



Aras 9, Blok D, Dataran PHB, Saujana Resort, Seksyen U2,
40150 Shah Alam, Selangor Darul Ehsan.
Tel: 03-7711 3000 Fax: 03-7711 3030 Website: www.phb.com.my

PENGURUS



Maybank Asset Management Sdn. Bhd.
(198701006283) (421779-M)

Aras 12, Tower C, Dataran Maybank,
No.1 Jalan Maarof, 59000 Kuala Lumpur.
Tel: 03-2297 7888 Fax: 03-2715 0071 Website: www.maybank-am.com



AmanahRaya Trustees Berhad
(200701008892) (766894-T)

Tingkat 14, Wisma AmanahRaya,
No.2, Jalan Ampang, 50508 Kuala Lumpur.
Tel: 03-2036 5129 Website: www.artrustees.my



Laporan Interim 2020

Bagi tempoh kewangan dari
1 Oktober 2019 ke 31 Mac 2020

Kandungan

01 - 08

Laporan Pengurus

09

Laporan Pemegang Amanah

10

Penyata Pengurus

11

Laporan Panel Penasihat Syariah

12 - 15

Laporan Juruaudit Bebas

16

Penyata Pendapatan Komprehensif

17

Penyata Kedudukan Kewangan

18

Penyata Perubahan dalam Ekuiti

19

Penyata Aliran tunai

20 - 38

Nota-nota kepada Penyata Kewangan

LAPORAN PENGURUS BAGI TEMPOH KEWANGAN DARI 1 OKTOBER 2019 KE 31 MAC 2020

A. Maklumat Dana

- Nama Dana**
Amanah Hartanah Bumiputera ("Dana")
- Jenis Dana**
Pendapatan
- Kategori Dana**
Aset-aset yang disokong hartanah (unit amanah)
- Tempoh Dana**
Dana terbuka iaitu tanpa tempoh terhad.
- Tarikh pelancaran Dana**
29 November 2010
- Harga seunit Dana**
Harga seunit telah ditetapkan pada Ringgit Malaysia ("RM") 1.00.
- Objektif pelaburan Dana**
Objektif pelaburan Dana adalah untuk memberikan aliran pendapatan yang tetap dan konsisten sementara mempertahankan modal pelaburan para pemegang unit. Mana-mana perubahan ketara pada matlamat pelaburan Dana memerlukan kelulusan para pemegang unit.
- Dasar Pengagihan Dana**
Agihan boleh dibuat daripada pendapatan Dana, menurut budi bicara Maybank Asset Management Sdn Bhd ("Pengurus") melalui rundingan dengan pihak Pelaburan Hartanah Berhad ("Penaja"), setiap setengah tahun atau pada masa lain yang ditentukan menurut budi bicara tunggal Pengurus, tertakluk kepada kelulusan AmanahRaya Trustee Berhad ("Pemegang Amanah").

Memandangkan zakat adalah perbelanjaan Dana yang dibenarkan, Dana membayar zakat bagi pihak pemegang unit. Berikutnya itu, agihan pendapatan yang diterima oleh pemegang unit adalah jumlah yang bersih selepas ditolak zakat.
- Tanda aras prestasi Dana**
Simpanan Tetap Islamik-i 12 bulan di Maybank Islamic Berhad.

LAPORAN PENGURUS BAGI TEMPOH KEWANGAN DARI 1 OKTOBER 2019 KE 31 MAC 2020 (SAMB.)

A. Maklumat Dana (Samb.)

- Polisi pelaburan dan strategi pelaburan utama Dana**
Dana berusaha mencapai objektifnya melalui pelaburan sehingga 100% dari nilai aset bersih pada kos ("VOF") dalam pemilihan benefisial hartanah di Malaysia melalui Penaja, atau anggota-anggota gabungannya khususnya dalam hartanah komersial meliputi tetapi tidak terhad kepada bangunan pejabat, kompleks membeli-belah, pusat komersial, logistik dan kompleks perindustrian. Dana juga turut melabur dalam instrumen pasaran wang patuh Syariah dan instrumen-instrumen setara serta memiliki pegangan tunai bagi memenuhi keperluan berkaitan dengannya.

Strategi peruntukan aset Dana adalah seperti berikut:

Pelaburan	Had-had
Pelaburan dalam pemilihan benefisial hartanah di Malaysia yang patuh Syariah	34% hingga 100% daripada VOF Dana boleh dilaburkan dalam pemilihan benefisial hartanah di Malaysia
Wang tunai dan mana-mana instrumen pasaran wang patuh Syariah	0% hingga 66% daripada VOF Dana boleh dilaburkan dalam tunai atau mana-mana instrumen pasaran wang

- Agihan bersih Dana bagi tempoh kewangan dari 1 Oktober 2019 ke 31 Mac 2020**
Dana telah mengagihkan jumlah pendapatan bersih sebanyak RM87,515,005 kepada pemegang unit bagi tempoh kewangan dari 1 Oktober 2019 ke 31 Mac 2020.

Maklumat terperinci bagi pengagihan yang dibuat pada tempoh kewangan semasa adalah seperti berikut:

Tarikh agihan	Agihan kasar/ bersih seunit (sen)	Jumlah agihan (RM)	Agihan bonus (Nota) (sen)
31 Mac 2020	2.30	87,515,005	0.30

Nota:

Penaja mengemukakan pengagihan bonus sebanyak 0.30 sen pada 31 Mac 2020 seunit bagi 500,000 unit pertama yang dipanggil oleh setiap pemegang unit (30.09.2019: 0.30 sen). Tiada impak kewangan kepada Dana disebabkan Penaja membuat pembayaran pengagihan bonus secara terus kepada para pemegang unit.

Pengagihan yang diumumkan pada tempoh kewangan semasa tidak mempunyai impak kepada VOF Dana kerana harga seunit VOF Dana ditetapkan pada RM1.00.

LAPORAN PENGURUS BAGI TEMPOH KEWANGAN DARI 1 OKTOBER 2019 KE 31 MAC 2020 (SAMB.)

A. Maklumat Dana (samb.)

12. Pecahan pegangan unit mengikut saiz

Bagi tempoh kewangan berakhir 31 Mac 2020, Dana mempunyai sebanyak 3,850,000 unit yang dilanggan oleh 74,873 para pemegang unit individu dan juga institusi-institusi. Nisbah pegangan unit setakat 31 Mac 2020 adalah seperti berikut:

	Pemegang Unit	Peratusan %	Bilangan unit ('000)	Peratusan %
5,000 unit dan ke bawah	56,817	75.88	45,682	1.19
5,001 - 10,000 unit	3,493	4.67	30,575	0.79
10,001 - 50,000 unit	5,838	7.80	167,054	4.34
50,001 - 500,000 unit	8,711	11.63	2,272,859	59.04
500,001 unit ke atas	**14	0.02	1,333,830	34.64
Jumlah	74,873	100.00	3,850,000	100.00

*Tidak termasuk unit yang dilanggan oleh Penaja.

B. Penilaian prestasi Dana

1. Data utama prestasi Dana

Kategori	01.10.2019 hingga 31.03.2020	01.10.2018 hingga 30.09.2019	01.10.2017 hingga 30.09.2018
Komposisi portfolio			
-Aset-aset pajakan (%)	99.19	99.19	99.22
- Tunai dan aset-aset lain (bersih) (%)	0.81	0.81	0.78
Jumlah (%)	100.00	100.00	100.00
VOF (RM '000)	3,851,874	3,852,230	3,851,176
Unit dalam edaran (unit '000)	3,850,000	3,850,000	3,850,000
VOF seunit (RM)	1.00	1.00	1.00
Pulangan tahunan (%) ⁽¹⁾	-	-	-
- Pertumbuhan modal (%)	2.30	5.05	6.00
- Agihan pendapatan (%)	2.30	5.05	6.00
Jumlah pulangan (%)	4.60	10.10	12.00
Penanda aras prestasi (%)	1.48	3.26	3.27
Tarikh agihan			
Interim	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2018
Akhir	N/A	30.09.2019	30.09.2018
Agihan kasar/bersih seunit (sen)			
Interim	2.30	2.75	3.10
Akhir	-	2.30	2.90
Jumlah	2.30⁽²⁾	5.05⁽³⁾	6.00
Nisbah Belanja Pengurusan ("NBP") (%)	0.26	0.52	0.51
Nisbah Pusing Ganti Portfolio ("NPGP") ⁽⁴⁾	-	-	-

LAPORAN PENGURUS BAGI TEMPOH KEWANGAN DARI 1 OKTOBER 2019 KE 31 MAC 2020 (SAMB.)

B. Penilaian prestasi Dana (samb.)

1. Data utama prestasi Dana (samb.)

Nota:

- (1) Pulangan sebenar Dana adalah berdasarkan pengagihan pendapatan yang dibuat pada setiap tempoh/tahun kewangan dan dikira berdasarkan VOF harian setiap unit, selepas ditolak yuran Pengurusan dan Pemegang Amanah.
- (2) Penaja mengumumkan pengagihan bonus diisytiharkan pada 31 Mac 2020 dan 30 September 2019 bagi 500,000 unit pertama yang dipegang oleh setiap pemegang unit. Tiada impak kewangan kepada Dana disebabkan Penaja membuat pembayaran pengagihan bonus secara terus kepada para pemegang unit.
- (3) Memandangkan dana ini dilaburkan dalam pemilihan benefisial aset pajakan, NPGP Dana tidak diterima pakai.

Para pelabur dinasihatkan bahawa prestasi lampau Dana tidak semestinya menggambarkan prestasi masa depan Dana. Harga unit dan pulangan pelaburan mungkin mengalami kenaikan atau penurunan.

2. Prestasi Dana setakat 31 Mac 2020

Kategori	6 bulan hingga 31.03.2020		Setahun hingga 31.03.2020		3 tahun hingga 31.03.2020		5 tahun hingga 31.03.2020	
	%	%	%	%	%	%	%	%
Pertumbuhan modal	-	-	-	-	-	-	-	-
Agihan pendapatan	2.30	4.60	4.60	16.45	16.45	29.35	29.35	
Jumlah pulangan Dana	2.30	4.60	4.60	16.45	16.45	29.35	29.35	
Penanda aras prestasi	1.48	3.07	3.07	9.88	9.88	17.17	17.17	
Purata jumlah pulangan	2.30	4.60	4.60	5.21	5.21	5.28	5.28	

3. Jumlah pulangan tahunan Dana

Kategori	01.10.2019 hingga 31.03.2020		01.10.2018 hingga 30.09.2019		01.10.2017 hingga 30.09.2017		01.10.2015 hingga 30.09.2016	
	%	%	%	%	%	%	%	%
Jumlah pulangan tahunan (%)	2.30	5.05	6.00	6.00	6.00	6.20	6.50	
Penanda aras prestasi (%)	1.48	3.26	3.27	3.16	3.16	3.16	3.30	

4. Asas pengiraan pulangan

Angka prestasi adalah perbandingan pertumbuhan/ penurunan VOF setelah mengambil kira semua agihan yang perlu dibayar dalam tempoh yang ditetapkan.

Ilustrasi bagi asas pengiraan pulangan adalah seperti berikut:

$$\begin{aligned} \text{Pulangan modal} &= \text{VOF akhir seunit/VOF mula seunit} - 1 \\ \text{Pulangan pendapatan} &= \text{Agihan pendapatan seunit / VOF seunit pada tarikh agihan} \\ \text{Jumlah pulangan} &= (1 + \text{Pulangan modal}) \times (1 + \text{Pulangan pendapatan}) - 1 \end{aligned}$$

LAPORAN PENGURUS BAGI TEMPOH KEWANGAN DARI 1 OKTOBER 2019 KE 31 MAC 2020 (SAMB.)

C. Gambaran Keseluruhan Pasaran

Dalam tempoh kajian, pasaran ekuiti di seluruh dunia memperlihatkan prestasi yang buruk. Biar pun mencatat paras tertinggi baharu pada awal tahun 2020, Indeks Dow Jones dan S&P500 jatuh menjunam pada pertengahan bulan Februari 2020, masing-masing sebanyak 18.28% dan 12.74%. Eropah juga tidak terkecuali apabila Indeks Euro Stoxx 50 dan Jerman Daxx, masing-masing merosot sebanyak 21.40% dan 19.75%. Indeks Nikkei Jepun juga jatuh sebanyak 13.54%. Bagi negara-negara ekonomi baru muncul di Asia, pasaran di Asia Utara secara keseluruhan tidak banyak terjejas jika dibandingkan dengan Asean daripada segi pulangan. Dalam kalangan pasaran Asia Utara, Shanghai, Hong Kong, Taiwan dan Korea Selatan, masing-masing mencatatkan pulangan sebanyak -6.20%, -9.06%, -10.36% dan -14.40%. India paling teruk terjejas dalam pasaran di Asia apabila Indeks National Stock Exchange Fifty ("NIFTY") jatuh sebanyak 25.32%. Manakala, di Asean, Malaysia (-14.72%) menunjukkan prestasi yang lebih baik meskipun mengalami kejatuhan sebanyak dua angka, diikuti oleh Singapura (-20.62%), Indonesia (-26.75%), Thailand (-31.51%) dan Filipina (-31.95%).

Meskipun kebanyakan pasaran ekuiti mencatatkan peningkatan pada suku keempat 2019, tetapi prestasinya tidak menentu kerana rundingan perdagangan antara Amerika Syarikat ("AS") dengan China terus menemui jalan buntu apabila perbincangan yang diadakan disusuli dengan ancaman perdagangan. Pada bulan Oktober 2019, perang perdagangan melibatkan kedua-dua negara menunjukkan perkembangan positif apabila mereka berusaha untuk mencapai kesepakatan. Perjanjian "Fasa 1" akan mengambil masa beberapa minggu untuk dipersetujui dan kedua-dua pihak secara rasminya dijangka menandatangani pada bulan November 2019. Pengenaan tarif secara berbalas yang berterusan menyebabkan sukarnya mencapai kemajuan dalam perdagangan. Sementara itu, ketegangan politik dan perdagangan turut berlaku di negara-negara lain, seperti serangan dron ke atas kilang minyak Arab Saudi, Jepun mengemukakan penyingkiran Korea Selatan daripada senarai rakan perdagangan yang dipercayai dan protes anti-kerajaan yang berlaku di Hong Kong.

Sementara itu, pasaran-pasaran ekuiti pada awalnya melonjak tinggi ketika memasuki tahun 2020 setelah didorong oleh pergerakan harga yang berlaku pada akhir tahun 2019. Data makroekonomi yang lebih baik dan juga banyak petunjuk sektor pembuatan menyatakan terdapat tanda-tanda bahawa pasaran berada di paras terendahnya sebelum kembali melonjak. Hasil kewangan yang secara umumnya baik dicatatkan oleh syarikat teknologi seperti Apple, Texas Instruments dan Taiwan Semiconductor juga menggalakkan berlakunya lonjakan. Pasaran meningkat sehingga 5% pada satu-satu masa.

LAPORAN PENGURUS BAGI TEMPOH KEWANGAN DARI 1 OKTOBER 2019 KE 31 MAC 2020 (SAMB.)

C. Gambaran Keseluruhan Pasaran (samb.)

Bagaimanapun, menjelang akhir bulan Februari 2020, keadaan sebaliknya berlaku apabila wabak penyakit coronavirus baharu dikenali sebagai COVID-19 yang berasal dari bandar Wuhan di China, mula merebak. Menjelang 11 Mac 2020, penularan virus berkenaan diisytiharkan sebagai pandemik global yang membawa kepada berlakunya penjualan besar-besaran semua kelas aset di seluruh dunia. Ini dapat dilihat apabila Dow Jones menjunam sebanyak 10% dalam tempoh sehari sejak tahun 1987. Perkembangan ini menimbulkan kebimbangan terhadap kecairan atau mudah tunai dalam kalangan peserta pasaran.

Bagi perkembangan dalam negara, indeks FTSE Bursa Malaysia ("FBM") Kuala Lumpur Composite Index ("KLCI") ditutup sebanyak -14.72% dalam tempoh tersebut, manakala Indeks Emas FBM juga mencatatkan kerugian sebanyak 17.55%. Indeks Syariahs Emas FBM yang menjadi petunjuk kepada ekuiti berlandaskan prinsip Syariah, mencatatkan kerugian sebanyak 14.08% bagi tempoh yang sama. Berbanding dengan bursa-bursa lain yang setara, penjualan secara besar-besaran dalam pasaran tempatan telah diburukkan lagi dengan berlakunya perubahan tempuk pemerintahan kerajaan pada akhir bulan Februari 2020, sekali gus mewujudkan ketidakpastian terhadap dasar-dasar yang sedia ada. Pada masa yang sama, kejatuhan harga minyak mentah akibat perang harga oleh pengeluar-pengeluar utama minyak mentah (Arab Saudi, Rusia dan Amerika Syarikat), dan pengenaan Perintah Kawalan Pergerakan ("PKP") oleh Kerajaan Malaysia juga menjadi kebimbangan utama. Dalam tempoh tersebut, para pelabur asing bertindak mengeluarkan dana mereka daripada pasaran melibatkan nilai ekuiti bersih berjumlah RM10.87 bilion ("bn"). Pengeluaran secara besar-besaran berlaku pada bulan Februari dan Mac 2020 masing-masing berjumlah RM1.97bn dan RM5.20bn.

D. Gambaran Keseluruhan Ekonomi

Melangkah ke hadapan, kelembapan ekonomi yang teruk dijangkakan berlaku di Malaysia kerana negara kini diibaratkan seperti sudah jatuh ditimpa tangga apabila berdepan dengan kejatuhan harga minyak mentah dan pandemik COVID-19 yang melanda dunia. Ekonomi Malaysia dan dunia mempunyai risiko untuk mengalami kemelesetan jika pandemik berkenaan berlanjutan. PKP (ketika laporan ini disediakan), telah dilanjutkan tempohnya sehingga 9 Jun 2020 daripada tarikh sebelumnya pada 14 April 2020. Lanjutan ini merupakan kali keempat selepas PKP asalnya diumumkan berakhir pada 31 Mac 2020. Bagaimanapun, kami percaya, kemelesetan ekonomi hanya berlaku sekiranya terdapat kekurangan dasar dalam langkah monetari dan fiskal.

LAPORAN PENGURUS BAGI TEMPOH KEWANGAN DARI 1 OKTOBER 2019 KE 31 MAC 2020 (SAMB.)

D. Gambaran Keseluruhan Ekonomi (samb.)

Kebimbangan kami berkurangan apabila bank-bank pusat di seluruh dunia bertindak mengemukakan kelonggaran monetari melalui potongan keceemasan kadar faedah dan melaksanakan langkah-langkah mudah tunai untuk menguatkan sistem kewangan. Ini termasuk bukan hanya membeli bon berdaulat tetapi juga bon perbandaran dan korporat. Tindakan yang serupa dilakukan oleh Bank Negara Malaysia ("BNM") dengan memotong Kadar Dasar Semalaman ("OPR") sebanyak 25 mata asas ("bps") dan mengurangkan Keperluan Rizab Berkanun ("SRR") sebanyak 1.00% kepada 2.00%. Selain itu, BNM juga mengemukakan pelaksanaan secara automatik moratorium atau penangguhan bayaran balik pinjaman pelanggan runcit dan juga usahawan Kecil dan Sederhana ("SME") selama 6 bulan mulai bulan April 2020. Langkah berkenaan dijangka mengurangkan beban individu dan SME yang terjejas dengan COVID-19 dan PKP. Kerajaan juga mengemukakan pakej tambahan rangsangan ekonomi berjumlah RM230bn pada bulan Mac 2020 selain pakej berjumlah RM20bn yang diumumkan sebelumnya pada bulan Februari 2020.

Faktor utama lain yang mempengaruhi ekonomi Malaysia ialah penurunan harga minyak mentah. Harga niaga hadapan minyak mentah Brent telah jatuh di bawah paras AS\$30 setong, kali terakhir paras itu dicapai pada tahun 2016. Kami percaya harga komoditi itu boleh kembali stabil dan bertambah kukuh sekiranya pandemik COVID-19 dapat dikawal dan jika para pengeluar utama minyak mentah (AS, Rusia dan Arab Saudi) boleh mencapai persetujuan dalam mesyuarat yang dijadualkan berlangsung pada bulan April 2020 ini.

E. Pasaran Hartanah Komersial

Menurut kajian Tinjauan Harta Tanah Malaysia Bagi Setengah Tahun Kedua 2019, diterbitkan oleh Knight Frank, pasaran pejabat di Kuala Lumpur ("KL") dan Selangor kekal malap. Di kawasan bandar raya KL, penambahan bekalan ruang pejabat bersama-sama dengan permintaan yang lemah terus menjejaskan pasaran manakala kadar sewa terus berdepan dengan tekanan. Bagaimanapun, ruang pejabat di luar bandar KL dan Selangor menunjukkan prestasi lebih baik dengan kadar sewa dan penghunian yang stabil, disokong oleh peluasan rangkaian kereta api di Lembah Klang. Tinjauan hartanah komersial kekal suram disebabkan berlakunya lebihan penawaran kerana para penyewa sedia ada mempunyai banyak pilihan dan lebih bersedia untuk berpindah ke ruang pejabat yang lebih baharu dan ruang pejabat yang lebih berkualiti pada harga dan pakej sewa yang menarik. Berikutan meningkatnya risiko berlaku kemelesetan ekonomi, keinginan syarikat-syarikat untuk mengembangkan perniagaan akan berkurangan dan peningkatan kebangkrutan terutamanya SME boleh menyebabkan pasaran ruang pejabat berdepan dengan risiko.

Pasaran hartanah runcit di Lembah Klang juga suram di tengah-tengah sentimen pengguna yang lemah, seperti mana ditunjukkan oleh Indeks Sentimen Pengguna Malaysia Institute of Economic Research ("MIER") yang jatuh di bawah paras ambang 100 mata

LAPORAN PENGURUS BAGI TEMPOH KEWANGAN DARI 1 OKTOBER 2019 KE 31 MAC 2020 (SAMB.)

E. Pasaran Hartanah Komersial (samb.)

sejak bulan Disember 2018. Penguatkuasaan PKP yang sedang dilakukan oleh kerajaan kerana berlakunya pandemik COVID-19 akan memburukkan lagi kesan yang sedia ada terhadap pasaran hartanah runcit. Kemelesetan ekonomi yang dijangka boleh berlaku, juga akan terus memberi impak kepada tabiat pengguna berbelanja, sekali gus menjejaskan lagi pasaran hartanah runcit. Peralihan yang berlaku dalam kegiatan membeli-belah secara tradisional kepada platform dalam talian akan terus menjadi cabaran kepada pasaran hartanah runcit, kerana e-dagang menyediakan pilihan, diskaun lebih banyak serta menyediakan pengguna.

Apa yang menariknya, tinjauan terhadap ruang perindustrian adalah jauh lebih menggalakkan disebabkan keadaan penawaran dan permintaan yang lebih baik. Pasaran hartanah perindustrian terus meningkat apabila para pengeluar dan pengusaha logistik berusaha mengurangkan kos tanah yang tinggi dan memusatkan operasi mereka. Perkhidmatan logistik dan gudang penyimpanan terutamanya semakin mendapat sambutan kerana pertumbuhan lebih tinggi dalam perniagaan e-dagang. Sementara itu, harga dan penyewaan aset perindustrian menunjukkan daya tahan berikutan bekalan terhad dan permintaan yang mampun. Gudang yang lebih tinggi grednya terus mendapat permintaan kukuh, dan meraih kadar sewa yang lebih lumayan. Sekiranya berlaku kemelesetan global, ruang perindustrian dijangka masih turut terjejas sejajar dengan perkembangan ekonomi secara keseluruhannya. Walau bagaimanapun, kami percaya bahawa peningkatan kegiatan e-dagang di rantau ini akan menjadikan hartanah perindustrian lebih berdaya tahan berbanding dengan pasaran pejabat dan hartanah runcit.

F. Strategi Pelaburan

Dana akan membuat pelaburan tambahan dalam pemilikan proprietari aset hartanah daripada Penaja melalui pengaturan jualan dan pajakan semula seperti yang ditakrifkan dalam prospektus. Ketika menilai pelaburan seterusnya dalam pemilikan benefisial hartanah daripada Penaja, Dana akan memberi tumpuan terutamanya kepada pelaburan dalam pemilikan benefisial hartanah yang menghasilkan pendapatan stabil dan meningkatkan hasil perolehan, serta hartanah yang nilainya boleh ditingkatkan melalui pelbagai inisiatif peningkatan aset. Dana juga akan melabur lebih wang dalam pasaran wang bagi meningkatkan pulangan para pemegang unit.

G. Komisen Ringan dan Rebat

Pengurus dan wakilnya tidak berhak menerima sebarang bentuk komisen ringan dan rebat atau berkongsi sebarang komisen dengan mana-mana broker sebagai balasan kepada urusan niaga langsung dalam pelaburan Dana kecuali ia diterima dalam bentuk barangan dan perkhidmatan seperti sistem maklumat kewangan dan sebut harga saham yang ternyata bermanfaat dengan pengurusan pelaburan Dana. Semua urusan niaga dengan broker dilaksanakan selaras dengan piawaian pelaksanaan terbaik.

Sepanjang tempoh kewangan dari 1 Oktober 2019 ke 31 Mac 2020, Pengurus dan wakilnya tidak menerima sebarang komisen ringan dan rebat dari broker atau pembekal.

PENYATAAN PEMEGANG AMANAH

BAGI TEMPOH KEWANGAN ENAM BULAN BERAKHIR 31 MAC 2020
KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG UNIT
AMANAH HARTANAH BUMIPUTERA

Kami, AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD telah bertindak selaku Pemegang Amanah kepada AMANAH HARTANAH BUMIPUTERA bagi tempoh kewangan enam bulan berakhir 31 Mac 2020. Pada pendapat kami, MAYBANK ASSET MANAGEMENT SDN BHD, selaku Pengurus, telah melaksana dan mengurus AMANAH HARTANAH BUMIPUTERA selaras dengan had-had kuasa pelaburan yang diberikan kepada Pengurus mengikut Suratkatikan, undang-undang sekuriti dan Garispanduan Tabung Unit Amanah yang diterimapakai bagi tempoh kewangan enam bulan berakhir 31 Mac 2020.

Kami juga berpendapat bahawa:

- (a) Penilaian dan penentuan harga dibuat selaras dengan Suratkatikan dan mana-mana kehendak kawalseliaan;
- (b) Penjadian dan perlucutan unit dilaksanakan dengan selaras dengan Suratkatikan dan lain-lain peruntukan undang-undang berkaitan; dan
- (c) Pengagihan kepada pemegang-pemegang unit AMANAH HARTANAH BUMIPUTERA sepertimana yang diisytiharkan oleh Pengurus adalah sesuai dan selaras dengan objektif pelaburan AMANAH HARTANAH BUMIPUTERA.

Yang benar
AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD

ZAINUDIN BIN SUHAIMI
Timbalan Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia
13 Mei 2020

PENYATA PENGURUS

**KEPADA PEMEGANG UNIT
AMANAH HARTANAH BUMIPUTERA
BAGI TEMPOH KEWANGAN DARI 1 OKTOBER 2019 KE 31 MAC 2020**

Kami, Dr Hasnita Binti Dato' Hashim dan Ahmad Najib Bin Nazlian, yang merupakan dua daripada Pengarah Maybank Asset Management Sdn Bhd ("Pengurus"), dengan ini menyatakan bahawa, pada pendapat Pengurus, penyata kewangan iringan yang dibentangkan telah disediakan selaras dengan Piawaian Perakaunan Malaysia 134: Pelaporan Kewangan Interim dan Piawaian Perakaunan Antarabangsa 34: Pelaporan Kewangan Interim untuk memberi gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Amanah Hartanah Bumiputera pada 31 Mac 2020 dan mengenai prestasi kewangan, perubahan dalam ekuiti dan aliran tunai bagi tempoh kewangan dan patuh kepada keperluan Surat Ikatannya.

Untuk dan bagi pihak Pengurus

Dr Hasnita Binti Dato' Hashim
Pengarah

Kuala Lumpur, Malaysia
13 Mei 2020

Ahmad Najib Bin Nazlian
Pengarah

LAPORAN PENASIHAT SYARIAH

KEPADA PEMEGANG-PEMANG UNIT AMANAH HARTANAH BUMIPUTERA

BAGI TEMPOH KEWANGAN DARI 1 OKTOBER 2019 KE 31 MAC 2020

Kami telah bertindak sebagai Penasihat Syariah bagi Amanah Hartanah Bumiputera ("Dana"). Tanggungjawab kami adalah untuk memastikan bahawa prosedur dan proses yang digunakan oleh Maybank Asset Management Sdn Bhd ("Pengurus") adalah selaras dengan prinsip-prinsip Syariah.

Pada pendapat kami, Pengurus telah menguruskan dan mentadbir Dana ini menurut prinsip Syariah dan mematuhi garis panduan, perintah atau keputusan berkenaan yang dikeluarkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia ("SC") tentang hal-hal berkaitan Syariah bagi tempoh kewangan berakhir 31 Mac 2020.

Di samping itu, kami juga mengesahkan bahawa portfolio pelaburan Dana sepanjang tahun kewangan berakhir seperti di atas yang terdiri daripada tunai di bank, deposit-deposit dengan institusi-institusi kewangan berlesen dan aset-aset pajakan adalah patuh Syariah oleh Majlis Penasihat Syariah ("SAC") daripada SC atau SAC daripada Bank Negara Malaysia.

Bagi pihak Penasihat Syariah Dana

Dr Aznan Bin Hasan
Pengerusi

Dr Mohammad Deen Bin Mohd Napiah
Ahli

Dr Ismail Bin Mohd @ Abu Hassan
Ahli

Kuala Lumpur, Malaysia
13 Mei 2020

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG UNIT AMANAH HARTANAH BUMIPUTERA

Laporan audit penyata kewangan

Pendapat

Kami telah mengaudit penyata kewangan Amanah Hartanah Bumiputera ("Dana"), yang mengandungi penyata kedudukan kewangan Dana pada 31 Mac 2020, dan penyata pendapatan komprehensif, penyata perubahan dalam ekuiti dan penyata aliran tunai Dana bagi tempoh kewangan berakhir pada tarikh tersebut, dan nota-nota penyata kewangan, termasuk rumusan dasar perakaunan yang penting dan nota-nota keterangan lain, seperti yang dibentangkan di muka surat 16 hingga 38.

Pada pendapat kami, penyata kewangan telah memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Dana pada 31 Mac 2020, dan prestasi kewangannya, serta aliran tunai bagi tempoh kewangan berakhir pada tarikh tersebut mengikut Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia dan Piawaian Pelaporan Kewangan Antarabangsa.

Asas bagi pendapat

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

Kebebasan dan tanggungjawab etika lain

Kami bebas atau tidak berkaitan dengan Dana selaras dengan Undang-Undang Kecil (atas Etika Profesional, Kelakuan dan Amalan) Institut Akauntan Malaysia ("Undang-undang Kecil") dan Lembaga Piawaian Etika Antarabangsa untuk Kod Etika Akauntan Profesional (termasuk Standard Kemerdekaan Antarabangsa) ("Kod IESBA"), dan kami telah memenuhi lain-lain tanggungjawab etika mengikut undang-undang kecil dan Kod IESBA.

Maklumat selain daripada laporan penyata kewangan dan juruaudit

Pengurus Dana ("Pengurus") adalah bertanggungjawab untuk maklumat-maklumat lain. Ia merangkumi maklumat yang terkandung dalam laporan kewangan Dana, tetapi tidak termasuk penyata kewangan dan laporan juruaudit yang dilampirkan.

Pendapat kami terhadap penyata kewangan Dana tidak meliputi maklumat lain dan kami tidak akan menyatakan sebarang bentuk jaminan ke atas kesimpulan mengenainya.

Maklumat selain daripada laporan penyata kewangan dan juruaudit (sambungan)

Sehubungan dengan audit kami terhadap penyata kewangan Dana, tanggungjawab kami adalah membaca maklumat lain dan, dengan berbuat demikian, kami membuat pertimbangan sama ada maklumat itu adalah secara materainya tidak selaras dengan penyata kewangan Dana atau pengetahuan yang kami peroleh dari audit, atau sebaliknya, menunjukkan salah nyata yang ketara.

Sekiranya berdasarkan kerja-kerja yang kami lakukan, kami membuat kesimpulan bahawa terdapat salah nyata yang ketara dalam maklumat lain, kami dikehendaki melaporkannya. Sehubungan ini, kami tidak mempunyai apa-apa untuk dilaporkan.

Tanggungjawab Pengurus dan Pemegang Amanah bagi penyata kewangan

Pengurus adalah bertanggungjawab menyediakan penyata kewangan Dana yang memberi gambaran benar dan saksama berdasarkan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia dan Piawaian Pelaporan Kewangan Antarabangsa. Pengurus juga bertanggungjawab terhadap kawalan dalam berkaitan penyediaan penyata kewangan Dana yang bebas daripada salah nyata yang ketara, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan.

Dalam menyediakan penyata kewangan Dana, Pengurus bertanggungjawab menilai keupayaan Dana untuk meneruskan sebagai usaha berterusan, menyatakan, yang mana berkenaan, perkara-perkara yang berkaitan dengan usaha berterusan dan menggunakan asas perakaunan usaha berterusan melainkan jika Pengurus berhasrat membubarkan atau menamatkan operasi Dana, atau tidak mempunyai alternatif yang realistik selain berbuat demikian.

Pemegang Amanah bertanggungjawab untuk menyelia proses pelaporan kewangan Dana. Pemegang Amanah juga bertanggungjawab memastikan Pengurus menyimpan rekod perakaunan dan rekod lain yang diperlukan bagi membolehkan penyata kewangan ini disediakan secara benar dan saksama.

Tanggungjawab juruaudit bagi pengauditan penyata kewangan

Objektif kami adalah untuk memperoleh jaminan yang munasabah sama ada penyata kewangan Dana secara keseluruhannya adalah bebas daripada salah nyata yang ketara, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, dan mengeluarkan laporan juruaudit yang merangkumi pendapat kami. Jaminan yang munasabah adalah tahap jaminan yang tinggi, tetapi bukan satu jaminan bahawa audit dijalankan mengikut piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa akan sentiasa mengesan salah nyata yang ketara apabila ia wujud. Salah nyata boleh timbul daripada penipuan atau kesilapan dan dianggap ketara jika, secara individu atau dalam agregat, salah nyata ini dijangkakan akan mempengaruhi keputusan ekonomi yang diambil pengguna berdasarkan penyata kewangan ini.

Tanggungjawab juruaudit bagi pengauditan penyata kewangan (sambungan)

Sebagai sebahagian daripada audit mengikut Piawaian Pengauditan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa, kami menjalankan pertimbangan profesional dan mengekalkan keraguan profesional semasa menjalankan audit. Kami juga:

- Mengenal pasti dan menilai risiko salah nyata yang ketara dalam penyata kewangan Dana, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, reka bentuk dan melaksanakan prosedur audit yang responsif kepada risiko berkenaan, dan mendapatkan bukti audit yang mencukupi dan bersesuaian untuk memberi asas yang munasabah bagi pendapat kami. Risiko tidak mengesan salah nyata yang ketara akibat daripada penipuan adalah lebih tinggi berbanding salah nyata akibat kesilapan memandangkan penipuan mungkin melibatkan pakatan sulit, pemalsuan, peninggalan yang disengajakan, gambaran yang salah, atau mengatasi kawalan dalaman.
- Memperoleh pemahaman mengenai kawalan dalaman yang berkaitan dengan audit bagi tujuan merangka prosedur audit yang bersesuaian dengan keadaan, tetapi bukan bertujuan untuk menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman Dana.
- Menilai kesesuaian dasar-dasar perakaunan yang digunakan dan kemunasabahan anggaran perakaunan dan berkaitan pendedahan yang dibuat oleh Pengurus.
- Membuat kesimpulan mengenai kesesuaian Pengurus menggunakan asas perakaunan usaha berterusan dan berdasar kan bukti audit yang diperoleh, sama ada wujud ketidakpastian yang berkaitan dengan peristiwa atau keadaan yang boleh membuang keraguan ketara pada keupayaan Dana untuk terus sebagai satu usaha berterusan. Jika kami membuat kesimpulan bahawa wujud ketidakpastian, kami dikehendaki untuk menyatakannya dalam laporan juruaudit kami terhadap pendedahan yang berkaitan dalam penyata kewangan Dana atau, jika pendedahan tersebut tidak mencukupi, untuk mengubah pendapat kami. Kesimpulan kami adalah berdasarkan pada bukti audit yang diperoleh sehingga tarikh laporan juruaudit kami. Walau bagaimanapun, peristiwa atau keadaan masa depan boleh menyebabkan Dana untuk menghentikan terus usaha yang berterusan.
- Menilai pembentangan keseluruhan, struktur dan kandungan penyata kewangan Dana, termasuk pendedahan, dan sama ada penyata kewangan Dana menunjukkan asas urus niaga dan peristiwa dalam cara yang mencapai pembentangan saksama.

Kami berkomunikasi dengan Pengurus mengenai, antara perkara lain, skop yang dirancang dan masa untuk audit dan penemuan penting, termasuk apa-apa kekurangan yang ketara dalam kawalan dalaman yang dikenal pasti semasa audit kami.

**LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG UNIT
AMANAH HARTANAH BUMIPUTERA (SAMB.)**

Perkara-perkara lain

Laporan ini dibuat semata-mata untuk Pemegang Unit Dana, sebagai sebuah badan, mengikut Garis Panduan Dana Unit Amanah yang dikeluarkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia dan bukan untuk tujuan lain. Kami tidak bertanggungjawab kepada mana-mana pihak lain bagi kandungan laporan ini.

Ernst & Young PLT
202006000003(LLP0022760-LCA)
& AF 0039
Akauntan Bertauliah

Yeo Beng Yean
03013/10/2020 J
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia
13 Mei 2020

**AMANAH HARTANAH BUMIPUTERA
PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF**

BAGI TEMPOH KEWANGAN DARI 1 OKTOBER 2019 KE 31 MAC 2020

	01.10.2019 hingga 31.03.2020	01.10.2018 hingga 31.03.2019
	RM	RM

PENDAPATAN PELABURAN

Pendapatan dari aset-aset pajakan	2.12	94,334,420	95,334,420
Pendapatan keuntungan	2.4	1,314,030	1,525,521
Hibah diterima	2.12	3,200,000	22,500,000
		<u>98,848,450</u>	<u>119,359,941</u>

PERBELANJAAN

Yuran Pengurus	4	9,438,052	9,413,473
Yuran Pemegang Amanah	5	500,000	500,000
Imbuan juruaudit		6,800	6,800
Yuran ejen cukai		2,300	4,800
Yuran penasihat Syariah		39,000	39,000
Perbelanjaan pentadbiran		4,664	200,967
		<u>9,990,816</u>	<u>1,0165,040</u>

**Pendapatan bersih sebelum cukai
dan zakat**

Perbelanjaan cukai pendapatan	6	-	109,194,901
Perbelanjaan zakat	7	(2,688,595)	(3,522,262)

**Pendapatan bersih selepas cukai
dan zakat, mewakili jumlah
pendapatan komprehensif
bagi tempoh kewangan**

		<u>87,159,039</u>	<u>105,672,639</u>
--	--	-------------------	--------------------

**Pendapatan bersih selepas cukai
dan zakat terdiri daripada yang berikut:**

Pendapatan terealisasi bersih		87,159,039	105,672,639
-------------------------------	--	------------	-------------

Pengagihan bagi tempoh kewangan:

Agihan bersih	13	87,515,005	104,546,088
Agihan kasar/bersih seunit (sen)	13	2.30	2.75
Tarikh agihan	13	31 Mac 2020	31 Mac 2019

Nota-nota iringan ini merupakan bahagian penting penyata kewangan interim yang diaudit.

AMANAH HARTANAH BUMIPUTERA

PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN

PADA 31 MAC 2020

	Nota	31.03.2020	30.09.2019
		RM	RM
ASET-ASET			
Aset-aset pajakan	8	3,821,000,000	3,821,000,000
Deposit-deposit patuh Syariah dengan institusi-institusi kewangan yang berlesen	9	122,436,418	123,376,487
Pendapatan keuntungan belum terima		282,355	217,582
Cukai barang dan perkhidmatan ("CBP") belum terima		568	568
Tunai di bank		476	1,948
JUMLAH ASET		3,943,719,817	3,944,596,585

LIABILITI-LIABILITI

Terhutang kepada Pengurus	10	1,610,962	1,563,477
Agihan perlu bayar		87,515,005	87,694,367
Peruntukan zakat		2,698,595	3,089,406
Pemutangan dan akruan lain	11	21,686	19,800
JUMLAH LIABILITI		91,846,248	92,367,050
NILAI DANA PADA KOS ("VOF")		3,851,873,569	3,852,229,535

EKUITI

Modal pemegang unit	12(a)	3,850,000,000	3,850,000,000
Perolehan tertahan	12(b)	1,873,569	2,229,535
ASET BERSIH YANG BOLEH DIAGIHKAN KEPADA PEMEGANG UNIT		3,851,873,569	3,852,229,535
UNIT DALAM EDARAN (UNIT)	12(a)	3,850,000,000	3,850,000,000
VOF SEUNIT (RM)		1.00	1.00

Nota-nota iringan ini merupakan bahagian penting penyata kewangan interim yang diaudit.

AMANAH HARTANAH BUMIPUTERA

PENYATA PERUBAHAN EKUITI

BAGI TEMPOH KEWANGAN DARI 1 OKTOBER 2019 KE 31 MAC 2020

	Modal pemegang unit Nota 12(a) RM	Perolehan tertahan boleh diagihkan Nota 12(b) RM	Jumlah ekuiti RM
Pada 1 Oktober 2019	3,850,000,000	2,229,535	3,852,229,535
Jumlah pendapatan komprehensif tempoh kewangan	-	87,159,039	87,159,039
Pewujudan unit	219,501,432	-	219,501,432
Pembatalan unit	(219,501,432)	-	(219,501,432)
Agihan (Nota 13)	-	(87,515,005)	(87,515,005)
Pada 31 Mac 2020	3,850,000,000	1,873,569	3,851,873,569
Pada 1 Oktober 2018	3,850,000,000	1,175,724	3,851,175,724
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tempoh kewangan	-	105,672,639	105,672,639
Pewujudan unit	459,331,489	-	459,331,489
Pembatalan unit	(459,331,489)	-	(459,331,489)
Agihan (Nota 13)	-	(104,546,088)	(104,546,088)
Pada 31 Mac 2019	3,850,000,000	2,302,275	3,852,302,275

Nota-nota iringan ini merupakan bahagian penting penyata kewangan interim yang diaudit.

AMANAH HARTANAH BUMIPUTERA

PENYATA ALIRAN TUNAI

BAGI TEMPOH KEWANGAN DARI 1 OKTOBER 2019 KE 31 MAC 2020

	01.10.2019 hingga 31.03.2020	01.10.2018 hingga 31.03.2019
	RM	RM
Pendapatan dari aset-aset pajakan Hibah diterima	95,334,420 3,200,000	95,334,420 22,500,000
Pendapatan keuntungan diterima	1,249,257	1,658,336
Yuran Pengurus dibayar	(9,390,567)	(9,362,206)
Yuran Pemegang Amanah dibayar	(500,000)	(500,000)
Zakat dibayar	(3,089,407)	(3,642,666)
Lain-lain uran dan perbelanjaan dibayar Tunai bersih dijana daripada aktiviti operasi dan pelaburan	(50,877) 86,752,826	(254,010) 105,733,874

ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI KENDALIAN DAN PELABURAN

ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN

Tunai diterima daripada unit pewujudan Tunai dibayar bagi unit dibatalkan	219,501,432 (219,501,432)	459,331,489 (459,331,489)
Agihan dibayar kepada pemegang unit Tunai bersih digunakan dalam aktiviti pembiayaan	(87,694,367) (87,694,367)	(110,419,217) (110,419,217)
PENGURUNGAN BERSIH DALAM TUNAI DAN SETARA TUNAI	(941,541)	(4,685,343)
TUNAI DAN SETARA TUNAI PADA PERMULAAN TEMPOH KEWANGAN	123,378,435	145,404,627
TUNAI DAN SETARA TUNAI PADA AKHIR TEMPOH KEWANGAN	122,436,894	140,719,284

Tunai dan setara tunai terdiri daripada:

Tunai di bank	476	1,284
Depositi patuh Syariah dengan institusi kewangan berlesen dengan kematangan asal kurang daripada 3 bulan (Nota 9)	122,436,418	140,718,000
	122,436,894	140,719,284

Nota-nota iringan ini merupakan bahagian penting penyata kewangan interim yang diaudit.

AMANAH HARTANAH BUMIPUTERA

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

BAGI TEMPOH KEWANGAN DARI 1 OKTOBER 2019 KE 31 MAC 2020

1. DANA, PENGURUS DAN AKTIVITI UTAMA

Amanah Hartanah Bumiputera ("Dana") ditubuhkan berikutan pelaksanaan Surat Iktan bertarikh 20 Oktober 2010, Surat Iktan Tambahan Pertama bertarikh 5 Januari 2011, Surat Iktan Tambahan Kedua bertarikh 13 Julai 2012, Surat Iktan Tambahan Ketiga bertarikh 11 September 2013, Surat Iktan Tambahan Keempat bertarikh 7 Februari 2014 dan Surat Iktan Tambahan Kelima bertarikh 20 Mac 2015 (secara keseluruhan dirujuk sebagai "Surat Iktan") antara Pengurus, Maybank Asset Management Sdn Bhd ("Maybank AM"), AmanahFraya Trustees Berhad ("Pemegang Amanah") dan Pelaburan Hartanah Berhad ("Penaja"). Dana memulakan operasinya pada 29 November 2010 dan akan meneruskan operasinya sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah sebagaimana yang diperuntukkan di Bahagian 12 Surat Iktannya.

Dana ini bertujuan menawarkan pemegang unit dengan aliran pendapatan tetap dan konsisten di samping mengekalkan modal para pemegang unit. Untuk mencapai matlamat pelaburannya, Dana melabur sekurang-kurangnya 34% daripada nilai dana pada kos ("VOF") terutamanya dalam pemilikan benefisial hartanah di Malaysia yang dibeli daripada Penaja atau sekutu-sekutunya melalui pengaturan jualan dan pajakan semula (merujuk kepada "aset-aset pajakan") dan aset-aset pajakan ini disahkan oleh Panel Penasihat Syariah Dana sebagai patuh Syariah. Aset-aset pajakan adalah khususnya hartanah komersial termasuk tetapi tidak terhad kepada bangunan pejabat, kompleks membeli-belah, pusat komersial, logistik dan kompleks perindustrian.

Untuk meraih pendapatan secara tetap, aset-aset pajakan ini dipajak kembali kepada Penaja (dalam kapasiti Penaja atau sebagai peguam kepada sekutu-sekutunya) dan Penaja membayar sewa kepada Dana mengikut terma dan syarat kontrak pajakan. Pengurus mematuhi kriteria penilaian ketat yang disediakan Penasihat Syariah Dana untuk memastikan pendapatan sewa aset pajakan adalah patuh Syariah. Dana turut melabur sehingga 60% daripada VOF dalam instrumen pasaran wang patuh Syariah dan instrumen yang setara selain boleh memegang tunai bagi memenuhi keperluan kecairannya.

Semua pelaburan adalah tertakluk kepada Garis Panduan Unit Amanah yang ditetapkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia ("SC"), keperluan-keperluan SC dan Surat Iktan, kecuali terdapat pengecualian-pengecualian atau variasi-variasi yang diluluskan oleh SC, dasar dan prosedur dalaman dan objektif Dana.

1. DANA, PENGURUS DAN AKTIVITI UTAMA (SAMB.)

Dana memulakan operasinya pada 24 November 2010 dan operasinya akan diteruskan sehinggalah ia ditamatkan oleh Pemegang Amanah sebagaimana yang diperuntukkan di bawah Bahagian 12 Surat Ikatannya.

Penaja Dana, Pelaburan Hartanah Berhad, adalah anak syarikat milik penuh Yayasan Amanah Hartanah Bumiputera ("YAHB"), dan diperbadankan di Malaysia pada 8 Mei 2006. Penaja, merupakan cabang operasi YAHB, ditubuhkan dengan objektif untuk meningkatkan pemilikan dan penyertaan Bumiputera dalam hartanah komersial.

Pengurus Dana ialah Maybank AM, sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia. Ia merupakan pemegang Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal ("CMSL") dengan pengurusan dana sebagai aktiviti terkawalnya di bawah Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007 ("CMSA"). Lokasi utama perniagaannya adalah di Tingkat 12, Menara C Dataran Maybank, No. 1 Jalan Maarof, 59000 Kuala Lumpur. Maybank AM adalah anak syarikat Maybank Asset Management Group Berhad ("MAMG"). MAMG merupakan sebuah anak syarikat Malayan Banking Berhad ("MBB").

Maybank AM telah melantik Maybank Islamic Asset Management Sdn Bhd ("MIAM") sebagai pengurus dana luar untuk pengurusan Dana. MIAM adalah sebuah anak syarikat milik penuh MAMG dan merupakan pemegang CMSL yang mengurus Dana berdasarkan Syariat di bawah Seksyen 61 Akta CMSA. Tugas dan tanggungjawab MIAM termasuk pengurusan portfolio berdasarkan objektif pelaburan yang ditetapkan, tertakluk kepada CMSA dan Garis Panduan Unit Amanah dan garis panduan lain yang berkaitan dikeluarkan SC serta terma-terma dan syarat-syarat perjanjian pengurusan pelaburan antara MIAM dan Maybank AM.

Penyata kewangan ini telah diluluskan bagi pembentangan oleh Lembaga Pengarah Pengurus pada 13 Mei 2020.

2. RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING

2.1 Asas penyediaan

Penyata kewangan Dana telah disediakan menurut Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia 134: Pelaporan Kewangan Interim ("MFRS 134") yang dikeluarkan oleh Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia ("MASB") dan Piawaian Perakaunan Antara bangsa 34: Pelaporan Kewangan Interim seperti mana dikeluarkan Lembaga Jawatankuasa Piawaian Perakaunan Antarabangsa ("IASB") dan Garis Panduan Dana Unit Amanah yang berkenaan yang dikeluarkan oleh SC, diolah dengan pengecualian-kecualian dan variasi-variasi spesifik yang telah diluluskan oleh SC.

Penyata kewangan interim tidak mengandungi semua maklumat dan pendedahan yang diperlukan dalam penyata kewangan tahunan dan tidak menggantikan pembacaan penyata kewangan tahunan Dana bagi tempoh sehingga 30 September 2019.

2. RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

2.1 Asas penyediaan (samb.)

Dana telah mengguna pakai MFRS, pindaan-pindaan piawaian dan Tafsiran Jawatankuasa Isu-isu ("IC") yang menjadi efektif sepanjang tempoh kewangan dari 1 Oktober 2019 ke 31 Mac 2020. Penggunaan piawaian-piawaian di atas tidak memberikan kesan yang ketara terhadap laporan kewangan ini.

Penyata kewangan disediakan berasaskan kos sejarah kecuali seperti yang dinyatakan dalam dasar perakaunan di Nota 2.3 hingga Nota 2.16 kepada penyata kewangan.

Penyata kewangan dibentangkan dalam Ringgit Malaysia ("RM").

2.2 Piawaian dan pindaan yang diterbitkan tetapi belum lagi berkuat kuasa

Berikut adalah piawaian-piawaian dan pindaan-pindaannya yang dikeluarkan oleh MASB tetapi belum dikuatkuasakan oleh Dana pada tarikh penyata kewangan ini dikeluarkan. Dana berhasrat menerima pakai piawaian yang berkaitan apabila ia dikuatkuasakan.

Deskripsi	Berkuat kuasa pada awal atau selepas tempoh tahunan
Semakan Konsep Rangka Kerja untuk Pelaporan Kewangan	1 Januari 2020
Pindaan kepada MFRS 3: Definisi Perniagaan	1 Januari 2020
Pindaan kepada MFRS 101 dan MFRS 108: Definisi Material	1 Januari 2020
Pindaan kepada MFRS 7, MFRS 9 dan MFRS 139: Ukur Rujuk Kadar Faedah	1 Januari 2020
MFRS 17: Kontrak Insurans	1 Januari 2020
Pindaan kepada MFRS 10 dan MFRS 128: Jualan atau Sumbangan Aset di antara Pelabur dan Syarikat Bersekutu atau Usaha Sama	Ditunda

Dana menjangkakan menerima pakai piawaian dan pindaan di atas tidak akan memberi kesan material ke atas penyata kewangan Dana dalam tempoh awal penggunaannya.

2.3 Instrumen kewangan

Aset kewangan dan liabiliti kewangan diiktiraf apabila Dana menjadi pihak kepada peruntukan kontrak instrumen tersebut.

Aset dan liabiliti kewangan pada mularnya diukur pada nilai saksama. Kos transaksi yang berkaitan secara langsung dengan pengambilalihan atau pengeluaran aset kewangan dan liabiliti kewangan (selain daripada aset dan liabiliti kewangan pada nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian) ditambah atau ditolak dari nilai saksama aset atau liabiliti kewangan, mengikut kesesuaian, pada pengiktirafan awal. Kos urus niaga yang secara langsung dikaitkan dengan pengambilalihan aset dan liabiliti kewangan pada nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian diiktiraf serta-merta dalam keuntungan atau kerugian.

2. RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

2.4 Aset kewangan

Semua pembelian atau penjualan biasa aset kewangan diiktiraf dan juga sebalikinya pada tarikh perdagangan. Pembelian atau jualan yang biasa merupakan pembelian atau penjualan aset kewangan yang memerlukan aset diserahkan dalam tempoh masa yang ditetapkan oleh peraturan atau konvensyen di pasaran.

Kesemua aset kewangan yang diiktiraf kemudiannya diukur secara keseluruhannya pada kos pelunasan atau nilai saksama, bergantung kepada klasifikasi aset tersebut.

(i) Aset kewangan pada kos penulasan

Kecuali ditetapkan bahawa nilai saksama melalui untung atau rugi ("FVTPL") adalah pada pengiktirafan permulaan, instrumen hutang yang memenuhi syarat-syarat berikut diukur pada kos pelunasan ditolak kerugian rosot nilai:

- Aset dipegang dalam model perniagaan yang tujuannya adalah memegang aset untuk mengumpul aliran tunai kontraktual; dan
- Term kontrak instrumen mengakibatkan tarikh tertentu ditetapkan kepada aliran tunai yang semata-mata melibatkan pembayaran prinsipal dan faedah ke atas jumlah prinsipal yang belum dijelaskan.

Instrumen hutang yang tidak memenuhi kriteria di atas diklasifikasikan sebagai nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain ("FVTOCI") atau FVTPL.

Dana mengelaskan aset-aset pajakan, tunai dan setara tunai dan pendapatan keuntungan belum terima sebagai aset kewangan pada kos penulasan, dan seterusnya diukur pada kos yang dilunaskan. Aset ini kemudiannya diukur menggunakan kaedah kadar keuntungan efektif ("EPR") dan akan mengalami rosot nilai. EPR adalah kaedah untuk mengira kos pelunasan aset kewangan dan memperuntukkan dan mengiktiraf pendapatan keuntungan dalam untung atau rugi sepanjang tempoh yang berkaitan.

(ii) Rosot nilai kewangan

Kerugian kredit diiktiraf berdasarkan model 'Jangkaan Kerugian Kredit' ("ECL"). Dana mengiktiraf peruntukan atau elaun kerugian ECL ke atas instrumen kewangan yang tidak diukur pada FVTPL. Model rosot nilai tidak diguna pakai untuk pelaburan ekuiti.

ECL merujuk kepada anggaran kebarangkalian yang wajar bagi kerugian kredit. Pengukurannya adalah seperti berikut:

- Aset kewangan yang tidak mengalami rosot nilai kredit pada tarikh pelaporan:

2. RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

2.4 Aset kewangan (samb.)

(ii) Rosot nilai kewangan (samb.)

Nilai semasa semua tunai yang berkurangan (iaitu perbezaan antara aliran tunai disebabkan oleh entiti mengikut kontrak dan aliran tunai yang dijangka diterima oleh Dana);

- Aset kewangan yang rosot nilai pada tarikh pelaporan: Pada perbezaan antara jumlah bawaan kasar dan nilai semasa anggaran aliran tunai masa hadapan.

Pada setiap tarikh pelaporan, Dana menilai sama ada aset kewangan pada kos yang dilunaskan adalah kredit yang rosot nilai atau terjejas. Aset kewangan mengalami 'rosot nilai kredit' apabila satu atau lebih peristiwa yang mempunyai kesan buruk terhadap anggaran aliran tunai masa hadapan aset kewangan berlaku.

Bukti sesuatu aset kewangan mengalami rosot nilai kredit adalah termasuk data yang diperhatikan berikut:

- Kesulitan kewangan yang ketara dihadapi penerbit atau rakan niaga;
- Penurunan nilai yang ketara dalam penarafan kredit instrumen oleh agensi penarafan;
- Pelanggaran kontrak seperti peristiwa mungkir bayar atau melepasi tempoh ditetapkan; atau
- Sekuriti kehilangan pasarnya yang aktif akibat masalah.

Untuk baki jangka pendek, rosot nilai penuh akan diiktiraf pada baki yang tidak dapat dikutip selepas tempoh tangguh.

(iii) Penyahiktirafan aset kewangan

Aset kewangan akan dinyahiktirafkan bila:

- (1) Hak-hak untuk menerima aliran tunai daripada aset tersebut telah tamat tempoh; atau
- (2) Dana telah memindahkan haknya untuk menerima aliran tunai daripada aset kewangan atau menganggap kewajiban untuk membayar aliran tunai diterima sepenuhnya tanpa kelewatan kepada pihak ketiga di bawah pengaturan serah-semua; dan sama ada:
 - Dana telah memindahkan sebahagian besar risiko dan ganjaran aset; atau

2. RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

2.4 Aset kewangan (samb.)

(iii) Penyahiktirafan aset kewangan (samb.)

- Dana tidak memindahkan mahu pun mengekalkan semua risiko dan ganjaran aset, tetapi telah memindahkan kawalan aset kewangan.

Semasa penyahiktirafan aset kewangan pada kos yang dilunaskan, keuntungan dan kerugian diiktiraf pada untung atau rugi apabila aset tersebut tidak lagi diiktiraf, diubah suai atau dirosot nilai.

2.5 Liabiliti kewangan

Klasifikasi

Liabiliti kewangan dikelaskan mengikut kandungan pengaturan berkontrak yang ditandatangani dan takrif liabiliti kewangan.

Dana mengelaskan jumlah terhutang kepada Pengurus, agihan perlu bayar dan pelbagai pemiutang dan akruan lain sebagai liabiliti kewangan.

Pengiktirafan dan pengukuran

Liabiliti kewangan diiktiraf dalam penyata kewangan apabila, dan hanya apabila, Dana menjadi pihak kepada peruntukan kontrak instrumen kewangan.

Liabiliti kewangan Dana diiktiraf pada mulanya pada nilai saksama serta kos urusniaga yang berkaitan secara langsung dan kemudiannya diukur pada kos tertunas menggunakan kaedah kadar faedah efektif.

Penyahiktirafan

Liabiliti kewangan dinyahiktirafkan apabila obligasi di bawah liabiliti dilunaskan. Keuntungan dan kerugian diiktiraf dalam penyata untung atau rugi apabila liabiliti dinyahiktiraf, dan melalui proses pelunasan.

2.6 Pengukuran nilai saksama

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

- (i) Dalam pasaran utama untuk aset atau liabiliti; atau

2. RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

2.6 Pengukuran nilai saksama (samb.)

- (ii) Jika ketiadaan pasaran utama, dalam pasaran paling menguntungkan untuk aset atau liabiliti.

Pasaran utama atau paling menguntungkan mesti boleh diakses oleh Dana.

Nilai saksama sesuatu aset atau liabiliti diukur dengan menggunakan andaian yang akan digunakan oleh para peserta pasaran apabila harga aset atau liabiliti, dengan anggapan bahawa peserta pasaran bertindak dalam kepentingan ekonomi mereka.

Pengukuran nilai saksama aset bukan kewangan mengambil kira keupayaan peserta pasaran untuk menjana manfaat ekonomi dengan menggunakan aset tersebut dalam penggunaan tertinggi dan terbaik atau dengan menjualnya kepada peserta pasaran yang lain yang akan menggunakan aset tersebut dalam penggunaan tertinggi dan terbaik.

Semua aset dan liabiliti yang mana nilai saksama diukur atau didedahkan di dalam penyata kewangan ini dikategorikan dalam hierarki nilai saksama, yang digambarkan seperti berikut, berdasarkan input paras terendah yang dikira penting kepada ukuran nilai saksama secara keseluruhan:

- (i) Aras 1 - Disebut harga (tidak dilaras) harga pasaran dalam pasaran aktif bagi aset atau liabiliti yang serupa.
- (ii) Aras 2 - Teknik penilaian yang mana input paras terendah yang dikira penting kepada ukuran nilai saksama secara langsung atau tidak langsung adalah boleh diperhatikan.
- (iii) Aras 3 - Teknik penilaian yang mana input paras terendah yang dikira penting kepada pengukuran nilai saksama tidak boleh diperhatikan.

Bagi aset dan liabiliti kewangan yang diiktiraf di dalam penyata kewangan ini secara berulang, Dana menentukan sama ada pemindahan telah berlaku diantara tahap dalam hierarki dengan menilai semula kategori (berdasarkan input paras terendah yang penting kepada pengukuran nilai saksama sebagai menilai semula keseluruhan) pada akhir setiap tarikh pelaporan.

Bagi tujuan pendedahan nilai saksama, Dana telah menentukan kelas aset dan liabiliti berdasarkan sifat, ciri-ciri dan risiko aset atau liabiliti dan tahap hierarki nilai saksama seperti yang dijelaskan di atas.

2. RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

2.7 Pajak

Penentuan sama ada suatu yang diatur atau dirancang itu berupa satu (atau lebih) pajakan bergantung kepada pengaturannya pada awal pajakan dibuat. Pengaturan itu dikira satu pajakan bergantung kepada penggunaan aset atau (aset-aset) yang khusus dan hak diberikan untuk penggunaannya, meskipun ia tidak dinyatakan secara jelas.

Dana itu telah memperoleh pemilikan benefisial aset-aset pajakan melalui rancangan jual dan pajak semula yang dilakukan dengan penaja yang mana Dana adalah pemberi pajak. Pemindahan aset-aset pajakan kepada Dana oleh Penaja tidak boleh dianggap sebagai penjualan aset-aset berkenaan dan oleh itu, Dana telah mengiktiraf aset-aset pajakan sebagai aset kewangan mengikut MFRS 9. Butirannya adalah dinyatakan dalam Nota 8.

Pendapatan dari aset-aset pajakan adalah direkodkan sebagai hasil berdasarkan kontrak terma pajakan.

2.8 Mata wang fungsian dan pembentangan

Penyata kewangan Dana diukur menggunakan mata wang persekitaran ekonomi utama di mana Dana tersebut beroperasi ("mata wang fungsian"). Penyata kewangan ini dibentangkan dalam Ringgit Malaysia, yang juga merupakan mata wang fungsian Dana.

2.9 Modal pemegang unit

Sumbangan pemegang-pemegang unit kepada Dana adalah memenuhi kriteria untuk diklasifikasikan sebagai instrumen ekuiti di bawah MFRS 132 "Instrumen Kewangan: Pembentangan". Kriteria tersebut termasuk:

- (i) unit memberi hak kepada pemegangnya kepada bahagian kadar penuh dalam VOF Dana;
- (ii) unit adalah kelas yang paling subordinat dan ciri kelas adalah sama;
- (iii) tidak ada obligasi berkontrak untuk menyampaikan wang tunai atau aset kewangan lain selain obligasi ke atas Dana untuk membeli semula; dan
- (iv) jumlah aliran tunai yang dijangka daripada unit sepanjang hayatnya adalah berdasarkan keuntungan atau kerugian Dana.

Baki unit adalah dibawa pada amaun penebusan yang perlu bayar pada setiap tahun kewangan jika pemegang unit melaksanakan hak untuk meletakkan unit tersebut kembali ke Dana.

Unit diwujudkan dan dibatalkan pada harga berdasarkan VOF seunit Dana pada masa pewujudan atau pembatalan. VOF seunit Dana dikira dengan membahagikan aset bersih yang boleh diagihkan kepada pemegang unit dengan jumlah bilangan unit dalam edaran.

2. RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

2.10 Pengagihan

Sebarang agihan kepada pemegang unit Dana dikira sebagai potongan daripada rizab direalisasikan. Cadangan agihan diiktiraf sebagai liabiliti dalam tempoh di mana ia diluluskan. Pengagihan Dana dibuat secara pelaburan semula atau dibayar secara tunai kepada pemegang unit pada tarikh pembayaran pendapatan. Pelaburan semula unit adalah berdasarkan VOF seunit pada tarikh pembayaran pendapatan, yang juga merupakan masa pewujudan.

2.11 Tunai dan kesetaraan tunai

Tunai dan kesetaraan tunai merangkumi tunai di bank dan deposit patuh Syariah dengan institusi kewangan dengan kadar matang asal 3 bulan atau kurang yang mempunyai risiko perubahan nilai yang tidak ketara.

2.12 Hasil

Hasil diukur pada nilai saksama pertimbangan yang telah diterima atau belum terima.

Pendapatan dari aset-aset pajakan adalah direkodkan sebagai hasil berdasarkan kontrak terma pajakan.

Pendapatan daripada deposit diiktiraf berdasarkan asas akrual menggunakan kaedah kadar faedah efektif.

Hilbah diterima daripada Penaja diiktiraf atas asas penerimaan.

Hasil/pendapatan lain umumnya diiktiraf apabila Dana memenuhi kewajipan prestasi dengan memindahkan barang atau perkhidmatan yang dijanjikan atau aset kepada pelanggan. Aset dipindahkan apabila pelanggan memperoleh kawalan aset tersebut.

2.13 Cukai pendapatan

Aset dan liabiliti cukai semasa diukur pada amaun yang dijangka boleh didapatkan semula daripada atau dibayar kepada pihak berkuasa cukai. Kadar cukai dan undang-undang cukai yang digunakan untuk mengira amaun tersebut adalah kadar dan undang-undang yang digubal atau digubal secara substantif menjelang tarikh pelaporan.

Cukai semasa diiktiraf dalam untung dan rugi kecuali setakat mana cukai berkaitan item diiktiraf luar untung dan rugi, sama ada pendapatan komprehensif lain atau terus dalam ekuiti. Perbelanjaan cukai pendapatan semasa dikira berdasarkan undang-undang per cukai Malaysia pada kadar cukai semasa kepada untung boleh cukai yang diperolehi semasa tempoh kewangan terkini.

Tiada cukai tertunda diiktiraf memandangkan tidak terdapat perbezaan sementara yang ketara.

2. RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

2.14 Maklumat segmen

Segmen operasi yang dilaporkan dalam cara yang konsisten dengan pelaporan dalaman yang digunakan oleh kedua operasi pembuat keputusan. Ketua pembuat keputusan operasi dan Penaja sebagai penasihat, bertanggungjawab bagi pelaksanaan peruntukan sumber dan menilai segmen kendalian.

2.15 Zakat

Dana mengiktiraf kewajibannya terhadap pembayaran zakat perniagaan. Zakat untuk tempoh kewangan semasa diiktiraf apabila Dana mempunyai obligasi zakat semasa hasil penilaian zakat. Peruntukan zakat dikira berdasarkan kaedah "Aset Bersih Dilaraskan", pada 2.50%. Asnaf zakat ditentukan oleh Pengurus dan Penaja sebagai penasihat, dengan kelulusan Panel Penasihat Syariah Dana.

2.16 Anggaran dan pertimbangan perakaunan penting

Dana ini membuat anggaran dan andaian mengenai masa hadapan. Anggaran perakaunan yang terhasil akan, mengikut definisi, jarang menyamai keputusan sebenar yang berkaitan. Bagi meningkatkan kandungan maklumat terhadap anggaran, beberapa pemboleh ubah penting yang dijangka memberi kesan ketara kepada keputusan Dana dan kedudukan kewangan diuji untuk kepekaan terhadap perubahan dalam parameter asas.

Pengurus Dana tidak mengguna pakai andaian dan penghakiman dalam proses mengapikasi polisi perakaunan. Tiada andaian tentang masa hadapan dan sumber utama ketidaktentuan anggaran yang lain pada tarikh laporan yang mungkin mengandungi risiko penting yang mengakibatkan perubahan yang material terhadap jumlah pelaburan yang dibawa ke tempoh kewangan seterusnya.

3. MAKLUMAT SYARIAH DANA

Panel Penasihat Syariah Dana mengiktiraf bahawa portfolio pelaburan Dana sepanjang tempoh berakhir 31 Mac 2020 adalah patuh Syariah.

4. YURAN PENGURUS

Yuran Pengurus telah dikira setiap hari berdasarkan 0.50% setahun bagi VOF Dana melebihi RM3.30 bilion pertama Dana dan 0.40% setahun bagi VOF Dana melebihi RM3.30 bilion sebelum menolak yuran Pengurus dan yuran Pemegang Amanah untuk hari tersebut. (01.10.2018 ke 31.03.2019: 0.50% setahun bagi RM3.30 bilion pertama dan 0.40% setahun bagi melebihi RM3.30 bilion)

5. YURAN PEMEGANG AMANAH

Yuran Pemegang Amanah dikira secara harian pada kadar sehingga 0.05% setahun (01.10.2018 ke 31.03.2019: 0.05%) daripada VOF Dana sebelum menolak yuran Pengurus dan yuran Pemegang Amanah bagi hari berkenaan tertakluk kepada jumlah maksimum sebanyak RM500,000 setahun.

6. CUKAI

Perbelanjaan cukai bagi tempoh kewangan:	01.10.2019 hingga 31.03.2020	01.10.2018 hingga 31.03.2019
	RM	RM

Perbelanjaan cukai pendapatan semasa

Cukai pendapatan dikira pada kadar cukai berkanun Malaysia sebanyak 24% (01.10.2018 ke 31.03.2019: 24%) daripada anggaran taksiran pendapatan bagi tempoh kewangan.

Dana telah diberikan status pengecualian cukai ke atas semua pendapatan yang diperolehi hingga tahun taksiran 2024 berdasarkan kelulusan Kementerian Kewangan di bawah Seksyen 127(3A) Akta Cukai Pendapatan 1967.

Penyesuaian perbelanjaan cukai pendapatan terpakai ke atas pendapatan bersih sebelum cukai pada kadar cukai pendapatan berkanun kepada perbelanjaan cukai pendapatan pada kadar cukai pendapatan efektif adalah seperti berikut:

Keuntungan bersih sebelum cukai	01.10.2019 hingga 31.03.2020	01.10.2018 hingga 31.03.2019
	RM	RM
	89,857,635	109,194,901
Cukai pada kadar berkanun Malaysia sebanyak 24% (01.10.2018 ke 31.03.2019 : 24%)	21,565,832	26,206,776
Kesan pendapatan lain tidak tertakluk kepada cukai	(23,963,628)	(28,646,386)
Kesan perbelanjaan tidak dibenarkan untuk tujuan cukai	2,397,796	2,439,610
Perbelanjaan cukai bagi tempoh kewangan	-	-

7. PERBELANJAAN ZAKAT

01.10.2019 hingga 31.03.2020	01.10.2018 hingga 31.03.2019
RM	RM
2,698,596	3,522,262

Perbelanjaan zakat

Kadar zakat perniagaan ialah 2.50% (01.10.2018 ke 31.03.2019: 2.50%) daripada asas zakat. Asas zakat Dana ditentukan berdasarkan pelarasan modal kerja. Zakat perniagaan dikira dengan mendarab kadar zakat dengan asas zakat. Jumlah zakat yang dinilai dikitir sebagai perbelanjaan pada tempoh kewangan yang ditanggung.

8 ASET-ASET PAJAKAN

Aset-aset pajakan berkaitan pemilikan benefisial yang diperoleh oleh Dana daripada Penaja melalui pengaturan jualan dan pajakan semula. Mengikut Akujanji Jualan dan Akujanji Pembelian yang ditandatangani antara Penaja dan Pemegang Amanah (bagi pihak Dana), Penaja berhak untuk membeli semula pemilikan benefisial aset pajakan yang dipegang oleh Dana pada harga pelaksanaan, (iaitu pada harga asal yang diperoleh Dana) sama ada selepas tamat perijanaan pajakan atau apabila kewujudan Dana ditamatkan. Berdasarkan pada asas pengaturanan, aset-aset pajakan adalah dinilai pada kos. Selain itu, berdasarkan kelulusan yang diberikan oleh SC, aset pajakan perlu dinilai pada kos.

Aset-aset pajakan yang dipegang oleh Dana setakat tarikh pelaporan adalah seperti berikut:

Deskripsi aset-aset pajakan	31.03.2020		30.09.2019	
	Peratusan VOF	RM	Peratusan VOF	RM
Menara Prisma	6.75	260,000,000	6.75	260,000,000
CP Tower	4.54	175,000,000	4.54	175,000,000
LF Logistics Warehouse	2.47	95,000,000	2.47	95,000,000
Tesco Setia Alam	2.47	95,000,000	2.47	95,000,000
Wisma Consplant	4.02	155,000,000	4.02	155,000,000
Dataran PHB	3.87	149,000,000	3.87	149,000,000
Block C, Dataran PHB	0.52	20,000,000	0.52	20,000,000
AVISENA Specialist Hospital	2.26	87,000,000	2.26	87,000,000
PJ 33	200,000,000	5.19	200,000,000	5.19
Menara BT	165,000,000	4.28	165,000,000	4.28
Menara 1 Dutamas	250,000,000	6.49	250,000,000	6.49
One Precinct Pulau Pinang	120,000,000	3.12	120,000,000	3.12
The Shore	180,000,000	4.67	180,000,000	4.67
1 Sentrum	200,000,000	5.19	200,000,000	5.19
Nu Sentral	600,000,000	15.58	600,000,000	15.58
Block B, Gleneagles Hospital	120,000,000	3.12	120,000,000	3.12
Quill 18	400,000,000	10.38	400,000,000	10.38
Empire Shopping Gallery	420,000,000	10.90	420,000,000	10.90
Block H, Empire City	130,000,000	3.37	130,000,000	3.37
	3,821,000,000	99.19	3,821,000,000	99.19

9. DEPOSIT-DEPOSIT PATUH SYARIAH DENGAN INSTITUSI-INSTITUSI KEWANGAN YANG BERLESEN

31.03.2020	30.09.2019
RM	RM

Deposit-deposit patuh Syariah dengan institusi-institusi kewangan berlesen bagi tempoh matang:

- dalam masa 3 bulan	122,436,418	123,376,487
----------------------	-------------	-------------

Purata wajaran kadar keuntungan efektif ("WAEPR") setahun dan purata kematangan deposit-deposit patuh Syariah dengan institusi-institusi kewangan berlesen pada tarikh penyata kedudukan kewangan adalah seperti berikut:

	31.03.2020		30.09.2019	
	WAEPR % p.a.	Purata hari matang	WAEPR % p.a.	Purata hari matang
Deposit-deposit patuh Syariah dengan institusi-institusi kewangan berlesen bagi tempoh matang:	2.74	32	3.16	22

10. TERHUTANG KEPADA PENGURUS

Yuran pengurus perlu bayar mewakili jumlah yang perlu bayar kepada Pengurus timbul daripada akruan yuran Pengurus pada akhir tempoh kewangan. Tempoh kredit biasa bayaran Pengurus adalah 15 hari. (01.10.2018 ke 31.03.2019: 15 hari)

11. PEMIUTANG DAN AKRUAN LAIN

31.03.2020	30.09.2019
RM	RM

Terhutang kepada ejen cukai

13,577	13,000
--------	--------

Terhutang kepada juruaudit luar

8,109	6,800
-------	-------

21,686	19,800
--------	--------

12. JUMLAH EKUITI

31.03.2020	30.09.2019
RM	RM

Nota

Modal pemegang unit

3,850,000,000	3,850,000,000
---------------	---------------

Perolehan tertahan boleh diagihkan

1,873,569	2,229,535
-----------	-----------

(b)

3,851,873,569	3,852,229,535
---------------	---------------

12. JUMLAH EKUITI (SAMB.)

(a) Modal pemegang unit

	31.03.2020	30.09.2019	
Bilangan unit	RM	Bilangan unit	RM
Pada permulaan tempoh/tahun kewangan	3,850,000,000	3,850,000,000	3,850,000,000
Pewujudan unit	219,501,432	691,074,740	691,074,740
Pembatalan unit	(219,501,432)	(691,074,740)	(691,074,740)
Pada akhir tempoh/tahun kewangan	3,850,000,000	3,850,000,000	3,850,000,000

Pada akhir tempoh kewangan, Pengurus tidak memegang sebarang unit Dana (30.09.2019: Tiada). Jumlah dan nilai unit yang dipegang secara sah atau secara benefisial oleh pihak berkaitan pada akhir tempoh kewangan adalah seperti berikut:

	31.03.2020	30.09.2020	
Bilangan unit	RM	Bilangan unit	RM
Penaja	8,030,255	8,030,255	27,746,402

(b) Perolehan tertahan boleh diagihkan

	31.03.2020	30.09.2019
	RM	RM
Pada permulaan tempoh/tahun kewangan	2,229,535	1,175,724
Pendapatan bersih terrealis bagi tempoh/tahun kewangan	87,159,039	193,294,265
Agihan rizab terrealis (Nota 13)	(87,515,005)	(192,240,454)
Pada akhir tempoh/tahun kewangan	1,873,569	2,229,535

13. PENGAGIHAN

Pengagihan kepada pemegang unit diisytiharkan daripada sumber berikut:

	01.10.2019 hingga 31.03.2020	01.10.2018 hingga 31.03.2019
	RM	RM
Pendapatan dari aset-aset pajakan Hibah diterima	93,285,113	93,257,382
Pendapatan keuntungan	3,131,213	22,009,796
Pendapatan terrealis tahun kewangan sebelum *	1,285,784	1,492,285
Tolak:	2,229,535	1,175,724
Perbelanjaan	(9,776,053)	(9,943,576)
Perbelanjaan zakat	(2,640,587)	(3,445,523)
Agihan bagi tempoh kewangan (Nota 12(b))	87,515,005	104,546,088

* Sebahagian pengagihan dibuat daripada pendapatan bersih tahun sebelumnya.

Pengagihan akan dibayar secara tunai.

13. PENGAGIHAN (SAMB.)

Pengagihan kasar dan bersih yang diisytiharkan adalah seperti berikut:

	Agihan kasar/bersih seunit (sen)	Agihan bonus (Nota)**
01.10.2019 ke 31.03.2020	2.30	0.30
31 Mac 2020	2.30	0.30
01.10.2018 ke 31.03.2019	2.75	0.25
31 Mac 2019	2.75	0.25

** Penaja mengemukakan pengagihan bonus sebanyak 500,000 unit pertama yang dipegang oleh setiap pemegang unit. Tiada impak kewangan kepada Dana disebabkan Penaja membuat pembayaran pengagihan bonus secara terus kepada para pemegang unit.

14. URUS NIAGA DENGAN INSTITUSI-INSTITUSI KEWANGAN YANG BERLESEN

Butiran deposit patuh Syariah yang ditempatkan dengan institusi institusi kewangan (termasuk penempatan semula) berlesen sepanjang tempoh kewangan semasa dan sebelumnya adalah seperti berikut:

	01.10.2019 hingga 31.03.2020		01.10.2018 hingga 31.03.2019	
	Nilai penempatan RM	Peratusan jumlah penempatan %	Nilai penempatan RM	Peratusan jumlah penempatan %
AmBank Islamic Berhad	50,000,000	0.95	30,000,000	0.47
CIMB Islamic Bank Berhad	88,056,986	1.67	-	-
Hong Leong Islamic Bank Berhad	260,504,651	4.95	50,084,000	0.79
Maybank Islamic Berhad *	4,236,747,000	80.40	6,261,313,000	98.26
Public Islamic Bank Berhad	583,968,705	11.08	30,726,000	0.48
RHB Islamic Bank Berhad	50,000,000	0.95	-	-
	5,289,277,342	100.00	6,372,123,000	100.00

* Maybank Islamic Berhad merupakan anak syarikat Malayan Banking Berhad, syarikat induk mutlak Pengurus Dana.

15. TRANSAKSI DAN BAKI KETARA DENGAN PIHAK-PIHAK BERKAITAN

Bagi tujuan penyediaan penyata kewangan, pihak-pihak dianggap berkaitan dengan Dana, Pengurus atau Penaja sekiranya Dana, Pengurus atau Penaja secara langsung atau tidak langsung, mempunyai keupayaan, untuk mengawal atau mempunyai pengaruh signifikan atau ketara ke atas sesebuah pihak untuk membuat keputusan operasi dan kewangan, atau sebaliknya, di mana Dana, Pengurus atau Penaja dan pihak berkaitan tertakluk kepada kawalan atau pengaruh signifikan yang sama. Pihak berkaitan mungkin individu atau entiti-entiti lain.

Sebagai tambahan kepada maklumat pihak berkaitan yang dinyatakan di lain-lain bahagian penyata kewangan, berikut adalah transaksi dan baki ketara pihak berkaitan Dana:

(a) Urus niaga ketara dengan pihak-pihak yang berkaitan

	01.10.2019	01.10.2018
	hingga	hingga
	31.03.2020	31.03.2019
	RM	RM
Maybank Islamic Berhad: Pendapatan keuntungan	461,395	1,391,763
Pelaburan Hartanah Berhad: Pendapatan sewa	95,334,420	95,334,420
Hibah diterima	3,200,000	22,500,000
	98,534,420	117,834,420

(b) Baki dengan pihak-pihak berkaitan

	31.03.2020	30.09.2019
	RM	RM
Maybank Islamic Berhad: Tunai di bank	476	1,948

Pengurus berpendapat bahawa urus niaga dengan pihak-pihak berkaitan telah dilaksanakan dalam keadaan urus niaga biasa dan menggunakan terma-terma dan syarat-syarat seperti mana urus niaga dengan pihak tidak berkaitan.

16. NISBAH PERBELANJAAN PENGURUSAN ("NBP")

NBP adalah dikira berdasarkan nisbah jumlah yuran dan perbelanjaan yang ditanggung Dana, dan perbelanjaan yang diperolehi semula kepada purata VOF yang dikira secara harian. Yuran dan perbelanjaan termasuk yuran Pengurus, yuran Pemegang Amanah, imbuhan juruaudit, yuran ejen cukai dan lain-lain perbelanjaan pentadbiran. Bagi tempoh kewangan dari 1 Oktober 2019 ke 31 Mac 2020, NBP Dana berada pada 0.26% (01.10.2018 ke 31.03.2019: 0.26%).

17. NISBAH PUSING GANTI PORTFOLIO ("NPGP")

Oleh sebab Dana ini dilaburkan dalam pemilikan benefisial aset-aset pajakan, NPGP adalah tidak terpakai ke atas Dana.

18. MAKLUMAT SEGMENT

Jawatankuasa Pengurusan Portfolio ("JPP") Pengurus, merupakan pembuat keputusan utama operasi, dan melalui perundingan dengan Penaja, membuat keputusan strategik tentang peruntukan sumber Dana. Keputusan dibuat berdasarkan strategi pelaburan bersepadu untuk memastikan Dana mencapai sasaran pulangan dengan tahap risiko yang boleh diterima dalam portfolio.

JPP bertanggungjawab terhadap prestasi Dana dengan melabur terutamanya dalam pemilikan benefisial hartanah di Malaysia daripada Penaja khususnya aset-aset komersial termasuk tetapi tidak terhad kepada bangunan pejabat, kompleks membeli-belah, pusat komersial, logistik dan kompleks perindustrian. Dana ini juga akan melabur dalam pasaran wang patuh Syariah dan instrumen yang setara dan memegang tunai untuk memenuhi keperluan kecairannya.

Berikutan itu, JPP menganggap pemiagaan Dana hanya mempunyai segmen kendalian tunggal yang terletak di Malaysia. Keputusan peruntukan aset berdasarkan strategi pelaburan tunggal dan bersepadu dan prestasi Dana dinilai secara keseluruhan. Pelaporan dalaman untuk aset, liabiliti dan prestasi Dana disediakan secara konsisten dengan prinsip pengukuran dan pengiktirafan MFRS dan IFRS.

Tiada sebarang perubahan dalam segmen kendalian yang boleh dilaporkan sepanjang tempoh kewangan.

19. INSTRUMEN KEWANGAN

(a) **Klasifikasi instrumen kewangan**

Aset dan liabiliti kewangan Dana diukur secara berterusan sama ada pada nilai saksama atau pada kos terluas berdasarkan klasifikasi masing-masing. Dasar perakaunan penting dalam Nota 2.3 hingga Nota 2.16 dalam penyata kewangan menerangkan bagaimana kelas instrumen kewangan diukur, dan pendapatan serta perbelanjaan diiktiraf.

Jadual berikut menganalisis aset dan liabiliti kewangan Dana (tidak termasuk perkara berkaitan cukai) dalam penyata kedudukan kewangan pada tarikh pelaporan mengikut kelas instrumen kewangan yang ditetapkan, dan secara ukuran asas.

19. INSTRUMEN KEWANGAN (SAMB.)

(a) Klasifikasi instrumen kewangan (samb.)

	Pembayaan dan belum terima RM	Liabiliti kewangan pada kos terunas RM	Jumlah RM
31.03.2020			
Aset-aset			
Aset-aset pajakan	3,821,000,000	-	3,821,000,000
Deposit-deposit patuh Syariah dengan institusi-institusi kewangan berlesen	122,436,418	-	122,436,418
Pendapatan keuntungan belum terima	282,355	-	282,355
Tunai di bank	476	-	476
Jumlah aset kewangan	3,943,719,249	-	3,943,719,249

Liabiliti-liabiliti			
Terhutang kepada Pengurus	-	1,610,962	1,610,962
Aghian perlu bayar	-	87,515,005	87,515,005
Pemilutang dan akruan lain	-	21,686	21,686
Jumlah liabiliti kewangan	-	89,147,653	89,147,653

30.09.2019

Aset-aset			
Aset-aset pajakan	3,821,000,000	-	3,821,000,000
Deposit-deposit patuh Syariah dengan institusi-institusi kewangan berlesen	123,376,487	-	123,376,487
Pendapatan keuntungan belum terima	217,582	-	217,582
Tunai di bank	1,948	-	1,948
Jumlah aset kewangan	3,944,596,017	-	3,944,596,017

Liabiliti-liabiliti			
Terhutang kepada Pengurus	-	1,563,477	1,563,477
Aghian perlu bayar	-	87,694,367	87,694,367
Pemilutang dan akruan lain	-	19,800	19,800
Jumlah liabiliti kewangan	-	89,277,644	89,277,644

(b) Instrumen kewangan pada nilai saksama

Dana tidak mempunyai aset kewangan pada nilai saksama setakat 31 Mac 2020 (30.09.2019: Tiada).

19. INSTRUMEN KEWANGAN (SAMB.)

(c) Instrumen kewangan bukan pada nilai saksama dan jumlah bawasanya merupakan anggaran munasabah bagi nilai saksama

Instrumen kewangan Dana adalah tidak pada nilai saksama, tetapi pada nilai anggaran munasabah disebabkan oleh kadar kematangan yang singkat. Oleh itu, tiada pendedahan turutan nilai saksama dibentangkan.

20. PENGURUSAN MODAL

Objektif Dana dalam menguruskan modal adalah:

- Untuk melabur dalam pelaburan yang memenuhi jenis atau keterangan, pendedahan risiko dan jangkaan pulangan seperti mana dinyatakan dalam prospektusnya;
- Untuk mencapai pulangan yang tekak atau konsisten sambil melindungi modal menggunakan pelbagai strategi pelaburan;
- Untuk mengekalkan kecukupan mudah tunai bagi membolehkan para pemegang unit mendapat agihan yang mantap secara tetap serta memenuhi keperluan perbelanjaan Dana dan lain-lain obligasi apabila perlu; dan
- Untuk mengekalkan kecukupan saiz Dana dan memastikan operasi Dana adalah efisien dari segi kos.

Tiada perubahan dibuat terhadap objektif pengurusan modal, dasar atau proses dalam tempoh kewangan semasa dan terdahulu.