

# LAPORAN TAHUNAN

# ASNB



## ASN Imbang 1

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 November 2023



## ISI KANDUNGAN

<b>1. MAKLUMAT TABUNG</b>	<b>1</b>
<b>2. PRESTASI TABUNG</b>	<b>3</b>
<b>3. LAPORAN PENGURUS</b>	<b>7</b>
<b>4. PENYATA PENGURUS</b>	<b>14</b>
<b>5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH</b>	<b>15</b>
<b>6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN IMBANG 1</b>	<b>16</b>
<b>7. PENYATA KEWANGAN</b>	<b>19</b>
7.1 Penyata Untung Atau Rugi Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 November 2023	19
7.2 Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 November 2023	20
7.3 Penyata Kedudukan Kewangan Pada 30 November 2023	21
7.4 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 November 2023	22
7.5 Penyata Aliran Tunai Bagi Tahun Kewangan Berakhir 30 November 2023	23
7.6 Nota-Nota Berkenaan Penyata Kewangan – 30 November 2023	24
<b>8. ALAMAT CAWANGAN ASNB</b>	<b>58</b>
<b>9. MAKLUMAT KORPORAT</b>	<b>60</b>

**LAPORAN PENGURUS  
ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1  
(ASN IMBANG 1)**



**ASN Imbang 1**

Pemegang-pemegang unit ASN Imbang 1 yang dihormati,  
AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASN Imbang 1 dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan ASN Imbang 1 bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2023.

## 1. MAKLUMAT TABUNG

### 1.1 KATEGORI / JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
ASN Imbang 1	Aset Campuran	Imbang

### 1.2 OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

Objektif pelaburan ASN Imbang 1 adalah untuk menjana pertumbuhan modal dalam jangka masa sederhana hingga jangka masa panjang menerusi pelaburan dalam portfolio yang seimbang dan melalui pelaburan semula pengagihan pendapatan, sekiranya ada.

### 1.3 PENANDA ARAS TABUNG

ASN Imbang 1 menggunakan penanda aras cipta-suai yang menggabungkan Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 (FBM 100) dan Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan (Maybank 12 bulan) bagi tujuan perbandingan prestasinya, seperti berikut:

Kombinasi Penanda Aras Cipta-Suai	%
FBM 100 <i>Sumber: www.bursamalaysia.com.my</i>	50
Maybank 12 bulan <i>Sumber: www.maybank2u.com.my</i>	50

#### 1.4 POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN

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

#### 1.5 PEGANGAN UNIT

Pada 30 November 2023, seramai 54,304 individu telah menyertai ASN Imbang 1. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

Saiz Pegangan	Pemegang Unit		Unit Dilanggan	
	Bilangan	%	Unit	%
5,000 dan ke bawah	35,102	64.64	21,271,381.12	2.64
5,001 hingga 10,000	3,657	6.73	25,001,418.06	3.10
10,001 hingga 50,000	11,343	20.89	242,604,397.95	30.06
50,001 hingga 500,000	4,119	7.59	450,331,746.12	55.81
500,001 dan ke atas	83	0.15	67,726,428.76	8.39
<b>JUMLAH</b>	<b>54,304</b>	<b>100.00</b>	<b>806,935,372.01</b>	<b>100.00</b>

## 2. PRESTASI TABUNG

### 2.1 PERUMPUKAN ASET

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

Sektor	Pada Tahun Kewangan Berakhir 30 November (%)		
	2023	2022	2021
<b>Pelaburan di Pasaran Ekuiti:</b>			
Perkhidmatan Komunikasi	2.20	2.82	7.03
Barangan Bukan Asasi Pengguna	2.93	3.34	5.11
Barangan Asasi Pengguna	3.02	4.14	1.19
Tenaga	2.67	0.77	1.03
Kewangan	19.75	16.05	13.31
Penjagaan Kesihatan	1.80	2.46	0.12
Perindustrian	7.01	5.52	6.22
Teknologi Maklumat	6.32	2.20	14.09
Bahan Asas	2.05	2.00	3.85
Hartanah	5.21	3.35	3.22
Utiliti	8.60	5.34	4.66
<b>Jumlah</b>	<b>61.56</b>	<b>47.99</b>	<b>59.83</b>
<b>Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:</b>			
a) Pelaburan di dalam Unit Amanah dan Dana Didagangkan Bursa (ETF)	0.25	2.37	1.96
b) Sekuriti Berpendapatan Tetap	29.58	34.54	34.44
c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	8.61	15.10	3.77
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

## 2.2 MAKLUMAT KEWANGAN

Prestasi Maklumat Kewangan:

	Tahun Kewangan Berakhir 30 November		
	2023	2022	2021
<b>Sebelum Pengagihan Pendapatan</b>			
NAB (RM'000)	805,848	833,782	980,630
NAB Seunit (RM)	0.9630	0.9103	0.9784
<b>Selepas Pengagihan Pendapatan</b>			
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	3.21	2.71	2.74
NAB (RM'000)	778,986	808,961	953,167
NAB Seunit (RM)	0.9309	0.8832	0.9510
NAB Seunit Terendah (RM)	0.8799	0.8454	0.9277
NAB Seunit Tertinggi (RM)	0.9700	0.8986	0.9948
Unit Dalam Edaran ('000)	836,800	915,900	1,002,310
Tarikh Pengagihan Pendapatan	1 Disember 2023	1 Disember 2022	1 Disember 2021
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) <sup>1</sup>	1.44	1.53	1.38
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) <sup>2</sup>	1.16	1.48	0.66
<b>Pulangan</b>			
Pulangan Pendapatan (%) <sup>3</sup>	3.45	3.07	2.88
Pulangan Modal (%) <sup>4</sup>	5.40	-7.13	3.40
Jumlah Pulangan (%) <sup>5</sup>	9.04	-4.28	6.38

**Nota:**

1. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASN Imbang 1 yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASN Imbang 1 untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPP bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2023 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 30 November 2022 adalah tidak ketara.
2. Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tahun kewangan dengan purata NAB pada kos ASN Imbang 1 untuk tahun kewangan dikira berpandukan asas harian. Perubahan antara NPGP bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2023 berbanding dengan tahun kewangan berakhir 30 November 2022 adalah tidak ketara.
3. Pulangan Pendapatan (%):  $\left[ \frac{\text{Pengagihan Pendapatan Seunit}}{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}} \right] \times 100$
4. Pulangan Modal (%):  $\left[ \left( \frac{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}}{\text{NAB Seunit Awal Tahun Kewangan}} \right) - 1 \right] \times 100$
5. Jumlah Pulangan (%):  $\left[ \left( 1 + \frac{\text{Pulangan Modal}}{100} \right) \times \left( 1 + \frac{\text{Pulangan Pendapatan}}{100} \right) - 1 \right] \times 100$

### 2.3 PENGAGIHAN PENDAPATAN

Bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2023, ASN Imbang 1 telah memperuntukkan sejumlah RM26,861,280 untuk pembayaran pengagihan pendapatan bersamaan dengan 3.21 sen seunit.

### 2.4 JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Pulangan tahunan bagi ASN Imbang 1 adalah seperti berikut:

	30 November 2023		
	1 tahun	3 tahun	5 tahun
Pulangan Tahunan (%) <sup>1</sup>	9.04	3.55	3.20
Penanda Aras (%)	1.70	0.16	0.42

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

**Nota:**

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

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

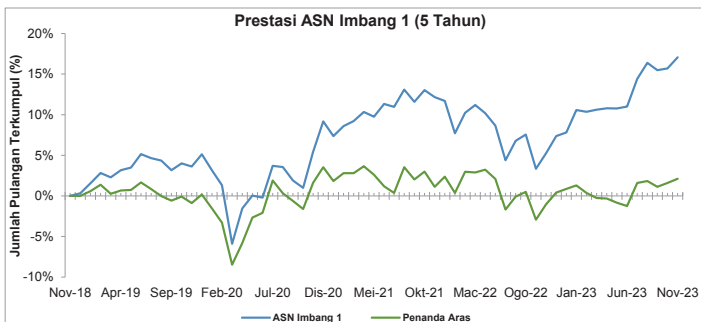
Di mana,  $r$  = pulangan tahunan;  $n$  = bilangan tahun.

### 2.5 PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

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

	Tahun Kewangan Berakhir 30 November				
	2023	2022	2021	2020	2019
Jumlah Pulangan (%)	9.04	-4.28	6.38	1.75	3.62
Penanda Aras (%)	1.70	-0.64	-0.45	2.49	-0.91

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 Imbang 1 telah mencatatkan penurunan NAB sebanyak 3.71% daripada RM0.809 bilion kepada RM0.779 bilion bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2023. NAB seunit pula mencatatkan peningkatan sebanyak 5.40% daripada RM0.8832 kepada RM0.9309 bagi tempoh yang sama.

## **2.7 PERUBAHAN SIGNIFIKAN TABUNG**

Tiada perubahan signifikan sepanjang tahun kewangan berakhir 30 November 2023.

## **2.8 SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT**

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

## **2.9 DAGANGAN SILANG**

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

## **2.10 KOMISEN RINGAN**

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

### 3. LAPORAN PENGURUS

#### 3.1 PENCAPAIAN OBJEKTIF

ASN Imbang 1 ("Tabung") telah berupaya mencapai objektif pelaburannya dalam menjana pulangan jangka panjang yang kompetitif kepada pemegang-pemegang unit untuk tahun kewangan berakhir 30 November 2023.

#### 3.2 POLISI PELABURAN

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

#### 3.3 STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TAHUN

Strategi pelaburan Tabung bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2023 telah dilaksanakan dengan perumpukan aset antara ekuiti domestik dan antarabangsa, sekuriti berpendapatan tetap dan instrumen pasaran wang yang difikirkan wajar dan mampu memberi pulangan yang kompetitif bagi memastikan objektif Tabung tercapai. Secara puratanya, perumpukan aset adalah lebih tinggi dalam ekuiti pada kadar 60% ekuiti: 40% sekuriti berpendapatan tetap dan tunai, berbanding dengan penanda aras 50% ekuiti: 50% tunai. Perumpukan aset telah berubah dalam lingkungan 50-64% ekuiti dan 36-50% sekuriti berpendapatan tetap dan tunai setelah mengambil kira faktor-faktor ekonomi domestik dan global, kadar pulangan pasaran saham serta kadar pulangan sekuriti berpendapatan tetap.

##### i. Ekuiti

Bagi pasaran domestik, pelaburan tertumpu kepada sektor-sektor yang dilihat mempunyai asas perniagaan yang kukuh di samping memberikan dividen yang stabil dalam memastikan pulangan yang kompetitif kepada Tabung dalam ketidaktentuan persekitaran ekonomi dan pasaran domestik serta global. Pada separuh pertama tahun kewangan, Pelaburan Tabung telah tertumpu kepada sektor Kewangan yang dijangka mendapat manfaat daripada pertumbuhan pinjaman dan pembiayaan yang lebih baik serta kenaikan Kadar Dasar Semalaman (Overnight Policy Rate, OPR). Selain itu, pelaburan Tabung turut dilakukan dalam sektor berorientasi perbelanjaan domestik seperti Automotif dan Barangan Pengguna disokong oleh perbelanjaan rakyat ekoran daripada kerancakan semula ekonomi tempatan setelah negara beralih kepada fasa endemik. Pelaburan juga telah dilakukan dalam sektor Utiliti dan Pembinaan yang didorong oleh peningkatan pelaburan asing dalam pembangunan pusat data di seluruh Malaysia terutamanya di Johor. Tabung juga telah menyertai beberapa tawaran awam awal dalam saham sektor Teknologi Maklumat terutamanya dalam syarikat-syarikat yang mempunyai model perniagaan yang berdaya saing dan mempunyai produk-produk berteknologi tinggi seperti alat pembuatan dan pemprosesan semikonduktor.

Pada separuh kedua tahun kewangan, pelaburan Tabung telah beralih kepada sektor Pembinaan dan sektor Hartanah susulan daripada perkembangan positif mengenai pelbagai kerja infrastruktur dan kemudahan awam, seperti pelancaran semula projek High Speed Rail (HSR) Kuala Lumpur-Singapura, dana tambahan oleh kerajaan persekutuan untuk melaksanakan projek Light Rapid Transit (LRT) Bayan Lepas, dan Mass Rapid

Transit (MRT) 3, yang akan diterjemahkan kepada aliran kerja yang lebih kukuh serta akan mewujudkan lebih banyak peluang pekerjaan dan aktiviti komersial di kawasan itu. Projek HSR Kuala Lumpur-Singapura dan penubuhan Zon Ekonomi Khas Johor-Singapura mampu menarik populasi lebih besar dan memacu permintaan hartanah di sepanjang laluan. Pelaburan jugak tertumpu kepada sektor Tenaga dan 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. Selain itu, pelaburan untuk jangka masa panjang juga telah dilaksanakan dalam sektor yang mempunyai pertumbuhan pendapatan yang tinggi dan prospek jangka panjang yang positif seperti dalam sektor Teknologi Maklumat.

Disebabkan oleh ketidakpastian persekitaran ekonomi dan pasaran saham antarabangsa, pada suku pertama tahun kewangan, Tabung telah mengekalkan perumpukan yang rendah dalam pelaburan antarabangsa demi memastikan kualiti aset kekal mapan serta kadar risiko kemeruaian nilai portfolio tidak tinggi. Pelaburan di pasaran antarabangsa dipelbagaikan ke beberapa pasaran utama dunia, seperti pasaran saham Amerika Syarikat, Kesatuan Eropah dan juga Asia Pasifik. Pelaburan taktikal telah dilaksanakan bagi menjana keuntungan dari hasil jual beli dan tertumpu kepada sektor-sektor yang mendapat manfaat daripada kenaikan harga komoditi dunia seperti sektor Tenaga dan sektor Bahan Asas. Selain itu, pelaburan Tabung turut tertumpu kepada pelaburan dalam sektor yang lebih stabil dan defensif seperti sektor Penjagaan Kesihatan terutamanya Farmaseutikal, sektor Barangan Asasi Pengguna dan sektor Utiliti untuk mengharungi keadaan pasaran modal yang mencabar. Seterusnya, pada separuh kedua tahun kewangan, Tabung telah meningkatkan pelaburan antarabangsa secara beransur dan pelaburan telah beralih kepada sektor Teknologi Maklumat terutamanya dalam syarikat-syarikat yang terlibat dalam industri kecerdasan buatan (Artificial Intelligence, AI) di Amerika Syarikat.

## ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Instrumen Pasaran Wang

Sepanjang tahun kewangan berakhir 30 November 2023, Tabung telah berusaha mempelbagaikan pulangan Tabung melalui pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap. Pelaburan Tabung dalam sekuriti berpendapatan tetap adalah tertumpu kepada bon terbitan korporat yang menjana kupon yang lebih tinggi dan sektor defensif seperti Utiliti, ekoran risiko kemelesetan ekonomi antarabangsa. Pelaburan tambahan telah dilakukan dalam sektor Kewangan, Utiliti dan Petrokimia yang mempunyai tempoh matang antara 5 sehingga 10 tahun. Sektor-sektor ini dilihat mempunyai prestasi kewangan yang kukuh selaras dengan risiko kredit yang diambil oleh Pengurus Pelaburan.

Pasa masa yang sama, Pengurus Pelaburan turut melakukan pelaburan secara taktikal di dalam sekuriti kerajaan seperti Malaysian Government Securities (MGS) dan Government Investment Issues (GII). Kemuncak kenaikan OPR oleh Bank Negara Malaysia (BNM) telah mendorong kepada kenaikan kadar hasil sekuriti kerajaan ke paras tertinggi dalam tempoh 15 tahun, justeru menghasilkan peluang pulangan yang menarik bagi instrumen ini. Strategi pelaburan dalam sekuriti kerajaan ini adalah lebih kepada penjanaan keuntungan daripada aktiviti jual beli kerana bon terbitan kerajaan Malaysia dijangka akan mendapat manfaat kenaikan harga, ekoran risiko kemelesetan ekonomi antarabangsa. Selain itu, pelaburan dalam sekuriti kerajaan Malaysia juga mempunyai kecairan yang lebih tinggi berbanding bon korporat bagi membolehkan penjanaan keuntungan modal. Secara puratanya, kadar hasil bagi pegangan portfolio sekuriti-sekuriti berpendapatan tetap yang dipegang adalah 4.73% dengan purata tempoh matang portfolio selama 4.52 tahun, manakala purata penarafan kredit adalah "AA3".

Selain sekuriti berpendapatan tetap pasaran tempatan, Tabung turut melabur di dalam pasaran sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa dalam usaha menjana pulangan yang kompetitif. Pelaburan ini adalah lebih bersifat taktikal, bagi menjana pulangan tambahan ke atas tunai antarabangsa melalui hasil jual beli. Antara pelaburan bon antarabangsa yang menjadi keutamaan adalah di dalam pasaran maju seperti Amerika Syarikat yang mempunyai tahap kecairan dan struktur yang mampan, serta pasaran negara-negara membangun ("Emerging Markets") seperti Indonesia, Arab Saudi dan Emiriah Arab Bersatu, untuk mengambil peluang daripada kadar hasil yang lebih tinggi berbanding dengan Amerika Syarikat.

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

### 3.4 ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2023, persekitaran ekonomi global kekal mencabar disebabkan oleh kenaikan kadar dasar monetari oleh bank-bank pusat antarabangsa secara agresif untuk mengawal inflasi, krisis perbankan yang berlaku di Amerika Syarikat dan Eropah, krisis hutang hartanah di China serta konflik yang berterusan di antara Rusia dan Ukraine. Di samping itu, kadar pertumbuhan ekonomi di China yang lemah turut meningkatkan kebimbangan para pelabur tentang jangkaan pendapatan daripada syarikat-syarikat global pada masa akan datang. Walau bagaimanapun, pasaran saham antarabangsa mempamerkan prestasi yang baik disokong oleh pasaran buruh yang kekal baik dan kemunculan perkhidmatan AI yang telah menarik kembali perhatian pelabur terutamanya terhadap sektor Teknologi Maklumat.

Sejajar dengan itu, indeks komposit utama antarabangsa seperti MSCI ACWI Islamic telah mencatatkan kenaikan sebanyak +10.2%. Indeks komposit pasaran saham di Amerika Syarikat menunjukkan prestasi yang memberangsangkan di mana NASDAQ100 mencatatkan kenaikan sebanyak +32.6%, diekori oleh S&P500 yang mencatatkan kenaikan sebanyak +12.0%.

Penurunan ketara dalam tempoh tinjauan dengan prestasi terendah telah dicatat oleh Hong Kong (HSI, -8.4%). Indeks pasaran saham utama di rantau ASEAN turut mendapat tempias daripada kelemahan ekonomi China dengan prestasi terendah dicatatkan oleh Thailand (SET, -15.6%), dan diikuti oleh Singapura (STI, -6.6%).

Bagi pasaran saham tempatan, penanda aras utama iaitu FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index (FBM KLCI) mencatatkan prestasi yang menurun sebanyak -2.4% daripada paras 1,488.80 mata pada 30 November 2022 kepada paras 1,452.74 mata pada 30 November 2023. Sepanjang tahun kewangan berakhir 30 November 2023, FBM KLCI mencatatkan paras tertinggi pada 20 Januari 2023 dengan 1,500.33 mata dan paras terendah pada 8 Jun 2023 dengan 1,374.64 mata. Pada separuh pertama tahun kewangan, prestasi pasaran tempatan telah terkesan oleh ketidaktentuan ekonomi global serta kerisauan pelabur terhadap perkembangan politik tempatan. Walau bagaimanapun, pada separuh kedua tahun kewangan, prestasi pasaran tempatan telah disokong oleh pelbagai inisiatif kerajaan yang diumumkan oleh Kerajaan Malaysia seperti Pelan Induk Perindustrian Baharu 2030 (New Industrial Master Plan, NIMP 2030), projek HSR Kuala Lumpur-Singapura, Zon Ekonomi Khas Johor-Singapura dan NETR. Antara sektor-sektor yang mendapat manfaat daripada inisiatif-

inisiatif kerajaan dan mencatatkan kenaikan tertinggi adalah sektor Utiliti (+44.2%), sektor Hartanah (+28.0%), dan sektor Pembinaan (+19.0%).

Sementara itu, sektor-sektor yang mencatatkan penurunan tertinggi dalam tempoh tinjauan pula adalah sektor Telekomunikasi (-8.0%) diikuti oleh sektor Perindustrian (-5.2%). Prestasi negatif sektor Komunikasi adalah disebabkan oleh permintaan tempatan yang kian merudum. Manakala, prestasi negatif sektor Perindustrian telah didorong oleh jangkaan pendapatan yang lemah disebabkan oleh kemerosotan permintaan bahan mentah seperti aluminium dan kimia daripada negara China.

Antara saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan peningkatan ketara dalam tempoh tinjauan adalah Sime Darby (+19.1%), Tenaga Nasional (+16.0%) dan CELCOMDIGI (+14.4%). Sementara itu, saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan penurunan ketara dalam tempoh tinjauan pula adalah Mr DIY (-22.5%), Axiata (-21.8%) dan Top Glove (-17.1%).

Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) Malaysia pada suku ketiga tahun 2023 telah meningkat sebanyak +3.3%, lebih memberangsangkan berbanding +2.9% yang direkodkan pada suku kedua tahun 2023, hasil daripada peningkatan permintaan dalam negeri yang kukuh, pasaran buruh yang terus bertambah baik serta aktiviti pelancongan dan pembinaan yang semakin rancak. Pertumbuhan akan terus didorong oleh permintaan dalam negeri yang berkemungkinan prospek pekerjaan dan pendapatan yang stabil, ditambah dengan pelaburan projek infrastruktur berbilang tahun dan inisiatif pemangkin lain serta pemulihan eksport elektrik dan elektronik yang lebih kukuh.

Nilai mata wang Ringgit Malaysia menurun sebanyak -4.9% untuk ditutup pada paras RM4.6625/USD pada 30 November 2023 berbanding RM4.4445/USD pada 30 November 2022. Dalam tempoh tinjauan, Ringgit Malaysia telah didagangkan pada paras terendah iaitu RM4.7943/USD pada 23 September 2023, manakala paras tertinggi adalah RM4.2430/USD pada 30 Januari 2023. Prestasi mata wang Ringgit Malaysia telah dipengaruhi oleh peningkatan agresif kadar polisi utama Amerika Syarikat bagi membendung kenaikan kadar inflasi serta pemulihan ekonomi China yang lebih perlahan daripada jangkaan di mana China merupakan antara rakan dagang utama Malaysia.

### **3.5 ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP DAN KADAR KEUNTUNGAN**

Kadar inflasi global yang meningkat secara mendadak bermula pada pertengahan 2022 berikutan aktiviti pembukaan semula ekonomi pasca pandemik. Dalam usaha untuk menjinakkan inflasi, bank-bank pusat antarabangsa telah menaikkan dasar monetari secara agresif sejak tahun 2022. Walaupun usaha ini telah menurunkan kadar inflasi secara beransur-ansur, namun begitu, kadar inflasi kekal melebihi sasaran yang telah ditetapkan oleh bank-bank pusat antarabangsa, terutamanya di negara-negara maju.

Sepanjang tahun kewangan berakhir 30 November 2023, Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat (Federal Reserve Board) telah menaikkan kadar faedah dasar sebanyak lima kali daripada 4.00% kepada 5.50%, manakala bank pusat England (Bank of England) dan bank pusat Eropah (European Central Bank) telah menaikkan kadar faedah dasar masing-masing sebanyak enam dan tujuh kali daripada 3.00% kepada 5.25%, dan daripada 2.00% kepada 4.50%. Sehubungan dengan itu, sehingga bulan Oktober, pasaran bon global turut terjejas, dengan peningkatan hasil bon kepada paras yang tinggi, di mana kali terakhir paras tersebut dilihat adalah semasa tempoh krisis kewangan pada tahun 2008-2009. Namun, pada bulan November, pasaran bertukar kukuh didorong oleh tanda-tanda awal kemelesetan

ekonomi Amerika Syarikat dan jangkaan terhadap pemotongan kadar faedah dasar oleh Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat (Federal Reserve Board) pada tahun 2024. Secara keseluruhannya, untuk sepanjang tahun kewangan, kadar hasil bon 10-tahun US Treasury yang berfungsi sebagai proksi untuk bon antarabangsa, telah meningkat kira-kira 72 mata asas daripada 3.61% kepada 4.33%, dan mencatatkan jumlah pulangan sebanyak -1.61% (dalam terma US dollar).

Selari dengan bank-bank pusat dunia terutamanya Amerika Syarikat, BNM telah menaikkan kadar faedah dengan dasar monetari yang kekal akomodatif terhadap pertumbuhan ekonomi. Kegiatan ekonomi yang meningkat dengan pembukaan semula ekonomi domestik dan global serta keadaan pasaran pekerja yang bertambah baik terus menyokong momentum pertumbuhan ekonomi yang positif. Bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2023, OPR telah dinaikkan sebanyak 25 mata asas pada bulan Mei 2023 daripada 2.75% kepada 3.00%. Kadar simpanan tetap Maybank 12 bulan turut naik 25 mata asas dari kadar 2.85% kepada 3.10%. Namun begitu, kadar simpanan tersebut telah dipotong sebanyak 30 mata asas pada hujung bulan Jun, daripada 3.10% kepada 2.80%. Ini adalah untuk memastikan pengurusan kos Maybank lebih optimum, selari dengan situasi ekonomi terkini.

Kenaikan kadar faedah oleh bank-bank pusat dunia termasuk BNM untuk mengawal kadar inflasi daripada terus meningkat telah mendorong kepada kenaikan kadar hasil MGS sehingga Oktober. Pada bulan November, kadar hasil MGS untuk 3-tahun, 5-tahun dan 10-tahun telah menyaksikan pengukuhan sebanyak 20, 22 dan 25 mata asas sejajar dengan pergerakan kadar hasil bon global berikutan jangkakan kemelesetan ekonomi Amerika Syarikat. Secara keseluruhannya, untuk sepanjang tahun kewangan, kadar hasil MGS untuk 3-tahun, 5-tahun dan 10-tahun telah ditutup lebih rendah pada 3.47%, 3.63% dan 3.82%, masing-masing turun sebanyak 27, 26 dan 23 mata asas bagi tempoh sepanjang tahun kewangan. Kadar hasil sekuriti bon korporat bertaraf "AA3" berjangka 3 sehingga 10 tahun telah mencatatkan penurunan kadar hasil antara 44 sehingga 62 mata asas. Ini disebabkan oleh permintaan yang kukuh semasa bekalan bon korporat yang rendah.

### **3.6 STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN**

Bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2024, Pengurus Pelaburan menjangkakan pasaran modal tempatan dan global akan terus mencabar, dipengaruhi oleh penurunan pertumbuhan ekonomi yang dijangka berlaku di negara-negara maju terutamanya Amerika Syarikat dan Kesatuan Eropah. Tabung Kewangan Antarabangsa (International Monetary Fund, IMF) mengunjurkan kadar pertumbuhan ekonomi dunia serendah 3.0% untuk tahun 2023 dan 2.9% untuk tahun 2024 berbanding 3.5% pada tahun 2022, didorong oleh kesan kenaikan agresif kadar faedah oleh bank-bank pusat seluruh dunia terhadap permintaan global. Selain daripada faktor luaran, pasaran tempatan turut dipengaruhi oleh risiko pengurangan permintaan tempatan berikutan kadar inflasi yang tinggi serta kemungkinan perlaksanaan subsidi minyak bersasar, dan secara langsung mengurangkan kecenderungan pengguna untuk berbelanja.

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

secara keseluruhan akan ditumpukan kepada ekuiti dan dilaksanakan secara aktif dengan menasarkankan perumpukan aset dalam ekuiti pada kadar antara 55-60% setelah mengambil kira faktor-faktor ekonomi domestik dan global serta kadar pulangan pasaran saham.

#### **i. Ekuiti**

Pelaburan ekuiti Tabung akan terus tertumpu kepada sektor-sektor yang mempunyai kedudukan kewangan dan asas perniagaan yang kukuh di samping memberikan pulangan dividen yang stabil. Namun, pelaburan ekuiti ini akan dilakukan secara selektif dalam usaha memastikan pulangan Tabung kekal kompetitif di dalam persekitaran pelaburan yang tidak menentu.

Tabung akan menambah pelaburan dalam sektor Pembinaan yang dijangka akan terus mendapat manfaat daripada pemulihan persekitaran politik domestik didorong oleh pelbagai inisiatif kerajaan untuk melaksanakan projek infrastruktur seperti HSR Kuala Lumpur-Singapura, LRT Bayan Lepas, MRT 3 dan NIMP 2030. Pengurus Pelaburan turut akan melabur dalam sektor Tenaga dan Utiliti yang mendapat manfaat daripada NETR. Selain itu, pelaburan secara taktikal juga akan dilakukan dalam sektor Teknologi Maklumat, yang dijangka akan menikmati faedah daripada jangkaan kitaran naik produk dalam segmen tertentu seperti telefon pintar dan komputer persendirian, serta mendapat tempias positif daripada ketegangan antara China dan Amerika Syarikat, mendorong syarikat-syarikat multinasional berpindah operasi dari China ke Malaysia dan negara-negara ASEAN yang lain.

Pelaburan antarabangsa akan dilakukan secara selektif, setelah membuat pertimbangan mengenai perkembangan makro dan mikro ekonomi dunia, risiko geopolitik dan aliran dagangan sedunia. Antara aspek yang akan diberi perhatian adalah keupayaan syarikat untuk mengekalkan kadar keuntungan dalam persekitaran kadar inflasi yang tinggi serta kemungkinan kemelesetan ekonomi global. Bagi mengurangkan risiko portfolio, pelaburan akan tertumpu dalam sektor yang lebih defensif seperti sektor Penjagaan Kesihatan terutamanya Farmaseutikal dan Barangan Asasi Pengguna, disokong oleh keperluan penduduk dunia untuk kekal menggunakan ubat-ubatan tanpa mengira keadaan ekonomi semasa. Selain itu, Tabung akan melabur secara taktikal dalam sektor Teknologi Maklumat yang mendapat manfaat daripada kemajuan terkini dalam AI.

#### **ii. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Instrumen Pasaran Wang**

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

Pengurus Pelaburan akan memberi tumpuan kepada pelaburan sekuriti pendapatan tetap ekoran kenaikan kadar hasil ketara yang menjadikannya instrumen pelaburan yang lebih menarik berbanding pasaran tunai. Kemuncak kenaikan OPR pada tahun ini dan risiko kemelesetan ekonomi dunia memberi peluang kepada penambahan pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap untuk potensi pulangan yang lebih baik. Bagi jangka masa panjang, pelaburan akan tertumpu kepada bon korporat yang menjana kupon yang lebih tinggi berbanding penanda aras, dengan menasarkankan syarikat-syarikat yang mempunyai asas kewangan yang kukuh dan stabil dalam usaha memberikan pendapatan yang kompetitif kepada Tabung. Pengurus Pelaburan akan turut melakukan pelaburan secara taktikal di dalam sekuriti kerajaan seperti MGS dan GII bagi penjanaan keuntungan modal kerana bon terbitan kerajaan Malaysia mempunyai ciri kecairan lebih tinggi berbanding

bon korporat. Di samping itu, kadar hasil sekuriti kerajaan Malaysia telah meningkat seiring dengan kenaikan OPR.

Prestasi jangka pendek pasaran sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa akan bergantung kepada tahap inflasi dan pertumbuhan ekonomi Amerika Syarikat. Dengan kemunculan tanda-tanda awal kemelesetan ekonomi Amerika Syarikat akibat tindakan pengetatan monetari yang agresif, serta penurunan kadar inflasi secara beransur menuju sasaran 2% yang telah ditetapkan oleh Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat (Federal Reserve Board), pasaran menjangkakan pemetongan kadar faedah dasar bermula seawal Mac 2024 yang berupaya menjadi pemangkin bagi pasaran bon global pada masa akan datang. Namun, defisit fiskal Amerika Syarikat yang kian meningkat dan program Pengetatan Kuantitatif (Quantitative Tightening) oleh Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat (Federal Reserve Board) boleh mengakibatkan ketidaksepadanan dalam penawaran dan permintaan bon, sekaligus berisiko meningkatkan kadar hasil bon ke tahap yang lebih tinggi. Oleh yang demikian, Tabung akan kekal melakukan pelaburan taktikal untuk menghasilkan keuntungan modal bagi menambahkan lagi pulangan kepada para pelabur. Pengurus Pelaburan juga akan mencari peluang dalam pasaran bon negara membangun ("Emerging Markets") seperti Indonesia dan Arab Saudi, dalam konteks pengukuhan kadar mata wang negara tersebut, berbanding mata wang USD serta kadar hasil yang lebih menarik berbanding Amerika Syarikat.

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



#### 4. PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-pemegang Unit

##### **ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1**

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1 ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2023, berserta dengan nota-nota yang dikepilkan padanya telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa, bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 November 2023, dan keputusan serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada Unit Amanah, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 5 Januari 2024.

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

**AHMAD ZULQARNAIN BIN CHE ON**  
Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia

5 Januari 2024

## 5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH

Kepada para pemegang unit **ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1** ("Tabung")

Kami telah bertindak selaku Pemegang Amanah Tabung bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2023, dan kami dengan ini mengesahkan bahawa pada pengetahuan kami, setelah melakukan segala pernyataan yang munasabah, AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD telah melaksana dan mengurus Tabung dalam tahun penyata kewangan selaras dengan perkara berikut:

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

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

Untuk **AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD**

**ZAINUDIN BIN SUHAIMI**

Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia

5 Januari 2024

### Laporan Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1 ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata untung atau rugi pada 30 November 2023 penyata pendapatan komprehensif, dan penyata aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut, dan rumusan dasar-dasar perakaunan dan lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 19 sehingga 57.

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRS) dan Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa (International Financial Reporting Standards - IFRS) bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 November 2023 dan prestasi kewangannya serta aliran tunai bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

### Pendapat

Kami telah menjalankan audit kami menurut piawaian pengauditan berkenaan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa. Tanggungjawab kami di bawah piawaian tersebut dihuraiakan dengan lanjut dalam laporan kami di bawah seksyen *Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan*. Kami percaya bahawa bukti audit yang kami perolehi adalah mencukupi dan bersesuaian untuk memberi asas yang munasabah bagi pendapat kami.

### Tanggungjawab kebebasan dan lain-lain tanggungjawab etika

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

### Maklumat selain daripada Penyata Kewangan dan Laporan Juruaudit mengenainya

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

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

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

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

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

### Tanggungjawab Pengurus dan Pemegang Amanah terhadap Penyata Kewangan

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

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

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

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

### **Tanggungjawab Juruaudit untuk pengauditan Penyata Kewangan**

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

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

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

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

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

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

#### **Perkara lain**

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

**Ernst & Young PLT**

202006000003 (LLP0022760-LCA) & AF 0039  
Akauntan Bertauliah

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

No. 03083/07/2025 J  
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia

5 Januari 2024

## 7. PENYATA KEWANGAN

### 7.1 PENYATA UNTUNG ATAU RUGI BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 NOVEMBER 2023

	Nota	2023 RM	2022 RM
<b>PENDAPATAN/(KERUGIAN)</b>			
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan		15,655,399	14,977,530
Pendapatan dividen		19,558,924	17,923,763
Keuntungan ternyata daripada penjualan pelaburan (FVTPL)		5,850,675	9,640,086
Keuntungan/(Kerugian) tidak ternyata daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTPL)		15,238,906	(65,637,018)
Kerugian bersih daripada aset derivatif (FVTPL)	10	(853,884)	-
(Kerugian)/Keuntungan bersih kadar tukaran asing		(746,244)	172,319
		<u>54,703,776</u>	<u>(22,923,320)</u>
<b>PERBELANJAAN</b>			
Yuran pengurus	4	8,259,481	8,811,116
Yuran pemegang amanah	5	400,000	400,000
Ganjaran juruaudit		27,700	21,000
Yuran ejen cukai		4,400	4,500
Perbelanjaan pentadbiran		2,576,327	3,658,440
		<u>11,267,908</u>	<u>12,895,056</u>
<b>PENDAPATAN/(KERUGIAN) BERSIH SEBELUM CUKAI CUKAI</b>	<b>6</b>	43,435,868	(35,818,376)
<b>PENDAPATAN/(KERUGIAN) BERSIH SELEPAS CUKAI</b>		<u>43,435,868</u>	<u>(35,818,376)</u>
<b>Pengagihan pendapatan</b>	<b>7</b>	<u>26,861,280</u>	<u>24,820,890</u>
<b>Pengagihan kasar dan bersih seunit</b>		<u>3.21 sen</u>	<u>2.71 sen</u>
<b>Tarikh Pengagihan</b>		<u>1 Disember 2023</u>	<u>1 Disember 2022</u>
Keuntungan/(Kerugian) bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		28,890,409	29,163,556
Tidak ternyata		14,545,459	(64,981,932)
		<u>43,435,868</u>	<u>(35,818,376)</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.2 PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF  
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 NOVEMBER 2023**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>RM</b>	<b>RM</b>
<b>PENDAPATAN/(KERUGIAN) BERSIH SELEPAS CUKAI</b>	43,435,868	(35,818,376)
<b>Lain-lain pendapatan/(kerugian) komprehensif tidak dikelaskan semula kepada untung atau rugi dalam tahun berikutnya</b>		
Keuntungan/(Kerugian) daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTOCI)	26,821,523	(5,142,613)
<b>JUMLAH PENDAPATAN/(KERUGIAN) KOMPREHENSIF BAGI TAHUN SEMASA</b>	<u>70,257,391</u>	<u>(40,960,989)</u>
Lain-lain Keuntungan/(Kerugian) komprehensif terdiri daripada berikut:		
Ternyata	11,788,441	25,372,494
Tidak ternyata	<u>58,468,950</u>	<u>(66,333,483)</u>
	<u>70,257,391</u>	<u>(40,960,989)</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.3 PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN  
PADA 30 NOVEMBER 2023**

	Nota	2023 RM	2022 RM
<b>ASET</b>			
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)	8	327,871,674	284,490,877
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi (FTVPL)	9	384,034,113	402,364,511
Aset derivatif (FVTPL)	10	66,966	-
Deposit dengan institusi kewangan	11	66,891,416	104,677,094
Tuntutan cukai		341,542	468,411
Pendapatan belum diterima	12	3,048,077	2,949,804
Jumlah terhutang daripada broker saham		5,938,340	13,081,611
Jumlah terhutang daripada PNB	13	2,995,380	-
Tunai di bank		20,818,540	28,440,707
<b>JUMLAH ASET</b>		<u>812,006,048</u>	<u>836,473,015</u>
<b>LIABILITI</b>			
Peruntukan pengagihan	7	26,861,280	24,820,890
Jumlah terhutang kepada broker saham		-	1,910,055
Jumlah terhutang kepada pengurus		668,263	676,267
Jumlah terhutang kepada PNB	13	5,321,600	-
Pelbagai pemiutang		168,678	104,486
<b>JUMLAH LIABILITI</b>		<u>33,019,821</u>	<u>27,511,698</u>
<b>NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH</b>		<u><b>778,986,227</b></u>	<u><b>808,961,317</b></u>
<b>EKUITI</b>			
Modal pemegang unit	14	926,963,583	1,000,420,670
Rizab-rizab lain		(147,977,356)	(191,459,353)
<b>JUMLAH EKUITI/NILAI ASSET BERSIH UNTUK PEMEGANG UNIT</b>		<u><b>778,986,227</b></u>	<u><b>808,961,317</b></u>
<b>UNIT DALAM EDARAN</b>	14	<u><b>836,800,000</b></u>	<u><b>915,900,000</b></u>
<b>NILAI ASET BERSIH SEUNIT</b>		<u><b>0.9309</b></u>	<u><b>0.8832</b></u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.



**7.4 PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI  
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 NOVEMBER 2023**

	Modal	Rizab-rizab Lain		Jumlah Ekuiti RM
	Pemegang Unit RM	Ternyata RM	Tidak Ternyata RM	
<b>Pada 1 Disember 2021</b>	1,078,844,160	55,659,963	(181,337,437)	953,166,686
Penjadian unit untuk jualan	340,662,460	-	-	340,662,460
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (30 November 2021)	27,293,700	-	-	27,293,700
Pembatalan unit	(446,379,650)	-	-	(446,379,650)
Jumlah keuntungan/(kerugian) komprehensif bagi tahun semasa	-	29,163,556	(70,124,545)	(40,960,989)
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	(3,791,062)	3,791,062	-
Pengagihan pendapatan	-	(24,820,890)	-	(24,820,890)
<b>Pada 30 November 2022</b>	<b>1,000,420,670</b>	<b>56,211,567</b>	<b>(247,670,920)</b>	<b>808,961,317</b>
<b>Pada 1 Disember 2022</b>	1,000,420,670	56,211,567	(247,670,920)	808,961,317
Penjadian unit untuk jualan	269,042,124	-	-	269,042,124
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (30 November 2022)	22,698,240	-	-	22,698,240
Pembatalan unit	(365,197,451)	-	-	(365,197,451)
Pengimbangan pengagihan bagi tahun semasa	85,886	-	-	85,886
Jumlah keuntungan komprehensif bagi tahun semasa	-	28,890,409	41,366,982	70,257,391
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	(17,101,968)	17,101,968	-
Pengagihan pendapatan	(85,886)	(26,775,394)	-	(26,861,280)
<b>Pada 30 November 2023</b>	<b>926,963,583</b>	<b>41,224,614</b>	<b>(189,201,970)</b>	<b>778,986,227</b>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

**7.5 PENYATA ALIRAN TUNAI  
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 NOVEMBER 2023**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>RM</b>	<b>RM</b>
<b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN</b>		
Perolehan daripada jualan pelaburan	933,321,247	1,329,588,461
Pembelian pelaburan	(907,439,655)	(1,173,059,343)
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	16,693,868	16,042,799
Dividen bersih diterima	19,659,518	17,932,750
Yuran pengurusan dibayar	(8,267,485)	(8,948,110)
Yuran pemegang amanah dibayar	(400,000)	(400,000)
Perbelanjaan pentadbiran dibayar	(2,544,235)	(3,701,771)
Cukai dikembalikan	181,011	-
Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	<u>51,204,269</u>	<u>177,454,786</u>
<b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN</b>		
Perolehan daripada penjadian unit	288,830,870	368,352,000
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(359,875,850)	(451,016,070)
Pengagihan kepada pemegang unit	<u>(24,820,890)</u>	<u>(27,463,294)</u>
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan	<u>(95,865,870)</u>	<u>(110,127,364)</u>
<b>(PENGURANGAN)/PENINGKATAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI</b>		
<b>PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG</b>	(44,661,601)	67,327,422
<b>TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN</b>	(746,244)	172,318
<b>TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN</b>	<u>133,117,801</u>	<u>65,618,061</u>
<b>TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:</b>		
Tunai di bank	20,818,540	28,440,707
Deposit dengan institusi kewangan (Nota 11)	<u>66,891,416</u>	<u>104,677,094</u>
Tunai dan persamaan tunai	<u>87,709,956</u>	<u>133,117,801</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

## 7.6 NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN – 30 NOVEMBER 2023

### 1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

ASN IMBANG (MIXED ASSET BALANCED) 1 (berikutnya dirujuk sebagai "Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Suratikatan bertarikh 24 September 2001, di antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad ("ASNB"), Pemegang Amanah, Amanah Raya Trustees Berhad dan Pemegang Unit Berdaftar Unit Amanah.

Kegiatan utama Unit Amanah ialah melabur dalam "Pelaburan Dibenarkan" seperti yang didefinisikan di bawah Klausa 7 Surat Ikatan. "Pelaburan Dibenarkan" termasuk pelaburan jangka pendek dan ekuiti, saham atau debentur syarikat yang disenaraikan di mana-mana bursa saham atau mana-mana syarikat yang disyorkan oleh Pengurus dan dipersetujui oleh Pemegang Amanah. Unit Amanah ini mula beroperasi pada 24 November 2001 dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausa 12 Surat Ikatan.

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

PNB ialah sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia. Kegiatan utama Syarikat ialah membeli dan memegang saham untuk meningkatkan hak milik pegangan modal saham oleh masyarakat Bumiputera di dalam sektor korporat di Malaysia. PNB telah dilantik sebagai Pengurus Pelaburan bagi Unit Amanah di bawah Perjanjian Pengurusan Pelaburan bertarikh 30 Jun 2006.

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah ASNB untuk diterbitkan menurut resolusi para Pengarah pada 5 Januari 2024.

### 2. ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan beraudit Unit Amanah bagi tahun berakhir 30 November 2023, telah disediakan selaras dengan Malaysian Financial Reporting Standards ("MFRS") dan International Financial Reporting Standards ("IFRS").

#### (a) Perubahan dalam polisi perakaunan

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

#### (b) Piawaian yang diterbitkan tetapi belum berkuatkuasa

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

### 3. RUMUSAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING

#### (a) Instrumen kewangan

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

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

#### (b) Aset-aset kewangan

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

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

##### (i) Pengelasan aset kewangan

Instrumen hutang yang memenuhi kriteria berikut akan diukur pada kos dilunaskan setelah ditolak kerugian rosotnilai (kecuali instrumen hutang yang ditetapkan pada nilai saksama melalui untung rugi pada permulaan pengiktirafan):

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

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

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

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

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

Aset kewangan dikira untuk jualbeli sekiranya:

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

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

Instrumen hutang dikelaskan semula dari kos dilunaskan kepada FVTPL apabila model perniagaan telah berubah sehingga menyebabkan ciri-ciri kos dilunaskan tidak lagi dipenuhi. Pengelasan semula instrumen hutang yang ditandakan sebagai FVTPL adalah tidak dibenarkan.

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **(iv) Rosotnilai dalam aset kewangan**

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

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

- Aset kewangan yang tidak rosot kredit pada tarikh pelaporan.

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

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

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

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

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

#### **(v) Penyahiktirafan aset kewangan**

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

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

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

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

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

**(c) Liabiliti kewangan dan instrumen ekuiti**

**(i) Pengelasan sebagai hutang atau ekuiti**

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

**(ii) Liabiliti kewangan**

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

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

**(iii) Penyahiktirafan liabiliti kewangan**

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

**(iv) Modal pemegang unit**

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

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

**(d) Pengiktirafan pendapatan**

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

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

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

**(e) Mata wang asing**

Mata wang fungsian dan pelaporan

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

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

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

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

Transaksi dan imbalan

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

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

**(f) Tunai dan persamaan tunai**

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

**(g) Cukai pendapatan**

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

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

Tiada cukai tertunggak yang diiktiraf memandangkan tiada perbezaan yang ketara.



#### **(h) Pengukuran nilai saksama**

Instrumen kewangan dikira pada nilai saksama pada setiap tarikh laporan.

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

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

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

Nilai saksama bagi aset atau liabiliti dikira dengan mengambil andaian bahawa semua pihak yang terlibat akan mengambil tindakan terbaik apabila menilai aset atau liabiliti bertindak demi kepentingan ekonomi mereka yang terbaik.

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

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

- Aras 1 : Harga tak terlaras 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 ketara**

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

Klausula 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 November 2023 ialah 1.0% (2022: 1.0%) setahun daripada NAB Unit Amanah.

#### 5. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausula 13.2 Surat Ikatan memperuntukkan bahawa Pemegang Amanah berhak menerima yuran pada kadar yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dari semasa ke semasa. Telah dipersetujui bahawa yuran Pemegang Amanah akan dikenakan sebanyak 0.08% setahun daripada NAB Unit Amanah, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tahun berakhir 30 November 2023 ialah RM400,000 (2022: RM400,000) setahun.

#### 6. CUKAI

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

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

#### 7. PERUNTUKAN PENGAGIHAN

	2023 RM	2022 RM
Peruntukan bagi tahun semasa	<u>26,861,280</u>	<u>24,820,890</u>

Peruntukan tersebut merupakan pengagihan yang disyorkan sebanyak 3.21 sen seunit bagi tahun berakhir 30 November 2023 (2022 : 2.71 sen seunit) yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit. Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit dalam edaran pada akhir tempoh kewangan.

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>RM</b>	<b>RM</b>
Rizab pengagihan pendapatan	85,886	-
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	15,655,399	14,977,530
Pendapatan dividen	19,558,924	17,923,763
Keuntungan/(Kerugian) bersih ternyata kadar tukaran asing	14,169	(482,767)
Kerugian ternyata kontrak mata wang asing hadapan - FVTPL	(920,850)	-
Keuntungan ternyata daripada jualan pelaburan - FVTPL	5,850,675	9,088,482
Kerugian ternyata daripada jualan pelaburan - FVTOCI	(17,101,967)	(3,791,062)
Keuntungan ternyata daripada tahun-tahun sebelumnya	14,986,952	-
	<u>38,129,188</u>	<u>37,715,946</u>
Tolak: Perbelanjaan	(11,267,908)	(12,895,056)
Jumlah pengagihan	<u>26,861,280</u>	<u>24,820,890</u>
Pengagihan kasar dan bersih seunit	<u>3.21 sen</u>	<u>2.71 sen</u>

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>RM</b>	<b>RM</b>
<b>Pada kos:</b>		
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara		
Saham Biasa	<u>445,016,837</u>	<u>445,559,533</u>
<b>Pada nilai saksama:</b>		
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara		
Saham Biasa	<u>327,871,674</u>	<u>284,490,877</u>

## Pelaburan disebut harga – Dalam Negara

Pelaburan disebut harga – dalam negara pada 30 November 2023 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2023
				%
<b>Saham Biasa</b>				
<b>Perkhidmatan Komunikasi</b>				
Astro Malaysia Holdings Berhad	2,300,000	7,093,430	874,000	0.11
Time dotCom Berhad	242,000	1,270,185	1,234,200	0.16
	<u>2,542,000</u>	<u>8,363,615</u>	<u>2,108,200</u>	<u>0.27</u>
<b>Barangan Bukan Asasi Pengguna</b>				
Padini Holdings Berhad	969,000	5,811,625	3,633,750	0.47
UMW Holdings Berhad	993,400	10,616,688	4,867,660	0.62
	<u>1,962,400</u>	<u>16,428,313</u>	<u>8,501,410</u>	<u>1.09</u>
<b>Barangan Asasi Pengguna</b>				
Kuala Lumpur				
Kepong Berhad	438,500	12,150,690	9,594,380	1.23
Sime Darby Plantation Berhad	2,500,000	13,270,553	11,275,000	1.45
	<u>2,938,500</u>	<u>25,421,243</u>	<u>20,869,380</u>	<u>2.68</u>
<b>Tenaga</b>				
Bumi Armada Berhad	3,500,000	1,996,000	1,872,500	0.24
Sapura Energy Berhad	9,348,476	11,592,882	420,681	0.05
Velesto Energy Berhad	12,000,000	3,909,056	2,640,000	0.34
	<u>24,848,476</u>	<u>17,497,938</u>	<u>4,933,181</u>	<u>0.63</u>
<b>Kewangan</b>				
AMMB Holdings Berhad	2,496,000	16,430,816	9,884,160	1.27
CIMB Group Holdings Berhad	7,512,249	50,655,334	42,444,207	5.45
Malayan Banking Berhad	5,149,285	47,976,700	46,240,579	5.94
Public Bank Berhad	9,662,100	43,181,958	41,257,167	5.30
RHB Bank Berhad	1,461,800	8,242,213	7,966,810	1.02
	<u>26,281,434</u>	<u>166,487,021</u>	<u>147,792,923</u>	<u>18.98</u>
<b>Penjagaan Kesihatan</b>				
KPJ Healthcare Berhad	1,500,000	1,869,750	2,010,000	0.26

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2023
				%
<b>Saham Biasa (samb.)</b>				
<b>Perindustrian</b>				
Econpile Holdings				
Berhad	5,171,000	3,774,574	1,422,025	0.18
Gamuda Berhad	2,799,600	14,925,014	13,354,092	1.71
HSS Engineers Berhad	2,559,300	3,360,874	2,482,521	0.32
IJM Corporation Berhad	2,511,000	8,684,658	4,544,910	0.58
Nationgate Holdings				
Berhad	667,100	1,088,574	867,230	0.11
Sunway Construction				
Group Berhad	3,750,400	8,008,256	7,050,752	0.91
	<b>17,458,400</b>	<b>39,841,950</b>	<b>29,721,530</b>	<b>3.81</b>
<b>Teknologi Maklumat</b>				
Inari Amertron Berhad	1,000,000	3,047,900	2,920,000	0.37
SFP Tech Holdings				
Berhad	600,000	601,140	531,000	0.07
Greatech Technology				
Berhad	257,000	1,216,266	1,200,190	0.15
Pentamaster Corporation				
Berhad	544,600	2,946,912	2,581,404	0.33
	<b>2,401,600</b>	<b>7,812,218</b>	<b>7,232,594</b>	<b>0.92</b>
<b>Bahan Asas</b>				
Press Metal Berhad	3,333,700	21,518,570	16,001,760	2.05
<b>Hartanah</b>				
Eco World Development				
Group Berhad	3,327,800	5,141,964	3,494,190	0.45
IOI Properties Group				
Berhad	4,300,000	9,315,867	7,267,000	0.93
Mah Sing Group Berhad	6,428,612	10,878,374	5,142,890	0.66
Sime Darby Property				
Berhad	5,227,663	7,974,637	3,345,704	0.43
S P Setia Berhad	5,414,441	18,746,782	4,033,759	0.52
Sunway Berhad	4,420,100	8,396,535	8,751,798	1.12
	<b>29,118,616</b>	<b>60,454,159</b>	<b>32,035,341</b>	<b>4.11</b>

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada
				30.11.2023 %
<b>Saham Biasa (samb.)</b>				
<b>Utiliti</b>				
Malakoff Berhad	6,450,000	10,464,373	3,902,250	0.50
Petronas Gas Berhad	200,000	4,359,051	3,372,000	0.43
Tenaga Nasional Berhad	3,150,000	47,932,614	31,468,500	4.04
YTL Corporation Berhad	8,199,100	11,739,002	12,708,605	1.63
YTL Power International Berhad	2,200,000	4,827,020	5,214,000	0.67
	20,199,100	79,322,060	56,665,355	7.27
<b>Jumlah saham biasa</b>				
	132,584,226	445,016,837	327,871,674	42.07
<b>Jumlah pelaburan disebut harga</b>				
- Dalam negara	132,584,226	445,016,837	327,871,674	42.07

#### 9. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI

		2023 RM	2022 RM
<b>Pada kos:</b>			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	(a)	229,770,737	283,715,004
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	(b)	2,786,610	4,173,564
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara:	(c)	121,459,865	91,123,015
Saham biasa		109,980,305	74,172,027
Saham keutamaan		1,211,907	2,590,424
REITs		10,267,653	14,360,564
Pelaburan disebut harga - Luar Negara	(d)	102,102,996	110,682,183
Saham biasa		102,102,996	92,337,793
Skim pelaburan kolektif		-	18,344,390
		456,120,208	489,693,766

		2023 RM	2022 RM
<b>Pada nilai saksama:</b>			
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti			
hutang tidak disebut harga	(a)	230,457,050	279,498,394
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	(b)	1,973,373	3,278,306
Pelaburan disebut harga - Dalam Negara:	(c)	88,260,603	50,954,698
Saham biasa		83,193,881	40,871,082
Saham keutamaan		147,794	1,577,366
REITs		4,918,928	8,506,250
Pelaburan disebut harga - Luar Negara	(c)	63,343,087	68,633,113
Saham biasa		63,343,087	52,744,420
Skim pelaburan kolektif		-	15,888,693
		<u>384,034,113</u>	<u>402,364,511</u>

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

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga pada 30 November 2023 adalah seperti berikut:

		2023 RM	2022 RM
<b>Pada kos:</b>			
Sekuriti Kerajaan Malaysia	(i)	10,958,374	9,750,687
Nota Islam Jangka Sederhana	(ii)	210,191,863	224,012,508
Bon Kerajaan Luar Negara	(iii)	8,620,500	8,779,268
Terbitan Pelaburan Kerajaan		-	41,172,541
		<u>229,770,737</u>	<u>283,715,004</u>
<b>Pada nilai saksama:</b>			
Sekuriti Kerajaan Malaysia	(i)	10,960,000	10,330,000
Nota Islam Jangka Sederhana	(ii)	211,023,830	221,610,590
Bon Kerajaan Luar Negara	(iii)	8,473,220	8,280,704
Terbitan Pelaburan Kerajaan		-	39,277,100
		<u>230,457,050</u>	<u>279,498,394</u>

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2023 %
<b>(i) Sekuriti Kerajaan Malaysia</b>				
4.89% Government of Malaysia 8.6.2038	10,000,000	10,958,374	10,960,000	1.41
<b>Jumlah Sekuriti Kerajaan Malaysia</b>	<u>10,000,000</u>	<u>10,958,374</u>	<u>10,960,000</u>	<u>1.41</u>

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2023 %
<b>(ii) Nota Islam Jangka Sederhana</b>				
4.40% CIMB Group Holdings Berhad 8.9.2027	5,000,000	5,000,000	5,045,900	0.65
3.93% Edotco Malaysia Sdn. Bhd. 9.9.2025	5,000,000	5,000,000	5,004,750	0.64
5.60% Exsim Capital Resources Berhad 28.5.2027	2,000,000	2,006,275	1,999,980	0.26
5.60% Exsim Capital Resources Berhad 11.12.2026	5,000,000	5,013,598	5,022,100	0.64
4.97% Imtiaz Sukuk II Berhad 8.11.2027	5,000,000	5,000,000	5,160,500	0.66
5.42% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.6.2025	2,000,000	2,000,000	2,035,200	0.26
5.40% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.12.2024	4,000,000	4,000,000	4,050,160	0.52
5.35% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.6.2024	4,000,000	4,000,000	4,027,000	0.52
5.30% Johor Port Berhad 4.10.2029	5,000,000	5,000,000	5,237,650	0.67
3.95% Kuala Lumpur Kepong Berhad 27.9.2034	5,000,000	5,000,000	4,816,850	0.62



	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2023 %
<b>(ii) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)</b>				
3.75% Kuala Lumpur Kepong Berhad 27.9.2029	10,000,000	10,000,000	9,791,500	1.26
4.63% Malayan Banking Berhad 31.1.2024	10,000,000	10,000,000	10,015,500	1.29
5.75% Malaysia Airports Holdings Berhad 13.12.2024	3,000,000	3,000,000	3,041,340	0.39
5.20% MNRB Holdings Berhad 22.3.2024	15,000,000	15,000,000	15,033,600	1.93
2.67% Pengerang LNG (Two) Sdn. Bhd. 21.10.2026	5,000,000	5,000,000	4,830,400	0.62
4.54% Petroleum Sarawak Exploration & Production Sdn. Bhd. 22.2.2030	5,000,000	5,013,345	5,115,050	0.66
3.67% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 24.12.2024	10,000,000	10,000,000	9,940,800	1.28
4.64% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 27.12.2029	10,000,000	10,000,000	9,952,100	1.28
4.84% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 28.12.2028	15,000,000	15,000,000	15,145,800	1.94
4.81% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 28.12.2027	5,000,000	5,000,000	5,049,700	0.65

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2023 %
<b>(ii) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)</b>				
4.68% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 27.12.2030	10,000,000	10,000,000	9,954,500	1.28
4.10% Press Metal Aluminium Holdings Berhad 17.10.2024	5,000,000	5,000,000	5,007,250	0.64
6.18% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	10,000,000	10,000,000	10,204,200	1.31
6.33% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	10,000,000	10,000,000	10,256,800	1.32
4.50% Public Islamic Bank Berhad 17.12.2027	5,000,000	5,000,000	5,094,450	0.65
5.48% RP Hydro (Kelantan) Sdn. Bhd. 14.7.2033	5,000,000	5,000,000	5,007,450	0.64
3.65% Sarawak Energy Berhad 15.6.2035	5,000,000	5,000,000	4,698,500	0.60
4.19% Sarawak Energy Berhad 4.7.2030	5,000,000	5,000,000	5,015,550	0.64

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2023 %
<b>(ii) Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)</b>				
4.82% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 30.4.2024	10,000,000	10,025,977	10,042,100	1.29
5.00% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 30.4.2027	10,000,000	10,132,668	10,271,900	1.32
4.58% TNB Power Generation Sdn. Bhd. 29.3.2033	5,000,000	5,000,000	5,155,250	0.65
<b>Jumlah Nota Islam Jangka Sederhana</b>	<b>210,000,000</b>	<b>210,191,863</b>	<b>211,023,830</b>	<b>27.08</b>
<b>(iii) Bon Kerajaan Luar Negara</b>				
5.25% Dubai Government 30.1.2043	2,000,000	8,620,500	8,473,220	1.09
<b>Jumlah Bon Kerajaan Luar Negara</b>	<b>2,000,000</b>	<b>8,620,500</b>	<b>8,473,220</b>	<b>1.09</b>
<b>Jumlah pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga</b>	<b>222,000,000</b>	<b>229,770,737</b>	<b>230,457,050</b>	<b>29.58</b>

**(b) Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan**

Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan pada 30 November 2023 adalah seperti berikut:

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2023 %
Maybank Ethical Trust Fund	6,128,487	2,786,610	1,973,373	0.25
<b>Jumlah Skim Pelaburan Kolektif tidak Disenaraikan</b>	<b>6,128,487</b>	<b>2,786,610</b>	<b>1,973,373</b>	<b>0.25</b>

**(c) Pelaburan disebut harga - Dalam Negara**

Pelaburan disebut harga - Dalam Negara pada 30 November 2023 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2023 %
<b>Saham Biasa</b>				
<b>Perkhidmatan Komunikasi</b>				
Time dotCom Berhad	708,400	3,803,258	3,612,840	0.46
Telekom Malaysia Berhad	700,000	4,190,020	3,689,000	0.47
	<b>1,408,400</b>	<b>7,993,278</b>	<b>7,301,840</b>	<b>0.93</b>
<b>Barangan Asasi Pengguna</b>				
Hap Seng Plantations Holdings Berhad	819,300	2,428,903	1,466,547	0.19
<b>Tenaga</b>				
Bumi Armada Berhad	9,989,800	7,329,440	5,344,543	0.69
Dialog Group Berhad	1,224,100	3,216,510	2,705,261	0.35
Petronas Dagangan Berhad	250,000	5,870,000	5,575,000	0.72
Sapura Energy Berhad	10,357,334	9,402,253	466,080	0.06
	<b>21,821,234</b>	<b>25,818,203</b>	<b>14,090,884</b>	<b>1.82</b>

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama	
			RM	%
<b>Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2023</b>				
<b>Saham Biasa</b>				
<b>Kewangan</b>				
CIMB Group				
Holdings Berhad	700,000	3,939,186	3,955,000	0.51
Malayan Banking				
Berhad	218,000	1,891,951	1,957,640	0.25
	918,000	5,831,137	5,912,640	0.76
<b>Penjagaan Kesihatan</b>				
KPJ Healthcare				
Berhad	3,500,000	4,075,143	4,690,000	0.60
<b>Perindustrian</b>				
Kerjaya Prospek				
Group Berhad	3,883,200	5,637,280	5,552,976	0.71
Malaysia Airports				
Holdings Berhad	415,000	2,979,991	2,979,700	0.38
Capital A Berhad	4,400,000	16,743,902	3,828,000	0.49
HSS Engineers Berhad	940,100	519,763	911,897	0.12
MISC Berhad	1,000,000	7,212,059	7,190,000	0.92
Nationgate Holdings				
Berhad	1,000,000	1,346,400	1,300,000	0.17
Sunway Construction				
Group Berhad	388,000	687,504	729,440	0.09
	12,026,300	35,126,899	22,492,013	2.88
<b>Teknologi Maklumat</b>				
Inari Amertron Berhad	865,300	2,681,738	2,526,675	0.32
SFP Tech Holdings				
Berhad	2,000,000	2,332,800	1,770,000	0.23
Unisem (Malaysia)				
Berhad	1,157,700	4,708,841	3,901,448	0.50
GHL Systems Berhad	1,578,300	2,126,329	1,175,834	0.15
Greatech Technology				
Berhad	350,000	1,797,670	1,634,500	0.21
Pentamaster				
Corporation Berhad	500,000	2,572,200	2,370,000	0.30
	6,451,300	16,219,578	13,378,457	1.71

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama		30.11.2023 %
			Nilai Saksama RM	Bersih Pada	
<b>Saham Biasa (samb.)</b>					
<b>Hartanah</b>					
Sime Darby Property Berhad	1,000,000	730,000	640,000		0.08
Sunway Berhad	1,500,000	2,517,100	2,970,000		0.38
	<u>2,500,000</u>	<u>3,247,100</u>	<u>3,610,000</u>		<u>0.46</u>
<b>Utiliti</b>					
YTL Corporation Berhad	3,250,000	4,870,644	5,037,500		0.65
YTL Power International Berhad	2,200,000	4,369,420	5,214,000		0.67
	<u>5,450,000</u>	<u>9,240,064</u>	<u>10,251,500</u>		<u>1.32</u>
<b>Jumlah Saham Biasa</b>					
	<u>54,894,534</u>	<u>109,980,305</u>	<u>83,193,881</u>		<u>10.67</u>
<b>Saham Keutamaan</b>					
<b>Tenaga</b>					
Sapura Energy Berhad - Redeemable Convertible Preference Shares - Islamic	2,955,871	1,211,907	147,794		0.02
<b>Jumlah Saham Keutamaan</b>					
	<u>2,955,871</u>	<u>1,211,907</u>	<u>147,794</u>		<u>0.02</u>
<b>REITs</b>					
AME Real Estate Investment Trust	1,445,500	1,721,322	1,850,240		0.24
Capitaland Malaysia Trust	5,479,800	8,546,331	3,068,688		0.39
<b>Jumlah REITs</b>					
	<u>6,925,300</u>	<u>10,267,653</u>	<u>4,918,928</u>		<u>0.63</u>
<b>Jumlah pelaburan disebut harga - Dalam Negara</b>					
	<u>64,775,705</u>	<u>121,459,865</u>	<u>88,260,603</u>		<u>11.32</u>

**(d) Pelaburan disebut harga - Luar Negara**

Pelaburan disebut harga - Luar Negara pada 30 November 2023 adalah seperti berikut:

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada
				30.11.2023 %
<b>Saham Biasa</b>				
<b>Australia</b>				
<b>Penjagaan Kesihatan</b>				
CSL Ltd	4,000	3,555,817	3,229,570	0.41
<b>China</b>				
<b>Teknologi Maklumat</b>				
LONGi Green Energy Technology Co Ltd	90,900	3,765,156	1,270,772	0.16
<b>Barangan Bukan Asasi Pengguna</b>				
Shenzhou International Group Holdings Ltd	50,000	3,093,794	2,323,416	0.30
<b>Indonesia</b>				
<b>Barangan Bukan Asasi Pengguna</b>				
Bukalapak.com PT Tbk	27,000,000	6,719,027	1,664,044	0.21
GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT	41,416,532	4,527,571	1,176,176	0.15
	68,416,532	11,246,598	2,840,220	0.36
<b>Korea Selatan</b>				
<b>Barangan Bukan Asasi Pengguna</b>				
NAVER Corporation	5,000	3,994,516	3,740,902	0.48
<b>Barangan Asasi Pengguna</b>				
LG H&H Co Ltd	1,000	2,670,497	1,195,286	0.15
<b>Teknologi Maklumat</b>				
Fadu Inc	23,000	3,311,905	1,656,129	0.21
<b>Perindustrian</b>				
LG Energy Solution Ltd	1,600	3,262,219	2,578,788	0.33

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama	
			RM	%
<b>Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.11.2023</b>				
<b>Saham biasa (samb.)</b>				
<b>Korea Selatan (samb.)</b>				
<b>Bahan Asas</b>				
LG Chem Ltd	1,350	3,328,613	2,453,310	0.31
<b>Amerika Syarikat</b>				
<b>Perkhidmatan Komunikasi</b>				
Alphabet Inc	5,500	3,332,974	3,452,024	0.44
Meta Platforms Inc	2,800	4,003,361	4,324,812	0.56
	8,300	7,336,335	7,776,836	1.00
<b>Barangan Bukan Asasi</b>				
<b>Pengguna</b>				
Coupage Inc	24,245	3,079,106	1,816,048	0.23
Sea Ltd	6,000	7,097,033	1,024,944	0.13
	30,245	10,176,139	2,840,992	0.36
<b>Tenaga</b>				
Daqo New Energy Corporation	13,434	5,089,388	1,516,574	0.19
<b>Penjagaan Kesihatan</b>				
Eli Lilly & Co	1,500	4,167,571	4,127,811	0.53
<b>Teknologi Maklumat</b>				
Adobe Inc	900	2,419,288	2,583,519	0.34
Block Inc	6,000	3,180,962	1,777,889	0.24
Grab Holdings Ltd	311,647	13,114,228	4,462,962	0.58
Intel Corporation	18,000	3,656,770	3,761,102	0.49
Marvell Technology Inc	15,000	4,458,284	3,912,584	0.50
Microsoft Corporation	2,300	3,997,468	4,051,396	0.52
Nvidia Corporation	2,000	4,262,785	4,476,573	0.57
PropertyGuru Group Ltd	48,060	2,014,663	766,456	0.10
	403,907	37,104,448	25,792,481	3.34
<b>Jumlah Saham Biasa</b>				
- Luar Negara	69,050,768	102,102,996	63,343,087	8.13
<b>Jumlah pelaburan disebut harga</b>				
- Luar negara	69,050,768	102,102,996	63,343,087	8.13



## 10. ASET DERIVATIF (FVTPL)

	Tarikh matang	Amaan Nosional RM	Nilai Saksama RM	Aset/(Liabiliti) RM
Beli MYR 4,647,400				
Jual USD 1,000,000	11.12.2023	4,647,400	4,645,857	1,543
Beli MYR 4,652,400				
Jual USD 1,000,000	12.12.2023	4,652,400	4,645,544	6,856
Beli MYR 4,696,300				
Jual USD 1,000,000	8.1.2024	4,696,300	4,637,733	58,567
		13,996,100	13,929,134	66,966

### Kerugian bersih daripada aset derivatif (FVTPL)

	2023 RM	2022 RM
Kerugian ternyata daripada kontrak mata wang asing hadapan	(920,850)	-
Keuntungan tidak ternyata nilai saksama daripada kontrak mata wang asing hadapan	66,966	-
	(853,884)	-

## 11. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

	2023 RM	2022 RM
<b>Pada kos</b>		
Bank-bank berlesen	53,891,416	87,889,293
Institusi kewangan lain	13,000,000	16,787,801
	66,891,416	104,677,094

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

	2023		2022	
	WAEPR (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)	WAEPR (% p.a)	Purata Tempoh Matang (Hari)
Bank-bank berlesen	3.23	3	3.07	1
Institusi Kewangan Lain	3.10	1	2.75	1

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

## 12. PENDAPATAN BELUM TERIMA

	2023 RM	2022 RM
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	3,022,058	2,769,048
Dividen	26,019	180,756
	<u>3,048,077</u>	<u>2,949,804</u>

## 13. JUMLAH TERHUTANG DARIPADA / KEPADA PNB

	2023 RM	2022 RM
Jumlah terhutang daripada PNB terdiri daripada: Penjadian unit	<u>2,995,380</u>	-
Jumlah terhutang kepada PNB terdiri daripada: Pembatalan unit	<u>5,321,600</u>	-

## 14. MODAL PEMEGANG UNIT

	2023		2022	
	Unit	RM	Unit	RM
Pada awal tahun	<u>915,900,000</u>	<u>1,000,420,670</u>	<u>1,002,310,000</u>	<u>1,078,844,160</u>
Penjadian unit untuk				
- jualan	295,200,000	269,042,124	368,400,000	340,662,460
- pengagihan pendapatan	<u>25,700,000</u>	<u>22,698,240</u>	<u>28,700,000</u>	<u>27,293,700</u>
	<u>320,900,000</u>	<u>291,740,364</u>	<u>397,100,000</u>	<u>367,956,160</u>
Pembatalan unit	<u>(400,000,000)</u>	<u>(365,197,451)</u>	<u>(483,510,000)</u>	<u>(446,379,650)</u>
	<u>(79,100,000)</u>	<u>(73,457,087)</u>	<u>(86,410,000)</u>	<u>(78,423,490)</u>
Pengimbangan pengagihan bagi				
- tahun semasa	-	85,886	-	-
- pengagihan pendapatan	-	<u>(85,886)</u>	-	-
Pada akhir tahun	<u>836,800,000</u>	<u>926,963,583</u>	<u>915,900,000</u>	<u>1,000,420,670</u>

## 15. UNIT DIPEGANG OLEH PENGURUS DAN PNB

Sepanjang tahun berakhir 30 November 2023, Pengurus tidak memegang sebarang unit dalam Unit Amanah. Pada 30 November 2023, PNB secara sah memegang 29,864,628 unit (2022: 11,152,277), merangkumi 3.57% (2022: 1.22%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

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

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

Syarikat Broker	Nilai Urus Niaga RM	Pecahan Jumlah Urus Niaga	Yuran Broker RM	Pecahan Jumlah Yuran Broker
		%		%
CLSA Securities Malays Sdn. Bhd.	130,103,717	12.99	173,507	17.68
UBS Securities Malaysia Sdn. Bhd.	86,059,031	8.59	109,408	11.15
Macquarie Capital Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	72,521,830	7.24	97,580	9.94
Nomura Securities Malaysia Sdn. Bhd.	65,975,524	6.59	77,157	7.86
Citigroup Global Markets Malaysia Sdn. Bhd.	55,426,477	5.53	79,731	8.13
JPMorgan Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	54,375,533	5.43	80,316	8.18
Affin Hwang Investment Bank Berhad	52,105,819	5.20	76,565	7.80
RHB Investment Bank Berhad**	44,000,826	4.39	51,132	5.22
Malayan Banking Berhad*	41,219,268	4.11	-	-
CIMB Islamic Bank Berhad**	41,156,233	4.11	-	-
Lain-lain	358,841,847	35.82	235,916	24.04
	<b>1,001,786,105</b>	<b>100.00</b>	<b>981,312</b>	<b>100.00</b>

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

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

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

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

## 17. PUSING GANTI PORTFOLIO

	2023	2022
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	1.16 kali	1.48 kali

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

## 18. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	2023	2022
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	1.44%	1.53%

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

## 19. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN

### (a) Pengenalan

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

### (b) Struktur pengurusan risiko dan aktiviti

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

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

### (c) Risiko pasaran

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

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

#### (i) Risiko harga ekuiti

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

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

#### Sensitiviti risiko harga ekuiti

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

Indeks pasaran	Perubahan pada harga ekuiti %	Kesan ke atas
		lain-lain pendapatan komprehensif tahun semasa Naik/(turun) RM
FTSE		
<b>2023</b>		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	327,872/ (327,872)
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	153,737/ (153,577)
<b>2022</b>		
Pelaburan dalam FVTOCI	+10/-10	284,491/ (284,491)
Pelaburan dalam FVTPL	+10/-10	122,866/ (122,866)

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

#### **Risiko penumpuan harga ekuiti**

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

#### **(ii) Risiko kadar pendapatan**

##### **Sensitiviti risiko kadar pendapatan**

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

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

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

Sensitiviti adalah kesan perubahan yang diandaikan dalam kadar pendapatan pada:

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

	<b>Sensitiviti perubahan dalam untung/(rugi) bagi tahun kewangan</b>	
	<b>Perubahan mata asas*</b>	<b>Naik/(turun)</b>
	<b>RM</b>	<b>RM</b>
<b>2023</b>		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	134,729/ (134,729)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	(576,143)/ 576,143
<b>2022</b>		
Deposit dengan institusi kewangan	+25/-25	261,693/ (261,693)
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	+25/-25	(698,746)/ 698,746

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

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

	1 bulan hingga 3 bulan RM	3 bulan hingga 1 tahun RM	1 tahun hingga 10 tahun RM	Lebih daripada 10 tahun RM	Tanpa faedah RM	Jumlah RM	Kadar faedah %
<b>2023</b>							
<b>Aset:</b>							
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	-	327,871,674	327,871,674	
Pelaburan pada FVTPL	66,966	44,125,450	157,383,030	28,948,570	153,577,063	384,101,079	4.42
Deposit dengan institusi kewangan	66,891,416	-	-	-	-	66,891,416	3.17
Lain-lain aset					33,141,879	33,141,879	
Jumlah aset	66,958,382	44,125,450	157,383,030	28,948,570	514,590,616	812,006,048	
<b>Liabiliti:</b>							
Lain-lain liabiliti	-	-	-	-	33,019,821	33,019,821	
Jumlah Liabiliti	-	-	-	-	33,019,821	33,019,821	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	66,958,382	44,125,450	157,383,030	28,948,570	481,570,795	778,986,227	

	1 bulan hingga 3 bulan RM	3 bulan hingga 1 tahun RM	1 tahun hingga 10 tahun RM	Lebih daripada 10 tahun RM	Tanpa faedah RM	Jumlah RM	Kadar faedah %
<b>2022</b>							
<b>Aset:</b>							
Pelaburan pada FVTOCI	-	-	-	-	284,490,877	284,490,877	-
Pelaburan pada FVTPL	-	20,125,250	205,631,794	53,741,350	122,866,117	402,364,511	4.80
Deposit dengan institusi kewangan	104,677,094	-	-	-	-	104,677,094	2.91
Lain-lain aset	-	-	-	-	44,940,533	44,940,533	-
Jumlah aset	104,677,094	20,125,250	205,631,794	53,741,350	452,297,527	836,473,015	
<b>Liabiliti:</b>							
Lain-lain liabiliti	-	-	-	-	27,511,698	27,511,698	-
Jumlah Liabiliti	-	-	-	-	27,511,698	27,511,698	
Jumlah jurang sensitiviti faedah	104,677,094	20,125,250	205,631,794	53,741,350	424,785,829	808,961,317	

#### (d) Risiko kredit

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

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

#### Pendedahan risiko kredit

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

#### Kualiti kredit aset kewangan

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

Penarafan Kredit	2023		2022	
	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih	% atas sekuriti hutang	% atas nilai aset bersih
GG	8.43	2.49	17.75	6.13
AAA	10.74	3.18	5.10	1.76
AAAIIS	2.24	0.66	-	-
AA1	10.68	3.16	8.62	2.98
AA2	3.51	1.04	4.64	1.60
AA3	11.85	3.51	1.79	0.62
AA+	-	-	1.77	0.61
AA+IS	2.17	0.64	-	-
AA	-	-	8.36	2.89
A1	15.40	4.55	5.40	1.87
AA-	8.75	2.59	14.45	4.99
AA-IS	2.27	0.67	-	-
A+	-	-	14.54	5.02
TIDAK DINILAI	23.96	7.09	17.58	6.10
	100.00	29.58	100.00	34.57

#### (e) Risiko Tukaran Mata Wang

Risiko mata wang ialah risiko bahawa nilai instrumen kewangan akan turun naik disebabkan oleh perubahan dalam kadar pertukaran asing. Dana melabur dalam sekuriti patuh Syariah dan pelaburan lain yang didenominasikan dalam mata wang selain daripada mata wang fungsian. Sehubungan itu, nilai aset Dana mungkin terjejas baik atau tidak baik oleh turun naik dalam kadar mata wang dan oleh itu tertakluk kepada risiko pertukaran asing.



**(f) Risiko kecairan**

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

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

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

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

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

Liabiliti Kewangan	Kurang dari	1 bulan hingga	Jumlah
	1 bulan	1 tahun	
	RM	RM	RM
Lain-lain liabiliti			
<b>2023</b>	5,989,863	168,678	6,158,541
<b>2022</b>	2,586,322	104,486	2,690,808

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

**(g) Risiko penumpuan**

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

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

## 20. INSTRUMEN KEWANGAN DAN PENDEDAHAN BERKAITAN

### Nilai saksama

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

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

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

**(ii) Pelaburan disebut harga**

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

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

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

**(iv) Skim pelaburan kolektif**

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

**(v) Derivatif**

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

## 21. TURUTAN NILAI SAKSAMA

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

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

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

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

2023	Aras 1 RM	Aras 2 RM	Aras 3 RM	Jumlah RM
<b>Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)</b>				
Ekuiti disebut harga	327,871,674	-	-	327,871,674
	<u>327,871,674</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>327,871,674</u>
<b>Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)</b>				
Ekuiti disebut harga	151,603,690	-	-	151,603,690
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	1,973,373	-	-	1,973,373
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	230,457,050	-	230,457,050
	<u>153,577,063</u>	<u>230,457,050</u>	<u>-</u>	<u>384,034,113</u>
<b>Aset derivatif (FTVPL)</b>				
Kontrak mata wang asing hadapan	-	66,966	-	66,966
	<u>-</u>	<u>66,966</u>	<u>-</u>	<u>66,966</u>
2022	Aras 1 RM	Aras 2 RM	Aras 3 RM	Jumlah RM
<b>Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)</b>				
Ekuiti disebut harga	284,490,877	-	-	284,490,877
	<u>284,490,877</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>284,490,877</u>
<b>Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FTVPL)</b>				
Ekuiti disebut harga	119,587,811	-	-	119,587,811
Skim pelaburan kolektif tidak disenaraikan	3,278,306	-	-	3,278,306
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	279,498,394	-	279,498,394
	<u>122,866,117</u>	<u>279,498,394</u>	<u>-</u>	<u>402,364,511</u>

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

## **22. LAPORAN BERSEGMENT**

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

## **23. MATA WANG**

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

## 8. ALAMAT CAWANGAN ASNB

WILAYAH PERSEKUTUAN		
Kaunter Utama ASNB Tingkat 1, Balai PNB, 201-A, Jalan Tun Razak, 50400 <b>Kuala Lumpur</b> , Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur	Lot 27, Kompleks Perbadanan Putrajaya, Presint 3, Persiaran Perdana, 62675 <b>Putrajaya</b> , Wilayah Persekutuan Putrajaya	
SELANGOR		
Lot 18-1 & 18-2, Pusat Dagangan UMNO Shah Alam, Persiaran Damai Seksyen 11, 40000 <b>Shah Alam</b> , Selangor	No.7 Jalan Medan Niaga 2, Medan Niaga Kuala Selangor , 45000 <b>Kuala Selangor</b> , Selangor	
MELAKA		
No. 11 & 13, Kompleks Perniagaan Al Azim, Jalan KPAA 1, <b>Bukit Baru</b> , 75150 Melaka	NEGERI SEMBILAN	
	No. 120 & 121, Jalan Dato' Bandar Tunggal, 70000 <b>Seremban</b> , Negeri Sembilan	
PERAK		
No. 8 & 8A, Persiaran Greentown 1, Greentown Business Centre, 30450 <b>Ipo</b> , Perak	No. 273, Jalan Intan 12, Bandar Baru Teluk Intan, 36000 <b>Teluk Intan</b> , Perak	
PAHANG		
No. 71 & 73, Tingkat Bawah , Jalan Tun Ismail, 25000 <b>Kuantan</b> , Pahang	No.8, Jalan Ahmad Shah, Bandar Seri Semantan, 28000 <b>Temerloh</b> , Pahang	
PULAU PINANG		
A-12A-1 dan A-12A-2 Lorong Bayan Indah 4, Bay Avenue, 11900 <b>Bayan Lepas</b> , Pulau Pinang	No. 12, Jalan Todak 3, Pusat Bandar Seberang Jaya, 13700 <b>Seberang Jaya</b> , Pulau Pinang	
PERLIS		
Lot 7, Jalan Indera Kayangan, 01000 <b>Kangar</b> , Perlis	TERENGGANU	
	No. 15, Jalan Batas Baru, 20300 <b>Kuala Terengganu</b> , Terengganu  <i>Ahad - Khamis 8:15am - 4:00pm (Kecuali Cuti Umum)</i>	
KEDAH		
27, Kompleks Shahab Perdana, Jalan Sultanah Sambungan, 05250 <b>Alor Setar</b> , Kedah	No.51 dan 53, Jalan Perdana Heights 2/2, Perdana Heights, 08000 <b>Sungai Petani</b> , Kedah	
JOHOR		
No. 9 & 9A dan No. 10 & 10A, Jalan Abdul Rahman, Badar Penggaram 83000 <b>Batu Pahat</b> Johor	Lot No 12 & 14, Jalan Padi Emas 1/2, Uda Business Centre 81200 <b>Johor Bahru</b> Johor	
No.6 dan 7, Jalan Muhibbah, Taman Muhibbah, 85000 <b>Segamat</b> , Johor		

KELANTAN	
Lot 1182 & 1183, Jalan Kebun Sultan, 15350 <b>Kota Bharu</b> , Kelantan  <i>Ahad - Khamis</i> <i>8:15am - 4:00pm</i> <i>(Kecuali Cuti Umum)</i>	No. 52, 52A & 52B, Jalan Pasir Puteh Sentral 2/5, 16800 <b>Pasir Puteh</b> , Kelantan  <i>Ahad - Khamis</i> <i>8:15am - 4:00pm</i> <i>(Kecuali Cuti Umum)</i>
SABAH	
Tingkat Bawah dan Satu, No. A-G-18 & A-1-18, Blok A, Sutera Avenue, Jalan Coastal 88100 <b>Kota Kinabalu</b> , Sabah	TB 4287 & TB 4280 Tingkat Bawah & 1 Town Ext II Jalan Masjid, Kompleks Fajar Tawau 91000 <b>Tawau</b> , Sabah
Tingkat Bawah, Lot 1, Circular Blok A Harbour Town, Jalan Pantai, 91100 <b>Lahad Datu</b> , Sabah	Lot 8 & 9, Blok B, Pusat Komersil Datun, Jalan Masak, 89008 <b>Keningau</b> , Sabah
Lot 15, Tingkat Bawah, Bandar Pasaraya, Fasa I, 90000 <b>Sandakan</b> , Sabah	
SARAWAK	
Tingkat Bawah, Lot 499, Al-Idrus Commercial Centre, Seksyen 6, Jalan Kulas, 93400 <b>Kuching</b> , Sarawak	Lot 1959, Tingkat Bawah Lot 1960 & 1961, Marina Square Phase 2, Marina Park City, 98000 <b>Miri</b> , Sarawak
Sublot 2 & 3, Lot 4496, Junction 28, Jalan Keppel, 97000 <b>Bintulu</b> , Sarawak	Lot 1457 & 1458 Sg. Kudang Shophouse Ground Floor, Jalan Buangsiol 98700 <b>Limbang</b> , Sarawak
4C, Ground Floor Lot 832 Jalan Sabu 95000 <b>Sri Aman</b> , Sarawak	Lot 1007 & 1008 Jalan Kampung Nyabor 96000 <b>Sibu</b> , Sarawak

## 9. MAKLUMAT KORPORAT

### **PENGURUS**

Amanah Saham Nasional Berhad

197901003200 (47457-V)

Anak syarikat milik penuh:

Permodalan Nasional Berhad

197801001190 (38218-X)

### **PEJABAT BERDAFTAR**

Tingkat 4, Balai PNB

201-A, Jalan Tun Razak

50400 Kuala Lumpur

### **PUSAT KHIDMAT PELANGGAN ASNB**

03-7730 8899

### **EMEL**

asnbcare@pnb.com.my

### **LAMAN WEB**

www.asnb.com.my

### **PORTAL**

www.myasnb.com.my

### **MyASNB App**

### **PEMEGANG AMANAH**

AmanahRaya Trustees Berhad

200701008892 (766894-T)

### **PEJABAT BERDAFTAR**

Tingkat 11, Wisma AmanahRaya

No. 2, Jalan Ampang

50508 Kuala Lumpur

### **TELEFON**

03-2036 5129

### **EMEL**

art@artrustees.com.my

### **LAMAN WEB**

www.artrustees.my

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN



MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN

MUKA SURAT INI SENGAJA DIKOSONGKAN



