan

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

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

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

Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan

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

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

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

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

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

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

Perkara lain

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

Ernst & Young PLT

202006000003 (LLP0022760-LCA) & AF 0039
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia
24 Oktober 2024

**Dato' Megat Iskandar Shah Bin Mohamad
Nor**

No. 03083/07/2025 J
Akauntan Bertauliah

7. PENYATA KEWANGAN

7.1 PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2024

	Nota	2024 RM	2023 RM
PENDAPATAN			
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan		1,583,642	1,681,042
Pendapatan dividen		12,144,290	10,365,028
Kerugian ternyata daripada penjualan pelaburan (FVTPL)		(4,634,791)	(2,167,397)
Keuntungan tidak ternyata daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTPL)		18,881,508	14,564,566
Kerugian bersih kadar tukaran asing		(821,755)	(521,310)
		<u>27,152,894</u>	<u>23,921,929</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurus	4	3,650,783	3,167,922
Yuran pemegang amanah	5	255,555	221,754
Ganjaran juruaudit		28,800	28,800
Yuran ejen cukai		4,900	4,700
Perbelanjaan pentadbiran		1,635,248	824,759
		<u>5,575,286</u>	<u>4,247,935</u>
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI		21,577,608	19,673,994
CUKAI	6	-	-
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI		<u>21,577,608</u>	<u>19,673,994</u>
Pengagihan pelaburan	7	<u>16,167,060</u>	<u>7,937,994</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit	7	<u>3.29 sen</u>	<u>2.61 sen</u>
Tarikh Pengagihan		<u>2 Oktober 2024</u>	<u>2 Oktober 2023</u>
Pendapatan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		2,696,100	4,781,844
Tidak ternyata		18,881,508	14,892,150
		<u>21,577,608</u>	<u>19,673,994</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.2 PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2024**

	2024	2023
	RM	RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI	21,577,608	19,673,994
Lain-lain keuntungan komprehensif tidak dikelaskan semula kepada untung atau rugi dalam tahun berikutnya		
Keuntungan daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTOCI)	53,793,984	17,235,151
JUMLAH KEUNTUNGAN KOMPREHENSIF BAGI TAHUN SEMASA	75,371,592	36,909,145
Lain-lain keuntungan komprehensif terdiri daripada berikut:		
Ternyata	9,815,619	11,060,638
Tidak ternyata	65,555,973	25,848,507
	75,371,592	36,909,145

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.3 PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 30 SEPTEMBER 2024

	Nota	2024 RM	2023 RM
ASET			
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)	8	336,837,564	150,769,892
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi (FTVPL)	9	146,805,851	86,250,430
Deposit dengan institusi kewangan	10	46,552,308	21,301,570
Tuntutan cukai		17,367	8,467
Pendapatan belum diterima	11	3,352,472	1,450,823
Jumlah terhutang daripada broker saham		9,287,949	15,664,676
Jumlah terhutang daripada PNB	12	27,450,480	468,750
Tunai di bank		5,025,501	8,379,301
JUMLAH ASET		575,329,492	284,293,909
LIABILITI			
Peruntukan pengagihan	7	16,167,060	7,937,010
Jumlah terhutang kepada pengurus		446,351	237,851
Jumlah terhutang kepada broker saham		5,075,643	-
Pelbagai pemiutang		2,185,756	140,597
Jumlah terhutang kepada PNB	12	2,417,840	1,226,940
JUMLAH LIABILITI		26,292,650	9,542,398
NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH		549,036,842	274,751,511
EKUITI			
Modal pemegang unit	13	508,844,376	300,624,341
Rizab-rizab lain		40,192,466	(25,872,830)
JUMLAH EKUITI/NILAI ASSET BERSIH UNTUK PEMEGANG UNIT		549,036,842	274,751,511
UNIT DALAM EDARAN	13	490,600,000	304,100,000
NILAI ASET BERSIH SEUNIT		1.1191	0.9035

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.4 PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2024**

	Modal Pemegang Unit RM	Rizab-rizab Lain		Jumlah Ekuiti RM
		Ternyata RM	Tidak Ternyata RM	
Pada 1 Oktober 2022	367,515,978	5,705,443	(60,575,245)	312,646,176
Penjadian unit untuk jualan	44,410,562	-	-	44,410,562
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (30 September 2022)	9,832,951	-	-	9,832,951
Pembatalan unit	(121,135,150)	-	-	(121,135,150)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	24,837	-	-	24,837
Pengagihan pendapatan	(24,837)	(7,912,173)	-	(7,937,010)
Jumlah keuntungan/(kerugian) komprehensif bagi tahun semasa	-	4,781,844	32,127,301	36,909,145
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	6,278,794	(6,278,794)	-
Pada 30 September 2023	300,624,341	8,853,908	(34,726,738)	274,751,511
Pada 1 Oktober 2023	300,624,341	8,853,908	(34,726,738)	274,751,511
Penjadian unit untuk jualan	337,574,865			337,574,865
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (30 September 2023)	8,131,500			8,131,500
Pembatalan unit	(137,486,330)			(137,486,330)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	6,860,764			6,860,764
Pengagihan pendapatan	(6,860,764)	(9,306,296)		(16,167,060)
Jumlah keuntungan komprehensif bagi tahun semasa		2,696,100	72,675,492	75,371,592
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan		7,119,519	(7,119,519)	-
Pada 30 September 2024	508,844,376	9,363,231	30,829,235	549,036,842

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.5 PENYATA ALIRAN TUNAI
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2024**

	2024	2023
	RM	RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada jualan pelaburan	369,809,987	266,426,648
Pembelian pelaburan	(537,203,308)	(197,698,454)
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	1,820,938	2,141,342
Dividen bersih diterima	12,287,622	11,114,697
Yuran pengurusan dibayar	(3,442,283)	(3,203,797)
Yuran pemegang amanah dibayar	(210,743)	(224,266)
Perbelanjaan pentadbiran dibayar	(1,696,480)	(899,920)
Tunai bersih (digunakan) dalam /dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	<u>(158,634,267)</u>	<u>77,656,250</u>
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Perolehan daripada penjadian unit	325,585,400	53,970,080
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(136,295,430)	(120,857,560)
Pengagihan kepada pemegang unit	(7,937,010)	(8,838,180)
Tunai bersih dihasilkan daripada/ (digunakan) dalam aktiviti pembiayaan	<u>181,352,960</u>	<u>(75,725,660)</u>
PENINGKATAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI		
PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG	22,718,693	1,930,590
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	(821,755)	(521,310)
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	<u>29,680,871</u>	<u>28,271,591</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	5,025,501	8,379,301
Deposit dengan institusi kewangan (Nota 10)	46,552,308	21,301,570
Tunai dan persamaan tunai	<u>51,577,809</u>	<u>29,680,871</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.6 NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN – 30 SEPTEMBER 2024

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

ASN EQUITY 5 ("Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Surat Ikatan bertarikh 17 Ogos 2018, di antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad ("ASNB"), Pemegang Amanah, AmanahRaya Trustees Berhad dan Pemegang Unit Berdaftar Unit Amanah.

Kegiatan utama Unit Amanah ialah melabur dalam "Pelaburan Dibenarkan" seperti yang didefinisikan di bawah 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 24 September 2018 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 17 Ogos 2018.

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah ASNB untuk diterbitkan menurut resolusi para Pengarah pada 24 Oktober 2024.

2. ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan beraudit Unit Amanah bagi tahun berakhir 30 September 2024, telah disediakan selaras dengan Malaysian Financial Reporting Standards ("MFRS") dan International Financial Reporting Standards ("IFRS").

(a) Perubahan dalam polisi perakaunan

MFRS baru dan telah disemak perlu digunakan oleh entiti dengan tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 Oktober 2023 tidak memberi kesan kepada penyata kewangan Unit Amanah.

(b) Piawaian yang diterbitkan tetapi belum berkuatkuasa

Piawaian, Pindaan dan Tafsiran Jawatankuasa Isu-isu ("IC") yang telah diterbitkan oleh Malaysian Accounting Standards Board ("MASB") tetapi belum berkuatkuasa 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 rosot nilai (kecuali instrumen hutang yang ditetapkan pada nilai saksama melalui untung rugi pada permulaan pengiktirafan):

- Aset tersebut dipegang berdasarkan model perniagaan di mana aset dipegang untuk mendapatkan aliran tunai secara kontraktual.
- Terma-terma kontraktual instrumen tersebut akan menghasilkan pembayaran prinsipal dan faedah semata-mata atas baki prinsipal pada tarikh-tarikh tertentu.

Instrumen hutang yang tidak memenuhi kriteria di atas diklasifikasikan sebagai FVTPL atau nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif ("FVTOCI") (lihat di bawah).

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

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

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

Aset kewangan dikira untuk jualbeli sekiranya:

- Ianya 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. Pengkelasan semula instrumen hutang yang ditandakan sebagai FVTPL adalah tidak dibenarkan.

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

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

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

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

Pada permulaan pengiktirafan, Unit Amanah diberi pilihan untuk membuat pemilihan yang tidak boleh ditarikbalik (berasaskan pada setiap instrumen) bagi menandakan pelaburan dalam instrumen ekuiti sebagai FVTOCI. Penandaan sebagai FVTOCI tidak dibenarkan sekiranya instrumen ekuiti tersebut dipegang bagi tujuan jualbeli. Unit Amanah telah menetapkan aset kewangan dengan objektif untuk pendapatan dividen yang diterima atau 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 penilaian pelaburan.

Keuntungan atau kerugian terkumpul tidak akan dikelaskan semula pada untung atau rugi atas penjualan pelaburan tersebut. Walau bagaimanapun, keuntungan atau kerugian terkumpul atas instrumen hutang akan diklasifikasikan semula menjadi untung atau rugi semasa penjualan instrumen tersebut.

(iv) Rosotnilai dalam aset kewangan

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

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

- Aset kewangan yang tidak rosot kredit pada tarikh pelaporan.

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

- Aset kewangan yang rosot kredit pada tarikh pelaporan.

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 aliran tunai masa depan aset kewangan telah berlaku.

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

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

(v) Penyahiktirafan aset kewangan

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

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

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

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

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

(c) Liabiliti kewangan dan instrumen ekuiti

(i) Pengelasan sebagai hutang atau ekuiti

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

(ii) Liabiliti kewangan

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

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

(iii) Penyahiktirafan liabiliti kewangan

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

(iv) Modal pemegang unit

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

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

(d) Pengiktirafan pendapatan

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

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

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

(e) Mata wang asing

Mata wang fungsian dan pelaporan

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

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

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

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

Transaksi dan imbalan

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

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

(f) Tunai dan persamaan tunai

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

(g) Cukai pendapatan

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

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

Tiada cukai tertunggak yang diiktiraf memandangkan tiada perbezaan yang ketara.

(h) Pengukuran nilai saksama

Instrumen kewangan dikira pada nilai saksama pada setiap tarikh laporan.

Nilai saksama adalah harga yang diterima untuk menjual aset atau bayaran untuk memindahkan liabiliti dalam 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 menggunakan andaian bahawa peserta pasaran menilai aset atau liabiliti, bertindak demi kepentingan ekonomi mereka yang terbaik.

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

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

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

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

(i) Penilaian dan anggaran perakaunan yang material

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

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

4. YURAN PENGURUS

Klausa 13.1 Surat Ikatan memperuntukkan bahawa Pengurus berhak menerima yuran tidak melebihi 1.50% setahun daripada Nilai Aset Bersih ("NAB") boleh agih kepada pemegang-pemegang Unit Amanah, dikira dan diakru secara harian seperti yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah.

Yuran Pengurus yang dikenakan bagi tahun berakhir 30 September 2024 ialah 1% (2023: 1%) 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 0.07% setahun daripada NAB Unit Amanah, yang mana lebih rendah, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2024 ialah RM 255,555 (2023 : RM 221,754).

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. Pendapatan faedah bagaimanapun, 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 kewangan / tahun semasa	<u>16,167,060</u>	<u>7,937,010</u>

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan sebanyak 3.29 sen seunit bagi tahun kewangan berakhir 30 September 2024 (30 September 2023: 2.61 sen seunit) yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit dalam edaran pada tarikh kelayakan setakat 27 September 2024.

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

	2024 RM	%	2023 RM	%
Rizab pengagihan pendapatan	6,860,764		24,837	
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	1,583,642		1,681,042	
Pendapatan dividen	12,144,290		10,365,028	
Kerugian ternyata daripada jualan pelaburan - FVTPL	(4,634,791)		(2,167,397)	
Kerugian bersih ternyata kadar tukaran asing	(821,755)		(848,894)	
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan - FVTOCI	6,610,196		3,130,329	
	<u>21,742,346</u>		<u>12,184,945</u>	
Tolak: Perbelanjaan	<u>(5,575,286)</u>		<u>(4,247,935)</u>	
Pengagihan dari pendapatan tahun semasa	16,167,060	100	7,937,010	100
Pengagihan dari keuntungan ternyata tahun sebelumnya/modal*	-		-	
Jumlah pengagihan	<u>16,167,060</u>	<u>100</u>	<u>7,937,010</u>	<u>100</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit	<u>3.29 sen</u>		<u>2.61 sen</u>	

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

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

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

	2024	2023
	RM	RM
Pada kos:		
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara		
Saham Biasa	305,604,182	166,210,977
Pada nilai saksama:		
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara		
Saham Biasa	336,837,564	150,769,892

Pelaburan disebut harga – Dalam Negara

Pelaburan disebut harga - Dalam Negara pada 30 September 2024 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama
				Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024 %
Saham biasa				
Perkhidmatan Komunikasi				
Telekom Malaysia				
Berhad	1,100,000	6,377,915	7,392,000	1.35
Barangan Asasi Penggunaan				
Farm Fresh Berhad	500,000	790,000	920,000	0.17
Kuala Lumpur Kepong				
Berhad	180,000	5,068,210	3,697,200	0.67
	680,000	5,858,210	4,617,200	0.84
Kewangan				
AMMB Holdings Berhad	2,150,000	9,448,346	10,750,000	1.96
CIMB Group				
Holdings Berhad	5,100,000	31,730,911	41,055,000	7.48
Hong Leong Bank				
Berhad	400,000	8,502,717	8,624,000	1.57
Malayan Banking Berhad	3,850,000	37,302,483	40,348,000	7.35
Public Bank Berhad	9,000,000	41,739,373	41,040,000	7.47
	20,500,000	128,723,830	141,817,000	25.83
Penjagaan Kesihatan				
IHH Healthcare Berhad	1,500,000	9,972,800	10,740,000	1.96
KPJ Healthcare Berhad	3,500,000	6,313,885	7,420,000	1.35
	5,000,000	16,286,685	18,160,000	3.31

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024	
			Nilai Saksama RM	%
Saham biasa (samb.)				
Perindustrian				
Malaysia Airports Holdings Berhad	1,050,000	10,195,098	10,983,000	2.00
Econpile Holdings Berhad	7,231,800	5,321,437	3,326,628	0.61
Gamuda Berhad	2,640,200	12,778,644	21,332,816	3.89
IJM Corporation Berhad	2,750,000	7,305,869	8,057,500	1.47
MISC Berhad	1,000,000	8,257,766	7,800,000	1.42
Nationgate Holdings Berhad	1,500,000	570,000	2,595,000	0.47
Solarvest Holdings Berhad	1,200,000	2,105,897	1,884,000	0.34
Sunway Construction Group Berhad	1,185,700	5,385,211	5,335,650	0.97
Westports Holdings Berhad	1,350,000	6,187,292	5,764,500	1.05
	<u>19,907,700</u>	<u>58,107,214</u>	<u>67,079,094</u>	<u>12.22</u>
Teknologi Maklumat				
Inari Amertron Berhad	2,198,800	7,254,672	6,376,520	1.16
Greotech Technology Berhad	954,000	2,540,482	2,022,480	0.37
Pentamaster Corporation Berhad	224,100	1,120,137	784,350	0.14
	<u>3,376,900</u>	<u>10,915,291</u>	<u>9,183,350</u>	<u>1.67</u>
Bahan Asas				
Malayan Cement Berhad	464,600	2,338,305	2,415,920	0.44
Petronas Chemical Group Berhad	800,000	7,260,527	4,512,000	0.82
Press Metal Berhad	1,800,000	10,755,712	9,108,000	1.66
	<u>3,064,600</u>	<u>20,354,544</u>	<u>16,035,920</u>	<u>2.92</u>

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama	
			RM	%
Saham biasa (samb.)				
Hartanah				
Eco World Development Group Berhad	2,000,000	3,267,800	3,580,000	0.65
Mah Sing Group Berhad	4,200,000	7,618,103	7,224,000	1.32
Sime Darby				
Property Berhad	3,500,000	3,960,076	5,145,000	0.94
S P Setia Berhad	4,500,000	6,869,810	5,625,000	1.02
Sunway Berhad	1,600,000	3,398,478	6,720,000	1.22
	<u>15,800,000</u>	<u>25,114,267</u>	<u>28,294,000</u>	<u>5.15</u>
Utiliti				
Tenaga Nasional Berhad	2,750,000	30,551,928	39,710,000	7.23
YTL Corporation Berhad	500,000	1,723,233	1,255,000	0.23
YTL Power				
International Berhad	900,000	1,591,065	3,294,000	0.60
	<u>4,150,000</u>	<u>33,866,226</u>	<u>44,259,000</u>	<u>8.06</u>
Jumlah pelaburan disebut harga				
- Dalam Negara	73,579,200	305,604,182	336,837,564	61.35

9. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI ("FVTPL")

		2024 RM	2023 RM
Pada kos:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga:	(a)	15,778,061	10,490,813
Nota Islam Jangka Sederhana		15,778,061	-
Sekuriti Kerajaan Malaysia		-	10,490,813
Skim pelaburan kolektif	(b)	12,928,950	5,194,991
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara	(c)		
Saham biasa		97,304,062	51,656,253
Pelaburan disebut harga - Luar Negara	(d)		
Saham biasa		22,293,198	39,288,300
		<u>148,304,271</u>	<u>106,630,357</u>

		2024	2023
		RM	RM
Pada nilai saksama:			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga:			
	(a)	15,975,050	10,350,000
Nota Islam Jangka Sederhana		15,975,050	-
Sekuriti Kerajaan Malaysia		-	10,350,000
Skim pelaburan kolektif	(b)	12,654,414	4,882,803
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara	(c)		
Saham biasa		105,034,626	44,363,529
Pelaburan disebut harga - Luar Negara	(d)		
Saham biasa		13,141,761	26,654,098
		146,805,851	86,250,430

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

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga pada 30 September 2024 adalah seperti berikut:

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024 %
Nota Islam Jangka Sederhana				
4.08% Benih Restu Berhad				
28.7.2034	5,000,000	5,032,437	5,038,450	0.91
5.82% Jimah East Power Sdn Bhd				
4.12.2030	5,000,000	5,359,164	5,468,300	1.00
5.82% Jimah East Power Sdn Bhd				
4.12.2030	5,000,000	5,386,460	5,468,300	1.00
Jumlah pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	15,000,000	15,778,061	15,975,050	2.91

(b) Skim pelaburan kolektif

		2024	2023
		RM	RM
Pada kos:			
Skim pelaburan kolektif - dalam negara	(i)		
REITs		1,992,000	3,822,506
Skim pelaburan kolektif - luar negara	(ii)		
Dana		<u>10,936,950</u>	<u>1,372,485</u>
		<u>12,928,950</u>	<u>5,194,991</u>
Pada nilai saksama :			
Skim pelaburan kolektif - dalam negara	(i)		
REITs		2,040,000	3,722,580
Skim pelaburan kolektif - luar negara	(ii)		
Dana		<u>10,614,414</u>	<u>1,160,223</u>
		<u>12,654,414</u>	<u>4,882,803</u>

(i) Skim pelaburan kolektif - Dalam Negara

Skim pelaburan kolektif - Dalam Negara pada 30 September 2024 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada
				30.9.2024 %
REITs				
Sunway Real Estate Investment Trust	1,200,000	1,992,000	2,040,000	0.37
Jumlah REITs	<u>1,200,000</u>	<u>1,992,000</u>	<u>2,040,000</u>	<u>0.37</u>

(ii) Skim pelaburan kolektif - Luar Negara

Skim pelaburan kolektif - Luar Negara pada 30 September 2024 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada
				30.9.2024 %
Dana				
Perancis				
SPDR MSCI Europe Utilities Ucits ETF	1,900	1,630,506	1,581,808	0.29

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024	
			RM	%
Dana (samb.)				
Perancis				
Amundi MSCI Europe High Dividend Factor Ucits ETF				
	1,800	1,608,325	1,578,184	0.29
	3,700	3,238,831	3,159,992	0.58
United Kingdom				
iShares Gold Producers Ucits ETF				
	26,000	1,968,485	1,877,188	0.34
iShares MSCI India Ucits ETF				
	56,000	2,587,919	2,429,136	0.44
	82,000	4,556,404	4,306,324	0.78
Amerika Syarikat				
iShares Global Infrastructure ETF				
	7,000	1,599,528	1,570,134	0.29
Vanguard Utilities ETF				
	2,200	1,542,187	1,577,964	0.29
	9,200	3,141,715	3,148,098	0.58
Jumlah Dana	94,900	10,936,950	10,614,414	1.94

(c) Pelaburan disebut harga – Dalam Negara

Pelaburan disebut harga - Dalam Negara pada 30 September 2024 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024	
			RM	%
Saham biasa				
Perkhidmatan Komunikasi				
Telekom Malaysia Berhad				
	1,900,000	13,069,935	12,768,000	2.33
Barangan Asasi Pengguna				
Farm Fresh Berhad				
	3,000,000	5,065,810	5,520,000	1.01

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024	
			Nilai Saksama RM	%
Saham biasa (samb.)				
Kewangan				
AMMB Holdings Berhad	148,000	569,800	740,000	0.13
CIMB Group Holdings Berhad	700,000	5,696,023	5,635,000	1.03
Malayan Banking Berhad	978,900	8,609,123	10,258,872	1.87
Public Bank Berhad	200,000	899,500	912,000	0.17
	<u>2,026,900</u>	<u>15,774,446</u>	<u>17,545,872</u>	<u>3.20</u>
Penjagaan Kesihatan				
IHH Healthcare Berhad	1,300,000	9,075,910	9,308,000	1.70
Perindustrian				
Malaysia Airports Holdings Berhad	600,000	4,392,194	6,276,000	1.14
Gamuda Berhad	746,672	5,319,298	6,033,110	1.10
HSS Engineers Berhad	1,000,000	619,195	1,080,000	0.20
Nationgate Holdings Berhad	2,777,530	3,800,959	4,805,127	0.88
Oppstar Berhad	500,000	762,278	422,500	0.08
Solarvest Holdings Berhad	1,162,700	1,924,897	1,825,439	0.33
Sunway Construction Group Berhad	1,500,000	2,853,722	6,750,000	1.23
	<u>8,286,902</u>	<u>19,672,543</u>	<u>27,192,176</u>	<u>4.96</u>
Teknologi Maklumat				
Inari Amertron Berhad	855,200	3,248,473	2,480,080	0.45
Greatech Technology Berhad	940,400	3,400,204	1,993,648	0.36
Pentamaster Corporation Berhad	465,100	2,463,993	1,627,850	0.30
	<u>2,260,700</u>	<u>9,112,670</u>	<u>6,101,578</u>	<u>1.11</u>
Bahan Asas				
Press Metal Berhad	300,000	1,580,070	1,518,000	0.28

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada
				30.9.2024 %
Saham biasa (samb.)				
Hartanah				
Eco World Development Group Berhad	800,000	1,413,040	1,432,000	0.26
Sime Darby Property Berhad	4,700,000	7,129,277	6,909,000	1.26
Sunway Berhad	2,300,000	9,590,358	9,660,000	1.76
	<u>7,800,000</u>	<u>18,132,675</u>	<u>18,001,000</u>	<u>3.28</u>
Utiliti				
YTL Corporation Berhad	1,800,000	2,649,659	4,518,000	0.82
YTL Power International Berhad	700,000	3,170,344	2,562,000	0.47
	<u>2,500,000</u>	<u>5,820,003</u>	<u>7,080,000</u>	<u>1.29</u>
Jumlah saham biasa	29,374,502	97,304,062	105,034,626	19.16
Jumlah pelaburan disebut harga - Dalam Negara				
	<u>29,374,502</u>	<u>97,304,062</u>	<u>105,034,626</u>	<u>19.16</u>

(d) Pelaburan disebut harga – Luar Negara

Pelaburan disebut harga - Luar Negara pada 30 September 2024 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada
				30.9.2024 %
Saham biasa				
China				
Perindustrian				
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	9,000	1,789,272	1,334,922	0.24
Indonesia				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Bukalapak.com PT Tbk	10,000,000	2,625,289	329,460	0.06
GoTo Gojek Tokopedia PT Tbk	13,373,317	1,461,944	240,326	0.04
	<u>23,373,317</u>	<u>4,087,233</u>	<u>569,786</u>	<u>0.10</u>

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024
				%
Saham biasa (samb.)				
Jepun				
Teknologi Maklumat				
Disco Corp	800	1,490,434	864,190	0.16
Belanda				
Teknologi Maklumat				
ASML Holding NV	510	1,812,645	1,748,645	0.32
Singapura				
Perindustrian				
Grab Holdings Ltd	104,285	4,388,354	1,633,074	0.30
Taiwan				
Teknologi Maklumat				
Wiyynn Corp	4,500	1,780,218	1,005,394	0.18
United Kingdom				
Perkhidmatan Komunikasi				
BT Group PLC	190,000	1,551,084	1,553,562	0.28
Amerika Syarikat				
Perkhidmatan Komunikasi				
PropertyGuru Group Ltd	14,130	592,326	384,897	0.07
Barangan Asasi Pengguna				
The Coca-Cola Co	5,100	1,576,506	1,510,281	0.28
Penjagaan Kesihatan				
Boston Scientific Corp	4,500	1,552,179	1,554,021	0.28
Teknologi Maklumat				
Micron Technology Inc	2,300	1,672,947	982,989	0.18
Jumlah saham biasa	23,708,442	22,293,198	13,141,761	2.39
Jumlah pelaburan disebut harga - Luar Negara	23,708,442	22,293,198	13,141,761	2.39

10. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

	2024	2023
	RM	RM
Pada kos		
Bank-bank berlesen	46,552,308	21,301,570

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	
	WAEPR (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)	WAEPR (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)
Bank-bank berlesen	3.32	2	3.27	2

11. PENDAPATAN BELUM TERIMA

	2024	2023
	RM	RM
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	242,381	212,767
Dividen	1,085,825	1,238,056
Lain-lain	2,024,266	-
	<u>3,352,472</u>	<u>1,450,823</u>

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

12. JUMLAH TERHUTANG DARIPADA / KEPADA PNB

	2024	2023
	RM	RM
Jumlah terhutang daripada PNB terdiri daripada: Penjadian unit	27,450,480	468,750
Jumlah terhutang kepada PNB terdiri daripada: Pembatalan unit	2,417,840	1,226,940

13. MODAL PEMEGANG UNIT

	2024		2023	
	Unit	RM	Unit	RM
Pada awal tahun	304,100,000	300,624,341	377,700,000	367,515,978
Penjadian unit untuk				
- Jualan	306,800,000	337,574,865	51,600,000	44,410,562
- Pengagihan pendapatan	9,000,000	8,131,500	10,700,000	9,832,951
	315,800,000	345,706,365	62,300,000	54,243,513
Pembatalan unit	(129,300,000)	(137,486,330)	(135,900,000)	(121,135,150)
	186,500,000	208,220,035	(73,600,000)	(66,891,637)
Pengimbangan pengagihan bagi				
- Tahun semasa	-	6,860,764	-	24,837
- Pengagihan pendapatan	-	(6,860,764)	-	(24,837)
Pada akhir tahun	490,600,000	508,844,376	304,100,000	300,624,341

14. UNIT DIPEGANG OLEH PENGURUS DAN PNB

Sepanjang tahun kewangan berakhir 30 September 2024, Pengurus tidak memegang sebarang unit dalam Unit Amanah. Pada 30 September 2024, PNB secara sah memegang 832,312 unit, berjumlah RM931,452 (2023: 656,317 unit, berjumlah RM592,976), merangkumi 0.17% (2023: 0.22%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

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

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

Syarikat Broker	Nilai Urus Niaga RM	Pecahan Jumlah Urus Niaga	Yuran Broker RM	Pecahan Jumlah Yuran Broker
		%		%
JPMorgan Securities (Malaysia) Sdn.Bhd.	86,381,364	13.37	87,692	12.43
Macquarie Capital Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	64,502,947	9.99	81,179	11.50
RHB Investment Bank Berhad*	63,429,287	9.82	82,922	11.75

Syarikat Broker (samb.)	Nilai Urus Niaga	Pecahan Jumlah Urus Niaga	Yuran Broker	Pecahan Jumlah Yuran Broker
	RM	%	RM	%
CLSA Securities Malaysia Sdn.Bhd.	55,373,243	8.57	66,964	9.49
Nomura Securities Malaysia Sdn. Bhd.	53,440,364	8.27	63,133	8.95
UBS Securities Malaysia Sdn.Bhd.	52,882,684	8.19	50,264	7.12
Maybank Investment Bank Berhad*	51,101,532	7.91	63,454	8.99
Citigroup Global Markets Malaysia Sdn. Bhd.	36,906,818	5.71	45,933	6.51
Affin Hwang Investment Bank Berhad*	32,788,838	5.08	43,810	6.21
AmlInvestment Bank Berhad*	26,984,221	4.18	25,117	3.56
Lain-lain	122,170,440	18.91	95,216	13.49
	<u>645,961,738</u>	<u>100.00</u>	<u>705,684</u>	<u>100.00</u>

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

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

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

16. PUSING GANTI PORTFOLIO

	2024	2023
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	<u>1.27 kali</u>	<u>0.73 kali</u>

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

17. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	2024	2023
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	<u>1.56%</u>	<u>1.35%</u>

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

18. 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 Dana Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti Malaysia dan garis panduan pelaburan unit amanah. Kajian semula strategi pelaburan termasuk analisis asas kepada ekonomi, sektor dan sekuriti dijalankan sebagai sebahagian daripada kawalan risiko kewangan Unit Amanah.

(c) Risiko pasaran

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

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

(i) Risiko harga ekuiti

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

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

Sensitiviti risiko harga ekuiti

Berikut adalah anggaran terbaik Pengurus atas kesan ke atas lain-lain pendapatan komprehensif bagi tahun semasa disebabkan oleh perubahan munasabah dalam

indeks ekuiti, dengan semua pemboleh ubah lain tidak berubah seperti dalam jadual di bawah:

Indeks pasaran	Perubahan pada harga ekuiti %	Kesan ke atas lain-lain pendapatan komprehensif tahun/tempoh semasa Naik/(turun) RM
2024		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	336,838/ (336,838)
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	130,831/ (130,831)
2023		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	150,770/ (150,770)
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	75,900/ (75,900)

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 faedah

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

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

Sensitiviti risiko kadar pendapatan

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

Sensitiviti adalah kesan perubahan yang diandaikan dalam kadar pendapatan pada:

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

	Perubahan mata asas*	Sensitiviti perubahan dalam untung/(rugi) bagi tahun kewangan Naik/(turun)
	RM	RM
2024		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	116,381/ (116,381)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	39,938/ (39,938)
2023		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	53,254/ (53,254)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	25,875/ (25,875)

* 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 faedah Unit Amanah. Aset dan liabiliti Unit Amanah diletakkan pada nilai saksama dan dikategorikan berdasarkan kepada penentuan semula harga kontraktual atau tarikh kematangan kontrak yang mana terdahulu.

	1 bulan hingga 3 bulan RM	3 bulan hingga 1 tahun RM	1 tahun hingga 10 tahun RM	Tanpa pendapatan RM	Jumlah RM	Kadar pendapatan %
2024						
Aset:						
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	336,837,564	336,837,564	-
Pelaburan pada FVTPL	-	-	15,975,050	130,830,801	146,805,851	5.27
Deposit dengan institusi kewangan	46,552,308	-	-	-	46,552,308	3.32
Lain-lain aset	-	-	-	45,133,769	45,133,769	-
Jumlah aset	46,552,308	-	15,975,050	512,802,134	575,329,492	
Liabiliti:						
Lain-lain liabiliti	-	-	-	26,292,650	26,292,650	
Jumlah Liabiliti	-	-	-	26,292,650	26,292,650	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	46,552,308	-	15,975,050	486,509,484	549,036,842	

	1 bulan hingga 3 bulan RM	3 bulan hingga 1 tahun RM	1 tahun hingga 10 tahun RM	Tanpa pendapatan RM	Jumlah RM	Kadar pendapatan %
2023						
Aset:						
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	150,769,892	150,769,892	
Pelaburan pada FVTPL	-	-	10,350,000	75,900,430	86,250,430	4.50
Depositi dengan institusi keuangan	21,301,570	-	-	-	21,301,570	3.27
Lain-lain aset	-	-	-	25,972,017	25,972,017	-
Jumlah aset	<u>21,301,570</u>	<u>-</u>	<u>10,350,000</u>	<u>252,642,339</u>	<u>284,293,909</u>	
Liabiliti:						
Lain-lain liabiliti	-	-	-	9,542,398	9,542,398	
Jumlah Liabiliti	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,542,398</u>	<u>9,542,398</u>	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	<u>21,301,570</u>	<u>-</u>	<u>10,350,000</u>	<u>243,099,941</u>	<u>274,751,511</u>	

(d) Risiko kredit

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

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

Pendedahan risiko kredit

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

Kualiti kredit aset kewangan

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

	2024		2023	
	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih
GG	-	-	100.00	3.77
AA2	31.54	0.93	-	-
AA3	34.23	1.00	-	-
AA-	34.23	1.00	-	-
	<u>100.00</u>	<u>2.92</u>	<u>100.00</u>	<u>3.77</u>

(e) Risiko kecairan

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

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

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

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

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

Liabiliti Kewangan	Kurang dari	1 bulan hingga	Jumlah
	1 bulan	1 tahun	
	RM	RM	RM
Lain-lain liabiliti			
2024	7,939,834	2,185,756	10,125,590
2023	1,464,791	140,597	1,605,388

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

(f) Risiko penumpuan

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

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

19. INSTRUMEN KEWANGAN DAN PENDEDAHAN BERKAITAN

Nilai saksama

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

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

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

(ii) Pelaburan disebut harga

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

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

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

20. TURUTAN NILAI SAKSAMA

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

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

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

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

2024	Aras 1	Aras 2	Aras 3	Jumlah
	RM	RM	RM	RM

Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOC)

Ekuiti disebut harga	336,837,564	-	-	336,837,564
	<u>336,837,564</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>336,837,564</u>

Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FVTPL)

Skim pelaburan kolektif	12,654,414	-	-	12,654,414
-------------------------	------------	---	---	------------

2024	Aras 1 RM	Aras 2 RM	Aras 3 RM	Jumlah RM
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FVTPL) (samb.)				
Ekuiti disebut harga	118,176,387	-	-	118,176,387
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	15,975,050	-	15,975,050
	<u>130,830,801</u>	<u>15,975,050</u>	<u>-</u>	<u>146,805,851</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	150,769,892	-	-	150,769,892
	<u>150,769,892</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>150,769,892</u>
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FVTPL)				
Skim pelaburan kolektif	4,882,803	-	-	4,882,803
Ekuiti disebut harga	71,017,627	-	-	71,017,627
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	10,350,000	-	10,350,000
	<u>75,900,430</u>	<u>10,350,000</u>	<u>-</u>	<u>86,250,430</u>

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

21. LAPORAN BERSEGMEN

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

22. MATA WANG

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

8. ALAMAT CAWANGAN ASNB

WILAYAH PERSEKUTUAN	
Kaunter Utama ASNB, Tingkat 1, Balai PNB, 201-A, Jalan Tun Razak, 50400 Kuala Lumpur , Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur	Unit No. A-G-R4, A-G-R5, A-G-R6 & A-G-R7, Block A, Bangunan Suasana PJH, Jalan Tun Abdul Razak, Presint 2, 62100 Putrajaya , Wilayah Persekutuan Putrajaya
SELANGOR	
Lot 18-1 & 18-2, Pusat Dagangan Shah Alam, Persiaran Damai, Seksyen 11, 40000 Shah Alam , Selangor	No. 7, Jalan Medan Niaga 2, Medan Niaga Kuala Selangor, 45000 Kuala Selangor , Selangor
MELAKA	
No. 11 & 13, Kompleks Perniagaan Al-Azim, Jalan KPAA 1, Bukit Baru , 75150 Melaka	NEGERI SEMBILAN 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	TERENGGANU 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</i> 8:15 a.m. - 4:00 p.m. (Kecuali Cuti Umum)</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</i> 8:15 a.m. - 4:00 p.m. (Kecuali Cuti Umum)</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

E MEL

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

E MEL

info@artrustees.com.my

LAMAN WEB

www.artrustees.my

