

# ***PMB SUKUK FUND***

**(Dahulunya dikenali sebagai PMB  
Shariah Balanced Fund)**

**LAPORAN SETENGAH TAHUN  
BERAKHIR  
31 MEI 2017**

**PMB INVESTMENT BERHAD (256439-D)**

**(Syarikat Kumpulan Pelaburan MARA)**

**Level 20, 1 Sentral**

**Jalan Rakyat**

**Kuala Lumpur Sentral**

**50470 Kuala Lumpur**

Tuan/Puan Yang Dihargai

### **PMB INVESTMENT BERHAD – MAKLUMAN MENGENAI PRIVASI**

Berkuatkuasa 15 November 2013, Akta Perlindungan Data Peribadi 2010 (PDPA) diperkenalkan untuk mengawalselia pemprosesan data peribadi di dalam transaksi-transaksi komersial.

Kami di PMB INVESTMENT BERHAD menilai tinggi privasi anda dan menggembeleng usaha untuk melindungi maklumat-maklumat peribadi anda dalam mematuhi kehendak-kehendak PDPA. Seiring dengan itu, PMB INVESTMENT BERHAD telah mengeluarkan Notis Privasi kepada semua pelanggan-pelanggan individu kami.

Kandungan Notis Privasi tersebut melibatkan perkara-perkara mengenai pemprosesan maklumat-maklumat peribadi anda oleh pihak kami berkaitan dengan akaun pelaburan anda dan/atau perkhidmatan dengan kami. Sila luangkan masa untuk membaca dan mengambil maklum mengenai isi kandungan Notis Privasi berkenaan.

Notis Privasi tersebut boleh dicapai di dalam laman web kami [www.pmbinvestment.com.my](http://www.pmbinvestment.com.my) dan/atau di pejabat kami sama ada di ibu pejabat atau cawangan-cawangan kami.

Sila hubungi kami di bahagian Perhubungan Pelabur, talian 03-2785 9900 sekiranya anda memerlukan sebarang penjelasan mengenai perkara ini.

## MAKLUMAT KORPORAT

### PENGURUS

#### PMB INVESTMENT BERHAD

(Syarikat Kumpulan Pelaburan MARA)

### IBU PEJABAT

Level 20, 1 Sentral

Jalan Rakyat, Kuala Lumpur Sentral

Peti Surat 10701

50722 Kuala Lumpur

Tel: (03) 2785 9800 Faks: (03) 2785 9901

E-mel: [investorrelation@pelaburanmara.com.my](mailto:investorrelation@pelaburanmara.com.my)

Laman Web: [www.pmbinvestment.com.my](http://www.pmbinvestment.com.my)

### LEMBAGA PENGARAH

Dato' Abdul Malik bin Ismail - Pengerusi

Dato' Sri Hj Abd Rahim bin Hj Abdul

Dato' Mohammad Safie bin Asnan @ Asnawi

Prof. Dr. Faridah binti Hj Hassan

Mansoor bin Ahmad

Nik Mohamed Zaki bin Nik Yusoff

Dato' Ahmad Nazim bin Abd Rahman

Najmi bin Hj Mohamed

### KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

Najmi bin Hj Mohamed

### SETIAUSAHA SYARIKAT

Shahrizat binti Othman

### JAWATANKUASA PELABURAN

Mansoor bin Ahmad

Nik Mohamed Zaki bin Nik Yusoff

Dato' Ahmad Nazim bin Abd Rahman

Prof. Dr. Mohamed Aslam bin Mohamed Haneef

### PEMEGANG AMANAH

AMNANAHRAYA TRUSTEES BERHAD

### PENASIHAT SYARIAH

BIMB SECURITIES SDN. BHD.

### JURUAUDIT BEBAS

JAMAL, AMIN & PARTNERS

No.	KANDUNGAN	MUKA SURAT
<b>1.</b>	<b>MAKLUMAT DANA</b>	<b>5</b>
1.1	NAMA DANA	5
1.2	TARIKH PELANCARAN SEMULA DANA	5
1.3	KATEGORI/JENIS DANA	5
1.4	OBJEKTIF DANA	5
1.5	TANDA ARAS DANA	5
1.6	DASAR PENGAGIHAN DANA	5
1.7	KEDUDUKAN PEGANGAN UNIT	5
<b>2.</b>	<b>PENCAPAIAN DANA</b>	<b>6 – 7</b>
2.1	KOMPOSISI DANA	6
2.2	PENGAGIHAN PENDAPATAN/TERBITAN UNIT PECAHAN	7
<b>3.</b>	<b>LAPORAN PENGURUS</b>	<b>8 – 13</b>
3.1	BANDINGAN PRESTASI DANA DENGAN TANDA ARAS	8
3.2	ANALISA PRESTASI DANA BERDASARKAN NILAI ASET BERSIH SEUNIT	8
3.3	POLISI DAN STRATEGI PELABURAN	9
3.4	PERUMPUKAN ASET-ASET DANA	10
3.5	SUASANA PASARAN WANG TEMPATAN SEMASA	11
3.6	SUASANA PASARAN SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP	11

No.	KANDUNGAN	MUKA SURAT
3.7	PENGAGIHAN PENDAPATAN/TERBITAN UNIT PECAHAN	13
3.8	KEPENTINGAN PEMEGANG-PEMEGANG UNIT	13
3.9	REBET DAN KOMISEN TIDAK LANGSUNG	13
4.	<b>PENYATAAN PEMEGANG AMANAH</b>	<b>14</b>
5.	<b>PENYATAAN PENASIHAT SYARIAH</b>	<b>15</b>
6.	<b>PENYATAAN PENGURUS</b>	<b>16</b>
7.	<b>PENYATA KEWANGAN</b>	<b>17 – 35</b>
8.	<b>ASAS PENGIRAAN MAKLUMAT PRESTASI DAN PENCAPAIAN DANA</b>	<b>36 – 37</b>
9.	<b>MAKLUMAT TAMBAHAN</b>	<b>38 – 39</b>
10.	<b>MAKLUMAT JARINGAN PERNIAGAAN</b>	<b>40 – 41</b>
11.	<b>MAKLUMAT PERHUBUNGAN PELABUR</b>	<b>42</b>
12.	<b>BORANG KEMASKINI MAKLUMAT PELABUR</b>	<b>43</b>

**1. MAKLUMAT DANA****1.1 NAMA DANA**

PMB SUKUK FUND - PMB SF (Dahulunya dikenali sebagai PMB Shariah Balanced Fund).

**1.2 TARIKH PELANCARAN SEMULA DANA**

16 Januari 2017.

**1.3 KATEGORI / JENIS DANA**

Dana Sukuk/Pertumbuhan dan Pendapatan.

**1.4 OBJEKTIF DANA**

Menyediakan peluang kepada pelabur memperolehi pulangan yang konsisten dan pertumbuhan modal dalam jangka masa sederhana dan panjang melalui pelaburan di dalam sukuk.

**1.5 TANDA ARAS DANA**

Indeks Sukuk Bond Pricing Agency Malaysia (BPAM) 3 Tahun - 7 Tahun.

**1.6 DASAR PENGAGIHAN DANA**

Pengagihan pendapatan (jika ada) akan diisytiharkan pada setiap akhir tahun kewangan bergantung kepada lebih pendapatan sepanjang tempoh kewangan.

**1.7 KEDUDUKAN PEGANGAN UNIT PADA 31 MEI 2017**

Saiz Pegangan Unit	Jumlah Pemegang Unit	%	Jumlah Unit Dipegang *	%
5,000 dan ke bawah	1,000	95.97	747,123.46	38.83
5,001 - 10,000	22	2.11	152,321.03	7.91
10,001 - 50,000	17	1.63	301,277.17	15.66
50,001 - 500,000	3	0.29	723,467.04	37.60
500,001 dan ke atas	-	-	-	-
<b>Jumlah</b>	<b>1,042</b>	<b>100.00</b>	<b>1,924,188.70</b>	<b>100.00</b>

\* Nota: Tidak termasuk unit Pengurus

## 2. PENCAPAIAN DANA

### 2.1 KOMPOSISI DANA

Komposisi dan prestasi Dana bagi tempoh kewangan berakhir 31 Mei 2017 dan 3 tahun kewangan berakhir 30 November.

Sektor (%)	31 MEI	30 NOVEMBER		
	2017	2016	2015	2014
	%	%	%	%
Barangan Pengguna	-	-	2.37	6.02
Barangan Industri	-	-	8.18	5.95
Dagangan & Perkhidmatan	-	14.14	12.98	16.79
Pembinaan	-	12.55	9.48	9.80
Hartanah	-	-	-	1.38
Infrastruktur	-	2.35	2.31	6.73
Teknologi	-	-	3.68	1.39
Perbankan & Kewangan	-	-	-	3.37
Amanah Pelaburan Hartanah (REIT) Islam	-	1.81	2.85	-
Skim Pelaburan Kolektif	-	-	14.29	16.60
Simpanan Al-Mudharabah dan lain-lain	100.00	69.15	43.86	31.97
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Maklumat Prestasi</b>				
Nilai Aset Bersih (NAB) - xD (RM'000)	1,418	1,474	1,471	1,208
Unit Dalam Edaran ('000)	1,926	2,024	1,942	1,591
NAB Seunit - xD (RM)	0.7361	0.7289	0.7573	0.7591
NAB Seunit - xD: <i>Tertinggi</i> (RM)	0.7361	0.7764	0.7927	0.7915
: <i>Terendah</i> (RM)	0.7272	0.7282	0.7287	0.7417
Jumlah Pulangan # (%)	0.39	(0.45)	3.06	2.35
- Pertumbuhan Modal # (%)	0.39	(3.75)	(0.24)	(2.17)
- Pengagihan Pendapatan (%)	-	3.30	3.30	4.52
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) (%)	* 0.77	1.66	1.63	1.61
Pusing Ganti Portfolio (PGP) (kali)	** 0.16	0.26	0.31	1.17

# Sumber: Lipper

\* Peratusan NPP Dana menyusut 0.06 peratusan mata kepada 0.77% pada setengah tahun pertama kewangan berakhir 31 Mei 2017 berbanding tempoh yang sama tahun sebelumnya (31/05/2016: 0.83%) berikutan pengurangan jumlah perbelanjaan sebanyak 21.43%. Dalam tempoh yang sama saiz purata Dana telah berkurangan sebanyak 13.16%.

*Pencapaian Dana pada masa lalu bukannya petunjuk atau gambaran pencapaian masa hadapan. Harga unit dan pulangan ke atas pelaburan akan berubah-ubah mengikut nilai pasaran.*

## 2.1 KOMPOSISI DANA (SAMB.)

\*\* Peratusan untuk PGP Dana tidak berubah, kekal pada 0.16 kali bagi setengah tahun pertama kewangan berakhir 31 Mei 2017 berbanding tempoh yang sama tahun sebelumnya. Tiada aktiviti pembelian sukuk dilakukan sepanjang tempoh setengah tahun berikutan nilai aset bersih yang rendah yang tidak memadai bagi pembelian sukuk.

# PURATA PULANGAN (BERAKHIR 31 MEI)			
	Tarikh Beroperasi (16 Jan 2017 - 31 Mei 2017)	3 Tahun	5 Tahun
PMB SF ##	1.06%	-	-

# PULANGAN TAHUNAN (BERAKHIR 30 NOVEMBER)					
	2016	2015	2014	2013	2012
PMB SF	(0.45%)	3.06%	2.35%	10.33%	4.24%

# Sumber: Lipper

## Tiada angka perbandingan bagi purata pulangan untuk tempoh 3 dan 5 tahun memandangkan Dana ini telah menukar tanda aras kepada Indeks Sukuk BPAM 3 Tahun - 7 Tahun berkuatkuasa 16 Januari 2017.

## 2.1 PENGAGIHAN PENDAPATAN/TERBITAN UNIT PECAHAN

Tarikh/Tahun	30 NOVEMBER		
	2016	2015	2014
Pengagihan - Kasar (sen seunit)	2.50	2.50	3.50
- Bersih (sen seunit)	^ 2.50	^ 2.50	^ 3.50
Nisbah Unit Pecahan	-	-	-

^ Pengagihan dalam bentuk unit.

**Nota:** Unit Pecahan (jika ada) tidak layak menerima pengagihan pendapatan untuk tahun kewangan semasa.

Sila rujuk muka surat 36 - 37 bagi asas pengiraan.

*Pencapaian Dana pada masa lalu bukannya petunjuk atau gambaran pencapaian masa hadapan. Harga unit dan pulangan ke atas pelaburan akan berubah-ubah mengikut nilai pasaran.*

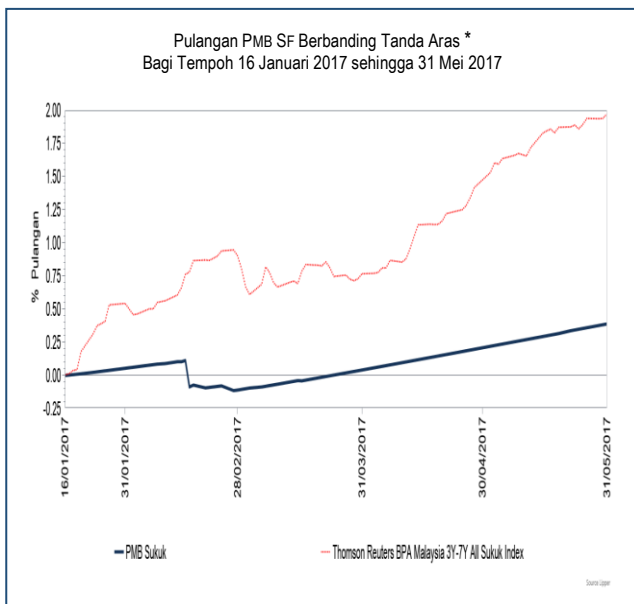


### 3. LAPORAN PENGURUS

Bagi tempoh enam (6) bulan berakhir 31 Mei 2017 (1 Disember 2016 hingga 31 Mei 2017).

#### 3.1 BANDINGAN PRESTASI DANA DENGAN TANDA ARAS

Prestasi Dana berbanding tanda aras bagi tempoh 16 Januari 2017 (tarikh beroperasi) sehingga 31 Mei 2017 adalah seperti berikut:-



Graf di atas menunjukkan pergerakan pulangan Dana bagi jangkamasa kewangan berakhir 31 Mei 2017. Sepanjang tempoh tersebut, NAB seunit Dana meningkat 0.39%, berbanding kenaikan 1.97% pada penanda aras.

\* Dana ini telah menukar tanda arasnya kepada Indeks Sukuk BPAM 3 Tahun - 7 Tahun berkuatkuasa 16 Januari 2017.

#### 3.2 ANALISA PRESTASI DANA BERDASARKAN NILAI ASET BERSIH SEUNIT

NAB seunit Dana menokok sebanyak RM0.0029 atau 0.39% iaitu daripada RM0.7332 pada 16 Januari 2017 (tarikh beroperasi) kepada RM0.7361 pada 31 Mei 2017.

### 3.3 POLISI DAN STRATEGI PELABURAN

Dana melabur di antara 70% dan 99.5% daripada NAB dalam pelaburan sukuk berdenominasi Ringgit Malaysia yang dikeluarkan oleh Kerajaan Malaysia, Bank Negara Malaysia (BNM), institusi-institusi kuasi-kerajaan dan syarikat-syarikat korporat di Malaysia.

Dalam aspek fundamental, Pengurus Dana akan meninjau antara lain, prospek ekonomi domestik dan global, dasar fiskal dan monetari dalam negara, tinjauan kadar keuntungan serta prospek pertumbuhan industri dan syarikat. Dari segi teknikal pula, Pengurus Dana akan mengambilkira, antara lain, harga, jumlah dagangan, trend dan hasil pulangan sesuatu sukuk.

Bagi pelaburan dalam sukuk yang dikeluarkan oleh syarikat-syarikat korporat di Malaysia, penarafan kredit minimum sukuk atau penerbit sukuk pada masa pembelian adalah seperti berikut:-

(a) Penarafan jangka panjang

AA oleh RAM atau A oleh MARC atau penilaian setara oleh mana-mana agensi penarafan kredit yang diiktiraf

(b) Penarafan jangka pendek

P2 oleh RAM atau MARC-2 oleh MARC atau penilaian setara oleh mana-mana agensi penarafan kredit yang diiktiraf

Bagi sukuk yang dikeluarkan oleh Kerajaan Malaysia, BNM atau institusi-institusi kuasi-kerajaan Malaysia atau sukuk yang dijamin oleh Kerajaan Malaysia, syarat untuk penarafan kredit minimum mungkin tidak digunakan.

Pengurus Dana akan secara aktif menguruskan Dana ini. Walau bagaimanapun, frekuensi urusniaga sukuk adalah bergantung kepada keadaan pasaran semasa serta penilaian Pengurus Dana.

### 3.4 PERUMPUKAN ASET-ASET DANA

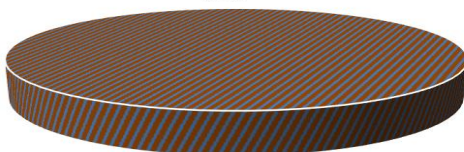
Pecahan seunit mengikut kelas aset adalah seperti berikut:-

PECAHAN SEUNIT MENGIKUT KELAS ASET				
	30 MEI 2017 (%)	30 Nov 2016 (%)	Perubahan Peratus Mata	Purata Pendedahan Pelaburan (%)
Ekuiti	-	29.04	(29.04)	14.52
Amanah Pelaburan Hartanah (REIT) Islam	-	1.81	(1.81)	0.91
Simpanan Al-Mudharabah dan lain-lain	100.00	69.15	30.85	84.57

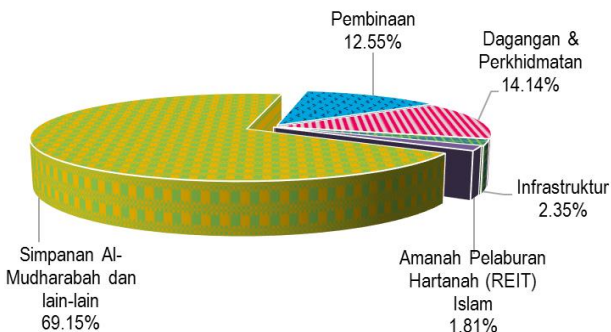
Berikutan pertukaran PMB Syariah Balanced Fund kepada PMB Sukuk Fund, Pengurus Dana telah melupuskan semua pegangan ekuiti. Dalam tempoh kajian berakhir 31 Mei 2017, pelaburan adalah 100% berada dalam Simpanan Al-Mudharabah dan lain-lain bentuk pelaburan patuh Syariah. Ini berikutan peruntukan minimum bagi pelaburan dalam pasaran sukuk masih belum mencukupi.

#### PERUMPUKAN ASET PMB SF PADA 31/05/2017

Simpanan Al-Mudharabah  
dan lain-lain  
100%



#### PERUMPUKAN ASET PMB SF PADA 30/11/2016



### 3.5 SUASANA PASARAN WANG TEMPATAN SEMASA

Dalam tempoh 6 bulan berakhir 31 Mei 2017, Jawatankuasa Dasar Kewangan (*Monetary Policy Committee, MPC*) Bank Negara Malaysia (BNM) telah mengekalkan Kadar Dasar Semalaman (*Overnight Policy Rate, OPR*) pada kadar 3.00% setahun dalam ketiga-tiga mesyuarat MPC yang berlangsung pada 19 Januari, 2 Mac dan 12 Mei 2017.

Menurut BNM, ekonomi global terus berkembang. Aktiviti perindustrian dan perdagangan global semakin meningkat. Pertumbuhan juga menjadi lebih sekata antara ekonomi maju dengan ekonomi sedang pesat membangun. Penunjuk ekonomi pula memberi gambaran bahawa prospek ekonomi global akan terus bertambah baik. Dalam kalangan ekonomi maju, peningkatan semula pelaburan dijangka memberikan dorongan tambahan kepada aktiviti ekonomi, manakala pertumbuhan ekonomi sedang pesat membangun dijangka disokong oleh aktiviti dalam negeri yang mampan dan permintaan luar negeri yang lebih kukuh. Walau bagaimanapun, masih terdapat pelbagai risiko kepada pertumbuhan ekonomi global seperti perlindungan perdagangan, perkembangan geopolitik, dan turun naik harga komoditi. Risiko ini juga boleh mencetuskan semula ketidaktentuan pasaran kewangan.

Bagi Malaysia, momentum pertumbuhan sejak separuh kedua tahun 2016 dijangka bertambah kukuh pada suku pertama 2017, dan dijangka kekal sepanjang tahun. Pertumbuhan ekonomi dijangka akan dipacu terutamanya oleh aktiviti permintaan dalam negara sealiran dengan keadaan pertumbuhan upah dan pekerjaan yang berterusan serta pelaksanaan projek-projek pelaburan yang sedang dan akan dijalankan. Untuk sektor luaran, berikutan pertumbuhan global yang bertambah baik, eksport dijangka akan berkembang dengan lebih kukuh dan menyumbang secara positif kepada pertumbuhan ekonomi Malaysia.

Kadar inflasi pada keseluruhannya meningkat kepada 4.3% pada suku pertama 2017 selaras dengan jangkaan MPC. Kadar inflasi yang lebih tinggi ini mencerminkan, sebahagian besarnya kesan daripada pindahan kenaikan harga minyak dunia dan gangguan bekalan sementara yang menyebabkan kenaikan harga makanan. Kadar inflasi yang lebih tinggi ini dijangka menurun pada separuh kedua tahun 2017. Walau bagaimanapun, trend kadar inflasi dalam negara ini akan bergantung pada harga minyak dunia yang sangat tidak menentu. Inflasi dorongan kos ini dijangka tidak akan memberikan kesan yang ketara kepada trend harga yang lebih meluas, memandangkan keadaan permintaan dalam negara yang stabil. Inflasi asas, seperti yang diukur oleh inflasi teras, dijangka hanya meningkat dengan sederhana.

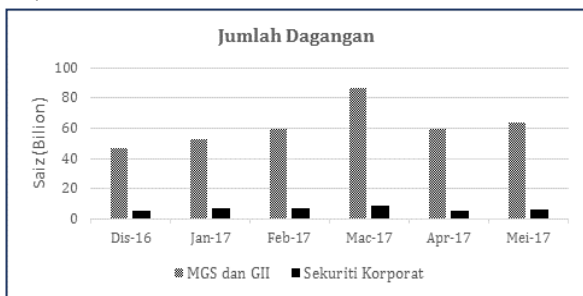
Ringgit terus stabil. Mudah tunai sistem perbankan kekal mencukupi. Institusi kewangan terus beroperasi dengan penampakan modal dan mudah tunai yang kukuh, dan pertumbuhan pembiayaan kepada sektor swasta adalah selaras dengan kadar perkembangan aktiviti ekonomi.

Pada kadar semasa OPR, pendirian dasar monetari adalah akomodatif dan menyokong aktiviti ekonomi. MPC akan terus menilai imbalan risiko berhubung dengan prospek pertumbuhan domestik dan inflasi.

(Sumber: Laman sesawang Bank Negara Malaysia)

### 3.6 SUASANA PASARAN SEKURITI BERPENDAPATAN TETAP

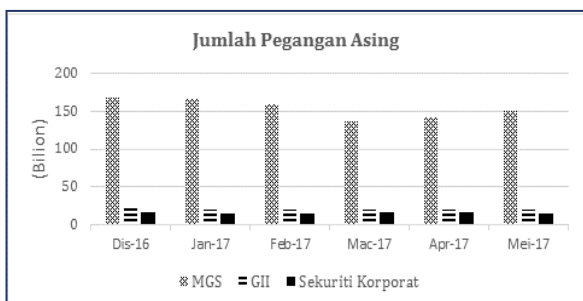
Dalam tempoh 6 bulan berakhir 31 Mei 2017, jumlah dagangan yang diperdagangkan untuk Sekuriti Kerajaan Malaysia (*Malaysian Government Security (MGS)* dan *Government Islamic Issue (GII)*) adalah RM368.7 trilion manakala jumlah dagangan bagi korporat sekuriti berpendapatan tetap adalah RM39.3 trilion.



(Sumber: Bond Pricing Agency Malaysia)

Terdapat 15 lelongan terbitan yang merangkumi sebanyak 8 terbitan *GII* dan 7 terbitan *MGS* yang telah diterbitkan oleh BNM. Jumlah saiz terbitan bagi *GII* dan *MGS* adalah sebanyak RM45.5 bilion. Manakala jumlah saiz terbitan baru bagi sekuriti korporat adalah RM81.4 bilion. Antara terbitan yang tertinggi adalah daripada Danainfra Nasional Berhad, (RM4.5 bilion) bagi kelas jaminan kerajaan (*Government Guaranteed, GG*), Sapura Kencana Sdn Bhd (RM3.3 bilion) tanpa kelas, Lembaga Pembiayaan Perumahan Sektor Awam (RM3.25 bilion) bagi kelas GG, GovCo Holdings Berhad (RM3 bilion) bagi kelas GG, Genting Malaysia Berhad (RM2.6 bilion) bagi kelas AAA dan Perbadanan Tabung Pendidikan Tinggi Nasional (RM2.20 bilion) bagi kelas GG kelas.

Sementara itu, gabungan pegangan pelabur asing dalam *MGS*, *GII* dan sekuriti korporat adalah RM1.2 trilion dalam tempoh 6 bulan. Pegangan aliran pelabur asing menurun sebanyak 12% daripada RM193.9 bilion (Februari 2017) kepada RM171.6 bilion (Mac 2017). Penurunan ini adalah disebabkan oleh aliran keluar pegangan asing dari pasaran sekuriti pendapatan tetap kepada pasaran ekuiti. Dalam tempoh 2 bulan terakhir, pegangan asing telah menunjukkan peningkatan sebanyak 8% (April: 3%; Mei: 5%). Jumlah peningkatan telah menunjukkan bahawa pengaliran keluar pegangan asing telah semakin reda dan kembali pulih.



(Sumber: Laporan Penyelidikan Sekuriti Berpendapatan Tetap, BNM)

### **3.7 PENGAGIHAN PENDAPATAN/TERBITAN UNIT PECAHAN**

Tiada pengagihan pendapatan dan/atau terbitan unit pecahan dicadangkan bagi tempoh kewangan berakhir 31 Mei 2017.

### **3.8 KEPENTINGAN PEMEGANG-PEMEGANG UNIT**

Sepanjang tempoh kajian, tiada sebarang kejadian yang menjejaskan kepentingan Pemegang-Pemegang Unit selain daripada urusanniaga-urusanniaga yang dijalankan selaras dengan Suratikatan Amanah, Garispanduan Tabung Unit Amanah, Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007 dan undang-undang lain yang berkuatkuasa.

### **3.9 REBET DAN KOMISEN TIDAK LANGSUNG**

Sepanjang tempoh 6 bulan berakhir 31 Mei 2017, Pengurus tidak menerima sebarang imbuhan daripada institusi-institusi broker saham selain daripada laporan ataupun material penyelidikan yang berkaitan dengan ekonomi, pasaran saham termasuk analisa penyelidikan terhadap sesuatu syarikat yang tersenarai ataupun yang akan disenaraikan di Bursa Malaysia.

#### 4. PENYATAAN PEMEGANG AMANAH

**Kepada Pemegang-Pemegang Unit  
PMB SUKUK FUND  
(Dahulunya dikenali sebagai PMB Syariah Balanced Fund)**

Kami, AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD telah bertindak selaku Pemegang Amanah kepada PMB SUKUK FUND bagi tempoh kewangan enam bulan berakhir 31 Mei 2017. Pada pendapat kami, PMB INVESTMENT BERHAD, selaku Pengurus, telah melaksana dan mengurus PMB SUKUK FUND selaras dengan had-had kuasa pelaburan yang diberikan kepada Pengurus mengikut Suratikatan, undang-undang sekuriti dan Garispanduan Tabung Unit Amanah yang diterimapakai bagi tempoh kewangan enam bulan berakhir 31 Mei 2017.

Kami juga berpendapat bahawa:

- (a) Penilaian dan penentuan harga dibuat selaras dengan Suratikatan dan mana-mana kehendak kawalseliaan; dan
- (b) Penjadian dan perlucutan unit dilaksanakan adalah selaras dengan Suratikatan dan lain-lain peruntukan undang-undang berkaitan.

Untuk dan bagi pihak  
**AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD**

**ZAINUDIN BIN SUHAIMI**  
Pengurus Besar

**Kuala Lumpur, Malaysia**

**11 Julai 2017**

## 5. PENYATAAN PENASIHAT SYARIAH

### PEMEGANG-PEMEGANG UNIT YANG DIHORMATI

Kami telah bertindak sebagai Penasihat Syariah kepada PMB INVESTMENT BERHAD, selaku Pengurus bagi PMB SUKUK FUND untuk jangkamasa kewangan berakhir 31 Mei 2017. Tanggungjawab kami adalah untuk memastikan prosedur dan proses yang dilaksanakan oleh PMB INVESTMENT BERHAD serta peruntukan-peruntukan yang termaktub di dalam Suratikatan Induk Tambahan Keempat Belas bertarikh 6 September 2016 yang telah didaftarkan dengan Suruhanjaya Sekuriti Malaysia pada 14 Oktober 2016 adalah mematuhi Syariah.

Pada pendapat kami, berdasarkan laporan-laporan berkala dan penerangan yang kami terima, untuk jangkamasa kewangan berakhir 31 Mei 2017, PMB INVESTMENT BERHAD telah mengurus dan mentadbir PMB SUKUK FUND mengikut kehendak Syariah dan mematuhi segala garis panduan, arahan mahupun keputusan yang telah dikeluarkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia dari aspek Syariah.

Kami juga mengesahkan bahawa portfolio PMB SUKUK FUND yang dikendalikan oleh PMB INVESTMENT BERHAD adalah mengandungi sekuriti-sekuriti yang dikategorikan sebagai patuh Syariah oleh Majlis Penasihat Syariah Suruhanjaya Sekuriti Malaysia. Sementara itu, pelaburan juga telah dibuat melalui simpanan dan instrumen kewangan Islam dengan institusi kewangan yang dilesenkan oleh Bank Negara Malaysia.

Untuk dan bagi pihak  
**BIMB SECURITIES SDN BHD**

**IR. DR. MUHAMAD FUAD ABDULLAH**  
Pegawai Syariah Yang Dilantik

**KUALA LUMPUR**

**12 Julai 2017**



## 6. PENYATAAN PENGURUS

### **Kepada Pemegang-Pemegang Unit PMB SUKUK FUND**

Kami, sebagai Pengarah kepada PMB INVESTMENT BERHAD, selaku Pengurus PMB SUKUK FUND berpendapat penyata kewangan yang tidak diaudit yang dibentangkan memberikan maklumat dan pandangan yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Dana pada 31 Mei 2017, perubahan dalam ekuiti, prestasi kewangan serta aliran tunai Dana untuk jangkamasa kewangan yang berakhir pada tarikh tersebut selaras dengan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRS), Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa (International Financial Reporting Standards - IFRS) dan diubahsuai menurut Garispanduan Tabung Unit Amanah oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia.

Untuk dan bagi pihak

**PMB INVESTMENT BERHAD**

Selaku Pengurus, PMB SUKUK FUND

**NAJMI BIN HAJI MOHAMED**

**Pengarah**

**YBHG. DATO' AHMAD NAZIM BIN ABD RAHMAN**

**Pengarah**

**KUALA LUMPUR**

**22 Jun 2017**

**7. PENYATA KEWANGAN****PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN YANG TIDAK DI AUDIT  
PADA 31 MEI 2017**

	<u>NOTA</u>	<u>31.05.2017</u> RM	<u>30.11.2016</u> RM
<b>ASET</b>			
<b>PELABURAN</b>	<b>4</b>		
Saham tersiarharga di Malaysia		-	446,530
Simpanan Al-Mudharabah dengan institusi kewangan berlesen di Malaysia	<b>5</b>	<b>1,273,084</b>	1,004,143
		<hr/> <b>1,273,084</b>	<hr/> 1,450,673
<b>LAIN-LAIN ASET</b>			
Keuntungan dari Simpanan Al-Mudharabah diterima terakru		<b>5,164</b>	8,129
Dividen diterima terakru		-	392
Tuntutan Cukai		<b>1,070</b>	963
Simpanan Al-Wadiah		<b>141,064</b>	68,434
		<hr/> <b>147,298</b>	<hr/> 77,918
<b>JUMLAH ASET</b>		<hr/> <b>1,420,382</b>	<hr/> 1,528,591
<b>LIABILITI</b>			
Terhutang kepada Pengurus	<b>6</b>	<b>903</b>	1,258
Terhutang kepada Pemegang Amanah		<b>48</b>	63
Pengagihan	<b>7</b>	-	50,600
Lain-lain sipiutang		<b>1,735</b>	4,119
<b>JUMLAH LIABILITI</b>		<hr/> <b>2,686</b>	<hr/> 56,040
<b>EKUITI</b>			
Modal unit bersih	<b>8</b>	<b>1,842,122</b>	1,913,922
Kerugian terkumpul		<b>(424,426)</b>	(441,371)
<b>JUMLAH EKUITI</b>		<hr/> <b>1,417,696</b>	<hr/> 1,472,551
<b>JUMLAH EKUITI DAN LIABILITI</b>		<hr/> <b>1,420,382</b>	<hr/> 1,528,591
<b>UNIT DALAM EDARAN</b>	<b>8</b>	<hr/> <b>1,926,000</b>	<hr/> 2,024,000
<b>NILAI ASET BERSIH SEUNIT (RM)</b>	<b>9</b>	<hr/> <b>0.7361</b>	<hr/> 0.7275

**PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF YANG TIDAK DI AUDIT  
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 31 MEI 2017**

	<u>NOTA</u>	ENAM BULAN BERAKHIR <u>31.05.2017</u> RM	ENAM BULAN BERAKHIR <u>31.05.2016</u> RM
<b>PENDAPATAN PELABURAN</b>			
Keuntungan Dari Simpanan Al-Mudharabah		17,601	11,054
Hibah Dari Simpanan Al-Wadiah		296	435
Dividen Kasar		3,475	7,223
Pendapatan Dari Skim Pelaburan Kolektif		-	2,583
Keuntungan dari Penjualan Pelaburan		36,474	19,431
Kerugian Bersih Pelaburan Di Atas Perubahan Nilai Pasaran Wajar (Fair Value)	10	(28,139)	(40,989)
		<u>29,707</u>	<u>(263)</u>
<b>PERBELANJAAN</b>			
Yuran Pengurus	11	5,847	8,306
Yuran Pemegang Amanah	12	305	753
Yuran Audit		250	1,000
Yuran Agen Cukai		88	350
Yuran Broker Saham Dan Lain-Lain Kos Transaksi	13	1,736	2,099
Cukai Barangan dan Perkhidmatan		445	638
Perbelanjaan Pentadbiran		4,091	2,634
		<u>12,762</u>	<u>15,780</u>
<b>KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) BERSIH SEBELUM CUKAI</b>		<b>16,945</b>	<b>(16,043)</b>
Cukai	14	-	-
<b>KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) BERSIH SELEPAS CUKAI</b>		<b>16,945</b>	<b>(16,043)</b>
<b>KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) BERSIH SELEPAS CUKAI TERHASIL OLEH:</b>			
<b>KEUNTUNGAN DIREALISASI</b>		<b>45,084</b>	<b>24,946</b>
<b>KERUGIAN BELUM DIREALISASI</b>	10	<b>(28,139)</b>	<b>(40,989)</b>
		<u>16,945</u>	<u>(16,043)</u>

**PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI YANG TIDAK DI AUDIT  
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 31 MEI 2017**

	<u>Modal Unit Bersih</u> RM	<u>Kerugian Terkumpul</u> RM	<u>Jumlah Ekuiti</u> RM
<b>Baki pada 1 Disember 2015</b>	1,849,015	(381,737)	1,467,278
Keuntungan direalisasi	-	24,946	24,946
Kerugian belum direalisasi	-	(40,989)	(40,989)
Perolehan daripada penjadian unit	304,389	-	304,389
Penjelasan tunai bagi perlucutan unit	(85,215)	-	(85,215)
<b>Baki pada 31 Mei 2016</b>	<b>2,068,189</b>	<b>(397,780)</b>	<b>1,670,409</b>
<b>Baki pada 1 Disember 2016</b>	1,913,922	(441,371)	1,472,551
Keuntungan direalisasi	-	45,084	45,084
Kerugian belum direalisasi	-	(28,139)	(28,139)
Perolehan daripada penjadian unit	89,758	-	89,758
Penjelasan tunai bagi perlucutan unit	(161,558)	-	(161,558)
<b>Baki pada 31 Mei 2017</b>	<b>1,842,122</b>	<b>(424,426)</b>	<b>1,417,696</b>

**PENYATA ALIRAN TUNAI YANG TIDAK DI AUDIT  
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 31 MEI 2017**

	<u>31.05.2017</u>	<u>31.05.2016</u>
	RM	RM
<b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PELABURAN DAN OPERASI</b>		
Perolehan dari penjualan pelaburan	454,865	190,028
Pembelian pelaburan	-	(348,530)
Dividen diterima	3,760	6,312
Keuntungan dari Simpanan Al-Mudharabah diterima	20,566	8,569
Hibah dari Simpanan Al-Wadiah	296	436
Yuran Pengurus telah dijelaskan	(6,277)	(8,143)
Yuran Pemegang Amanah telah dijelaskan	(324)	(807)
Yuran audit telah dijelaskan	(2,000)	(2,000)
Yuran agen cukai telah dijelaskan	(700)	-
Lain-lain perbelanjaan	(6,215)	(5,364)
Tunai bersih diperolehi daripada/ (digunakan dalam) aktiviti pelaburan dan operasi	<u>463,971</u>	<u>(159,499)</u>
<b>ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN</b>		
Perolehan daripada penjadian unit	<u>39,158</u>	249,867
Penjelasan tunai bagi perlucutan unit	<u>(161,558)</u>	(85,215)
Tunai bersih (digunakan dalam)/diperolehi daripada aktiviti pembiayaan	<u>(122,400)</u>	<u>164,652</u>
LEBIHAN BERSIH DALAM TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI	341,571	5,153
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI DIBAWA KE HADAPAN	1,072,577	666,960
TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI DIHANTAR KE HADAPAN	<u>1,414,148</u>	<u>672,113</u>
<b>TUNAI DAN PERSAMAAN TUNAI</b>		
Simpanan Al-Wadiah	141,064	90,780
Simpanan Al-Mudharabah	1,273,084	581,333
	<u>1,414,148</u>	<u>672,113</u>

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN  
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 31 MEI 2017**

**1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN AKTIVITI UTAMA**

PMB SUKUK FUND diuruskan oleh PMB INVESTMENT BERHAD, mula dilancarkan sebagai Kumpulan Modal Bumiputera Yang Kesembilan pada 22 Oktober 1977, dan telah dilancarkan semula sebagai ASM Tanjung Piai Balanced Fund pada 6 Disember 1997. Kemudian pada 26 Jun 2001, Dana ini ditukarkan namanya sebagai ASM Balanced Fund. Dengan persetujuan pemegang-pemegang unit di dalam Mesyuarat Agung Luarbiasa pada 19 Julai 2012, Dana ini telah ditukarkan nama kepada ASM Syariah Balanced Fund sebagaimana yang termaktub di dalam Suratikatan Induk Tambahan Kesembilan bertarikh 9 Oktober 2012, di antara Pengurus (PMB INVESTMENT BERHAD), Pemegang Amanah (AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD) dan pemegang-pemegang unit berdaftar dan telah mendaftar dengan Suruhanjaya Sekuriti Malaysia pada 12 November 2012. Berdasarkan Prospektus Induk bertarikh 28 April 2014, Dana ini sekali lagi telah ditukarkan namanya daripada ASM Syariah Balanced Fund kepada PMB Syariah Balanced Fund selari dengan perubahan nama Pengurus daripada ASM Investment Services Berhad kepada PMB INVESTMENT BERHAD.

PMB Syariah Balanced Fund ditukarkan nama kepada PMB SUKUK FUND sebagaimana yang tertakluk dalam Suratikatan Induk Tambahan Keempat Belas bertarikh 6 September 2016 yang telah didaftarkan dengan Suruhanjaya Sekuriti Malaysia pada 14 Oktober 2016.

Aktiviti utama PMB SUKUK FUND adalah melabur di antara 70% hingga 99.5% daripada Nilai Aset Bersih di dalam Sukuk Dedonimasi dalam Ringgit Malaysia yang diterbitkan oleh kerajaan Malaysia, Bank Negara Malaysia (BNM), kuasi institusi kerajaan Malaysia dan syarikat-syarikat di Malaysia. Dana ini akan terus beroperasi sehingga ia diberhentikan atau dibubarkan mengikut peruntukan Suratikatan Amanah dan Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007.

Pengurus adalah sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia dan dimiliki sepenuhnya oleh Pelaburan MARA Berhad. Aktiviti utama Pengurus ialah pengurusan Dana-Dana Unit Amanah dan Dana Korporat.

**2. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN**

Operasi Dana Unit Amanah ini adalah terdedah kepada beberapa risiko yang mana antara lainnya termasuklah risiko pasaran, risiko kredit, risiko ketidakpatuhan, risiko kecairan, risiko spesifik, risiko kadar keuntungan dan risiko pengurusan modal. Pengurusan risiko kewangan dilaksanakan melalui sistem kawalan dalaman serta sekatan-sekatan pelaburan yang digariskan di dalam Garispanduan Tabung Unit Amanah oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia.

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN  
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 31 MEI 2017**

**2. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMB.)**

**(a) Risiko Pasaran**

Pendedahan kepada risiko pasaran terhasil dari perjalanan biasa pemiagaan Unit Amanah melalui ketidakpastian dalam harga pasaran yang dipengaruhi oleh perubahan dalam persekitaran pasaran termasuk perubahan ekonomi secara global, peraturan, politik dan kadar keuntungan. Unit Amanah menguruskan risiko pasaran melalui garis panduan dan polisi pelaburan yang disediakan serta strategi kepelbagaian pengagihan portfolio aset Dana.

**(b) Risiko Kredit**

Risiko kredit merujuk kepada ketidakupayaan pengeluar atau mana-mana pihak untuk membuat bayaran keuntungan, prinsipal dan hasil daripada pelaburan nyata dari pelaburan patuh Syariah tepat pada masanya. Pengurus Dana menguruskan risiko kredit dengan melakukan pengukuran kredit untuk meminimumkan risiko.

Risiko kredit yang timbul daripada simpanan Al-Mudharabah di institusi kewangan berlesen diuruskan dengan memastikan simpanan Al-Mudharabah Dana diletakkan di dalam institusi kewangan berlesen yang berwibawa.

Terma-terma penyelesaian hasil dari penjadian unit yang diterima daripada Pengurus dan perlucutan unit dibayar kepada Pengurus ditadbir berdasarkan Garispanduan Tabung Unit Amanah Suruhanjaya Sekuriti.

Pendedahan maksimum kepada risiko kredit sebelum sebarang tambahan kredit pada akhir tempoh laporan adalah diwakili oleh amaun aset kewangan seperti yang dinyatakan di bawah:-

	<u>31.05.2017</u>	<u>30.11.2016</u>
	RM	RM
Sekuriti ekuiti patuh Syariah	-	446,530
Simpanan Al-Mudharabah dengan institusi kewangan berlesen	<b>1,273,084</b>	1,004,143
Simpanan Al-Wadiah	<b>141,064</b>	68,434
Keuntungan dari Simpanan Al-Mudharabah diterima terakru	<b>5,164</b>	8,192
Dividen terakru	-	392
	<u><b>1,419,312</b></u>	<u>1,527,691</u>

Pendedahan risiko kredit bagi aset kewangan adalah tertakluk di dalam Malaysia.

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN  
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 31 MEI 2017**

**2. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMB.)**

**(b) Risiko Kredit (Samb.)**

Semua aset kewangan Dana pada 31 Mei 2017 adalah tidak tertunggak atau terjejas.

Kredit kualiti untuk aset kewangan

Dana ini hanya melabur di dalam sukuk dengan setidak-tidaknya mempunyai gred penarafan kredit seperti berikut:-

(a) Penarafan jangka panjang

AA oleh RAM atau MARC atau penilaian setara oleh mana-mana agensi penarafan kredit yang diiktiraf, dan/atau

(b) Penarafan jangka pendek

P2 oleh RAM atau MARC-2 oleh MARC penarafan setara oleh mana-mana agensi penarafan kredit yang diiktiraf.

Dana tidak melabur di dalam Sukuk untuk jangkamasa berakhir 31 Mei 2017. Oleh itu, analisa penarafan kategori sukuk tidak dinyatakan.

**(c) Risiko Ketidapatuhan**

Risiko yang timbul daripada ketidapatuhan dengan peraturan dan dasar dan prosedur dalaman oleh Pengurus disebabkan keadaan seperti kegagalan dalam pengawasan sistem boleh menjejaskan pelaburan pemegang-pemegang unit. Ketidapatuhan juga boleh mendedahkan Dana kepada risiko tinggi yang mungkin mengakibatkan penurunan dalam nilai Dana. Risiko ini dapat dikurangkan dengan kawalan dalaman dan pematuhan yang dilakukan oleh Pengurus.

**Nilai Saksama Instrumen Kewangan**

Nilai saksama adalah harga yang akan diterima untuk menjual aset atau dibayar untuk memindahkan liabiliti dalam urusan teratur di antara peserta-peserta pasaran pada tarikh urusan.

Nilai saksama aset kewangan dan liabiliti yang diurusniagakan dalam pasaran aktif (seperti derivatif patuh Syariah dan urusan patuh Syariah dengan perdagangan awam) didasarkan pada harga pasaran tersiarharga pada penutupan dagangan pada tarikh akhir jangkamasa.

Pasaran aktif adalah pasaran di mana urusan untuk aset dan liabiliti berlaku dengan kekerapan dan jumlah yang memadai untuk memberikan maklumat harga secara berterusan.

Nilai saksama aset dan liabiliti yang tidak diurusniaga dalam pasaran aktif ditentukan dengan menggunakan teknik pengukuran.

Nilai tunai dan persamaan tunai, liabiliti semasa digunakan berpatutan dengan nilai saksama mereka kerana sifat jangkamasa yang pendek.



**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN  
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 31 MEI 2017**

**2. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMB.)**

**(c) Risiko Ketidapatuhan (Samb.)**

**Hiraki Nilai Saksama**

Dana mengklasifikasikan ukuran nilai saksama menggunakan hiraki nilai saksama yang mencerminkan kepentingan input yang digunakan untuk membuat pengukuran. Hiraki nilai saksama mempunyai tahap berikut:-

- Tersiarharga (terlaras) dalam pasaran aktif untuk aset atau liabiliti yang sama (tahap 1).
- Input selain daripada harga yang disebut dalam tahap 1 yang dilihat bagi aset atau liabiliti, sama ada secara langsung (iaitu sebagai harga) atau secara tidak langsung (iaitu diperoleh daripada harga derivatif)(tahap 2).
- Input untuk aset dan liabiliti yang tidak berdasarkan pada tarikh pasaran (*input unobservable*) (tahap 3).

Tahap dalam hiraki nilai saksama yang mana pengukuran nilai saksama secara keseluruhannya dikategori berdasarkan input tahap terendah yang signifikan kepada pengukuran nilai saksamanya secara keseluruhannya. Ini adalah untuk kepentingan sesuatu input dinilai berdasarkan pengukuran nilai saksama sepenuhnya. Sekiranya pengukuran nilai saksama menggunakan input yang ketara memerlukan pelarasan input yang ketara, pengukuran itu adalah pengukuran tahap 3. Menilai kepentingan input tertentu kepada pengukuran nilai saksama secara keseluruhannya memerlukan pertimbangan dengan mempertimbangkan faktor-faktor khusus untuk aset dan liabiliti.

Penentuan apa yang "ketara" memerlukan pertimbangan yang ketara oleh Dana. Dana ini menganggap data yang ketara sebagai data pasaran yang tersedia, biasa diedarkan atau dikemas kini, dipercayai dan boleh disahkan, bukan yang disediakan oleh sumber bebas yang terlibat secara aktif dalam pasaran yang berkaitan.

**(d) Risiko Kecairan**

Unit Amanah menguruskan aliran tunai dengan menempatkan sebahagian tunai dalam simpanan Al-Mudharabah dengan memastikan pulangan yang maksimum dan mengambil peluang ke atas pelaburan dan peluang baru. Risiko kecairan adalah risiko Unit Amanah menghadapi kesulitan untuk mendapatkan dana bagi memenuhi komitmen kewangan.

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN  
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 31 MEI 2017**

**2. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN (SAMB.)**

**(e) Risiko Spesifik**

Risiko spesifik adalah risiko yang terjadi melalui aktiviti pelaburan terhadap syarikat-syarikat yang mengalami perubahan dalam prestasi perniagaan, citarasa dan permintaan pengguna, tindakan undang-undang dan amalan pengurusan. Risiko ini boleh dikurangkan melalui kepelbagaian dalam pelaburan dan sekatan pelaburan yang digariskan oleh Garispanduan Tabung Unit Amanah dan berlandaskan kepada Prinsip-Prinsip Syariah.

**(f) Risiko Kadar Keuntungan**

Secara umum, apabila kadar keuntungan meningkat, harga sukuk yang tidak tersiarharga akan cenderung jatuh dan sebaliknya. Oleh itu, nilai aset bersih Dana mungkin juga akan jatuh apabila kadar keuntungan meningkat atau dijangka meningkat. Walau bagaimanapun, pemegang-pemegang unit Dana perlu sedar bahawa sekiranya Dana memegang sukuk yang tidak tersiarharga sehingga matang, turun naik harga akan berkurangan apabila ia mendekati tarikh matang, dan oleh itu pertumbuhan nilai aset bersih tidak akan terjejas pada tarikh matang. Untuk mengurangkan pendedahan risiko kadar keuntungan Dana, Pengurus akan menguruskan tempoh portfolio melalui aset yang dipegang sama ada lebih pendek atau lebih lama bergantung kepada trend kadar keuntungan masa depan oleh Pengurus, yang berdasarkan penyelidikan dan analisis berterusannya.

Risiko kadar keuntungan adalah penting kerana pengurusan portfolio sukuk yang tidak tersiarharga bergantung kepada jangkaan pergerakan kadar keuntungan. Sukuk tidak tersiarharga dengan kematangan lebih lama dan kadar kupon hasil yang lebih rendah lebih mudah terdedah kepada pergerakan kadar keuntungan.

Pemegang-pemegang unit Dana perlu ambil perhatian bahawa pelaburan tidak tersiarharga dalam sukuk dan simpanan Al-Mudharabah mungkin tertakluk kepada kenaikan kadar keuntungan yang tidak dijangka mungkin menjejaskan keupayaan penerbit sukuk untuk membuat bayaran keuntungan dan prinsipal, terutamanya jika penerbit sukuk sangat 'leverage'. Oleh itu, peningkatan dalam kadar keuntungan mungkin meningkatkan kemungkinan untuk penerbit sukuk gagal membayar keuntungan dan prinsipal.

**(g) Risiko Pengurusan Modal**

Modal Dana diwakili oleh langganan pemegang-pemegang unit Dana. Jumlah modal boleh turun naik mengikut langganan harian dan penebusan unit mengikut budi bicara pemegang-pemegang unit. Modal Dana diuruskan mengikut objektif Dana dan mengekalkan kecairan yang mencukupi untuk memenuhi penebusan unit.

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN  
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 31 MEI 2017**

**3. HURAIAN DASAR PERAKAUNAN PENTING**

**(a) Asas Penyediaan**

Penyata kewangan ini telah disediakan menurut kelaziman kos sejarah dan diubahsuai bagi mematuhi Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (Malaysian Financial Reporting Standards - MFRS), Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa (International Financial Reporting Standards - IFRS) dan Garispanduan Tabung Unit Amanah oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia.

Dasar perakaunan yang digunakan bagi jangkamasa kewangan berakhir 31 Mei 2017 adalah konsisten dengan yang digunakan pada penyata kewangan bagi jangkamasa kewangan berakhir 31 Mei 2016.

Dana masih belum menerimapakai MFRS berikut yang diterbitkan oleh MASB tetapi belum berkuatkuasa.

Tarikh Kuatkuasa  
Bagi Tahun  
Kewangan Bermula  
Pada Atau Selepas

MFRS 9	Instrumen Kewangan (IFRS 9 diterbitkan oleh IASB pada Julai 2014)	1 Januari 2018
--------	---	----------------

Penggunaan piawaian di atas dijangka tidak mempunyai kesan yang ketara ke atas penyata kewangan Dana.

**(b) Anggaran Perakaunan dan Pengukuran**

Penyediaan penyata kewangan Dana mematuhi MFRS dan IFRS dengan mengkehendaki Pengurus membuat pengukuran, anggaran dan andaian yang mempengaruhi jumlah pendapatan, perbelanjaan, aset dan liabiliti yang dilaporkan pada tarikh pelaporan. Keputusan sebenar mungkin berbeza daripada anggaran ini.

Tidak terdapat ketidakpastian anggaran yang signifikan penting dan pertimbangan kritikal dalam melaksanakan dasar perakaunan yang mempunyai kesan ketara ke atas jumlah yang diiktiraf dalam penyata kewangan ini.

**(c) Pengiktirafan Pendapatan**

Keuntungan daripada sukuk dan simpanan Al-Mudharabah diiktiraf berdasarkan dasar akruan dengan menggunakan kaedah keuntungan berkesan.

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN  
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 31 MEI 2017**

**3. HURAIAN DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)**

**(d) Saham Tersiarharga**

Saham tersiarharga adalah dinilai menurut harga tertinggi tawaran (Bid Price) pada penutup pasaran di Bursa Malaysia pada tarikh pelaporan. Ini adalah bagi mematuhi Piawaian Laporan Kewangan Malaysia - MFRS 139.

Walau bagaimanapun Unit Amanah ini tertakluk kepada Suratikatan Amanah (Trust Deed) di mana saham tersiarharga adalah dinilai menurut harga penutup pasaran di Bursa Malaysia pada tarikh pelaporan. Oleh yang demikian, bagi sebarang urusan jual beli unit amanah pada tarikh pelaporan ini, harga sebenar jual beli unit amanah tersebut adalah dinyatakan di dalam Nota 9.

**(e) Pendapatan Dividen**

Kiraan dividen-dividen dari pelaburan ditetapkan mengikut asas akrual sebaik sahaja harga saham syarikat berkenaan dicatat "xD" (tanpa dividen) di Bursa Malaysia.

**(f) Pendapatan Dari Skim Pelaburan Kolektif**

Pendapatan dari Skim Pelaburan Kolektif diiktiraf apabila hak untuk menerima pembayaran ditentukan.

**(g) Keuntungan dari Simpanan Al-Mudharabah**

Keuntungan dari Simpanan Al-Mudharabah adalah diambilkira berdasarkan asas akrual.

**(h) Keuntungan/(Kerugian) dari Penjualan Pelaburan**

Kos yang diambilkira bagi menentukan keuntungan/(kerugian) dari penjualan pelaburan adalah berdasarkan kepada kos purata wajar.

**(i) Keuntungan/(Kerugian) Belum Direalisasi**

Keuntungan/(Kerugian) belum direalisasi mewakili keuntungan/(kerugian) akibat daripada perubahan pada Nilai Pasaran Wajar bagi saham tersiarharga yang menggunakan harga tertinggi tawaran (Bid Price) pada tarikh pelaporan berbanding dengan tarikh jangkamasa kewangan sebelumnya.

**(j) Penjadian dan Perlucutan Unit**

Penerimaan dari penjadian unit dan pembayaran atas perlucutan unit adalah berdasarkan nilai pasaran unit yang terdiri dari bahagian modal dan bahagian pendapatan pada tarikh penjadian atau perlucutan berkenaan.

**(k) Pengimbangan Agihan**

Pengimbangan agihan diambilkira pada tarikh penjadian dan perlucutan berdasarkan purata jumlah pendapatan yang boleh diagihkan termasuk dalam harga penjadian dan perlucutan unit.

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN  
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 31 MEI 2017**

**3. HURAIAN DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)**

**(l) Tunai dan Persamaan Tunai**

Tunai dan persamaan tunai meliputi simpanan Al-Mudharabah dan Al-Wadiah dengan bank dan institusi kewangan berlesen di mana simpanan tersebut adalah berlandaskan Prinsip-Prinsip Syariah.

**(m) Instrumen Kewangan**

**(i) Pengiktirafan Awan dan Pengukuran**

Aset kewangan dan liabiliti kewangan diiktiraf dalam Penyata Kedudukan Kewangan apabila, dan hanya apabila, Dana menjadi pihak kepada peruntukan kontrak instrument tersebut.

Instrumen kewangan diiktiraf pada mulanya, pada nilai saksama ditambah, dalam kes instrumen kewangan tidak pada nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian, kos transaksi yang berkaitan secara langsung dengan pengambilalihan atau terbitan instrumen kewangan.

**(ii) Kategori Instrumen Kewangan dan Pengukuran Seterusnya**

Instrumen kewangan kategori Dana seperti berikut:-

**Aset Kewangan**

**(a) Aset Kewangan Pada Nilai Saksama Melalui Keuntungan Atau Kerugian**

Nilai saksama melalui kategori keuntungan atau kerugian merangkumi aset kewangan yang dipegang untuk dagangan, termasuk derivatif (kecuali derivatif yang merupakan kontrak jaminan kewangan atau instrumen lindung nilai yang ditetapkan dan berkesan) atau aset kewangan yang khusus ditakrifkan ke dalam kategori ini semasa pengiktirafan awal.

Derivatif yang dikaitkan dengan dan mesti diselesaikan melalui penyampaian instrumen ekuiti yang tidak tersiarharga yang nilai saksama tidak boleh dinilai dengan pasti diukur pada kos.

Aset kewangan yang dikategorikan sebagai nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian adalah dinyatakan pada nilai saksama dengan keuntungan atau kerugian yang dialami dari pengukuran semula diiktiraf sebagai keuntungan atau kerugian.

**(b) Pinjaman dan Aset Kewangan Belum Terima**

Kategori pinjaman dan aset kewangan belum terima adalah instrumen hutang yang tidak tersiarharga dalam pasaran aktif yang terdiri daripada deposit, baki bank dan penghutang.

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN  
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 31 MEI 2017**

**3. HURAIAN DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)**

**(m) Instrumen Kewangan (Samb.)**

**(ii) Kategori Instrumen Kewangan dan Pengukuran Seterusnya (Samb.)**

**Aset Kewangan (Samb.)**

**(b) Pinjaman dan Aset Kewangan Belum Terima (Samb.)**

Aset kewangan yang dikategorikan sebagai pinjaman dan penghutang kemudiannya diukur pada kos terlunas menggunakan kaedah keuntungan berkesan.

Semua aset kewangan, kecuali yang diukur pada nilai saksama melalui untung atau rugi, adalah tertakluk kepada semakan untuk kerosakan.

**Liabiliti Kewangan**

Semua liabiliti kewangan dinilai pada kos pelunasan selain daripada yang dikategorikan sebagai nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian.

Nilai saksama melalui keuntungan dan kerugian merangkumi liabiliti kewangan yang derivatif (kecuali derivatif yang merupakan kontrak jaminan kewangan atau instrumen lindung nilai yang ditetapkan dan berkesan) atau liabiliti kewangan yang secara khusus ditetapkan dalam kategori ini semasa pengiktirafan awal.

Derivatif yang berkait dengan dan mesti diselesaikan dengan penyampaian instrumen ekuiti yang tidak tersiarharga yang nilai saksama tidak boleh dinilai dengan pasti pada kos.

Liabiliti kewangan yang dikategorikan sebagai nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian adalah dinyatakan pada nilai saksama dengan keuntungan atau kerugian yang dialami dari pengukuran semula diiktiraf sebagai keuntungan atau kerugian.

**(iii) Ketetapan Pembelian atau Penjualan Aset Kewangan**

Pembelian atau penjualan aset kewangan ialah pembelian atau penjualan aset kewangan di bawah kontrak yang istilahnya memerlukan penghantaran aset dalam jangkamasa yang ditetapkan secara umumnya oleh peraturan atau konvensyen di pasaran yang bersangkutan.

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN  
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 31 MEI 2017**

**3. HURAIAN DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)**

**(m) Instrumen Kewangan (Samb.)**

**(iii) Ketetapan Pembelian atau Penjualan Aset Kewangan (Samb.)**

Pembelian atau jualan cara biasa diiktiraf dan tidak diiktiraf, seperti yang berkenaan, menggunakan tarikh urusniaga perakaunan. Tarikh urusniaga perakaunan merujuk kepada:-

- (a) Pengiktirafan aset yang akan diterima dan liabiliti untuk membayarnya pada tarikh urusniaga, dan
- (b) Penyahiktirafan aset dijual, pengiktirafan sebarang keuntungan atau kerugian di atas pelupusan dan pengiktirafan yang diterima daripada pembeli bagi pembayaran pada tarikh urusniaga.

**(iv) Penyahiktirafan**

Aset kewangan atau sebahagian daripadanya yang tidak diiktiraf apabila, dan hanya apabila, hak kontraktual untuk aliran tunai dari aset kewangan luput atau aset kewangan dipindahkan kepada pihak lain tanpa mengekalkan kawalan atau sebahagian besarnya semua risiko dan ganjaran aset. Apabila pengiktirafan aset kewangan berbeza di antara nilai bawaan dan sebarang keuntungan atau kerugian terkumpul yang telah diiktiraf dalam ekuiti diiktiraf dalam untung atau rugi.

Liabiliti kewangan atau sebahagian daripadanya tidak diiktiraf apabila, dan hanya apabila obligasi yang dinyatakan dalam kontrak itu dilepaskan atau dibatalkan atau luput. Apabila tidak mengiktiraf liabiliti kewangan, perbezaan antara nilai dibawa liabiliti kewangan yang dipadankan atau dipindahkan kepada pihak lain dan balasan yang dibayar diiktiraf dalam untung atau rugi.

**4. PELABURAN**

Butir-butir adalah seperti berikut:-	<u>31.05.2017</u>	<u>30.11.2016</u>
	RM	RM
(a) Saham tersiarharga @ jumlah kos	-	418,391
Lebihan nilai pasaran	-	28,139
Nilai Pasaran	-	446,530
(b) Simpanan Al-Mudharabah	<u>1,273,084</u>	<u>1,004,143</u>
Jumlah Pelaburan	<u><u>1,273,084</u></u>	<u><u>1,450,673</u></u>

Senarai Pelaburan adalah seperti di Jadual A.

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN  
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 31 MEI 2017**

**5. SIMPANAN AL-MUDHARABAH**

Simpanan Al-Mudharabah adalah meliputi simpanan tetap berlandaskan Prinsip-Prinsip Syariah di dalam institusi kewangan berlesen seperti berikut:-

	<u>31.05.2017</u>	<u>30.11.2016</u>
	RM	RM
Bank-bank Islam	<u>1,273,084</u>	<u>1,004,143</u>

Purata kadar keuntungan sepanjang jangkamasa kewangan dan purata tempoh akan matang simpanan pada tarikh penutup jangkamasa kewangan adalah seperti berikut:-

	<u>Purata Kadar Keuntungan</u>	<u>Purata Tempoh Akan Matang Hari</u>
	%	
Bank-bank Islam	3.22	101

**6. TERHUTANG KEPADA PENGURUS**

	<u>31.05.2017</u>	<u>30.11.2016</u>
	RM	RM
Yuran Pengurus yang terakru	903	1,258

**7. PENGAGIHAN**

Tiada peruntukan pengagihan (interim) disyorkan kepada pemegang-pemegang unit bagi jangkamasa kewangan berakhir 31 Mei 2017 [Pengagihan pendapatan sebanyak 2.50 sen (kasar) (bersih: 2.50 sen) seunit yang diagihkan dalam bentuk unit bagi tahun kewangan berakhir 30 November 2016].

**8. MODAL UNIT BERSIH**

	<u>31.05.2017</u>		<u>30.11.2016</u>	
	Unit	RM	Unit	RM
Baki dibawa ke hadapan	2,024,000	1,913,922	1,942,000	1,849,015
Penjadian dalam jangkamasa	123,000	89,758	405,000	309,602
	<u>2,147,000</u>	<u>2,003,680</u>	<u>2,347,000</u>	<u>2,158,617</u>
Perlucutan dalam jangkamasa	(221,000)	(161,558)	(323,000)	(244,695)
Baki dihantar ke hadapan	<u>1,926,000</u>	<u>1,842,122</u>	<u>2,024,000</u>	<u>1,913,922</u>



**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN  
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 31 MEI 2017**

**9. NILAI ASET BERSIH**

Nilai Aset Bersih diambilkira setelah menolak jumlah liabiliti Dana daripada jumlah aset Dana.

Bagi mematuhi MFRS 139 di dalam penyediaan Penyata Kewangan ini, saham tersiarharga telah dinilai menurut harga tertinggi tawaran (Bid Price) pada penutup pasaran di Bursa Malaysia pada tarikh pelaporan berbanding dengan Suratikatan Amanah yang menetapkan nilai pasaran pada harga terakhir yang disebut di Bursa Malaysia bagi penetapan harga jualan dan belian unit amanah pada tarikh tersebut.

Oleh yang demikian, pada 31 Mei 2017 penyesuaian bagi nilai aset bersih seunit untuk tujuan agihan kepada pemegang-pemegang unit amanah pada tarikh di atas adalah seperti berikut:-

	<u>31.05.2017</u>		<u>30.11.2016</u>	
	RM	RM/Unit	RM	RM/Unit
Nilai aset bersih seunit bagi agihan jual/beli unit amanah	1,417,696	0.7361	1,475,319	0.7289
Perbezaan nilai aset bersih apabila mematuhi MFRS 139	-	-	2,768	0.0014
Nilai aset bersih seunit yang boleh diagihkan kepada pemegang-pemegang unit seperti yang dinyatakan di Penyata Kewangan	1,417,696	0.7361	1,472,551	0.7275

**10. KERUGIAN BERSIH PELABURAN DI ATAS PERUBAHAN NILAI PASARAN WAJAR (FAIR VALUE)**

	<u>31.05.2017</u>	<u>30.11.2016</u>
	RM	RM
Keuntungan belum direalisasi dari saham tersiarharga	-	28,139
Keseluruhan keuntungan belum direalisasi	-	28,139
Tolak: Keuntungan belum direalisasi tahun terdahulu	<b>28,139</b>	55,786
	<b>(28,139)</b>	(27,647)

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN  
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 31 MEI 2017**

**11. YURAN PENGURUS**

Yuran yang dibayar kepada Pengurus, PMB INVESTMENT BERHAD adalah dikira secara harian berdasarkan 0.75% setahun ke atas Nilai Aset Bersih sebelum mengambilkira yuran Pengurus dan yuran Pemegang Amanah terakru harian.

**12. YURAN PEMEGANG AMANAH**

Yuran yang dibayar kepada Pemegang Amanah, AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD adalah dikira secara harian berdasarkan 0.04% setahun ke atas Nilai Aset Bersih sebelum mengambilkira yuran Pengurus dan yuran Pemegang Amanah terakru harian.

**13. URUSNIAGA DENGAN BROKER/DEALER (01/12/2016 – 31/05/2017)**

Nama Broker/Dealer	Nilai Transaksi		Komisen & Fi	
	RM	%	RM	%
MIDF Amanah Investment Bank Bhd.	155,250	34.13	591	34.04
AmlInvestment Bank Bhd.	121,110	26.63	462	26.61
BIMB Securities Sdn. Bhd.	103,320	22.71	394	22.70
Affin Hwang Investment Bank Bhd.	75,185	16.53	289	16.65
<b>Jumlah Transaksi</b>	<b>454,865</b>	<b>100.00</b>	<b>1,736</b>	<b>100.00</b>

**14. CUKAI**

	<u>31.05.2017</u>	<u>31.05.2016</u>
	RM	RM
Peruntukan cukai semasa	-	-

Cukai adalah dikenakan pada kadar 24% (2016: 25%) ke atas pendapatan bercukai dividen setelah ditolak perbelanjaan dibenar pada kadar 10%.

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN  
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 31 MEI 2017**

**14. CUKAI (SAMB.)**

Penyelarasan di antara perbelanjaan cukai dan keuntungan perakaunan didarabkan dengan kadar cukai 24% dan 25% bagi jangkamasa kewangan berakhir 31 Mei 2017 dan 31 Mei 2016 adalah seperti berikut:-

	<u>31.05.2017</u>	<u>31.05.2016</u>
	RM	RM
Keuntungan/(Kerugian) sebelum cukai	<b>16,945</b>	(16,043)
Cukai Malaysia @ 24% (2016: 25%)	<b>(4,067)</b>	4,011
Kesan cukai dari pendapatan yang tidak dikenakan cukai	<b>7,130</b>	(66)
Kesan cukai dari perbelanjaan yang tidak dibenar	<b>(3,063)</b>	(3,945)
Peruntukan cukai semasa	<b>-</b>	-

**15. KEPENTINGAN PENGURUS DAN PENGARAH-PENGARAH**

Butir-butir kepentingan Pengurus dan Pengarah-Pengarah Syarikat di dalam Dana ini adalah seperti berikut:-

	<u>31.05.2017</u>	<u>31.05.2016</u>
(a) <u>Unit Pegangan</u>		
PMB INVESTMENT BERHAD	<b>1,811.30 unit bernilai RM1,333.30</b>	9,886.90 unit bernilai RM7,427.04
Pengarah-Pengarah	<b>Tiada</b>	Tiada
(b) <u>Perbelanjaan</u>		
Yuran Pengurus yang telah dibayar dan terakru	<b>RM5,847</b>	RM8,306

Urusniaga-urusniaga di antara Dana dan Pengurus serta pihak berkaitan dijalankan berdasarkan transaksi perniagaan yang normal. Pegangan Unit Pengurus adalah berasaskan pegangan benefisial.

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN  
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 31 MEI 2017**

**16. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN (NPP)**

Pengiraan NPP adalah seperti berikut:-

	<u>31.05.2017</u>	<u>31.05.2016</u>
NPP = $\frac{\text{Fi} + \text{Perbelanjaan yang}}{\text{didapatkan balik}} \times 100$ Saiz Purata Dana dikira setiap hari ususiaga	<b>0.77%</b>	0.83%

**17. PUSING GANTI PORTFOLIO (PGP)**

Pengiraan PGP adalah seperti berikut:-

	<u>31.05.2017</u>	<u>31.05.2016</u>
PGP = $\frac{\text{Jumlah kos belian} + \text{Jumlah}}{\text{kos jualan}} / 2$ Saiz Purata Dana dikira setiap hari ususiaga	<b>0.16 kali</b>	0.16 kali

**18. MATAWANG**

Semua jumlah dinyatakan dalam Ringgit Malaysia (RM).

## 8. ASAS PENGIRAAN MAKLUMAT PRESTASI DAN PENCAPAIAN DANA

### ◆ KANDUNGAN PORTFOLIO

Kandungan portfolio adalah dikira mengikut harga penutup pasaran pada setiap 31 Mei.

### ◆ KAEDAH HARGA TUNGGAL (SINGLE PRICING REGIME - SPR)

Berkuatkuasa 1 Julai 2007, Kaedah Harga Tunggal (SPR) telah digunapakai bagi menggantikan kaedah Dwipenetapan Harga (*Dual Pricing*). Melalui kaedah ini, penjualan, pembelian balik, perlucutan dan penjadian unit-unit oleh Pengurus akan dilaksanakan pada Nilai Aset Bersih (NAB) seunit pada penutup hari urusaniaga. Yuran kemasukan/pengeluaran (jika ada) akan dikira secara berasingan berdasarkan NAB pelaburan unit-unit anda.

### ◆ HARGA JUALAN SEUNIT

Harga jualan seunit ialah harga yang dijual oleh Pengurus kepada pemegang-pemegang unit dengan mengambilkira NAB pada penutup hari urusaniaga dibahagi dengan bilangan unit dalam pusingan pada hari tersebut dan dikenakan caj jualan sebanyak 6% (berkuatkuasa 28 April 2014) kecuali 2% bagi PMB Sukuk Fund dan tiada caj jualan dikenakan bagi PMB Syariah Cash Management Fund.

### ◆ HARGA BELIAN SEUNIT

Harga belian seunit ialah harga yang sedia dibeli oleh Pengurus daripada pemegang-pemegang unit yang ingin menjual kembali unit-unit pelaburan mereka pada harga NAB Dana.

### ◆ NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN (NPP)

Pengiraan NPP adalah seperti berikut:

$$\text{NPP} = \frac{\text{Fi} + \text{Perbelanjaan yang didapatkan balik}}{\text{Saiz Purata Dana dikira setiap hari urusaniaga}} \times 100$$

### ◆ PUSING GANTI PORTFOLIO (PGP)

Pengiraan PGP adalah seperti berikut:

$$\text{PGP} = \frac{(\text{Jumlah kos belian} + \text{Jumlah kos jualan})}{2} \div \text{Saiz Purata Dana dikira setiap hari urusaniaga}$$

**◆ JUMLAH PULANGAN**

Jumlah pulangan ialah jumlah pulangan pendapatan bersih dan pertumbuhan nilai modal dikira seperti berikut:-

$$\frac{\text{NAB (cD bagi tempoh kewangan semasa)}}{\text{NAB (xD bagi tahun kewangan sebelumnya)}} - 1 \times 100$$
  
(selepas penyelarasan unit-unit pecahan sekiranya ada)

**◆ PENGAGIHAN PENDAPATAN (JIKA ADA)**

Pengagihan pendapatan kasar adalah pengagihan tunai sebelum cukai dalam tahun kewangan, manakala pengagihan pendapatan bersih adalah pengagihan tunai selepas peruntukan cukai.

$$\frac{\text{Pengagihan tunai bersih di dalam tempoh kewangan}}{\text{NAB (xD bagi tahun kewangan sebelumnya)}} \times 100$$
  
(selepas penyelarasan unit-unit pecahan sekiranya ada)

**◆ PERTUMBUHAN MODAL**

Pertumbuhan modal dikira dengan mengambil perbezaan jumlah pulangan dan jumlah pulangan pendapatan.

**◆ JUMLAH PURATA PULANGAN TAHUNAN**

Jumlah purata pulangan tahunan dikira seperti berikut:-

$$\frac{\text{Jumlah Pulangan}}{\text{Bilangan tahun bawah kajian}}$$

## 9. MAKLUMAT TAMBAHAN

### • PEMBAYARAN PENGAGIHAN

Pembayaran pengagihan tunai (jika ada) akan dihantar dalam jangkamasa dua (2) bulan selepas tarikh tutup tahun kewangan kepada pemegang-pemegang unit melalui cek ke alamat terkini di dalam daftar. Cek tersebut sah laku selama enam (6) bulan dari tarikh pengeluaran. **Harap ambil perhatian bahawa cek yang tidak ditunaikan selepas enam (6) bulan dari tarikh pengeluarannya akan dilaburkan semula mengikut harga jualan pada penutup hari kelima belas (15) bulan berikutnya atau tarikh lebih awal sebagaimana yang telah ditetapkan oleh Pengurus.**

### • MELABURKAN SEMULA PENGAGIHAN

Anda boleh melabur semula dengan membuat pilihan yang sesuai di dalam Borang Permohonan atau memaklumkan kepada Pengurus secara bertulis dalam tempoh 14 hari sebelum tarikh tutup tahun kewangan Dana. **Walau bagaimanapun, untuk pengagihan yang bernilai kurang dari RM50.00, ianya akan dilaburkan semula secara automatik.** Pengagihan akan dilaburkan semula pada nilai NAB seunit yang dikira pada penutup hari urusniaga pertama selepas tarikh agihan. Tiada caj dikenakan ke atas pelaburan semula pengagihan. Walau bagaimanapun, pelaburan semula pengagihan melalui waran agihan akan dianggap sebagai jualan biasa.

### • PERTUKARAN KE LAIN-LAIN DANA

Semua pemegang-pemegang unit Dana sedia ada diberi kemudahan untuk menukar Dana yang disertai ke lain-lain Dana [kecuali PMB Syariah TNB Employees Fund]. Caj-caj yang dikenakan adalah seperti berikut:-

- caj pertukaran dana yang dikenakan bagi Dana yang mempunyai caj jualan yang sama adalah tidak melebihi RM25.00 bagi setiap transaksi.
- walau bagaimanapun, tiada caj pertukaran dikenakan sekiranya melibatkan pertukaran Dana yang mempunyai caj jualan yang lebih tinggi ke Dana yang tiada atau mempunyai caj jualan yang lebih rendah.
- caj pertukaran pada kadar caj jualan semasa pula akan dikenakan sekiranya melibatkan pertukaran Dana dari Dana yang tiada atau mempunyai caj jualan yang rendah ke lain-lain Dana yang mempunyai caj jualan yang lebih tinggi.
- unit akan ditebus dan dibeli unit amanah yang baru berasaskan NAB seunit. Pertukaran minimum bagi setiap transaksi hendaklah tidak kurang daripada RM1,000.

- **KEMUDAHAN MENAMBAH MODAL MELALUI BANK (AUTODEBIT)**

PMB INVESTMENT BERHAD menyediakan kemudahan pelaburan secara tetap setiap bulan melalui Arahan Bank (Autodebit) menerusi BANK SIMPANAN NASIONAL, CIMB BANK BERHAD, MALAYAN BANKING BERHAD/MAYBANK ISLAMIC BERHAD dan RHB BANK BERHAD/RHB ISLAMIC BANK BERHAD. Pelaburan minimum setiap arahan ialah sebanyak RM50.00 pada tiap-tiap bulan.

- **MENUKAR MILIK**

Unit-unit Dana anda boleh ditukar milik kepada orang lain dengan menggunakan borang tukar milik yang boleh diperolehi di pejabat Pengurus. Pembeli atau penerima unit akan dikenakan caj tukar milik tidak melebihi RM10.00 untuk mendaftar unit-unit tersebut atas namanya.

- **CUKAI BARANGAN DAN PERKHIDMATAN  
(GOODS AND SERVICES TAX - GST)**

Berkuatkuasa 1 April 2015, semua caj yang dikenakan adalah tertakluk kepada Cukai Barangan dan Perkhidmatan (GST) sebanyak 6%.

- **PROSES PENYUCIAN**

#### **Zakat**

Kewajipan mengeluarkan zakat adalah dikenakan kepada mana-mana pelabur yang beragama Islam dan entiti Islam ke atas perolehan/pendapatan dari pelaburan. Walau bagaimanapun, Dana tidak memperuntukkan bayaran untuk zakat yang dikenakan ke atas perolehan modal pengagihan pendapatan. Sehubungan dengan itu, bayaran zakat ke atas perolehan modal dan pengagihan pendapatan adalah menjadi tanggungjawab pelabur-pelabur untuk berbuat demikian.

Penentuan jumlah zakat adalah dengan mengambil kira jumlah pelaburan perolehan modal dan pengagihan pendapatan dalam tahun kewangan didarabkan dua persepuluh lima peratus (2.5%).

- **PERLINDUNGAN TAKAFUL**

Berkuatkuasa 28 April 2013, pemegang-pemegang unit yang menepati syarat yang ditetapkan layak mendapat perlindungan tertakluk kepada kelulusan dari Etiqa Takaful Berhad.

Untuk membuat tuntutan, pemegang unit atau waris atau penerima pusaka perlu memberitahu PMB INVESTMENT BERHAD dan mengemukakan dokumen-dokumen sokongan dalam tempoh 90 hari dari tarikh kejadian.



## 10. MAKLUMAT JARINGAN PERNIAGAAN

### PEJABAT JUALAN:

#### Ibu Pejabat

Level 21, 1 Sentral, Jalan Rakyat  
Kuala Lumpur Sentral  
50470 Kuala Lumpur  
Tel: (03) 27859800 Faks: (03) 27859901  
E-mel: [investorrelation@pelaburanmara.com.my](mailto:investorrelation@pelaburanmara.com.my)

#### Wilayah Tengah

Tingkat 1, Wisma PMB  
No. 1A, Jalan Lumut  
50400 Kuala Lumpur  
Tel: (03) 40454000 Faks: (03) 40443800  
H/P: (013) 2710392 (Suhaila Malzuki)  
E-mel: [pmbi.central@pelaburanmara.com.my](mailto:pmbi.central@pelaburanmara.com.my)  
[suhaila@pelaburanmara.com.my](mailto:suhaila@pelaburanmara.com.my)

#### Wilayah Utara

No. 46 1/F Jalan Todak 2  
Pusat Bandar Seberang Jaya  
13700 Perai, Pulau Pinang  
Tel: (04) 3909036 Faks: (04) 3909041  
H/P: (012) 4703914 (Ahmad Shahril Md Yusof)  
E-mel: [pmbi.north@pelaburanmara.com.my](mailto:pmbi.north@pelaburanmara.com.my)  
[shahril@pelaburanmara.com.my](mailto:shahril@pelaburanmara.com.my)

#### Wilayah Timur

Lot D103, Tingkat 1, Mahkota Square  
Jalan Mahkota, 25000 Kuantan  
Pahang Darul Makmur  
Tel: (09) 5158545 Faks: (09) 5134545  
H/P: (016) 9392796 / (011) 37314369 (Mohd Nazri Kadir)  
E-mel: [pmbi.east@pelaburanmara.com.my](mailto:pmbi.east@pelaburanmara.com.my)  
[nazri.kadir@pelaburanmara.com.my](mailto:nazri.kadir@pelaburanmara.com.my)

#### Wilayah Selatan

No. 17-01, Jalan Molek 1/29  
Taman Molek, 81100 Johor Bahru  
Johor Darul Takzim  
Tel: (07) 3522120 Faks: (07) 3512120  
H/P: (017) 2809653 (Mohd Shohada Ahmad Mokhtar)  
E-mel: [pmbi.south@pelaburanmara.com.my](mailto:pmbi.south@pelaburanmara.com.my)  
[shohada@pelaburanmara.com.my](mailto:shohada@pelaburanmara.com.my)

**PEJABAT JUALAN:**

**Sarawak**

No. 59, Tingkat Satu, Jalan Tun Jugah  
93350 Kuching, Sarawak  
Tel: (082) 464402 Faks: (082) 464404  
H/P: (013) 8230645 (John Nyaliaw)  
E-mel: [pmbi.sarawak@pelaburanmara.com.my](mailto:pmbi.sarawak@pelaburanmara.com.my)  
[john@pelaburanmara.com.my](mailto:john@pelaburanmara.com.my)

**Sabah**

Lot 2-3-19C, Tingkat 2, Plaza Wawasan  
Lorong Plaza Wawasan  
88000 Kota Kinabalu, Sabah  
Tel: (088) 244129 Faks: (088) 244419  
H/P: (013) 8678131 (Yong Yin Kong)  
E-mel: [pmbi.sabah@pelaburanmara.com.my](mailto:pmbi.sabah@pelaburanmara.com.my)  
[yong@pelaburanmara.com.my](mailto:yong@pelaburanmara.com.my)

**PEJABAT AGENSI:**

**Kuala Lumpur**

Najdiah Abu Bakar  
Herz Ventures Resources  
19-1 Jalan Danau Lumayan, Bandar Permaisuri  
56000 Kuala Lumpur  
H/P: (019) 2773776  
E-mel: [najdiah.abubakar@gmail.com](mailto:najdiah.abubakar@gmail.com)

**Melaka**

Datuk Md. Ramly bin Mohamad  
No. 253-A, Jalan TMR 3, Taman Melaka Raya  
75000 Melaka  
Tel: (06) 2815051 Faks: (06) 2815046 H/P: (012) 6093859  
E-mel: [dtkmdr@yahoo.com.my](mailto:dtkmdr@yahoo.com.my)

---

**EJEN INSTITUSI:**

Phillip Mutual Bhd  
Apex Investment Services Bhd  
iFast Capital Sdn Bhd

**PERKHIDMATAN AUTODEBIT:**

Bank Simpanan Nasional  
CIMB Bank Berhad  
Malayan Banking Berhad/Maybank Islamic Berhad  
RHB Bank Berhad/RHB Islamic Bank Berhad

## 11. MAKLUMAT PERHUBUNGAN PELABUR

Sebarang pertanyaan mengenai Dana, sila hubungi bahagian Perhubungan Pelabur melalui:

- E-mel : [investorrelation@pelaburanmara.com.my](mailto:investorrelation@pelaburanmara.com.my)
- Telefon : (03) 2785 9900

### PERINGATAN KEPADA BAKAL PELABUR

*LAPORAN INI BUKANLAH TAWARAN UNTUK MENJUAL UNIT. BAKAL PELABUR DIKEHENDAKI MEMBACA PROSPEKTUS INDUK DAN/ATAU PROSPEKTUS INDUK TAMBAHAN DANA INI DENGAN TELITI SEKIRANYA INGIN MELABUR. SEKIRANYA ANDA MERASA RAGU, SILA BERUNDING DENGAN PENASIHAT PELABURAN ANDA TENTANG SKIM INI. PENCAPAIAN DANA INI PADA MASA LALU BUKANNYA PETUNJUK ATAU GAMBARAN PENCAPAIANNYA PADA MASA HADAPAN. HARGA UNIT DAN PULANGAN KE ATAS PELABURAN AKAN BERUBAH-UBAH MENGIKUT NILAI PASARAN.*

## 12. BORANG KEMASKINI MAKLUMAT PELABUR