



KUMIPA BALANCED FUND

LAPORAN SETENGAH TAHUNAN 2025

**Bagi Tempoh Kewangan Berakhir
31 Oktober 2025**

**PENGURUS TABUNG
PENGURUSAN KUMIPA BERHAD
198901010602 (187904-M)
(CMSL/A0150/2007)**

Kandungan	Muka surat
Maklumat Tabung	1
Prestasi Tabung	3
Laporan Pengurus	5
Laporan Pemegang Amanah	10
Penyataan Pengurus	11
Laporan Dan Penyata Kewangan Yang Tidak Diaudit	12
Maklumat Tambahan	32
Maklumat Korporat	37

**LAPORAN SETENGAH TAHUNAN KUMIPA BALANCED FUND
BAGI TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 31 OKTOBER 2025**

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 Setengah Tahunan dan akaun Tabung yang tidak diaudit bagi tempoh 6 bulan mulai 1 Mei 2025 hingga 31 Oktober 2025.

Pengurus terlebih dahulu merakamkan ribuan terima kasih kepada para Pemegang Unit yang dihormati di atas sokongan dan kepercayaan yang diberikan. Pengurus akan meneruskan usaha memperbaiki pencapaian Tabung anda dan memberikan komitmen sepenuhnya agar Tabung anda menjana pulangan yang berpatutan.

MAKLUMAT TABUNG

1. NAMA TABUNG

KUMIPA Balanced Fund

2. TARIKH PELANCARAN SEMULA

20 Jun 1994

3. KATEGORI TABUNG

Tabung Unit Amanah Bumiputra Seimbang

4. JENIS

Tabung Pendapatan Dan Pertumbuhan

5. 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 Surat Ikatan.

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

6. PENANDA ARAS PRESTASI TABUNG

Pengurus menggunakan gabungan Indeks FBMEmas dan kadar simpanan tetap konvensional di institusi kewangan utama tempatan sebagai penanda aras untuk mengukur prestasi pelaburan Tabung. 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.

Asas pengiraan yang digunakan ialah:

- Prestasi Indeks FBMEmas iaitu indeks yang mewakili hampir semua syarikat yang tersenarai di papan utama Bursa Malaysia. Pendedahan pelaburan ekuiti Tabung hampir keseluruhannya adalah di dalam syarikat-syarikat papan utama, manakala pembahagian sektor juga hampir menyamai pembahagian sektor di papan utama. Ianya boleh dirujuk di www.bursamalaysia.com.my dan;

- Kadar simpanan tetap konvensional untuk satu (1) tahun yang boleh dirujuk di laman web institusi kewangan utama tempatan.

7. POLISI AGIHAN PENDAPATAN

Pengurus akan mengagihkan perolehan daripada pendapatannya, jika ada, tertakluk kepada budi bicara pihak pengurusan dan kelulusan daripada pemegang amanah.

PRESTASI TABUNG

1. PERBANDINGAN PENCAPAIAN BAGI TIGA TEMPOH KEWANGAN BERAKHIR 31 OKTOBER

A. Komposisi Portfolio Pelaburan (mengikut nilai pasaran)

	2025	2024	2023
Sekuriti tersenarai (tempatan) (RM'000)	21,533	23,118	20,057
Sekuriti pendapatan tetap dan simpanan (RM'000)	19,000	20,217	21,014
Sektor pelaburan sekuriti tersenarai			
Perkhidmatan Kewangan	11.06%	13.44%	10.44%
Barangan Industri/Perkhidmatan	7.55%	5.38%	6.89%
Barangan Pengguna/Perkhidmatan	6.03%	5.44%	5.20%
Perladangan	4.92%	4.77%	5.93%
Pembinaan	4.06%	3.65%	3.18%
REITS	3.87%	3.99%	4.13%
Penjagaan Kesihatan	2.81%	3.97%	2.37%
Utiliti	2.57%	2.81%	3.12%
Teknologi	2.21%	1.62%	1.11%
Tenaga	2.13%	2.04%	0.84%
Hartanah	1.76%	1.81%	1.22%
Pengangkutan dan Logistik	1.53%	1.74%	1.60%
Telekomunikasi dan Media	1.52%	1.27%	1.29%
	2025	2024	2023
B Nilai Aset Bersih (RM'000)	41,396	44,508	42,378
C Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	0.2068	0.2241	0.2164
Bilangan Unit Dalam Edaran (unit '000)	200,170	198,575	195,844
	(RM)	(RM)	(RM)
D Nilai Aset Bersih Seunit Tertinggi (Bagi tempoh 1 Mei - 31 Oktober)	0.2097	0.2292	0.2188
E Nilai Aset Bersih Seunit Terendah (Bagi tempoh 1 Mei - 31 Oktober)	0.2023	0.2178	0.2015
	2025	2024	2023
	(%)	(%)	(%)
F Jumlah Pulangan:			
- Pertumbuhan Modal	-7.72	3.56	2.80
- Hasil Pulangan Pendapatan	-	-	-
Jumlah	-7.72	3.56	2.80
	% / (sen)	% / (sen)	% / (sen)
G Agihan			
Kasar pada 31 Oktober	-	-	-
Bersih pada 31 Oktober	-	-	-
Unit percuma	-	-	-
H Nisbah Jumlah Perbelanjaan (%)*	0.83	0.83	0.86
I Nisbah Dagangan Portfolio (kali)**	0.05	0.05	0.06

#Sumber : Penyata Kewangan Tabung tidak diaudit bagi tempoh berakhir 31 Oktober yang telah ditentukan oleh Juruaudit Luar

*Nisbah jumlah perbelanjaan bagi tempoh kewangan berakhir 31 Oktober 2025 menunjukkan tiada perubahan berbanding tempoh sebelumnya iaitu kekal pada kadar 0.83%.

** Nisbah dagangan portfolio bagi tempoh kewangan berakhir 31 Oktober 2025 turut menunjukkan tiada perubahan berbanding tempoh sebelumnya iaitu kekal pada kadar 0.05%.

2. PURATA PULANGAN TAHUNAN

	Jumlah	Purata
Tempoh 1 Tahun (31.10.2024 hingga 31.10.2025)	-2.62%	-2.62%
Tempoh 3 Tahun (31.10.2022 hingga 31.10. 2025)	13.02%	4.34%
Tempoh 5 Tahun (31.10.2020 hingga 31.10. 2025)	20.68%	4.14%

#Sumber : Penyata Kewangan Tabung tidak diaudit bagi tempoh berakhir 31 Oktober yang telah ditentusah oleh Juruaudit Luar

3. JUMLAH PULANGAN TAHUNAN BERAKHIR 30 APRIL

Tahun	Jumlah
2025	-3.27%
2024	14.25%
2023	-3.39%
2022	2.13%
2021	11.44%

#Sumber : Penyata Kewangan Tabung bagi tahun berakhir 30 April (diaudit)

Nota :

(i) Jumlah pulangan tabung terdiri daripada hasil pulangan pendapatan dan pertumbuhan modal. Berikut ialah asas kiraan pulangan tabung:

a. Hasil 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 : Hasil Pulangan pendapatan + Pertumbuhan modal

(ii) Purata jumlah pulangan tahunan = pulangan tahunan dicampurkan dan dibahagikan dengan tahun dikehendaki.

Contoh :

Untuk tiga tahun = $\frac{\text{jumlah pulangan tahun 1} + \text{jumlah pulangan tahun 2} + \text{jumlah pulangan tahun 3}}{3}$

(iii) Nisbah jumlah perbelanjaan dan nisbah dagangan portfolio boleh dirujuk kepada penyata kewangan tabung tidak diaudit di muka surat 29.

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, mungkin turun dan juga naik.

LAPORAN PENGURUS

1. Ulasan Pencapaian Tabung

Bagi tempoh kewangan berakhir 31 Oktober 2025, KUMIPA Balanced Fund telah mengumpulkan pendapatan-pendapatan nyata seperti berikut :-

	Pada 31.10.25	Pada 31.10.24	Perubahan
	(RM Juta)	(RM Juta)	(%)
Keuntungan jualan saham	0.35	0.35	0.00
Dividen	0.24	0.26	-7.69
Hibah	0.24	0.24	0.00
Faedah	0.13	0.16	-18.75
JUMLAH PENDAPATAN NYATA	0.96	1.01	-4.95
Nilai Aset Bersih (NAB)	41.40	44.51	-6.99

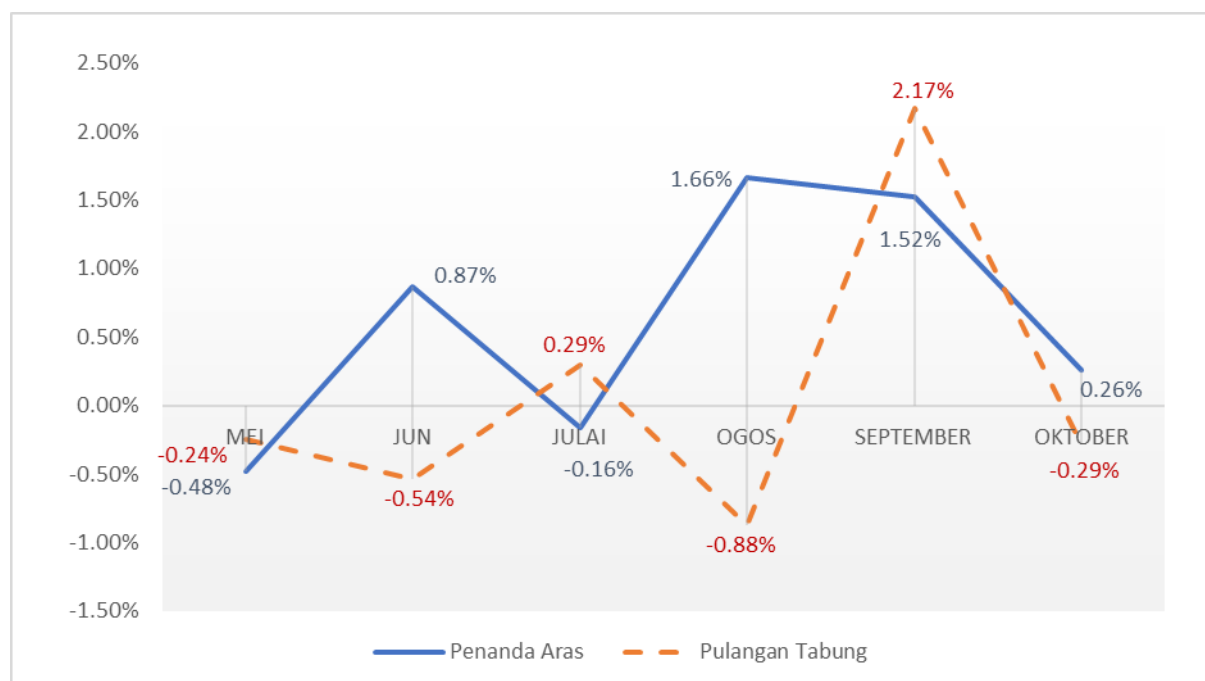
UNIT DALAM PUSINGAN PADA 31 OKTOBER	200,169,745	198,574,745.13
-------------------------------------	-------------	----------------

Bagi tempoh kewangan berakhir 31 Oktober 2025, secara keseluruhannya pendapatan nyata Tabung mencatatkan penurunan sebanyak 4.95% berbanding penutup pada 31 Oktober 2024. Penurunan ini disebabkan oleh pendapatan dividen dan faedah yang kurang memberangsangkan.

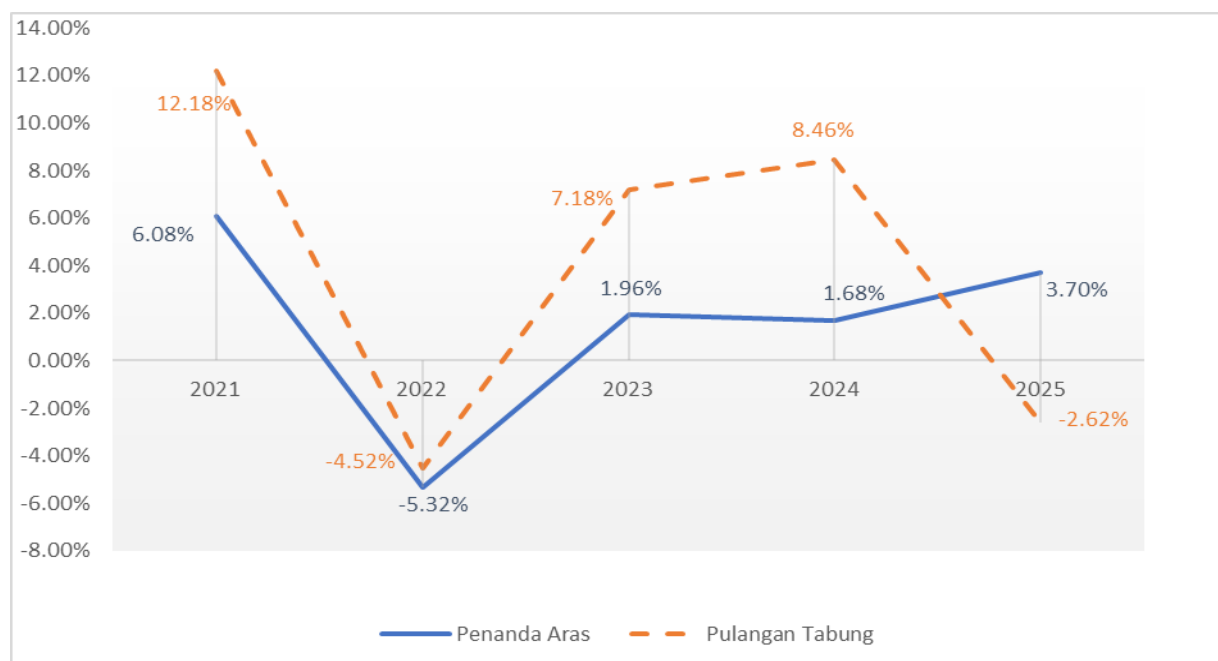
Pendapatan dividen mencatatkan penurunan sebanyak 7.69% sementara pendapatan faedah juga merosot sebanyak 18.75%. NAB pula menunjukkan penurunan sebanyak 6.99% sejajar dengan momentum pasaran saham yang tidak menentu.

2. PERBANDINGAN PRESTASI TABUNG DENGAN PENANDA ARAS TABUNG

Graf di bawah ini menerangkan prestasi KUMIPA Balanced Fund dengan membandingkan jumlah pulangan tahunan Tabung dengan penanda aras Tabung bagi tempoh 6 bulan kewangan berakhir 31 Oktober 2025.



Graf di bawah ini menerangkan prestasi KUMIPA Balanced Fund dengan membandingkan jumlah pulangan tahunan Tabung dengan penanda aras Tabung bagi lima tempoh 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.

3. POLISI 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 stabil.
- Bagi mencapai objektif pelaburan, sebanyak 40% hingga 60% daripada NAB Tabung akan 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 daripada had yang dibenarkan ialah sebanyak 10%.

Nisbah yang tertera di atas merupakan garis panduan asas sahaja. Nisbah ini boleh dilaraskan agar sejajar dengan prestasi pasaran dan juga situasi ekonomi semasa.

- Sekurang-kurangnya 10% daripada 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 menjana pulangan yang baik.

4. STRATEGI PELABURAN

Strategi pelaburan ekuiti Tabung adalah memilih kaunter-kaunter yang mempunyai asas perniagaan yang kukuh, hasil dividen dan potensi pertumbuhan modal yang positif.

Bagi pelaburan pendapatan tetap pula, simpanan jangka sederhana iaitu melebihi satu tahun diberi umpukan yang lebih besar bagi mendapatkan pulangan yang optimum.

5. PERUMPUKAN ASET TABUNG

	Pada 31.10.2025	Pada 31.10.2024
Ekuiti	53%	53%
Instrumen pasaran wang	47%	47%

Tiada perubahan perumpukan dalam pelaburan ekuiti dan penempatan instrumen pasaran wang bagi tempoh ini berbanding dengan tempoh yang sama tahun lepas.

6. PINJAMAN SEKURITI ATAU PEMBELIAN SEMULA SEKURITI

Tabung tidak terlibat dengan sebarang transaksi pinjaman sekuriti dalam tempoh liputan ini.

7. ANALISA PRESTASI TABUNG

	Pada 31.10.2025	Pada 31.10.2024	Pada 30.4.2025 (selepas agihan)	Pada 30.4.2024 (selepas agihan)
NAB seunit (RM)	0.2068	0.2241	0.2058	0.2246

NAB seunit pada 31.10.2024 ialah RM0.2241 dan telah menurun kepada RM0.2068 pada 31.10.2025 iaitu penurunan sebanyak 7.72% pada akhir tempoh liputan ini sejajar dengan keadaan prestasi pasaran saham domestic yang suram.

8. ANALISA PASARAN

A. Laporan Pasaran Saham

Pasaran ekuiti global agak terjejas akibat pengumuman polisi tarif perdagangan timbal balik Amerika Syarikat (AS) terhadap lebih 60 negara rakan dagangan di seluruh dunia pada bulan April 2025. Penanda aras utama pasaran saham tempatan iaitu Financial Times Bursa Malaysia Kuala Lumpur Composite Index (FBMKLCI) jatuh ke paras terendah iaitu 1,400.59 mata pada 9 April 2025.

Untuk tempoh ulasan, pasaran memasuki bulan Mei 2025 dengan momentum pemulihan yang lebih positif yang dicituskan oleh penangguhan tarif timbal balik oleh pihak AS. Selain dari itu, pasaran juga mendapat nafas baru apabila kerajaan mengumumkan beberapa inisiatif di bawah Pelan Transformasi Ekonomi Digital 2025, termasuk inisiatif untuk pelaburan dalam Kecerdasan Buatan (AI) tempatan dan infrastruktur data. Pengumuman ini membantu memulihkan sentimen dalam sektor teknologi yang terjejas sebelum ini akibat kemunculan Deep Seek.

Pada Oktober 2025, pasaran sekali lagi berdepan dengan ketidaktentuan pasaran berikutan krisis geopolitik yang berterusan di Asia Barat serta penurunan harga komoditi global. Walau bagaimanapun, minat pelabur terhadap saham-saham berorientasikan pengguna kekal kukuh disokong oleh peningkatan perbelanjaan domestik telah berjaya meletakkan pasaran ke paras yang agak stabil. Sepanjang tempoh ulasan iaitu dari 1 Mei 2025 hingga 31 Oktober 2025, secara keseluruhannya prestasi pasaran ekuiti tempatan dipengaruhi oleh persekitaran global yang mencabar terutamanya isu tarif AS, ketegangan geopolitik dan pelarasan dasar monetari serantau. **(Sumber: Tinjauan Ekonomi – Kementerian Kewangan Malaysia)**. Berikut adalah ringkasan penanda aras terpilih.

	Indeks FBMKLCI	Indeks FBMEMAS
2 Mei 2025	1,542.49	11,489.38
31 Oktober 2025	1,609.15	12,023.36
Peningkatan	4.32%	4.65%
Paras Tertinggi	1,638.09	12,190.70
Paras Terendah	1,501.44	11,223.74

B. Ulasan Pasaran Wang

Sepanjang tempoh liputan, Kadar Dasar Semalaman (**OPR**) telah dikurangkan daripada 3.00% kepada 2.75% pada Julai 2025. Ini merupakan penurunan kali pertama sejak Mei 2023. (**Sumber: Tinjauan Ekonomi – Kementerian Kewangan Malaysia**). Tabung tidak terlibat di dalam pasaran bon.

C. Prospek Ekonomi dan Pasaran

Ekonomi dunia diunjur berkembang sederhana sebanyak 3% pada tahun 2025 sebelum meningkat kepada 3.1% pada 2026. Unjuran ini disokong oleh pasaran buruh yang berdaya tahan, tekanan inflasi yang semakin mereda dan pendirian monetari akomodatif dalam kalangan ekonomi maju utama. Pertumbuhan dalam ekonomi maju dijangka stabil manakala pasaran baru muncul dan ekonomi sedang membangun terutamanya di Asia akan terus memacu pengeluaran global disokong oleh permintaan domestik dan pelaburan yang kukuh.

Ekonomi negara pula dijangka berkembang antara 4% hingga 4.8% pada 2025 didokong oleh permintaan domestik yang kukuh. Perbelanjaan pengguna dijangka kekal berdaya tahan disokong oleh pendapatan boleh guna yang lebih tinggi, pasaran buruh yang menggalakkan, program bantuan bersasar dan aktiviti pelancongan yang rancak. Momentum pelaburan pula akan diteruskan melalui pelaksanaan projek melangkaui tahun serta pengaliran masuk yang kukuh ke dalam segmen pertumbuhan tinggi seperti semikonduktor dan pusat data. Sektor perkhidmatan dan pembuatan akan terus menerajui pertumbuhan.

Dasar monetari pada tahun 2025 akan terus menyokong pertumbuhan ekonomi meskipun berdepan ketidakpastian global di samping mengekalkan kestabilan harga domestik. Belanjawan 2025 pula memberi tumpuan kepada menjana pertumbuhan, membugar ekonomi dan memakmurkan rakyat. Kerajaan telah memperuntukkan sebanyak RM421 bilion yang merangkumi RM335 bilion untuk perbelanjaan mengurus dan RM86 bilion untuk perbelanjaan pembangunan. (**Sumber: Tinjauan Ekonomi – Kementerian Kewangan Malaysia**).

Pengurus akan terus memantau segala prospek ekonomi dan pasaran agar dapat dimanfaatkan kepada portfolio pelaburan Tabung bagi menghasilkan pulangan yang positif untuk pemegang unit. InshaAllah.

9. PURATA PULANGAN SEGMENT PELABURAN

A.	Pelaburan Pendapatan Tetap	1.83%
	Dividen	1.28%
	Keuntungan Jualan Saham	1.88%

Peratusan ini dikira bagi melihat sumbangan setiap segmen pendapatan berdasarkan umpukan yang dibuat untuk segmen tersebut.

B.	Perubahan Nilai Ekuiti	6.13%
----	------------------------	-------

Peratusan ini dikira untuk melihat perubahan nilai ekuiti pada 31 Oktober 2025 berbanding nilai pada 1 Mei 2025.

10. PECAHAN UNIT

Tiada sebarang pecahan unit dilaksanakan dalam tempoh liputan ini.

11. PERUBAHAN YANG KETARA TERHADAP KEDUDUKAN TABUNG DALAM TEMPOH KEWANGAN

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

12. SITUASI YANG BOLEH MENJEJASKAN KEPENTINGAN PEMEGANG UNIT

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

13. DAGANGAN SILANG

Buat masa ini, Pengurus hanya menguruskan satu tabung sahaja dan secara tidak langsung Tabung tidak terlibat dalam aktiviti dagangan silang ini.

14. KOMISEN RINGAN

Pengurus tidak menikmati apa-apa komisen ringan untuk kepentingannya. Pengurus tidak menerima apa-apa bentuk rebat daripada broker. Kesemua urusan dengan broker dilaksanakan pada kadar pasaran yang kompetitif. Komisen ringan seperti dokumen penyelidikan, data dan penerbitan-penerbitan yang berkaitan dengan pelaburan, jika ada, akan digunakan untuk kepentingan Tabung terutama di dalam membantu membuat keputusan pelaburan bagi Tabung. Pengurus melaksanakan transaksi dengan sesuatu broker atau wakil niaga bukan kerana untuk mendapatkan komisen ringan. Pengurus juga tidak boleh melakukan urus niaga yang keterlaluan dengan sesuatu broker atau wakil niaga itu untuk melayakkan Pengurus mendapat komisen ringan tersebut.

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

Sekian.

Bertarikh : 5 Disember 2025

LAPORAN PEMEGANG AMANAH



PENYATAAN PEMEGANG AMANAH

Kepada para pemegang unit **KUMIPA BALANCED FUND** ("Tabung"),

Kami telah bertindak selaku Pemegang Amanah Tabung bagi tempoh kewangan berakhir 31 Oktober 2025 dan kami dengan ini mengesahkan bahawa pada pengetahuan kami, setelah melakukan segala pertanyaan yang munasabah, **PENGURUSAN KUMIPA BERHAD** telah melaksana dan mengurus Tabung dalam tempoh penyata kewangan selaras dengan perkara berikut:

1. Had-had kuasa pelaburan yang diberikan kepada syarikat pengurusan mengikut Suratikatan, undang-undang sekuriti dan Garispanduan Tabung Unit Amanah;
2. Penilaian dan penentuan harga dibuat selaras dengan Suratikatan; dan
3. Sebarang penjadian dan perlucutan unit dilaksanakan adalah selaras dengan Suratikatan dan lain-lain peruntukan undang-undang berkaitan.

Untuk **AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD**

ZAINUDIN BIN SUHAIMI
Ketua Pegawai Eksekutif
Tarikh: 20 November 2025

PENYATAAN PENGURUS

Kami, selaku pengarah-pengarah **PENGURUSAN KUMIPA BERHAD**, iaitu Pengurus kepada KUMIPA Balanced Fund, dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus, penyata kewangan KUMIPA Balanced Fund yang tidak diaudit untuk tempoh kewangan berakhir pada 31 Oktober 2025 yang dibentangkan bersama Laporan Pengurus untuk tempoh berakhir 31 Oktober 2025, telah memberi gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Tabung ini, dan telah disediakan mengikut piawaian perakaunan yang telah diluluskan di Malaysia, serta disesuaikan dengan Garis Panduan Suruhanjaya Sekuriti Malaysia untuk Tabung Unit Amanah.

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

t.t

PROFESOR DATO' DR. HAJI MUHAMAD BIN MUDA
Pengerusi

t.t

DATIN HAJJAH NOR ASMAH BINTI ABDUL
Pengarah Eksekutif

t.t

TUAN HAJI MAZELAN@ROSELY ABDUL RAHMAN BIN OSMAN
Pengarah

t.t

ENCIK NAHMAR BIN JAMIL
Pengarah

LAPORAN DAN PENYATA KEWANGAN YANG TIDAK DIAUDIT

Penyata kewangan yang dibentangkan adalah penyata yang tidak diaudit bagi tempoh berakhir 31 Oktober 2025

PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN BAGI SETENGAH TAHUNAN BERAKHIR 31 OKTOBER 2025

	Nota	31.10.2025 RM	31.10.2024 RM
Pelaburan			
Sekuriti tersenarai	4	21,532,672	23,117,920
Simpanan jangka sederhana	6	8,302,477	12,089,709
Simpanan jangka pendek	6	10,697,805	8,126,913
		<u>40,532,954</u>	<u>43,334,542</u>
Aset lain			
Jumlah terhutang oleh broker saham		88,265	-
Cukai boleh dituntut		203,062	198,046
Faedah dan dividen belum terima		301,190	343,393
Wang dan baki di bank	7	413,959	702,463
		<u>1,006,476</u>	<u>1,243,902</u>
Jumlah aset		<u>41,539,430</u>	<u>44,578,444</u>
Liabiliti semasa			
Jumlah terhutang kepada broker saham		77,312	-
Pengurusan Kumipa Berhad		52,923	57,003
AmanahRaya Trustees Berhad		3,528	3,800
Perbelanjaan terakru		9,240	9,273
Agihan terakru	8	-	-
Jumlah liabiliti		<u>143,003</u>	<u>70,076</u>
Ekuiti			
Modal pemegang unit	9	128,825,739	128,529,599
Kerugian terkumpul		(87,429,312)	(84,021,231)
Jumlah ekuiti		<u>41,396,427</u>	<u>44,508,368</u>
Jumlah ekuiti dan liabiliti		<u>41,539,430</u>	<u>44,578,444</u>
Unit dalam edaran		<u>200,169,745</u>	<u>198,574,745</u>
Nilai aset bersih		<u>41,396,427</u>	<u>44,508,368</u>
Nilai aset bersih seunit		<u>0.2068</u>	<u>0.2241</u>

PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF BAGI SETENGAH TAHUNAN BERAKHIR 31 OKTOBER 2025

	Nota	31.10.2025 RM	31.10.2024 RM
Pendapatan			
Hibah		239,420	242,488
Faedah		127,512	158,013
Dividen kasar dikecualikan cukai		215,433	241,875
Dividen kasar bercukai		22,875	22,590
Keuntungan jualan sekuriti tersenarai		352,296	348,822
Pendapatan telah direalisasi		<u>957,536</u>	<u>1,013,788</u>
Perubahan di dalam penurunan nilai pelaburan sekuriti tersenarai	13	<u>(408,039)</u>	<u>(738,567)</u>
		549,497	275,221
Perbelanjaan			
Fi Pengurusan	10	310,026	337,247
Fi Pemegang Amanah	11	20,668	22,483
Fi Juruaudit		5,020	5,020
Fi Ajen Percukaian		1,420	1,420
Perbelanjaan Pentadbiran		3,481	4,803
		<u>(340,615)</u>	<u>(370,973)</u>
Keuntungan/(Kerugian) sebelum cukai		208,882	(95,752)
Cukai	12	<u>-</u>	<u>-</u>
Keuntungan/(Kerugian) selepas cukai dan jumlah pendapatan/(perbelanjaan) komprehensif bagi tempoh semasa		<u>208,882</u>	<u>(95,752)</u>
Keuntungan/(Kerugian) selepas cukai adalah			
Terdiri daripada:			
Pendapatan telah direalisasi bersih		616,921	642,815
Tidak direalisasi: Perubahan di dalam penurunan nilai pelaburan sekuriti	13	<u>(408,039)</u>	<u>(738,567)</u>
		<u>208,882</u>	<u>(95,752)</u>

PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI BAGI SETENGAH TAHUNAN BERAKHIR 31 OKTOBER 2025

	Modal pemegang unit (Nota 9) RM	Kerugian terkumpul RM	Nilai aset bersih RM
30 April 2024	127,732,232	(83,932,030)	43,800,202
Keuntungan selepas cukai telah direalisasi	-	642,815	642,815
Perubahan di dalam penurunan nilai pelaburan sekuriti	-	(738,567)	(738,567)
Jumlah kerugian komprehensif bagi tempoh semasa	-	(95,752)	(95,752)
Penerimaan dari penjadian unit	968,598	-	968,598
Pembayaran untuk pembatalan unit	(171,231)	-	(171,231)
Pengimbangan agihan	-	6,551	6,551
Agihan bagi tempoh semasa (Nota 8)	-	-	-
31 Oktober 2024	128,529,599	(84,021,231)	44,508,368
30 April 2025	128,082,013	(87,641,350)	40,440,663
Keuntungan selepas cukai telah direalisasi	-	616,921	616,921
Perubahan di dalam penurunan nilai pelaburan sekuriti	-	(408,039)	(408,039)
Jumlah keuntungan komprehensif bagi tempoh semasa	-	208,882	208,882
Penerimaan dari penjadian unit	966,771	-	966,771
Pembayaran untuk pembatalan unit	(223,045)	-	(223,045)
Pengimbangan agihan	-	3,156	3,156
Agihan bagi tempoh semasa (Nota 8)	-	-	-
31 Oktober 2025	128,825,739	(87,429,312)	41,396,427

PENYATA ALIRAN TUNAI BAGI SETENGAH TAHUNAN BERAKHIR 31 OKTOBER 2025

	Nota	31.10.2025 RM	31.10.2024 RM
Aktiviti operasi			
Penerimaan daripada jualan pelaburan		1,158,931	1,765,964
Bayaran bagi belian pelaburan		(2,533,887)	(2,366,622)
Penerimaan daripada dividen		314,000	325,394
Penerimaan daripada faedah dan hibah		414,593	277,389
Bayaran kepada Pengurus		(308,975)	(336,442)
Bayaran kepada Pemegang Amanah		(20,598)	(22,430)
Fi juruaudit dibayar		(10,000)	(10,000)
Lain-lain pembayaran		(3,469)	(4,803)
Tunai digunakan dalam operasi		(989,405)	(371,550)
Cukai dibayar		(278)	(287)
Agihan dibayar		(2,015,981)	(2,099,919)
Aliran tunai bersih digunakan dalam aktiviti operasi		(3,005,664)	(2,471,756)
Aktiviti kewangan			
Penerimaan daripada penjadian unit		971,141	976,410
Pembayaran untuk pembatalan unit		(224,258)	(172,490)
Aliran tunai bersih daripada aktiviti kewangan		746,883	803,920
Pengurangan dalam baki tunai dan bersamaan			
tunai		(2,258,781)	(1,667,836)
Tunai dan bersamaan tunai			
- pada awal tahun		21,673,022	22,586,921
- pada akhir tempoh kewangan semasa	7	19,414,241	20,919,085

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN BAGI SETENGAH TAHUNAN BERAKHIR 31 OKTOBER 2025**1. TABUNG PENGURUS DAN KEGIATAN MEREKA**

KUMIPA Balanced Fund (“Tabung”) beroperasi selaras dengan pelaksanaan Surat Ikatan Tambahan ke Lapan (Surat Ikatan) bertarikh 26 April 2012 yang dibaca bersekali dengan Surat Ikatan Tambahan Ke Sembilan bertarikh 23 Mac 2023 dibuat di antara Pengurusan Kumipa Berhad (“Pengurus”) dan AmanahRaya Trustees Berhad (“Pemegang Amanah”).

Kegiatan utama Tabung adalah pelaburan dalam “Pelaburan yang Dibenarkan” seperti yang didefinisikan di dalam Jadual ke Lapan Surat Ikatan 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 di bawah 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) Penguatkuasaan piawaian baru dan pindaan kepada MFRS

MFRS, Pindaan kepada MFRS dan Interpretasi IC yang diterbitkan yang telah diterima pakai.

Dalam tahun kewangan semasa, Tabung menerima pakai piawaian perakaunan dan pindaan kepada MFRS yang berkuatkuasa bagi tempoh kewangan tahunan bermula pada atau selepas 1 Januari 2024 seperti berikut:

- Pindaan kepada MFRS 101: Pembentangan Penyata Kewangan
- Pindaan kepada MFRS 16: Liabiliti Pajakan
- Pindaan kepada MFRS 107 dan MFRS 7: Pendedahan Perkhidmatan Kewangan Pembekal

Penggunaan piawaian baru dan pindaan kepada MFRS di atas tidak memberi kesan kewangan ketara kepada pendedahan atau amaun di dalam penyata kewangan Tabung.

(b) Piawaian dan pindaan kepada MFRS yang dikeluarkan tetapi belum berkuat kuasa

Piawaian dan pindaan kepada MFRS yang dikeluarkan tetapi belum berkuat kuasa sehingga tarikh penerbitan penyata kewangan Tabung dinyatakan seperti berikut:

Pindaan

- Pindaan kepada MFRS 121: Kekurangan kebolehtukaran¹
- Penambahbaikan Tahunan kepada Piawaian Perakaunan MFRS – Jilid 11²
- Pindaan kepada MFRS 9 dan MFRS 7: Pengkelasan dan pengukuran instrumen kewangan dan kontrak merujuk kepada elektrik bergantung kepada alam semula jadi²

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN BAGI SETENGAH TAHUNAN BERAKHIR 31 OKTOBER 2025**2. ASAS PENYEDIAAN PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)****(b) Piawaian dan pindaan kepada MFRS yang dikeluarkan tetapi belum berkuat kuasa (sambungan)****Pindaan (sambungan)**

- Pindaan kepada MFRS 18: Pembentangan dan Pendedahan Penyata Kewangan³
- Pindaan kepada MFRS 19: Anak Syarikat tanpa Akauntabiliti Awam (Pendedahan)³
- Pindaan kepada MFRS 10 dan MFRS 128: Penjualan aset antara pelabur dan syarikat-syarikat bersekutu dan usaha sama⁴

¹Berkuatkuasa bagi tempoh tahunan bermula pada atau selepas 1 Januari 2025.

²Berkuatkuasa bagi tempoh tahunan bermula pada atau selepas 1 Januari 2026.

³Berkuatkuasa bagi tempoh tahunan bermula pada atau selepas 1 Januari 2027.

⁴Penangguhan kepada tarikh yang akan diumumkan oleh MASB.

Piawaian dan pindaan kepada MFRS di atas akan diterima pakai di dalam penyata kewangan tahunan Tabung apabila ia berkuat kuasa dan penggunaan Piawaian dan pindaan kepada MFRS ini tidak mempunyai kesan ketara ke atas penyata kewangan Tabung dalam tempoh permohonan awal.

3. MATERIAL DASAR-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 31 Oktober 2025. Lebihan dan kurangan dalam penilaian semula pelaburan telah diambil kira 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 wajaran.

(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 seperti dinyatakan di dalam Nota Panduan yang diterbitkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia.

Lebihan dan kurangan di dalam penilaian semula pelaburan telah diambil kira 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.

Bagi tempoh Mei hingga Oktober 2025, Tabung tidak mempunyai sebarang pelaburan dalam sekuriti tidak tersenarai.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN BAGI SETENGAH TAHUNAN BERAKHIR 31 OKTOBER 2025

3. MATERIAL DASAR-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 daripada pelaburan tersiar harga diambil kira berdasarkan kepada tarikh ex dividen.

(e) Pendapatan faedah

Pendapatan faedah diambil kira 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 diambil kira pada tarikh penjadian dan pembatalan unit. Ianya merupakan purata jumlah pendapatan yang boleh diagihkan termasuk harga penjadian dan pembatalan unit.

(h) Tunai dan bersamaan tunai

Tunai dan bersamaan tunai terdiri daripada baki di 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 TAHUNAN BERAKHIR 31 OKTOBER 2025**3. MATERIAL DASAR-DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)****(i) Aset kewangan (sambungan)****i) Pengkelasan aset kewangan (sambungan)**

- 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.

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 daripada instrumen kewangan derivatif yang tidak ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai, Tabung tidak mempunyai sebarang aset yang dimiliki untuk dagangan atau mereka secara sukarela mengklasifikasikan sebarang aset kewangan pada nilai saksama melalui untung atau rugi.

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, Tabung 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 TAHUNAN BERAKHIR 31 OKTOBER 2025**3. MATERIAL DASAR-DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)****(i) Aset kewangan (sambungan)****(iii) Instrumen hutang**

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

Tabung kemudian mengukur semua pelaburan ekuiti pada nilai saksama. Sekiranya pengurusan Tabung memilih untuk membentangkan keuntungan dan kerugian nilai saksama atas pelaburan ekuiti dalam pendapatan komprehensif lain, tiada pengelasan 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 Tabung 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 TAHUNAN BERAKHIR 31 OKTOBER 2025

3. MATERIAL DASAR-DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)**(i) Aset kewangan (sambungan)****(v) Rosot nilai aset kewangan**

Tabung 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 rosot nilai 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.

Tabung 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 Tabung, 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, Tabung 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, Tabung mengukur elauan 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.

(vi) Penyahiktirafan aset kewangan

Tabung 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 Tabung tidak memindahkan atau mengekalkan sebahagian besar risiko dan ganjaran pemilikan dan ia tidak mengekalkan kawalan aset kewangan.

Tabung 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.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN BAGI SETENGAH TAHUNAN BERAKHIR 31 OKTOBER 2025**3. MATERIAL DASAR-DASAR PERAKAUNAN YANG PENTING (SAMBUNGAN)****(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. Tabung tidak memegang atau mengeluarkan instrumen derivatif untuk tujuan spekulasi, tetapi untuk tujuan lindung nilai. Selain daripada instrumen kewangan derivatif ini, Tabung 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:

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.

(iii) Penyahiktirafan liabiliti kewangan

Tabung menyahiktiraf liabiliti kewangan apabila obligasi kontraknya dibebaskan atau dibatalkan, atau luput. Tabung juga menyahiktiraf liabiliti kewangan apabila terma-termanya 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 menggunakan 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 TAHUNAN BERAKHIR 31 OKTOBER 2025

4. SEKURITI TERSENARAI

Bagi tempoh kewangan berakhir 31 Oktober 2025	Kuantiti Unit	Kos pegangan RM	Nilai pasaran RM	Kadar peratusan nilai pasaran ke atas nilai aset bersih tabung %
(a) Kaunter				
Perkhidmatan Kewangan	1,825,825	4,257,713	4,580,058	11.06
Barangan Industri/ Perkhidmatan	3,990,000	2,983,032	3,126,475	7.55
Barangan Pengguna/ Perkhidmatan	3,188,000	2,591,752	2,496,185	6.03
Perladangan	3,025,000	1,693,163	2,036,250	4.92
Pembinaan	2,750,000	1,340,165	1,680,000	4.06
REITS	1,250,000	1,414,164	1,600,000	3.87
Penjagaan Kesihatan	1,020,000	790,320	1,164,500	2.81
Utiliti	1,375,000	914,541	1,062,625	2.57
Teknologi	2,575,000	910,003	912,875	2.21
Tenaga	1,893,327	904,332	880,830	2.13
Hartanah	1,850,000	668,538	729,000	1.76
Pengangkutan & Logistik	1,475,000	589,500	636,375	1.53
Telekomunikasi dan Media	250,000	525,000	627,500	1.52
Jumlah sekuriti tersenarai	26,467,152	19,582,224	21,532,672	52.02
(b) Pelaburan adalah terdiri daripada:				
Perkhidmatan Kewangan				
Bank Islam Malaysia Berhad	1,200,000	2,487,132	2,640,000	6.37
Syarikat Takaful Malaysia Keluarga Berhad	625,825	1,770,581	1,940,058	4.69
	<u>1,825,825</u>	<u>4,257,713</u>	<u>4,580,058</u>	<u>11.06</u>
Barangan Industri/ Perkhidmatan				
CB Industrial Product Holding Berhad	475,000	494,502	603,250	1.45
Dancomech Holdings Berhad	1,100,000	467,500	434,500	1.05
EITA Resources Berhad	900,000	553,500	454,500	1.10
KKB Engineering Berhad	300,000	390,477	372,000	0.90
Mentiga Corporation Berhad	115,000	26,643	67,850	0.16
UEM Edgenta Berhad	525,000	409,500	469,875	1.14
Wellcall Holdings Berhad	575,000	640,910	724,500	1.75
	<u>3,990,000</u>	<u>2,983,032</u>	<u>3,126,475</u>	<u>7.55</u>

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN BAGI SETENGAH TAHUNAN BERAKHIR 31 OKTOBER 2025

4. SEKURITI TERSENARAI (SAMBUNGAN)

Bagi tempoh kewangan berakhir 31 Oktober 2025 (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 Pengguna/ Perkhidmatan				
AEON Corporation (M) Berhad	650,000	771,826	819,000	1.98
Bermaz Auto Berhad	650,000	622,879	435,500	1.05
Lee Swee Kiat Group Bhd	1,363,000	654,233	674,685	1.63
MSM Malaysia Holdings Berhad	525,000	542,814	567,000	1.37
	<u>3,188,000</u>	<u>2,591,752</u>	<u>2,496,185</u>	<u>6.03</u>
Perladangan				
Cepat Wawasan Group Berhad	700,000	451,500	507,500	1.23
Harn Len Corporation Berhad	750,000	311,199	446,250	1.08
TH Plantations Berhad	1,300,000	644,982	708,500	1.71
TSH Resources Bhd	275,000	285,482	374,000	0.90
	<u>3,025,000</u>	<u>1,693,163</u>	<u>2,036,250</u>	<u>4.92</u>
Pembinaan				
Econpile Holdings Berhad	1,700,000	482,846	527,000	1.27
Kerjaya Prospek Group Berhad	75,000	88,432	209,250	0.51
Kimlun Corporation Berhad	400,000	349,772	524,000	1.27
Kumpulan Kitacon Berhad	575,000	419,115	419,750	1.01
	<u>2,750,000</u>	<u>1,340,165</u>	<u>1,680,000</u>	<u>4.06</u>
REITS				
Al-'Aqar Healthcare Reit	1,250,000	1,414,164	1,600,000	3.87
Penjagaan Kesihatan				
Duopharma Biotech Berhad	250,000	295,000	312,500	0.75
KPJ Healthcare Berhad	150,000	148,720	426,000	1.03
Optimax Holdings Berhad	600,000	306,000	384,000	0.93
Y.S.P Southeast Asia Holding Berhad	20,000	40,600	42,000	0.10
	<u>1,020,000</u>	<u>790,320</u>	<u>1,164,500</u>	<u>2.81</u>
Utiliti				
Malakoff Corporation Berhad	600,000	414,666	648,000	1.57
Taliworks Corporation Berhad	775,000	499,875	414,625	1.00
	<u>1,375,000</u>	<u>914,541</u>	<u>1,062,625</u>	<u>2.57</u>

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN BAGI SETENGAH TAHUNAN BERAKHIR 31 OKTOBER 2025

4. SEKURITI TERSENARAI (SAMBUNGAN)

Bagi tempoh kewangan berakhir 31 Oktober 2025 (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):				
Teknologi				
Elsoft Research Berhad	850,000	263,500	267,750	0.65
Excel Force MSC Berhad	1,300,000	290,766	286,000	0.69
Zetrix AI Berhad	425,000	355,737	359,125	0.87
	<u>2,575,000</u>	<u>910,003</u>	<u>912,875</u>	<u>2.21</u>
Tenaga				
Carimin Petroleum Berhad	550,000	390,500	308,000	0.74
Malaysia Marine and Heavy Engineering Holdings Berhad	900,000	319,500	351,000	0.85
Uzma Berhad	399,998	163,999	197,999	0.48
Vantris Energy Berhad	43,329	30,333	23,831	0.06
	<u>1,893,327</u>	<u>904,332</u>	<u>880,830</u>	<u>2.13</u>
Hartanah				
Glomac Berhad	900,000	300,031	301,500	0.73
Malaysian Resources Corporation Berhad	950,000	368,507	427,500	1.03
	<u>1,850,000</u>	<u>668,538</u>	<u>729,000</u>	<u>1.76</u>
Pengangkutan & Logistik				
Pos Malaysia Berhad	725,000	195,750	250,125	0.60
Tasco Berhad	750,000	393,750	386,250	0.93
	<u>1,475,000</u>	<u>589,500</u>	<u>636,375</u>	<u>1.53</u>
Telekomunikasi & Media				
Axiata Group Berhad	250,000	525,000	627,500	1.52
Jumlah sekuriti tersenarai	26,467,152	19,582,224	21,532,672	52.02
Keuntungan tidak direalisasi		1,950,448		
		<u>21,532,672</u>		

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN BAGI SETENGAH TAHUNAN BERAKHIR 31 OKTOBER 2025**5. INFORMASI SEGMENT****Keseluruhan**

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

6. SIMPANAN JANGKA SEDERHANA/PANJANG DAN JANGKA PENDEK

	31.10.2025	31.10.2024
	RM	RM
(a) Simpanan jangka sederhana/panjang (Nota 7):		
Bank perdagangan	4,650,000	8,600,000
Institusi kewangan pembangunan	3,652,477	3,489,709
	<u>8,302,477</u>	<u>12,089,709</u>
(b) Simpanan jangka pendek (Nota 7):		
Bank perdagangan	9,301,367	6,783,729
Institusi kewangan pembangunan	1,396,438	1,343,184
	<u>10,697,805</u>	<u>8,126,913</u>
Jumlah simpanan	<u>19,000,282</u>	<u>20,216,622</u>
Kadar purata faedah pada akhir pertengahan tahun adalah:	%	%
Simpanan jangka sederhana/panjang	3.74	3.99
Simpanan jangka pendek	<u>3.40</u>	<u>3.47</u>

Kadar faedah efektif simpanan jangka pendek dengan bank berlesen adalah antara 2.65% hingga 3.95% dan disimpan untuk tempoh antara satu bulan dan kurang satu tahun.

Kadar faedah efektif simpanan jangka sederhana/panjang dengan bank berlesen adalah antara 3.25% hingga 3.95% dan disimpan untuk tempoh antara satu tahun dan dua tahun.

7. WANG DAN BAKI DI BANK

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

	31.10.2025	31.10.2024
	RM	RM
Simpanan jangka sederhana/panjang (Nota 6a)	8,302,477	12,089,709
Simpanan jangka pendek (Nota 6b)	10,697,805	8,126,913
Wang dan baki di bank	413,959	702,463
Baki tunai dan bersamaan tunai	<u>19,414,241</u>	<u>20,919,085</u>

8. AGIHAN TERKARU

Tiada peruntukan pengagihan interim dicadangkan kepada pemegang-pemegang unit bagi tempoh setengah tahun berakhir 31 Oktober 2025.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN BAGI SETENGAH TAHUNAN BERAKHIR 31 OKTOBER 2025**9. MODAL PEMEGANG UNIT**

	31.10.2025		31.10.2024	
	Bilangan unit	RM	Bilangan unit	RM
1 Mei	196,458,745	128,082,013	195,039,745	127,732,232
Penjadian Unit	4,800,000	966,771	4,300,000	968,598
	<u>201,258,745</u>	<u>129,048,784</u>	<u>199,339,745</u>	<u>128,700,830</u>
Pembatalan Unit	(1,089,000)	(223,045)	(765,000)	(171,231)
31 Oktober	<u>200,169,745</u>	<u>128,825,739</u>	<u>198,574,745</u>	<u>128,529,599</u>
Saiz tabung dibenarkan*	<u>250,000,000</u>		<u>250,000,000</u>	

*Tiada perubahan saiz tabung dibenarkan bagi KUMIPA Balanced Fund.

10. FI PENGURUSAN

Fi pengurusan adalah 1.5% setahun atas Nilai Aset Bersih Kasar Tabung (NAB Kasar) yang dikira secara harian.

11. FI PEMEGANG AMANAH

Kiraan adalah berdasarkan 0.1% setahun atas Nilai Aset Bersih Kasar Tabung (NAB Kasar) yang dikira secara harian.

12. CUKAI

	31.10.2025 RM	31.10.2024 RM
Di Malaysia		
- Cukai pendapatan tempoh 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.

Tiada cukai untuk tahun semasa disebabkan pendapatan yang diterima dikecualikan cukai.

13. TIDAK DIREALISASI: PERUBAHAN DI DALAM PENURUNAN NILAI PELABURAN SEKURITI TERSENARAI

	31.10.2025 RM	31.10.2024 RM
Keuntungan sekuriti tersenarai yang belum direalisasikan	1,950,448	3,830,540
Tolak : Jumlah rosot nilai tempoh semasa	<u>-</u>	<u>-</u>
	1,950,448	3,830,540
Tolak : Keuntungan yang belum direalisasikan tahun sebelumnya	<u>(2,358,487)</u>	<u>(4,569,107)</u>
	<u>(408,039)</u>	<u>(738,567)</u>

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN BAGI SETENGAH TAHUNAN BERAKHIR 31 OKTOBER 2025**14. 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:

	31.10.2025		Status hakmilik
	Unit	RM	
Pengurusan Kumipa Berhad (Pengurus)	1,238	256	Sah
Amanah Saham Pahang Berhad (Syarikat Induk Pengurus)	29,070,850	6,011,852	Sah
Para Pengarah Pengurus	115,992	23,987	Sah
Syarikat berkaitan **	22,366	4,625	Sah
	31.10.2024		Status hakmilik
	Unit	RM	
Pengurusan Kumipa Berhad (Pengurus)	94,340	21,142	Sah
Amanah Saham Pahang Berhad (Syarikat Induk Pengurus)	29,070,850	6,514,778	Sah
Para Pengarah Pengurus	115,992	25,994	Sah
Syarikat berkaitan **	22,366	5,012	Sah

Nilai (RM) bagi unit pegangan di atas adalah berdasarkan nilai aset bersih seunit pada 31 Oktober 2025 iaitu RM0.2068. (31 Oktober 2024 : RM0.2241).

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

15. URUS NIAGA DENGAN SYARIKAT BROKER SAHAM

Butir-butir lengkap urusniaga dengan semua syarikat broker saham dari 1 Mei 2025 hingga 31 Oktober 2025 adalah seperti berikut:

Syarikat broker	Nilai dagangan RM	Peratusan nilai dagangan %	Yuran broker RM	Peratusan yuran broker %
MBSB Investment Bank Bhd	1,121,546	29.59	3,078	29.78
AmlInvestment Bank Berhad	642,593	16.96	1,765	17.08
BIMB Securities Sdn Bhd	626,481	16.53	1,720	16.65
RHB Investment Bank Berhad	621,300	16.40	1,705	16.50
Maybank Investment Bank Bhd	484,167	12.78	1,327	12.84
Phillip Capital Sdn Bhd	103,950	2.74	287	2.78
CGS International Securities Malaysia Sdn Bhd	95,183	2.51	191	1.85
Affin Hwang Investment Bank Bhd	94,307	2.49	260	2.52
	<u>3,789,527</u>	<u>100.00</u>	<u>10,330</u>	<u>100.00</u>

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

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN BAGI SETENGAH TAHUNAN BERAKHIR 31 OKTOBER 2025**16. NISBAH JUMLAH PERBELANJAAN**

Nisbah jumlah perbelanjaan (NJP) bagi setengah tahun ialah **0.83%** (2024: 0.83%). NJP termasuk fi pengurusan, fi pemegang amanah, fi juruaudit, fi agen percukaian dan perbelanjaan pentadbiran yang dikira seperti berikut:

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

A = fi pengurusan
 B = fi pemegang amanah
 C = fi juruaudit
 D = perbelanjaan pentadbiran
 E = fi agen percukaian
 F = purata nilai aset bersih Tabung

Purata nilai aset bersih Tabung untuk setengah tahun adalah **RM40,997,355** (2024 : RM44,597,082) yang dikira berpandukan asas harian.

17. NISBAH DAGANGAN PORTFOLIO

Nisbah dagangan portfolio bagi setengah tahun berakhir ialah **0.05** kali (2024 : 0.05 kali).

Nisbah dagangan portfolio adalah daripada pengiraan berikut:

$$= \frac{(\text{Jumlah pemerolehan Tabung} + \text{jumlah pelupusan Tabung untuk satu tahun kewangan}) / 2}{\text{Purata nilai aset bersih Tabung untuk satu tahun kewangan berpandukan asas harian}}$$

Dimana:

Jumlah pemerolehan sehingga 31 Oktober 2025: **RM2,611,199** (2024: RM2,366,622)

Jumlah pelupusan sehingga 31 Oktober 2025: **RM1,178,327** (2024: RM1,765,964)

18. INSTRUMEN KEWANGAN: PENDEDAHAN DAN PENGURUSAN RISIKO

Tabung terdedah kepada pelbagai risiko kewangan termasuk risiko pasaran pelaburan, risiko kadar faedah, risiko kredit, risiko sekuriti tertentu dan risiko kecairan dan aliran tunai akibat daripada pegangan instrumen kewangan yang dilakukan oleh Tabung.

Risiko pasaran pelaburan

Sekuriti tersenarai dan juga yang bergantung kepada kadar faedah mudah dipengaruhi oleh ketidakpastian harga pasaran di masa hadapan.

Risiko ini dapat dikurangkan dengan pelbagai pendedahan di dalam portfolio pelaburan Tabung. Kedudukan harga pasaran Tabung diawasi oleh pengurus Tabung setiap hari.

Risiko kadar faedah

Tabung adalah terdedah kepada risiko kadar faedah, kesan dari pelaburan di dalam bon atau sekuriti pendapatan tetap. Risiko ini akan dipengaruhi oleh pergerakan kadar faedah dan taraf kredit.

Tabung mempelbagaikan tenor sekuriti pendapatan tetap agar sebarang perubahan di dalam kadar faedah dapat dimanfaatkan secara optimum.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN BAGI SETENGAH TAHUNAN BERAKHIR 31 OKTOBER 2025**18. INSTRUMEN KEWANGAN: PENDEDAHAN DAN PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)****Risiko kredit**

Risiko kredit berlaku akibat kegagalan mana-mana pihak yang berurusan dengan Tabung untuk menyelesaikan komitmen masing-masing.

Semua transaksi sekuriti tersenarai melalui broker-broker yang diluluskan dijelaskan atau dibayar ketika penghantaran. Risiko ini dianggap kecil memandangkan penghantaran sekuriti yang dijual dilakukan setelah broker menerima bayaran. Untuk transaksi belian, bayaran dibuat selepas sekuriti diterima oleh pihak broker. Urus niaga akan terbatal sekiranya mana-mana pihak gagal mematuhi peraturan.

Risiko sekuriti tertentu

Harga sesuatu sekuriti mungkin berubah mengikut prestasi syarikat tersebut yang terdedah kepada pelbagai faktor dalaman dan luarannya. Perubahan harga sekuriti tertentu itu akan menjejaskan NAB dan harga unit Tabung. Risiko melabur di dalam sekuriti tertentu ini boleh dikurangkan dengan cara Tabung melabur di dalam pelbagai jenis sekuriti yang dibenar.

Risiko kecairan dan aliran tunai

Risiko kecairan merupakan risiko di mana Tabung akan mengalami kesukaran dalam merealisasikan aset atau memperolehi dana yang secukupnya untuk menyelesaikan tanggungan berhubung mana-mana instrumen kewangan. Risiko aliran tunai timbul apabila nilai yang bakal diperolehi dari pegangan instrumen kewangan akan turun naik.

Risiko ini akan diminimakan kerana aset Tabung terdiri daripada sekuriti-sekuriti yang mudah direalisasi atau mudah dijual, sekiranya perlu. Sekuriti Tabung yang tersenarai, sedia direalisasi kerana ianya tersenarai di Bursa Malaysia Securities Berhad.

Pengkelasan Instrumen Kewangan

Jadual di bawah memberikan analisis instrumen kewangan yang dikelas seperti berikut:

- (i) Kos terlunas (amortised cost) ("AC")
- (ii) Nilai saksama melalui untung atau rugi ("FVTPL")
 - Wajib dikehendaki daripada MFRS 9
 - Ditetapkan pada pengiktirafan awal ("DUIT")
- (iii) Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain ("FVTOCI")
 - Instrumen ekuiti ditetapkan pada pengiktirafan awal ("EIDUIR")
 - Instrumen hutang ("DI")

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN BAGI SETENGAH TAHUNAN BERAKHIR 31 OKTOBER 2025

18. INSTRUMEN KEWANGAN: PENDEDAHAN DAN PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

		Jumlah dibawa RM	AC RM	FVTPL RM	FVTOCI RM
Aset kewangan 2025	Nota				
Sekuriti tersenarai	4	21,532,672	-	21,532,672	-
Simpanan jangka sederhana	6	8,302,477	8,302,477	-	-
Simpanan jangka pendek	6	10,697,805	10,697,805	-	-
Jumlah terhutang oleh broker saham		88,265	88,265	-	-
Faedah dan dividen belum terima		301,190	301,190	-	-
Cukai boleh dituntut		203,062	203,062	-	-
Wang dan baki di bank	7	413,959	413,959	-	-
Jumlah aset kewangan		<u>41,539,430</u>	<u>20,006,758</u>	<u>21,532,672</u>	<u>-</u>
Aset kewangan 2024					
Sekuriti tersenarai	4	23,117,920	-	23,117,920	-
Simpanan jangka sederhana	6	12,089,709	12,089,709	-	-
Simpanan jangka pendek	6	8,126,913	8,126,913	-	-
Faedah dan dividen belum terima		343,393	343,393	-	-
Cukai boleh dituntut		198,046	198,046	-	-
Wang dan baki di bank	7	702,463	702,463	-	-
Jumlah aset kewangan		<u>44,578,444</u>	<u>21,460,524</u>	<u>23,117,920</u>	<u>-</u>

MAKLUMAT TAMBAHAN

1. BAYARAN AGIHAN PENDAPATAN

Bermula tahun 2024, tiada lagi bayaran agihan pendapatan dibuat menggunakan cek atau melalui akaun Tabung Haji. Mana-mana Pemegang Unit yang tidak memaklumkan nombor akaun bank, maka agihan pendapatan tersebut akan dilaburkan semula dalam bentuk unit-unit saham yang akan dikreditkan / dimasukkan ke dalam akaun Pemegang Unit masing-masing berdasarkan harga semasa.

Pemegang Unit yang berhasrat membatalkan arahan labur semula boleh berbuat demikian dengan melampirkan salinan muka surat bahagian nombor akaun buku bank / nombor akaun pada penyata akaun semasa / slip makluman nombor akaun baru sebagai pengesahan akaun Pemegang Unit.

Makluman nombor akaun baru hendaklah menggunakan borang yang boleh dimuat turun dari laman web www.phgunitrust.com.my atau boleh juga didapati di pejabat Pengurus. Borang berserta dokumen sokongan boleh dihantar melalui e-mel ke administration@phgunitrust.com.my atau "whatsapp" ke nombor 019-9543900.

2. MELABUR SEMULA AGIHAN PENDAPATAN

Pemegang Unit digalakkan melabur semula agihan pendapatan sebagai tambahan pelaburan dengan memberi arahan awal kepada Pengurus.

3. CAJ JUALAN LABUR SEMULA

Semua transaksi labur semula dikenakan caj minima 3% atau atas budi bicara Pengurus.

4. KEMASKINI MAKLUMAT DAN TANDATANGAN PEMEGANG UNIT

I. Pemegang Unit diminta memaklumkan segera 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 dipalang untuk kegunaan PKB sahaja)
- iv. Pekerjaan (jika ada)
- v. Pendapatan (jika ada)

Kemaskini maklumat hendaklah menggunakan **BORANG KEMASKINI MAKLUMAT PEMEGANG UNIT** dan kemaskini tandatangan / cap ibu jari hendaklah dibuat di dalam **BORANG KEMASKINI TANDATANGAN PEMEGANG UNIT INDIVIDU** yang dilampirkan di dalam laporan ini atau boleh dimuat turun melalui laman web www.phgunitrust.com.my.

5. MANFAAT TAMBAHAN PEMEGANG UNIT

i. Pelan Takaful Keluarga Berkelompok

Jenis perlindungan : Kematian atau keilatan kekal seluruh tubuh badan.

Syarat-syarat tuntutan :

- Makluman kematian atau keilatan 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 Pengurus berhak membuat sebarang pindaan tanpa memaklumkan kepada Pemegang Unit.

ii. Khairat Kematian

Khairat Kematian boleh 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 Pengurus untuk maklumat lanjut.

6. 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.

C. ARAHAN PEMBAYARAN AGIHAN PENDAPATAN

Saya bersetuju untuk menerima bayaran terus ke akaun bank saya seperti berikut :

Nama Bank *No. Akaun

*Sila lampirkan salinan muka hadapan buku akaun simpanan atau penyata akaun sebagai pengesahan akaun Pemegang Unit.

Saya bersetuju melabur semula agihan pendapatan mengikut harga jualan yang ditentukan oleh Pengurus.

D. PENGISYTIHARAN POLITICALLY EXPOSED PERSON (PEP)

*PEP adalah seorang individu yang mempunyai pengaruh politik atau telah diamanahkan dengan fungsi / jawatan awam yang penting dalam negara atau oleh negara luar termasuk Ketua Kerajaan/Negeri, Pegawai Tinggi Kehakiman, Tentera atau Polis, Ahli Politik (Majlis Tertinggi), Kerabat DiRaja, Pengurusan Kanan Syarikat Berkaitan Kerajaan.

1) Adakah anda seorang PEP? YA TIDAK **ATAU** Adakah anda mempunyai pertalian YA TIDAK kaitan dengan mana-mana PEP?

2) Jika YA, sila pilih jenis PEP

- Ketua Kerajaan / Negeri
- Pegawai Tinggi Kehakiman / Tentera atau Polis
- Ahli Politik / Majlis Tertinggi
- Kerabat DiRaja
- Pengurusan Kanan Syarikat Berkaitan Kerajaan

3) Jika anda berkaitan dengan PEP, sila nyatakan hubungan anda:

- Suami / Isteri
- Anak
- Ibu / Bapa
- Ibu / Bapa (Mertua)
- Adik-beradik
- Penasihat
- Saudara
- Rakan Perniagaan
- Rakan-Rakan
- Penderma
- Ahli Lembaga Pengarah/AJK
- Pemegang Saham

E. LAPORAN TAHUNAN DAN SETENGAH TAHUNAN KUMIPA BALANCED FUND

Saya memilih untuk menerima Laporan Tahunan / Setengah Tahunan melalui :

Emel (sila lengkapkan alamat emel di **Bahagian A**) Muat turun melalui laman web Pengurus (www.phgunitrust.com.my)

* Nota: Salinan laporan yang bercetak masih boleh didapati daripada pejabat Pengurus atas permintaan Pelabur.

F. TANDATANGAN

Tandatangan/Cap Ibu Jari Kanan Pemohon

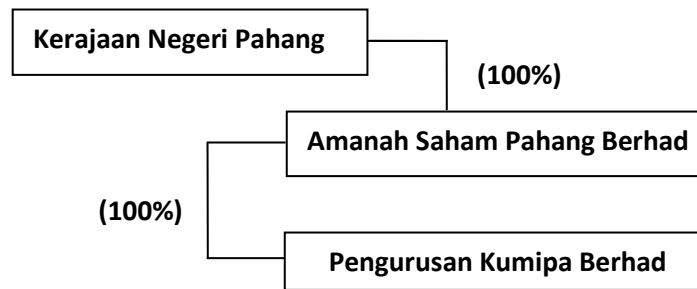
Tarikh

UNTUK KEGUNAAN PEJABAT SAHAJA			
Dikemaskini oleh		Disemak oleh	
Tarikh		Tarikh	
SPUK		No ID	
Info Tambahan (Add Info)		Catatan	

MAKLUMAT KORPORAT

1. **Pengurus** : **Pengurusan Kumipa Berhad**
[No.Syarikat : 198901010602(187904-M)]

2. **Struktur Korporat**



3. **Pejabat** : Tingkat 20, Kompleks Teruntum, Jalan Mahkota, 25000 Kuantan
Pahang Darul Makmur
Tel: 09-5133900 Faks: 09-5133949

4. **Ahli Lembaga Pengarah** : YH Profesor Dato' Dr. Haji Muhamad bin Muda
(Ahli Bebas)
YBhg Datin Hajjah Nor Asmah binti Abdul
(CMSRL/A3523/2007)
(Ahli Bukan Bebas)
YBhg Tuan Haji Mazelan@Rosely Abdul Rahman bin Osman
(Ahli Bebas)
Encik Nahmar bin Jamil
(Ahli Bukan Bebas)

5. **Ahli Panel Pelaburan** : Encik Zainuddin bin Abu Samah
YBhg Datin Hajjah Nor Asmah binti Abdul
YBhg Dr. Alias bin Mat Derus

6. **Ketua Eksekutif/
Pengurus Besar** : Encik Nadzir bin Dol (CMSRL/A3520/2007)

7. **Pegawai Pematuhan** : Puan Nor 'Adila binti Zhai
(MIA 48175)

8. **Setiausaha Syarikat** : Puan Hajjah Wardah binti Abas
(MIA 13850)

9. **Bank** : CIMB Bank Berhad - Kuala Lumpur/Kuantan

10. **Pemegang Amanah** : AmanahRaya Trustees Berhad, Tingkat 31, Vista Tower,
The Intermark, 348, Jalan Tun Razak, 50400 Kuala Lumpur

11. **Juruaudit** : Al Jafree Salihin Kuzaimi PLT, No. 555, Jalan Samudra Utara 1,
Taman Samudra, 68100 Batu Caves, Selangor Darul Ehsan

PENGURUSAN KUMIPA BERHAD 198901010602 (187904-M)

Tingkat 20 Kompleks Teruntum, Jalan Mahkota, 25000 Kuantan

Pahang Darul Makmur

Tel : 09-513 3900 Faks : 09-513 3949

E-mel : administration@phgunitrust.com.my

Laman web : www.phgunitrust.com.my