KUMPULAN MODAL BUMIPUTERA YANG KESEPULUH

LAPORAN SETENGAH TAHUN BERAKHIR 15 APRIL 2008

ASM INVESTMENT SERVICES BERHAD
(256439-D)
Tingkat Bawah, Wisma ASMB
No. 1A, Jalan Lumut
Peti Surat 10701
50722 Kuala Lumpur

PENGURUSAN DAN PENTADBIRAN

Pengurus	**ASM INVESTMENT SERVICES BERHAD** (256439-D)
Ibu Pejabat	Tingkat Bawah, Wisma ASMB, No. 1A, Jalan Lumut Peti Surat 10701, 50722 Kuala Lumpur Tel: (03) 4041-7199 Faks: (03) 4042-6511 E-mel: asmis@asmb.com.my Laman Web: www.asmb.com.my/uniTrust/corp_profile.htm
Pengarah-Pengarah Syarikat Pengurusan	YBhg. Datuk Zamani bin Md. Noor – Pengerusi YBhg. Dato' Kamaruddin bin Mohammed YBhg. Dato' Sri Hj Abd Rahim bin Hj Abdul YBhg. Prof. Dr. Faridah bt Hj Hassan Encik Mansoor bin Ahmad Tuan Hj Mohamed Hisham bin Che Abdul Ghani * Encik Izaddeen bin Daud * *(* Berkuatkuasa sehingga 27 Februari 2008)*
Ketua Pegawai Eksekutif	Encik Izaddeen bin Daud *(Berkuatkuasa sehingga 29 Februari 2008)*
Setiausaha Syarikat	Puan Shahrizat bt Othman (MAICSA NO.0764744) Puan Zaharah bt Ibrahim (MAICSA NO. 7012004)
Jawatankuasa Pelaburan	YBhg. Dato' Kamaruddin bin Mohammed Encik Hassan bin Jaafar Encik Wan Abdul Rahman bin Wan Abu Samah Encik Mansoor bin Ahmad Encik Izaddeen bin Daud * *(* Berkuatkuasa sehingga 29 Februari 2008)*
Pemegang Amanah	Amanah Raya Berhad (344986-V) Tingkat 10, Wisma AmanahRaya No. 2, Jalan Ampang 50450 Kuala Lumpur Tel: (03) 2055-7388
Juruaudit	Ahmad Abdullah & Goh (AF-0381) Suite 701, Tingkat 7 Wisma Hangsam Jalan Hang Lekir 50000 Kuala Lumpur Tel: (03) 2070-4408

No.	Kandungan	Muka Surat
1.	**MAKLUMAT TABUNG**	**4**
1.1	Profil Tabung	4
1.2	Kategori/Jenis Tabung	4
1.3	Saiz Tabung	4
1.4	Objektif Tabung	4
1.5	Tanda Aras Tabung	4
1.6	Dasar Pengagihan Tabung	4
1.7	Kedudukan Pegangan Unit	4
2.	**PENCAPAIAN DANA**	**5 - 6**
	2.1 Komposisi Tabung	5
	2.2 Prestasi IK KL	6
	2.3 Pengagihan Pendapatan/Unit Pecahan	6
3.	**LAPORAN PENGURUS**	**7 - 12**
3.1	Analisa Prestasi Tabung	7
	3.1.1 Bandingan Prestasi Tabung Dengan Tanda Aras	7
3.2	Prestasi Kewangan Tabung	8
3.3	Unit Dalam Edaran/Nilai Aset Bersih/IK KL	8
3.4	Jumlah Pulangan Bagi Setengah Tahun Berakhir 15 April 2008	8
3.5	Polisi dan Strategi Pelaburan	9
3.6	Pengagihan Aset-Aset Tabung	9
3.7	Prestasi Instrumen Pelaburan	10
3.8	Suasana Bursa Saham Tempatan	10
3.9	Suasana Pasaran Wang	12
3.10	Pengagihan Pendapatan/Terbitan Unit Pecahan	12
3.11	Kepentingan Pemegang-Pemegang Unit	12
3.12	Rebet dan Komisen Tidak Langsung	12

No.	Kandungan	Muka Surat
4.	PERNYATAAN PENGURUS	13
5.	PERNYATAAN PEMEGANG AMANAH	14
6.	PENYATA KEWANGAN	15 - 28
7.	ASAS PENGIRAAN MAKLUMAT PRESTASI DAN PENCAPAIAN DANA	29 - 30
8.	MAKLUMAT TAMBAHAN	31
9.	MAKLUMAT JARINGAN PERNIAGAAN	32 - 33
10.	MAKLUMAT PERHUBUNGAN PELABUR	34
11.	BORANG PERTUKARAN ALAMAT	35

1. MAKLUMAT TABUNG

1.1 Profil Tabung

Tabung ini telah dilancarkan pada 24 Oktober 1978 sebagai Kumpulan Modal Bumiputera Yang Kesepuluh (KMB10), khas untuk Bumiputera dan akan terus beroperasi sehingga ia diberhentikan atau dibubarkan mengikut Suratikatan Amanah dan Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007.

1.2 Kategori/Jenis Tabung

Dana Ekuiti/Pertumbuhan dan Pendapatan.

1.3 Saiz Tabung (yang dibenarkan oleh Suruhanjaya Sekuriti)

50.0 juta unit.

1.4 Objektif Tabung

Objektif utama Tabung anda ialah untuk memberi peluang kepada pelabur-pelabur menikmati pendapatan yang berterusan (jika ada) dan pertumbuhan modal dalam tempoh sederhana hingga panjang.

1.5 Tanda Aras Tabung

Indeks Komposit Kuala Lumpur (IK KL).

1.6 Dasar Pengagihan Tabung

Pengagihan pendapatan (jika ada) akan diisytiharkan pada akhir setiap tahun kewangan bergantung kepada lebihan pendapatan sepanjang tempoh kewangan. Pengurus Tabung juga boleh mengisytiharkan pengagihan bagi tempoh interim sepanjang tahun kewangan bergantung kepada lebihan pendapatan dan kadar aliran tunai bagi pengagihan.

1.7 Kedudukan Pegangan Unit Oleh Pemegang-Pemegang Unit Pada 15 April 2008

Saiz Pegangan Unit	Jumlah Pemegang Unit	%	Jumlah Unit Dipegang *	%
5,000 dan ke bawah	3,620	96.74	2,474,028.00	39.22
5,001 - 10,000	80	2.14	511,412.55	8.11
10,001 - 50,000	37	0.99	599,884.86	9.51
50,001 - 500,000	4	0.11	414,833.77	6.58
500,001 dan ke atas	1	0.02	2,307,291.47	36.58
Jumlah	**3,742**	**100.00**	**6,307,450.65**	**100.00**

* *Nota: Tidak termasuk unit Pengurus*

2. PENCAPAIAN DANA

2.1 Komposisi Tabung

		Bagi Setengah Tahun Kewangan Berakhir 15 April		
Sektor (%)		**2008**	**2007**	**2006**
Barangan Pengguna		0.3	3.9	6.7
Barangan Industri		11.1	15.8	15.1
Pembinaan		14.1	13.2	1.0
Dagangan & Perkhidmatan		12.9	19.2	21.6
Kewangan		16.8	21.5	12.8
Perladangan		16.0	11.2	-
Hartanah		-	-	5.5
Derivatif Tersiarharga		1.9	-	2.3
Nota Perdagangan		-	-	8.0
Skim Pelaburan Kolektif Tersiarharga (REITS)		-	0.8	0.4
Sekuriti Pendapatan Tetap Tersiarharga		-	-	4.2
Instrumen Pasaran Wang/dll		26.9	14.4	22.4
Jumlah		**100.0**	**100.0**	**100.0**
Maklumat Prestasi				
Nilai Aset Bersih (NAB)	(RM'000)	5,947	6,099	12,248
Unit Dalam Edaran	('000)	6,456	6,448	16,057
Nilai Aset Bersih Seunit	(RM)	0.9211	0.9460	0.7628
Nilai Aset Bersih Seunit:				
(Tertinggi: 16/4 - 15/4)	(RM)	1.0906	0.9534	0.7770
(Terendah: 16/4 - 15/4)	(RM)	0.8764	0.7515	0.7375
Saiz Purata Tabung	(RM'000)	6,360	5,938	12,060
Jumlah Perbelanjaan	(RM'000)	62	58	110
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP)	(%)	0.98	0.98	0.91
Kos Purata Jualan & Belian	(RM'000)	6,677	3,837	6,124
Pusing Ganti Portfolio (PGP)	(kali)	* 0.52	0.32	0.25

* Kadar PGP meningkat sebanyak 62.5% berbanding tahun sebelumnya disebabkan oleh urusniaga secara aktif telah dilakukan untuk mengambil kesempatan terhadap turun naik pasaran ekuiti dan juga penjualan stok-stok yang tidak menjana pulangan seperti yang dijangkakan, telah digantikan dengan stok-stok yang dijangka berpotensi untuk menjana pulangan yang tinggi. Ini dilakukan untuk memberikan pulangan yang lebih tinggi kepada portfolio serta mengekalkan paras yang sepatutnya untuk pegangan ekutiti portfolio Tabung.

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

Prestasi Tabung		**Bagi Setengah Tahun Kewangan Berakhir 15 April**				
		2008	**2007**	**2006**	**2005**	**2004**
*** Jumlah Pulangan**						
- Pertumbuhan Modal	(sen)	(6.2)	19.1	(1.6)	(1.5)	13.9
- Pengagihan pendapatan (Bersih)	(sen)	-	-	-	-	-
Jumlah Pulangan Tahunan	(sen)	(6.2)	19.1	(1.6)	(1.5)	13.9
Purata Pulangan Tahunan						
- Setahun	(sen)	2.9 / 2.9% #				
- Tiga Tahun	(sen)	2.5 / 24.5% #				
- Lima Tahun	(sen)	2.1 / 63.5% #				
		# Sumber: Lipper				

* **Penyelarasan:**

Unit pecahan atas nisbah 0.2764:10 pada 15/10/2001

2.2 Prestasi IK KL (Sumber: Bloomberg)

IK KL	1 Tahun	2 Tahun	3 Tahun
Kadar Peningkatan	(4.9%)	32.6%	42.3%

2.3 Pengagihan Pendapatan/Unit Pecahan

Tiada pengagihan pendapatan dan/atau terbitan unit pecahan dicadangkan bagi Tabung sepanjang tempoh setengah tahun kewangan.

NOTA:

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

Pencapaian Tabung pada masa lalu bukannya petunjuk atau gambaran pencapaian masa hadapan. Harga Unit dan pulangan ke atas pelaburan akan berubah-ubah mengikut pasaran.

Sila rujuk muka surat 29 - 30 bagi asas pengiraan.

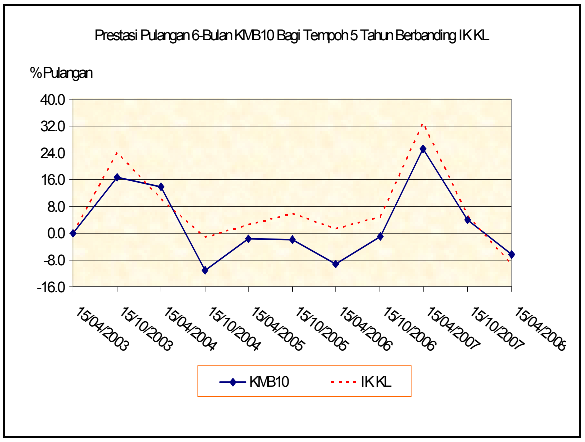
3. LAPORAN PENGURUS

Bagi enam (6) bulan berakhir 15 April 2008 (16 Oktober 2007 hingga 15 April 2008).

3.1 Analisa Prestasi Tabung

3.1.1 Bandingan Prestasi Tabung dengan Tanda Aras

Tanda aras yang digunakan bagi perbandingan prestasi Tabung adalah Indeks Komposit Kuala Lumpur (IK KL). Prestasi Tabung ini berbanding IK KL bagi jangkamasa kewangan berakhir 15 April 2008 di atas adalah seperti berikut:-



Graf perbandingan di atas menunjukkan prestasi KMB10 dibandingkan dengan peratusan IK KL dalam tempoh enam bulan sepanjang 5 tahun sejak dari April 2003 sehingga April 2008 jelas mempamerkan pergerakan jajaran lansung di antara KMB10 dan penanda aras IK KL. Peratusan IK KL telah mengatasi peratusan KMB10 di kebanyakan tempoh laporan prestasi sepanjang 5 tahun, namun begitu peratusan KMB10 telah berjaya mengatasi peratusan IK KL pada 15 April 2004 serta 15 April 2008. Prestasi KMB10 didapati mencapai peratusan negatif jika dibandingkan kepada peratusan positif IK KL pada tahun 2005 serta 2006. Namun demikian, KMB10 telah berjaya memperbaiki prestasi dan mencapai peratusan prestasi yang lebih baik pada tahun-tahun berikutnya iatu pada tahun 2007 serta tahun 2008. Prestasi yang membanggakan ini dijangka dapat diteruskan di masa akan datang dengan pengurusan dana yang lebih aktif, berhati-hati serta efektif.

3.2 Prestasi Kewangan Tabung

	Enam Bulan Berakhir 15/04/2008 (RM)	Enam Bulan Berakhir 15/04/2007 (RM)	% Perubahan
Dividen Kasar	**67,017**	75,025	(10.7)
Faedah	**21,845**	17,105	27.7
Faedah Dari Sekuriti Pendapatan Tetap Tersiarharga	**-**	3,670	-
Faedah Dari Sekuriti Pendapatan Tetap Tak Tersiarharga	**-**	21,747	-
Pelunasan Premium Dari Sekuriti Pendapatan Tetap Tak Tersiarharga	**-**	(742)	-
Keuntungan Dari Jualan Pelaburan	**418,504**	213,494	96.0
Jumlah Pendapatan	**507,366**	330,299	53.6
Tolak: Perbelanjaan & Cukai	**77,284**	73,960	4.5
Keuntungan Selepas Cukai	**430,082**	256,339	67.8

3.3 Unit Dalam Edaran/Nilai Aset Bersih/IK KL

	15/04/2008	15/10/2007	% Perubahan
Unit Dalam Edaran	**6,456,000**	6,301,000	2.5
Nilai Aset Bersih (RM)	**5,946,571**	6,193,767	(4.0)
Nilai Aset Bersih/Unit (RM)	**0.9211**	0.9830	(6.3)
IK KL	**1,244.20**	1,375.25	(9.5)

3.4 Jumlah Pulangan Bagi Setengah Tahun Berakhir 15 April 2008

Pertumbuhan Modal/Unit		**Pulangan Pendapatan (Bersih)/Unit**		**Jumlah Pulangan/Unit**	
(sen)	**(%)**	**(sen)**	**(%)**	**(sen)**	**(%)**
(6.2)	**(6.3)**	**-**	**-**	**(6.2)**	**(6.3)**

Pada 15 April 2008, unit di dalam edaran meningkat sebanyak 2.5%. Manakala NAB Tabung pula menunjukkan penyusutan nilai sebanyak 4.0%.

NAB seunit merosot sebanyak RM0.0619 dari RM0.9830 kepada RM0.9211 menunjukkan jumlah pulangan Tabung susut sebanyak 6.3% *(sila rujuk muka surat 29 - 30 bagi asas pengiraan).* IK KL yang dijadikan tanda aras prestasi Tabung pula turut mencatat penurunan sebanyak 9.5% untuk jangkamasa yang sama apabila ditutup pada paras 1,244.20 mata.

3.5 Polisi Dan Strategi Pelaburan

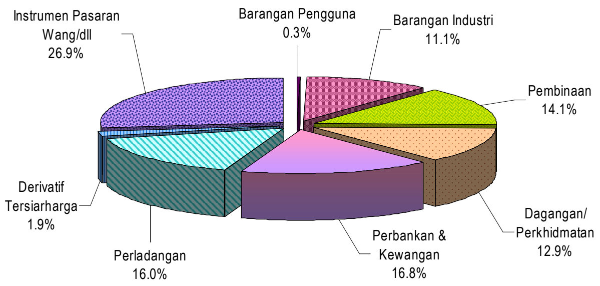
Polisi pelaburan Tabung anda adalah untuk melabur dalam portfolio pelaburan yang pelbagai, merangkumi ekuiti dan sekuriti berpendapatan tetap.

Sepanjang tempoh setahun berakhir 15 April 2008, Pengurus Tabung telah mengambil sikap berhati-hati dengan mengekalkan pelaburan di pasaran ekuiti antara 70% - 80% memandangkan pasaran luar negara yang tidak menentu. Namun begitu, untuk mengambil kesempatan terhadap pasaran domestik yang kukuh, Pengurus Tabung juga mensasarkan aktiviti-aktiviti pembelian ke atas saham-saham syarikat yang terpilih sementara aktiviti-aktiviti penjualan saham lebih menjurus kepada kekuatan pasaran.

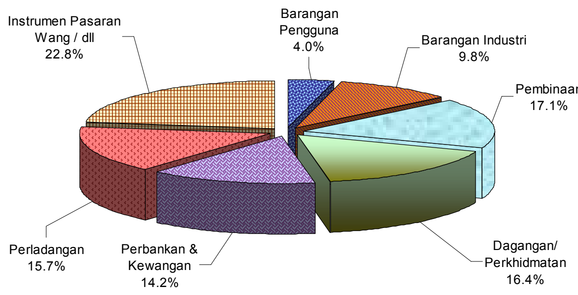
3.6 Pengagihan Aset-Aset Tabung

Pengurus Tabung telah mengurangkan jumlah pelaburan di pasaran ekuiti sebanyak 5.3% pada akhir tempoh kajian, menjadikan purata pendedahan pelaburan ekuiti ialah sebanyak 75.2%.

Pengagihan Aset KMB10 Pada 15/04/2008



Pengagihan Aset KMB10 Pada 15/10/2007



3.7 Prestasi Instrumen Pelaburan

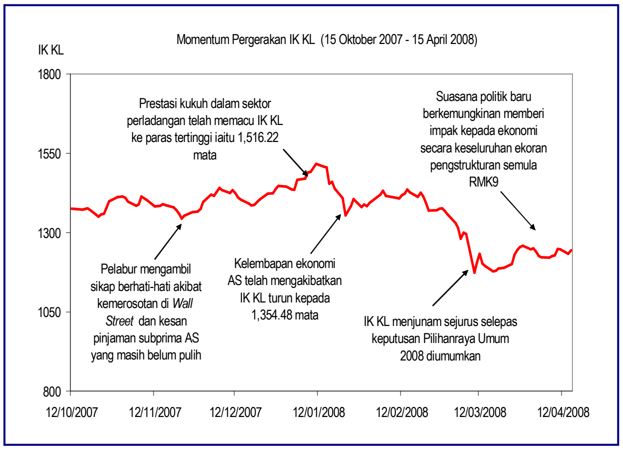
Pecahan pulangan mengikut kelas aset adalah seperti berikut:-

Pecahan Pulangan Seunit Mengikut Kelas Aset

	15 Apr 2008 (%)	15 Okt 2007 (%)	Naik/ (Turun) (%)	Purata Pendedahan Pelaburan (%)	Purata Pulangan (%)	Pecahan Kepada Jumlah Pulangan (%)
Ekuiti	73.1	77.2	(5.3)	75.2	(7.5)	(5.6)
Instrumen pasaran wang, dan lain-lain	26.9	22.8	18.0	24.8	1.5	0.3
Perbelanjaan						(1.0)
Jumlah Pulangan						**(6.3)**

Untuk jangkamasa setengah tahun berakhir 15 April 2008, Pengurus Tabung telah melabur di pasaran ekuiti sebanyak 73.1%. Pelaburan ekutiti telah menghasilkan purata pulangan negatif 7.5%, manakala pelaburan dalam instrumen pasaran wang dan lain-lain bentuk pelaburan telah mencatat purata pulangan yang positif sebanyak 1.5% bagi jangkamasa yang sama.

3.8 Suasana Bursa Saham Tempatan



Sokongan yang kukuh merangsang IK KL ke tahap tertinggi dalam bulan Oktober pada 1,413 mata berikutan penurunan kadar faedah Amerika Syarikat (AS) dari 5.25% kepada 4.75%, yang dijangka dapat meredakan masalah pinjaman sub-prima dan mengelakkan AS dari mengalami kemerosotan ekonomi. Peningkatan ini juga disebabkan oleh sentimen positif yang berpunca daripada pelancaran Koridor Wilayah Ekonomi Pantai Timur (*ECER*) dan beberapa berita perkembangan termasuk kemasukan pelabur-pelabur asing dari Timur Tengah dalam rancangan Wilayah Pembangunan Iskandar (*IDR*).

Pasaran saham serantau mengalami kemerosotan pada bulan November 2007 ekoran kesan pinjaman subprima di AS yang masih belum selesai. Walau bagaimanapun, ini tidak menjejaskan pasaran saham tempatan yang menunjukkan prestasi mantap disokong oleh fundamental korporat dan ekonomi tempatan yang kukuh. Pada masa yang sama, pengumuman Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) bagi suku ketiga 2007 yang menunjukkan peningkatan 6.7% ekoran pertumbuhan sihat kedua-dua sektor swasta dan awam telah melonjakkan sentimen pelabur untuk terus aktif di pasaran saham tempatan. Sentimen pasaran terus kukuh apabila harga minyak kelapa sawit melepasi paras RM3,000 per tan sekali gus membantu meningkatkan lagi harga saham syarikat-syarikat perladangan.

Pada separuh pertama bulan Januari, prestasi kukuh yang berterusan dalam sektor perladangan telah memacu IK KL kepada paras tertinggi terbaru iaitu 1,516.22 mata pada 11 Januari. Namun, pada separuh kedua, kebimbangan terhadap kelembapan ekonomi AS mengakibatkan IK KL turun kepada 1,354.48 mata pada 22 Januari, sejajar dengan prestasi ekuiti global. IK KL pulih sedikit pada akhir bulan disebabkan sentimen pelabur yang positif selepas Rizab Persekutuan AS menurunkan kadar faedah sebanyak dua kali, iaitu sebanyak 75 dan 50 mata asas yang masing-masing adalah pada 22 dan 30 Januari 2008. Ini telah menyebabkan kadar Tabung Persekutuan (*Federal Fund*) menurun kepada 3%.

IK KL meningkat pada separuh pertama bulan Februari ekoran pengumuman KDNK bagi suku keempat 2007 yang meningkat kepada 7.3% sebelum kembali merosot pada separuh kedua bulan Februari 2008, di mana sentimen pasaran saham bertukar lemah berpunca daripada pasaran serantau yang tidak menentu dan aktiviti-aktiviti pengambilan untung menjelang pilihanraya umum yang akan diadakan pada awal bulan Mac. Pada masa yang sama, peningkatan harga-harga komoditi utama seperti minyak mentah turut menyumbang kepada kejatuhan IK KL.

Pada bulan Mac 2008, berikutan keputusan Pilihanraya Umum ke-12 (PRU-12) yang di luar jangkaan memperlihatkan Barisan Alternatif (BA) berjaya menghalang Barisan Nasional (BN) daripada memperolehi majoriti 2/3 kerusi di Parlimen, telah menimbulkan kebimbangan di kalangan para pelabur. Keadaan tersebut telah menyebabkan IK KL menjunam pada hari urusniaga berikutnya sebanyak 10% menyebabkan urusniaga di Bursa Malaysia dihentikan buat pertama kali. Selain daripada itu, prestasi yang tidak menentu di pasaran Wall Street dan juga serantau serta kemerosotan harga minyak kelapa sawit juga turut memberi kesan kepada kejatuhan pasaran saham.

Pada minggu pertama bulan April 2008, susulan daripada keputusan PRU-12 yang lalu berkemungkinan memberi impak yang kurang memberangsangkan kepada ekonomi secara keseluruhan melalui penilaian semula atau penangguhan beberapa projek infrastruktur di bawah Rancangan Malaysia Kesembilan. Ini mungkin akan memperlahankan pertumbuhan permintaan dalam negara. Pada masa yang sama, pasaran serantau masih berada dalam kebimbangan kesan daripada turun naik pasaran New York yang terus dipengaruhi oleh krisis pinjaman sub-prima dan jangkaan kemerosotan ekonomi di Amerika Syarikat. Sementara itu, harga komoditi seperti minyak mentah pula turut melonjak naik untuk mencatatkan rekod melebihi USD110 setong pada 9 April 2008. Keadaan ini telah melegakan pasaran dalam tempoh berkenaan.

3.9 Suasana Pasaran Wang

Pada tempoh 1 Mac 2008 hingga 29 April 2008, purata wajaran harian bagi kadar antara bank semalaman bergerak dalam julat kecil 3.49% - 3.51%. Kadar antara bank bagi tempoh matang lain juga secara relatif stabil. Kadar Deposit Tetap (FD) purata bank perdagangan terus tidak berubah pada bulan Mac 2008 dan April 2008. Pada 15 April 2008, kadar FD disebut purata bagi tempoh pemegangan antara 1 hingga 12 bulan adalah dalam julat 3.08% dan 3.70%. Kadar Pinjaman Asas (BLR) purata bank perdagangan tidak berubah pada 6.72%, manakala Kadar Pinjaman Purata (ALR) rendah sedikit pada 6.21% pada bulan Mac 2008 (Februari: 6.27%)

Sementara itu, kadar inflasi meningkat sedikit kepada 2.8% pada bulan Mac 2008 (Februari: 2.7%). Peningkatan dalam inflasi keseluruhan sebahagian besarnya disebabkan kenaikan harga produk makanan dalam kategori makanan dan minuman tidak beralkohol, yang meningkat dengan lebih ketara sebanyak 4.9% (Februari: 4.5%). Kategori pelbagai barangan dan perkhidmatan juga mencatat kenaikan harga yang lebih tinggi. Berikutan daripada keadaan ini, kadar faedah dijangka kekal stabil tahun ini.

(Sumber: BNM)

3.10 Pengagihan Pendapatan/Terbitan Unit Pecahan

Tiada pengagihan pendapatan dan/atau terbitan unit pecahan dicadangkan bagi Tabung sepanjang tempoh setengah tahun berakhir 15 April 2008.

3.11 Kepentingan Pemegang-Pemegang Unit

Di dalam jangkamasa kewangan ini, tiada sebarang kejadian yang menjejaskan kepentingan pemegang-pemegang unit selain dari urusniaga-urusniaga yang dijalankan selaras dengan Suratikatan Amanah, Garispanduan Tabung Unit Amanah, Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007 dan undang-undang lain yang berkuatkuasa.

3.12 Rebet dan Komisen Tidak Langsung

Pengurus atau Pemegang Amanah tidak dibenarkan menerima sebarang rebet atau komisen dari broker/dealer sebagai imbuhan bagi urusniaga pelaburan. Sekiranya ada, imbuhan ini perlu disalurkan ke dalam akaun Tabung.

Sepanjang jangkamasa kewangan yang berakhir pada 15 April 2008, Pengurus Tabung tidak menerima sebarang imbuhan daripada broker/dealer selain daripada laporan ataupun material penyelidikan yang berkaitan dengan ekonomi, pasaran saham mahupun analisa penyelidikan terhadap sesuatu syarikat yang tersenarai ataupun hendak disenaraikan di Bursa Malaysia, yang mana digunakan untuk rujukan penyelidikan pelaburan.

4. PERNYATAAN PENGURUS

Kepada Pemegang-Pemegang Unit
KUMPULAN MODAL BUMIPUTERA YANG KESEPULUH

Kami sebagai Pengarah-Pengarah kepada ASM INVESTMENT SERVICES BERHAD selaku Pengurus KUMPULAN MODAL BUMIPUTERA YANG KESEPULUH berpendapat penyata kewangan yang tidak diaudit yang dibentangkan memberikan maklumat dan pandangan yang benar dan saksama mengenai kedudukan Tabung pada 15 April 2008, pergerakan nilai aset bersih, hasil kendalian aset serta aliran tunai Tabung untuk jangkamasa yang berakhir pada tarikh tersebut selaras dengan Piawaian Perakaunan yang diluluskan di Malaysia dan diubahsuai menurut Garispanduan Tabung Unit Amanah oleh Suruhanjaya Sekuriti.

Untuk dan bagi pihak
ASM INVESTMENT SERVICES BERHAD
Selaku Pengurus, Kumpulan Modal Bumiputera Yang Kesepuluh

MANSOOR BIN AHMAD
Pengarah

DATO' KAMARUDDIN BIN MOHAMMED
Pengarah

KUALA LUMPUR
25 April 2008

5. PERNYATAAN PEMEGANG AMANAH

Kepada Pemegang-Pemegang Unit
KUMPULAN MODAL BUMIPUTERA YANG KESEPULUH

Kami, AMANAH RAYA BERHAD bertindak selaku Pemegang Amanah kepada KUMPULAN MODAL BUMIPUTERA YANG KESEPULUH bagi tempoh kewangan berakhir 15 April 2008. Pada pendapat kami, ASM INVESTMENT SERVICES BERHAD selaku Pengurus KUMPULAN MODAL BUMIPUTERA YANG KESEPULUH telah mengurus tabung berkenaan selaras dengan had-had kuasa pelaburan. Kami juga berpendapat bahawa pihak ASM INVESTMENT SERVICES BERHAD telah mengawalselia tabung mengikut Suratikatan, Garispanduan Tabung Unit Amanah yang diterimapakai, Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007 dan undang-undang lain yang berkuatkuasa bagi tempoh kewangan berakhir 15 April 2008.

Kami juga berpendapat bahawa:

a) Prosedur dan proses yang digunakan oleh syarikat pengurusan untuk menilai dan/atau menentukan harga unit tabung tersebut adalah mencukupi dan bahawa nilaian/harga adalah dibuat selaras dengan Suratikatan dan mana-mana kehendak kawalseliaan; dan

b) Jualan, belian balik, penjadian dan perlucutan unit berkenaan adalah dibuat selaras dengan Suratikatan dan mana-mana kehendak kawalseliaan.

Untuk dan bagi pihak
AMANAH RAYA BERHAD

DATIN AMINAH BINTI PIT ABD RAMAN
Pengarah

KUALA LUMPUR
16 Mei 2008

6. PENYATA KEWANGAN

LEMBARAN IMBANGAN YANG TIDAK DIAUDIT PADA 15 APRIL 2008

	NOTA	15.04.2008 RM	15.10.2007 RM
PELABURAN	**4**		
SAHAM TERSIARHARGA		**4,235,870**	4,780,737
DERIVATIF TERSIARHARGA		**111,417**	136,667
SIMPANAN WANG JANGKA PENDEK	**5**	**1,213,069**	1,005,504
		5,560,356	5,922,908
LAIN-LAIN ASET			
WANG DI BANK		**259,739**	560,456
TERHUTANG OLEH BROKER SAHAM		**63,092**	71,626
LAIN-LAIN SIBERHUTANG		**58,427**	34,508
TUNTUTAN CUKAI		**61,245**	50,919
		442,503	717,509
JUMLAH ASET		**6,002,859**	6,640,417
LIABILITI			
TERHUTANG KEPADA PENGURUS		**3,636**	4,000
TERHUTANG KEPADA PEMEGANG AMANAH		**242**	267
LAIN-LAIN SIPIUTANG		**2,350**	2,780
PENGAGIHAN	**6**	**-**	404,524
PERUNTUKAN CUKAI		**50,060**	35,079
JUMLAH LIABILITI		**56,288**	446,650
NILAI ASET BERSIH	**7**	**5,946,571**	6,193,767
KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT			
MODAL UNIT BERSIH	**8**	**13,360,816**	13,028,083
RIZAB BELUM DIREALISASI	**9**	**140,813**	970,681
KERUGIAN TERKUMPUL		**(7,555,058)**	(7,804,997)
		5,946,571	6,193,767
UNIT DALAM EDARAN	**8**	**6,456,000**	6,301,000
NILAI ASET BERSIH SEUNIT (RM)		**0.9211**	0.9830

PENYATA PENDAPATAN DAN PERBELANJAAN YANG TIDAK DIAUDIT UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 15 APRIL 2008

	NOTA	ENAM BULAN BERAKHIR 15.04.2008 RM	ENAM BULAN BERAKHIR 15.04.2007 RM
PENDAPATAN			
DIVIDEN KASAR		**67,017**	75,025
FAEDAH		**21,845**	17,105
FAEDAH DARI SEKURITI PENDAPATAN TETAP TERSIARHARGA		**-**	3,670
FAEDAH DARI SEKURITI PENDAPATAN TETAP TAK TERSIARHARGA		**-**	21,747
PELUNASAN PREMIUM DARI SEKURITI PENDAPATAN TETAP TAK TERSIARHARGA		**-**	(742)
KEUNTUNGAN DARI JUALAN PELABURAN		**418,504**	213,494
		507,366	330,299
PERBELANJAAN			
YURAN PENGURUS	10	**47,958**	44,441
YURAN PEMEGANG AMANAH	11	**3,197**	2,963
YURAN AUDIT		**750**	750
YURAN AGEN CUKAI		**320**	320
PERBELANJAAN PENTADBIRAN		**10,078**	9,920
		62,303	58,394
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI		**445,063**	271,905
CUKAI	12	**(14,981)**	(15,566)
KEUNTUNGAN SELEPAS CUKAI		**430,082**	256,339
PENGIMBANGAN AGIHAN		**(180,143)**	3,795,634
		249,939	4,051,973
BAKI KERUGIAN TERKUMPUL DIBAWA KE HADAPAN		**(7,804,997)**	(12,282,044)
BAKI KERUGIAN TERKUMPUL DIHANTAR KE HADAPAN		**(7,555,058)**	(8,230,071)
KEUNTUNGAN SELEPAS CUKAI TERHASIL OLEH:			
KEUNTUNGAN DIREALISASI		**430,082**	256,339
KEUNTUNGAN BELUM DIREALISASI		**-**	-
		430,082	256,339

PENYATA PERUBAHAN PADA NILAI ASET BERSIH YANG TIDAK DIAUDIT UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 15 APRIL 2008

	15.04.2008	15.04.2007
	RM	RM
Nilai Aset Bersih pada awal jangkamasa	**6,193,767**	7,097,774
Penjadian unit dalam jangkamasa	**476,541**	-
	6,670,308	7,097,774
Perlucutan unit dalam jangkamasa	**(143,808)**	(6,141,905)
	6,526,500	955,869
Keuntungan direalisasi dalam jangkamasa	**430,082**	256,339
Pengimbangan agihan	**(180,143)**	3,795,634
	249,939	4,051,973
(Penurunan)/Peningkatan nilai pasaran dalam jangkamasa	**(829,868)**	1,091,653
Nilai Aset Bersih pada akhir jangkamasa	**5,946,571**	6,099,495

PENYATA ALIRAN TUNAI YANG TIDAK DIAUDIT UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 15 APRIL 2008

	15.04.2008	15.04.2007
	RM	RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PELABURAN DAN OPERASI		
Perolehan dari penjualan pelaburan	**3,424,757**	2,665,516
Pembelian pelaburan	**(3,257,469)**	(1,669,758)
Dividen diterima	**32,506**	42,491
Faedah diterima	**22,100**	18,999
Faedah dari sekuriti pendapatan tetap tersiarharga	**-**	3,670
Faedah dari sekuriti pendapatan tetap tak tersiarharga	**-**	40,310
Yuran pengurusan telah dijelaskan	**(48,322)**	(45,058)
Yuran Pemegang Amanah telah dijelaskan	**(3,222)**	(3,004)
Yuran audit telah dijelaskan	**(1,500)**	(1,500)
Perbelanjaan pentadbiran	**(10,065)**	(9,920)
Tunai bersih dari aktiviti pelaburan dan operasi	**158,785**	1,041,746
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Perolehan daripada penjadian unit	**220,022**	-
Agihan telah dijelaskan	**(404,526)**	-
Penjelasan tunai bagi perlucutan unit	**(67,433)**	(2,353,783)
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan	**(251,937)**	(2,353,783)
KURANGAN BERSIH DALAM TUNAI DAN TUNAI SEBENTUK	**(93,152)**	(1,312,037)
TUNAI DAN TUNAI SEBENTUK PADA AWAL JANGKAMASA	**1,565,960**	2,147,695
TUNAI DAN TUNAI SEBENTUK PADA AKHIR JANGKAMASA	**1,472,808**	835,658
TUNAI DAN TUNAI SEBENTUK		
Wang di bank	**259,739**	82,390
Simpanan wang jangka pendek	**1,213,069**	753,268
	1,472,808	835,658

NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 15 APRIL 2008

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN AKTIVITI UTAMA

Kumpulan Modal Bumiputera Yang Kesepuluh diuruskan oleh ASM INVESTMENT SERVICES BERHAD dilancarkan pada 24 Oktober 1978 akan terus beroperasi sehingga ia diberhentikan atau dibubarkan mengikut peruntukan Suratikatan Amanah dan Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007.

Aktiviti utama Kumpulan Modal Bumiputera Yang Kesepuluh ialah urusniaga sekuriti bolehpasar di mana pelaburan dibuat di dalam "Pelaburan Yang Dibenarkan" sebagaimana yang didefinisikan di bawah Klausa 1 di dalam Suratikatan Amanah dan tertakluk kepada kelulusan Suruhanjaya Sekuriti dari semasa ke semasa. Ini termasuk sekuriti yang disenaraikan di Bursa Malaysia dan di dalam instrumen pasaran kewangan yang diluluskan.

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

2. OBJEKTIF DAN POLISI PENGURUSAN RISIKO KEWANGAN

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

(a) Risiko Pasaran

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

(b) Risiko Kecairan

Unit Amanah menguruskan aliran tunai dengan menempatkan sebahagian tunai dalam simpanan jangka pendek 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 15 APRIL 2008

(c) Risiko Spesifik

Risiko spesifik adalah risiko yang dialami melalui 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.

(d) Risiko Kadar Faedah

Unit Amanah menguruskan risiko kadar faedah dengan mengekalkan portfolio instrumen kewangan berdasarkan garispanduan dan polisi pelaburan serta semakan yang kerap ke atas kadar faedah dan jangkaan pasaran. Risiko kadar faedah adalah risiko nilai instrumen kewangan Unit Amanah yang sensitif terhadap kadar faedah akan berubah-ubah disebabkan oleh perubahan dalam kadar faedah pasaran.

3. HURAIAN DASAR PERAKAUNAN PENTING

(a) Asas Perakaunan

Penyata kewangan telah disediakan menurut kelaziman kos sejarah diubahsuai dengan penilaian semula pelaburan dan ianya disediakan menurut Piawaian Perakaunan Malaysia diterimapakai secara amnya dan diubahsuai menurut Garispanduan Tabung Unit Amanah oleh Suruhanjaya Sekuriti.

(b) Saham dan Derivatif Tersiarharga

Saham dan derivatif tersiarharga adalah dinilaikan menurut harga penutup pasaran di Bursa Malaysia pada tarikh penutup kewangan ini.

(c) Pendapatan Dividen

Kiraan dividen-dividen dari pelaburan ditetapkan mengikut asas akruan sebaik sahaja harga saham syarikat berkenaan dicatat ”XD” (tanpa dividen) di Bursa Malaysia.

(d) Pendapatan Faedah

Pendapatan faedah adalah diambilkira berdasarkan asas akruan.

(e) Keuntungan/(Kerugian) dari Penjualan Pelaburan

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

(f) Keuntungan/(Kerugian) Belum Direalisasi

Keuntungan/(Kerugian) belum direalisasi mewakili keuntungan/(kerugian) akibat daripada penilaian sekuriti yang disebutharga pada nilai pasaran.

NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 15 APRIL 2008

(g) 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.

(h) Pengimbangan Agihan

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

(i) Tunai dan Tunai Sebentuk

Tunai dan tunai sebentuk meliputi wang di bank dan simpanan wang jangka pendek dengan bank dan institusi kewangan berlesen.

(j) Instrumen Kewangan

Aset dan Liabiliti kewangan yang dinyatakan dalam Lembaran Imbangan adalah merangkumi tunai di bank, pelaburan sekuriti saham tersiarharga, simpanan di institusi-institusi kewangan, penghutang dan pemiutang. Polisi perakaunan tentang perkara-perkara tersebut dinyatakan dalam dasar perakaunan masing-masing.

Instrumen kewangan diklasifikasikan sebagai aset atau liabiliti berdasarkan butiran perjanjian kontrak. Faedah, dividen, keuntungan atau kerugian berkaitan instrumen kewangan yang diklasifikasikan sebagai aset, dilaporkan sebagai pendapatan atau kerugian dari pelaburan.

4. PELABURAN

Butir-butir adalah seperti berikut:-		**15.04.2008 RM**	15.10.2007 RM
(a)	Saham tersiarharga @ jumlah kos	**4,151,712**	3,896,711
	Lebihan nilai pasaran	**84,158**	884,026
	Nilai Pasaran	**4,235,870**	4,780,737
(b)	Derivatif tersiarharga @ jumlah kos	**54,762**	50,012
	Lebihan nilai pasaran	**56,655**	86,655
	Nilai Pasaran	**111,417**	136,667
(c)	Simpanan wang jangka pendek	**1,213,069**	1,005,504
	Jumlah Pelaburan	**5,560,356**	5,922,908

Senarai Pelaburan adalah seperti di Jadual A.

NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 15 APRIL 2008

5. SIMPANAN WANG JANGKA PENDEK

Simpanan wang jangka pendek adalah meliputi simpanan tetap di dalam institusi kewangan berlesen seperti berikut:-

	15.04.2008	15.10.2007
	RM	RM
Bank Pelaburan	**1,213,069**	1,005,504

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

	Purata Kadar Faedah	**Purata Tempoh Akan Matang**
	%	**Hari**
Bank Pelaburan	**3.38**	**14**

6. PENGAGIHAN

Tiada peruntukan pengagihan (interim) disyorkan kepada pemegang-pemegang unit bagi jangkamasa kewangan berakhir 15 April 2008 [Pengagihan tunai bagi tahun kewangan berakhir 15 Oktober 2007: 6.42 sen (bersih) seunit].

7. NILAI ASET BERSIH

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

8. MODAL UNIT BERSIH

	15.04.2008		15.10.2007	
	Unit	**RM**	Unit	RM
Baki dibawa ke hadapan	**6,301,000**	**13,028,083**	9,396,000	19,501,157
Penjadian dalam jangkamasa	**220,000**	**476,541**	-	-
	6,521,000	**13,504,624**	9,396,000	19,501,157
Perlucutan dalam jangkamasa	**(65,000)**	**(143,808)**	(3,095,000)	(6,473,074)
Baki pada tarikh penutup	**6,456,000**	**13,360,816**	6,301,000	13,028,083

Saiz maksimum Tabung yang dibenarkan oleh Suruhanjaya Sekuriti adalah sebanyak 50,000,000 unit.

NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 15 APRIL 2008

9. RIZAB BELUM DIREALISASI

	15.04.2008	15.10.2007
	RM	RM
Baki dibawa ke hadapan	**970,861**	(121,339)
(Penurunan)/Peningkatan nilai pasaran dalam jangkamasa	**(829,868)**	1,092,020
Baki pada tarikh penutup	**140,813**	970,681

10. YURAN PENGURUS

Yuran yang dibayar kepada Pengurus, ASM INVESTMENT SERVICES BERHAD adalah dikira secara harian berdasarkan 1.5% setahun ke atas Nilai Aset Bersih sebelum mengambilkira yuran pengurusan dan yuran Pemegang Amanah terakru harian.

11. YURAN PEMEGANG AMANAH

Yuran yang dibayar kepada Pemegang Amanah, Amanah Raya Berhad adalah dikira secara harian berdasarkan 0.1% setahun ke atas Nilai Aset Bersih sebelum mengambilkira yuran pengurusan dan yuran Pemegang Amanah terakru harian.

12. CUKAI

	15.04.2008	15.04.2007
	RM	RM
Peruntukan cukai semasa	**(14,981)**	(17,559)
Peruntukan terlebih tahun taksiran terdahulu	**-**	1,993
	(14,981)	(15,566)

Cukai adalah dikenakan pada kadar cukai 26% [2007: 27%] ke atas pendapatan bercukai dividen setelah ditolak perbelanjaan dibenar pada kadar 10%.

Pengiraan peruntukan cukai semasa di mana amaun diselaraskan seperti berikut:-

	15.04.2008	15.04.2007
	RM	RM
Keuntungan sebelum cukai	**445,063**	271,905
Cukai Malaysia @ 26% [2007: 27%]	**(115,716)**	(73,414)
Kesan cukai dari pendapatan yang tidak dikenakan cukai	**115,397**	70,125
Kesan cukai dari perbelanjaan yang tidak dibenar	**(14,662)**	(14,270)
Peruntukan cukai semasa	**(14,981)**	(17,559)
Peruntukan terlebih tahun taksiran terdahulu	**-**	1,993
	(14,981)	(15,566)

NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 15 APRIL 2008

13. KEPENTINGAN PENGURUS DAN PENGARAH-PENGARAH

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

		15.04.2008	15.04.2007
(a)	Unit Pegangan		
	ASM INVESTMENT SERVICES BERHAD	**148,549.35 unit bernilai RM136,828.81**	30,279.02 unit bernilai RM28,643.95
	Pengarah-Pengarah	**Tiada**	Tiada
(b)	Perbelanjaan		
	Yuran Pengurus yang telah dibayar dan terakru	**RM47,958**	RM44,441

Urusniaga-urusniaga di antara Tabung dan Pengurus serta pihak berkaitan dijalankan berdasarkan transaksi perniagaan yang normal.

14. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN (NPP)

Pengiraan NPP adalah seperti berikut:-

	15.04.2008	15.04.2007
NPP = Fi + Perbelanjaan yang didapatkan balik x 100 / Saiz Purata Tabung dikira setiap hari urusniaga	**0.98%**	0.98%

Nisbah jumlah bayaran yuran dan perbelanjaan Tabung berbanding nilai purata harian Tabung bagi jangkamasa kewangan 6 bulan adalah bertepatan dan munasabah.

15. PUSING GANTI PORTFOLIO (PGP)

Pengiraan PGP adalah seperti berikut:-

	15.04.2008	15.04.2007
PGP = (Jumlah kos belian + Jumlah kos jualan) / 2 / Saiz Purata Tabung dikira setiap hari urusniaga	**0.52 kali**	0.32 kali

Nisbah pusingan bagi jumlah purata kos belian dan jualan pelaburan berbanding nilai purata harian Tabung bagi jangkamasa kewangan 6 bulan adalah bertepatan dan munasabah.

NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR 15 APRIL 2008

16. URUSNIAGA DENGAN BROKER/DEALER (16/10/2007 - 15/04/2008)

Nama Broker/Dealer	Nilai Transaksi RM	%	Komisen & Fi RM	%
Affin Investment Bank Bhd.	1,213,831	18.25	4,679	18.35
KAF-Seagroatt & Campbell Securities Sdn. Bhd.	1,193,495	17.94	4,609	18.08
CIMB Investment Bank Bhd.	876,134	13.17	3,377	13.24
Aseambankers Malaysia Bhd.	853,248	12.83	3,293	12.92
MIDF Amanah Investment Bank Bhd.	849,304	12.77	3,264	12.80
OSK Investment Bank Bhd.	601,966	9.05	2,165	8.49
RHB Investment Bank Bhd.	571,895	8.60	2,221	8.71
BIMB Securities Sdn. Bhd.	383,798	5.77	1,467	5.75
AmInvestment Bank Bhd.	108,017	1.62	422	1.66
Jumlah Transaksi	**6,651,688**	**100.00**	**25,497**	**100.00**

JADUAL A

SENARAI PELABURAN PADA 15 APRIL 2008

BIL.	NAMA SYARIKAT	JUMLAH SAHAM	JUMLAH KOS	NILAI PASARAN	PERATUS NILAI PASARAN KE ATAS NILAI ASET BERSIH
			RM	RM	%
A	**SAHAM TERSIARHARGA**				
	PAPAN UTAMA				
	BARANGAN PENGGUNA				
1	Proton Holdings Bhd	5,000	37,292	19,300	0.3
	Jumlah Kecil		**37,292**	**19,300**	**0.3**
	BARANGAN INDUSTRI				
1	KNM Group Bhd	50,000	262,044	315,000	5.3
2	YTL Cement Bhd	80,000	231,146	347,200	5.8
	Jumlah Kecil		**493,190**	**662,200**	**11.1**
	PEMBINAAN				
1	Muhibbah Engineering (M) Bhd	70,000	250,876	191,100	3.2
2	WCT Engineering Bhd	80,000	157,093	273,600	4.6
3	YTL Corporation Bhd	40,000	288,617	300,000	5.1
4	Zelan Bhd	30,000	157,111	72,000	1.2
	Jumlah Kecil		**853,697**	**836,700**	**14.1**
	DAGANGAN/PERKHIDMATAN				
1	AirAsia Bhd	50,000	88,556	65,000	1.1
2	Sime Darby Bhd	45,000	483,372	405,000	6.8
3	Tenaga Nasional Bhd	20,000	209,161	139,000	2.3
4	Telekom Malaysia Bhd	15,000	156,903	162,000	2.7
	Jumlah Kecil		**937,992**	**771,000**	**12.9**
	KEWANGAN				
1	Bumiputra Commerce-Holdings Bhd	10,000	105,080	100,000	1.7
2	Hong Leong Bank Bhd	40,000	219,614	244,000	4.1
3	Malayan Banking Bhd	55,000	492,870	456,500	7.7
4	Panglobal Bhd	80,000	1	0	0.0
5	RHB Capital Bhd	40,000	201,161	194,400	3.3
	Jumlah Kecil		**1,018,726**	**994,900**	**16.8**

JADUAL A

SENARAI PELABURAN PADA 15 APRIL 2008

BIL.	NAMA SYARIKAT	JUMLAH SAHAM	JUMLAH KOS	NILAI PASARAN	PERATUS NILAI PASARAN KE ATAS NILAI ASET BERSIH
			RM	RM	%
A	**SAHAM TERSIARHARGA**				
	PAPAN UTAMA				
	PERLADANGAN				
1	Asiatic Development Bhd	55,000	380,260	442,750	7.4
2	Hap Seng Plantations Holdings Bhd	60,000	163,634	176,400	3.0
3	IOI Corporation Bhd	20,000	150,839	143,000	2.4
4	TH Plantations Bhd	60,000	115,082	187,200	3.2
	Jumlah Kecil		**809,815**	**949,350**	**16.0**
	INFRASTRUKTUR				
1	YTL Power International Bhd	1,000	1,000	2,420	0.0
	Jumlah Kecil		**1,000**	**2,420**	**0.0**
	Jumlah Saham Tersiarharga		**4,151,712**	**4,235,870**	**71.2**
	Keuntungan Belum Direalisasi		**84,158**		
			4,235,870		
B	**DERIVATIF TERSIARHARGA**				
	LOAN/DEB/TSR/'A'				
1	WCT Engineering Bhd (WCT - PA)	166,667	50,012	106,667	1.8
2	WCT Engineering Bhd (WCT-WA)	19,000	4,750	4,750	0.1
	Jumlah Derivatif Tersiarharga		**54,762**	**111,417**	**1.9**
	Keuntungan Belum Direalisasi		**56,655**		
			111,417		

JADUAL A

SENARAI PELABURAN PADA 15 APRIL 2008

BIL.	NAMA SYARIKAT	JUMLAH SAHAM	JUMLAH KOS	NILAI PASARAN	PERATUS NILAI PASARAN KE ATAS NILAI ASET BERSIH
			RM	RM	%
C	SIMPANAN WANG JANGKA PENDEK			1,213,069	20.4
				5,560,356	93.5

D SAHAM DIGANTUNG DAN/ATAU DINYAHSENARAI DARI BURSA MALAYSIA

NAMA SYARIKAT	JUMLAH SAHAM	KOS ASAL	NILAI PASARAN
		RM	RM
Panglobal Bhd (PN4)	80,000	1	0

Saham ini merupakan saham tersiarharga yang digantung penyenaraiannya di mana kos saham telah dinilaikan kepada RM1 dan harga pasaran telah dinilaikan kepada sifar menurut nilai saksama seperti yang telah disahkan oleh Juruaudit dan dipersetujui oleh Pemegang Amanah.

7. ASAS PENGIRAAN MAKLUMAT PRESTASI DAN PENCAPAIAN DANA

- **Kandungan Portfolio**

  Kandungan portfolio adalah dikira mengikut harga penutup pasaran pada setiap 15 April.

- **Kaedah Harga Tunggal (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 urusniaga. Yuran kemasukan/pengeluaran (jika ada) akan dikira secara berasingan berdasarkan NAB pelaburan unit-unit anda.

- **Nilai Aset Bersih (NAB)**

  NAB diambilkira setelah menolak jumlah nilai liabiliti Tabung daripada jumlah nilai aset Tabung pada penutup hari urusniaga. NAB seunit di perolehi dengan membahagikan NAB dengan unit dalam edaran pada tarikh yang sama.

- **Harga Jualan Seunit**

  Harga jualan seunit ialah harga yang dijual oleh Pengurus kepada pemegang unit dengan mengambilkira NAB pada penutup hari urusniaga dibahagi dengan bilangan unit dalam pusingan pada hari tersebut dan dikenakan caj jualan tidak melebihi 6.5%. Walau bagaimanapun, berkuatkuasa 1 Januari 2008, Kumpulan Wang Simpanan Pekerja (KWSP) telah menghadkan caj jualan ke atas pelabur-pelabur di bawah Skim Pelaburan Ahli KWSP kepada tidak melebihi 3%.

- **Harga Belian Seunit**

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

- **Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP)**

  Pengiraan NPP adalah seperti berikut:

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

- **Pusing Ganti Portfolio (PGP)**

  Pengiraan PGP adalah seperti berikut:

  $$\text{PGP} = \frac{\text{(Jumlah kos belian + Jumlah kos jualan) / 2}}{\text{Saiz Purata Tabung dikira setiap hari urusniaga}}$$

- **Jumlah Pulangan**

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

  $$\left(\frac{\text{NAB (cD bagi tempoh kewangan semasa)}}{\text{NAB (xD bagi tahun kewangan sebelumnya)}} - 1\right) \times 100$$

  (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.

- **Purata Pulangan Tahunan**

  Purata pulangan tahunan ialah jumlah pulangan pendapatan dan pertumbuhan nilai modal dibahagi dengan bilangan tahun selepas penyelarasan Unit-Unit Pecahan (jika ada).

8. MAKLUMAT TAMBAHAN

- **PEMBAYARAN PENGAGIHAN (JIKA ADA)**

  Waran-waran pengagihan (jika ada) dihantar kepada anda dalam jangkamasa dua (2) bulan selepas tarikh tutup tahun kewangan. Waran-waran tersebut sahlaku selama enam (6) bulan dari tarikh pengeluaran. **Anda dinasihatkan menunaikan waran-waran pengagihan dengan segera. Harap ambil perhatian bahawa waran-waran pengagihan 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 mungkin ditetapkan oleh Pengurus.**

- **MELABURKAN SEMULA PENGAGIHAN**

  Bagi pelaburan semula pengagihan, anda boleh memilih samada untuk menerima waran pengagihan, cek atau melabur semula pada harga jualan, tiga puluh (30) hari selepas tamat tempoh kewangan Tabung. Anda boleh melabur semula dengan membuat pilihan yang sesuai di dalam Borang Permohonan atau memberi arahan kepada Pengurus secara bertulis atau melalui faks. Pengurus akan bertindak berdasarkan arahan yang dibuat secara bertulis sebelum tarikh pengagihan. **Walau bagaimanapun, untuk pengagihan yang bernilai kurang dari RM50.00, ianya akan dilaburkan semula secara automatik pada nilai NAB, tiga puluh (30) hari selepas tamat tempoh kewangan Tabung.**

- **PERTUKARAN KE LAIN-LAIN TABUNG**

  Semua pemegang-pemegang unit tabung sedia ada yang diuruskan oleh ASM INVESTMENT SERVICES BERHAD diberi kemudahan untuk menukar tabung yang disertai ke lain-lain tabung (kecuali Amanah Saham Pekerja-Pekerja TNB) tanpa dikenakan caj jualan. Unit akan ditebus dan hasil jualan tersebut dibelikan unit bagi tabung unit amanah yang baru berasaskan NAB seunit mengikut harga hadapan ketika permohonan diterima. Tiada had bagi pertukaran antara tabung-tabung kecuali ASM Syariah Money Market Fund (SMMF). Disamping itu tiada bayaran dikenakan bagi transaksi pertama hingga transaksi keempat, namun bayaran minimum fi pentadbiran bagi memproses permohonan ialah RM10.00 untuk transaksi kelima dalam satu-satu tahun kalendar. Tiada fi pentadbiran dikenakan untuk pertukaran tabung yang melibatkan SMMF, sama ada dari SMMF ke lain-lain tabung atau sebaliknya. Namun demikian, pertukaran tabung ini hanya dihadkan sebanyak lima (5) kali sahaja dalam setahun. Pertukaran minimum bagi setiap transaksi hendaklah tidak kurang daripada 100 unit. **Urusan pertukaran tabung ini tidak dibenarkan melalui ejen.**

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

  ASM INVESTMENT SERVICES BERHAD menyediakan kemudahan pelaburan secara tetap setiap bulan melalui Arahan Bank (Autodebit) menerusi Bank Simpanan Nasional, Malayan Banking Berhad, CIMB Bank Berhad dan Bank Muamalat Malaysia Berhad. Pelaburan minimum setiap arahan ialah sebanyak RM50.00 pada tiap-tiap bulan.

- **MENUKAR MILIK**

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

9. MAKLUMAT JARINGAN PERNIAGAAN

Pejabat Wilayah:

Sarawak

No. 59, Tingkat Satu
Jalan Tun Jugah
93350 Kuching
Tel: (082) 464402 Faks: (082) 464404
H/P: (013) 8230645 (John Nyaliaw)
E-mel: asmi.srwk3@asmb.com.my
john@asmb.com.my

Johor

No. 17-01, Jalan Molek 1/29
Taman Molek
81100 Johor Bahru
Tel: (07) 3522120 Faks: (07) 3512120
E-mel: asmi.jb@asmb.com.my

Pejabat-Pejabat Agensi:

Alor Setar

Encik Md. Bahrin bin Ibrahim
Lot 1.6, Tingkat 1, Plaza Alor Star
Jalan Stesen, Off Jalan Langgar
05000 Alor Setar
Tel/Faks: (04) 734 0640
H/P: (012) 572 0019 / (012) 503 3019
E-mel: mdbahrin@yahoo.com.my

Ipoh

Encik Mohamad Jamil bin Mohd Yusoff
Pusat Inkubator
Tingkat 5, Bangunan Sri Kinta
Jalan Sultan Idris Shah
30000 Ipoh
Tel: (05) 546 0326 H/P: (012) 592 5822

Batang Kali

Puan Fauziah bt Che Ismail
No. 43-A, Jalan Meranti 2B, Seksyen 3
Bandar Utama Batang Kali
44300 Batang Kali
Tel: (03) 60574142 Faks: (03) 60572385
H/P: (012) 6120874 (013) 3397876 (019) 2307502
E-mel: rosly_asm@yahoo.com

Pejabat-Pejabat Agensi:

Melaka

YBhg. Datuk Md. Ramly bin Mohamad
No. 253-A, Jalan TMR 3
Taman Melaka Raya
75000 Melaka
Tel: (06) 583 4917 Faks: (06) 281 5046
H/P: (012) 609 3859
E-mel: dtkmdr@yahoo.com.my

Johor Bahru

Encik Zulkifli bin Ab. Kadir
4-01, Jalan Susur Larkin Perdana 2
Taman Larkin Perdana
80350 Johor Bahru
Tel: (07) 2352902 H/P: (019) 7361015
Faks: (07) 2369902
E-mel: zul_ jb@tm.net.my

Pasir Gudang

Encik Abd Halim bin Mokri
No. 13A, Jalan Cendana 1
Taman Cendana
81700 Pasir Gudang
Tel/Faks: (07) 2525659 H/P: (013) 7705659
E-mel: halimokri@yahoo.com

Bintulu

Puan Jamilah bt Basri @ Sahari
Tingkat 1 Shoplot 3, Lot 3743
Medan Jaya Commercial Centre
Jalan Tun Hussein Onn
97000 Bintulu
H/P: (019) 8542731 Faks: (086) 312821

Perkhidmatan Kutipan Pelaburan:

Bank Simpanan Nasional

Ejen Institusi:

Apex Investment Services Berhad

Perkhidmatan Autodebit:

Malayan Banking Berhad
Bank Simpanan Nasional
CIMB Bank Berhad
Bank Muamalat Malaysia Berhad

10. MAKLUMAT PERHUBUNGAN PELABUR

Jika ada kemusykilan, sila hubungi sambungan talian Perhubungan Pelabur:

- **Pertanyaan/Aduan**
  - Puan Habibah Ahmad - samb. 104
    e-mel: habibah@asmb.com.my
- **Prospektus/Laporan Pengurus**
  - Cik Norazlin Ab Aziz - samb. 108
    e-mel: norazlin@asmb.com.my
- **Urusan Pendaftaran/Jualan/Belian Balik**
  - Puan Salmah Mohd Aris - samb. 127
    e-mel: salmah@asmb.com.my
  - Cik Rosnida Othman - samb. 119
    e-mel: rosnida@asmb.com.my
- **Urusan Pelaburan KWSP/Potongan Gaji**
  - Puan Jamiyah Mat Ali - samb. 134
    e-mel: jamiyah@asmb.com.my
  - Puan Norhayati Yahya - samb. 113
    e-mel: norhayati@asmb.com.my
- **Urusan Pindahan Pusaka/Hakmilik**
  - Encik Md Nadzri Mahmud - samb. 116
    e-mel: nadzri@asmb.com.my
  - Puan Sharifah Khatijah Syed Harun - samb. 116
    e-mel: sharifah@asmb.com.my
- **Penyata Pelaburan/Pertukaran Alamat**
  - Puan Norzana Isa - samb. 120
    e-mel: zana@asmb.com.my

PERINGATAN KEPADA BAKAL PELABUR

Laporan ini bukanlah tawaran untuk menjual unit. Bakal pelabur dikehendaki membaca Prospektus Induk dan/atau Prospektus Induk Tambahan Tabung ini dengan teliti sekiranya ingin melabur. Sekiranya anda merasa ragu, sila berunding dengan penasihat pelaburan anda tentang skim ini. Pencapaian Tabung ini pada masa lalu bukannya petunjuk atau gambaran pencapaiannya pada masa hadapan. Harga unit dan pulangan ke atas pelaburan akan berubah-ubah mengikut pasaran.

11. PERTUKARAN ALAMAT

Sebarang pertukaran alamat hendaklah diberitahu dengan segera secara bertulis atau sila penuhkan maklumat di bawah dan hantarkan kepada kami dengan segera.

BORANG PERMOHONAN TUKAR ALAMAT

Nama Penuh : ____

____

No. Kad Pengenalan : ___________________________________ (Baru)

___________________________________ (Lama)

Tarikh Lahir : ____

Alamat : ____
Terkini

____

____

Nama Tabung : ____

No. Peruntukan (P/T) : ____

No. Telefon : ____ (Pejabat)

___________________________________ (Rumah/Bimbit)

________________ ________________
Tarikh Tandatangan