



LAPORAN INTERIM

KUMIPA BALANCED FUND

2020

Bagi Tempoh Berakhir

31 Oktober 2020

PENGURUS TABUNG

**PENGURUSAN KUMIPA BERHAD (187904-M)
(CMSL/A0150/2007)**

Kandungan	Muka surat
Maklumat Tabung	2 - 3
Prestasi Tabung	3 - 5
Laporan Pengurus	6 - 9
Laporan Pemegang Amanah	10
Penyataan Pengurus	11
Penyata Kewangan Yang Tidak Diaudit	12 - 31
Maklumat Tambahan	32 - 35

LAPORAN INTERIM KUMIPA BALANCED FUND BAGI TEMPOH BERAKHIR 31 OKTOBER 2020

Assalamualaikum dan salam sejahtera.

Para Pemegang Unit Yang Dihormati,

Pengurusan KUMIPA Berhad (PKB atau Pengurus) selaku Pengurus KUMIPA Balanced Fund (Tabung) dengan ini mengemukakan Laporan Pengurus dan akaun tabung yang tidak diaudit bagi tempoh 6 bulan mulai 1 Mei 2020 hingga 31 Oktober 2020.

Pengurus terlebih dahulu merakamkan ribuan terima kasih kepada para pemegang unit yang dihormati diatas sokongan dan kepercayaan yang diberikan. Pengurus akan meneruskan usaha memperbaiki pencapaian tabung anda dan memberikan komitmen sepenuhnya agar tabung anda menjana pulangan yang berpatutan.

1. MAKLUMAT TABUNG

Nama Tabung : KUMIPA Balanced Fund

Kategori Tabung : Tabung Unit Amanah Bumiputra Seimbang

Jenis : Tabung Pendapatan Dan Pertumbuhan

2. OBJEKTIF PELABURAN

Berusaha untuk menghasilkan kadar pulangan yang berpatutan dan peningkatan modal kepada Pemegang Unit melalui portfolio pelaburan yang seimbang di dalam ekuiti dan bukan ekuiti yang dibenarkan oleh Suratikatan.

Pemegang Unit mesti memberi satu persetujuan melalui mesyuarat Pemegang Unit jika ada perubahan penting kepada objektif pelaburan Tabung.

3. TANDA ARAS PRESTASI

Pengurus menggunakan Indeks KUMIPA untuk mengukur prestasi pelaburan tabung. Indeks KUMIPA ialah satu indeks gabungan FBMEmas dan kadar simpanan tetap konvensional. Ianya dikira berdasarkan kepada peratus perubahan bulanan kedua-dua indeks tersebut.

Prestasi kedua-dua asas tanda aras tersebut diwajibkan atau dibahagikan di dalam nisbah 60:40 mengikut perumpukan aset tabung untuk mendapatkan satu Indeks KUMIPA.

Asas pengiraan yang digunakan ialah:

- menyamai pembahagian sektor di papan utama. Oleh itu indeks ini lebih sesuai dijadikan tanda aras prestasi pelaburan. Ianya boleh dirujuk di www.investing.com/indices/ftse-malaysia-emas-historical-data, dan ;
- Kadar simpanan tetap konvensional untuk satu (1) tahun yang boleh dirujuk di laman sesawang institusi kewangan. Contohnya www.maybank2U.com.my. FD Rates.

4. POLISI AGIHAN PENDAPATAN

Pengurus akan membuat agihan pendapatan (jika ada) daripada pendapatan tabung yang diperolehi bagi tahun kewangan semasa dan biasanya akan membayarnya kepada Pemegang Unit di dalam bentuk tunai dan/atau unit sekurang-kurangnya sekali setahun.

5. STATISTIK PEGANGAN UNIT

Pada 31 Oktober 2020, jumlah unit dalam pusingan adalah sebanyak 188,613,745.13 unit. Ia merangkumi 76.07% pegangan oleh individu dan baki 23.93% adalah pegangan oleh institusi korporat.

Penyertaan pemegang unit mengikut klasifikasi saiz pegangan adalah seperti berikut :-

Klasifikasi Saiz Pegangan Unit	Bilangan Akaun	Jumlah Pegangan Unit	% Pegangan
<= 5,000	7,009	14,254,759.08	7.56
> 5,000 - 10,000	8,327	43,056,184.79	22.83
>10,000 - 50,000	3,962	64,557,428.69	34.23
> 50,000 - 500,000	183	23,258,557.03	12.33
> 500,000	13	43,458,142.17	23.04
JUMLAH	19,494	188,585,071.76	100.00

Nota:

Pegangan unit pengurus adalah sebanyak 28,673.37 unit.

PRESTASI TABUNG

1 PERBANDINGAN PENCAPAIAN

A Komposisi Portfolio (mengikut nilai pasaran)

TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 31 OKTOBER

		2020	2019	2018
Sekuriti tersenarai(tempatan)	(RM'000)	16,803	20,084	21,108
Sekuriti pendapatan tetap dan simpanan	(RM'000)	23,115	24,061	22,603
Sektor pelaburan sekuriti tersenarai				
Barangan Pengguna/Perkhidmatan		2.15%	1.88%	1.47%
Barangan Industri/Perkhidmatan		5.39%	5.47%	6.82%
Pembinaan		4.21%	6.31%	6.11%
Tenaga		0.82%	1.16%	0.75%
Telekomunikasi Dan Media		2.30%	1.52%	2.23%
Perkhidmatan Kewangan		11.10%	12.20%	11.79%
Penjagaan Kesihatan		1.55%	1.54 %	1.63%
Pengangkutan Dan Logistik		0.93%	0.22%	-
Utiliti		2.17%	1.80%	1.64%
Hartanah		2.24%	3.15%	4.52%
Perladangan		4.20%	4.83%	6.54%
Teknologi		0.07%	-	-
REITS		4.28%	4.33%	3.94%

TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 31 OKTOBER

	2020	2019	2018
B. Nilai Aset Bersih (RM'000)	40,579	45,240	44,493
C. Nilai Aset Bersih Seunit(RM)	0.2151	0.2420	0.2390
Bilangan Unit Dalam Edaran (unit '000)	188,614	186,962	186,183
	(RM)	(RM)	(RM)
D. Nilai Aset Bersih Seunit Tertinggi (Bagi Tempoh 1.5.20-31.10.20)	0.2304	0.2573	0.2701
E. Nilai Aset Bersih Seunit Terendah (Bagi Tempoh 1.5.20-31.10.20)	0.2151	0.2367	0.2358
	2020	2019	2018
	(%)	(%)	(%)
F. <u>Pulangan:</u>			
- Pertumbuhan Modal	(11.10)	1.26	(16.55)
- pendapatan	-	-	-
Jumlah	(11.10)	1.26	(16.55)
	2020	2019	2018
	%/(sen)	%/(sen)	%/(sen)
G. <u>Pengagihan</u>			
Kasar pada 31 Oktober	-	-	-
Bersih pada 31 Oktober	-	-	-
Unit Percuma	-	-	-
H. Nisbah Perbelanjaan Pengurusan (%)*	0.83	0.82	0.83
I. Nisbah Dagangan Portfolio (kali)**	0.01	0.05	0.01

#Sumber : Penyata Kewangan Tabung (disahkan oleh Juruaudit Luar)

* Nisbah perbelanjaan pengurusan bagi tempoh kewangan berakhir 31 Oktober 2020 menunjukkan kenaikan yang sedikit kepada 0.83% berbanding 0.82% bagi tempoh kewangan sebelumnya.

** Nisbah dagangan portfolio bagi tempoh kewangan berakhir 31 Oktober 2020 menunjukkan penurunan kepada 0.01 kali berbanding 0.05 kali bagi tempoh kewangan sebelumnya disebabkan penurunan di dalam aktiviti belian dan jualan saham dalam tempoh kewangan tersebut.

2. PURATA PULANGAN TAHUNAN

	Jumlah	Purata
Tempoh 1 Tahun (31.10.2019 hingga 31.10.2020)	-7.38%	-7.38%
Tempoh 3 Tahun (31.10.2018 hingga 31.10. 2020)	-15.14%	-5.05%
Tempoh 5 Tahun (31.10.2016 hingga 31.10. 2020)	-8.73%	-1.75%

#Sumber : Penyata Kewangan Tabung (disahkan oleh Juruaudit Luar)

3. JUMLAH PULANGAN TAHUNAN BERAKHIR 30 APRIL

TAHUN	JUMLAH
2020	(-10.51%)
2019	(0.71%)
2018	(7.46%)
2017	9.42%
2016	(2.20%)

#Sumber : Penyata Kewangan Tabung (diaudit)

Nota :

Pulangan tabung terdiri dari pulangan pendapatan dan pertumbuhan modal. Berikut ialah asas kiraan pulangan tabung:

a. Pulangan pendapatan : $\frac{\text{Agihan kasar seunit} + \text{bonus seunit}}{\text{NAB akhir seunit (selepas agihan)}}$

b. Pertumbuhan modal : $\left\{ \frac{\text{NAB akhir seunit (selepas agihan)}}{\text{NAB awal seunit (selepas agihan)}} \right\} - 1$

c. Jumlah pulangan : Pulangan Pendapatan + Pertumbuhan Modal

Purata jumlah pulangan tahunan = pulangan tahunan dicampurkan dan dibahagikan dengan tahun dikehendaki.
Contoh : Untuk 3 tahun =

$\frac{(\text{jumlah pulangan tahun1} + \text{jumlah pulangan tahun 2} + \text{jumlah pulangan tahun 3})}{3}$

Nisbah perbelanjaan pengurusan dan nisbah dagangan portfolio boleh dirujuk kepada penyata kewangan tidak diaudit di muka surat 30 dan 31.

KENYATAAN

Pencapaian Tabung atau rekod pengagihan tabung pada masa lalu tidak menjamin atau menggambarkan pencapaian/perolehan di masa hadapan.

Harga-harga unit dan pengagihan pendapatan, jika ada, boleh berubah-ubah, samada turun ataupun naik.

LAPORAN PENGURUS

1. PENCAPAIAN OBJEKTIF PELABURAN TABUNG

Bagi tempoh 6 bulan berakhir pada 31 Oktober 2020, KUMIPA Balanced Fund telah mengumpulkan pendapatan-pendapatan nyata seperti berikut :-

	Pada 31.10.20	Pada 31.10.19	Perubahan
	(RM Juta)	(RM Juta)	(%)
Keuntungan jualan saham	0.17	0.46	-63.04
Dividen	0.21	0.24	-12.50
Keuntungan/faedah simpanan	0.36	0.44	-18.18
Pelbagai pendapatan	-	-	-
JUMLAH PENDAPATAN NYATA	0.74	1.14	-35.09
Nilai Aset Bersih (NAB)	40.58	45.24	-10.30

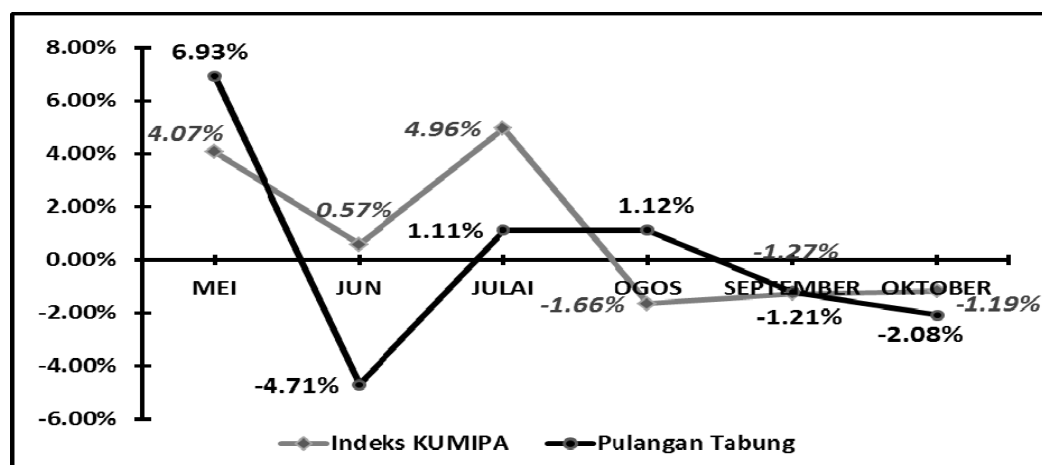
UNIT DALAM PUSINGAN PADA 31.10.20	188,613,745.13
-----------------------------------	----------------

Pasaran saham tempatan mengalami situasi turun naik yang sangat ketara pada separuh pertama tahun 2020. Sehingga 31 Oktober 2020, semua sektor masih mencatatkan prestasi negatif kecuali sektor penjagaan kesihatan dan teknologi. Sehubungan itu ia turut memberi kesan kepada pendapatan nyata Tabung dimana keuntungan jualan saham merosot sebanyak 63.04% dan pendapatan dividen pula merosot sebanyak 12.50%.

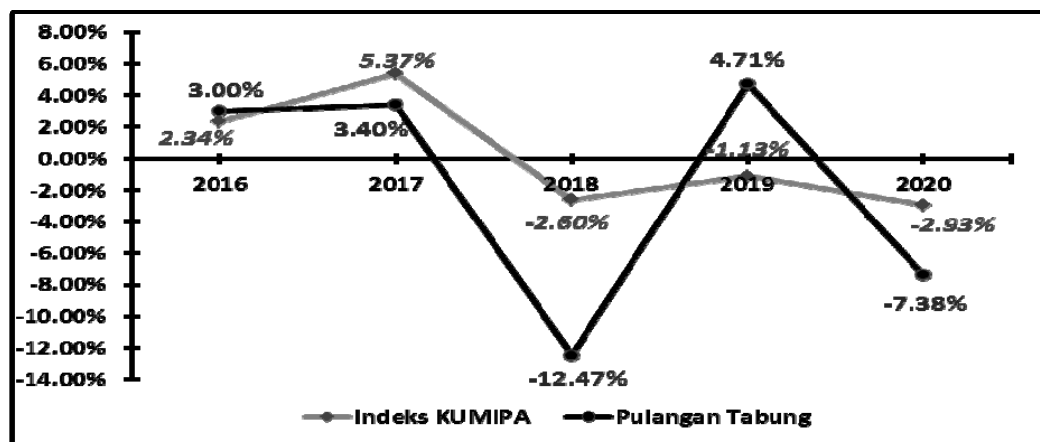
Kadar pulangan hasil di pasaran wang juga turut merosot kerana Kadar Dasar Semalaman (OPR) telah mengalami pelbagai pelarasan dalam tempoh ulasan. Sehubungan dengan itu keuntungan/faedah dari pasaran wang turut terkesan dan merosot sebanyak 18.18%.

Penurunan dari semua sumber pendapatan Tabung telah menyebabkan keseluruhan pendapatan nyata Tabung merosot sebanyak 35.09% berbanding dengan tempoh yang sama tahun lepas seterusnya menjejaskan NAB Tabung sebanyak 10.30%.

2. PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN INDEKS KUMIPA BAGI TEMPOH 6 BULAN BERAKHIR 30 OKTOBER 2020



3. PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN INDEKS KUMIPA UNTUK 5 TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 OKTOBER



Prestasi tabung yang lalu tidak semestinya menggambarkan prestasi akan datang. Harga seunit dan pulangan ke atas pelaburan akan berubah mengikut pasaran.

4. POLISI DAN STRATEGI-STRATEGI PELABURAN

Mewujudkan satu portfolio yang seimbang dan pelbagai menerusi :

- Pelaburan dalam ekuiti syarikat-syarikat yang mempunyai kedudukan kewangan yang kukuh dan potensi pulangan pelaburan serta pertumbuhan yang konsisten.
- Pelaburan di dalam instrumen pasaran kewangan yang boleh menawarkan pendapatan yang tetap.
- Bagi mencapai objektif pelaburan, sebanyak 40% hingga 60% dari NAB Tabung telah dilaburkan di dalam ekuiti khususnya yang tersenarai di Bursa Malaysia manakala selebihnya di dalam sekuriti pendapatan tetap, deposit, instrumen pasaran wang dan aset cair. Walau bagaimanapun, nilai perumpukan aset ini dibenarkan untuk melebihi had yang ditetapkan apabila berlakunya tambah nilai atau susut nilai kepada aset bersih tabung. Lebihan atau kurangan dari had yang dibenarkan ialah sebanyak 10%.
- Sekurang-kurangnya 10% dari NAB Tabung dikekalkan dalam bentuk aset cair pada setiap masa.
- Perumpukan aset mungkin akan terlebih atau terkurang daripada strategi perumpukan yang asal, berdasarkan kepada keadaan ekonomi, politik, kedua-dua pasaran ekuiti dan pasaran wang pada sesuatu masa atau lain-lain keadaan semasa. Pengurus akan sentiasa memastikan agar apa jua tindakan yang diambil adalah atas kepentingan pelaburan Tabung dan supaya dapat menjaga pulangan yang baik.

5. PERUMPUKAN ASET TABUNG

Kedudukan terkini perumpukan aset tabung adalah seperti berikut :

	Pada 31.10.2020	Pada 31.10.2019
Ekuiti	42%	45%
Instrumen pasaran wang	58%	55%

Sehingga 31 Oktober 2020, sebanyak 42% aset Tabung adalah di dalam pelaburan ekuiti berbanding dengan 45% dalam tempoh yang sama tahun sebelumnya. Baki selebihnya adalah di dalam instrumen pasaran wang iaitu sebanyak 58%.

6. ANALISA PRESTASI TABUNG

	Pada 31.10.2020	Pada 31.10.2019	Pada 30.4.2020 (selepas agihan)	Pada 30.4.2019 (selepas agihan)
NAB seunit (RM)	0.2151	0.2420	0.2135	0.2490

NAB seunit pada 31.10.2019 ialah RM0.2420 dan telah merosot kepada RM0.2151 pada akhir tempoh liputan ini sejajar dengan kemerosotan prestasi saham-saham di pasaran tempatan.

7. ANALISA PASARAN

A. Ulasan Pasaran Saham

Untuk separuh tahun pertama 2020, pasaran ekuiti domestik dan antarabangsa menyaksikan aliran turun naik yang sangat ketara akibat dari kesan penularan wabak Pandemik Covid 19 di seluruh dunia. Hampir semua sektor ekonomi dan sosial dihentikan dalam usaha pihak pemerintah untuk mengekang penularan wabak ini di negara masing-masing. Kesan ini jelas kelihatan bilamana harga minyak mentah dunia merosot mendadak ekoran permintaan global yang terus merudum disebabkan tergendalanya aktiviti ekonomi dan sosial yang menyeluruh.

Pasaran ekuiti yang merupakan sebahagian dari komponen ekonomi negara turut terkesan dengan penularan wabak ini. Penanda aras utama pasaran iaitu Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index (FBMKLCI) merosot sebanyak 23.2% berbanding penutup pada 31 Disember 2019, dengan mencatat paras terendah iaitu 1,219.72 mata pada 19 Mac 2020. Walau bagaimanapun pasaran kembali mencatatkan pemulihan hasil dari kerjasama semua pihak dalam melandaikan lekak Covid 19 ini.

Bagi tempoh liputan Tabung iaitu dari 1 Mei 2020 hingga 31 Oktober 2020, kesemua sektor masih dalam fasa pemulihan setelah terkesan terok dengan rencatan ekonomi dunia dan negara disebabkan pelbagai kekangan yang dikuatkuasakan bagi meredakan penularan wabak Pandemik Covid 19 ini. Hanya sektor penjagaan kesihatan dan teknologi sahaja yang mencatatkan prestasi yang positif. Berikut adalah ringkasan pergerakan FBMKLCI dan FBMEMAS sehingga 31 Oktober 2020.

	Indeks FBM KLCI	Indeks FBM Emas
4 Mei 2020	1,376.59	9,638.87
30 Oktober 2020	1,466.89	10,613.58
Peningkatan/(Penurunan)	6.55%	10.11%
Paras Tertinggi	1,611.42	11,476.63
Paras Terendah	1,376.59	9,638.87

B. Ulasan Pasaran Wang

Sepanjang tempoh ulasan, Kadar Dasar Semalaman (OPR) telah mengalami beberapa sesi pelarasan. Kali terakhir OPR dilaraskan ialah pada 7 Julai 2020 untuk berada pada paras 1.75%. Tabung tidak terlibat di dalam pasaran bon.

C. Prospek Ekonomi Dan Pasaran

Ekonomi global dijangka merekodkan penguncupan sebanyak 4.40% pada 2020 disebabkan ketidaktentuan prestasi ekonomi maju serta negara berkembang pesat dan membangun. Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) ekonomi maju dijangka menguncup 5.80% dan KDNK negara berkembang pesat dan membangun pula

menguncup sebanyak 3.30% berikutan penurunan penggunaan dan pelaburan swasta serta permintaan luaran yang lemah.

Di peringkat domestik pula, ekonomi Malaysia menguncup 8.30% pada separuh pertama 2020 berikutan penguncupan yang dicatatkan pada suku kedua sebanyak 17.10%. Penguncupan ini adalah kesan yang timbul dari pelaksanaan Perintah Kawalan Pergerakan (PKP) yang merencatkan pertumbuhan hampir kesemua kegiatan ekonomi domestik disamping diburukkan lagi oleh penutupan sempadan antarabangsa yang memperlambatkan lagi aktiviti ekonomi luaran.

Ekonomi global dijangka pulih pada 2021 dengan pertumbuhan sebanyak 5.20% manakala ekonomi maju pula berkembang pada kadar 3.90% dipacu oleh permintaan domestik dan aktiviti perdagangan yang lebih baik. Pada masa yang sama KDNK negara berkembang pesat dan membangun pula diunjurkan menokok sebanyak 6.00% disokong permintaan domestik kukuh dan eksport yang lebih tinggi.

Ekonomi negara juga dijangka menguncup dengan kadar yang lebih perlahan pada separuh kedua tahun ini berikutan pelaksanaan pantas pelbagai pakej rangsangan. Bagi setahun penuh, ekonomi negara dijangka menguncup sebanyak 4.50%. Impak pelaksanaan pakej rangsangan dijangka terus menjadi pemangkin kepada pertumbuhan ekonomi 2021. KDNK negara diunjurkan kembali pulih antara 6.50% hingga 7.50% selaras dengan jangkaan pemulihan pertumbuhan global dan perdagangan antarabangsa.

Pertumbuhan akan terus dipacu oleh asas ekonomi yg kukuh dan kepelbagaian struktur ekonomi yg baik, namun tertakluk pada dua faktor utama iaitu mengekang pandemik dan pemulihan berterusan dalam permintaan luaran. Dasar monetari dijangka terus menyokong ekonomi domestik dengan sektor perbankan terus kukuh serta teratur disokong mudah tunai mencukupi dan penampakan modal kukuh. **(Sumber : Laporan Ekonomi 2020/2021).**

Pengurus akan terus berusaha sebaik mungkin bagi memastikan Tabung terus berdaya saing dalam menghadapi situasi ekonomi yang sangat mencabar ini. Insya Allah.

8. AGIHAN PENDAPATAN

Tiada agihan dicadangkan untuk tempoh 6 bulan sehingga 31 Oktober 2020. Agihan pendapatan tahunan (jika ada) ialah pada 30 April setiap tahun.

9. PECAHAN UNIT

Tiada sebarang pecahan unit dalam tempoh liputan.

10. PERUBAHAN YANG KETARA TERHADAP KEDUDUKAN TABUNG DALAM TEMPOH KEWANGAN

Tiada sebarang perubahan yang ketara terhadap kedudukan Tabung dalam tempoh liputan.

11. SITUASI YANG BOLEH MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

Tiada sebarang situasi yang boleh menjejaskan kepentingan pemegang unit sepanjang tempoh liputan.

12. KOMISEN RINGAN

Komisen ringan seperti bahan-bahan bacaan, bahan penyelidikan dan seumpamanya boleh diambil oleh wakilniaga untuk digunakan bagi membantu membuat keputusan pelaburan bagi Tabung. Pengurus tidak menikmati apa-apa komisen ringan untuk kepentingannya.

Laporan ini hendaklah dibaca bersama dengan penyata kewangan KUMIPA Balanced Fund yang tidak diaudit.

Sekian.

Bertarikh : 26 November 2020

LAPORAN PEMEGANG AMANAH

AMANAHRAYA
TRUSTEES 200701008892 (766894-T)

Penyataan Pemegang Amanah
Bagi Tempoh Kewangan Enam Bulan Berakhir 31 Oktober 2020

Kepada Pemegang-Pemegang Unit
KUMIPA BALANCED FUND

Kami, AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD telah bertindak selaku Pemegang Amanah kepada KUMIPA BALANCED FUND bagi tempoh kewangan enam bulan berakhir 31 Oktober 2020. Pada pendapat kami, PENGURUSAN KUMIPA BERHAD, selaku Pengurus, telah melaksana dan mengurus KUMIPA BALANCED FUND selaras dengan had-had kuasa pelaburan yang diberikan kepada Pengurus mengikut Suratikatan, undang-undang sekuriti dan Garispanduan Tabung Unit Amanah yang diterimapakai bagi tempoh kewangan enam bulan berakhir 31 Oktober 2020.

Kami juga berpendapat bahawa:

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

Yang benar
AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD


ZAINUDIN BIN SUHAIMI
Ketua Pegawai Eksekutif

Kuala Lumpur, Malaysia
30 November 2020

PENYATAAN PENGURUS

Kami, selaku pengarah-pengarah **PENGURUSAN KUMIPA BERHAD**, menyatakan bahawa pada pendapat pengarah-pengarah, penyata kewangan KUMIPA Balanced Fund yang tidak diaudit untuk tempoh berakhir pada 31 Oktober 2020 yang dibentangkan bersama Laporan Pengurus untuk tempoh berakhir 31 Oktober 2020, menggambarkan dengan benar dan saksama tentang kedudukan tabung ini, dan telah disediakan mengikut piawaian perakaunan yang telah diluluskan di Malaysia, serta disesuaikan dengan Garispanduan Suruhanjaya Sekuriti untuk Tabung Unit Amanah.

Ditandatangani bagi pihak Pengurus Tabung, **PENGURUSAN KUMIPA BERHAD**.

t.t

.....
**PROFESOR DATO' DR. HAJI MUHAMAD
BIN MUDA**

t.t

.....
**DATO' HAJI MOHD NAZARI BIN
YUNUS**

t.t

.....
**DATIN HAJJAH NOR ASMAH
BINTI ABDUL**

t.t

.....
DATO' HAJI BAHARI BIN JOHARI

t.t

.....
**TUAN HAJI MAZELAN@ROSELY
ABDUL RAHMAN BIN OSMAN**

PENYATA KEWANGAN YANG TIDAK DIAUDIT

Penyata kewangan yang dibentangkan adalah penyata yang tidak diaudit bagi tempoh berakhir 31 Oktober 2020.

Penyata Pendapatan Komprehensif bagi setengah tahun berakhir 31 Oktober 2020

	Nota	31.10.2020 RM	31.10.2019 RM
Pendapatan			
Faedah		357,655	445,063
Dividen kasar dikecualikan cukai		199,222	225,051
Dividen kasar bercukai		10,468	15,813
Keuntungan jualan sekuriti tersenarai		168,079	456,777
Pendapatan telah direalisasikan		735,424	1,142,704
Penurunan dalam perubahan nilai pelaburan sekuriti		(105,270)	(2,072,041)
		630,154	(929,337)
Perbelanjaan			
Yuran pengurusan	9	311,615	344,201
Yuran Pemegang Amanah	10	20,774	22,947
Ganjaran juruaudit		5,020	4,380
Ganjaran agen percukaian		1,420	1,380
Perbelanjaan pentadbiran		4,404	1,412
		(343,233)	(374,320)
Keuntungan/(Kerugian) dari operasi sebelum cukai		286,921	(1,303,657)
Cukai	11	-	-
Keuntungan/(Kerugian) selepas cukai dan Jumlah pendapatan/(perbelanjaan) komprehensif bagi tahun		286,921	(1,303,657)
Keuntungan /(kerugian)selepas cukai terdiri daripada:			
Telah direlisasi		392,191	768,384
Penurunan dalam perubahan nilai pelaburan sekuriti		(105,270)	(2,072,041)
		286,921	(1,303,657)

Penyata Kedudukan Kewangan bagi setengah tahun berakhir 31 Oktober 2020

	Nota	31.10.2020 RM	31.10.2019 RM
Pelaburan			
Sekuriti tersenarai	4	16,803,244	20,083,966
Simpanan jangka sederhana/panjang	6	3,300,000	11,100,000
Simpanan jangka pendek	6	19,814,563	12,961,146
		<u>39,917,807</u>	<u>44,145,112</u>
Aset lain			
Jumlah terhutang oleh broker saham		-	126,000
Pelbagai penghutang		-	4,033
Cukai boleh dituntut		174,790	171,351
Faedah dan dividen belum terima		385,960	452,217
Wang dan baki di bank		429,491	411,769
		<u>990,241</u>	<u>1,165,369</u>
Jumlah aset		<u>40,908,048</u>	<u>45,310,482</u>
Liabiliti semasa			
Jumlah terhutang kepada broker saham		263,731	-
Pengurusan Kumipa Berhad		52,426	57,002
AmanahRaya Trustees Berhad		3,495	3,800
Perbelanjaan terakru		9,273	10,165
Agihan	7	-	-
Jumlah liabiliti		<u>328,925</u>	<u>70,967</u>
Ekuiti			
Modal pemegang unit	8	126,379,877	126,018,686
Kerugian terkumpul		(85,800,754)	(80,779,171)
Jumlah ekuiti		<u>40,579,123</u>	<u>45,239,515</u>
Jumlah ekuiti dan liabiliti		<u>40,908,048</u>	<u>45,310,482</u>
Unit dalam edaran	8	<u>188,613,745</u>	<u>186,961,745</u>
Nilai aset bersih		<u>40,579,123</u>	<u>45,239,515</u>
Nilai aset bersih seunit		<u>0.2151</u>	<u>0.2420</u>

Penyata perubahan dalam Ekuiti bagi setengah tahun berakhir 31 Oktober 2020

	Modal Pemegang unit (Nota 8) RM	Kerugian Terkumpul RM	Nilai aset bersih RM
30 April 2020	125,976,503	(86,089,662)	39,886,841
Pendapatan telah direalisasi	-	392,191	392,191
Penurunan dalam perubahan nilai pelaburan sekuriti	-	(105,270)	(105,270)
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun	-	286,921	286,921
Penerimaan dari penjadian unit	505,776	-	505,776
Pembayaran untuk pembatalan unit	(102,402)	-	(102,402)
Pengimbangan agihan	-	1,987	1,987
Agihan pada tahun semasa		-	-
31 Oktober 2020	126,379,877	(85,800,754)	40,579,123
30 April 2019	125,716,206	(79,476,185)	46,240,021
Pendapatan telah direalisasi	-	768,384	768,384
Penurunan dalam perubahan nilai pelaburan sekuriti	-	(2,072,041)	(2,072,041)
Jumlah perbelanjaan komprehensif bagi tahun	-	(1,303,657)	(1,303,657)
Penerimaan dari penjadian unit	510,167	-	510,167
Pembayaran untuk pembatalan unit	(207,687)	-	(207,687)
Pengimbangan agihan	-	670	670
Agihan pada tahun semasa		-	-
31 Oktober 2019	126,018,686	(80,779,171)	45,239,515

Penyata aliran tunai bagi setengah tahun berakhir 31 Oktober 2020

	Nota	31.10.2020 RM	31.10.2019 RM
Aktiviti Operasi			
Penerimaan dari jualan pelaburan		521,975	2,198,404
Bayaran bagi belian pelaburan		-	(2,501,052)
Penerimaan dari dividen		230,268	231,032
Penerimaan dari faedah		405,415	357,076
Bayaran kepada Pengurus		(309,670)	(345,476)
Bayaran kepada Pemegang Amanah		(20,644)	(23,032)
Ganjaran juruaudit dibayar		(10,000)	(8,750)
Perbelanjaan lain		(27,304)	(1,444)
		<u>790,040</u>	<u>(93,242)</u>
Cukai dibayar/diterima		(1,938)	24,681
Agihan dibayar		<u>(1,446,451)</u>	<u>(1,547,243)</u>
Aliran tunai bersih digunakan dalam aktiviti operasi		<u>(658,349)</u>	<u>(1,615,804)</u>
Aktiviti Kewangan			
Perolehan dari penjadian unit		508,369	512,576
Bayaran untuk pembatalan unit		<u>(103,008)</u>	<u>(209,426)</u>
Aliran tunai bersih dari aktiviti kewangan		<u>405,361</u>	<u>303,150</u>
Pengurangan dalam baki tunai dan bersamaan tunai dalam tempoh kewangan		(252,988)	(1,312,653)
Tunai dan bersamaan tunai			
- pada awal tahun		<u>23,797,042</u>	<u>25,785,568</u>
- pada akhir tahun	12	<u><u>23,544,054</u></u>	<u><u>24,472,915</u></u>

Nota-nota kepada penyata kewangan bagi setengah tahun berakhir 31 Oktober 2020 (sambungan)

1. TABUNG PENGURUS DAN KEGIATAN MEREKA

KUMIPA BALANCED FUND (Tabung) beroperasi selaras dengan pelaksanaan Suratikatan Tambahan ke Lapan (Suratikatan) bertarikh 26 April 2012 yang dibuat diantara Pengurusan Kumipa Berhad (Pengurus), AmanahRaya Trustees Berhad (Pemegang Amanah) dan Pemegang-pemegang Unit Berdaftar Tabung.

Kegiatan utama Tabung adalah pelaburan di dalam "Pelaburan yang Dibenarkan" seperti yang didefinisikan di dalam Jadual Kelapan Suratikatan yang termasuk saham dan debentur di mana-mana syarikat dan simpanan tunai di institusi kewangan berlesen.

Pengurusan Kumipa Berhad adalah merupakan Pengurus Kumpulan Wang berlesen dibawah Seksyen 58, Akta Pasaran Modal Dan Perkhidmatan 2007 dan ianya adalah syarikat milik mutlak Amanah Saham Pahang Berhad. Kegiatan utamanya ialah mengurus tabung unit amanah saham KUMIPA BALANCED FUND (Tabung).

2. ASAS PENYEDIAAN PENYATA KEWANGAN

Penyata kewangan Tabung telah disediakan menurut konvensyen kos sejarah kecuali yang dinyatakan sebaliknya di dalam ringkasan dasar perakaunan di Nota 3 kepada penyata kewangan dan mematuhi Piawaian-piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia ("MFRS"), Piawaian-piawaian Pelaporan Kewangan Antarabangsa ("IFRS") dan Garis Panduan Tabung Unit Amanah yang diterbitkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia.

Berikut adalah piawaian baru, pindaan-pindaan kepada piawaian perakaunan dan interpretasi-interpretasi baru terhadap piawaian perakaunan yang telah diterbitkan oleh Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia (MASB):

a. Pindaan kepada MFRS yang telah efektif

- Pindaan kepada MFRS 3, Kombinasi Perniagaan (Penambahbaikan Tahunan kepada MFRS, Kitaran 2015- 2017
- Pindaan kepada MFRS 9, Instrumen Kewangan – Ciri-ciri Prabayaran dengan Pampasan Negatif
- Pindaan kepada MFRS 11, Pengaturan Bersama (Penambahbaikan Tahunan kepada MFRS, Kitaran 2015- 2017
- MFRS 16, Pajak
- Pindaan kepada MFRS 112, Cukai Pendapatan (Penambahbaikan Tahunan kepada MFRS, Kitaran 2015 – 2017
- Pindaan kepada MFRS 119, Manfaat Pekerja (Rancangan Pindaan, Penangguhan atau Penyelesaian)
- Pindaan kepada MFRS 123, Kos Peminjaman (Penambahbaikan Tahunan kepada MFRS, Kitaran 2015 – 2017
- Pindaan kepada MFRS 128, Pelaburan dalam Syarikat Bersekutu dan Usaha Sama – Kepentingan Jangka Panjang dalam Syarikat Bersekutu dan Usaha Sama
- Interpretasi IC 23, Ketidakpastian mengenai Rawatan Cukai Pendapatan

Menerima pakai pindaan kepada MFRS di atas tidak memberi kesan ketara terhadap kedudukan kewangan Tabung

Nota-nota kepada penyata kewangan bagi setengah tahun berakhir 31 Oktober 2020 (sambungan)

2. ASAS PENYEDIAAN PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

b. MFRS baru, pindaan kepada MFRS dan Interpretasi-interpretasi baru yang telah diterbitkan dan belum efektif

Tabung akan mengguna pakai MFRS baru, pindaan kepada MFRS dan Interpretasi-interpretasi baru dalam tempoh berikut:

Efektif untuk tempoh kewangan yang bermula pada atau selepas 1 Mei 2021

- MFRS 17, Kontrak Insurans

Efektif untuk tempoh kewangan yang bermula pada atau selepas tarikh yang masih belum ditentukan

- Pindaan kepada MFRS 10 dan MFRS 128, Penyata Kewangan Disatukan dan Pelaburan dalam Syarikat Bersekutu dan Usaha Sama – Jualan atau Sumbangan Aset-aset di antara Pelabur dan Syarikat Bersekutunya atau Usaha Sama

Tabung sedang menilai kesan-kesan MFRS baru, pindaan kepada MFRS dan Interpretasi-interpretasi baru ke atas penyata kewangan Syarikat yang menerima pakai kali pertama.

3. RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING

Dasar perakaunan berikut telah digunakan secara konsisten dalam perkara-perkara yang dianggap penting bagi penyata kewangan.

(a) Pelaburan

(i) Pelaburan tersenarai

Sekuriti tersenarai dinilai pada harga pasaran terakhir yang dinyatakan di Bursa Malaysia Securities Berhad pada 30 Oktober 2020. Lebihan dan kurangan dalam penilaian semula pelaburan telah diambilkira di dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan sebagai perubahan di dalam kenaikan/(penurunan) nilai pelaburan sekuriti tersenarai.

Kos untuk menentukan keuntungan atau kerugian ke atas jualan pelaburan adalah dikira pada purata wajar.

(ii) Pelaburan tidak tersenarai

Nilai dibawa sekuriti pendapatan tetap tidak tersenarai yang diterbitkan oleh Syarikat-syarikat Malaysia dan diberi penarafan oleh Rating Agency of Malaysia atau Malaysia Rating Corporation Berhad dinilai pada nilai saksama disenaraikan oleh "Bond Pricing Agency" yang berdaftar dengan Suruhanjaya Sekuriti Malaysia pada 30 Oktober 2020 seperti dinyatakan di dalam Nota Panduan yang diterbitkan oleh Suruhanjaya Sekuriti.

Lebihan dan kurangan di dalam penilaian semula pelaburan telah diambilkira di dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan sebagai perubahan di dalam kenaikan/(penurunan) nilai pelaburan sekuriti.

Keuntungan atau kerugian ke atas jualan pelaburan adalah berdasarkan perbezaan harga jualan bersih dan nilai dibawa pelaburan.

Nota-nota kepada penyata kewangan bagi setengah tahun berakhir 31 Oktober 2020 (sambungan)

3. RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)

(b) Penghutang

Jumlah terhutang oleh broker, faedah dan dividen belum terima secara keseluruhan diterima dalam lingkungan 30 hari selepas direkodkan sebagai penghutang.

(c) Pemiutang

Jumlah terhutang kepada broker saham, Pengurusan Kumipa Berhad dan AmanahRaya Trustees Berhad adalah tidak dijamin dan selalunya dibayar dalam lingkungan 30 hari selepas diiktirafkan.

(d) Pendapatan dividen

Dividen dari pelaburan tersiar harga diambilkira berdasarkan kepada tarikh ex dividen.

(e) Pendapatan faedah

Pendapatan faedah diambilkira mengikut asas akruan kecuali diragui.

(f) Modal pemegang unit

Modal pemegang unit kepada Tabung menepati tafsiran instrumen "Puttable" yang dikelaskan sebagai instrumen ekuiti mengikut pindaan MFRS 132 Instrumen Kewangan: Persembahan.

(g) Pengimbangan agihan

Pengimbangan agihan diambilkira pada tarikh penjadian dan pembatalan unit. Ianya merupakan purata jumlah pendapatan yang boleh di agihkan termasuk harga penjadian dan pembatalan unit.

(h) Tunai dan bersamaan tunai

Tunai dan bersamaan tunai terdiri daripada baki bank dan simpanan di institusi kewangan berlesen dan berkecairan tinggi dan tidak mempunyai risiko perubahan pada nilainya.

(i) Aset kewangan

Semua pembelian biasa atau penjualan aset kewangan diiktiraf dan dinyahiktiraf pada tarikh perdagangan. Pembelian atau jualan cara tetap adalah pembelian atau penjualan aset kewangan yang memerlukan penyerahan aset dalam jangka masa yang ditetapkan oleh peraturan atau konvensional di pasaran.

Semua aset kewangan yang diiktiraf kemudiannya diukur secara keseluruhan sama ada pada kos atau nilai saksama yang dilunaskan, bergantung kepada klasifikasi aset kewangan.

(i) Pengkelasan aset kewangan

Instrumen hutang yang memenuhi syarat-syarat berikut kemudiannya diukur pada kos terlunas (amortised cost):

- aset kewangan dipegang dalam model perniagaan yang bertujuan untuk memegang aset kewangan untuk mengumpul aliran tunai kontraktual; dan

Nota-nota kepada penyata kewangan bagi setengah tahun berakhir 31 Oktober 2020 (sambungan)

3. RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (sambungan)

(i) Aset kewangan (sambungan)

(i) Pengkelasan aset kewangan

- terma kontrak aset kewangan menimbulkan tarikh tertentu kepada aliran tunai yang semata-mata pembayaran pokok dan faedah ke atas jumlah prinsipal yang belum dijelaskan.

Instrumen hutang yang memenuhi syarat berikut kemudiannya diukur pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain (fair value through other comprehensive income, "FVTOCI"):

- aset kewangan dipegang dalam model perniagaan yang matlamatnya dicapai dengan mengumpul aliran tunai kontraktual dan menjual aset kewangan; dan
- terma kontrak aset kewangan menimbulkan tarikh tertentu kepada aliran tunai yang semata-mata pembayaran pokok dan faedah ke atas jumlah prinsipal yang belum dijelaskan.

Selain daripada di atas, semua aset kewangan lain diukur pada nilai saksama melalui untung atau rugi (fair value through profit or loss, "FVTPL").

(ii) Kaedah kos terlunas dan faedah berkesan (effective interest)

Pada pengiktirafan awal aset diukur pada nilai saksama ditambah dengan kos transaksi yang secara langsung dikaitkan dengan pengambilalihan aset kewangan. Kos yang dilunaskan bagi aset kewangan ialah amaun aset kewangan diukur pada pengiktirafan awal dikurangkan dengan pembayaran balik pokok, ditambah dengan pelunasan kumulatif dengan menggunakan kaedah faedah berkesan bagi sebarang perbezaan di antara amaun permulaan dan amaun matang, diselaraskan untuk sebarang kerugian elaun. Amaun kasar aset kewangan adalah kos yang dilunaskan bagi aset kewangan sebelum menyesuaikan sebarang elaun kerugian.

Pendapatan faedah diiktiraf menggunakan kaedah faedah berkesan untuk instrumen hutang yang diukur kemudian pada kos terlunas dan di FVTOCI. Bagi instrumen kewangan selain daripada aset kewangan kredit terjejas yang dibeli atau diperoleh, pendapatan faedah dikira dengan menggunakan kadar faedah berkesan kepada jumlah bawaan kasar aset kewangan. Bagi aset kewangan yang kemudiannya menjadi kredit terjejas, pendapatan faedah diiktiraf dengan menggunakan kadar faedah berkesan kepada kos yang dilunaskan bagi aset kewangan.

Bagi aset kewangan kredit terjejas yang dibeli atau diperoleh, Syarikat mengiktiraf pendapatan faedah dengan menggunakan kadar faedah berkesan yang diselaraskan oleh kredit ke atas kos yang dilunaskan aset kewangan daripada pengiktirafan awal. Pengiraan tidak kembali kepada amaun kasar walaupun risiko kredit aset kewangan kemudiannya bertambah baik supaya aset kewangan tidak lagi terjejas oleh kredit.

Pendapatan faedah diiktiraf dalam penyata untung atau rugi.

Nota-nota kepada penyata kewangan bagi setengah tahun berakhir 31 Oktober 2020 (sambungan)

3. RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (sambungan)

(i) Aset kewangan (sambungan)

(iii) Instrumen hutang dikelaskan sebagai FVTOCI

Pengukuran berikutan instrumen hutang bergantung kepada model perniagaan Syarikat untuk menguruskan aset dan ciri-ciri aliran tunai aset tersebut. Terdapat tiga kategori ukuran di mana Kumpulan dan Syarikat mengklasifikasikan instrumen hutangnya:

- Kos terlunas: Aset yang dipegang untuk pengumpulan aliran tunai kontrak dimana aliran tunai tersebut mewakili semata-mata pembayaran prinsipal dan faedah diukur pada kos terlunas. Keuntungan atau kerugian atas pelaburan hutang yang kemudiannya diukur pada kos terlunas dan bukan sebahagian daripada hubungan lindung nilai diiktiraf dalam untung atau rugi apabila aset tersebut dinyahiktiraf atau terjejas. Pendapatan faedah dari aset kewangan ini termasuk dalam pendapatan kewangan menggunakan kaedah kadar faedah berkesan.
- FVTOCI: Aset yang dipegang untuk pengumpulan aliran tunai kontraktual dan untuk menjual aset kewangan, di mana aliran tunai aset mewakili semata-mata pembayaran prinsipal dan faedah, diukur di FVTOCI. Pergerakan dalam jumlah dibawa melalui pendapatan komprehensif lain ("OCI"), kecuali pengiktirafan keuntungan atau kerugian rosot nilai, pendapatan faedah dan keuntungan dan kerugian pertukaran asing yang diiktiraf dalam untung atau rugi. Perolehan faedah dan keuntungan dan kerugian pertukaran asing yang diiktiraf dalam untung atau rugi. OCI diklasifikasi semula daripada ekuiti kepada untung atau rugi dan diiktiraf dalam lain-lain keuntungan/(kerugian). Pendapatan faedah dari aset kewangan ini termasuk dalam pendapatan kewangan menggunakan kaedah kadar faedah berkesan. Keuntungan dan kerugian pertukaran asing dinyatakan dalam lain-lain keuntungan dan kerugian dan perbelanjaan rosot nilai dalam lain-lain perbelanjaan.
- FVTPL: Aset yang tidak memenuhi kriteria untuk kos terlunas atau FVTOCI diukur pada nilai saksama melalui untung atau rugi. Keuntungan atau kerugian atas pelaburan hutang yang sebahagian daripada hubungan lindungan nilai diiktiraf dalam untung atau rugi dan dinyatakan bersih dalam penyata untung atau rugi dalam lain-lain keuntungan/(kerugian) dalam tempoh di mana ia timbul.

(iv) Instrumen ekuiti

Syarikat kemudian mengukur semua pelaburan ekuiti pada nilai saksama. Sekiranya pengurusan Syarikat memilih untuk membentangkan keuntungan dan kerugian nilai saksama atas pelaburan ekuiti dalam pendapatan komprehensif lain, tiada pengkelasan semula keuntungan dan kerugian nilai saksama kepada keuntungan atau kerugian berikutan penyahiktirafan pelaburan. Dividen daripada pelaburan sedemikian terus diiktiraf dalam untung atau rugi sebagai pendapatan lain apabila hak Syarikat untuk menerima pembayaran ditubuhkan.

Perubahan dalam nilai saksama aset kewangan pada nilai saksama melalui untung atau rugi diiktiraf dalam lain-lain keuntungan/(kerugian) dalam penyata untung atau rugi yang berkenaan. Kerugian rosot nilai (dan penarikbalikan kerugian rosot nilai) ke atas pelaburan ekuiti diukur pada FVTOCI tidak dilaporkan secara berasingan daripada perubahan lain dalam nilai saksama.

Nota-nota kepada penyata kewangan bagi setengah tahun berakhir 31 Oktober 2020 (sambungan)

3. RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (sambungan)

(i) Aset kewangan (sambungan)

(v) Aset kewangan pada nilai saksama melalui untung atau rugi

Kategori ini hanya terdiri daripada derivatif dalam-wang. Mereka dibawa dalam penyata kedudukan kewangan pada nilai saksama dengan perubahan nilai saksama yang diiktiraf dalam penyata pendapatan komprehensif dalam pendapatan kewangan atau perbelanjaan. Selain dari instrumen kewangan derivatif yang tidak ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai, Syarikat tidak mempunyai sebarang aset yang dimiliki untuk dagangan atau mereka secara sukarela mengklasifikasikan sebarang aset kewangan pada nilai saksama melalui untung atau rugi.

(vi) Rosot nilai aset kewangan

Syarikat mengiktiraf kerugian bagi kerugian kredit dijangka (ECL) ke atas pelaburan dalam instrumen hutang yang diukur pada kos terlunas atau pada FVTOCI, penghutang pajakan, amaun yang terhutang daripada pelanggan dalam kontrak pembinaan, serta komitmen pinjaman dan kontrak jaminan kewangan. Tiada kerugian rosotnilai diiktiraf untuk pelaburan dalam instrumen ekuiti. Jumlah kerugian kredit dijangka dikemaskini pada setiap tarikh pelaporan untuk mencerminkan perubahan dalam risiko kredit sejak pengiktirafan awal instrumen kewangan masing-masing.

Syarikat sentiasa mengiktiraf ECL sepanjang hayat bagi penghutang perdagangan, amaun yang terhutang daripada pelanggan dalam kontrak pembinaan dan penghutang pajakan. Kerugian kredit dijangka ke atas aset kewangan ini dianggarkan menggunakan matriks peruntukan berdasarkan kerugian kredit bersejarah Syarikat, disesuaikan dengan faktor yang khusus kepada penghutang, keadaan ekonomi am dan penilaian kedua-dua dan juga arah ramalan keadaan pada tarikh pelaporan, termasuk nilai masa wang jika sesuai.

Bagi semua instrumen kewangan lain, Syarikat mengiktiraf ECL sepanjang hayat apabila terdapat peningkatan ketara dalam risiko kredit sejak pengiktirafan awal. Jika, sebaliknya, risiko kredit ke atas instrumen kewangan tidak meningkat dengan ketara sejak pengiktirafan awal, Syarikat mengukur elaun kerugian bagi instrumen kewangan tersebut pada jumlah yang sama dengan 12 bulan ECL. Penilaian sama ada ECL sepanjang hayat harus diiktiraf berdasarkan pada peningkatan ketara dalam kemungkinan atau risiko berlaku kemungkiran sejak pengiktirafan awal dan bukannya bukti aset kewangan yang mengalami rosot nilai kredit pada tarikh pelaporan atau berlaku kemungkiran sebenar.

ECL sepanjang hayat mewakili kerugian kredit yang dijangka yang akan timbul daripada semua peristiwa daripada kemungkiran sepanjang hayat anggaran instrumen kewangan. Sebaliknya, 12 bulan ECL mewakili bahagian ECL sepanjang hayat yang dijangka terhasil daripada peristiwa mungkir pada instrumen kewangan yang mungkin dalam tempoh 12 bulan selepas tarikh pelaporan.

(vii) Penyahiktirafan aset kewangan

Syarikat menyahiktiraf aset kewangan apabila hak kontrak kepada aliran tunai daripada aset kewangan tamat, atau ia memindahkan hak untuk menerima aliran tunai kontraktual dalam suatu urusan niaga yang mana sebahagian besarnya risiko dan ganjaran pemilikan aset kewangan adalah dipindahkan atau di mana Kumpulan dan Syarikat tidak memindahkan atau mengekalkan sebahagian besar risiko dan ganjaran pemilikan dan ia tidak mengekalkan kawalan aset kewangan.

Nota-nota kepada penyata kewangan bagi setengah tahun berakhir 31 Oktober 2020 (sambungan)

3. RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (sambungan)

(i) Aset kewangan (sambungan)

(vii) Penyahiktirafan aset kewangan (sambungan)

Syarikat memasuki transaksi di mana ia memindahkan aset yang diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangannya, tetapi mengekalkan sama ada semua atau sebahagian besarnya semua risiko dan ganjaran aset yang dipindahkan. Dalam kes ini, aset yang dipindahkan tidak dinyahiktirafkan.

(j) Liabiliti kewangan

Liabiliti kewangan dikelaskan sebagai diukur pada kos terlunas atau FVTPL. Liabiliti kewangan diklasifikasikan pada FVTPL jika ia dipegang untuk dagangan (held-for-trading), ia merupakan derivatif atau ia ditetapkan sebagai seperti pengiktirafan awal. Liabiliti kewangan di FVTPL diukur pada nilai saksama dan keuntungan dan kerugian bersih, termasuk perbelanjaan faedah, diiktiraf dalam untung atau rugi. Liabiliti kewangan lain kemudiannya diukur pada kos terlunas menggunakan kaedah faedah berkesan. Perbelanjaan faedah dan keuntungan dan kerugian pertukaran asing diiktiraf dalam untung atau rugi. Sebarang keuntungan atau kerugian atas penyahiktirafan juga diiktiraf dalam untung atau rugi.

(i) Liabiliti kewangan melalui FVTPL

Kategori ini hanya terdiri daripada derivatif tanpa wang. Mereka dibawa dalam penyata kedudukan kewangan pada nilai saksama dengan perubahan dalam nilai saksama yang diiktiraf dalam penyata pendapatan komprehensif. Syarikat tidak memegang atau mengeluarkan instrumen derivatif untuk tujuan spekulasi, tetapi untuk tujuan lindung nilai. Selain daripada instrumen kewangan derivatif ini, Syarikat tidak mempunyai sebarang liabiliti yang dipegang untuk dagangan dan ia tidak menetapkan sebarang liabiliti kewangan pada nilai saksama melalui untung atau rugi.

(ii) Lain-lain liabiliti kewangan

Lain-lain liabiliti kewangan termasuk item berikut:

Pinjaman bank dan saham keutamaan kekal Syarikat pada mulanya diiktiraf pada nilai saksama bersih sebarang kos transaksi yang berkaitan secara langsung dengan terbitan instrumen tersebut. Liabiliti yang dikenakan faedah tersebut kemudiannya diukur pada kos terlunas menggunakan kaedah kadar faedah berkesan, yang memastikan bahawa apa-apa perbelanjaan faedah sepanjang tempoh pembayaran balik adalah pada kadar yang tetap pada baki liabiliti yang dibawa dalam penyata kedudukan kewangan. Bagi tujuan setiap liabiliti kewangan, perbelanjaan faedah termasuk kos urusniaga permulaan dan sebarang premium yang perlu dibayar pada penebusan, serta apa-apa faedah atau kupon yang perlu dibayar manakala liabiliti tertunggak.

Hutang perdagangan dan liabiliti kewangan jangka pendek lain, yang pada mulanya diiktiraf pada nilai saksama dan seterusnya dibawa pada kos terlunas menggunakan kaedah faedah berkesan.

Nota-nota kepada penyata kewangan bagi setengah tahun berakhir 31 Oktober 2020 (sambungan)

3. RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (sambungan)

(j) Liabiliti kewangan (sambungan)

(iii) Penyahiktirafan liabiliti kewangan

Syarikat menyahiktiraf liabiliti kewangan apabila obligasi kontraknya dibebaskan atau dibatalkan, atau luput. Syarikat juga menyahiktiraf liabiliti kewangan apabila terma-termannya diubahsuai dan aliran tunai liabiliti yang diubahsuai adalah sangat berbeza, di mana liabiliti kewangan baru berdasarkan istilah diubahsuai diiktiraf pada nilai saksama.

Apabila tidak mengiktiraf liabiliti kewangan, perbezaan di antara nilai bawaan dan pertimbangan yang dibayar (termasuk mana-mana aset bukan tunai yang dipindahkan atau liabiliti yang diandaikan) diiktiraf dalam untung atau rugi.

(k) Penilaian dan anggaran perakaunan yang ketara

Penyediaan penyata kewangan Tabung memerlukan Pengurus untuk membuat pertimbangan, anggaran dan andaian yang memberi kesan kepada jumlah hasil, perbelanjaan, aset dan liabiliti dan pendedahan liabiliti luar jangka pada tarikh laporan. Walau bagaimanapun, ketidaktentuan tentang andaian dan anggaran ini boleh menyebabkan keputusan yang mana memerlukan pelarasan ketara kepada jumlah dibawa oleh aset atau liabiliti pada masa akan datang.

Tiada pertimbangan utama telah dibuat oleh Pengurus dalam mengguna pakai dasar-dasar perakaunan Tabung. Tiada terdapat andaian utama mengenai masa depan dan lain-lain sumber utama ketidakpastian anggaran pada tarikh laporan ini, yang mempunyai risiko penting menyebabkan pelarasan penting kepada jumlah dibawa aset dan liabiliti dalam tempoh kewangan akan datang.

Nota-nota kepada penyata kewangan bagi setengah tahun berakhir 31 Oktober 2020 (sambungan)

4	Sekuriti tersenarai	Kuantiti	Kos Pegangan	Nilai Pasaran	Kadar
					peratusan
(a)	Kaunter	Unit	RM	RM	nilai pasaran ke atas nilai aset bersih Tabung %
	Barangan pengguna dan perkhidmatan	900,000	951,107	873,000	2.15
	Barangan industri dan perkhidmatan	2,655,000	1,836,594	2,187,200	5.39
	Pembinaan	4,780,623	1,984,860	1,709,453	4.21
	Tenaga	1,491,663	426,009	331,791	0.82
	Telekomunikasi dan media	1,025,000	1,102,500	931,250	2.30
	Perkhidmatan kewangan	1,350,000	4,349,875	4,506,050	11.10
	Penjagaan kesihatan	535,000	492,529	628,750	1.55
	Pengangkutan & Logistik	525,000	362,250	378,000	0.93
	Utiliti	950,000	826,500	878,750	2.17
	Hartanah	2,745,000	1,044,225	909,750	2.24
	Perladangan	2,600,000	1,236,000	1,703,500	4.20
	Teknologi	50,000	31,697	30,000	0.07
	REITS	1,325,000	1,442,077	1,735,750	4.28
		20,932,286	16,086,221	16,803,244	41.41

(b) Pelaburan adalah terdiri daripada :

Barangan pengguna dan perkhidmatan

Aeon Corporation (M) Bhd	50,000	34,987	34,500	0.09
Bermaz Auto Berhad	50,000	58,244	58,000	0.14
Cocoland Holdings Berhad	325,000	575,250	552,500	1.36
MSM Malaysia Holdings Berhad	475,000	282,625	228,000	0.56
	900,000	951,107	873,000	2.15

Nota-nota kepada penyata kewangan bagi setengah tahun berakhir 31 Oktober 2020 (sambungan)

4	Sekuriti tersenarai (sambungan)	Kuantiti Unit	Kos Pegangan RM	Nilai Pasaran RM	Kadar peratusan nilai pasaran ke atas nilai aset bersih Tabung %
(b) Pelaburan adalah terdiri daripada : (sambungan)					
Barangan industri dan perkhidmatan					
	CB Industrial Product Holding Berhad	725,000	587,250	638,000	1.57
	UEM Edgenta Berhad	50,000	95,400	94,000	0.23
	EITA Resources Berhad	215,000	240,800	258,000	0.64
	KKB Engineering Berhad	50,000	46,500	71,000	0.17
	Mentiga Corporation Berhad	115,000	26,643	55,200	0.14
	Sarawak Cable Berhad	600,000	120,000	126,000	0.31
	Wellcal Holdings Berhad	900,000	720,000	945,000	2.33
		2,655,000	1,836,594	2,187,200	5.39
Pembinaan					
	Ahmad Zaki Resources Berhad	1,300,623	286,137	266,628	0.66
	Econpile Holdings Berhad	825,000	339,798	268,125	0.66
	Hock Seng Lee Berhad	700,000	749,000	591,500	1.46
	Kimlun Corporation Berhad	330,000	226,050	235,950	0.58
	Pesona Metro Holdings Berhad	575,000	123,625	138,000	0.34
	Protasco Berhad	150,000	30,750	29,250	0.07
	Eversendai Corporation Berhad	900,000	229,500	180,000	0.44
		4,780,623	1,984,860	1,709,453	4.21
Tenaga					
	Deleum Berhad	50,000	24,592	23,750	0.06
	Sapura Energy Berhad	866,663	73,666	86,666	0.21
	Uzma Berhad	575,000	327,750	221,375	0.55
		1,491,663	426,009	331,791	0.82

Nota-nota kepada penyata kewangan bagi setengah tahun berakhir 31 Oktober 2020 (sambungan)

4 (b) Sekuriti tersenarai (sambungan) Pelaburan adalah terdiri daripada (sambungan)	Kuantiti	Kos Pegangan	Nilai Pasaran	Kadar peratusan nilai pasaran ke atas nilai aset bersih Tabung
	Unit	RM	RM	%
Telekomunikasi & Media				
Axiata Group Berhad	225,000	886,500	659,250	1.63
Pelangi Publishing Group Berhad	800,000	216,000	272,000	0.67
	1,025,000	1,102,500	931,250	2.30
Perkhidmatan kewangan				
BIMB Holdings Berhad	1,105,000	3,350,065	3,469,700	8.55
Syarikat Takaful Malaysia Keluarga Berhad	245,000	999,809	1,036,350	2.55
	1,350,000	4,349,875	4,506,050	11.10
Penjagaan Kesihatan				
Duopharma Biotech Berhad	60,000	67,404	225,000	0.55
KPJ Healthcare Berhad	475,000	425,125	403,750	1.00
	535,000	492,529	628,750	1.55
Pengangkutan & Logistik				
MMC Corporation Berhad	525,000	362,250	378,000	0.93
Utiliti				
Malakoff Corporation Berhad	950,000	826,500	878,750	2.17
Hartanah				
Glomac Berhad	1,595,000	486,475	478,500	1.18
Malaysian Resources Corporation Berhad	1,150,000	557,750	431,250	1.06
	2,745,000	1,044,225	909,750	2.24
Perladangan				
Boustead Plantations Berhad	800,000	228,000	376,000	0.93
FGV Holdings Berhad	900,000	765,000	954,000	2.35
TH Plantations Berhad	900,000	243,000	373,500	0.92
	2,600,000	1,236,000	1,703,500	4.20

Nota-nota kepada penyata kewangan bagi setengah tahun berakhir 31 Oktober 2020 (sambungan)

4	Sekuriti tersenarai (sambungan)	Kuantiti	Kos Pegangan	Nilai Pasaran	Kadar peratusan nilai pasaran ke atas nilai aset bersih Tabung
					%
(b)	Pelaburan adalah terdiri daripada (sambungan)	Unit	RM	RM	%
	Teknologi				
	Elsoft Research Berhad	50,000	31,697	30,000	0.07
	REITS				
	AL-'Aqar Healthcare Reit	1,325,000	1,442,077	1,735,750	4.28
	Jumlah keseluruhan pelaburan sekuriti	20,932,286	16,086,221	16,803,244	41.41

5 Informasi segmen Keseluruhan

Informasi segmen telah disediakan dengan menunjukkan pelaburan di Nota 4 kepada penyata kewangan mengikut sektor industri.

6 Simpanan jangka sederhana dan jangka pendek

	31.10.2020 RM	31.10.2019 RM
(a) Simpanan jangka sederhana (Nota 12):		
Bank perdagangan	2,700,000	8,800,000
Institusi kewangan pembangunan	600,000	2,300,000
	3,300,000	11,100,000
(b) Simpanan jangka pendek (Nota 12) :		
Bank perdagangan	16,218,985	11,242,938
Institusi kewangan pembangunan	3,595,578	1,718,208
	19,814,563	12,961,146
Jumlah simpanan	23,114,563	24,061,146
Kadar purata faedah pada akhir pertengahan tahun adalah :		
Simpanan jangka sederhana/panjang	4.06%	3.96%
Simpanan jangka pendek	2.73%	3.30%

Nota-nota kepada penyata kewangan bagi setengah tahun berakhir 31 Oktober 2020 (sambungan)**7 Kenyataan agihan**

Tiada peruntukan pengagihan (interim) dicadangkan kepada pemegang-pemegang unit bagi tempoh setengah tahun berakhir 31 Oktober 2020.

8 Modal pemegang unit	31.10.2020		31.10.2019	
	Bilangan unit	RM	Bilangan unit	RM
1 Mei	186,781,745	125,976,503	185,729,745	125,716,206
Penjadian unit	<u>2,300,000</u>	<u>505,776</u>	<u>2,089,000</u>	<u>510,167</u>
	189,081,745	126,482,279	187,818,745	126,226,373
Tolak :				
Pembatalan unit	<u>468,000</u>	<u>102,402</u>	<u>857,000</u>	<u>207,687</u>
	<u>188,613,745</u>	<u>126,379,877</u>	<u>186,961,745</u>	<u>126,018,686</u>
Saiz Tabung dibenarkan *	<u>250,000,000</u>		<u>250,000,000</u>	

* Tiada perubahan saiz tabung dibenarkan bagi Tabung KUMIPA Balanced Fund

9 Yuran pengurusan

Yuran pengurusan adalah 1.50% setahun atas Nilai Aset Bersih Kasar (NAB Kasar) Tabung yang dikira secara harian.

10 Yuran Pemegang Amanah

Yuran amanah adalah 0.10% setahun atas Nilai Aset Bersih Kasar (NAB Kasar) Tabung yang dikira secara harian.

11 Cukai

	RM	RM
Di Malaysia	31.10.2020	31.10.2019
-Cukai pendapatan tahun semasa	<u>-</u>	<u>-</u>

Cukai tahun semasa adalah atas pendapatan perniagaan ke atas dividen setelah ditolak perbelanjaan yang dibenar dibawah Seksyen 63B, Akta Cukai Pendapatan, 1967.

Nota-nota kepada penyata kewangan bagi setengah tahun berakhir 31 Oktober 2020 (sambungan)**12 Baki tunai dan bersamaan tunai**

Baki akhir tunai dan bersamaan tunai yang terkandung di dalam penyata aliran tunai terdiri daripada :

	31.10.2020	31.10.2019
	RM	RM
Simpanan jangka sederhana (Nota 6 a)	3,300,000	11,100,000
Simpanan jangka pendek (Nota 6 b)	19,814,563	12,961,146
Wang dan baki di bank	429,491	411,769
Baki tunai dan bersamaan tunai	23,544,054	24,472,915

13 Kepentingan Pengurus dan pihak berkaitan

Butir kepentingan Pengurus, Para Pengarah Pengurus, Syarikat induk Pengurus dan pihak berkaitan Pengurus pada akhir pertengahan tahun adalah seperti berikut :

	31.10.2020		Status
	Unit	Nilai (RM)	Hakmilik
Pengurusan Kumipa Berhad (Pengurus)	64,474	13,868	sah
Amanah Saham Pahang Berhad (Syarkat Induk Pengurus)	29,070,850	6,253,140	sah
Para Pengarah	217,094	46,697	sah
Syarikat berkaitan *	22,366	4,811	sah
		31.10.2019	
	Unit	Nilai (RM)	Status
			Hakmilik
Pengurusan Kumipa Berhad (Pengurus)	19,541	4,729	sah
Amanah Saham Pahang Berhad (Syarkat Induk Pengurus)	29,070,850	7,035,146	sah
Para Pengarah	214,229	51,843	sah
Syarikat-syarikat berkaitan *	22,366	5,413	sah

Nilai (RM) bagi unit pegangan di atas adalah berdasarkan nilai aset bersih seunit pada 31 Oktober 2020 iaitu RM0.2151. (31 Okotber 2019 : RM0.2420).

* Syarikat berkaitan adalah syarikat subsidiari kepada syarikat induk Pengurus, Amanah Saham Pahang Berhad.

Nota-nota kepada penyata kewangan bagi setengah tahun berakhir 31 Oktober 2020 (sambungan)**14 Urusniaga dengan syarikat broker saham**

Butir-butir lengkap urusniaga dengan semua syarikat broker saham dari 1 Mei 2020 hingga 31 Oktober 2020 adalah seperti berikut:

Syarikat broker	Nilai dagangan RM	Peratusan nilai	Yuran broker RM	Peratus yuran broker
		dagangan %		broker %
Affin Hwang Investment Bank Bhd	221,855	35.97%	630	32.09%
Maybank Investment Bank Bhd	82,094	13.31%	262	13.32%
AM Investment Bank Bhd	75,422	12.23%	340	17.29%
Alliance Investment Bank Bhd	59,600	9.66%	194	9.85%
BIMB Securities Sdn Bhd	56,696	9.19%	80	4.07%
RHB Investment Bank Bhd	49,120	7.96%	173	8.80%
Midf Amanah Investment Bank Bhd	47,798	7.75%	166	8.46%
CIMB Investment Bank Bhd	23,228	3.77%	80	4.07%
M&A Securities Sdn Bhd	894	0.14%	40	2.04%
	<u>616,706</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,964</u>	<u>100.00%</u>

Kesemua syarikat broker saham adalah tidak berkaitan dengan Pengurus dan Tabung.

15 Nisbah perbelanjaan pengurusan

Nisbah perbelanjaan pengurusan (NPP) bagi setengah tahun ialah 0.83 % (2019 : 0.82 %). NPP termasuk yuran pengurusan, yuran pemegang amanah, ganjaran juruaudit, ganjaran agen percukaian dan perbelanjaan pentadbiran yang dikira seperti berikut:

$$\text{NPP} = \frac{(A + B + C + D + E)}{F} \times 100\%$$

A = yuran pengurusan

B = yuran pemegang amanah

C = ganjaran juruaudit

D = perbelanjaan pentadbiran

E = ganjaran agen percukaian

F = purata nilai aset bersih Tabung

Purata nilai aset bersih tabung untuk setengah tahun adalah RM41,205,215 (2019 : RM45,516,379) yang dikira berpandukan asas harian.

Nota-nota kepada penyata kewangan bagi setengah tahun berakhir 31 Oktober 2020 (sambungan)

16 Nisbah dagangan portfolio

Nisbah dagangan portfolio bagi setengah tahun berakhir ialah 0.01 kali (2019 : 0.05 kali).

Nisbah dagangan portfolio adalah daripada pengiraan berikut:

(Jumlah pemerolehan Tabung + jumlah pelupusan Tabung untuk satu tahun kewangan) / 2

Purata nilai aset bersih Tabung untuk satu tahun kewangan berpandukan asas harian

Dimana :

Jumlah pemerolehan sehingga 31 Oktober 2020: RM263,731 (2019: RM2,387,441)

Jumlah pelupusan sehingga 31 Oktober 2020: RM352,975 (2019: RM1,949,328)

MAKLUMAT TAMBAHAN

1. BAYARAN AGIHAN PENDAPATAN

Selaras dengan usaha menggalakkan perbankan “online” oleh Bank Negara Malaysia, kami telah melaksanakan pembayaran agihan pendapatan (dividen) melalui akaun bank Pemegang Unit sejak tahun 2012 lagi.

Oleh itu, bagi para Pemegang Unit yang masih belum memaklumkan nombor akaun bank masing-masing kepada Pengurus adalah dipohon berbuat demikian **selewat-lewatnya pada 31 Mei 2021**.

Ketiadaan nombor akaun bank mungkin menyebabkan Pemegang Unit tidak akan menerima bayaran agihan pendapatan dalam bentuk tunai. Sebaliknya agihan pendapatan tersebut akan dibuat dalam bentuk unit yang akan dikreditkan terus ke dalam akaun Pemegang Unit masing-masing berdasarkan harga semasa.

Salinan mukasurat bahagian nombor akaun buku simpanan bank / nombor akaun pada penyata akaun semasa / slip maklumat nombor akaun bank perlu dilampirkan sebagai pengesahan akaun Pemegang Unit. Kemaskini maklumat nombor akaun bank hendaklah menggunakan **BORANG MAKLUMAT NOMBOR AKAUN BANK PEMEGANG UNIT** seperti yang dilampirkan di dalam laporan ini atau dimuat turun melalui laman sesawang www.phgunitrust.com.my atau boleh juga didapati di pejabat Pengurus.

2. KEMASKINI MAKLUMAT DAN TANDATANGAN PEMEGANG UNIT

- I. Pemegang Unit diminta memaklumkan sebarang perubahan maklumat seperti berikut:
 - i. Alamat Terkini
 - ii. Nombor Telefon (talian tetap atau telefon bimbit)
 - iii. No. Kad Pengenalan (Sila lampirkan salinan Kad Pengenalan yang disahkan dari salinan asal dan hendaklah dipalng untuk kegunaan PKB sahaja)
 - iv. Pekerjaan
 - v. Pendapatan

- II. Pihak kami juga sedang berusaha untuk mendapatkan tandatangan / cop ibu jari kanan terkini para Pemegang Unit. Kemaskini maklumat hendaklah menggunakan **BORANG KEMASKINI MAKLUMAT PEMEGANG UNIT BERDAFTAR** dan kemaskini tandatangan / cop ibu jari hendaklah dibuat di dalam **BORANG KEMASKINI TANDATANGAN PEMEGANG UNIT BERDAFTAR** yang dilampirkan di dalam laporan ini atau boleh dimuat turun melalui laman sesawang www.phgunitrust.com.my.

3. MANFAAT TAMBAHAN PEMEGANG UNIT

- i. Pelan Takaful Keluarga Berkelompok

Jenis perlindungan : Kematian atau keilangan kekal seluruh tubuh badan.

Syarat-syarat tuntutan :

- Makluman kematian atau keilangan mestilah tidak melebihi tempoh 90 hari dari tarikh kejadian.
- Umur Pemegang Unit tidak melebihi 65 tahun.
- Pegangan unit ketika kejadian mestilah 10,000 unit atau lebih.

Perlindungan Takaful ini adalah percuma dan pihak pengurusan berhak membuat sebarang pindaan tanpa memaklumkan kepada pemegang unit.

ii. Khairat Kematian

Khairat Kematian akan dibayar dengan syarat yang berikut :

- Maklumat kematian tidak melebihi tempoh 90 hari dari tarikh kejadian.
- Umur Pemegang Unit melebihi 65 tahun.
- Pegangan unit ketika kejadian mestilah 10,000 unit atau lebih.

Sila hubungi pejabat pengurusan untuk maklumat lanjut.

4. PENAMAAN PEMOHON BERSAMA

Pemegang Unit adalah digalakkan untuk membuat Penamaan Pemohon Bersama untuk mengelakkan masalah proses tuntutan harta pusaka pada masa akan datang. Untuk keterangan lanjut sila hubungi pejabat Pengurusan KUMIPA Berhad.

Mukasurat ini sengaja dikosongkan

PENGURUSAN KUMIPA BERHAD
Tkt 20 Kompleks Teruntum Jalan Mahkota Peti Surat 225 25720 Kuantan
Pahang Darul Makmur Tel: 09-5133900 Fax: 5133949 E-Mail: administration@phgunitrust.com.my
Website: www.phgunitrust.com.my