

**ASM SYARIAH
AGGRESSIVE FUND**

1
3
1

**LAPORAN SETENGAH
TAHUN BERAKHIR
15 JANUARI 2009**

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) 4145-3800 Faks: (03) 4145-3901 E-mel: asmis@asmb.com.my Laman Web: www.asmb.com.my/uniTrust/corp_profile.htm
Pengarah- Pengarah Syarikat Pengurusan	YBhg. Datuk (Dr.) 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 Encik Nik Mohamed Zaki bin Nik Yusoff – <i>(Berkuatkuasa mulai 20 Mei 2008)</i>
Ketua Pegawai Eksekutif	Encik Nik Mohamed Zaki bin Nik Yusoff – <i>(Berkuatkuasa mulai 1 Mei 2008)</i>
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
Penasihat Syariah	BIMB Securities Sdn. Bhd Tingkat 1, Blok Podium Bangunan AMDB No.1, Jalan Lumut 50400 Kuala Lumpur Tel: (03) 4043-3533
Pemegang Amanah	Amanah Raya Berhad (344986-V) Tingkat 15, Wisma AmanahRaya No. 2, Jalan Ampang 50450 Kuala Lumpur Tel: (03) 2036-5000
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 FBMEmas	6
2.3	Pengagihan Pendapatan/Terbitan Unit Pecahan	6
3.	LAPORAN PENGURUS	7 – 13
3.1	Bandingan Prestasi Tabung dengan Tanda Aras	7
3.2	Prestasi Kewangan Tabung	8
3.3	Unit Dalam Edaran/Nilai Aset Bersih/FBMEmas	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	Prestasi Pasaran Wang Islam	12
3.10	Prospek Pasaran Wang Islam	12
3.11	Pengagihan Pendapatan/Terbitan Unit Pecahan	12
3.12	Kepentingan Pemegang-Pemegang Unit	12
3.13	Rebet dan Komisen Tidak Langsung	13

NO.	KANDUNGAN	MUKA SURAT
4.	PERNYATAAN PENGURUS	14
5.	PERNYATAAN PEMEGANG AMANAH	15
6.	PERNYATAAN PENASIHAT SYARIAH	16
7.	PENYATA KEWANGAN	17 – 29
8.	ASAS PENGIRAAN MAKLUMAT PRESTASI DAN PENCAPAIAN DANA	30 – 31
9.	MAKLUMAT TAMBAHAN	32 – 33
10.	MAKLUMAT JARINGAN PERNIAGAAN	34 – 35
11.	MAKLUMAT PERHUBUNGAN PELABUR	36
12.	BORANG PERTUKARAN ALAMAT	37

1. MAKLUMAT TABUNG

1.1 Profil Tabung

Tabung ini telah dilancarkan pada 5 Mei 1972 sebagai Kumpulan Modal Bumiputra Yang Keenam, khas untuk Bumiputera dan dilancarkan semula sebagai ASM Syariah Aggressive Fund (SAF) pada 21 November 2005 yang berlandaskan Prinsip Syariah, dibuka penyertaannya kepada orang ramai dari semua kaum 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 (Islam)/Pertumbuhan.

1.3 Saiz Tabung (yang dibenarkan oleh Suruhanjaya Sekuriti)

20.0 juta unit.

1.4 Objektif Tabung

Objektif utama Tabung anda ialah untuk memberi peluang kepada pelabur-pelabur mencapai pertumbuhan modal yang tinggi dalam tempoh sederhana hingga panjang dengan melabur secara aktif di dalam sekuriti yang tersenarai di Bursa Malaysia yang berlandaskan Prinsip-Prinsip Syariah dengan pengagihan pendapatan sebagai sampingan.

1.5 Tanda Aras Tabung

FTSE Bursa Malaysia Emas Syariah Index (FBMEmas).

1.6 Dasar Pengagihan Tabung

Dasar pengagihan bagi Tabung ini adalah sampingan kerana tumpuan utama Tabung adalah untuk mencapai pertumbuhan modal.

1.7 Kedudukan Pegangan Unit Oleh Pemegang-Pemegang Unit Pada 15 Januari 2009

Saiz Pegangan Unit	Jumlah Pemegang Unit	%	Jumlah Unit Dipegang *	%
5,000 dan ke bawah	1,009	84.37	1,488,843.99	13.54
5,001 - 10,000	95	7.94	688,800.66	6.27
10,001 - 50,000	78	6.52	1,379,535.29	12.55
50,001 - 500,000	11	0.92	1,403,417.33	12.77
500,001 dan ke atas	3	0.25	6,030,421.24	54.87
Jumlah	1,196	100.00	10,991,018.51	100.00

* Nota: Tidak termasuk unit Pengurus

2. PENCAPAIAN DANA

2.1 Komposisi Tabung

Komposisi dan prestasi Tabung bagi tempoh setengah tahun berakhir 15 Januari 2009 dan 3 tahun kewangan berakhir 15 Julai.

Sektor (%)	15 Jan 2009	15 Jul 2008	15 Jul 2007	15 Jul 2006
Barangan Pengguna	-	-	-	3.6
Barangan Industri	4.9	11.4	15.3	14.0
Pembinaan	13.6	24.0	20.3	5.4
Dagangan & Perkhidmatan	15.1	21.6	12.2	27.0
Hartanah	-	-	12.8	-
Perladangan	4.2	10.6	8.9	17.4
Derivatif Tersiarharga	-	0.3	-	1.1
Simpanan AI-Mudharabah/dll	62.2	32.1	30.5	31.5
Jumlah	100.0	100.0	100.0	100.0
Maklumat Prestasi				
Nilai Aset Bersih (NAB) - xD (RM'000)	3,341	4,484	4,914	4,431
Unit Dalam Edaran ('000)	11,095	10,581	8,969	10,101
Nilai Aset Bersih Seunit - xD (RM)	0.3011	0.4238	0.5478	0.4387
Nilai Aset Bersih seunit - xD:				
- Tertinggi (RM)	0.4317	0.5754	0.6120	0.4714
- Terendah (RM)	0.2906	0.4238	0.4344	0.4312
Jumlah Pulangan * (%)	(28.6)	(20.3)	37.4	(2.7)
- Pertumbuhan Modal * (%)	(28.6)	(22.4)	37.4	(2.7)
- Pengagihan Pendapatan * (%)	-	(2.1)	-	-
Saiz Purata Tabung (RM'000)	3,814	5,170	4,684	3,932
Jumlah Perbelanjaan (RM'000)	40	95	85	73
Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (NPP) (%)	** 1.05	1.83	1.82	1.85
Kos Purata Jualan & Belian (RM'000)	1,699	9,295	5,937	2,669
Pusing Ganti Portfolio (PGP) (kali)	** 0.45	1.80	1.27	0.68

* **Sumber: Lipper**

** NPP meningkat sebanyak 12.9% dalam tempoh setengah tahun kewangan 2009 berbanding tempoh yang sama tahun sebelumnya (15/01/2008: 0.93%) adalah kerana saiz Tabung yang merosot di sebabkan oleh pasaran saham yang merudum dan mengakibatkan kejatuhan yang agak ketara dalam harga saham di dalam portfolio, sementara jumlah perbelanjaan pengurusan pula meningkat sedikit dari tahun sebelumnya.

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

** Peratusan PGP pula merosot sebanyak 56.7% bagi tempoh setengah tahun kewangan 2009 berbanding tempoh yang sama tahun sebelumnya (15/01/2008: 1.04x) disebabkan oleh pegangan yang berterusan dalam stok-stok terpilih dari sektor dagangan & perkhidmatan serta perladangan yang memberi hasil dividen yang tinggi. Strategi ini diamalkan ekoran suasana pasaran saham yang tidak bermaya dalam tempoh berkenaan yang tidak memerlukan pengurus dana menjalankan urusniaga portfolio yang aktif. Faktor ini menjurus kepada pergerakan PGP yang sangat perlahan dalam tempoh kajian. Dalam masa yang sama, saiz Tabung adalah kecil di mana peratusan PGP yang tinggi adalah tidak sesuai dan berisiko tinggi.

* Jumlah Pulangan Tahunan (Bagi Tahun Kewangan Berakhir 15 Julai)				
2008	2007	** 21/11/2005 - 15/07/2006	2005	2004
(20.3%)	37.4%	(2.7%)	-	-

* Jumlah Purata Pulangan (Bagi Jangkamasa Berakhir 15 Januari)		
Setahun	3 Tahun	** 21/11/2005 - 15/01/2009
(55.3%)	(7.7%)	(7.5%)

* **Sumber: Lipper**

** Sejak dari tarikh pelancaran semula.

2.2 Prestasi FBMEmas (Sumber: Bloomberg)

FBMEmas	Bagi Jangkamasa Berakhir 15 Januari		
	1 Tahun	2 Tahun	3 Tahun
Kadar (Penurunan)/Peningkatan	(44.9%)	(18.7%)	4.7%

2.3 Pengagihan Pendapatan/Terbitan Unit Pecahan

Tiada pengagihan pendapatan dan/atau terbitan unit pecahan dicadangkan bagi Tabung sepanjang tempoh setengah tahun kewangan. Manakala pengagihan pendapatan/terbitan unit pecahan bagi 3 tahun kewangan berakhir 15 Julai adalah seperti berikut:

Tarikh/Tahun	Bagi Tahun Berakhir 15 Julai		
	2008	2007	2006
Pengagihan Tunai - Bersih (sen seunit)	0.96	-	-
- Kasar (sen seunit)	1.15	-	-
Unit Pecahan - Nisbah seunit	-	1:10	-

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.

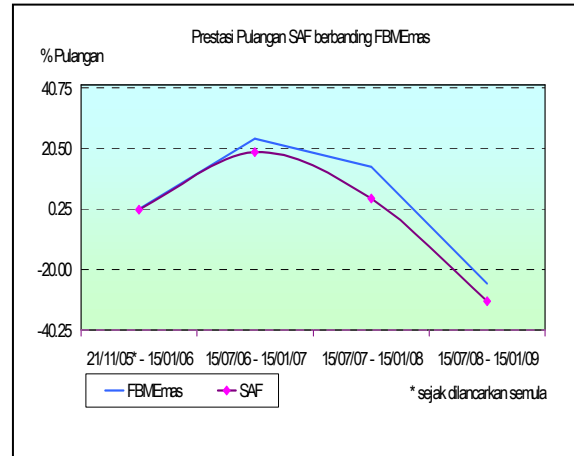
Sila rujuk muka surat 30 - 31 bagi asas pengiraan.

3. LAPORAN PENGURUS

Bagi enam (6) bulan berakhir 15 Januari 2009 (16 Julai 2008 hingga 15 Januari 2009).

3.1 Bandingan Prestasi Tabung dengan Tanda Aras

Prestasi Tabung ini berbanding tanda aras FBMEmas sejak dilancarkan semula sehingga 15 Januari 2009 adalah seperti berikut:-



Sumber: Bloomberg

Graf di atas mempamerkan pergerakan prestasi pulangan di antara SAF dan penanda aras FBMEmas bagi setiap jangkamasa enam bulan sejak ia dilancarkan semula. Pada enam bulan terakhir jangkamasa tersebut pulangan SAF telah mengalami penguncupan sebanyak 30.53% berbanding FBMEmas yang juga turut mengalami penurunan sebanyak 24.61%. Penurunan ini adalah disebabkan oleh kejatuhan pasaran saham yang ketara sepanjang tempoh kajian tersebut.

Namun demikian, sejajar dengan prestasi baik di beberapa sektor seperti telekomunikasi, perladangan, utiliti dan lain-lain, Pengurus Tabung menjangkakan prestasi Tabung ini akan terus dipertingkatkan di masa akan datang dengan pengurusan dana yang lebih selektif, berhati-hati serta efektif.

3.2 Prestasi Keuangan Tabung

	Enam Bulan Berakhir 15/01/2009 (RM)	Enam Bulan Berakhir 15/01/2008 (RM)	% Perubahan
Dividen Kasar	53,505	40,750	31.3
Keuntungan Dari Simpanan Al-Mudharabah	16,883	13,756	22.7
Hibah Dari Simpanan Al-Wadiah (Kerugian)/Keuntungan Dari Jualan Pelaburan	18 (378,437)	15 491,350	20.0 (177.0)
Pendapatan Pelbagai	-	25	-
Jumlah Pendapatan	(308,031)	545,896	(156.4)
Tolak: Perbelanjaan & Cukai	52,599	56,370	(6.7)
(Kerugian)/Keuntungan Selepas Cukai	(360,630)	489,526	(173.7)

3.3 Unit Dalam Edaran/Nilai Aset Bersih/FBMEmas

	15/01/2009	15/07/2008	% Perubahan
Unit Dalam Edaran	11,095,000	10,581,000	4.9
Nilai Aset Bersih (RM)	3,340,902	4,484,034	(25.5)
Nilai Aset Bersih/Unit	0.3011	0.4238	(29.0)
FBMEmas	6,077.86	8,062.35	(24.6)

3.4 Jumlah Pulangan Bagi Setengah Tahun Kewangan Berakhir 15 Januari 2009

Pertumbuhan Modal/Unit	Pulangan Pendapatan (Bersih)/Unit	Jumlah Pulangan/Unit
(sen)	(sen)	(sen)
(12.3)	-	(12.3)

Pada 15 Januari 2009, unit di dalam edaran meningkat sebanyak 4.9% berbanding enam bulan lepas. Manakala, NAB Tabung pula menunjukkan penurunan sebanyak 25.5%. NAB seunit merosot sebanyak RM0.1227 dari RM0.4238 kepada RM0.3011 dalam tempoh yang sama.

FBMEmas yang dijadikan tanda aras prestasi Tabung pula turut mencatat penurunan sebanyak 24.6% untuk jangkamasa yang sama apabila ditutup pada paras 6,077.86 mata.

3.5 Polisi Dan Strategi Pelaburan

Polisi pelaburan Tabung anda ialah melabur secara agresif dalam sekuriti tersiarharga yang disenaraikan di Bursa Malaysia dan lain-lain instrumen pelaburan yang dibenarkan berlandaskan Prinsip-Prinsip Syariah dan telah dikenalpasti boleh memberi pulangan pendapatan kepada Tabung dalam jangkamasa sederhana hingga panjang.

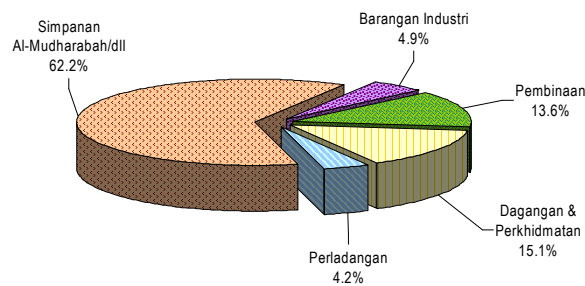
Sepanjang tempoh interim berakhir 15 Januari 2009, bagi mengurangkan risiko ekoran pasaran saham yang merudum, Pengurus Tabung telah mengurangkan pegangan ekuiti dengan penjualan saham-saham yang berkeuntungan berdasarkan kekuatan pasaran sekaligus menambahkan pegangan di dalam deposit/tunai berbanding tahun kewangan sebelumnya.

3.6 Pengagihan Aset-Aset Tabung

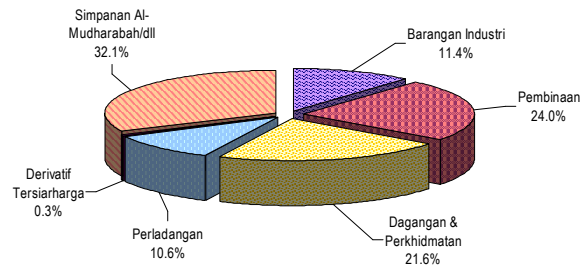
Sepanjang tempoh kajian berakhir 15 Januari 2009, pengkhususan adalah ke arah saham-saham dalam sektor perladangan, minyak dan gas serta utiliti. Tidak ketinggalan juga saham-saham berwajaran tinggi serta boleh memberi dividen yang berpatutan. Ini adalah kerana saham-saham ini mempunyai asas fundamental yang kukuh dan dijangka masih berdaya maju dalam jangkamasa panjang walaupun senario ekonomi global masih tidak menentu ketika ini.

Walaupun bagaimanapun, memandangkan pasaran di Bursa Malaysia masih tidak menentu di sepanjang tempoh kajian tersebut, maka Pengurus Tabung mengambil keputusan untuk menambahkan pegangan dalam deposit/tunai berbanding tahun kewangan sebelumnya bagi mengurangkan risiko pergerakan menurun FBMEs yang ketara. Aktiviti-aktiviti penjualan pula dilakukan sejajar dengan kekuatan pasaran saham dalam jangkamasa pendek.

Pengagihan Aset SAF Pada 15/01/2009



Pengagihan Aset SAF Pada 15/07/2008



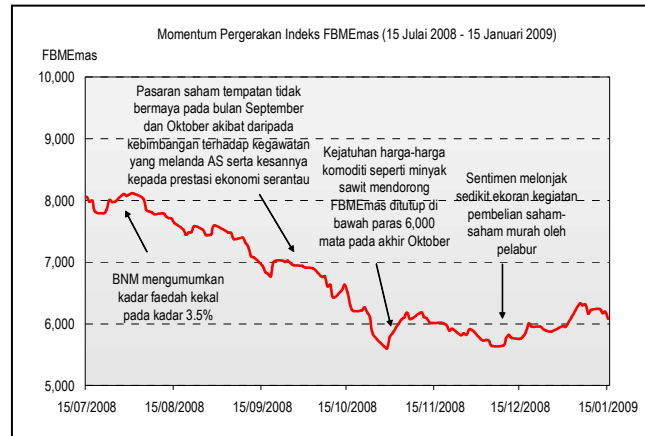
3.7 Prestasi Instrumen Pelaburan

Pecahan pulangan mengikut kelas aset adalah seperti berikut:-

PECAHAN PULANGAN SEUNIT MENGIKUT KELAS ASET						
	15 Jan 2009	15 Jul 2008	Naik/ (Turun)	Purata Pendedahan Pelaburan	Purata Pulangan	Pecahan Kepada Jumlah Pulangan
	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)
Ekuiti	37.8	67.9	(44.3)	52.9	(56.7)	(30.0)
Simpanan Al- Mudharabah dan lain-lain	62.2	32.1	93.8	47.1	1.0	0.5
Perbelanjaan						(1.0)
Jumlah Pulangan						(30.5)

Untuk jangkamasa setengah tahun berakhir 15 Januari 2009, Pengurus Tabung telah melabur di pasaran ekuiti yang berlandaskan Syariah sebanyak 37.8%. Pelaburan tersebut telah menghasilkan purata pulangan negatif iaitu 56.7%. Pelaburan dalam instrumen pasaran wang Islam dan lain-lain bentuk pelaburan pula telah mencatat purata pulangan yang positif iaitu 1.0% untuk jangkamasa yang sama.

3.8 Suasana Bursa Saham Tempatan



Pasaran saham merudum pada separuh pertama bulan Julai 2008 ekoran ketidaktentuan politik tempatan, pasaran serantau yang lemah dan kejatuhan harga minyak kelapa sawit yang menjejaskan saham-saham perladangan. Pada dasarnya, prestasi pasaran saham semasa dipengaruhi oleh harga-harga komoditi terutamanya harga minyak mentah dan juga harga minyak kelapa sawit di mana harga minyak mentah telah melonjak naik mencatatkan rekod tertinggi sebanyak *USD145* setong pada pertengahan bulan Julai 2008. Kebanyakan para pelabur mengambil langkah tunggu dan lihat ekoran pasaran yang tidak menentu dan persepsi negatif pelabur terhadap pasaran saham menyebabkan Indeks FBMEmas ditutup rendah pada pertengahan bulan Julai 2008.

Pasaran saham tempatan menunjukkan prestasi kurang bermaya pada bulan Ogos 2008 kesan daripada kemerosotan harga saham-saham perladangan ekoran pasaran serantau yang lemah dan tidak menentu. Pada masa yang sama kebimbangan mengenai ketidaktentuan politik tempatan terus memberi kesan negatif kepada sentimen pasaran menyebabkan FBMEmas ditutup rendah sebanyak 6.7% kepada 7,592 mata.

Pada bulan September dan Oktober 2008, pasaran saham tempatan terus merudum ekoran kebimbangan terhadap kegawatan ekonomi yang berlarutan di Amerika Syarikat dan kesannya kepada prestasi ekonomi serantau. Selain itu, kejatuhan harga-harga komoditi seperti minyak kelapa sawit menyebabkan harga saham-saham perladangan terus merosot mendorong FBMEmas ditutup lebih rendah. Sentimen pasaran yang negatif ini menyebabkan FBMEmas terus susut di bawah paras 6,000 mata.

Pasaran tempatan mempamerkan sedikit kekukuhan pada separuh pertama bulan November 2008 dengan minat belian tertumpu kepada saham-saham utama. Ini ekoran pakej rangsangan bernilai *USD586* bilion yang diumumkan oleh China untuk mengatasi kemelut ekonomi negara tersebut. Malaysia juga turut serta melalui pakej rangsangan bernilai *RM7* bilion di samping beberapa langkah lain untuk menggalakkan perbelanjaan pengguna.

Walau bagaimanapun, pasaran saham merundum sedikit pada awal bulan Disember kesan daripada perbelanjaan dalam negeri yang menurun serta pertumbuhan eksport yang perlahan. Sentimen bertukar positif pada minggu kedua ekoran sedikit kegiatan membeli saham murah yang mendorong Indeks Syariah ditutup pada paras 5,758 mata pada pertengahan Disember 2008. Sentimen pasaran saham terus positif pada separuh kedua bulan Disember 2008 ekoran kegiatan membeli saham yang diterajui saham perladangan dan telekomunikasi berikutan jangkaan pendapatan yang lebih baik mendorong FBMEs ditutup pada paras 5,949.63 mata pada akhir Disember 2008. Keadaan positif ini berterusan pada separuh pertama Januari 2009 ekoran kenaikan dalam harga minyak sawit mentah kepada RM1,833/mt pada 16 Januari berbanding RM1,576/mt pada 15 Disember 2008, ini telah melonjakkan sektor perladangan pada masa tersebut. Pada masa yang sama, Bank Negara Malaysia (BNM) telah mengurangkan kadar faedah semalaman (OPR) sebanyak 75 mata asas kepada 2.50% daripada 3.25%. Sentimen yang memberangsangkan ini membolehkan FMBEs ditutup tinggi pada 15 Januari 2009 kepada 6,077.86 mata.

3.9 Prestasi Pasaran Wang Islam

Kewangan Islam terus mempamerkan evolusi dan pertumbuhan kukuhnya dalam tempoh persekitaran kewangan antarabangsa yang mencabar ini serta menjadi jentera baru yang menyumbang kepada peningkatan hubungan kewangan bukan sahaja di Asia tetapi juga seluruh dunia. Malah jumlah pusat kewangan antarabangsa telah mengiktiraf kewangan Islam sebagai bahagian dalaman sistem kewangan mereka dalam usaha melengkapkan rangkaian produk dan perkhidmatan kewangan yang ditawarkan. Petunjuk sektor perbankan Islam terus mencatatkan rentak perkembangan yang progresif di mana aset perbankan Islam telah mengembang 23% kepada RM234.9 bilion berbanding setahun yang lepas. Industri perbankan Islam kini menguasai 16.7% daripada jumlah aset dalam industri. Trend yang sama boleh dilihat dalam pertumbuhan deposit yang mencecah RM180.4 bilion, menokok 27.7% daripada setahun lepas sementara jumlah pembiayaan mengukuh 24.5% kepada RM143.4 bilion. Pertumbuhan ini seiring dengan peningkatan jumlah cawangan perbankan Islam sepenuhnya.

(Sumber: BNM)

3.10 Prospek Pasaran Wang Islam

Memandangkan pertumbuhan ekonomi yang perlahan dan untuk menggalakkan permintaan domestik dan pelaburan, BNM telah mengurangkan Kadar Polisi Semalaman (OPR) sebanyak 75 mata asas kepada 2.50% pada Januari 2009 setelah menurunkan kali pertama sebanyak 25 mata asas pada 24 November 2008 yang lalu. Sejalan dengan penurunan ini, kadar pulangan bagi instrumen pasaran wang Islam juga dijangka menurun dalam masa terdekat.

(Sumber: Laporan Suku Tahun Ketiga, BNM)

3.11 Pengagihan Pendapatan/Terbitan Unit Pecahan

Tiada pengagihan pendapatan dan/atau terbitan unit pecahan dicadangkan bagi Tabung sepanjang tempoh setengah tahun berakhir 15 Januari 2009.

3.12 Kepentingan Pemegang-Pemegang Unit

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

3.13 Rebet dan Komisen Tidak Langsung

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

Sepanjang jangkamasa kewangan berakhir 15 Januari 2009, 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 ASM SYARIAH AGGRESSIVE FUND

Kami sebagai Pengarah-Pengarah kepada ASM INVESTMENT SERVICES BERHAD, selaku Pengurus ASM SYARIAH AGGRESSIVE FUND berpendapat penyata kewangan yang tidak diaudit yang dibentangkan memberikan maklumat dan pandangan yang benar dan saksama mengenai kedudukan Tabung pada 15 Januari 2009, 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 ASM SYARIAH AGGRESSIVE FUND

NIK MOHAMED ZAKI BIN NIK YUSOFF
Pengarah

DATO' KAMARUDDIN BIN MOHAMMED
Pengarah

KUALA LUMPUR
13 Februari 2009

5. PERNYATAAN PEMEGANG AMANAH

Kepada Pemegang-Pemegang Unit ASM SYARIAH AGGRESSIVE FUND

Kami, AMANAH RAYA BERHAD bertindak selaku Pemegang Amanah kepada ASM SYARIAH AGGRESSIVE FUND bagi tempoh kewangan berakhir 15 Januari 2009. Pada pendapat kami, ASM INVESTMENT SERVICES BERHAD, selaku Pengurus ASM SYARIAH AGGRESSIVE FUND 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 Januari 2009.

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

Untuk dan bagi pihak
AMANAH RAYA BERHAD

DATO' AHMAD RODZI PAWANTEH
Pengarah Urusan Kumpulan

KUALA LUMPUR
23 Februari 2009

6. PERNYATAAN PENASIHAT SYARIAH

Pemegang-Pemegang Unit Yang Dihormati

Kami telah bertindak selaku Penasihat Syariah bagi ASM SYARIAH AGGRESSIVE FUND untuk jangkamasa kewangan berakhir pada 15 Januari 2009. Tanggungjawab kami adalah untuk memastikan prosedur-prosedur dan proses yang dilaksanakan oleh ASM INVESTMENT SERVICES BERHAD serta peruntukan-peruntukan yang termaktub di dalam Suratikatan Induk Tambahan Kelima bertarikh 6 September 2005 dan telah didaftarkan dengan Suruhanjaya Sekuriti pada 8 September 2005, mematuhi Prinsip-Prinsip Syariah.

Kami telah dilantik sebagai Penasihat Syariah mulai dari 1 Januari 2007. Pada pendapat kami, untuk jangkamasa kewangan berakhir 15 Januari 2009, ASM INVESTMENT SERVICES BERHAD telah mengurus dan mentadbir ASM SYARIAH AGGRESSIVE FUND mengikut Prinsip-Prinsip Syariah dan mematuhi segala garis panduan yang berkaitan, arahan atau keputusan yang dikeluarkan oleh Suruhanjaya Sekuriti mengenai perkara-perkara Syariah.

DATO' DR. ABDUL HALIM ISMAIL
Pegarah Eksekutif
BIMB Securities Sdn Bhd

Kuala Lumpur
13 Februari 2009

7. PENYATA KEWANGAN

LEMBARAN IMBANGAN YANG TIDAK DIAUDIT
PADA 15 JANUARI 2009

	NOTA	15.01.2009 RM	15.07.2008 RM
PELABURAN	4		
SAHAM TERSIARHARGA		1,262,665	3,030,570
DERIVATIF TERSIARHARGA		-	13,100
SIMPANAN AL-MUDHARABAH	5	1,806,620	1,004,093
		<u>3,069,285</u>	<u>4,047,763</u>
LAIN-LAIN ASET			
SIMPANAN AL-WADIAH		246,991	235,027
TERHUTANG OLEH BROKER SAHAM		-	281,925
LAIN-LAIN SIBERHUTANG		29,322	26,729
TUNTUTAN CUKAI		33,366	20,603
		<u>309,679</u>	<u>564,284</u>
JUMLAH ASET		<u>3,378,964</u>	<u>4,612,047</u>
LIABILITI			
TERHUTANG KEPADA PENGURUS		2,076	2,846
TERHUTANG KEPADA PEMEGANG AMANAH		138	190
TAZKIAH	12	1,855	1,805
PENGAGIHAN	6	-	101,578
LAIN-LAIN SIPIUTANG		1,620	1,880
PERUNTUKAN CUKAI		32,373	19,714
		<u>38,062</u>	<u>128,013</u>
JUMLAH LIABILITI		<u>38,062</u>	<u>128,013</u>
NILAI ASET BERSIH	7	<u>3,340,902</u>	<u>4,484,034</u>
KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT			
MODAL UNIT BERSIH	8	4,979,794	4,820,437
RIZAB BELUM DIREALISASI (KERUGIAN)/KEUNTUNGAN TERKUMPUL	9	(1,572,014)	(619,191)
		<u>(66,878)</u>	<u>282,788</u>
		<u>3,340,902</u>	<u>4,484,034</u>
UNIT DALAM EDARAN	8	<u>11,095,000</u>	<u>10,581,000</u>
NILAI ASET BERSIH SEUNIT (RM)		<u>0.3011</u>	<u>0.4238</u>

**PENYATA PENDAPATAN DAN PERBELANJAAN YANG
TIDAK DIAUDIT UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN
BERAKHIR 15 JANUARI 2009**

	<u>NOTA</u>	ENAM BULAN BERAKHIR <u>15.01.2009</u> RM	ENAM BULAN BERAKHIR <u>15.01.2008</u> RM
PENDAPATAN			
DIVIDEN KASAR		53,505	40,750
KEUNTUNGAN DARI SIMPANAN AL-MUDHARABAH		16,883	13,756
HIBAH DARI SIMPANAN AL-WADIAH		18	15
(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN DARI JUALAN PELABURAN		(378,437)	491,350
PENDAPATAN PELBAGAI		-	25
		<u>(308,031)</u>	<u>545,896</u>
PERBELANJAAN			
YURAN PENGURUS	10	28,738	40,114
YURAN PEMEGANG AMANAH	11	1,916	2,674
YURAN AUDIT		600	600
YURAN AGEN CUKAI		340	340
TAZKIAH	12	49	1,492
PERBELANJAAN PENTADBIRAN		8,297	4,066
		<u>39,940</u>	<u>49,286</u>
(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI		(347,971)	496,610
CUKAI	13	(12,659)	(7,084)
(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN SELEPAS CUKAI		(360,630)	489,526
PENGIMBANGAN AGIHAN		10,964	50,087
		<u>(349,666)</u>	<u>539,613</u>
BAKI KEUNTUNGAN TERKUMPUL DIBAWA KE HADAPAN		282,788	193,150
BAKI (KERUGIAN)/KEUNTUNGAN TERKUMPUL DIHANTAR KE HADAPAN		(66,878)	732,763
(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN SELEPAS CUKAI TERHASIL OLEH:			
(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN DIREALISASI		(360,630)	489,526
(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN BELUM DIREALISASI		-	-
		<u>(360,630)</u>	<u>489,526</u>

**PENYATA PERUBAHAN PADA NILAI ASET BERSIH
YANG TIDAK DIAUDIT UNTUK JANGKAMASA
KEWANGAN BERAKHIR 15 JANUARI 2009**

	<u>15.01.2009</u> RM	<u>15.01.2008</u> RM
Nilai Aset Bersih pada awal jangkamasa	4,484,034	4,913,638
Penjadian unit dalam jangkamasa	159,357	742,890
	4,643,391	5,656,528
Perlucutan unit dalam jangkamasa	-	(40,972)
	4,643,391	5,615,556
(Kerugian)/Keuntungan direalisasi dalam jangkamasa	(360,630)	489,526
Pengimbangan agihan	10,964	50,087
	(349,666)	539,613
Penurunan nilai pasaran dalam jangkamasa	(952,823)	(244,764)
Nilai Aset Bersih pada akhir jangkamasa	3,340,902	5,910,405

**PENYATA ALIRAN TUNAI
YANG TIDAK DIAUDIT UNTUK JANGKAMASA
KEWANGAN BERAKHIR 15 JANUARI 2009**

	<u>15.01.2009</u>	<u>15.01.2008</u>
	RM	RM
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PELABURAN DAN OPERASI		
Perolehan dari penjualan pelaburan	2,198,045	5,396,310
Pembelian pelaburan	(1,466,374)	(5,838,566)
Dividen diterima	39,036	9,088
Keuntungan dari Simpanan Al-Mudharabah	15,994	13,542
Hibah dari Simpanan Al-Wadiah	18	15
Yuran pengurusan telah dijelaskan	(29,508)	(39,395)
Yuran Pemegang Amanah telah dijelaskan	(1,967)	(2,626)
Yuran audit telah dijelaskan	(1,200)	(1,200)
Perbelanjaan pentadbiran	(8,297)	(4,067)
Tunai bersih dari (digunakan dalam) aktiviti pelaburan dan operasi	<u>745,747</u>	<u>(466,899)</u>
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Perolehan daripada penjadian unit	170,321	963,288
Agihan tunai yang dijelaskan	(101,577)	-
Penjelasan tunai bagi perlucutan unit	-	(43,855)
Tunai bersih dari aktiviti pembiayaan	<u>68,744</u>	<u>919,433</u>
LEBIH BERSIH DALAM TUNAI DAN TUNAI SEBENTUK	<u>814,491</u>	<u>452,534</u>
TUNAI DAN TUNAI SEBENTUK PADA AWAL JANGKAMASA	<u>1,239,120</u>	<u>1,110,951</u>
TUNAI DAN TUNAI SEBENTUK PADA AWAL JANGKAMASA	<u>2,053,611</u>	<u>1,563,485</u>
TUNAI DAN TUNAI SEBENTUK		
Simpanan Al-Wadiah	246,991	1,062,265
Simpanan Al-Mudharabah	1,806,620	501,220
	<u>2,053,611</u>	<u>1,563,485</u>

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR
15 JANUARI 2009**

1. UNIT AMANAH, PENGURUS DAN AKTIVITI UTAMA

ASM Syariah Aggressive Fund (dahulunya dikenali sebagai "Kumpulan Modal Bumiputera Yang Keenam") diuruskan oleh ASM INVESTMENT SERVICES BERHAD mula dilancarkan pada 5 Mei 1972 dan dilancarkan semula pada 21 November 2005 akan terus beroperasi sehingga ia diberhentikan atau dibubarkan mengikut peruntukan Suratikatan Amanah dan Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007.

Aktiviti utama ASM Syariah Aggressive Fund ialah urusanniaga sekuriti bolehpasar dimana pelaburan dibuat di dalam "Pelaburan yang Dibenarkan" sebagaimana yang didefinisikan di bawah Klausa 1 di dalam Suratikatan Amanah, tertakluk kepada kelulusan Suruhanjaya Sekuriti dan berlandaskan Prinsip-Prinsip Syariah dari semasa ke semasa. Ini termasuk sekuriti yang disenaraikan di Bursa Malaysia dan di dalam instrumen pasaran kewangan yang diluluskan mengikut Prinsip-Prinsip Syariah.

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 keuntungan Mudharabah. Pengurusan risiko kewangan dilaksanakan melalui sistem kawalan dalaman serta sekatan-sekatan pelaburan yang digariskan di dalam Garispanduan Tabung Unit Amanah oleh Suruhanjaya Sekuriti dan mengikut Prinsip-Prinsip Syariah yang ditetapkan.

(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 keuntungan. 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 Al-Mudharabah dengan memastikan pulangan yang maksimum dan mengambil peluang ke atas pelaburan dan peluang baru. Risiko kecairan adalah risiko Unit Amanah menghadapi kesulitan untuk mendapatkan dana bagi memenuhi komitmen kewangan.

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR
15 JANUARI 2009**

(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 dan berlandaskan kepada Prinsip-Prinsip Syariah.

(d) Risiko Kadar Keuntungan Mudharabah

Unit Amanah menguruskan risiko kadar keuntungan Mudharabah dengan mengekalkan portfolio instrumen kewangan berdasarkan garispanduan dan polisi pelaburan serta semakan yang kerap ke atas kadar keuntungan Mudharabah dan jangkauan pasaran. Risiko kadar keuntungan Mudharabah adalah risiko nilai instrumen kewangan Unit Amanah yang sensitif terhadap kadar keuntungan akan berubah-ubah disebabkan oleh perubahan dalam kadar keuntungan 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 dinilai menurut harga penutup pasaran di Bursa Malaysia pada tarikh penutup 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) Keuntungan dari Simpanan Al-Mudharabah

Keuntungan dari simpanan Al-Mudharabah 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 JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR
15 JANUARI 2009**

(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 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 simpanan Al-Wadiah dan Al-Mudharabah dengan bank dan institusi kewangan berlesen di mana simpanan tersebut adalah berlandaskan kepada Prinsip-Prinsip Syariah.

(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. Keuntungan dari simpanan Al-Mudharabah dan Al-Wadiah, dividen, keuntungan atau kerugian berkaitan instrumen kewangan yang diklasifikasikan sebagai aset, dilaporkan sebagai pendapatan atau kerugian dari pelaburan.

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR
15 JANUARI 2009**

4. PELABURAN

Butir-butir adalah seperti berikut:-	<u>15.01.2009</u> RM	<u>15.07.2008</u> RM
(a) Saham tersiarharga @ jumlah kos	2,834,679	3,657,861
Kurangan nilai pasaran	(1,572,014)	(627,291)
Nilai Pasaran	1,262,665	3,030,570
(b) Derivatif tersiarharga @ jumlah kos	-	5,000
Lebihan nilai pasaran	-	8,100
Nilai Pasaran	-	13,100
(c) Simpanan Al-Mudharabah	1,806,620	1,004,093
Jumlah Pelaburan	<u>3,069,285</u>	<u>4,047,763</u>

Senarai Pelaburan adalah seperti di Jadual A.

5. SIMPANAN AL-MUDHARABAH

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

	<u>15.01.2009</u> RM	<u>15.07.2008</u> RM
(a) Bank Saudagar/Perdagangan	1,278,609	500,000
(b) Bank Pelaburan	528,011	504,093
	<u>1,806,620</u>	<u>1,004,093</u>

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

	<u>Purata Kadar Keuntungan</u> %	<u>Purata Tempoh Akan Matang</u> Hari
(a) Bank Saudagar/Perdagangan	3.10	19
(b) Bank Pelaburan	3.15	21

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR
15 JANUARI 2009**

6. PENGAGIHAN

Tiada peruntukan pengagihan (interim) disyorkan kepada pemegang-pemegang unit bagi jangkamasa kewangan berakhir 15 Januari 2009 [2008: Pengagihan tunai 1.15 sen (kasar) (bersih 0.96 sen) seunit bagi tahun kewangan berakhir 15 Julai 2008].

7. NILAI ASET BERSIH

Nilai Aset Bersih diambil kira setelah menolak jumlah liabiliti Tabung daripada jumlah aset Tabung.

8. MODAL UNIT BERSIH

	<u>15.01.2009</u>		<u>15.07.2008</u>	
	Unit	RM	Unit	RM
Baki dibawa ke hadapan	10,581,000	4,820,437	8,969,400	4,052,007
Penjadian dalam jangkamasa	514,000	159,357	1,691,600	809,402
	11,095,000	4,979,794	10,661,000	4,861,409
Perlucutan dalam jangkamasa	-	-	(80,000)	(40,972)
Baki pada tarikh penutup	11,095,000	4,979,794	10,581,000	4,820,437

Saiz maksimum Tabung yang dibenarkan oleh Suruhanjaya Sekuriti adalah sebanyak 20,000,000 unit.

9. RIZAB BELUM DIREALISASI

	<u>15.01.2009</u>	<u>15.07.2008</u>
	RM	RM
Baki dibawa ke hadapan	(619,191)	668,481
Penurunan nilai pasaran dalam jangkamasa	(952,823)	(1,287,672)
Baki pada tarikh penutup	(1,572,014)	(619,191)

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR
15 JANUARI 2009**

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. TAZKIAH

Tazkiah adalah penyucian sebahagian pendapatan dividen yang diperolehi dari peratus pelaburan yang meragukan. Pendapatan meragukan yang diterima ditapis melalui kaedah penyucian yang telah ditetapkan oleh Penasihat Syariah yang dilantik. Tazkiah dikira berdasarkan 2.5% ke atas pendapatan meragukan di mana peratus keraguan adalah ditetapkan oleh Penasihat Syariah.

13. CUKAI

	<u>15.01.2009</u>	<u>15.01.2008</u>
	RM	RM
Peruntukan cukai semasa	(12,659)	(7,084)

Cukai adalah dikenakan pada kadar cukai 26% [2008: 26%] ke atas pendapatan bercukai dividen setelah ditolak perbelanjaan dibenar pada kadar 10%.

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

	<u>15.01.2009</u>	<u>15.01.2008</u>
	RM	RM
(Kerugian)/Keuntungan sebelum cukai	(347,971)	496,610
Cukai Malaysia @ 26% [2008: 26%]	90,473	(134,085)
Kesan cukai dari pendapatan yang tidak dikenakan cukai	(93,735)	139,089
Kesan cukai dari perbelanjaan yang tidak dibenar	(9,397)	(12,088)
Peruntukan cukai semasa	(12,659)	(7,084)

**NOTA-NOTA BERKENAAN PENYATA KEWANGAN
UNTUK JANGKAMASA KEWANGAN BERAKHIR
15 JANUARI 2009**

14. KEPENTINGAN PENGURUS DAN PENGARAH-PENGARAH

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

	<u>15.01.2009</u>	<u>15.01.2008</u>
(a) <u>Unit Pegangan</u>		
ASM INVESTMENT SERVICES BERHAD	103,981.49 unit bernilai RM31,308.83	220,951.67 unit bernilai RM125,456.36
Pengarah-Pengarah	Tiada	Tiada
(b) <u>Perbelanjaan</u>		
Yuran Pengurus yang telah dibayar dan terakru	RM28,738	RM40,114

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

15. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN (NPP)

Pengiraan NPP adalah seperti berikut:-

	<u>15.01.2009</u>	<u>15.01.2008</u>
NPP = $\frac{\text{Fi} + \text{Perbelanjaan yang didapati balik} \times 100}{\text{Saiz Purata Tabung dikira setiap hari urusniaga}}$	1.05%	0.93%

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

16. PUSING GANTI PORTFOLIO (PGP)

Pengiraan PGP adalah seperti berikut:-

	<u>15.01.2009</u>	<u>15.01.2008</u>
PGP = $\frac{\text{Jumlah kos belian} + \text{Jumlah kos jualan}}{2}$ Saiz Purata Tabung dikira setiap hari urusniaga	0.45 kali	1.04 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 JANUARI 2009**

**17. URUSNIAGA DENGAN BROKER/DEALER
(16/07/2008 – 15/01/2009)**

Nama Broker/Dealer	Nilai Transaksi RM	%	Komisen & Fi RM	%
RHB Investment Bank Bhd.	844,900	24.96	3,212	24.95
BIMB Securities Sdn. Bhd.	633,192	18.71	2,329	18.09
ECM-Libra Investment Bank Bhd.	607,000	17.94	2,308	17.93
MIDF Amanah Investment Bank Bhd.	473,512	13.99	1,818	14.12
KAF-Seagroatt & Campbell Securities Sdn. Bhd.	294,815	8.71	1,188	9.23
Maybank Investment Bank Bhd.	229,500	6.78	873	6.78
Affin Investment Bank Bhd.	199,500	5.90	759	5.89
AmlInvestment Bank Bhd.	102,000	3.01	388	3.01
Jumlah Transaksi	3,384,419	100.00	12,875	100.00

JADUAL A**SENARAI PELABURAN PADA 15 JANUARI 2009**

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	KNM Group Bhd	200,000	384,020	95,000	2.84
2	YTL Cement Bhd	29,100	80,726	69,840	2.09
Jumlah Kecil			464,746	164,840	4.93
PEMBINAAN					
1	Mudajaya Group Bhd	125,000	203,824	132,500	3.97
2	Muhibbah Engineering (M) Bhd	140,000	478,288	151,200	4.53
3	WCT Bhd	80,000	277,044	89,600	2.68
4	Zelan Bhd	95,000	536,290	79,325	2.37
Jumlah Kecil			1,495,446	452,625	13.55
DAGANGAN/PERKHIDMATAN					
1	MMC Corporation Bhd	50,000	105,065	59,000	1.77
2	Tenaga Nasional Bhd	30,000	236,919	183,000	5.48
3	Telekom Malaysia Bhd	40,000	126,182	124,800	3.73
4	TM International Bhd	40,000	286,663	138,400	4.14
Jumlah Kecil			754,829	505,200	15.12
PERLADANGAN					
1	TH Plantations Bhd	100,000	119,658	140,000	4.19
Jumlah Kecil			119,658	140,000	4.19
Jumlah Saham Tersiarharga			2,834,679	1,262,665	37.79
Kerugian Belum Direalisasikan			(1,572,014)		
			1,262,665		
B SIMPANAN AL-MUDHARABAH				1,806,620	54.08
				3,069,285	91.87

8. ASAS PENGIRAAN MAKLUMAT PRESTASI DAN PENCAPAIAN DANA

◆ Kandungan Portfolio

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

◆ Kaedah Harga Tunggal (SPR)

Berkuatkuasa 1 Julai 2007, Kaedah Harga Tunggal (SPR) telah digunakan bagi menggantikan kaedah Dwipenetapan Harga (*Dual Pricing*). Melalui kaedah ini, penjualan, pembelian balik, perlucutan dan perjadian 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 diambil kira 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:

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

◆ **Jumlah Pulangan**

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

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

(selepas penyelarasan unit-unit pecahan sekiranya ada)

◆ **Pengagihan Pendapatan (Jika ada)**

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

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

(selepas penyelarasan unit-unit pecahan sekiranya ada)

◆ **Pertumbuhan Modal**

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

◆ **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 NAB, 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. Disamping itu tiada bayaran dikenakan bagi transaksi pertama hingga transaksi keempat, namun bayaran minimum caj pertukaran RM10.00 akan dikenakan untuk transaksi kelima dalam satu-satu tahun kalendar. 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.

- **PROSES PENYUCIAN**

- (a) **Zakat**

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

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

- (b) **Tazkiah**

Tazkiah adalah proses penyucian pendapatan (dividen dan keuntungan jualan) dari pelaburan yang meragukan sepertimana yang ditetapkan oleh Penasihat Syariah. Secara amnya, keperluan kepada tazkiah adalah berpunca dari situasi di mana pelaburan Tabung di dalam kaunter-kaunter yang dibenarkan pada awalnya diklasifikasikan semula sebagai tidak menepati kehendak Syariah. Kemudian pelaburan tersebut tidak dapat diluluskan dengan segera semasa perubahan klasifikasi disebabkan oleh suasana pelaburan.

Jumlah tazkiah adalah dua peruluhan lima peratus (2.5%) dari dividen dan keuntungan jualan dari pelaburan yang diklasifikasikan sebagai tidak menepati kehendak Syariah berdasarkan peratusan yang ditetapkan oleh Penasihat Syariah. Jumlah tazkiah akan didermakan kepada badan-badan kebajikan yang diluluskan oleh Pemegang Amanah dan Pengurus Tabung dan dipersetujui oleh Penasihat Syariah.

Bagi jangkamasa kewangan berakhir 15 Januari 2009, peruntukan tazkiah berjumlah RM49.00.

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

Sabah

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

Pahang

Lot D103, Tingkat 1
Mahkota Square, Jalan Mahkota
25000 Kuantan
Tel: (09) 5158545 Faks: (09) 5134545
E-mel: asmi.ktn@asmb.com.my

Johor

No. 17-01, Jalan Molek 1/29
Taman Molek
81100 Johor Bahru
Tel: (07) 3522120 Faks: (07) 3512120
H/P: (012) 6845646 (Norsyah Nizam A.Aziz)
E-mel: asmi.jb@asmb.com.my
norsyah@asmb.com.my

Pejabat-Pejabat Aqensi:

Alor Setar

Encik Md. Bahrin bin Ibrahim
Tingkat 1, No. 2.6, Plaza Alor Star
Jalan Stesen, Off Jalan Langgar
05000 Alor Setar
Tel/Faks: (04) 7340640
H/P: (012) 5720019 / (012) 5033019
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) 5460326 H/P: (012) 5925822

Pejabat-Pejabat Agensi:

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) 2815051 Faks: (06) 2815046 H/P: (012) 6093859
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 Faks: (07) 2369902 H/P: (019) 7361015
E-mel: zul_jb@tm.net.my

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
CIMB Bank 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 Salmah Mohd Aris - 03 - 41453967
e-mel: salmah@asmb.com.my
- ❖ **Prospektus/Laporan Pengurus**
 - Puan Wan Juliana Aigawati Wan Mat - 03 - 41453921
e-mel: wanjuliana@asmb.com.my
- ❖ **Urusan Pendaftaran/Jualan/Belian Balik**
 - Puan Siti Nazifah Muhammad Nasir - 03 - 41453968
e-mel: nazifah@asmb.com.my
 - Cik Rosnida Othman - 03 - 41453970
e-mel: rosnida@asmb.com.my
- ❖ **Urusan Pelaburan KWSP/Potongan Gaji**
 - Puan Jamiyah Mat Ali - 03 - 41453929
e-mel: jamiyah@asmb.com.my
 - Puan Norhayati Yahya - 03 - 41453926
e-mel: norhayati@asmb.com.my
- ❖ **Urusan Pindahan Pusaka/Hakmilik**
 - Encik Md Nadzri Mahmud - 03 - 41453930
e-mel: nadzri@asmb.com.my
 - Puan Sharifah Khatijah Syed Harun - 03 - 41453930
e-mel: sharifah@asmb.com.my
- ❖ **Penyata Pelaburan/Pertukaran Alamat**
 - Puan Norzana Isa - 03 - 41453969
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