

**KUMPULAN MODAL
BUMIPUTERA YANG KELIMA**

1
1
1

**LAPORAN TAHUNAN
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
2.4	Kesan Daripada Pengagihan Pendapatan/ Unit Pecahan	6
3.	LAPORAN PENGURUS	7 - 14
3.1	Analisa Prestasi Tabung	7
3.1.1	Bandingan Prestasi Tabung Dengan Objektif Pelaburan	7
3.1.2	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 Tabung	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	11
3.9	Suasana Pasaran Wang	13

NO.	KANDUNGAN	MUKA SURAT
3.10	Pengagihan Pendapatan	13
3.11	Pengagihan Unit Pecahan	13
3.12	Kesan Daripada Pengagihan Pendapatan	13
3.13	Kepentingan Pemegang-Pemegang Unit	14
3.14	Rebet dan Komisen Tidak Langsung	14
4.	PERNYATAAN PENGURUS	15
5.	LAPORAN JURUAUDIT	16
6.	PERNYATAAN PEMEGANG AMANAH	17
7.	PENYATA KEWANGAN	18 - 31
8.	ASAS PENGIRAAN MAKLUMAT PRESTASI DAN PENCAPAIAN DANA	32 - 33
9.	MAKLUMAT TAMBAHAN	34
10.	MAKLUMAT JARINGAN PERNIAGAAN	35 - 36
11.	MAKLUMAT PERHUBUNGAN PELABUR	37
12.	BORANG PERTUKARAN ALAMAT	38

1. MAKLUMAT TABUNG

1.1 Profil Tabung

Tabung ini telah dilancarkan pada 3 September 1971 sebagai Kumpulan Modal Bumiputra Yang Kelima (KMB5), 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 pulangan yang berpatutan secara berterusan dan mencapai 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 lebih pendapatan sepanjang tempoh kewangan. Pengurus Tabung juga boleh mengisytiharkan pengagihan bagi tempoh interim sepanjang tahun kewangan bergantung kepada lebih 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	1,883	86.97	2,138,762.14	22.01
5,001 - 10,000	155	7.16	1,039,277.81	10.70
10,001 - 50,000	111	5.13	2,280,926.55	23.48
50,001 - 500,000	13	0.60	1,605,120.28	16.52
500,001 dan ke atas	3	0.14	2,651,353.48	27.29
Jumlah	2,165	100.00	9,715,440.26	100.00

* Nota: Tidak termasuk unit Pengurus

2. PENCAPAIAN DANA

2.1 Komposisi Tabung

Sektor (%)	Tahun Kewangan Berakhir 15 April		
	2008	2007	2006
Barangan Pengguna	-	3.7	8.1
Barangan Industri	8.7	9.8	22.6
Pembinaan	17.4	4.0	6.3
Dagangan & Perkhidmatan	14.4	28.4	40.4
Kewangan	11.0	8.4	1.9
Hartanah	8.7	8.8	2.7
Perladangan	18.1	8.7	8.9
Derivatif Tersiarharga	-	-	1.6
Instrumen Pasaran Wang/dll	21.7	28.2	7.5
Jumlah	100.0	100.0	100.0
Maklumat Prestasi			
Nilai Aset Bersih (NAB) - xD (RM'000)	2,692	3,837	6,125
Unit Dalam Edaran ('000)	9,946	12,496	22,620
Nilai Aset Bersih Seunit - xD (RM)	0.2706	0.3071	0.2708
Nilai Aset Bersih seunit - xD:			
(Tertinggi: 16/4 - 15/4) (RM)	0.3433	0.2683	0.2844
(Terendah: 16/4 - 15/4) (RM)	0.2669	0.2519	0.2604
Saiz Purata Tabung (RM'000)	3,430	3,949	6,525
Jumlah Perbelanjaan (RM'000)	67	75	119
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) (%)	1.95	1.90	1.82
Kos Purata Jualan & Belian (RM'000)	3,498	3,157	5,568
Pusing Ganti Portfolio (PGP) (kali)	* 1.02	0.80	0.85

* Kadar PGP meningkat sebanyak 27.5% berbanding tahun sebelumnya disebabkan urusniaga secara aktif telah dilakukan untuk mengambil kesempatan terhadap turun naik pasaran pasaran ekuiti. Dalam masa yang sama, penjualan stok-stok yang tidak menjana pulangan seperti yang dijangkakan telah digantikan dengan stok-stok yang berpotensi untuk menjana pulangan yang tinggi. Ini dilakukan untuk memberikan pulangan yang lebih tinggi kepada portfolio serta mengekalkan paras yang sepatutnya untuk pegangan ekuiti portfolio.

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

		Tahun Kewangan Berakhir 15 April				
		2008	2007	2006	2005	2004
* Jumlah Pulangan						
- Pertumbuhan Modal	(sen)	(3.65)	6.7	(0.2)	(3.7)	5.1
- Pengagihan pendapatan (Bersih)	(sen)	1.25	-	-	2.5	2.5
Jumlah Pulangan Tahunan (sen)		(2.40)	6.7	(0.2)	(1.2)	7.6
* Purata Pulangan Tahunan						
- Setahun	(sen)	(2.4)	/	(7.8%)		
- Tiga Tahun	(sen)	1.3	/	5.0% #		
- Lima Tahun	(sen)	2.1	/	11.3% #		
# Sumber: Lipper						

*** Penyelarasan:**

Unit tambahan dengan nisbah 3:1 pada 16/02/1994
 Unit tambahan dengan nisbah 0.8584:10 pada 15/04/2001
 Unit pecahan dengan nisbah 3:100 pada 15/04/2002
 Unit pecahan dengan nisbah 1:10 pada 15/04/2004
 Unit pecahan dengan nisbah 1:10 pada 15/04/2007

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

Tarikh/Tahun	15 April		
	2008	2007	2006
Pengagihan Tunai - Bersih (sen seunit)	1.25	-	-
- Kasar (sen seunit)	1.40	-	-
Nisbah Unit Pecahan	-	1:10	-

2.4 Kesan Daripada Pengagihan Pendapatan/Unit Pecahan

Kesan daripada pengagihan pendapatan dan/atau unit pecahan kepada NAB Tabung Seunit adalah seperti berikut:

	15 April		
	2008	2007	2006
NAB (cD)	0.2831	0.3378	0.2708
NAB (xD)	0.2706	0.3071	0.2708

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 32 - 33 bagi asas pengiraan.

3. LAPORAN PENGURUS

Bagi dua belas (12) bulan berakhir 15 April 2008 (16 April 2007 hingga 15 April 2008).

3.1 Analisa Prestasi Tabung

3.1.1 Bandingan Prestasi Tabung dengan Objektif Pelaburan

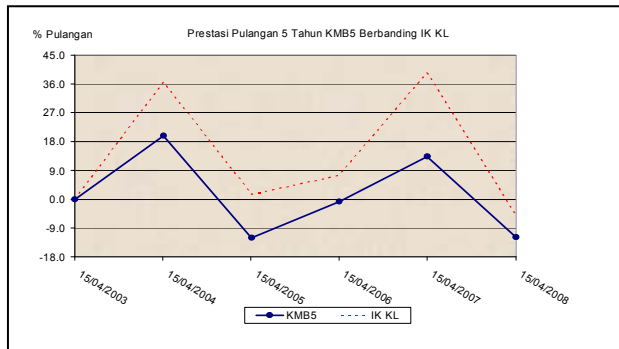
Pada akhir tahun kewangan berakhir 15 April 2008, KMB5 telah mengalami kemerosotan modal sebanyak 11.89%. Walaupun keuntungan pendapatan kasar sebenar daripada keuntungan penjualan serta faedah daripada pasaran wang, berupaya membayar dividen/pulangan pendapatan kira-kira 10.00% untuk KMB5, namun Pengurus Tabung berpendapat demi untuk menjana semula pendapatan melalui pusingan modal, Pengurus telah mengumumkan pengagihan tunai bersih sebanyak 1.25 sen seunit bersamaan dengan 4.07% pulangan pendapatan sahaja. Hal ini menjadikan jumlah pulangan keseluruhan KMB5 sepanjang jangkamasa ini adalah negatif 7.82%. Sepanjang tahun kewangan yang sama juga, IK KL yang dijadikan tanda aras Tabung turut mengalami kemerosotan sebanyak 4.89%.

Namun, sejajar dengan peningkatan dalam sektor perladangan, minyak & gas serta pembinaan, kami menjangkakan pasaran saham akan terus cergas pada tahun-tahun mendatang. Oleh itu, kami mengandaikan portfolio tabung ini akan terus dinamik untuk menghasilkan pulangan yang memuaskan pada masa akan datang.

Semenjak dilancarkan, Tabung anda telah menunjukkan peningkatan nilai modal sebanyak 33.2% berdasarkan Nilai Aset Bersih (NAB) RM1.3316 seunit (selepas penyelarasan unit pecahan) pada 15 April 2008 berbanding RM1.00 seunit ketika dilancarkan, manakala pengagihan tunai Tabung sejak ditubuhkan berjumlah RM6.0237 seunit (selepas penyelarasan unit pecahan). Ini memberikan purata pulangan tahunan semenjak penubuhan Tabung sebanyak 17.2% selaras dengan objektif Tabung.

3.1.2 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 tahun kewangan berakhir 15 April 2008 di atas adalah seperti berikut:-



Berdasarkan graf perbandingan prestasi KMB5 sepanjang 5 tahun lepas, NAB terendah dan tertinggi KMB5 adalah RM0.2519 dan RM0.3882 yang masing-masing dicatatkan pada 17 Julai 2006 dan 22 Mac 2004. IK KL pula mencatatkan paras tertinggi pada 11 Januari 2008 iaitu 1,516.22 mata, manakala paras terendah iaitu 624.18 mata pula dicatatkan pada 28 April 2003.

Ketidakteraturan ini adalah disebabkan hala pasaran global yang tidak menentu serta pasaran tempatan yang menurun di mana Pengurus Tabung mengambil langkah berjaga-jaga melakukan aktiviti-aktiviti pembelian stok-stok terpilih serta penjualan saham sejajar dengan kekuatan pasaran dalam tempoh-tempoh tersebut.

3.2 Prestasi Kewangan Tabung

	15/04/2008 (RM)	15/04/2007 (RM)	% Perubahan
Dividen Kasar	72,633	137,310	(47.1)
Faedah	17,600	17,267	1.9
Faedah Dari Sekuriti Pendapatan Tetap Tersiarharga	-	3,754	-
Keuntungan/(Kerugian) Dari Jualan Pelaburan	562,162	(480,238)	217.1
Derivatif Tersiarharga Dihapuskira	-	(29,992)	-
Pendapatan Pelbagai	1	-	-
Jumlah Pendapatan	652,396	(351,899)	285.4
Tolak: Perbelanjaan & Cukai	82,268	97,837	(15.9)
Keuntungan/(Kerugian) Selepas Cukai	570,128	(449,736)	226.8

3.3 Unit Dalam Edaran/Nilai Aset Bersih/IK KL

	15/04/2008	15/04/2007	% Perubahan
Unit Dalam Edaran	9,946,000	12,496,000	(20.4)
Nilai Aset Bersih (RM)	2,691,864	3,837,307	(29.9)
Nilai Aset Bersih/Unit - xD	0.2706	0.3071	(11.9)
IK KL	1,244.20	1,308.20	(4.9)

3.4 Jumlah Pulangan Bagi Tahun Kewangan Berakhir 15 April 2008

* Pertumbuhan Modal/Unit		Pulangan Pendapatan (Bersih)/Unit		* Jumlah Pulangan/Unit	
(sen)	(%)	(sen)	(%)	(sen)	(%)
(3.65)	(11.89)	1.25	4.07	(2.40)	(7.82)

* Selepas pengagihan pendapatan

Pada 15 April 2008, unit di dalam edaran merosot sebanyak 20.4% berbanding tahun lepas. Sehubungan itu, NAB Tabung juga menunjukkan penurunan sebanyak 29.9%.

NAB seunit susut sebanyak RM0.0240 dari RM0.3071 kepada RM0.2831 (cD) menunjukkan jumlah pulangan negatif 7.82%. (*Sila rujuk muka surat 32 - 33 bagi asas pengiraan*). Pengagihan tunai sebanyak 1.25 sen (bersih) seunit memberi pulangan pendapatan sebanyak 4.07% kepada pelabur-pelabur dalam tahun tersebut. Sepanjang tahun kewangan yang sama juga, IK KL yang dijadikan tanda aras Tabung turut mengalami kemerosotan sebanyak 4.9%.

3.5 Polisi Dan Strategi Pelaburan

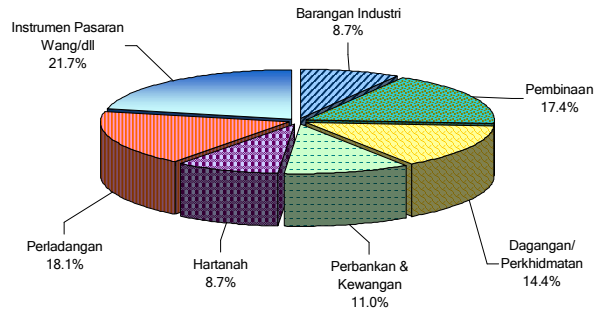
Polisi pelaburan Tabung anda ialah melabur di dalam portfolio pelaburan yang dipelbagaikan merangkumi ekuiti dan sekuriti berpendapatan tetap.

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 juga mensasarkan aktiviti-aktiviti pembelian ke atas saham-saham syarikat yang terpilih sementara aktiviti-aktiviti penjualan saham lebih menjurus kepada kekuatan pasaran.

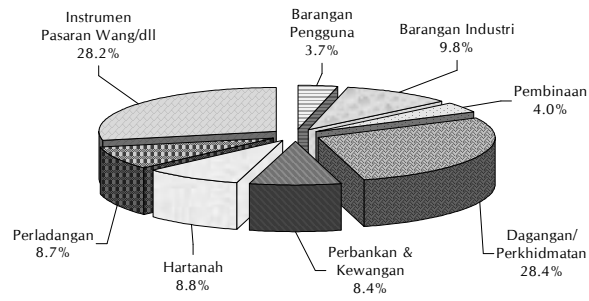
3.6 Pengagihan Aset-Aset Tabung

Dalam tempoh setahun, Pengurus Tabung telah meningkatkan pelaburan di pasaran ekuiti sebanyak 9.1%, menjadikan purata pendedahan pelaburan sebanyak 75.1%.

Pengagihan Aset KMB5 Pada 15/04/2008



Pengagihan Aset KMB5 Pada 15/04/2007



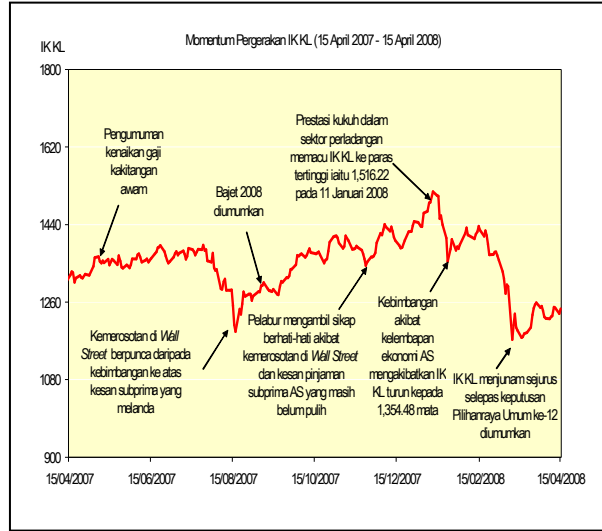
3.7 Prestasi Instrumen Pelaburan

Pecahan pulangan mengikut kelas aset adalah seperti berikut:-

PECAHAN PULANGAN SEUNIT MENGIKUT KELAS ASET						
	15 Apr 2008	15 Apr 2007	Naik/ (Turun)	Purata Pendedahan Pelaburan	Purata Pulangan	Pecahan Kepada Jumlah Pulangan
	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)
Ekuiti	78.3	71.8	9.1	75.1	(8.4)	(6.3)
Instrumen pasaran wang, dan lain-lain	21.7	28.2	(23.0)	24.9	2.1	0.5
Perbelanjaan						(2.0)
Jumlah Pulangan						(7.8)

Untuk jangkamasa setahun berakhir 15 April 2008, Pengurus Tabung telah melabur di pasaran ekuiti sebanyak 78.3% dan pelaburan tersebut telah menghasilkan purata pulangan negatif 8.4%. Manakala pelaburan dalam instrumen pasaran wang dan lain-lain bentuk pelaburan mencatat purata pulangan yang positif iaitu 2.1% untuk jangkamasa yang sama.

3.8 Suasana Bursa Saham Tempatan



Sentimen pasaran yang positif terus menunjukkan pengukuhan pada separuh pertama bulan April 2007 apabila IK KL berjaya melepasi paras psikologi 1,300 mata ekoran dari nilai ringgit yang terus melonjak kepada RM3.44 berbanding US\$1 pada 10 April 2007. Disamping itu, pengukuhan dalam sentimen tempatan juga disokong oleh peningkatan di dalam Indeks *Wall Street* dan kenaikan dalam harga minyak mentah kelapa sawit kepada RM2,250/tan metrik pada 15 April 2007.

IK KL pada bulan Jun berjaya mencatatkan peningkatan tertinggi iaitu pada paras 1,392 mata pada 22 Jun 2007. Walau bagaimanapun, sentimen yang positif ini tidak kekal apabila pasaran saham kembali suram pada minggu terakhir Jun berikutan pasaran *Wall Street* yang kembali tidak bermaya ekoran daripada sentimen para pelabur yang tidak menentu sementara menunggu mesyuarat Jawatankuasa Pasaran Terbuka Persekutuan (FOMC) yang bakal diadakan pada akhir bulan Jun.

Pasaran saham serantau berada di dalam keadaan tidak menentu pada bulan Julai 2007 ekoran sentimen yang tidak bermaya di pasaran *Wall Street*. Ini secara langsung memberi kesan negatif kepada pasaran tempatan yang mengalami kemerosotan pada separuh pertama bulan Julai 2007 disebabkan oleh aktiviti-aktiviti pengambilan untung oleh para pelabur. Walau bagaimanapun, IK KL kembali cergas untuk melonjak naik pada minggu ketiga dan mencatatkan rekod tertinggi iaitu 1,392.18 mata pada 24 Julai 2007.

Pada bulan Disember 2007, IK KL mencatatkan peningkatan pada paras tertinggi bagi tahun 2007 dan berjaya melonjak kepada 1,447.04 mata pada 28 Disember 2007. Prestasi pasaran yang kukuh ini dirangsang oleh aktiviti-aktiviti memperelok akaun akhir tahun di kaunter-kaunter berwajaran berat. Walau bagaimanapun, jumlah dagangan adalah sederhana memandangkan kebanyakan Pengurus Tabung bercuti sempena cuti hujung tahun. Manakala, pembeli runcit enggan memasuki pasaran ekoran momentum pembelian yang rendah dan sentimen yang kurang memberangsangkan dalam saham-saham bernilai rendah.

Pada bulan Januari 2008, IK KL turun 3.6% untuk ditutup pada 1,393.33 mata. Pada separuh pertama bulan itu, prestasi kukuh yang berterusan dalam sektor perladangan telah memacu IK KL kepada paras tertinggi terbaru iaitu 1,516.22 mata (11 Januari). Namun, pada separuh kedua, kebimbangan terhadap kelembapan ekonomi Amerika Syarikat (AS) mengakibatkan IK KL turun kepada 1,354.48 mata (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 menurun kepada 3%. Walau bagaimanapun, IK KL meningkat sedikit pada separuh pertama bulan Februari ekoran pengumuman Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) bagi suku keempat 2007 yang meningkat kepada 7.3%.

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 sementara 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 AS. 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 2008: 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 2.7% (Februari 2008: 2.6%). Berikutan daripada kadar inflasi yang meningkat dengan sederhana ini, kadar faedah domestik dijangka kekal stabil tahun ini.

(Sumber: BNM)

3.10 Pengagihan Pendapatan

Berdasarkan kepada pendapatan Tabung semasa, Pengurus dengan persetujuan Pemegang Amanah telah mengisytiharkan pengagihan tunai sebanyak 1.25 (bersih) seunit kepada semua pemegang-pemegang unit yang berdaftar pada 15 April 2008. Pengagihan tunai tersebut akan dibayar pada atau sebelum 15 Jun 2008.

3.11 Pengagihan Unit Pecahan

Tiada pengagihan unit pecahan dicadangkan bagi Tabung sepanjang tahun kewangan berakhir 15 April 2008.

3.12 Kesan Daripada Pengagihan Pendapatan

Pengisytiharan pengagihan pendapatan telah menurunkan NAB Tabung seunit dari RM0.2831 kepada RM0.2706.

	Sebelum Pengagihan Pendapatan (cD)		Selepas Pengagihan Pendapatan (xD)	
* Nilai Aset Bersih	RM	0.2831	RM	0.2706

Harga Urusniaga Unit Pada 15 April 2008

	Sebelum Pengagihan Pendapatan (cD)		Selepas Pengagihan Pendapatan (xD)	
* Nilai Aset Bersih	RM	0.2831	RM	0.2706

- * Melalui Kaedah Harga Tunggal (SPR), penjualan dan pembelian balik bersamaan NAB seunit.

3.13 Kepentingan Pemegang-Pemegang Unit

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

3.14 Rebet dan Komisen Tidak Langsung

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

Sepanjang tahun 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 KELIMA

Kami sebagai Pengarah-Pengarah kepada ASM INVESTMENT SERVICES BERHAD selaku Pengurus KUMPULAN MODAL BUMIPUTERA YANG KELIMA berpendapat penyata kewangan 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 tahun kewangan 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 KELIMA

MANSOOR BIN AHMAD
Pengarah

DATO' KAMARUDDIN BIN MOHAMMED
Pengarah

KUALA LUMPUR
12 Mei 2008

5. LAPORAN JURUAUDIT

Kepada Pemegang-Pemegang Unit KUMPULAN MODAL BUMIPUTERA YANG KELIMA

Kami telah mengaudit penyata kewangan dan jadual yang dibentangkan yang mana penyediaannya adalah tanggungjawab pengurus Tabung. Tanggungjawab kami adalah untuk memberi pendapat ke atas penyata kewangan berdasarkan pengauditan kami.

Tanggungjawab kami adalah untuk memberi satu pendapat yang bebas berdasarkan pengauditan kami ke atas penyata kewangan dan dengan tiada tujuan lain untuk membuat laporan berkenaan pendapat kami sebagai satu badan kepada anda, menurut Garispanduan Tabung Unit Amanah oleh Suruhanjaya Sekuriti. Kami tidak bertanggungjawab terhadap mana-mana pihak yang lain bagi kandungan laporan ini.

Kami telah melaksanakan pengauditan menurut piawaian-piawaian pengauditan yang diluluskan. Piawaian-piawaian ini mengkehendaki kami merancang dan melaksanakan audit untuk mendapatkan maklumat dan penjelasan yang dianggap perlu bagi menyediakan bukti-bukti yang mencukupi untuk kami mendapatkan kepastian yang munasabah samada penyata kewangan adalah bebas dari salah nyata yang ketara. Pengauditan termasuk melibatkan pemeriksaan secara semak uji, bukti-bukti berkaitan kepada amaun-amaun dan pendedahan di dalam penyata kewangan. Pengauditan juga termasuk penilaian ke atas prinsip-prinsip penyata kewangan yang digunakan dan anggaran-anggaran penting yang dibuat oleh pengurus dan penilaian ke atas kecukupan pendedahan maklumat di dalam penyata kewangan. Kami berpendapat pengauditan kami menyediakan asas yang munasabah untuk kami memberi pendapat.

Pada pendapat kami, penyata kewangan dan nota-nota yang dibentangkan telah disediakan menurut kelaziman kos sejarah melainkan penilaian pelaburan dan memberi pandangan yang benar dan saksama berkenaan keadaan urusan Tabung pada 15 April 2008, pergerakan nilai aset bersih dan hasil serta aliran tunai Tabung untuk tahun berakhir pada tarikh itu.

Jadual yang dibentangkan telah diambil terutamanya dari rekod perakaunan dan lain-lain rekod Tabung yang telah dikenakan ujian-ujian dan lain-lain tatacara audit sewaktu pemeriksaan kami ke atas penyata kewangan Tabung untuk tahun berakhir 15 April 2008. Pada pendapat kami, pada keseluruhannya maklumat itu telah dibentangkan dengan saksama jika dipandang dari semua segi penting berkenaan dengan penyata kewangan itu.

AHMAD ABDULLAH & GOH AF-0381
Akauntan Bertauliah
KUALA LUMPUR

12 Mei 2008

6. PERNYATAAN PEMEGANG AMANAH

Kepada Pemegang-Pemegang Unit KUMPULAN MODAL BUMIPUTERA YANG KELIMA

Kami, AMANAH RAYA BERHAD bertindak selaku Pemegang Amanah kepada KUMPULAN MODAL BUMIPUTERA YANG KELIMA bagi tahun kewangan berakhir 15 April 2008. Pada pendapat kami, ASM INVESTMENT SERVICES BERHAD, selaku Pengurus KUMPULAN MODAL BUMIPUTERA YANG KELIMA 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 tahun 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 nilai/harga adalah dibuat selaras dengan Suratikatan dan mana-mana kehendak kawalseliaan;
- b) Jualan, belian balik, penjadian dan perlucutan unit berkenaan adalah dibuat selaras dengan Suratikatan dan mana-mana kehendak kawalseliaan; dan
- c) Pengagihan kepada pemegang-pemegang unit KUMPULAN MODAL BUMIPUTERA YANG KELIMA adalah selaras dengan objektif pelaburan Tabung.

Untuk dan bagi pihak
AMANAH RAYA BERHAD

DATO' AHMAD RODZI PAWANTEH
Pengarah Urusan Kumpulan

KUALA LUMPUR
28 Mei 2008

7. PENYATA KEWANGAN

LEMBARAN IMBANGAN PADA 15 APRIL 2008

	NOTA	2008 RM	2007 RM
PELABURAN	4		
SAHAM TERSIARHARGA		2,107,952	2,755,631
SIMPANAN WANG JANGKA PENDEK	5	-	700,382
		<u>2,107,952</u>	<u>3,456,013</u>
LAIN-LAIN ASET			
WANG DI BANK		612,894	95,134
TERHUTANG OLEH BROKER SAHAM		63,092	275,493
LAIN-LAIN SIBERHUTANG		29,705	3,869
TUNTUTAN CUKAI		24,112	74,552
		<u>729,803</u>	<u>449,048</u>
JUMLAH ASET		<u>2,837,755</u>	<u>3,905,061</u>
LIABILITI			
TERHUTANG KEPADA PENGURUS		1,714	2,346
TERHUTANG KEPADA PEMEGANG AMANAH		114	156
LAIN-LAIN SIPIUTANG		3,463	2,140
PENGAGIHAN	6	124,325	-
PERUNTUKAN CUKAI		16,275	63,112
		<u>145,891</u>	<u>67,754</u>
JUMLAH LIABILITI		<u>145,891</u>	<u>67,754</u>
NILAI ASET BERSIH	7	<u>2,691,864</u>	<u>3,837,307</u>
KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT			
MODAL UNIT BERSIH	8	5,616,169	7,179,031
RIZAB BELUM DIREALISASI	9	(224,733)	537,143
KERUGIAN TERKUMPUL		(2,699,572)	(3,878,867)
		<u>2,691,864</u>	<u>3,837,307</u>
UNIT DALAM EDARAN	8	<u>9,946,000</u>	<u>12,496,000</u>
NILAI ASET BERSIH SEUNIT (RM) - XD		<u>0.2706</u>	<u>0.3071</u>

**PENYATA PENDAPATAN DAN PERBELANJAAN
UNTUK TAHUN KEWANGAN BERAKHIR
15 APRIL 2008**

	<u>NOTA</u>	<u>2008</u> RM	<u>2007</u> RM
PENDAPATAN			
DIVIDEN KASAR		72,633	137,310
FAEDAH		17,600	17,267
FAEDAH DARI SEKURITI PENDAPATAN TETAP TERSIARHARGA		-	3,754
KEUNTUNGAN(KERUGIAN) DARI JUALAN PELABURAN		562,162	(480,238)
DERIVATIF TERSIARHARGA DIHAPUSKIRA		-	(29,992)
PENDAPATAN PELBAGAI		1	-
		652,396	(351,899)
PERBELANJAAN			
YURAN PENGURUS	10	51,544	59,297
YURAN PEMEGANG AMANAH	11	3,436	3,953
YURAN AUDIT		1,500	1,500
YURAN AGEN CUKAI		640	640
PERBELANJAAN PENTADBIRAN		9,913	9,611
		67,033	75,001
KEUNTUNGAN(KERUGIAN) SEBELUM CUKAI			
		585,363	(426,900)
CUKAI	12	(15,235)	(22,836)
KEUNTUNGAN(KERUGIAN) SELEPAS CUKAI			
		570,128	(449,736)
PENGAGIHAN: (AKHIR) 1.25 SEN (BERSIH) (KASAR 1.40 SEN) SEUNIT [2007: TIADA PENGAGIHAN TUNAI]	6	(124,325)	-
		445,803	(449,736)
PENGIMBANGAN AGIHAN		733,492	3,570,946
		1,179,295	3,121,210
BAKI KERUGIAN TERKUMPUL DIBAWA KE HADAPAN			
		(3,878,867)	(7,000,077)
BAKI KERUGIAN TERKUMPUL DIHANTAR KE HADAPAN			
		(2,699,572)	(3,878,867)
KEUNTUNGAN(KERUGIAN) SELEPAS CUKAI TERHASIL OLEH:			
KEUNTUNGAN(KERUGIAN) DIREALISASI		570,128	(449,736)
KEUNTUNGAN(KERUGIAN) BELUM DIREALISASI		-	-
		570,128	(449,736)

**PENYATA PERUBAHAN PADA NILAI ASET BERSIH
UNTUK TAHUN KEWANGAN BERAKHIR
15 APRIL 2008**

	<u>2008</u> RM	<u>2007</u> RM
Nilai Aset Bersih pada awal tahun	3,837,307	6,124,841
Penjadian unit dalam tahun	-	19,630
	3,837,307	6,144,471
Perlucutan unit dalam tahun	(1,562,862)	(6,648,852)
	2,274,445	(504,381)
Keuntungan/(Kerugian) direalisasi dalam tahun	570,128	(449,736)
Pengimbangan agihan	733,492	3,570,946
Pengagihan: (akhir) 1.25 sen (bersih) (kasar 1.40 sen) [2007: Tiada pengagihan tunai]	(124,325)	-
	1,179,295	3,121,210
(Penurunan)/Peningkatan nilai pasaran dalam tahun	(761,876)	1,220,478
Nilai Aset Bersih pada akhir tahun	2,691,864	3,837,307

**PENYATA ALIRAN TUNAI
UNTUK TAHUN KEWANGAN BERAKHIR
15 APRIL 2008**

	<u>2008</u> RM	<u>2007</u> RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PELABURAN DAN OPERASI		
Perolehan dari penjualan pelaburan	4,093,240	4,671,259
Pembelian pelaburan	(3,432,874)	(1,328,628)
Dividen diterima	34,947	115,768
Faedah diterima	17,819	17,306
Faedah dari sekuriti pendapatan tetap tersiarharga	-	3,754
Penerimaan dividen tidak dituntut	1,323	-
Yuran pengurusan telah dijelaskan	(52,177)	(60,735)
Yuran Pemegang Amanah telah dijelaskan	(3,478)	(4,049)
Yuran audit telah dijelaskan	(1,500)	(1,500)
Yuran agen cukai telah dijelaskan	(640)	(640)
Perbelanjaan pentadbiran	(9,912)	(9,611)
Tunai bersih dari aktiviti pelaburan dan operasi	646,748	3,402,924
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Perolehan daripada penjadian unit	-	8,709
Penjelasan tunai bagi perlucutan unit	(829,370)	(3,066,985)
Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan	(829,370)	(3,058,276)
(KURANGAN)/LEBIH BERSIH DALAM TUNAI DAN TUNAI SEBENTUK	(182,622)	344,648
TUNAI DAN TUNAI SEBENTUK PADA AWAL TAHUN	795,516	450,868
TUNAI DAN TUNAI SEBENTUK PADA AKHIR TAHUN	612,894	795,516
TUNAI DAN TUNAI SEBENTUK		
Wang di bank	612,894	95,134
Simpanan wang jangka pendek	-	700,382
	612,894	795,516

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN
UNTUK TAHUN KEWANGAN BERAKHIR
15 APRIL 2008**

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN AKTIVITI UTAMA

Kumpulan Modal Bumiputera Yang Kelima diuruskan oleh ASM INVESTMENT SERVICES BERHAD telah dilancarkan pada 3 September 1971 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 Kelima 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 Kecaian

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 TAHUN 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 Tersiarharga

Saham tersiarharga adalah dinilai menurut harga penutup pasaran di Bursa Malaysia pada tarikh kewangan berakhir.

(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.

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN
UNTUK TAHUN KEWANGAN BERAKHIR
15 APRIL 2008**

(f) Keuntungan/(Kerugian) Belum Direalisasi

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

(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 diambil kira 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:-

	<u>2008</u> RM	<u>2007</u> RM
(a) Saham tersiarharga @ jumlah kos (Kurangan)/Lebih nilai pasaran	2,332,685 (224,733)	2,218,488 537,143
Nilai Pasaran	2,107,952	2,755,631
(b) Simpanan wang jangka pendek	-	700,382
Jumlah Pelaburan	2,107,952	3,456,013

Senarai Pelaburan adalah seperti di Jadual A.

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN
UNTUK TAHUN 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:

	<u>2008</u> RM	<u>2007</u> RM
Bank Pelaburan	-	700,382

6. PENGAGIHAN

Peruntukan ini merupakan pengagihan (akhir) yang disyorkan sebanyak 1.25 sen (bersih) (kasar 1.40 sen) seunit [2007: Tiada pengagihan tunai] yang akan diagihkan kepada pemegang-pemegang unit bagi tahun kewangan berakhir 15 April 2008 selaras dengan objektif Tabung. Pengagihan ini dikira berdasarkan jumlah unit dalam edaran pada 15 April 2008.

Pengagihan kepada Pemegang Unit adalah seperti berikut:-

	<u>2008</u> RM	<u>2007</u> RM
Dividen kasar	72,633	-
Faedah	17,600	-
Keuntungan dari penjualan pelaburan	562,162	-
Pendapatan Pelbagai	1	-
Pengimbangan Agihan	733,492	-
Rizab Pengagihan Tahun Semasa	(1,179,295)	-
	206,593	-
Perbelanjaan	(67,033)	-
Cukai	(15,235)	-
	124,325	-
Unit dalam edaran	9,946,000	-
Pengagihan kasar seunit (sen)	1.40	-
Pengagihan bersih seunit (sen)	1.25	-

Pengagihan dibuat setelah mengambilkira kerugian belum direalisasikan dalam tahun kewangan semasa berjumlah RM224,733.

7. NILAI ASET BERSIH

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

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN
UNTUK TAHUN KEWANGAN BERAKHIR
15 APRIL 2008**

8. MODAL UNIT BERSIH

	<u>2008</u>		<u>2007</u>	
	Unit	RM	Unit	RM
Baki dibawa ke hadapan	12,496,000	7,179,031	22,620,000	13,808,253
Penjadian dalam tahun	-	-	33,000	19,630
	12,496,000	7,179,031	22,653,000	13,827,883
Perlucutan dalam tahun	(2,550,000)	(1,562,862)	(11,293,000)	(6,648,852)
	9,946,000	5,616,169	11,360,000	7,179,031
Unit Pecahan pada nisbah 1:10	-	-	1,136,000	-
Baki pada 15 April	9,946,000	5,616,169	12,496,000	7,179,031

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

9. RIZAB BELUM DIREALISASI

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	RM	RM
Baki dibawa ke hadapan	537,143	(683,335)
(Penurunan)/Peningkatan nilai pasaran dalam tahun	(761,876)	1,220,478
Baki pada 15 April	(224,733)	537,143

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 mengambil kira 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 mengambil kira yuran pengurusan dan yuran Pemegang Amanah terakru harian.

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN
UNTUK TAHUN KEWANGAN BERAKHIR
15 APRIL 2008**

12. CUKAI

	<u>2008</u> RM	<u>2007</u> RM
Peruntukan cukai semasa	(16,275)	(22,836)
Peruntukan terlebih tahun taksiran terdahulu	1,040	-
	<u>(15,235)</u>	<u>(22,836)</u>

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:-

	<u>2008</u> RM	<u>2007</u> RM
Keuntungan/(Kerugian) sebelum cukai	585,363	(426,900)
Cukai Malaysia @ 26% [2007: 27%]	(152,194)	115,263
Kesan cukai dari pendapatan yang tidak dikenakan cukai	151,694	(119,767)
Kesan cukai dari perbelanjaan yang tidak dibenar	(15,775)	(18,332)
Peruntukan cukai semasa	(16,275)	(22,836)
Peruntukan terlebih tahun taksiran terdahulu	1,040	-
	<u>(15,235)</u>	<u>(22,836)</u>

13. KEPENTINGAN PENGURUS DAN PENGARAH-PENGARAH

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
(a) <u>Unit Pegangan</u>		
ASM INVESTMENT SERVICES BERHAD	230,559.74 unit bernilai RM62,389.47	52,892.77 unit bernilai RM16,243.37
Pengarah-Pengarah	Tiada	Tiada
(b) <u>Perbelanjaan</u>		
Yuran Pengurus yang telah dibayar dan terakru	RM51,544	RM59,297

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

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN
UNTUK TAHUN KEWANGAN BERAKHIR
15 APRIL 2008**

14. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN (NPP)

Pengiraan NPP adalah seperti berikut:-

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
NPP = $\frac{\text{Fi} + \text{Perbelanjaan yang}}{\text{didapatkan balik}} \times 100$ Saiz Purata Tabung dikira setiap hari ususiaga	1.95%	1.90%

Nisbah jumlah bayaran yuran dan perbelanjaan Tabung berbanding nilai purata harian Tabung bagi tahun kewangan berakhir adalah bertepatan dan munasabah.

15. PUSING GANTI PORTFOLIO (PGP)

Pengiraan PGP adalah seperti berikut:-

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
PGP = $\frac{\text{Jumlah kos belian} + \text{Jumlah}}{\text{kos jualan}} / 2$ Saiz Purata Tabung dikira setiap hari ususiaga	1.02 kali	0.80 kali

Nisbah pusingan bagi jumlah purata kos belian dan jualan pelaburan berbanding nilai purata harian Tabung bagi tahun kewangan berakhir adalah bertepatan dan munasabah.

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN
UNTUK TAHUN KEWANGAN BERAKHIR
15 APRIL 2008**

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

Nama Broker/Dealer	Nilai Transaksi RM	%	Komisen & Fi RM	%
Aseambankers Malaysia Bhd.	1,155,340	16.58	4,490	16.67
Affin Investment Bank Bhd.	1,144,367	16.42	4,439	16.48
KAF-Seagroatt & Campbell Securities Sdn. Bhd.	1,107,196	15.89	4,295	15.95
BIMB Securities Sdn. Bhd.	961,787	13.80	3,737	13.87
OSK Investment Bank Bhd.	794,066	11.39	2,872	10.66
MIDF Amanah Investment Bank Bhd.	619,940	8.89	2,412	8.95
CIMB Investment Bank Bhd.	530,933	7.62	2,134	7.92
RHB Investment Bank Bhd.	360,004	5.17	1,411	5.24
AmInvestment Bank Bhd.	201,609	2.89	788	2.93
ECM-Libra Investment Bank Bhd.	94,500	1.35	359	1.33
Jumlah Transaksi	6,969,742	100.00	26,937	100.00

JADUAL A

SENARAI PELABURAN PADA 15 APRIL 2008

BIL.	NAMA SYARIKAT	JUMLAH SAHAM	JUMLAH KOS RM	NILAI PASARAN RM	PERATUS
					NILAI PASARAN KE ATAS NILAI ASET BERSIH %
A SAHAM TERSIARHARGA					
PAPAN UTAMA					
BARANGAN INDUSTRI					
1	YTL Cement Bhd	54,000	159,170	234,360	8.7
	Jumlah Kecil		159,170	234,360	8.7
PEMBINAAN					
1	IJM Corporation Bhd	20,000	166,314	126,000	4.7
2	Muhibbah Engineering (M) Bhd	50,000	180,392	136,500	5.1
3	YTL Corporation Bhd	17,700	125,596	132,750	4.9
4	Zelan Bhd	30,000	157,111	72,000	2.7
	Jumlah Kecil		629,413	467,250	17.4
DAGANGAN/ PERKHIDMATAN					
1	MMC Corporation Bhd	20,000	54,617	64,000	2.4
2	Sime Darby Bhd	25,000	258,736	225,000	8.3
3	Tenaga Nasional Bhd	10,000	108,963	69,500	2.6
4	Transmile Group Bhd	15,000	57,753	30,000	1.1
	Jumlah Kecil		480,069	388,500	14.4
KEWANGAN					
1	Bumiputra-Commerce Holdings Bhd	20,000	217,321	200,000	7.4
2	RHB Capital Bhd	20,000	105,036	97,200	3.6
	Jumlah Kecil		322,357	297,200	11.0
HARTANAH					
1	SP Setia Bhd	65,700	254,351	233,892	8.7
	Jumlah Kecil		254,351	233,892	8.7

JADUAL A

SENARAI PELABURAN PADA 15 APRIL 2008

BIL.	NAMA SYARIKAT	JUMLAH SAHAM	JUMLAH KOS RM	NILAI PASARAN RM	PERATUS NILAI PASARAN KE ATAS NILAI ASET BERSIH %
A SAHAM TERSIARHARGA					
PAPAN UTAMA					
PERLADANGAN					
1	Asiatic Development	20,000	159,606	161,000	6.0
2	Hap Seng Plantations Holdings Bhd	50,000	135,082	147,000	5.5
3	IOI Corporation Bhd	25,000	192,637	178,750	6.6
	Jumlah Kecil		487,325	486,750	18.1
	Jumlah Saham Tersiarharga		2,332,685	2,107,952	78.3
	Kerugian Belum Direalisasi		(224,733)		
			2,107,952		
B SIMPANAN WANG JANGKA PENDEK					
				-	-
				2,107,952	78.3

8. 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:

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

◆ Pusing Ganti Portfolio (PGP)

Pengiraan PGP adalah seperti berikut:

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

◆ **Jumlah Pulangan**

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

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

(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.

$\frac{\text{Pengagihan tunai bersih di dalam tahun kewangan}}{\text{NAB (xD bagi tahun kewangan sebelumnya)}} \times 100$

(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).

9. 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 sah laku 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.

10. 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) 7340640
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*

Melaka

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

Pejabat-Pejabat Agensi:

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

11. 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.

12. PERTUKARAN ALAMAT

Sebarang pertukaran alamat hendaklah diberitahu dengan segera secara bertulis atau sila penuhi 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