

ASNIB

Laporan Setengah Tahunan

Bagi tempoh kewangan berakhir
30 September 2024



ASN Sara 1



ISI KANDUNGAN

1. MAKLUMAT TABUNG	1
2. PRESTASI TABUNG	3
3. LAPORAN PENGURUS	7
4. PENYATA PENGURUS	14
5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH	15
6. LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT ASN SARA 1	16
7. PENYATA KEWANGAN	19
7.1 Penyata Untung Atau Rugi Bagi Tempoh Kewangan Berakhir 30 September 2024	19
7.2 Penyata Pendapatan Komprehensif Bagi Tempoh Kewangan Berakhir 30 September 2024	20
7.3 Penyata Kedudukan Kewangan Pada 30 September 2024	21
7.4 Penyata Perubahan Dalam Ekuiti Bagi Tempoh Kewangan Berakhir 30 September 2024	22
7.5 Penyata Aliran Tunai Bagi Tempoh Kewangan Berakhir 30 September 2024	23
7.6 Nota-Nota Berkenaan Penyata Kewangan – 30 September 2024	24
8. ALAMAT CAWANGAN ASN B	69
9. MAKLUMAT KORPORAT	71

**LAPORAN PENGURUS
ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1
(ASN SARA 1)**

[Tabung di bawah naungan ASN Umbrella]



Pemegang-pemegang unit ASN Sara 1 yang dihormati,

AmanahRaya Trustees Berhad (ART) selaku Pemegang Amanah dan Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) selaku Pengurus ASN Sara 1 dengan sukacitanya membentangkan Laporan Setengah Tahunan ASN Sara 1 bagi tempoh kewangan berakhir 30 September 2024.

1. MAKLUMAT TABUNG

1.1 KATEGORI / JENIS TABUNG

Nama Tabung	Kategori	Jenis Tabung
ASN Sara 1 [Tabung di bawah naungan ASN Umbrella]	Aset Campuran Konservatif	Pertumbuhan dan Pendapatan

1.2 OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

Objektif pelaburan ASN Sara 1 adalah untuk menyediakan peluang pelaburan yang menjana pertumbuhan dan pulangan jangka panjang yang berpatutan dan pengaliran pendapatan yang stabil untuk membolehkan pemegang-pemegang unit dan/atau anak-anak dan/atau individu di bawah jagaan mereka mematuhi sebahagian atau kesemua keperluan persaraan mereka.

1.3 TAHUN KEWANGAN BERAKHIR

31 Mac.

1.4 PENANDA ARAS TABUNG

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

Kombinasi Penanda Aras Cipta-Suai	%
FBM 100 <i>Sumber: www.bursamalaysia.com.my</i>	30
Maybank 12 bulan <i>Sumber: www.maybank2u.com.my</i>	70

1.5 POLISI PENGAGIHAN PENDAPATAN

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

1.6 PEGANGAN UNIT

Pada 30 September 2024, seramai 155,416 individu telah menyertai ASN Sara 1. Saiz pegangan unit adalah seperti berikut:

Saiz Pegangan	Pemegang Unit		Unit Dilanggan	
	Bilangan	%	Unit	%
5,000 dan ke bawah	103,750	66.76	50,470,855.60	2.37
5,001 hingga 10,000	11,551	7.43	90,701,967.28	4.27
10,001 hingga 50,000	29,914	19.25	696,855,481.71	32.77
50,001 hingga 500,000	9,977	6.42	1,086,293,082.21	51.08
500,001 dan ke atas	224	0.14	202,178,145.70	9.51
JUMLAH	155,416	100.00	2,126,499,532.50	100.00

2. PRESTASI TABUNG

2.1 PERUMPUKAN ASET

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

Sektor	Pada 30.09.2024 (%)	Pada Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac (%)		
		2024	2023	2022
Pelaburan di Pasaran Ekuiti:				
Perkhidmatan Komunikasi	1.97	1.41	1.04	1.87
Barangan Bukan Asasi Pengguna	0.72	1.20	1.78	2.65
Barangan Asasi Pengguna	0.77	1.57	1.44	3.40
Tenaga	0.22	0.25	0.31	0.87
Kewangan	10.02	10.28	12.32	10.59
Penjagaan Kesihatan	0.91	0.91	1.08	1.01
Perindustrian	6.63	4.30	3.05	2.98
Teknologi Maklumat	2.77	6.45	2.72	6.77
Bahan Asas	1.57	0.98	2.10	5.05
Hartanah	3.15	2.06	0.57	0.21
Utiliti	3.05	4.22	1.72	1.20
Jumlah	31.78	33.63	28.13	36.60
Lain-lain Pelaburan di Pasaran Modal:				
a) Pelaburan di dalam Unit Amanah dan Dana Didagangkan Bursa (ETF)	1.14	0.23	1.24	2.06
b) Sekuriti Berpendapatan Tetap	64.68	65.39	63.63	54.45
c) Lain-lain Pelaburan dan Aset Bersih	2.40	0.75	7.00	6.89
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00

2.2 MAKLUMAT KEWANGAN

Prestasi Maklumat Kewangan:

	Tempoh Enam Bulan Berakhir 30.09.2024	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac		
		2024	2023	2022
Sebelum Pengagihan Pendapatan				
NAB (RM'000)	2,390,528	2,403,547	2,739,013	2,686,110
NAB Seunit (RM)	1.1237	1.1347	1.0720	1.1218
Selepas Pengagihan Pendapatan				
Kadar Pengagihan Pendapatan (sen seunit)	-	4.03	3.43	3.00
NAB (RM'000)	2,390,528	2,318,179	2,651,377	2,614,275
NAB Seunit (RM)	1.1237	1.0944	1.0377	1.0918
NAB Seunit Terendah (RM)	1.0870	1.0378	1.0338	1.0918
NAB Seunit Tertinggi (RM)	1.1454	1.1329	1.0935	1.1509
Unit Dalam Edaran ('000)	2,127,300	2,118,300	2,555,000	2,394,521
Tarikh Pengagihan Pendapatan	-	2 April 2024	1 April 2023	1 April 2022
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%) ¹	0.60	1.17	1.18	1.21
Nisbah Pusing Ganti Portfolio (kali) ²	0.26	0.67	0.60	0.42
Pulangan				
Pulangan Pendapatan (%) ³	-	3.68	3.31	2.75
Pulangan Modal (%) ⁴	2.68	5.46	-4.96	-2.58
Jumlah Pulangan (%) ⁵	2.68	9.35	-1.81	0.10

Nota:

1. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) adalah nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan ASN Sara 1 yang dikembalikan dengan purata NAB pada kos ASN Sara 1 untuk tempoh kewangan dikira berpandukan asas harian.
2. Nisbah Pusing Ganti Portfolio (NPGP) adalah nisbah purata bagi jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tempoh kewangan dengan purata NAB pada kos ASN Sara 1 untuk tempoh kewangan dikira berpandukan asas harian.
3. Pulangan Pendapatan (%): $\left[\frac{\text{Pengagihan Pendapatan Seunit}}{\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}} \right] \times 100$
4. Pulangan Modal (%): $\left[\frac{(\text{NAB Seunit Selepas Pengagihan Pendapatan}) - 1}{\text{NAB Seunit Awal Tahun Kewangan}} \right] \times 100$
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 tempoh enam bulan berakhir 30 September 2024, ASN Sara 1 tidak mengisytiharkan sebarang pengagihan pendapatan.

2.4 JUMLAH PULANGAN TAHUNAN

Pulangan tahunan bagi ASN Sara 1 adalah seperti berikut:

	30 September 2024		
	1 tahun	3 tahun	5 tahun
Pulangan Tahunan (%) ¹	10.03	2.88	3.48
Penanda Aras (%)	7.00	2.77	2.35

Sumber: Novagni Analytics and Advisory Sdn. Bhd.

Nota:

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

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

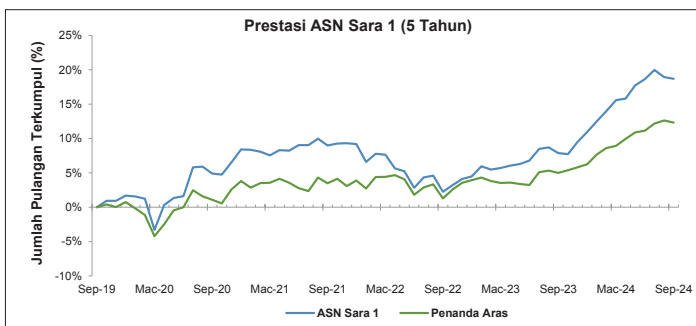
Di mana, r = pulangan tahunan; n = bilangan tahun.

2.5 PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS

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

	Tempoh Enam Bulan Berakhir 30.09.2024	Tahun Kewangan Berakhir 31 Mac				
		2024	2023	2022	2021	2020
Jumlah Pulangan (%)	2.68	9.35	-1.81	0.10	11.22	-0.90
Penanda Aras (%)	3.11	5.24	-0.77	0.86	8.13	-4.15

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 Sara 1 telah mencatatkan peningkatan NAB sebanyak 3.12% daripada RM2.32 bilion kepada RM2.39 bilion bagi tempoh enam bulan berakhir 30 September 2024. NAB seunit pula mencatatkan peningkatan sebanyak 2.68% daripada RM1.0944 kepada RM1.1237 bagi tempoh yang sama.

2.7 PERUBAHAN SIGNIFIKAN TABUNG

Sepanjang tempoh enam bulan berakhir 30 September 2024, terdapat perubahan signifikan terhadap ASN Sara 1 disebabkan oleh:

1. Mekanisme penukaran tabung unit amanah harga berubah ASN B dengan harga silam kepada harga hadapan; dan
2. Pengenalan kepada pengagihan dalam bentuk modal bagi tabung unit amanah ASN B harga berubah,

yang telah berkuat kuasa pada 1 Februari 2024.

2.8 SITUASI YANG MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

ASN B dan ASN Sara 1 tidak mengalami situasi-situasi yang boleh menjejaskan kepentingan pemegang unit.

2.9 DAGANGAN SILANG

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

2.10 KOMISEN RINGAN

ASN B 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 POLISI PELABURAN

Polisi pelaburan ASN Sara 1 ("Tabung") adalah untuk melabur di dalam portfolio yang dipelbagaikan, terutamanya dalam sekuriti dan saham yang disenaraikan di Bursa Malaysia atau di dalam bursa saham yang diiktiraf di luar negara, sekuriti berpendapatan tetap dan pasaran wang, skim pelaburan kolektif serta lain-lain instrumen pasaran modal, seperti yang tertakluk di dalam Surat Ikatan Tabung. Walau bagaimanapun, Tabung juga boleh mengambil strategi defensif mengikut kesesuaian pasaran.

3.2 STRATEGI PELABURAN SEPANJANG TEMPOH KEWANGAN

Bagi tempoh enam bulan berakhir 30 September 2024, strategi pelaburan Tabung telah dilaksanakan dengan mengambil kira faktor-faktor ekonomi dan prestasi pasaran modal domestik dan antarabangsa. Perumpukan aset dilaksanakan dengan mengambil kira faktor-faktor ekonomi tempatan dan antarabangsa, kadar pulangan sekuriti berpendapatan tetap serta kadar pulangan pasaran saham bagi memastikan objektif Tabung tercapai. Tabung telah mengekalkan secara purata perumpukan aset pada julat 66%-70% dalam sekuriti berpendapatan tetap dan instrumen pasaran wang termasuk tunai, berbanding penanda aras 30% ekuiti : 70% tunai. Tabung juga aktif dalam aktiviti pelaburan ekuiti pada julat 30%-34%, di mana penanda aras Tabung yang terdiri daripada 30% di dalam indeks FBM 100. Secara keseluruhannya, 90% daripada aset Tabung terdiri daripada pelaburan di dalam Malaysia dan hanya 10% terdiri daripada pelaburan di luar Malaysia.

i. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Pasaran Wang

Sepanjang tempoh enam bulan berakhir 30 September 2024, Tabung telah berusaha mempelbagaikan pelaburan melalui sekuriti berpendapatan tetap yang memberi perolehan yang bersesuaian dengan risiko kredit setiap terbitan. Pelaburan Tabung dalam sekuriti berpendapatan tetap adalah tertumpu kepada bon korporat yang menjana kupon yang lebih kompetitif dalam usaha untuk memberikan pendapatan yang berdaya saing kepada Tabung. Pelaburan tambahan telah dilakukan dalam sektor Utiliti, sektor Infrastruktur dan sektor Perladangan yang mempunyai tempoh matang antara 6 sehingga 15 tahun. Sektor-sektor ini telah mencatatkan prestasi kewangan yang memberangsangkan, selaras dengan risiko kredit setiap terbitan dan masih menawarkan kredit terbitan yang tinggi. Purata kadar hasil bagi pegangan portfolio sekuriti-sekuriti berpendapatan tetap adalah 4.52% dengan purata tempoh matang portfolio selama 4.63 tahun, manakala purata penarafan kredit adalah "AA2".

Pada masa yang sama, Pengurus Pelaburan turut melakukan pelaburan secara taktikal di dalam sekuriti kerajaan seperti Malaysian Government Securities ("MGS") dan Government Investment Issues ("GII"). 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 penurunan kadar faedah oleh Lembaga Rizab Persekutuan Amerika Syarikat ("Federal Reserve Board") dan bank-bank pusat lain yang mengubah aliran dana pelaburan daripada pasaran maju ke pasaran negara membangun.

Selain sekuriti berpendapatan tetap kerajaan Malaysia, Tabung turut melabur di dalam pasaran sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa dalam usaha menjana pulangan yang kompetitif kepada Tabung. Pelaburan di dalam sekuriti kerajaan Amerika Syarikat yang mempunyai tahap kecairan yang tinggi adalah lebih bersifat taktikal, bagi menjana

pulangan tambahan ke atas tunai antarabangsa melalui hasil jual beli. Manakala pelaburan di dalam bon kerajaan Indonesia dan bon korporat Malaysia dalam mata wang Dolar Amerika Syarikat bertujuan membina portfolio teras yang mampu memberikan kadar hasil yang tinggi berbanding dengan kadar hasil sekuriti kerajaan bon tempatan dan juga kadar hasil sekuriti Amerika Syarikat. Pelaburan Tabung juga dibuat dalam pasaran mata wang bagi memastikan Tabung memiliki kecairan yang mencukupi bagi memasuki pasaran saham tempatan dan antarabangsa pada masa yang bersesuaian, seiring dengan perumpukan aset aktif.

ii. Ekuiti

Bagi pelaburan domestik, pelaburan Tabung telah tertumpu kepada sektor-sektor yang mendapat peluang daripada kerancangan pertumbuhan ekonomi domestik seperti sektor Kewangan susulan landasan pemulihan ekonomi yang boleh dilihat daripada pertumbuhan pinjaman dan pembiayaan yang bertambah baik. Di samping itu, pelaburan turut tertumpu kepada sektor Utiliti, sektor Pembinaan dan sektor Hartanah. Tabung juga mempunyai pegangan dalam sektor Teknologi Maklumat terutamanya dalam syarikat-syarikat yang mempunyai model perniagaan yang kukuh dan mempunyai produk-produk berteknologi tinggi seperti alat pembuatan dan pemrosesan semikonduktor.

Portfolio pelaburan antarabangsa Tabung lebih tertumpu kepada pelaburan dalam sektor Teknologi Maklumat yang mendapat manfaat ekoran tema global berkaitan industri Kecerdasan Buatan ("Artificial Intelligence, AI"). Di samping itu, pelaburan turut tertumpu kepada sektor yang lebih stabil atau defensif seperti sektor Penjagaan Kesihatan (terutamanya segmen farmaseutikal dan teknologi perubatan) bagi mengimbangi risiko portfolio pelaburan Tabung.

3.3 ULASAN EKONOMI DAN PASARAN SAHAM

Sepanjang tempoh enam bulan berakhir 30 September 2024, pasaran saham antarabangsa mempamerkan prestasi yang baik disokong oleh kadar inflasi yang terkawal di serata dunia, rangsangan daripada kerajaan China yang menyuntik bekalan wang ke dalam pasaran untuk memulihkan prestasi ekonomi dan sentimen para pelabur yang berdaya tahan. Persekitaran ekonomi juga dilihat semakin stabil dan kebanyakan bank-bank pusat antarabangsa telah mula menurunkan kadar faedah untuk mengimbangi risiko kemerosotan ekonomi dan mengatasi masalah kestabilan harga.

Pasaran saham utama dunia telah mencatatkan kenaikan yang memberangsangkan didorong oleh penurunan kadar faedah dan kestabilan ekonomi di serata dunia. Indeks komposit utama antarabangsa seperti MSCI All Country World Islamic Index ("MSCI ACWII") telah merekodkan kenaikan sebanyak +3.3%, didorong terutamanya oleh Hong Kong (Hang Seng, +27.8%), China (CSI 300, +13.6%) dan Amerika Syarikat (S&P 500, +9.7%). Namun begitu, Jepun (Nikkei 225, -6.6%) telah mengalami penurunan yang paling ketara berbanding negara-negara maju yang lain berikutan oleh kenaikan kadar faedah oleh Bank Pusat Jepun ("Bank of Japan") yang menguatkan nilai Yen, dan secara langsung memberi tekanan kepada industri eksport. Selain itu, data ekonomi yang bercampur-campur, seperti penurunan dalam pengeluaran industri dan peningkatan jualan runcit, telah menambah ketidakpastian di dalam kalangan pelabur. Gabungan faktor-faktor ini telah mencipta persekitaran yang mencabar bagi pasaran saham Jepun, menyebabkan pelabur mengambil pendekatan yang lebih berhati-hati dan seterusnya menyumbang kepada penurunan pasaran saham di Jepun.

Bagi tempoh enam bulan berakhir 30 September 2024, penanda aras utama pasaran saham Malaysia iaitu FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index ("FBM KLCI") telah merekodkan prestasi yang sangat memberangsangkan dengan kenaikan sebanyak +7.4% atau +112.8 mata daripada paras 1,536.07 mata pada 31 Mac 2024 kepada paras 1,648.91 mata pada 30 September 2024. Paras tertinggi indeks adalah pada 30 Ogos 2024 dengan 1,678.80 mata dan paras terendah pada 16 April 2024 dengan 1,535.00 mata. Berbanding dengan pasaran saham di rantau ASEAN, indeks FBM KLCI adalah antara indeks yang menunjukkan prestasi terbaik sepanjang tempoh tinjauan. Indeks utama di rantau ASEAN seperti Singapura (STI, +11.2%), Filipina (PCOMP, +5.3%), Thailand (SET, +5.1%), dan Indonesia (JCI, +3.3%) telah menunjukkan prestasi yang positif dan cemerlang berbanding dengan indeks-indeks utama di pasaran maju yang lain. Hal ini dapat dirumuskan dengan keutamaan para pelabur global untuk mengimbangi risiko portfolio pelaburan ke rantau ASEAN.

Antara saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan prestasi terbaik dalam tempoh tinjauan adalah MR DIY (+43.9%), Tenaga Nasional (+29.1%), dan CIMB (+25.2%). Sementara itu, saham-saham FBM KLCI yang telah mencatatkan prestasi penurunan yang ketara dalam tempoh tinjauan adalah Petronas Dagangan (-15.6%), Petronas Chemicals (-14.5%), dan Nestle (-10.5%).

Sektor-sektor yang mencatatkan kenaikan tertinggi dalam tinjauan adalah sektor Pembinaan (+28.7%), sektor Utiliti (+14.7%), dan sektor Kewangan (+14.5%). Kesinambungan daripada inisiatif kerajaan Malaysia seperti Pelan Induk Perindustrian Baharu 2030 ("New Industrial Master Plan 2030, NIMP 2030"), projek High Speed Rail ("HSR"), Zon Ekonomi Khas Johor-Singapura dan Pelan Hala Tuju Peralihan Tenaga Negara ("National Energy Transition Roadmap, NETR") telah memupuk optimisme dalam kalangan pelabur. Selain itu, Strategi Semikonduktor Nasional ("National Semiconductor Strategy, NSS") yang diumumkan pada bulan Mei 2024 turut menarik para pelabur dalam dan luar negara untuk bersama-sama meraih manfaat daripada inisiatif tersebut. Sementara itu, sektor-sektor yang mencatatkan penurunan tertinggi dalam tempoh tinjauan pula adalah sektor Tenaga (-10.4%), sektor Teknologi (-8.3%), dan sektor Telekomunikasi (-3.3%). Tren penurunan harga minyak mentah dunia telah menyebabkan prestasi saham sektor Tenaga juga merosot. Sepanjang tempoh tinjauan, harga minyak mentah dunia telah merosot sebanyak -13.0%. Manakala bagi sektor Teknologi Maklumat di pasaran tempatan, prestasi kekuatan Ringgit Malaysia yang semakin kukuh berbanding Dolar Amerika Syarikat telah menyebabkan kebimbangan dalam kalangan para pelabur terhadap prestasi pendapatan syarikat-syarikat dalam sektor Teknologi Maklumat. Hal ini adalah disebabkan sifat perniagaan sektor Teknologi Maklumat di Malaysia yang berorientasikan eksport.

Nilai mata wang Ringgit Malaysia telah meningkat sebanyak 12.7%, ditutup pada paras RM4.1235/USD pada 30 September 2024 berbanding RM4.7250/USD pada 31 Mac 2024. Dalam tempoh tinjauan, paras terendah Ringgit Malaysia didagangkan adalah RM4.7957/USD pada 16 April 2024, manakala paras tertinggi pula adalah RM4.1235/USD pada 30 September 2024. Prestasi baik nilai mata wang Ringgit Malaysia telah dipengaruhi oleh beberapa faktor, antaranya kadar inflasi yang lebih terkawal dan ketegangan geopolitik terutamanya di Timur Tengah. Secara tidak langsung, faktor-faktor ini telah meningkatkan jangkaan para pelabur terhadap pemetongan kadar faedah dasar oleh bank-bank pusat antarabangsa. Federal Reserve Board telah menurunkan kadar faedah dasar pada bulan September 2024 daripada 5.50% kepada 5.00% untuk mengawal aktiviti dan pertumbuhan ekonomi. Secara tidak langsung, Dolar Amerika Syarikat merosot berbanding mata wang dunia yang lain. Selain itu, pelaksanaan inisiatif-inisiatif atau projek-projek berskala besar seperti NSS yang diumumkan

pada bulan Mei 2024 dilihat sebagai pemangkin untuk merancakkan industri semikonduktor dan membuka ruang untuk pelaburan ke dalam negara.

Keluaran Dalam Negara Kasar ("KDNK") Malaysia pada suku kedua tahun 2024 telah meningkat sebanyak +5.9% hasil dorongan daripada aktiviti-aktiviti ekonomi di dalam sektor Perkhidmatan, sektor Pembuatan, dan sektor Pembinaan yang pesat, sekali gus mengatasi unjuran median konsensus Bloomberg iaitu sebanyak 5.8%. Selain itu, peningkatan ketara ini juga turut didorong oleh kenaikan dalam perbelanjaan isi rumah dan pasaran buruh yang kekal kukuh. Faktor-faktor luar seperti tren positif sektor Pelancongan, peningkatan pelaburan modal tetap, dan kemajuan projek berskala besar bagi pusat data turut memberikan impak positif kepada kenaikan KDNK pada suku kedua tahun 2024.

3.4 ULASAN PASARAN WANG, SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP DAN KADAR KEUNTUNGAN

Dalam tempoh enam bulan berakhir 30 September 2024, pasaran sekuriti berpendapatan tetap dunia telah menunjukkan prestasi yang sangat memberangsangkan berbanding pada tahun 2023. Kombinasi pemulihan tekanan inflasi ke tahap yang lebih terkawal, kebimbangan terhadap kemerosotan ekonomi dunia dan ketegangan geopolitik terutama di kawasan Timur Tengah secara tidak langsung telah meningkatkan jangkaan para pelabur terhadap pemotongan kadar faedah dasar oleh bank-bank pusat antarabangsa terutamanya Federal Reserve Board yang merupakan antara bank pusat paling agresif dalam melaksanakan pengetatan dasar monetari sebelum ini. Jangkaan ini seterusnya telah mendorong permintaan untuk sekuriti berpendapatan tetap sebagai satu langkah pengurangan risiko portfolio.

Hakikatnya, tempoh yang sama telah menyaksikan beberapa bank pusat utama dunia memulakan pelonggaran dasar monetari seawal bulan Mac 2024 seperti Bank Pusat Switzerland ("Swiss National Bank") sebanyak tiga (3) kali daripada 1.75% kepada 1.00%. Ini diikuti dengan Bank Pusat Kanada ("Bank of Canada"), juga sebanyak tiga (3) kali daripada 5.00% kepada 4.25%, Bank Pusat England ("Bank of England"), sebanyak satu (1) kali daripada 5.25% kepada 5.00%, Bank Pusat Eropah ("European Central Bank"), sebanyak dua (2) kali daripada 4.50% kepada 3.65% dan yang terkini, Federal Reserve Board, sebanyak satu (1) kali daripada 5.50% kepada 5.00%. Sehubungan itu, kadar hasil bon global secara amnya turut menurun kira-kira 46 mata asas daripada 3.79% kepada 3.33%, untuk mencatatkan jumlah pulangan sebanyak 6.40% (dalam terma Dolar Amerika Syarikat) berdasarkan indeks agregat global Bloomberg.

Bank Negara Malaysia ("BNM") telah mengambil pendekatan yang berbeza ketika kadar inflasi global melonjak naik pasca COVID-19 dengan hanya menaikkan Kadar Dasar Semalaman ("Overnight Policy Rate, OPR") secara sederhana. Justeru, BNM terus menetapkan OPR pada aras 3.00% berteraskan dasar monetari yang kekal akomodatif terhadap pertumbuhan ekonomi. Namun begitu, kadar simpanan tetap Maybank 12 bulan telah diturunkan sebanyak 10 mata asas pada bulan April 2024 dan 10 mata asas pada bulan September 2024 daripada 2.70% kepada 2.50% bagi mengoptimumkan kos pengurusan Maybank, selari dengan situasi ekonomi terkini.

Ekoran itu, pasaran sekuriti berpendapatan tetap di Malaysia telah mencatatkan prestasi yang stabil berbanding pasaran negara maju. Penanda aras kadar hasil MGS 10-tahun telah menurun sebanyak 15 mata asas daripada 3.86% kepada 3.71%. Penanda aras Refinitiv-Bond Pricing Agency Malaysia ("Refinitiv BPAM") Bond Index pula mencatatkan jumlah pulangan sebanyak 2.46% untuk tempoh enam bulan berakhir 30 September 2024. Manakala

penawaran terbitan sekuriti berpendapatan tetap adalah selari dengan tahun sebelumnya iaitu sebanyak RM107 bilion berbanding RM114.0 bilion terbitan pada 12 bulan sebelumnya.

3.5 STRATEGI PELABURAN PADA MASA HADAPAN

Bagi separuh tahun pertama kewangan berakhir 31 Mac 2025, Pengurus Pelaburan menjangkakan pasaran modal tempatan dan global akan kekal mencabar dipengaruhi oleh pertumbuhan ekonomi yang lebih perlahan yang dijangka berlaku di negara-negara maju terutamanya Amerika Syarikat dan Kesatuan Eropah ("European Union, EU"). Tabung Kewangan Antarabangsa ("International Monetary Fund, IMF") dalam laporan terbitan Julai 2024 telah mengunjurkan kadar pertumbuhan ekonomi dunia yang malar iaitu sebanyak 3.2% bagi tahun 2024 dan 3.3% pada tahun 2025. Ekonomi negara maju seperti Amerika Syarikat dan EU dijangka berkembang masing-masing pada kadar 2.6% dan 0.9% pada tahun 2024, diikuti dengan kadar 1.9% dan 1.5% pada tahun berikutnya. Ekonomi negara membangun pula dijangka akan melaporkan kadar pertumbuhan yang lebih tinggi berbanding negara maju. China dijangka merekodkan kadar pertumbuhan masing-masing sebanyak 5.0% dan 4.5% pada tahun 2024 dan tahun 2025. Pada masa yang sama, India dijangka akan menunjukkan perkembangan ekonomi sebanyak 7.0% pada tahun ini dan 6.5% pada tahun hadapan.

Kitaran pemotongan kadar faedah oleh bank-bank pusat antarabangsa dijangka berlangsung sehingga tahun 2025. Ini didorong oleh kadar inflasi global yang makin terkawal dan kadar pertumbuhan ekonomi yang kurang memberangsangkan terutamanya di Amerika Syarikat, EU dan China. Tambahan pula, masih terdapat beberapa risiko yang masih merisaukan para pelabur sedunia seperti ketegangan di Timur Tengah yang kian memuncak, ketegangan geopolitik di antara Amerika Syarikat dan China, serta kelembapan ekonomi di China. Pilihan raya presiden Amerika Syarikat yang bakal berlangsung pada bulan November 2024 turut menimbulkan kerisauan para pelabur.

Bagi pasaran domestik, BNM melaporkan bahawa ekonomi Malaysia dijangka berkembang pada kadar 4%-5% pada tahun 2024 dan tahun 2025, dipacu oleh kestabilan politik dan Ringgit Malaysia, kenaikan pelaburan asing dan pelaburan swasta, berserta permintaan domestik yang kekal kukuh. Ketegasan kerajaan Malaysia untuk mempercepatkan pelaksanaan NIMP 2030, NETR dan Pelan Hala Tuju Teknologi dan Ekonomi Hidrogen ("Hydrogen Economy and Technology Roadmap, HETR") dijangkakan turut mendorong perkembangan ekonomi Malaysia. Pada masa yang sama, Malaysia akan berada di landasan yang betul untuk mencapai sasaran defisit fiskal pada kadar 3% menjelang tahun 2026, didorong oleh beberapa inisiatif kerajaan seperti kenaikan cukai perkhidmatan dan rombakan subsidi diesel dan petrol.

Mengambil kira kesemua faktor-faktor di atas, Pengurus Pelaburan akan meningkatkan pelaburan dalam sekuriti berpendapatan tetap untuk mendapatkan manfaat daripada kitaran pemotongan kadar oleh bank-bank pusat sedunia. Pengurus Pelaburan akan mengambil peluang untuk mengurangkan pegangan di dalam ekuiti dan akan terus memantau perkembangan ekonomi dan pasaran semasa dengan aktif. Selain itu, Tabung akan sentiasa melakukan pelarasan terhadap strategi pelaburan Tabung berdasarkan prestasi pasaran tempatan dan antarabangsa dengan sewajarnya. Pengurus Pelaburan juga mungkin mengambil posisi defensif dengan meningkatkan pelaburan di dalam aset berisiko rendah seperti pelaburan dalam pasaran wang jika berlaku perubahan negatif yang ketara kepada ekonomi dan juga pasaran modal.

i. Sekuriti Berpendapatan Tetap dan Pasaran Wang

Pengurus Pelaburan akan menyeimbangkan semula perumpukan aset di antara bon korporat dan bon hutang kerajaan Malaysia berdasarkan situasi ekonomi semasa. Mengambil kira faktor ekonomi domestik dan global, seperti kadar inflasi dan kadar pertumbuhan ekonomi, Tabung akan meningkatkan durasi pegangan bon untuk memperoleh manfaat daripada potongan kadar faedah.

Strategi pelaburan Tabung melibatkan peningkatan dalam pelaburan sekuriti hutang kerajaan Malaysia iaitu MGS dan GII, yang mampu menjana keuntungan modal disebabkan oleh MGS dan GII yang merupakan aset yang paling sensitif kepada pergerakan kadar faedah. Selain itu, Pengurus Pelaburan juga akan meneruskan pelaburan dalam bon korporat yang memberikan kadar hasil yang lebih tinggi. Pelaburan Tabung dalam bon korporat akan dibuat dengan pemilihan instrumen-instrumen yang bermutu dan setelah mengambil kira faktor-faktor seperti perolehan, kecairan, tempoh matang dan juga kadar hasil yang berpatutan dengan risiko yang ditanggung oleh Tabung. Pegangan akan tertumpu pada bon korporat terutamanya dalam sektor Utiliti dan sektor Hartanah, dengan purata penarafan kredit "AA" dan tempoh matang antara 5 sehingga 10 tahun. Syarikat-syarikat yang mempunyai asas kewangan yang kukuh dan stabil akan dipilih untuk memberikan pendapatan yang kompetitif kepada Tabung.

Pelaburan di pasaran sekuriti berpendapatan tetap antarabangsa juga akan terus dilaksanakan secara taktikal, setelah mengambil kira faktor seperti kadar hasil, penarafan kredit dan pergerakan mata wang bagi menambahkan lagi pulangan kepada para pelabur. Pengurus Pelaburan akan mencari peluang dalam pasaran bon antarabangsa samada bon korporat di Amerika Syarikat, ataupun bon kerajaan seperti Arab Saudi, untuk memperoleh kadar hasil yang lebih tinggi daripada bon tempatan. Pegangan bon korporat antarabangsa yang dipilih akan tertumpu pada syarikat korporat yang mempunyai asas kewangan yang kukuh dengan purata penarafan kredit "A1" dan tempoh matang antara 5 sehingga 10 tahun. Pelaburan dalam pasaran wang akan diteruskan bagi memastikan kecairan yang mencukupi dan sebagai langkah taktikal dari semasa ke semasa.

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

ii. Ekuiti

Bagi pasaran domestik ekuiti, Tabung akan menumpukan pelaburan dalam sektor Kewangan yang dijangka akan kekal menawarkan pulangan dividen yang kompetitif. Sektor ini juga akan memperoleh manfaat daripada perkembangan ekonomi Malaysia yang diunjur kekal baik pada tahun 2024 dan tahun 2025. Sektor-sektor lain yang diberi tumpuan adalah sektor Pembinaan yang dijangka akan terus mendapat manfaat didorong oleh pelbagai inisiatif kerajaan seperti projek Mass Rapid Transit ("MRT") 3 dan projek Light Rapid Transit ("LRT") Bayan Lepas. Pengurus Pelaburan akan turut melabur dalam sektor Tenaga dan sektor Utiliti susulan pelancaran NETR, NIMP 2030 dan HETR berserta juga sektor Teknologi Maklumat yang akan turut memperoleh manfaat hasil daripada peningkatan permintaan untuk mewujudkan pusat data di Malaysia.

Pelaburan antarabangsa akan ditumpukan dalam sektor yang lebih defensif seperti sektor Penjagaan Kesihatan dan sektor Utiliti. Pelaburan taktikal ini adalah berikutan keadaan ketidakpastian pasaran saham antarabangsa. Tabung juga akan melabur secara taktikal

dalam sektor Teknologi Maklumat yang mendapat manfaat daripada kemajuan terkini dalam teknologi AI terutamanya syarikat-syarikat yang memiliki asas yang kukuh.

4. PENYATA PENGURUS

Kepada Pemegang-pemegang Unit

ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1

Kami, sebagai Pengarah kepada AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD, iaitu Pengurus kepada ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1 ("Unit Amanah"), dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan bagi Unit Amanah bagi tempoh enam bulan berakhir 30 September 2024, berserta dengan nota-nota yang dilampirkan padanya, telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan MFRS 134: Interim Financial Reporting di Malaysia, bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 September 2024, dan prestasi kewangannya, serta aliran tunai bagi tempoh enam bulan berakhir pada tarikh tersebut.

Ditandatangani bagi pihak AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD selaku Pengurus kepada Unit Amanah, menurut resolusi para Pengarah bertarikh 24 Oktober 2024.

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

DATO' ABDUL RAHMAN BIN AHMAD
Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia
24 Oktober 2024

5. LAPORAN PEMEGANG AMANAH

Kepada Pemegang-pemegang Unit **ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1** ("Tabung")

Kami telah bertindak selaku Pemegang Amanah Tabung bagi tempoh enam bulan berakhir 30 September 2024, dan kami dengan ini mengesahkan bahawa pada pengetahuan kami, setelah melakukan segala pertanyaan yang munasabah, AMANAH SAHAM NASIONAL BERHAD telah melaksana dan mengurus Tabung dalam tempoh 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.

Untuk **AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD**

ZAINUDIN BIN SUHAIMI

Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia
24 Oktober 2024

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

Laporan Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan ASN UMBRELLA - ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1 ("Unit Amanah"), yang mengandungi penyata kedudukan kewangan pada 30 September 2024, penyata untung atau rugi, penyata pendapatan komprehensif dan penyata aliran tunai bagi tempoh enam bulan berakhir 30 September 2024, dan rumusan dasar-dasar perakaunan serta lain-lain nota keterangan yang dibentangkan pada muka surat 19 sehingga 68.

Pada pendapat kami, penyata kewangan tersebut telah disediakan dengan wajar menurut Piawaian Laporan Kewangan MFRS 134: Interim Financial Reporting ("MFRS 134") bagi memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Unit Amanah pada 30 September 2024 dan prestasi kewangannya serta aliran tunai bagi tempoh kewangan berakhir pada tarikh tersebut.

Pendapat

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

Tanggungjawab kebebasan dan lain-lain tanggungjawab etika

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

Maklumat selain daripada Penyata Kewangan dan Laporan Juruaudit mengenainya

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

Laporan setengah tahun 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 setengah tahun, 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 MFRS 134. Pengurus juga bertanggungjawab ke atas kawalan dalaman yang ditentukan oleh Pengurus untuk membolehkan penyediaan penyata kewangan Unit Amanah yang bebas daripada salah sangka material, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan.

Dalam menyediakan penyata kewangan Unit Amanah, Pengurus adalah bertanggungjawab untuk menilai kemampuan Unit Amanah untuk terus berjalan, dengan mendedahkan, sebagaimana yang berlaku, perkara-perkara yang berkaitan dengan keprihatinan berterusan dan menggunakan asas perakaunan berterusan kecuali para pengarah berhasrat untuk membubarkan Unit Amanah atau untuk menghentikan operasi atau tidak mempunyai alternatif realistik melainkan untuk melakukannya.

Pemegang Unit Amanah bertanggungjawab untuk mengawasi proses pelaporan kewangan Unit Amanah. Pemegang Unit 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
24 Oktober 2024

7. PENYATA KEWANGAN

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

	Nota	Tempoh Enam Bulan Berakhir 30.9.2024 RM	Tempoh Enam Bulan Berakhir 30.9.2023 RM
PENDAPATAN			
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan		33,571,227	36,171,746
Pendapatan dividen		11,951,119	14,505,768
Keuntungan ternyata daripada penjualan pelaburan (FVTPL)		7,180,854	9,535,334
Kerugian tidak ternyata daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTPL)		(9,229,308)	(2,045,436)
Keuntungan/(Kerugian) bersih daripada liabiliti derivatif FVTPL	9	128,576	(1,616,490)
(Kerugian)/Keuntungan bersih kadar tukaran asing		(3,862,462)	2,250,704
		<u>39,740,006</u>	<u>58,801,626</u>
PERBELANJAAN			
Yuran pengurus	4	11,938,655	12,444,472
Yuran pemegang amanah	5	225,000	225,000
Ganjaran juruaudit		6,500	6,500
Yuran ejen cukai		2,300	2,200
Perbelanjaan pentadbiran		1,926,166	1,747,615
		<u>14,098,621</u>	<u>14,425,787</u>
PENDAPATAN BERSIH SEBELUM CUKAI			
		25,641,385	44,375,839
CUKAI			
	6	-	-
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI			
		<u>25,641,385</u>	<u>44,375,839</u>
Pendapatan bersih selepas cukai terdiri daripada berikut:			
Ternyata		34,458,024	44,771,696
Tidak ternyata		(8,816,639)	(395,857)
		<u>25,641,385</u>	<u>44,375,839</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

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

	Tempoh Enam Bulan Berakhir 30.9.2024 RM	Tempoh Enam Bulan Berakhir 30.9.2023 RM
PENDAPATAN BERSIH SELEPAS CUKAI	25,641,385	44,375,839
Lain-lain keuntungan komprehensif tidak dikelaskan semula kepada untung atau rugi dalam tempoh berikutnya		
Keuntungan bersih daripada perubahan nilai saksama pelaburan (FVTOCI)	<u>37,238,014</u>	<u>3,860,036</u>
JUMLAH PENDAPATAN/ (KERUGIAN) KOMPREHENSIF BAGI TEMPOH SEMASA	<u>62,879,399</u>	<u>48,235,875</u>
Lain-lain pendapatan komprehensif terdiri daripada berikut:		
Ternyata	40,952,190	44,825,437
Tidak ternyata	<u>21,927,209</u>	<u>3,410,438</u>
	<u>62,879,399</u>	<u>48,235,875</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.3 PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 30 SEPTEMBER 2024

	Nota	30.9.2024 RM	31.3.2024 RM
ASET			
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)	7	408,175,760	358,533,723
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi (FVTPL)	8	1,924,927,285	1,942,226,198
Deposit dengan institusi kewangan	10	29,670,152	105,765,309
Tuntutan cukai		227,534	185,637
Pelbagai pendapatan belum diterima	11	17,772,283	21,928,393
Jumlah terhutang daripada broker saham		-	9,596,080
Jumlah terhutang daripada PNB	12	-	-
Keuntungan/(Kerugian) bersih daripada		28,045,244	7,581,552
JUMLAH ASET		2,408,818,258	2,445,816,892
LIABILITI			
Peruntukan pengagihan		-	85,367,490
Liabiliti derivatif (FVTPL)	9	-	412,669
Jumlah terhutang kepada pengurus		1,962,210	2,047,595
Pelbagai pemiutang		319,923	269,112
Jumlah terhutang kepada PNB	12	16,008,290	39,540,670
JUMLAH LIABILITI		18,290,423	127,637,536
NILAI ASET BERSIH UNIT AMANAH		2,390,527,835	2,318,179,356
EKUITI			
Modal pemegang unit	13	2,370,033,441	2,360,564,361
Rizab-rizab lain		20,494,394	(42,385,005)
JUMLAH EKUITI/NILAI ASSET BERSIH UNTUK PEMEGANG UNIT		2,390,527,835	2,318,179,356
UNIT DALAM EDARAN	13	2,127,300,000	2,118,300,000
NILAI ASET BERSIH SEUNIT		1.1237	1.0944

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

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

	Modal Pemegang Unit RM	Rizab-rizab Lain		Jumlah Ekuiti RM
		Ternyata RM	Tidak Ternyata RM	
Pada 1 April 2023	2,822,481,581	31,781,697	(202,886,423)	2,651,376,855
Penjadian unit untuk jualan	907,554,671	-	-	907,554,671
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (31 Mac 2023)	85,588,377	-	-	85,588,377
Pembatalan unit	(1,325,579,615)	-	-	(1,325,579,615)
Pengimbangan pengagihan bagi tempoh semasa	1,717,577	-	-	1,717,577
Jumlah keuntungan komprehensif bagi tempoh semasa	-	44,771,696	3,464,179	48,235,875
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	53,741	(53,741)	-
Pada 30 September 2023	2,491,762,591	76,607,134	(199,475,985)	2,368,893,740
Pada 1 April 2024	2,360,564,361	35,136,347	(77,521,352)	2,318,179,356
Penjadian unit untuk jualan	144,311,360	-	-	144,311,360
Penjadian unit untuk pengagihan pendapatan (31 Mac 2024)	85,347,600	-	-	85,347,600
Pembatalan unit	(220,189,880)	-	-	(220,189,880)
Jumlah keuntungan komprehensif bagi tempoh semasa	-	34,458,024	28,421,375	62,879,399
Pindahan keuntungan ternyata ke pendapatan belum diagihkan	-	6,494,166	(6,494,166)	-
Pada 30 September 2024	2,370,033,441	76,088,537	(55,594,143)	2,390,527,835

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

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

	Tempoh Enam Bulan Berakhir 30.9.2024 RM	Tempoh Enam Bulan Berakhir 30.9.2023 RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI DAN PELABURAN		
Perolehan daripada jualan pelaburan	628,258,466	995,670,195
Pembelian pelaburan	(620,633,058)	(679,873,322)
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	38,638,820	39,961,260
Dividen bersih diterima	15,530,754	14,435,134
Yuran pengurusan dibayar	(12,024,039)	(12,851,216)
Yuran pemegang amanah dibayar	(187,500)	(225,000)
Perbelanjaan lain-lain dibayar	(1,921,655)	(1,701,681)
Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti operasi dan pelaburan	<u>47,661,788</u>	<u>355,415,369</u>
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Perolehan daripada penjadian unit	229,658,960	1,081,101,190
Tunai dibayar untuk pembatalan unit	(243,722,260)	(1,429,352,860)
Pengagihan kepada pemegang unit	<u>(85,367,490)</u>	<u>(87,636,500)</u>
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan	<u>(99,430,790)</u>	<u>(435,888,170)</u>
PENGURANGAN BERSIH		
DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI	(51,769,002)	(80,472,801)
PERBEZAAN TUKARAN MATAWANG TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA AWAL TEMPOH	<u>113,346,861</u>	<u>220,138,802</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI PADA PADA AKHIR TEMPOH	<u>57,715,396</u>	<u>141,916,704</u>
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI TERDIRI DARIPADA:		
Tunai di bank	28,045,244	53,268,192
Deposit dengan institusi kewangan (Nota 10)	29,670,152	88,648,512
	<u>57,715,396</u>	<u>141,916,704</u>
Tolak: Deposit dengan tempoh matang lebih daripada 3 bulan (Nota 10)	-	-
Tunai dan persamaan tunai	<u>57,715,396</u>	<u>141,916,704</u>

Nota-nota lampiran merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

7.6 NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN – 30 SEPTEMBER 2024

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN KEGIATAN-KEGIATAN UTAMA

ASN SARA (MIXED ASSET CONSERVATIVE) 1 ("Unit Amanah") ditubuhkan selaras dengan pelaksanaan Surat Ikatan bertarikh 11 Mac 2003, di antara Pengurus, Amanah Saham Nasional Berhad ("ASNB"), Pemegang Amanah, AmanahRaya Trustees Berhad dan Pemegang Unit Berdaftar Unit Amanah.

Kegiatan utama Unit Amanah ialah melabur dalam "Pelaburan Dibenarkan" seperti yang didefinisikan di bawah Klausa 7 Surat Ikatan. "Pelaburan Dibenarkan" termasuk pelaburan jangka pendek dan ekuiti, saham atau debentur syarikat yang disenaraikan di mana-mana bursa saham atau mana-mana syarikat yang disyorkan oleh Pengurus dan dipersetujui oleh Pemegang Amanah. Unit Amanah ini mula beroperasi pada 17 Mac 2003 dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah seperti yang diperuntukkan di bawah Klausa 12 Surat Ikatan.

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

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

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

2. ASAS PENYEDIAAN

Penyata kewangan beraudit Unit Amanah bagi tempoh enam bulan berakhir 30 September 2024, telah disediakan selaras dengan Piawaian Laporan Kewangan MFRS 134 ("MFRS 134").

(a) Perubahan dalam polisi perakaunan

MFRS baru dan telah disemak perlu digunakan oleh entiti dengan tempoh kewangan bermula pada atau selepas 1 April 2024 tidak memberi kesan kepada penyata kewangan Unit Amanah.

(b) Piawaian yang diterbitkan tetapi belum berkuatkuasa

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

3. RUMUSAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN MATERIAL

(a) Instrumen kewangan

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

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

(b) Aset-aset kewangan

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

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

(i) Pengelasan aset kewangan

Instrumen hutang yang memenuhi kriteria berikut akan diukur pada kos dilunaskan setelah ditolak kerugian rosot nilai (kecuali instrumen hutang yang ditetapkan pada nilai saksama melalui untung atau 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 pada awal 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 (rujuk ke atas) 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 atau 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 atau rugi apabila hak Unit Amanah 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 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-rizab lain.

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 diklasifikasikan semula kepada untung atau rugi semasa penjualan instrumen tersebut.

(iv) Rosotnilai dalam aset kewangan

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

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

- Aset kewangan yang tidak rosot kredit pada tarikh pelaporan.

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

- Aset kewangan yang rosot kredit pada tarikh pelaporan.

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

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

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

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

(v) Penyahiktirafan aset kewangan

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

Sekiranya Unit Amanah tidak memindahmilikkan dan tidak juga mengekalkan semua risiko dan pulangan pemilikan tetapi masih menguasai aset yang telah dipindahkan tersebut, Unit Amanah hendaklah mengambil kira 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 atau 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 awalnya pada nilai saksama ditambah kos urusniaga secara langsung dan kemudiannya diukur pada kos pelunasan menggunakan kaedah 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 sekim pelaburan kolektif tidak tersenarai 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 tempoh 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 (iaitu 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

Bagi tujuan Penyata Aliran Tunai, tunai dan persamaan tunai terdiri daripada tunai di bank, simpanan dalam panggilan dan simpanan jangka pendek berkecairan tinggi dengan tempoh matang tiga bulan atau kurang di mana perubahan dalam nilai mempunyai risiko yang tidak ketara.

(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 tertunda yang diiktiraf memandangkan tiada perbezaan yang ketara.

(h) Pengukuran nilai saksama

Instrumen kewangan dikira pada nilai saksama pada setiap tarikh laporan.

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

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

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

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

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

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

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

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

(i) Penilaian dan anggaran perakaunan yang material

Penyediaan penyata kewangan Unit Amanah memerlukan Pengurus untuk membuat pertimbangan, anggaran dan andaian yang memberi kesan kepada jumlah hasil, perbelanjaan, aset dan liabiliti dan pendedahan liabiliti luar jangka pada tarikh laporan. Walaubagaimanapun, 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 Unit Amanah. Tiada terdapat andaian utama mengenai masa depan dan lain-lain sumber utama ketidakpastian anggaran pada tarikh laporan ini, yang mempunyai risiko penting yang boleh menyebabkan pelarasan penting kepada jumlah dibawa aset dan liabiliti dalam tempoh kewangan akan datang.

4. YURAN PENGURUS

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

Yuran Pengurus yang dikenakan bagi tempoh enam bulan berakhir 30 September 2024 ialah 1% (30 September 2023: 1%) setahun daripada NAB Unit Amanah.

5. YURAN PEMEGANG AMANAH

Klausa 13.2 Surat Ikatan memperuntukkan bahawa Pemegang Amanah berhak menerima yuran pada kadar yang dipersetujui oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dari semasa ke semasa. Telah dipersetujui bahawa yuran Pemegang Amanah akan dikenakan sebanyak RM450,000 atau 0.07% setahun daripada NAB Unit Amanah, dikira dan diakru secara harian.

Yuran Pemegang Amanah yang dikenakan bagi tempoh enam bulan berakhir 30 September 2024 ialah RM225,000 (30 September 2023: RM225,000).

6. CUKAI

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

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

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

	30.9.2024 RM	31.3.2024 RM
Pada kos:		
Pelaburan disebut harga - Dalam negara		
Saham Biasa	382,888,123	363,989,931
Pada nilai saksama:		
Pelaburan disebut harga - Dalam negara		
Saham Biasa	408,175,760	358,533,723

Pelaburan disebut harga – Dalam Negara

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

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024	
			Nilai Saksama RM	%
Saham Biasa				
Barangan Bukan Asasi Pengguna				
Mr. D.I.Y. Group (M) Berhad	3,000,000	7,899,500	6,360,000	0.27
Barangan Asasi Pengguna				
IOI Corporation Berhad	1,575,400	7,206,451	5,923,504	0.25
SD Guthrie Berhad	1,500,000	8,059,306	7,185,000	0.30
	3,075,400	15,265,757	13,108,504	0.55
Kewangan				
AMMB Holdings Berhad	1,777,000	6,841,450	8,885,000	0.37
CIMB Group Holdings Berhad	6,800,000	46,474,188	54,740,000	2.30
Malayan Banking Berhad	5,654,387	56,287,388	59,257,976	2.49
Public Bank Berhad	4,000,000	18,826,727	18,240,000	0.77
	18,231,387	128,429,753	141,122,976	5.93
Perindustrian				
Malaysia Airports Holdings Behad	2,500,000	22,146,807	26,150,000	1.10
Gamuda Berhad	4,289,899	23,362,058	34,662,384	1.46
Nationgate Holdings Berhad	4,001,237	1,520,470	6,922,140	0.29
Solarvest Holdings Berhad	1,906,200	3,213,446	2,992,734	0.13
Sunway Construction Group Berhad	40,300	68,369	181,350	0.01
Westports Holdings Berhad	3,100,000	14,155,380	13,237,000	0.56
	15,837,636	64,466,530	84,145,608	3.55

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024
				%
Saham Biasa (samb.)				
Teknologi Maklumat				
Inari Imerton Berhad	4,337,500	16,449,358	12,578,750	0.53
Uchi Technologies Berhad	862,000	3,265,946	3,232,500	0.14
Vitrox Corporation Berhad	415,000	1,492,442	1,340,450	0.06
Greatech Technology Berhad	2,056,000	4,700,736	4,358,720	0.18
Pentamaster Corporation Berhad	536,900	2,862,069	1,879,150	0.08
	<u>8,207,400</u>	<u>28,770,551</u>	<u>23,389,570</u>	<u>0.99</u>
Bahan Asas				
Petronas Chemicals Group Berhad	1,000,000	9,122,048	5,640,000	0.24
Press Metal Aluminium Holdings Berhad	1,458,300	8,428,463	7,378,998	0.31
Malayan Cement Berhad	3,200,000	15,890,697	16,640,000	0.70
	<u>5,658,300</u>	<u>33,441,208</u>	<u>29,658,998</u>	<u>1.25</u>
Utiliti				
Tenaga Nasional Berhad	3,801,600	52,107,820	54,895,104	2.31
YTL Corporation Berhad	2,500,000	4,090,177	6,275,000	0.26
	<u>6,301,600</u>	<u>56,197,997</u>	<u>61,170,104</u>	<u>2.57</u>
Perkhidmatan Komunikasi				
Telekom Malaysia Berhad	3,000,000	20,543,182	20,160,000	0.85
	<u>3,000,000</u>	<u>20,543,182</u>	<u>20,160,000</u>	<u>0.85</u>
Hartanah				
IOI Properties Group Berhad	4,000,000	8,267,245	8,480,000	0.36
Sime Darby Property Berhad	14,000,000	19,606,400	20,580,000	0.87
	<u>18,000,000</u>	<u>27,873,645</u>	<u>29,060,000</u>	<u>1.23</u>
Jumlah saham biasa	<u>81,311,723</u>	<u>382,888,123</u>	<u>408,175,760</u>	<u>17.19</u>
Jumlah pelaburan disebut harga - Dalam negara	<u>81,311,723</u>	<u>382,888,123</u>	<u>408,175,760</u>	<u>17.19</u>

8. PELABURAN PADA NILAI SAKSAMA MELALUI UNTUNG ATAU RUGI

	30.9.2024	31.3.2024
	RM	RM
Pada kos:		
Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	(a) 1,535,518,535	1,505,498,699
Terbitan Pelaburan Kerajaan	180,645,436	180,928,566
Sekuriti Kerajaan Malaysia	20,124,523	10,753,444
Nota Islam Jangka Sederhana	1,258,197,434	1,263,120,356
Bon Kerajaan Luar Negara	66,676,533	41,518,994
Bon Korporat Luar Negara	9,874,609	9,177,339
Skim pelaburan kolektif - Dalam negara	(b) 33,774,025	17,296,670
Saham biasa	-	557,322
REITs	33,774,025	16,739,348
Pelaburan disebut harga - Dalam negara	(c)	
Saham biasa	174,558,582	187,642,374
Skim pelaburan kolektif - Luar negara	(d) 29,190,302	4,818,254
Saham biasa	29,190,302	4,818,254
REITs	-	-
Pelaburan disebut harga - Luar negara	(e)	
Saham biasa	224,175,295	290,030,647
	<u>1,997,216,739</u>	<u>2,005,286,643</u>

Pada nilai saksama:

Pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	(a) 1,546,172,900	1,516,169,579
Terbitan Pelaburan Kerajaan	176,525,800	175,915,200
Sekuriti Kerajaan Malaysia	20,568,000	11,100,300
Nota Islam Jangka Sederhana	1,279,284,022	1,280,594,160
Bon Kerajaan Luar Negara	60,266,943	39,236,244
Bon Korporat Luar Negara	9,528,135	9,323,675
Skim pelaburan kolektif - dalam negara	(b) 35,712,390	17,810,107
Saham biasa	-	451,424
REITs	35,712,390	17,358,683
Pelaburan disebut harga - dalam negara	(c)	
Saham biasa	198,797,985	199,922,139
Skim pelaburan kolektif - luar negara	(d) 27,199,485	4,971,583
Saham biasa	27,199,485	4,971,583
REITs	-	-
Pelaburan disebut harga - luar negara	(e)	
Saham biasa	117,044,524	203,352,790
	<u>1,924,927,285</u>	<u>1,942,226,198</u>

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

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

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2024 %
Terbitan Pelaburan Kerajaan				
3.73% Government of Malaysia 31.3.2026	10,000,000	10,201,059	10,065,500	0.42
4.26% Government of Malaysia 26.7.2027	10,000,000	10,467,439	10,234,000	0.43
3.42% Government of Malaysia 30.9.2027	20,000,000	20,539,185	20,020,400	0.84
4.58% Government of Malaysia 31.8.2033	10,000,000	10,504,755	10,591,300	0.44
4.37% Government of Malaysia 31.10.2028	10,000,000	10,522,203	10,333,600	0.43
4.94% Government of Malaysia 6.12.2028	10,000,000	10,785,375	10,566,600	0.44
4.13% Government of Malaysia 9.7.2029	10,000,000	10,600,315	10,272,000	0.43
3.47% Government of Malaysia 15.10.2030	20,000,000	20,488,796	19,816,000	0.83
4.12% Government of Malaysia 30.11.2034	10,000,000	10,289,725	10,310,000	0.43

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2024 %
Terbitan Pelaburan Kerajaan (samb.)				
4.58% Government of Malaysia 30.8.2033	10,000,000	10,616,293	10,591,300	0.44
4.12% Government of Malaysia 30.11.2034	10,000,000	10,973,594	10,310,000	0.43
4.47% Government of Malaysia 15.9.2039	20,000,000	22,421,146	21,260,000	0.89
4.26% Government of Malaysia 26.7.2027	10,000,000	10,371,023	10,234,000	0.43
5.36% Government of Malaysia 15.5.2052	10,000,000	11,882,167	11,908,000	0.50
Jumlah terbitan pelaburan kerajaan	170,000,000	180,663,075	176,512,700	7.38
Sekuriti Kerajaan Malaysia				
4.94% Government of Malaysia 30.9.2043	10,000,000	10,734,504	11,155,500	0.47
2.63% Government of Malaysia 15.4.2031	10,000,000	9,389,421	9,392,500	0.39
Jumlah Sekuriti Kerajaan Malaysia	20,000,000	20,123,925	20,548,000	0.86

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2024 %
Nota Islam Jangka Sederhana				
4.13% Bank Islam Malaysia Berhad 15.7.2031	4,000,000	4,000,000	4,049,760	0.17
4.62% Benih Restu Berhad 4.6.2025	10,000,000	10,000,256	10,068,000	0.42
4.62% Benih Restu Berhad 4.6.2025	20,000,000	20,003,450	20,136,000	0.84
4.62% Benih Restu Berhad 4.6.2025	10,000,000	9,999,441	10,068,000	0.42
4.62% Benih Restu Berhad 4.6.2025	10,000,000	9,999,500	10,068,000	0.42
4.08% Benih Restu Berhad 28.7.2034	5,000,000	5,035,960	5,036,500	0.21
4.08% Benih Restu Berhad 28.7.2034	22,000,000	22,000,000	22,160,600	0.93
4.92% BGSM Management Sdn. Bhd. 29.8.2025	5,000,000	5,000,759	5,052,750	0.21
4.92% BGSM Management Sdn. Bhd. 29.8.2025	10,000,000	10,070,379	10,105,500	0.42

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2024 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.92% BGSM Management Sdn. Bhd. 29.8.2025	30,000,000	30,041,477	30,316,500	1.27
4.92% BGSM Management Sdn. Bhd. 29.8.2025	20,000,000	20,021,526	20,211,000	0.85
4.51% BGSM Management Sdn. Bhd. 12.12.2030	10,000,000	10,296,940	10,331,200	0.43
5.27% Celcom Networks Sdn. Bhd. 28.10.2026	15,000,000	15,171,600	15,483,450	0.65
5.20% Celcom Networks Sdn. Bhd. 26.8.2023	10,000,000	10,131,340	10,413,100	0.44
4.95% CIMB Group Holdings Berhad 1.12.2023	15,000,000	15,000,000	15,487,650	0.65
4.40% CIMB Group Holdings Berhad 7.9.2023	15,000,000	15,000,000	15,228,750	0.64
4.36% CIMB Group Holdings Berhad 21.10.2033	10,000,000	10,000,000	10,181,100	0.43

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2024 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.34% Danainfra Nasional 27.10.2036	10,000,000	10,313,595	10,442,000	0.44
5.29% Danainfra Nasional 22.7.2044	5,000,000	5,583,060	5,801,600	0.24
4.76% Danainfra Nasional 2.5.2036	5,000,000	5,302,500	5,411,450	0.23
4.52% Danga Capital Berhad 5.9.2023	20,000,000	20,033,762	20,476,400	0.86
4.88% Danga Capital Berhad 29.1.2030	5,000,000	5,060,478	5,261,550	0.22
4.65% Digi Telecommunications Sdn. Bhd. 13.4.2023	5,000,000	5,011,108	5,116,850	0.21
3.93% Edotco Malaysia Sdn. Bhd. 8.9.2021	5,000,000	5,000,000	5,014,150	0.21
5.60% Exsim Capital Resources Berhad 10.12.2022	5,000,000	5,009,899	5,057,200	0.21
5.60% Exsim Capital Resources Berhad 28.5.2027	6,000,000	6,014,376	6,075,240	0.25

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2024 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.05% Fortune Premiere Sdn. Bhd. 5.9.2025	20,000,000	20,256,889	20,220,200	0.85
4.60% IJM Corporation Berhad 16.10.2020	10,000,000	9,999,751	10,005,600	0.42
4.76% IJM Corporation Berhad 9.4.2025	15,000,000	15,010,880	15,589,350	0.65
4.63% Imtiaz Sukuk II Berhad 6.11.2021	5,000,000	5,000,000	5,050,300	0.21
5.77% Jimah East Power Sdn. Bhd. 3.12.2025	5,000,000	5,296,074	5,403,100	0.23
5.52% Jimah East Power Sdn. Bhd. 3.6.2022	5,000,000	5,084,042	5,132,300	0.21
6.24% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.6.2032	5,000,000	5,577,885	5,674,550	0.24
5.77% Jimah East Power Sdn. Bhd. 3.12.2025	5,000,000	5,260,265	5,403,100	0.23

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2024 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.65% Jimah East Power Sdn. Bhd. 1.6.2024	5,000,000	5,252,233	5,286,200	0.22
5.77% Jimah East Power Sdn. Bhd. 4.12.2029	5,000,000	5,284,100	5,403,100	0.23
5.52% Jimah East Power Sdn. Bhd. 3.6.2022	5,000,000	5,057,381	5,132,300	0.21
5.52% Jimah East Power Sdn. Bhd. 3.6.2022	15,000,000	15,171,806	15,396,900	0.64
5.52% Jimah East Power Sdn. Bhd. 3.6.2022	5,000,000	5,084,042	5,132,300	0.21
5.35% Johor Port Berhad 4.10.2032	5,000,000	5,000,000	5,466,950	0.23
4.04% Johor Plantations Group Berhad 26.9.2034	5,000,000	5,000,000	5,000,800	0.21
4.65% Kuala Lumpur Kepong Berhad 23.4.2022	20,000,000	20,031,386.50	20,293,800	0.85

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2024 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.54% Lebuhraya Duke Fasa 3 Sdn. Bhd. 22.8.2026	15,000,000	15,342,956	15,581,250	0.65
5.34% Lebuhraya Duke Fasa 3 Sdn. Bhd. 22.8.2024	15,000,000	15,174,294	15,347,700	0.64
5.95% Lebuhraya Duke Fasa 3 Sdn. Bhd. 22.8.2024	2,000,000	2,148,420	2,157,740	0.09
5.77% Lebuhraya Duke Fasa 3 Sdn. Bhd. 22.8.2028	5,000,000	5,298,851	5,298,450	0.22
5.86% Lebuhraya Duke Fasa 3 Sdn. Bhd. 22.8.2029	5,000,000	5,283,371	5,345,000	0.22
6.04% Lebuhraya Duke Fasa 3 Sdn. Bhd. 22.8.2031	5,000,000	5,440,253	5,441,500	0.23
5.95% Lebuhraya Duke Fasa 3 Sdn. Bhd. 23.8.2034	5,000,000	5,219,348	5,394,350	0.23

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2024 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.95% Lebuhraya Duke Fasa 3 Sdn. Bhd. 22.8.2030	5,000,000	5,395,934	5,394,350	0.23
4.03% Malayan Banking Berhad 30.1.2030	10,000,000	10,000,000	10,039,100	0.42
3.79% Malaysia Airports Holdings Berhad 24.4.2021	5,000,000	5,004,515	5,008,500	0.21
3.79% Malaysia Airports Holdings Berhad 24.4.2021	5,000,000	5,000,000.00	5,008,500	0.21
5.75% Malaysia Airports Holdings Berhad 12.12.2020	1,000,000	1,000,000	1,003,130	0.04
4.02% Pengurusan Air Selangor Sdn. Bhd. 19.8.2039	1,300,000	1,300,000	1,297,062	0.05
4.31% Petroleum Sarawak Exploration & Production Sdn. Bhd. 21.2.2024	15,000,000	15,022,465	15,275,550	0.64
4.65% Petroleum Sarawak Exploration & Production Sdn. Bhd. 21.2.2029	10,000,000	10,033,616	10,497,500	0.44

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2024 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.54% Petroleum Sarawak Exploration & Production Sdn. Bhd. 21.2.2026	10,000,000	10,023,161	10,343,600	0.43
4.89% Projek Lebuhraya Usahasama Berhad 10.1.2032	10,000,000	10,281,155	10,838,800	0.45
5.15% Projek Lebuhraya Usahasama Berhad 11.1.2028	5,000,000	5,289,704	5,410,700	0.23
5.07% Projek Lebuhraya Usahasama Berhad 10.1.2031	10,000,000	10,359,644	10,697,700	0.45
5.51% Projek Lebuhraya Usahasama Berhad 12.1.2035	10,000,000	10,685,221	11,320,600	0.47
5.63% Projek Lebuhraya Usahasama Berhad 11.1.2036	20,000,000	21,838,823	23,013,000	0.96
4.78% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 28.12.2026	10,000,000	10,168,592	10,074,600	0.42

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2024 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.81% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 28.12.2027	5,000,000	5,000,000	5,041,850	0.21
4.68% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 26.12.2026	5,000,000	5,000,000	4,969,700	0.21
4.64% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 26.12.2025	5,000,000	5,000,000	4,995,300	0.21
4.72% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 26.12.2028	20,000,000	20,000,000	19,967,600	0.84
4.78% PNB Merdeka Ventures Sdn. Bhd. 28.12.2026	5,000,000	5,000,000	5,037,300	0.21
4.69% Point Zone (M) Sdn. Bhd. 12.3.2026	5,000,000	5,000,000	5,209,800	0.22
4.45% Press Metal Aluminium Holdings Berhad 17.9.2026	5,000,000	5,025,601	5,136,700	0.21
4.30% Press Metal Aluminium Holdings Berhad 17.9.2024	5,000,000	5,017,880	5,078,300	0.21

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2024 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.00% Press Metal Aluminium Holdings Berhad 14.8.2021	20,000,000	20,000,000.00	20,048,000	0.84
4.77% Projek Lebuhraya Usahasama Berhad 11.1.2030	10,000,000	10,102,356	10,665,200	0.45
4.82% Projek Lebuhraya Usahasama Berhad 11.1.2030	10,000,000	10,406,378	10,741,900	0.45
4.95% Projek Lebuhraya Usahasama Berhad 11.1.2033	10,000,000	10,323,974	10,933,400	0.46
3.95% Projek Lebuhraya Usahasama Berhad 11.1.2025	5,000,000	5,000,000	5,041,600	0.21
6.18% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. 25.11.2023	20,000,000	20,000,000	20,547,600	0.86
6.48% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. 25.11.2023	10,000,000	10,000,000	10,360,100	0.43

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2024 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
6.63% Projek Lintasan Sungai Besi-Ulu Klang Sdn. Bhd. 26.11.2027	10,000,000	10,000,000	10,402,900	0.44
4.50% Public Islamic Bank Berhad 16.12.2023	10,000,000	10,000,000	10,225,300	0.43
4.55% Putrajaya Bina Sdn. Bhd. 10.9.2022	5,000,000	5,145,645	5,080,550	0.21
4.38% RHB Bank 17.11.2028	20,000,000	20,000,000	20,391,000	0.85
5.31% RP Hydro Kelantan Sdn. Bhd. 13.7.2027	5,000,000	5,000,000	5,175,000	0.22
5.39% RP Hydro Kelantan Sdn. Bhd. 13.7.2028	5,000,000	5,000,000	5,201,100	0.22
5.43% RP Hydro Kelantan Sdn. Bhd. 13.1.2029	5,000,000	5,000,000	5,212,700	0.22

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2024 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
6.05% RP Hydro Kelantan Sdn. Bhd. 13.1.2037	5,000,000	5,000,000	5,294,600	0.22
5.52% RP Hydro Kelantan Sdn. Bhd. 12.1.2030	5,000,000	5,000,000	5,236,750	0.22
6.01% RP Hydro Kelantan Sdn. Bhd. 12.1.2036	5,000,000	5,000,000	5,302,450	0.22
6.03% RP Hydro Kelantan Sdn. Bhd. 12.7.2036	5,000,000	5,000,000	5,298,550	0.22
5.62% RP Hydro Kelantan Sdn. Bhd. 11.1.2031	5,000,000	5,000,000	5,261,350	0.22
5.32% Sarawak Energy Berhad 2.12.2028	15,000,000	16,809,184	16,486,650	0.69
3.30% Sarawak Energy Berhad 13.6.2026	10,000,000	10,000,000	9,742,500	0.41
4.85% Sarawak Energy Berhad 19.1.2027	20,000,000	20,896,130	20,537,800	0.86

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2024 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.27% Sarawak Energy Berhad 3.7.2029	10,000,000	10,000,000	10,267,500	0.43
4.85% Sarawak Energy Berhad 18.1.2023	20,000,000	20,893,980	20,537,800	0.86
4.83% Sarawak Petchem Sdn. Bhd. 26.7.2023	10,000,000	10,147,266	10,307,800	0.43
5.42% Sarawak Petchem Sdn. Bhd. 24.7.2032	10,000,000	10,000,000	11,337,000	0.47
5.19% Sarawak Petchem Sdn. Bhd. 26.7.2029	10,000,000	10,000,000	10,956,100	0.46
5.65% Sime Darby Berhad 23.3.2022	5,000,000	5,047,229	5,129,900	0.21
5.65% Sime Darby Berhad 23.3.2022	20,000,000	20,214,110	20,519,600	0.86
5.65% Sime Darby Plantation Berhad 23.3.2022	17,000,000	17,526,658	17,441,660	0.72

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2024 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.65% Sime Darby Plantation Berhad 5.4.2025	10,000,000	10,097,104	10,259,800	0.42
4.89% Solarpack Suria SP Berhad 6.4.2029	5,000,000	5,019,596	5,167,550	0.22
5.00% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 29.4.2023	5,000,000	5,178,121	5,148,800	0.22
4.97% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 29.10.2022	10,000,000	10,302,216	10,240,200	0.43
4.91% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 30.10.2021	10,000,000	10,005,485	10,125,000	0.42
4.88% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 29.4.2021	5,000,000	5,000,000	5,034,400	0.21
4.94% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 29.4.2022	20,000,000	20,033,813	20,363,400	0.85

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2024 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
5.02% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 28.10.2023	5,000,000	5,006,139	5,175,900	0.22
5.04% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 28.4.2028	10,000,000	10,206,811	10,405,000	0.44
4.88% Southern Power Generation Sdn. Bhd. 30.4.2025	20,000,000	20,010,836	20,137,600	0.84
4.88% Telekom Malaysia Berhad 27.11.2021	20,000,000	20,388,521	20,307,600	0.85
4.95% Tenaga Nasional Berhad 2.8.2028	8,000,000	8,863,663	8,592,560	0.35
4.95% Tenaga Nasional Berhad 2.8.2028	20,000,000	22,082,620	21,481,400	0.89
4.95% Tenaga Nasional Berhad 2.8.2028	20,000,000	21,926,461	21,481,400	0.89

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2024 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.78% Tenaga Nasional Berhad 28.8.2029	15,000,000	16,429,589	15,983,700	0.67
5.18% Tenaga Nasional Berhad 2.8.2033	10,000,000	11,410,837	11,224,200	0.47
5.18% Tenaga Nasional Berhad 2.8.2033	10,000,000	10,439,568	11,224,200	0.47
3.72% The Holstein Milk Company Sdn. Bhd. 27.5.2022	5,000,000	5,000,000	4,987,500	0.21
4.84% TNB Power Generation Sdn Bhd 26.3.2039	5,000,000	5,101,410	5,510,800	0.23
4.30% TNB Power Generation Sdn. Bhd. 28.3.2026	5,000,000	5,000,000	5,132,050	0.21
4.58% TNB Power Generation Sdn. Bhd. 28.3.2029	10,000,000	10,000,000	10,511,700	0.44

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2024 %
Nota Islam Jangka Sederhana (samb.)				
4.67% TNB Power Generation Sdn. Bhd. 28.3.2034	10,000,000	10,000,000	10,718,600	0.45
5.20% TNB Power Generation Sdn. Bhd. 2.6.2042	5,000,000	5,366,406	5,727,500	0.24
4.84% TNB Power Generation Sdn. Bhd. 27.3.2043	5,000,000	5,085,332	5,510,800	0.23
4.84% TNB Power Generation Sdn. Bhd. 27.3.2043	5,000,000	5,196,033	5,510,800	0.23
4.84% UEM Sunrise Bhd 14.2.2034	5,000,000	5,313,844	5,326,400	0.22
Jumlah Nota Islam Jangka Sederhana	1,231,300,000	1,257,799,260	1,278,843,602	53.47

	Nilai Nominal RM	Kos Diselaraskan RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih pada 30.9.2024 %
Bon Kerajaan Luar Negara				
5.00% Saudi Int Bond 23-18.1.2053	500,000	2,112,757	1,904,387	0.08
4.38% US Treasury N/B 24-15.5.2034	1,000,000	4,653,212	4,318,013	0.18
4.13% US Treasury N/B 24-15.8.2044	500,000	2,107,652	2,046,002	0.09
3.25% US Treasury N/B 22-15.5.2042	3,000,000	13,526,150	10,995,286	0.46
7.13% Indonesia Govt 22-15.6.2038	16,000,000,000	4,691,411	4,536,295	0.19
6.63% Indonesia Govt 23-15.2.2034	67,000,000,000	19,545,520	18,459,030	0.77
7% Indonesia Govt 11-15.5.2027	11,500,000,000	3,539,426	3,188,537	0.13
6.88% Indonesia Govt 22-15.4.2029	53,000,000,000	16,500,405	14,819,393	0.62
Jumlah bon kerajaan luar negara	147,505,000,000	66,676,533	60,266,943	2.52
Bon Korporat Luar Negara				
3.375% IOI Investment 22-2.11.2031	2,000,000	7,659,758	7,380,590	0.31
5.25% KSA Sukuk Ltd 24-4.6.2034	500,000	2,214,851	2,147,545	0.09
Jumlah bon korporat luar negara	2,500,000	9,874,609	9,528,135	0.40
Jumlah pelaburan berpendapatan tetap dan sekuriti tidak disebut harga	148,928,800,000	1,535,137,403	1,545,699,380	64.63

(b) Skim pelaburan kolektif - Dalam Negara

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

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset
				Bersih Pada 30.9.2024 %
AME Real Estate Investment Trust	1,904,400	2,151,972	2,780,424	0.12
Axis Real Estate Investment Trust	3,000,637	5,669,414	5,491,166	0.23
KLCC Property Holdings Berhad	1,080,100	7,566,554	8,640,800	0.36
KLCC Property Holdings Berhad	1,000,000	7,766,475	8,000,000	0.33
Pavilion Real Estate Investment Trust	7,500,000	10,619,610	10,800,000	0.45
	<u>14,485,137</u>	<u>33,774,025</u>	<u>35,712,390</u>	<u>1.49</u>
Jumlah REITS	<u>14,485,137</u>	<u>33,774,025</u>	<u>35,712,390</u>	<u>1.49</u>
Jumlah Skim Pelaburan Kolektif - Dalam Negara				
	<u>14,485,137</u>	<u>33,774,025</u>	<u>35,712,390</u>	<u>1.49</u>

(c) Pelaburan disebut harga - Dalam Negara

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

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset
				Bersih Pada 30.9.2024 %
Saham Biasa				
Perkhidmatan Komunikasi				
Telekom Malaysia Berhad	1,550,000	8,613,970	10,416,000	0.44
Tenaga				
Dialog Group Berhad	2,500,000	8,408,842	5,375,000	0.22

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024	
			Nilai Saksama RM	%
Saham Biasa (samb.)				
Kewangan				
AmBank (M) Berhad	3,100,000	13,555,738	15,500,000	0.65
CIMB Group Holdings Berhad	3,000,000	16,897,414	24,150,000	1.01
Malayan Banking Berhad	3,000,000	26,963,471	31,440,000	1.32
Public Bank Berhad	6,000,000	26,970,399	27,360,000	1.14
	<u>15,100,000</u>	<u>84,387,022</u>	<u>98,450,000</u>	<u>4.12</u>
Teknologi Maklumat				
Pentamaster Corporation Berhad	1,539,800	7,558,219	5,389,300	0.23
Vitrox Corporation Berhad	2,339,000	9,285,521	7,554,970	0.32
	<u>3,878,800</u>	<u>16,843,740</u>	<u>12,944,270</u>	<u>0.55</u>
Perindustrian				
Malaysia Airports Holdings Berhad	1,378,259	10,989,946	14,416,589	0.61
Gamuda Berhad	58,984	421,146	476,591	0.02
Nationgate Holdings Berhad	7,608,980	11,210,642	13,163,535	0.55
Sunway Construction Group Berhad	3,000,000	8,252,485	13,500,000	0.57
	<u>12,046,223</u>	<u>30,874,219</u>	<u>41,556,715</u>	<u>1.75</u>
Bahan				
Petronas Chemicals Group Berhad	1,400,000	13,114,710	7,896,000	0.33
Hartanah				
Sunway Berhad	2,500,000	4,872,206	10,500,000	0.44

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset
				Nilai Saksama Bersih Pada 30.9.2024 %
Saham Biasa (samb.)				
Utiliti				
YTL Corporation Berhad	1,000,000	976,035	2,510,000	0.11
YTL Power International Berhad	2,500,000	6,467,838	9,150,000	0.38
	<u>3,500,000</u>	<u>7,443,873</u>	<u>11,660,000</u>	<u>0.49</u>
Jumlah saham biasa	<u>42,475,023</u>	<u>174,558,582</u>	<u>198,797,985</u>	<u>8.34</u>

(d) Skim pelaburan kolektif - Luar Negara

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

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset
				Nilai Saksama Bersih Pada 30.9.2024 %
Dana				
Ireland				
Ishares Asia IG Corp USD ACC	330,000	7,279,858	6,943,766	0.29
Ishares MSCI India Ucits ETF	160,000	7,183,178	6,940,387	0.29
	<u>490,000</u>	<u>14,463,036</u>	<u>13,884,154</u>	<u>0.58</u>

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024 %
Dana (samb.)				
Jepun				
Global x Japan Semiconductor	60,000	7,352,655	6,275,690	0.26
Amerika Syarikat				
Invesco QQQ Trust Series 1	3,500	7,374,611	7,039,641	0.29
Jumlah Skim Pelaburan Kolektif				
Luar Negara	553,500	29,190,302	27,199,485	1.14

(e) Pelaburan disebut harga – Luar Negara

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

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024 %
Saham Biasa				
Britain				
Hal Ehwal Pengguna				
Deliveroo Plc	350,000	7,806,961	2,989,532	0.13
China				
Perindustrian				
JD Logistics Inc	391,981	8,433,130	2,911,621	0.12
Teknologi Maklumat				
Daqo New Energy Corp	30,000	11,365,316	2,518,330	0.11

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai	Nilai Saksama
			Saksama RM	Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024 %
Saham Biasa (samb.)				
Denmark				
Kesihatan				
Novo-Nordisk A/S	10,300	4,704,961	5,054,055	0.21
France				
Perindustrian				
Schneider Electric SE	4,200	4,874,289	4,561,995	0.19
Compagnie De Saint Gobain	13,000	4,919,499	4,885,369	0.20
	17,200	9,793,788	9,447,364	0.39
Jerman				
Perindustrian				
Siemens AG	8,000	7,151,621	6,671,281	0.28
Indonesia				
Hal Ehwal Pengguna				
Bukalapak.Com				
PT TBK	55,654,525	13,914,783	1,833,597	0.08
Goto Gojek				
Tokopedia TBK PT	77,646,737	8,488,183	1,395,356	0.05
	133,301,262	22,402,966	3,228,953	0.13

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada
				30.9.2024 %
Saham Biasa (samb.)				
Jepun				
Perindustrian				
Nidec Corp	36,400	9,358,272	3,152,782	0.13
Belanda				
Teknologi Maklumat				
ASML Holding NV	1,800	6,984,044	6,171,689	0.26
Singapura				
Perkhidmatan Komunikasi				
Propertyguru				
Group Ltd	132,030	5,534,664	3,596,453	0.10
Sea Ltd	18,000	20,258,965	6,993,465	0.15
	150,030	25,793,629	10,589,918	0.25
Perindustrian				
Grab Holdings Ltd	681,097	28,660,829	10,665,787	0.45
Korea Selatan				
Perkhidmatan Komunikasi				
Naver Corp	10,900	13,013,831	5,819,673	0.24
Barangan Asasi Pengguna				
LG H&H Co Ltd	4,500	12,032,137	5,375,395	0.22

Syarikat	Unit	Kos RM	Nilai Saksama Atas Nilai Aset Bersih Pada 30.9.2024	
			Nilai Saksama RM	%
Saham Biasa (samb.)				
Korea Selatan (samb.)				
Teknologi Maklumat				
Fadu Inc	69,091	7,507,671	3,255,527	0.14
SK Hynix Inc	11,500	7,470,927	6,328,499	0.26
Samsung Electronics Co Ltd	24,500	7,019,774	4,748,975	0.20
	105,091	21,998,372	14,333,001	0.60
Amerika Syarikat				
Hal Ehwal Pengguna				
Amazon.com Inc	6,000	5,105,700	4,607,172	0.19
Kesihatan				
Abbott Laboratories	13,500	7,157,113	6,342,742	0.27
Boston Scientific Corp	11,116	3,479,048	3,838,777	0.16
Stryker Corp	4,300	6,973,417	6,401,602	0.27
	28,916	17,609,578	16,583,121	0.70
Teknologi Maklumat				
Intel Corp	23,000	4,740,368	2,223,598	0.09
Micron Technology Inc	11,000	7,219,791	4,701,254	0.20
	34,000	11,960,159	6,924,851	0.29
Jumlah saham biasa				
	135,167,477	224,175,295	117,044,524	4.70

9. LIABILITI DERIVATIF (FVTPL)

Liabiliti derivatif pada 30 September 2024 adalah seperti berikut:

	Tempoh Matang	Amaun Nosional RM	Nilai Saksama RM	Aset/ (Liabiliti) RM
31.03.2024				
Beli MYR 3,436,275				
Jual USD 750,000	15.7.2024	3,436,275	3,529,042	(92,767)
Beli MYR 5,757,875				
Jual USD 1,250,000	17.7.2024	5,757,875	5,880,914	(123,039)
Beli MYR 9,212,600				
Jual USD 2,000,000	17.7.2024	9,212,600	9,409,463	(196,863)
		<u>18,406,750</u>	<u>18,819,419</u>	<u>(412,669)</u>

(Kerugian)/ keuntungan bersih daripada liabiliti derivatif (FVTPL)

	30.9.2024 RM	31.3.2024 RM
Kerugian ternyata daripada kontrak mata wang asing hadapan	(284,093)	(1,537,731)
Keuntungan/(Kerugian) tidak ternyata nilai saksama daripada kontrak mata wang asing hadapan	<u>412,669</u>	<u>(388,474)</u>
	<u>128,576</u>	<u>(1,926,205)</u>

10. DEPOSIT DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

	30.9.2024 RM	31.3.2024 RM
Pada kos:		
Bank-bank berlesen	29,670,152	197,170,911
	<u>29,670,152</u>	<u>197,170,911</u>

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

	30.9.2024		31.3.2024	
	PWKFE (% p.a)	Purata Tempoh Matang (hari)	PWKFE (% p.a)	Purata Tempoh Matang (hari)
Bank-bank berlesen	<u>3.22</u>	<u>2.00</u>	<u>3.19</u>	<u>5.00</u>

Tiada deposit dengan institusi kewangan dengan tempoh matang lebih daripada 90 hari berjumlah (31 Mac 2024: Tiada).

11. PENDAPATAN BELUM TERIMA

	30.9.2024	31.3.2024
	RM	RM
Pendapatan dari instrumen pasaran kewangan, sekuriti berpendapatan tetap dan lain-lain pendapatan	16,656,428	17,191,004
Dividen belum terima	1,115,857	4,737,389
Tunai belum terima dari kontrak tunai untuk penyelesaian dagangan	-	-
	<u>17,772,285</u>	<u>21,928,393</u>

12. JUMLAH TERHUTANG DARIPADA / KEPADA PNB

	30.9.2024	31.3.2024
	RM	RM
Jumlah terhutang daripada PNB terdiri daripada:		
Penjadian unit	-	-
Jumlah terhutang kepada PNB terdiri daripada:		
Pembatalan unit	16,008,290	39,540,670

13. MODAL PEMEGANG UNIT

	30.9.2024		31.3.2024	
	Unit	RM	Unit	RM
Pada awal tempoh/ tahun	2,118,300,000	2,360,564,361	2,555,000,000	2,822,481,581
Penjadian unit untuk				
- jualan	128,500,000	144,311,360	1,647,000,000	1,696,593,245
- pengagihan pendapatan	78,000,000	85,347,600	52,400,000	85,588,377
	<u>206,500,000</u>	<u>229,658,960</u>	<u>1,699,400,000</u>	<u>1,782,181,622</u>
Pembatalan unit	(197,500,000)	(220,189,880)	(2,136,100,000)	(2,244,098,842)
	<u>9,000,000</u>	<u>9,469,080</u>	<u>(436,700,000)</u>	<u>(461,917,220)</u>
Pengimbangan pengagihan bagi				
- tempoh semasa	-	-	-	-
- pengagihan pendapatan	-	-	-	-
Pada akhir tempoh/ tahun	<u>2,127,300,000</u>	<u>2,370,033,441</u>	<u>2,118,300,000</u>	<u>2,360,564,361</u>

14. UNIT DIPEGANG OLEH PENGURUS DAN PNB

Sepanjang tempoh enam bulan berakhir 30 September 2024, Pengurus tidak memegang sebarang unit dalam Unit Amanah. Pada 30 September 2024, PNB secara sah memegang 800,467 unit (31 Mac 2023: 841,610 unit) merangkumi 0.04% (31 Mac 2024: 0.04%) daripada jumlah unit yang telah diterbitkan.

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

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

Syarikat Broker	Nilai Urus Niaga		Yuran Broker	
	RM	%	RM	%
Macquarie Capital Securities (Malaysia) Sdn. Bhd.	71,256,410	9.25	101,264	16.54
RHB Investment Bank Berhad **	65,821,144	8.54	80,683	13.17
CLSA Securities Malaysia Sdn. Bhd	61,134,737	7.93	67,474	11.02
JPMorgan Securities Malaysia Sdn. Berhad	58,616,637	7.60	59,021	9.64
Nomura Securities Malaysia Sdn. Berhad	54,700,931	7.09	47,697	7.79
Hong Leong Bank Berhad *	46,481,558	6.03	-	-
Amlslamic Bank Berhad **	42,387,066	5.50	-	-
Citigroup Global Markets Malaysia Sdn. Berhad	39,740,544	5.16	40,010	6.53
Maybank Investment Bank Berhad **	38,967,724	5.06	45,436	7.42
Hong Leong Investment Bank Berhad **	37,061,032	4.81	22,917	3.74
Lain-lain	254,588,033	33.03	147,913	24.15
	<u>770,755,816</u>	<u>100.00</u>	<u>612,415</u>	<u>100.00</u>

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

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

16. PUSING GANTI PORTFOLIO

	Tempoh Enam Bulan Berakhir 30.9.2024	Tempoh Enam Bulan Berakhir 30.9.2023
Pusing Ganti Portfolio ("PGP")	0.26 kali	0.33 kali

Pusing Ganti Portfolio dikira berdasarkan pada nisbah purata jumlah kos pembelian dan penjualan pelaburan dalam tempoh kewangan dengan purata Nilai Aset Bersih Unit Amanah untuk tempoh kewangan dikira berpandukan asas harian.

17. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN

	Tempoh Enam Bulan Berakhir 30.9.2024	Tempoh Enam Bulan Berakhir 30.9.2023
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan ("NPP")	0.60%	0.59%

Nisbah Perbelanjaan Pengurusan adalah dikira berdasarkan pada nisbah di antara jumlah bayaran pengurusan dan perbelanjaan Unit Amanah yang dikembalikan dengan purata Nilai Aset Bersih Unit Amanah untuk tempoh kewangan dikira berpandukan asas harian.

18. 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 disebutbarga 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.

	Aras 1 RM	Aras 2 RM	Aras 3 RM	Jumlah RM
30.9.2024				
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)				
Pelaburan disebut harga	408,175,760	-	-	408,175,760
	408,175,760	-	-	408,175,760
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FVTPL)				
Pelaburan disebut harga	315,842,510	-	-	315,842,510

	Aras 1 RM	Aras 2 RM	Aras 3 RM	Jumlah RM
30.9.2024 (samb.)				
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FVTPL) (samb.)				
Skim pelaburan kolektif	62,911,875	-	-	62,911,875
Pendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	1,546,172,900	-	1,546,172,900
	378,754,385	1,546,172,900	-	1,924,927,285
Liabiliti derivatif (FVTPL)				
Kontrak mata wang asing hadapan	-	(412,669)	-	(412,669)
	-	(412,669)	-	(412,669)
31.3.2024				
Pelaburan pada nilai saksama melalui lain-lain pendapatan komprehensif (FVTOCI)				
Pelaburan disebut harga	358,533,723	-	-	358,533,723
	358,533,723	-	-	358,533,723
Pelaburan pada nilai saksama melalui untung rugi (FVTPL)				
Pelaburan disebut harga	403,274,929	-	-	403,274,929
Skim pelaburan kolektif disenaraikan	22,781,690	-	-	22,781,690
Pendapatan tetap dan sekuriti hutang tidak disebut harga	-	1,516,169,579	-	1,516,169,579
	426,056,619	1,516,169,579	-	1,942,226,198
Liabiliti derivatif (FVTPL)				
Kontrak mata wang asing hadapan	-	388,474	-	388,474
	-	388,474	-	388,474

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

19. INSTRUMEN KEWANGAN DAN PENDEDAHAN BERKAITAN

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, tuntutan cukai, 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, pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

(iv) Skim Pelaburan Kolektif

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

(v) Derivatif

Nilai saksama liabiliti derivatif yang terdiri daripada kontrak mata wang asing hadapan adalah berdasarkan kadar mata wang asing pada tarikh laporan, yang dipetik oleh Bloomberg, berbanding dengan kadar mata wang hadapan yang dipersetujui dengan rakan niaga.

20. LAPORAN BERSEGMEN

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

21. PERBANDINGAN

Perbandingan penyata kewangan adalah seperti berikut:

- (i) Perbandingan penyata kedudukan kewangan dan nota-nota berkenaan adalah pada tarikh 31 Mac 2024.
- (ii) Perbandingan penyata untung atau rugi, penyata pendapatan komprehensif, penyata perubahan dalam ekuiti dan penyata aliran tunai dan nota-nota berkenaan adalah untuk tempoh dari 1 April 2024 to 30 September 2024.

22. MATA WANG

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

8. ALAMAT CAWANGAN ASNB

WILAYAH PERSEKUTUAN	
Kaunter Utama ASNB, Tingkat 1, Balai PNB, 201-A, Jalan Tun Razak, 50400 Kuala Lumpur , Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur	Unit No. A-G-R4, A-G-R5, A-G-R6 & A-G-R7, Block A, Bangunan Suasana PJH, Jalan Tun Abdul Razak, Presint 2, 62100 Putrajaya , Wilayah Persekutuan Putrajaya
SELANGOR	
Lot 18-1 & 18-2, Pusat Dagangan Shah Alam, Persiaran Damai, Seksyen 11, 40000 Shah Alam , Selangor	No. 7, Jalan Medan Niaga 2, Medan Niaga Kuala Selangor, 45000 Kuala Selangor , Selangor
MELAKA	
No. 11 & 13, Kompleks Perniagaan Al-Azim, Jalan KPAA 1, Bukit Baru , 75150 Melaka	NEGERI SEMBILAN No. 120 & 121, Jalan Dato' Bandar Tunggal, 70000 Seremban , Negeri Sembilan
PERAK	
No. 8 & 8A, Persiaran Greentown 1, Greentown Business Centre, 30450 Ipoh , Perak	No. 273, Jalan Intan 12, Bandar Baru Teluk Intan, 36000 Teluk Intan , Perak
PAHANG	
No. 71 & 73, Tingkat Bawah, Jalan Tun Ismail, 25000 Kuantan , Pahang	No. 8, Jalan Ahmad Shah, Bandar Seri Semantan, 28000 Temerloh , Pahang
PULAU PINANG	
A-12A-1 & A-12A-2, Lorong Bayan Indah 4, Bay Avenue, 11900 Bayan Lepas , Pulau Pinang	No. 12, Jalan Todak 3, Pusat Bandar Seberang Jaya, 13700 Seberang Jaya , Pulau Pinang
PERLIS	
Lot 7, Jalan Indera Kayangan, 01000 Kangar , Perlis	TERENGGANU Lot 1, 2 & 3, Tingkat Bawah dan Tingkat 1, Jalan Pejabat, Mukim Bandar, 20200 Kuala Terengganu , Terengganu <i>Ahad - Khamis 8:15 a.m. - 4:00 p.m. (Kecuali Cuti Umum)</i>
KEDAH	
No. 27, Kompleks Shahab Perdana, Jalan Sultanah Sambungan, 05250 Alor Setar , Kedah	No. 51 dan 53, Jalan Perdana Heights 2/2, Perdana Heights, 08000 Sungai Petani , Kedah
JOHOR	
No. 9 & 9A dan No. 10 & 10A, Jalan Abdul Rahman, Bandar Penggaram, 83000 Batu Pahat , Johor	No. 12 & 14, Jalan Padi Emas 1/2, Uda Business Centre, 81200 Johor Bahru , Johor
No. 6 dan 7, Jalan Muhibbah, Taman Muhibbah, 85000 Segamat , Johor	

KELANTAN	
Lot 1182 & 1183, Jalan Kebun Sultan, 15350 Kota Bharu , Kelantan <i>Ahad - Khamis</i> <i>8:15 a.m. - 4:00 p.m.</i> <i>(Kecuali Cuti Umum)</i>	No. 52, 52A & 52B, Jalan Pasir Puteh Sentral 2/5, 16800 Pasir Puteh , Kelantan <i>Ahad - Khamis</i> <i>8:15 a.m. - 4:00 p.m.</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 Kota Kinabalu , Sabah	TB 4287 & 4280, Tingkat Bawah & Satu, Town Ext II, Jalan Masjid, Kompleks Fajar Tawau, 91000 Tawau , Sabah
Tingkat Bawah, Lot 1, Circular Blok A Harbour Town, Jalan Pantai, 91100 Lahad Datu , Sabah	Lot 8 & 9, Blok B, Pusat Komersil Datun, Jalan Masak, 89008 Keningau , Sabah
Lot 15, Tingkat Bawah, Bandar Pasaraya, Fasa I, 90000 Sandakan , Sabah	
SARAWAK	
Tingkat Bawah, Lot 499, Al-Idrus Commercial Centre, Seksyen 6, Jalan Kulas, 93400 Kuching , Sarawak	Lot 1959, Tingkat Bawah Lot 1960 & 1961, Marina Square Phase 2, Marina Park City, 98000 Miri , Sarawak
Sublot 2 & 3, Lot 4496, Junction 28, Jalan Keppel, 97000 Bintulu , Sarawak	Lot 1457 & 1458, Sg. Kudong Shophouse, Ground Floor, Jalan Buangsiol, 98700 Limbang , Sarawak
Lot 1922 & 1923, Lorong 1, Jalan Kelab, 95000 Sri Aman , Sarawak	Lot 1007 & 1008, Jalan Kampung Nyabor, 96000 Sibu , 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 91, Menara Merdeka 118

Presint Merdeka 118

50118 Kuala Lumpur

PUSAT KHIDMAT PELANGGAN ASNB

03-7730 8899

EMEL

asnbcare@asnb.com.my

LAMAN WEB

www.asnb.com.my

PORTAL

www.myasnb.com.my

MyASNB App

PEMEGANG AMANAH

AmanahRaya Trustees Berhad

200701008892 (766894-T)

PEJABAT BERDAFTAR

Tingkat 34, Vista Tower, The Intermark

348, Jalan Tun Razak

50400 Kuala Lumpur

TELEFON

03-2036 5129

EMEL

info@artrustees.com.my

LAMAN WEB

www.artrustees.my

