

PROSPECTUS

ABF Malaysia Bond Index Fund

(an exchange-traded fund constituted in Malaysia on 12 July 2005 and established on 13 July 2005)

THIS PROSPECTUS DATED 6 AUGUST 2021 REPLACES THE PROSPECTUS DATED 13 JULY 2009, THE SUPPLEMENTARY PROSPECTUS DATED 1 DECEMBER 2014, THE SECOND SUPPLEMENTARY PROSPECTUS DATED 1 APRIL 2015, THE THIRD SUPPLEMENTARY PROSPECTUS DATED 10 SEPTEMBER 2015 AND THE FOURTH SUPPLEMENTARY PROSPECTUS DATED 2 JULY 2019

The Securities Commission Malaysia has approved the listing or quotation of units of the ABF Malaysia Bond Index Fund (“the Fund”) on the Main Market of Bursa Malaysia Securities Berhad and a copy of this Prospectus has been registered by the Securities Commission Malaysia.

The approval, and registration of this Prospectus, should not be taken to indicate that the Securities Commission Malaysia recommends the Fund or assumes responsibility for the correctness of any statement made, opinion expressed or report contained in this Prospectus. The Securities Commission Malaysia has not, in any way, considered the merits of the securities being offered for investments.

The Securities Commission Malaysia is not liable for any non-disclosure on the part of AmFunds Management Berhad, the management company responsible for the Fund and takes no responsibility for the contents of this Prospectus, makes no representation as to its accuracy or completeness, and expressly disclaims any liability for any loss you may suffer arising from or in reliance upon the whole or any part of the contents of this Prospectus.

Admission to the Official List of Bursa Malaysia Securities Berhad is not to be taken as an indication of the merits of the offering, the Fund or of the Fund’s units.

Prospectus Date **6 AUGUST 2021**

The Manager

AmFunds Management Berhad

Company number: 198601005272 (154432-A)

The Trustee

HSBC (Malaysia) Trustee Berhad

Company number: 193701000084 (1281-T)



AmInvest

Growing Your Investments in a Changing World

DISCLAIMER - INVESTORS ARE ADVISED TO READ AND UNDERSTAND THE CONTENTS OF THIS PROSPECTUS. IF IN DOUBT, PLEASE CONSULT A PROFESSIONAL ADVISER.

FOR INFORMATION CONCERNING RISK FACTORS WHICH SHOULD BE CONSIDERED BY PROSPECTIVE INVESTORS, SEE “RISK FACTORS” COMMENCING ON PAGE 15.

All terms used are defined under the “Definitions” section commencing on page vii of this Prospectus.

RESPONSIBILITY STATEMENTS

The directors of the Manager have seen and approved this Prospectus. They collectively and individually accept full responsibility for the accuracy of the information. Having made all reasonable enquiries, and to the best of their knowledge and belief, they confirm that there is no false or misleading statement, or other facts which if omitted, would make any statement in this Prospectus false or misleading.

ADDITIONAL STATEMENTS

Investors should note that they may seek recourse under the *Capital Markets and Services Act 2007* for breaches of securities laws and regulations including any statement in this Prospectus that is false, misleading, or from which there is a material omission; or for any misleading or deceptive act in relation to this Prospectus or the conduct of any other person in relation to the Fund.

This Prospectus can also be viewed or downloaded from Bursa Malaysia Securities Berhad's website at www.bursamalaysia.com.

PERSONAL DATA

As part of our day to day business, we collect your personal information when you apply to open an account with us, subscribe to any of our products or services or communicate with us. In return, we may use this information to provide you with our products or services, maintain our records or send you relevant information. We may use your personal information which includes information on any transactions conducted with us, for one or more of the following purposes, whether in Malaysia or otherwise:

- a. Assess your eligibility or suitability for our products which you had applied for and to verify your identity or financial standing through credit reference checks;
- b. To notify you of more and up to-date information such as improvements and new features to the existing products and services, development of new products, services and promotions which may be of interest to you;
- c. Manage and maintain your account(s) through regular updates, consolidation and improving the accuracy of our records. In this manner we can respond to your enquiries, complaints and to generally resolve disputes quickly so that we can improve our business and your relationship with us;
- d. Conduct research for analytical purposes, data mining and analyse your transactions/ use of products and services to better understand your current financial/ investment position and future needs. We will also produce data, reports and statistics from time to time, however such information will be aggregated so that your identity will remain confidential;
- e. Comply with the requirements of any law and regulations binding on us such as conducting anti-money laundering checks, crime detection/ prevention, prosecution, protection and security;
- f. Enforcement of our rights to recover any debt owing to us including transferring or assigning our rights, interests and obligations under any of your agreement with us;
- g. In the normal course of general business planning, oversight functions, strategy formulation and decision making within AmBank Group;
- h. To administer and develop the Manager's and/or the Manager's associated companies within the AmBank Group business relationship with you;
- i. Outsourcing of business and back-room operations within AmBank Group and/or other service providers; and
- j. Any other purpose(s) that is required or permitted by any law, regulations, standards, guidelines and/or relevant regulatory authorities including with the trustee of the Fund.

Investors are advised to read our latest or updated Privacy Notice (notice provided as required under the Personal Data Protection Act 2010) available on our website at www.aminvest.com. Our Privacy Notice may be revised from time to time and if there is or are any revision(s), it will be posted on our website and/or other means of communication deemed suitable by us. However, any revision(s) will be in compliance with the Personal Data Protection Act 2010.

ELECTRONIC PROSPECTUS

The contents of the electronic copy of this Prospectus and the copy of this Prospectus registered with the Securities Commission Malaysia are the same. Prospective investors may obtain a copy of the Electronic Prospectus from the website of the Fund at www.abfmy1.com.my.

The internet is not a fully secured medium. If investors doubt the validity or integrity of an Electronic Prospectus, investors should immediately request from the Manager a paper or printed copy of this Prospectus. If there is any discrepancy between the contents of the Electronic Prospectus and the paper or printed copy of this Prospectus, the contents of the paper or printed copy of this Prospectus which are identical to the copy of this Prospectus registered with the Securities Commission Malaysia shall prevail.

In relation to any reference in this Prospectus to third party internet sites (referred to as "Third Party Internet Sites"), whether by way of hyperlinks or by way of description of the Third Party Internet Sites, investors acknowledge and agree that:

- (i) each of the Manager and Participating Dealer does not endorse and is not affiliated in any way with the Third Party Internet Sites. Accordingly, each of the Manager and Participating Dealer is not responsible for the availability of, or the contents of any data, files or other material provided on Third Party Internet Sites. Investors bear all risks associated with the access to or use of Third Party Internet Sites;
- (ii) each of the Manager and Participating Dealer is not responsible for the quality of products or services of the Third Party Internet Sites, particularly in fulfilling any terms of agreements with Third Party Internet Sites. Each of the Manager and Participating Dealer is also not responsible for any loss or damage or cost that investors may suffer or incur in connection with or as a result of dealing with Third Party Internet Sites or the use of or reliance on any data, file or other material provided by such parties; and
- (iii) any data, file or other material downloaded from Third Party Internet Sites is done at the investors' own discretion and risk. Each of the Manager and Participating Dealer is not responsible, liable or under any obligation for any damage to investors' computer systems or loss of data resulting from the downloading of any such data, information, files or other material.

Where an Electronic Prospectus is hosted on the Fund's website (i.e. www.abfmy1.com.my), investors are advised that:

- (i) the Manager is only liable in respect of the integrity of the contents of an Electronic Prospectus to the extent of the contents of the Electronic Prospectus on the web server of AmFunds Management Berhad which may be viewed via the investors' web browser or other relevant software. The Manager is not responsible for the integrity of the contents of an Electronic Prospectus which has been obtained from the web server of AmFunds Management Berhad and subsequently communicated or disseminated in any manner to investors or other parties; and
- (ii) while all reasonable measures have been taken to ensure the accuracy and reliability of the information provided in an Electronic Prospectus, the accuracy and reliability of an Electronic Prospectus cannot be guaranteed because the internet is not a fully secured medium.

The Manager is not liable (whether in tort or contract or otherwise) for any loss, damage or costs, investors or any other person may suffer or incur due to, as a consequence of or in connection with any inaccuracies, changes, alterations, deletions or omissions in respect of the information provided in an Electronic Prospectus which may arise in connection with or as a result of any fault with the web browsers or other relevant software, any fault on investors' or any third party's personal computers, operating system or other software, viruses or other security threats, unauthorised access to information or systems in relation to the website of AmFunds Management Berhad respectively, and/or problems occurring during data transmission which may result in inaccurate or incomplete copies of information being downloaded or displayed on investors' personal computers.

LICENSING DISCLOSURE STATEMENT

The following is a licensing disclosure statement requirement pursuant to the Licence Agreement dated 8 July 2005, entered into between Markit Indices GmbH and AmFunds Management Berhad: -

The Markit iBoxx® ABF Malaysia Bond Index (the "Index") referenced herein is the property of Markit Indices GmbH ("Index Sponsor") and has been licensed for use in connection with ABF Malaysia Bond Index Fund. Each party acknowledges and agrees that ABF Malaysia Bond Index Fund is not sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, and hereby expressly disclaims all warranties (including, without limitation, those of merchantability or fitness for a particular purpose or use), with respect to the Index or any data included therein or relating thereto, and in particular disclaims any warranty either as to the quality, accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein, the results obtained from the use of the Index and/or the composition of the Index at any particular time on any particular date or otherwise and/or the creditworthiness of any entity, or the likelihood of the occurrence of a credit event or similar event (however defined) with respect to an obligation, in the Index at any particular time on any particular date or otherwise. The Index Sponsor shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to the parties or any other person for any error in the Index, and the Index Sponsor is under no obligation to advise the parties or any person of any error therein.

The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of purchasing or selling ABF Malaysia Bond Index Fund, the ability of the Index to track relevant markets' performances, or otherwise relating to the Index or any transaction or product with respect thereto, or of assuming any risks in connection therewith. The Index Sponsor has no obligation to take the needs of any party into consideration in determining, composing or calculating the Index. No party purchasing or selling ABF Malaysia Bond Index Fund, nor the Index Sponsor, shall have any liability to any party for any act or failure to act by the Index Sponsor in connection with the determination, adjustment, calculation or maintenance of the Index.

TABLE OF CONTENT

DEFINITIONS	vii
GLOSSARY OF TERMS IN RELATION TO THE FUND	ix
FINANCIAL TERMS	xii
CORPORATE DIRECTORY	xiv
1. EXECUTIVE SUMMARY	1
1.1 Summary Particulars of the Fund	1
1.2 Fees, Charges and Expenses	5
1.3 Other Information	7
2. THE ABF MALAYSIA BOND INDEX FUND	8
2.1 Listing of the Fund on Bursa Securities	8
2.2 Investment Objective and Strategies	8
2.3 Investment Scope and Restrictions	9
2.4 Description of the Benchmark	11
2.5 Income Distribution Policy	13
2.6 Valuation of the Fund Assets	14
2.7 Valuation Bases for All Related Securities and Instruments of the Fund	14
2.8 IOPV	14
2.9 Risk Management Strategies & Techniques	14
3. RISK FACTORS	15
3.1 Risk Factors Specific to the Fund	15
3.2 Risk Factors Specific to Investing in Passive Investments	18
3.3 Risk Factors Relating to the Benchmark	18
3.4 Other Risk Factors	19
4. FEES, CHARGES AND EXPENSES	20
4.1 Fees and Charges Payable by a Typical Investor	20
4.2 Fees and Charges Payable by Participating Dealers	20
4.3 Fees and Expenses Incurred by the Fund	21
5. CREATION AND REDEMPTION OF UNITS	25
5.1 Creation and Redemption of Units.	25

5.2	Obtaining information on the In-Kind Creation/Redemption Basket	31
5.3	Trading the Units on Bursa Securities (Secondary Market)	31
6.	ABOUT THE MANAGER	33
6.1	Corporate Information	33
6.2	Duties and Responsibilities	33
6.3	Directors and Key Personnel	33
6.4	Investment Committee	35
6.5	Supervisory Committee	36
6.6	Material Litigation	39
6.7	Customer Identification Program	39
6.8	Direct and Indirect Unit Holding in the Fund	39
7.	ABOUT THE TRUSTEE	40
7.1	Corporate Information	40
7.2	Duties and Responsibilities	40
7.3	Experience	40
7.4	Trustee's Delegate	40
7.5	Material Litigation	41
7.6	Trustee's Statement of Responsibility	41
7.7	Anti-Money Laundering and Anti-Terrorism Financing Provisions	41
7.8	Statement of Disclaimer	41
7.9	Consent to Disclosure	41
7.10	Related-Party Transactions/Conflict of Interest	41
8.	SALIENT TERMS OF THE DEED	43
8.1	The Deed	43
8.2	Altering the Deed	43
8.3	Rights and Limitations of Unit Holders	43
8.4	Liabilities of the Unit Holders	44
8.5	Fees and Charges Permitted by the Deed	44
8.6	Removal, Replacement and Retirement of Manager and Trustee	46
8.7	Termination of the Fund	47
8.8	Unit Holders' Meeting	49

9.	RELATED PARTY TRANSACTION	52
9.1	Existing and Potential Related Party Transactions	52
9.2	Conflict of Interest	52
9.3	Policies on Dealing with Conflict of Interest Situation	52
9.4	Details of the Directors of the Manager's Direct and Indirect Interest in Other Corporations Carrying on a Similar Business	53
9.5	Details of the Substantial Shareholders of the Manager's Direct and Indirect Interest in other Corporations Carrying on a Similar Business	53
9.6	Declaration of Conflict of Interest	53
10.	TAXATION	54
11.	FURTHER INFORMATION	61
11.1	Material Contracts	61
11.2	Consents	61
11.3	Documents for Inspection	61
11.4	Approvals and Conditions	61
11.5	Avenue for Advice	62
11.6	Cross Trade	62

DEFINITIONS

In this Prospectus, unless where the context requires otherwise, the following words and abbreviations shall have the following meanings: -

AFM, AmFunds Management Berhad or the Manager	:	AmFunds Management Berhad (Registration No.: 198601005272 [154432-A])
Asian Government	:	Collectively, the governments of China, Indonesia, Korea, Hong Kong, Philippines, Malaysia, Singapore and Thailand
Application Cancellation Fee	:	Fee set out in the Participating Dealer Agreement which may at the discretion of the Manager be charged upon the cancellation of (i) each Creation Application and (ii) each Redemption Application and the maximum level of which shall be determined by the Manager, in consultation with the Participating Dealers, from time to time and set out in the Prospectus
Auditor	:	The auditor for the time being of the Fund appointed
Bursa Depository	:	Bursa Malaysia Depository Sdn Bhd (Registration No.: 198701006854 [165570-W])
Bursa Securities	:	Bursa Malaysia Securities Berhad (Registration No.: 200301033577 [635998-W])
Business Day(s)	:	A day (other than Saturday, Sunday or public holidays) on which: (i) Financial Institutions are open for business in Kuala Lumpur and money market transactions are carried on in Kuala Lumpur; and (ii) Bursa Securities is open for trading of securities; and (iii) the Benchmark is compiled and published; or such other day as may be agreed upon between the Manager and the Trustee and notified to the Participating Dealers from time to time
CDS	:	Central Depository System
CDS Account	:	An account established at Bursa Depository for a depositor for the recording of deposit of securities and for dealing in such securities by the depositor
Clearing House	:	Bursa Malaysia Securities Clearing Sdn Bhd (Registration No.: 198301014323 [109716-D])
Central Depositories Act	:	The Securities Industry (Central Depositories) Act, 1991 or any statutory modification, amendment or re-enactment thereof for the time being in force
CMSA	:	Capital Markets and Services Act 2007
Custodian	:	The person or persons for the time being appointed by the Trustee as the custodian of the Fund to hold all the Fund Assets or any part thereof
Dealing Day	:	Each Business Day during the continuance of the Fund and/or such other day as the Manager may, in consultation with the Trustee, from time to time determine but shall not include a Business Day on which a force majeure event occurs or is continuing
Deed	:	The deed dated 12 July 2005 as amended by the supplemental deed dated 30 June 2006, the supplemental deed dated 20 June 2007, the second supplemental deed dated 24 February 2015 and the third supplemental deed dated 16 November 2020 entered into between the Manager, the Trustee and

		the Unit Holders constituting the Fund as amended by any other deed supplemental thereto
Electronic Prospectus	:	A copy of this Prospectus that is issued, circulated or disseminated via the internet, and/or an electronic storage medium, including but not limited to CD-ROMs
EMEAP	:	Executives' Meeting of East Asia and Pacific Central Banks
ETF	:	Exchange-traded fund
ETF Guidelines	:	Guidelines on Exchange-traded Funds issued by the SC and any amendments thereafter
Financial Institution(s)	:	If – <ul style="list-style-type: none"> (i) the institution is in Malaysia, any Licensed Bank, Licensed Investment Bank or Licensed Islamic Bank; or (ii) the institution is outside Malaysia, any institution that is licensed, registered, approved or authorised by the relevant banking regulator to provide financial services
Fund	:	The ETF as established by the Deed as from time to time modified or added to and called the “ABF Malaysia Bond Index Fund” or by such other name as the Manager shall decide, and the Trustee has agreed to act as Trustee on the terms set out in the Deed
Government	:	Government of Malaysia
HSBC Group	:	HSBC Holdings plc, its subsidiaries (being legal entities from time to time (1) in which HSBC Holdings plc owns at least 50% or more of the shares or (2) over which HSBC Holdings plc exercises significant influence, regardless of its shareholding in such entity), or subsidiaries of such subsidiaries
IOPV	:	Indicative Optimised Portfolio Value which serves as an approximation to the NAV per Unit of the Fund between the Valuation Point set out in Section 2.8 of this Prospectus.
Latest Practicable Date / LPD	:	31 May 2021, being the latest practicable date for the purposes of ascertaining certain information contained in this Prospectus
Licensed Bank	:	Has the meaning assigned to it in the Financial Services Act 2013
Licensed Investment Bank	:	Has the meaning assigned to it in the Financial Services Act 2013
Licensed Islamic Bank	:	Has the meaning assigned to it in the Islamic Financial Services Act 2013
Listing	:	Admission to the Official List and the listing of and quotation for the Units on the Main Market of Bursa Securities
Listing Requirements	:	The Main Market Listing Requirements issued by Bursa Securities
Manager Fee	:	The Manager Fee as set out in Section 4.3 of this Prospectus
Prospectus	:	Refers to this Prospectus for ABF Malaysia Bond Index Fund
RM and sen	:	The monetary units in the lawful currency of Malaysia
SC	:	Securities Commission Malaysia

Trustee	:	HSBC (Malaysia) Trustee Berhad (Registration No.: 193701000084 [1281-T])
Trustee Fee	:	The Trustee Fee as set out in Section 4.3 of this Prospectus
Unit(s)	:	Means an undivided share in the beneficial interest and/or right in the Fund and a measurement of the interest and/or right of a Unit Holder in the Fund and means a Unit of the Fund
Unit Holder(s)	:	Any person registered as holding a Unit in accordance with the provisions of the Deed
USD	:	United States of America Dollar

GLOSSARY OF TERMS IN RELATION TO THE FUND

ABF	:	Asian Bond Fund
Benchmark	:	The Markit iBoxx® ABF Malaysia Bond Index provided by MIG or such other replacement index as may be determined by the Manager, in accordance with the Deed, subject to the prior approval of the SC
Cash Creation	:	The creation of Units in exchange for the Subscription Amount delivered by the Participating Dealer
Cash Issue Component	:	On an In-Kind Creation of Units, the amount of cash required to be paid per Creation Unit on the issue of those Units, which amount shall be equal to the difference between the Subscription Value of the Creation Units at the Valuation Point on the relevant Trade Date and the value of the Index Securities, Non-Index Securities and/or other investments exchanged in specie for those Units and vested in the Trustee in accordance with the Deed, calculated as at the Valuation Point on that Trade Date
Cash Redemption	:	The redemption of existing Units delivered by the Participating Dealer in exchange for the Redemption Amount
Cash Redemption Component	:	The amount of cash required to be paid per Redemption Unit on an In-Kind Redemption of Units, which amount shall be equal to the difference between the value of the Redemption Units at the Valuation Point on the relevant Trade Date on which such Units are redeemed and the value of the Index Securities, Non-Index Securities and/or other investments transferred in specie to the redeeming Unit Holder in respect of such Units in accordance with the Deed, calculated as at the Valuation Point on that Trade Date
Creation Application	:	The application made by Participating Dealers to create new Unit(s)
Creation Securities	:	In relation to any issue of Units, the Index Securities, Non-Index Securities and/or other investments which together with the Cash Issue Component (if any), comprise an In-Kind Creation Basket or an aggregation thereof to be deposited, subject to the Deed, with the Fund by or for the account of a Participating Dealer pursuant to a Creation Application submitted by that Participating Dealer in accordance with the Deed and the Participating Dealer Agreement
Creation Unit	:	The Units which will be issued upon a successful Creation Application in respect of: <ul style="list-style-type: none"> (a) one (1) whole In-Kind Creation Basket for In-Kind Creation; and (b) the Subscription Amount for Cash Creation.

The size of a Creation Unit may change from time to time as determined by the Manager from time to time, notified to the Trustee and the Participating Dealers and disclosed in this Prospectus (as the case may be) and "Creation Units" means multiples thereof

- Dealing Deadline : For the purposes of Creation Application(s) and/or Redemption Application(s), 4.30 p.m. on any particular Dealing Day or such other time as the Manager may from time to time determine and notify to the Participating Dealers
- Deposited Property : All the assets (including cash) for the time being held or deemed to be held pursuant to the Deed excluding (i) the income and (ii) any amount for the time being standing to the credit of the Distribution Account
- Distribution Account : An account (which may be a sub-account of a bank account) to which is credited to the Income Entitlement
- Fund Assets : All the assets for the time being and from time to time held or deemed to be held pursuant to the Deed including all Deposited Property and Income but excluding any amount for the time being standing to the credit of the Distribution Account
- Income : The income of the Fund which comprises all interest, dividends and other distributions/income which accrues in respect of the Fund Assets including all or any part of the realised capital gains and losses on the sale or realisation or disposal of Fund Assets as the Manager may, with the consent of the Trustee may, but need not, from time to time and at any time determine shall also enter into the calculation of the income of the Fund
- Income Entitlement : The amount of any income or gain of the Fund calculated in respect of a Unit on a Business Day and allocated to a Unit Holder
- Index Licensor : The index service provider, currently MIG or such other index service provider as determined by the Manager from time to time with the approval of the Trustee
- Index Securities : RM denominated debt obligations issued or guaranteed by the Government (or any other Asian Government), by an agency or instrumentality of the Government (or any other Asian Government), by a government (or any other Asian Government) sponsored entity or a quasi-government entity (or a quasi-government entity of any other Asian Government) and RM denominated debt obligations issued by supranationals and other fixed income securities, in each case which are for the time being constituent securities of the Benchmark
- In-Kind Creation : The creation of new Units in exchange for In-Kind Creation Basket(s) delivered by the Participating Dealer
- In-Kind Creation Basket : The portfolio of Creation Securities and Cash Issue Component (if any) determined by the Manager in respect of each Dealing Day, that must be delivered by the Participating Dealer pursuant to a Creation Application in exchange for a Creation Unit
- In-Kind Redemption : The redemption of existing Units delivered by the Participating Dealer in exchange for In-Kind Redemption Basket(s)
- In-Kind Redemption Basket : The portfolio of Redemption Securities and Cash Redemption Component (if any) determined by the Manager in respect of each Dealing Day, that will be received by the Participating Dealer pursuant to a Redemption Application in exchange for a Redemption Unit
- Issue Price : The price per Unit at which Units are from time to time issued or to be issued, in Creation Unit aggregations, and which shall be the price per Unit ascertained in accordance with the provisions of the Deed

Licence Agreement	:	The agreement dated 8 July 2005 entered into between MIG and the Manager
MIG	:	Markit Indices GmbH
Non-Index Securities	:	RM denominated securities which are not Index Securities but which are issued by an issuer of any Index Security and are in the opinion of the Manager, substantially similar to comparable Index Securities and are likely to behave in a manner that is consistent with the investment objective of the Fund
Participating Dealer	:	A participating organization of Bursa Securities or a Financial Institution, who is appointed by the Manager as a Participating Dealer pursuant to the terms of a Participating Dealer Agreement
Participating Dealer Agreement	:	The agreement entered into between a Participating Dealer, the Manager and the Trustee setting out, inter alia, the arrangements in respect of the creation and the issue of Unit(s) and the redemption and cancellation of Unit(s)
Redemption Amount	:	The cash sum to be delivered to the Participating Dealer in respect of a Cash Redemption equivalent to the Redemption Price multiplied by the number of Units to be redeemed
Redemption Application	:	The application made by a Participating Dealer to redeem existing Unit(s)
Redemption Price	:	The price per Unit at which Units are from time to time redeemed, in Redemption Unit aggregations, and which shall be ascertained in accordance with the provisions of the Deed
Redemption Securities	:	In relation to any redemption of Units, the Index Securities, Non-Index Securities and/or other investments which together with the Cash Redemption Component (if any), comprise an In-Kind Redemption Basket or an aggregation thereof to be distributed, subject to the Deed, from the Fund to or for the account of a Participating Dealer pursuant to a Redemption Application submitted by that Participating Dealer in accordance with the Deed and the Participating Dealer Agreement
Redemption Unit	:	The Units which will be delivered to the Trustee upon a successful Redemption Application in exchange for: <ul style="list-style-type: none"> (i) one (1) whole In-Kind Redemption Basket for In-Kind Redemption; and (ii) the Redemption Amount for Cash Redemption. <p>The size of a Redemption Unit may change from time to time as determined by the Manager from time to time, notified to the Trustee and the Participating Dealer and disclosed in this Prospectus (as the case may be) and "Redemption Units" means multiples thereof</p>
Relevant Rating Agency	:	Either: - <ul style="list-style-type: none"> (a) RAM Holdings Berhad (Registration No.: 199001016426 [208095-U]); (b) Malaysian Rating Corporation Berhad (Registration No.: 199501035601 [364803V]); or (c) Such other equivalent rating agencies as determined by the Manager with the approval of the Trustee from time to time
Reverse Repo	:	A reverse repurchase agreement transaction in accordance with applicable laws pursuant to which the Fund may sell the Fund Assets to a Participating Dealer with minimum long term rating above investment grade by the Relevant Rating Agency, with the Participating Dealer being obliged to re-sell to the Fund, investments which are equivalent to the Fund Assets so sold

Subscription Amount	:	Consideration in cash, to be delivered by the Participating Dealer in respect of a Cash Creation
Special Resolution	:	A resolution passed by a majority of not less than 75% of the total voting rights of the Unit Holders who are entitled to vote on the resolution at the meeting of Unit Holders, provided that for the purposes of terminating the Fund, a special resolution is passed by a majority in number representing at least 75% of the voting rights of the Unit Holders voting at the meeting of Unit Holders, all held in accordance with the provisions of the Deed
Supervisory Committee	:	The supervisory committee constituted in accordance with, and having the powers set out, in the Deed
Subscription Value	:	The value per Creation Unit at the relevant Valuation Point
Trade Date	:	The Dealing Day on which the Manager receives/is deemed to have received a valid Creation Application or valid Redemption Application in accordance with the provisions of the Deed and the Participating Dealer Agreement provided that if such valid Creation Application or valid Redemption Application is received after the Creation Dealing Deadline or Redemption Dealing Deadline, the next Dealing Day shall be the Trade Date
Valuation Point	:	Such time or times on each Dealing Day as determined by the Manager from time to time

FINANCIAL TERMS

correlation	:	Measures the degree to which the periodically measured total return of one investment resembles that of another investment. An index is a theoretical financial calculation while the Fund is an actual investment portfolio. The performance of the Fund and the Benchmark will vary somewhat due to fees and expenses, transaction costs, variations in their constituent securities, market impact and timing variances
imperfect correlation	:	When the measured degree of total return of one investment does not fully resemble that of another investment which the former investment was anticipated to mirror
Liabilities	:	The outstanding liabilities, cost and expenses of the Fund including (without limitation): - <ul style="list-style-type: none"> (a) unpaid administrative fees and expenses including the Manager Fee and the Trustee Fee; (b) all fees and expenses set out in the Deed and all duties, taxes, governmental charges, brokerage, transfer fees, or other charges or expenses incurred by the Manager and/or the Trustee in relation to or in connection with any transaction, dealing or instrument or as a consequence of such transaction, dealing or instrument; (c) accrued charges in respect of or owing in relation to any Index Securities, Non-Index Securities and/or other investments; (d) amounts required to meet all present liabilities and an appropriate allowance for any contingent liabilities; (e) any provision for tax which in the opinion of the Manager should be taken into account and such sum (if any) as in the estimate of the Manager will fall to be paid or reclaimed in respect of taxation related to income and transactions prior to the relevant date;

- (f) the amount outstanding in respect of any borrowing permitted by applicable laws and the amount of any unpaid interest and expenses in respect thereof;
- (g) any other cost or expenses payable but not paid which are expressly authorised by any of the provisions of the Deed to be payable out of the Fund Assets;
- (h) any other amounts required to meet liabilities or other expenditure which in the opinion of the Manager with the approval of the Trustee should be taken into account and which have not otherwise been taken into account in determining the amount of the liabilities in any of the preceding paragraphs of this definition; and

Liabilities shall (where appropriate) be treated as accruing from day to day

NAV : The value of all the Fund Assets less the value of all the Liabilities, at the Valuation Point

NAV per Unit : The NAV divided by the number of Units in issue, at the Valuation Point

CORPORATE DIRECTORY

MANAGER

AmFunds Management Berhad (Registration No.: 198601005272 [154432-A])

Registered Office:

22nd Floor, Bangunan AmBank Group
No. 55, Jalan Raja Chulan
50200 Kuala Lumpur
Tel. No.: 03 – 2036 2633

Head Office:

9th & 10th Floor, Bangunan AmBank Group
No. 55, Jalan Raja Chulan
50200 Kuala Lumpur
Tel. No.: 03 – 2032 2888
Fax No.: 03 – 2031 5210
E-mail: enquiries@aminvest.com
Website: www.aminvest.com

TRUSTEE

HSBC (Malaysia) Trustee Berhad (Registration No.: 193701000084 [1281-T])

Registered & Business Office:

13th Floor, Bangunan HSBC, South Tower
No. 2 Leboh Ampang
50100 Kuala Lumpur
Tel. No.: 03 – 2075 7800
Fax No.: 03 – 8894 2611

TRUSTEE'S DELEGATE

Local and foreign assets:

The Hongkong And Shanghai Banking Corporation Limited (as Custodian)
6/F, Tower 1, HSBC Centre
1 Sham Mong Road, Hong Kong
Tel. No.: (852) 2288 1111

Local assets (for quoted and unquoted local investment of the Fund):

The Hongkong And Shanghai Banking Corporation Limited (as Custodian) and assets are held through HSBC Bank Malaysia Berhad (Registration No.: 198401015221 [127776-V])
No. 2, Leboh Ampang, 50100 Kuala Lumpur
Tel: (03) 2075 3000
Fax: (03) 8894 2588
Website: www.hsbc.com.my

The Hongkong And Shanghai Banking Corporation Limited (as Custodian) and assets held through HSBC Nominees (Tempatan) Sdn Bhd (Registration No.: 199301004117 [258854-D])
No. 2, Leboh Ampang, 50100 Kuala Lumpur
Tel: (03) 2075 3000
Fax: (03) 8894 2588

AUDITOR OF THE FUND AND THE MANAGER

Ernst & Young PLT (202006000003 (LLP0022760-LCA) & AF 0039)
Level 23A, Menara Milenium
Jalan Damanlela, Pusat Bandar Damansara
50490 Kuala Lumpur

TAX ADVISER

Deloitte Tax Services Sdn Bhd (Registration No.: 197701005407 [36421-T])

Level 16, Menara LGB
1 Jalan Wan Kadir
Taman Tun Dr Ismail
60000 Kuala Lumpur

PARTICIPATING DEALERS

AmBank (M) Berhad (Registration No.: 196901000166 [8515-D])
22nd Floor, Bangunan AmBank Group
No. 55, Jalan Raja Chulan
50200 Kuala Lumpur

Malayan Banking Berhad (Registration No.: 196001000142 [3813-K])
4th Floor, Menara Maybank
100, Jalan Tun Perak
50050 Kuala Lumpur

CIMB Bank Berhad (Registration No.: 197201001799 [13941-P])
13th Floor, Menara CIMB
Jalan Stesen Sentral 2
Kuala Lumpur Sentral
50470 Kuala Lumpur

MARKET MAKERS

Information relating to the market makers may be obtained from the Fund's website at www.abfmy1.com.my.

REGISTRAR

AmFunds Management Berhad (Registration No.: 198601005272 [154432-A])
9th Floor, Bangunan AmBank Group
No. 55, Jalan Raja Chulan
50200 Kuala Lumpur

INDEX LICENSOR

Markit Indices GmbH
4th Floor, 25 Ropemaker Street
London EC2Y 9LY
England

SOLICITOR

Messrs Wei Chien & Partners
D-20-02, Menara Suezcap 1
No. 2, Jalan Kerinchi, Gerbang Kerinchi Lestari
59200 Kuala Lumpur

LISTED ON

Main Market of Bursa Securities

SUPERVISORY COMMITTEE

Means the supervisory committee constituted in accordance with, and having the powers set out in the Deed

1. EXECUTIVE SUMMARY

The information set out in this section is only a summary of the salient information on the Fund as derived from the full text of this Prospectus. Investors should read and understand the whole Prospectus prior to deciding whether to invest. Keep in mind, however, that no fund should be relied upon as a complete investment program.

1.1 Summary Particulars of the Fund

Item	Brief Description	Reference in Prospectus
Name of Fund	: ABF Malaysia Bond Index Fund	2
Category of Fund	: Fixed Income ETF	-
Type of Fund	: Income	-
Base Currency	: RM	-
Financial Year End of the Fund	31 December	-
Benchmark	: Markit iBoxx® ABF Malaysia Bond Index	2.4
Investment Objective	The investment objective of the Fund is to achieve a total return for the Fund Assets that closely tracks the total return of the Benchmark. <i>Any material change to the Fund's investment objective will require the Unit Holder's approval by way of a resolution of not less than two-thirds of all Unit Holders at a meeting of Unit Holders duly convened and held in accordance with the Deed.</i>	2.2
Investment Strategy	: A passive strategy whereby the Manager aims, by way of representative sampling, to achieve a return on the Fund Assets that closely tracks the returns of the Benchmark.	2.2
Investment Scope	: The Manager is authorised to invest in the following types of assets or instruments subject to the investment restrictions more particularly set out in the Deed: - (i) Index Securities; (ii) Non-Index Securities; (iii) cash, (revolving) deposit accounts, fixed deposits with banks and cash equivalents denominated in Ringgit Malaysia ("RM"); (iv) derivatives permitted under the ETF Guidelines and the SC which includes options and futures on Malaysian interest rates, underlying securities and/or on the Benchmark excluding the writing of uncovered options denominated in RM. The Fund intends to invest in swaps and forwards on Malaysian interest rates, underlying securities and/or on the Benchmark subject to the SC's approval and upon such terms and conditions as may be imposed; and (v) such other investments determined by the Manager from time to time and at any time with the approval of the	2.3

Item	Brief Description	Reference in Prospectus
Investment Restrictions	<p data-bbox="608 241 1270 331">Supervisory Committee provided that such investments are allowed by the relevant regulatory authorities and are consistent with the investment objective of the Fund.</p> <p data-bbox="533 353 1270 416">: The following are some investment restrictions (which are not exhaustive): -</p> <ul data-bbox="533 450 1270 1379" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="533 450 1270 539">◆ The Fund shall maintain adequate investments in cash and cash equivalents for the purpose of normal Fund operations; <li data-bbox="533 562 1270 629">◆ Investments in cash and cash equivalents are ordinarily restricted to a maximum of 10% of the NAV of the Fund; <li data-bbox="533 651 1270 763">◆ The Fund may invest in derivatives to the extent permitted by the ETF Guidelines, the SC and other applicable laws. The derivatives exposure shall be no more than 20% of the NAV of the Fund; <li data-bbox="533 786 1270 853">◆ Derivatives investments may only be undertaken to enable the Fund to manage the duration and improve tracking; <li data-bbox="533 875 1270 943">◆ Investments of the Fund in cash and cash equivalents are restricted to a maximum holding of five percent (5%) of the NAV of the Fund in one single institution; <li data-bbox="533 965 1270 1032">◆ Investment in Non-Index Securities shall not comprise more than 30% of the NAV of the Fund; <li data-bbox="533 1055 1270 1379">◆ In endeavouring to have the performance of the Fund to track the performance of the Benchmark in line with the tracking error target, the number of securities held by the Fund may be equal to or less than the number of constituent securities in the Benchmark. Therefore, the weightings of such securities in the Fund may be equal to or higher than the weightings of the same securities in the Benchmark. Under normal circumstances, the smaller the tracking error target, the less the deviation from the number and weightings of the constituent securities in the Benchmark. 	2.3
Investor Profile	<p data-bbox="533 1413 1270 1962">: The Fund is designed for investors who seek an “index based” approach to investing in a portfolio of RM denominated Government and quasi-Government debt securities. Units may also be used as an asset allocation component or as a trading instrument. Whilst the Fund mainly invests in a portfolio of bonds issued by the Government and other Index Securities, the Fund itself is not guaranteed by the Government or any Government agency. Unlike most conventional unit trust funds and mutual funds, which are only bought and sold at closing NAV, the Units have been designed to be tradable in the secondary market on Bursa Securities on an intra-day basis, and to be created and redeemed principally in-kind in a Creation Unit and Redemption Unit or multiples thereof at the NAV calculated with respect to each Dealing Day. These In-Kind Creation and Redemption arrangements are designed to protect ongoing investors from adverse effects on the portfolio of the Fund that could arise from frequent Cash Creation and Redemption transactions.</p>	-

Item	Brief Description	Reference in Prospectus
	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Counterparty and settlement risk ◆ Risk associated with securities lending ◆ EMEAP's investment in the Fund ◆ Risk of withdrawal of approval by the SC 	
	<p>Risk Factors Specific to Investing in Passive Investments</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ Tracking error ◆ Lack of discretion of the Manager to adapt to market changes ◆ Concentration of the Benchmark in certain issuers 	3.2
	<p>Risk Factors Relating to the Benchmark</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ Termination of license to use Benchmark ◆ Compilation of the Benchmark ◆ Changes of Composition of the Benchmark ◆ Errors or Inaccuracies in the Benchmark 	3.3
	<p>Other Risk Factors</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ Political, Economic and Social ◆ Currency 	3.4
Trading of Units	: Unit Holders may trade (buy and sell) Units on the Main Market of Bursa Securities	5.3
Trading Board Lot Size	: 100 Units	5.3
Income Distribution Policy	<p>: Frequency Semi-annually, if any</p> <p>Mode of income distribution</p> <p>(i) Via cheque; (ii) Telegraphic transfer to your nominated bank account); or (iii) Such other method acceptable to the Manager or Trustee (as the case may be) as the Unit Holder may from time to time specify.</p> <p>Unless a written request to the contrary is received from Unit Holders prior thereto, the Manager may reinvest the income distribution in further Units in accordance with the provisions of the Deed.</p>	2.5
Manager	: AmFunds Management Berhad	6
Participating Dealers	: AmBank (M) Berhad, Malayan Banking Berhad and CIMB Bank Berhad and such other persons to be appointed by the Manager from time to time	-
Trustee	: HSBC (Malaysia) Trustee Berhad	7

Please refer to the relevant sections in this Prospectus as set out above for additional specific information on the respective items on the Fund.

As the above strictly represents a summary of the particulars of the Fund, please read and understand this Prospectus before investing in the Units.

There are fees involved and investors are advised to consider them before investing in the Fund. Unit prices and distributions payable, if any, may go down as well as up. For information concerning risk factors which should be considered by prospective investors, see “Risk Factors” commencing on page 15.

1.2 Fees, Charges and Expenses

(a) Fees and charges payable by a typical investor

This table describes the charges that a typical investor may incur (based on the charges imposed by Bursa Securities as at the Latest Practicable Date which charges may be varied from time to time) when you buy or sell Units in the Fund on Bursa Securities.

Charges from trading the Units on Bursa Securities	% / RM
Brokerage Fee	: Maximum of 0.30% of the contract value (subject to a minimum of RM12) or as prescribed by Bursa Securities.
Bursa Securities Clearing Fee	: On-market transaction: 0.03% (subject to a maximum of RM1000 per contract). Direct-business transaction: 0.03% (subject to a minimum of RM10 and a maximum of RM1000 per contract).
Stamp Duty	: 0.10% of the contract value (rounded up to the nearest RM), subject to a maximum of RM200.

Further information on the charges an investor will incur from trading the Units on Bursa Securities may be found at www.bursamalaysia.com.

(b) Fees and charges payable by Participating Dealers

Only Participating Dealers are allowed to request the Manager to create and/or redeem Units in the Fund. This will be done in accordance with the terms and conditions set out in the Participating Dealer Agreement. Participating Dealers will incur additional fees should they request for creation and/or redemption of Units with the Manager.

Fees charged by the Manager and/or the Trustee for the creation and redemption of Units are set out in the Participating Dealer Agreement and includes any out-of-pocket expenses incurred by the Manager and/or the Trustee arising from the request for creation and/or redemption of Units by the Participating Dealers.

The table below describes the said fees: -

Type of fee/charge	Description
Processing Fee	: RM200 payable to the Manager or such amount as may be determined by the Manager.
Administration Fee	: RM50 payable to the Trustee or such amount as may be determined by the Trustee.

Type of fee/charge	Description
Application Cancellation Fee	RM200 payable to the Manager or such amount as may be determined by the Manager, in consultation with the Participating Dealers.
Duties and Charges	The amount as may be incurred by the Manager and/or Trustee from time to time in connection with a Creation and/or Redemption Application which includes any fee charged by Bursa Depository on each account allotted with new Units and each account debited with redeemed Units which is presently, and subject to change from time to time by Bursa Depository, RM2.20 per account allotted or debited subject to a minimum of RM50. A dilution charge of up to 80 basis points (0.80%) on the nominal value of the Fund can also be levied.#

To prevent any "dilution" of the Fund's property, the Manager also has the discretion to charge additional fees in respect of duties and charges of the Fund relating to differences between the buying and selling prices of securities, the market value of these securities and other dilutive costs incurred by the Fund ("dilution charge"), particularly for large orders. These additional fees are as explained more fully in Section 4 – Fees, Charges and Expenses, of this Prospectus. To the extent such provision for normal charges and dilution charges is greater than the actual duties and charges and dilution incurred then such excess shall be for the account of the Fund. To the extent such provision for normal charges and dilution charges is less than the actual duties and charges and dilution incurred then the Fund will bear any such deficiency.

It is not envisaged that there will be any other fees and charges to be imposed by the Manager in the ordinary course in respect of In-Kind Creation and Redemption of Units. Nevertheless, the Manager has the discretion to charge such sum as it considers to be representative of an appropriate provision for fees and charges to the extent any substitute Cash Issue Component or Cash Redemption Component is payable on a creation or redemption of Units and on Cash Creation or Redemption of Units.

(c) Fees and expenses incurred by the Fund

This table describes the fees and expenses that the Fund incurs: -

Charges	% / RM
Annual Manager Fee	0.10% ⁽¹⁾
Annual Trustee Fee ⁽²⁾	0.04% ⁽¹⁾
License fee ⁽³⁾	
◆ For the amount up to the initial funding amount	0.0175% per annum x initial funding amount
◆ For the amount over the initial funding amount, but less than 275% of the initial funding amount	0.01% per annum ⁽¹⁾
◆ For the amount over 275% of the initial funding amount subject to a minimum fee of USD21,234 (Approximately RM73,979 as at the Latest Practicable Date)	No charge
Initial funding amount is USD115,400,000 (Approximate RM438,520,000 at launch of fund)	
Other fund expenses ⁽⁴⁾	0.04% ⁽¹⁾ (estimate)

Notes: -

⁽¹⁾ Applied to the NAV of the Fund.

⁽²⁾ The annual Trustee Fee includes local custodian fees and excludes foreign custodian fees (if any).

⁽³⁾ The license fee is payable to MIG, the provider of the Benchmark.

⁽⁴⁾ *There will be other fees or expenses incurred by the Fund such as audit fees, tax agent's fees, printing and stationery, bank charges, investment committee fees for independent members, lodgement fees for annual reports, out-of-pocket expenses of the Supervisory Committee and other expenses permitted by the Deed.*

1.3 Other Information

The deed is dated 12 July 2005 as amended by the supplemental deed dated 30 June 2006, the supplemental deed dated 20 June 2007, the second supplemental deed dated 24 February 2015 and the third supplemental deed dated 16 November 2020 and has been entered into between the Manager, the Trustee and the Unit Holders.

For enquiries about this Fund, please call 2032 2888 between 8.45 a.m. to 5.45 p.m. (Monday-Thursday) and 8.45 a.m. to 5.00 p.m. (Friday).

Please refer to Section 4 of this Prospectus for further details on the fees, charges and expenses relating to investing in the Fund. You should read and understand the contents of this Prospectus and, if necessary, consult your adviser(s).

There are fees involved and investors are advised to consider them before investing in the Fund. Unit prices and distributions payable, if any, may go down as well as up. For information concerning risk factors which should be considered by prospective investors, see "Risk Factors" commencing on page 15.

2. THE ABF MALAYSIA BOND INDEX FUND

2.1 Listing of the Fund on Bursa Securities

The Fund is listed on the Main Market of Bursa Securities and up to 1,000,000,000 Units of the Fund can be quoted and listed on the Main Market of Bursa Securities. In this respect, the approval-in-principle for the listing of and quotation for up to 1,000,000,000 Units of the Fund on the Main Market of Bursa Securities was obtained from Bursa Securities on 24 June 2005. As at the Latest Practicable Date, the authorised fund size for the Fund is 3,375,000,000 Units and 1,347,921,800.00 Units have been issued and listed on the Main Market of Bursa Securities.

Pursuant to Section 14 (1) of the Central Depositories Act, Bursa Securities has prescribed the Units as a prescribed security. In consequence thereof, the Units offered through this Prospectus will be deposited directly with Bursa Depository and any dealings in these Units will be carried out in accordance with the aforesaid Act and the rules of Bursa Depository.

2.2 Investment Objective and Strategies

The investment objective of the Fund is to achieve a total return for the Fund Assets that closely tracks the total return of the Benchmark.

Any material change to the investment objective of the Fund would require the Unit Holder's approval by way of a resolution of not less than two-thirds of all Unit Holders at a meeting of Unit Holders duly convened and held in accordance with the Deed.

The Manager will seek to achieve the Fund's investment objective by investing the Fund Assets primarily in Index Securities but also in Non-Index Securities by adopting a representative sampling strategy or similar strategy. Representative sampling is a strategy of investing in a representative sample of securities in the Benchmark which have a similar investment profile as that of the Benchmark. Securities selected have aggregate characteristics (such as yield and duration) similar to those of the Benchmark. The Fund generally will not hold all the securities that are included in the Benchmark.

As such, **there is no guarantee or assurance of exact or identical replication at any time of the performance of the Benchmark. Benchmark composition may change and securities may be delisted.** Often, the return of the Fund may have a small percentage of tracking error as compared to the return of the Benchmark.

In view of Malaysia's fixed income market liquidity, the Manager will be permitted to invest in certain Non-Index Securities in order to minimize the Fund's tracking error relative to the performance of the Benchmark. The total exposure to Non-Index Securities is limited to 30% of the Fund's NAV. Nonetheless, the Manager intends to invest in Index Securities to the extent practicable and consistent with achieving the investment objective of the Fund.

The Manager will rebalance the Fund Assets from time to time to reflect any changes to the composition of, or the weighting of securities in the Benchmark with a view to minimize tracking error of the Fund's overall returns relative to the performance of the Benchmark. Such rebalancing may include making investments in Index Securities and/or Non-Index Securities. The Fund Assets will be rebalanced in 3 instances:-

- (i) monthly, when there has been changes in the components of the Benchmark i.e. when there have been exclusions and/or inclusions of securities from the said Benchmark;
- (ii) within the month, when there has been a significant inflow of coupon from the components of the Fund Assets which necessitates the rebalancing of the Fund Assets; and
- (iii) when there has been a substantial creation and/or redemption of Units which necessitates the rebalancing of the Fund Assets.

Derivatives will be used for efficient portfolio management and to help achieve the investment objective of the Fund by closely matching the Fund's portfolio with the Benchmark as well as with other characteristics important to track the Benchmark.

Unlike “actively managed” unit trust funds, the Fund does not try to outperform the Benchmark and does not seek temporary defensive positions when markets decline or appear overvalued by some standards. Accordingly, a fall in the Benchmark will result in a corresponding fall in the NAV of the Fund.

Correlation. This measures the degree to which the periodically measured total return of one investment resembles that of another investment. A benchmark is a theoretical financial calculation while the Fund is an actual investment portfolio. The performance of the Fund and the Benchmark will vary somewhat due to fees and expenses, transaction costs, variations in their constituent securities, market impact and timing variances.

The Manager expects that, over the long term, the correlation between the Fund’s total return and that of the Benchmark, before fees and expenses, will be 95% or better. A figure of 100% would indicate perfect correlation. It is expected that the tracking error between pre-expense total returns of the Fund and its related Benchmark will be +50 basis points (+0.50%) on an annual basis. The tracking error is a measure of the variation between the Fund’s total return and the total return of the Benchmark. The Fund’s pre-expense total returns measured on an annual basis should differ from the total return of the Benchmark by less than this tracking error amount most of the time on average over the long term. While the Manager expects to achieve the above correlation, neither the Manager nor the Trustee can ensure that the actual correlation of the Fund’s total returns, before fees and expenses, and that of the Benchmark is less than the anticipated correlation.

Strategies to minimise tracking error. In order to minimize the tracking error, it is the intention of the Manager that the Fund will be passively managed with its portfolio’s duration, yield curve and credit risk matched closely to that of the Benchmark at all times.

The Fund’s portfolio securities will be chosen in a way that the Fund’s average portfolio duration, sector, maturity bucket distribution, yield curve risk and credit risk is similar to that of the Benchmark, subject always to availability of the relevant Index Securities in the market at the time of investment or purchase.

Index Securities are always preferred to Non-Index Securities as portfolio holdings in order to match the Benchmark. It is therefore the intention of the Manager to invest in Non-Index Securities as a substitute for Index Securities when the required Index Securities are unavailable at a reasonable price in the market at the time of investment or purchase.

On a daily basis, the portfolio’s performance will be monitored closely against that of the Benchmark. It is the Manager’s intention that should the difference between the performance of the portfolio and the Benchmark be larger than a pre-determined amount, currently 5 basis points (0.05%) (although this may be subject to change to a difference amount reasonable determined by the Manager without notice to investors) in a day (without any distortion caused by cash inflows or outflows), the Manager intends to reassess the portfolio’s risk position by reference to average portfolio duration, sector and maturity bucket distribution against the Benchmark. During the process of Unit creation and redemption, the Manager will aim to complete all the required security purchases and sales prior to the day’s end and thereby minimise the Fund’s cash holdings.

2.3 Investment Scope and Restrictions

Investment Scope

The Manager is authorised to invest in the following types of assets or instruments subject to the investment restrictions more particularly set out in the Deed: -

- (i) Index Securities;
- (ii) Non-Index Securities;
- (iii) cash, (revolving) deposit accounts, fixed deposits with banks and cash equivalents denominated in Ringgit Malaysia (“RM”);
- (iv) derivatives permitted under the ETF Guidelines and the SC which includes options and futures on Malaysian interest rates, underlying securities and/or on the Benchmark excluding the writing of uncovered options denominated in RM. The Fund intends to invest in swaps and forwards on Malaysian interest rates, underlying securities and/or on the Benchmark subject to the SC’s approval and upon such terms and conditions as may be imposed; and

- (v) such other investments determined by the Manager from time to time and at any time with the approval of the Supervisory Committee provided that such investments are allowed by the relevant regulatory authorities and are consistent with the investment objective of the Fund.

The Fund must not borrow cash or other assets (including borrowing of securities within the meaning of the Securities Borrowing and Lending Guidelines issued by the SC (“SBL Guidelines”)) in connection with its activities. However, the Fund may borrow or obtain cash for the purposes of meeting redemption request for Units and for short term bridging requirements.

Subject to any applicable laws relating to securities lending, the Fund may participate in the lending of securities within the meaning of the SBL Guidelines. However, as at the Latest Practicable Date, the Fund does not participate in lending of securities.

Investment Restrictions

The following are certain investment restrictions imposed on the Manager: -

(1) Debt securities

- (a) In endeavouring to have the performance of the Fund to track the performance of the Benchmark in line with the tracking error target, the number of securities held by the Fund may be equal to or less than the number of constituent securities in the Benchmark. Therefore, the weightings of such securities in the Fund may be equal to or higher than the weightings of the same securities in the Benchmark. Under normal circumstances, the smaller the tracking error target, the less the deviation from the number and weighting of the constituent securities in the Benchmark.
- (b) From time to time, the securities selection criteria used for the inclusion or exclusion of securities into the Benchmark may be revised or amended by the Index Licensor. Upon receipt of notification of such changes from the Index Licensor, investments in bond securities shall be made according to the new criteria as stipulated by the Benchmark, as soon as practicable, with due regard to liquidity and market conditions.
- (c) The Non-Index Securities shall not comprise more than 30% of the NAV of the Fund.
- (d) The Manager shall have the responsibility for effecting any adjustments in the Fund Assets to conform to changes in the composition and/or weighting of the Benchmark or the composition and/or weighting of the Fund Assets relative to the Benchmark. The Manager shall use its professional skill, care and judgment to ensure that the Fund’s investment objective is met.

(2) Cash

- (a) Subject to Section “Debt securities” above and Section “Derivatives” below, the Fund shall maintain adequate investments in cash and cash equivalents for the purpose of normal Fund operations including but not limited to realignment of benchmark weights, additional funding to and withdrawal from the Fund and supporting derivative positions.
- (b) Investments of the Fund are ordinarily restricted to a maximum holding of 10% of the NAV of the Fund in cash or cash equivalents.
- (c) The Manager may make deposits with those institutions which meet the Manager’s criteria for such deposit takers (which criteria are arrived at/decided upon by the Manager by using its professional skills, and by exercising care and diligence), or as may be determined by the Manager for this purpose from time to time.
- (d) Investments of the Fund in cash and cash equivalents are restricted to a maximum holding of 5% of the NAV of the Fund in one single institution.

(3) Derivatives

- (a) The Fund may invest in derivatives to the extent permitted by the ETF Guidelines, the SC and other applicable laws.
- (b) The derivatives exposure shall be no more than 20% of the NAV of the Fund.
- (c) Derivatives investments may only be undertaken to enable the Fund to manage the duration and improve tracking.

(4) Counterparty ratings

- (a) Banks and counterparties for debt securities transactions that are not settled on a delivery versus payment basis must be rated A3 and above by the Relevant Rating Agency for at least once of the following rating types: -
 - (i) Long term senior unsecured debt or equivalent rating type;
 - (ii) Issuer rating from the Relevant Rating Agency; and
 - (iii) Long term issuer credit rating from the Relevant Rating Agency.
- (b) If a long term senior unsecured debt or issuer rating is not available, banks in relation to fixed deposits maturing in less than 1 year and counterparties for debt securities transactions that are settled in less than 1 year must be rated P1 or its equivalent by the Relevant Rating Agency.
- (c) A bank or debt securities counterparty which does not meet the rating requirements in paragraphs (a) and (b) above can still be appointed provided that it is a counterparty approved by the Trustee upon the recommendation of the Manager.

The aforesaid investment restrictions and limits have to be at all times complied with based on the most up-to-date valuation of the investments and instruments of the Fund. However, a 5% allowance in excess of any restriction or limit is permitted where the restriction or limit is breached through an appreciation or depreciation of the NAV of the Fund (whether as a result of an appreciation or depreciation of the investments of the Fund, or as a result of repurchase of Units or payments made from the Fund). If the relevant restriction or limit is breached, the Manager will not make any further acquisitions of the investments which breach the relevant restriction or limit and the Manager will within a reasonable period of not more than 3 months from the date of the breach take all necessary steps and actions to rectify the breach.

2.4 Description of the Benchmark

The Benchmark, namely the Markit iBoxx® ABF Malaysia Bond Index is currently provided by MIG through the Licence Agreement.

The Markit iBoxx® ABF Malaysia Bond Index is an indicator of investment returns of Index Securities as determined by the Index Licensor and which are for the time being constituent securities of the Benchmark.

The Index Licensor is not a related corporation of the Manager.

Constituents of the Benchmark

As at 31 May 2021, the top 10 components of the Fund and the % NAV assigned to them are as follows:-

Stock Code	Issuer	Maturity	Coupon (%)	% NAV
MS130005	Government of Malaysia	15/8/2029	3.733	2.63
MO190002	Government of Malaysia	15/8/2029	3.885	2.62
VZ090244	1Malaysia Development Berhad	27/5/2039	5.750	2.49
GT190006	Malaysia Government Investment Issue	30/11/2034	4.119	2.19
MO150001	Government of Malaysia	15/9/2025	3.955	2.13
ML150002	Government of Malaysia	30/9/2022	3.795	2.07
MS190004	Government of Malaysia	5/7/2034	3.828	2.03
MX110004	Government of Malaysia	30/6/2031	4.232	2.01
GO180002	Malaysia Government Investment Issue	31/10/2028	4.369	2.01
GX130068	Malaysia Government Investment Issue	30/8/2033	4.582	2.00

As at 31 May 2021, the top 10 components of the Benchmark and the weightings assigned to them by the Benchmark are as follows: -

Stock Code	Issuer	Maturity	Coupon (%)	ABF Weight (%)
MO150001	Malaysia Government Bond	15/9/2025	3.955	3.32
MO190002	Malaysia Government Bond	15/8/2029	3.885	2.49
GY190002	Malaysia Government Investment Issue	15/9/2039	4.467	2.46
MS130005	Malaysia Government Bond	15/6/2028	3.733	2.38
GT190006	Malaysia Government Investment Issue	30/11/2034	4.119	2.38
MN130003	Malaysia Government Bond	15/3/2023	3.480	2.30
GO200002	Malaysia Government Investment Issue	15/10/2030	3.465	2.16
MS190004	Malaysia Government Bond	5/7/2034	3.828	2.15
GK190003	Malaysia Government Investment Issue	31/3/2026	3.726	2.06
MX070003	Malaysia Government Bond	31/5/2027	3.502	2.05

Source: HIS Markit Group.

Information and other important news on the Benchmark can be obtained from <https://ihsmarkit.com/products/iboxx.html> (for index ground rules and methodology) and the Fund's website at www.abfmy1.com.my.

There is a lack of discretion for the Fund to adapt to market changes due to the inherent investment nature of ETF and that falls in the Benchmark are expected to result in corresponding falls in the value of the Fund.

Replacement of the Benchmark

The Manager may, after taking into account the interests of the Unit Holders and subject to the prior approval of the SC, replace the Benchmark with another index in the event any of the following occurs:-

- (a) the Benchmark ceases to exist;
- (b) a major change is made in the formula or method used to calculate the Benchmark (other than a change in accordance with the operating rules of the Benchmark, such as a change in constituents), which may affect the constituents of the Benchmark;
- (c) a new index replacing the Benchmark is released;
- (d) in the opinion of the board of directors of the Manager a new index permitting better valuation of the Fund is released. The decision to replace the Benchmark, which is a price return index, will be based on objective financial criteria, including an index with lower turnover ratio and/or an index that charges lower index licence fee, all of which will translate to lower cost and higher total return of the Fund and in turn better valuation of the Fund;
- (e) if it becomes difficult to invest in the securities forming the Benchmark or if part of the securities forming the Benchmark have limited liquidity;
- (f) the Index Licensor increases its licence fee to a level considered too high by the Manager; or
- (g) in the opinion of the Manager, the quality (including the precision and availability of data) of the Benchmark has deteriorated.

The Manager may change the name of the Fund if the Benchmark is replaced. Any replacement of the Benchmark must first be approved by the SC and/or any other authorities, as the case may be.

Notwithstanding the above, the Manager shall not replace the Benchmark with a new index without the approval of the Unit Holders if the objective of the new index differs from that of the Benchmark.

The Benchmark may be replaced in the event of cessation of the availability of the Benchmark.

2.5 Income Distribution Policy

Income distribution, if any, will be on a semi-annual basis.

The Manager shall compute the Income daily over the duration of the Fund.

Unit Holders may either: -

- (i) Receive a cheque;
- (ii) Instruct the Manager to deposit the income earned into the Unit Holder's nominated bank account via telegraphic transfer; or
- (iii) Such other method acceptable to the Manager or Trustee (as the case may be) as the Unit Holder may from time to time specify.

Unless a written request to the contrary is received from Unit Holders prior thereto, the Manager may reinvest the income distributed in further Units in accordance with the provisions of the Deed.

2.6 Valuations of the Fund Assets

A summary of our obligations in relation to the valuation of assets of the Fund are as follows:

- (a) Valuation or revaluation of any assets of the Fund may be made at least once a day.
- (b) Valuation and revaluation of authorized investments will be carried out in accordance with the Deed and in line with SC's valuation guidelines:
 - ◆ The value of Index Securities and Non-Index Securities shall be determined by reference to prices provided by the Index Licensor or a Bond Pricing Agency (BPA). Where prices are not available from the Index Licensor or BPA, the indicative yield(s) quoted by licensed Financial Institutions will be used.
 - ◆ Bank deposits and deposits placed with Financial Institutions will be valued by reference to the principal value and interest/ profit accrued.
 - ◆ For derivatives, the valuation is based on marked to market prices as provided by the counterparty that issues the instruments. The Manager shall ensure that the investment is valued at fair value, as determined in good faith by the Manager. The methods or bases of valuation will have to be verified by the Auditor of the Fund and approved by the Trustee.

Where the Manager is of the opinion that the valuation principles as specifically set out in the Deed do not properly reflect the realisable value of a fund asset that investment is to be valued in accordance with another principle determined by the Manager, verified by an approved auditor and approved by the Trustee.

2.7 Valuation Bases for All Related Securities and Instruments of the Fund

The valuation of the Fund will be carried out at least once a day at the Valuation Point, which is the end of each Business Day. The valuation point of the Fund refers to such time(s) on a Business Day as may be decided by the Manager whereby the NAV of the Fund is calculated. The pricing policy adopted for the Fund is based on forward pricing, whereby the NAV of the Fund will be based on the next Valuation Point after an application (e.g. for creation or redemption of Units) is received from Participating Dealers.

The price per Unit of the Fund will be based on "Single Pricing" meaning that all creations and redemptions are based on a single pricing (i.e. NAV per Unit).

2.8 IOPV

The IOPV per Unit which is equivalent to the NAV per Unit of the Fund is calculated at the Valuation Point. The IOPV per Unit will be published by the Manager by 9.30 a.m. on each Dealing Day.

Information on the IOPV per Unit can be obtained from Bursa Securities' website at www.bursamalaysia.com and the Fund's website at www.abfmy1.com.my.

2.9 Risk Management Strategies & Techniques

The key objective of the Fund is to achieve returns that closely tracks the returns of the Benchmark. To manage the risk of material deviation from the Benchmark, the Manager uses representative sampling to monitor the Fund's tracking error. The Manager minimizes the tracking error by investing the Fund Assets primarily in Index Securities and sets limits on investments in Non-Index Securities. The Fund will be passively managed with its portfolio's duration, yield curve and credit risk matched closely to that of the Benchmark.

3. RISK FACTORS

In evaluating an investment in the Fund and before deciding to invest in the Units, you should carefully consider all information contained in this Prospectus (which is not intended to be exhaustive) including but not limited to the general and specific risks of the Units as well as seek professional advice from your relevant advisers about your particular circumstances.

3.1 Risk Factors Specific to the Fund

3.1.1 Market

The Fund's NAV and trading prices will react to securities markets movements. Investors may lose money over short periods due to fluctuation in the Fund's NAV and trading price in response to market movements, and over longer periods during market downturns.

3.1.2 Interest rate

The Fund invests in fixed-income securities, and therefore is subject to interest rate risk. Interest rate risk is the risk that the value of the Fund Assets may decline because of rising interest rates. Interest rate risk is generally lower for short-dated bonds and higher for long-dated bonds.

3.1.3 Income

The income from the Fund Assets may decline because of falling interest rates. This can result when, in a declining interest rate market, the Fund receives in-kind deposits of portfolio securities in connection with creations of new Units, or reinvests proceeds of securities sold out of the portfolio in longer-term securities as part of the Fund's attempt to match the maturity or duration of the Benchmark, at interest rates that are below the portfolio's then-current earnings rate.

3.1.4 Credit and settlement

The Fund is subject to credit and settlement risk. Credit risk is the risk that an issuer of a bond will be unable to meet its obligation to make interest and principal payments. Settlement risk is the risk that a counterparty trading with the Fund is unable to settle a trade due to changing financial or market conditions. The Fund bears the risk of issuer and settlement default.

However, the following mitigating considerations should be noted: -

- The majority of the issuers of the bonds in the Fund are Government or quasi-Government agencies. To-date, there has been no default on any Government bonds; and
- The Manager has credit risk management controls in place for selection of trading counterparties.

3.1.5 Liquidity

The price at which portfolio securities may be purchased or sold by the Fund upon any rebalancing activities or otherwise (necessary to track the Benchmark) and the value of the Units will be adversely affected if trading markets for the securities comprised in the Fund Assets are limited or absent or if spreads are wide.

3.1.6 Use of futures and options contracts involving certain risks

To the extent permitted by the SC and under the ETF Guidelines, the Manager may invest the Fund Assets in futures and options contracts in order to seek performance that corresponds to the Benchmark and to manage cashflows. There is no guarantee that such techniques will achieve their desired result. There are certain investment risks in using futures and options contracts. Such risks may include: (i) the inability to close out a futures or option contract

caused by the non-existence of a liquid secondary market; and (ii) an imperfect correlation between price movements of the futures or options contracts with price movements of the subject portfolio securities or the Benchmark.

3.1.7 Use of repurchase agreements involving certain risks

Such risk arises if, for example, the seller of securities under a repurchase agreement defaults on its obligation to repurchase the underlying securities, as a result of its insolvency or otherwise, and the Fund is required to dispose of such securities which could involve additional costs or delays. If the seller becomes insolvent and is subject to liquidation or reorganization under applicable bankruptcy or other laws, the Fund's ability to dispose of the underlying securities may be restricted. Finally, it is possible that the Fund may not be able to substantiate its interest in the underlying securities. If the seller fails to repurchase the securities, the Fund may suffer a loss to the extent the proceeds from the sale of the underlying securities are less than the repurchase price.

3.1.8 Asset class

The returns generated from the securities in which the Fund invests may not provide returns equivalent to that of other classes of securities or different asset classes. The securities in which the Fund invests may be subject to cycles of underperformance relative to that of other classes of securities.

3.1.9 Non Capital Guaranteed

Investors should be aware that the price of Units and the income arising therefrom may rise or fall. Investors should note that they may not get back their original investments and that they may not receive any distributions.

3.1.10 Units may be delisted from Bursa Securities

Bursa Securities imposes certain requirements for the continued listing of securities including the Units. No assurance can be given that the Fund will continue to meet the requirements necessary to maintain the listing of Units on Bursa Securities or that Bursa Securities will not change the Listing Requirements.

However, in the event the Fund is delisted from Bursa Securities, it will continue to exist as a unit trust fund and shall comply with the SC's Guidelines on Unit Trust Funds.

3.1.11 Units may trade at prices other than NAV

As with any ETF, the market price of Units will be subject to a "bid/ask" spread — being the difference between the prices being bid by potential purchasers and the prices being asked by potential sellers. Units may trade below, at, or above their NAV. The NAV per Unit will fluctuate with changes in the market value of the Fund Assets whereas the trading prices of Units will fluctuate in accordance with market supply and demand forces. In times of severe market volatility or when there is an imbalance in the number of buyers and sellers of Units, the bid/ask spread may increase significantly. When the market price of Units is falling rapidly, Units are most likely to be traded at a discount to the NAV per Unit, which may be the time when most investors would want to sell their Units.

However, given that Participating Dealers / market makers can engage in In-Kind Creation and In-Kind Redemption, these activities should narrow the discounts or premiums of the traded price to the NAV.

3.1.12 Trading Units on Bursa Securities may be suspended

Investors will not be able to purchase or sell Units on Bursa Securities during any period that Bursa Securities suspends trading of the Units. Bursa Securities may suspend trading of the Units whenever it determines that it is appropriate in the interests of a fair and orderly market to protect investors. The creation and redemption of Units may also be suspended in the event that the trading of Units on Bursa Securities is suspended.

3.1.13 Reliance on Participating Dealers / market makers

While the Manager aims to appoint a number of Participating Dealers / market makers to provide liquidity and to facilitate In-Kind Creation and In-Kind Redemption, there may be circumstances where there is no or insufficient or ineffective Participating Dealers/ market makers thereby compromising the liquidity of the Units.

3.1.14 Counterparty and settlement risk

Counterparty risk is the risk that the party trading with the Fund will be unable to meet its obligation to make payments or to settle a trade due to a deterioration of the counterparty's financial situation or some other failure by the counterparty. The Fund bears the risk of settlement failures. Any such failure may have a material adverse effect on the Fund and/or the value of the Units.

The Manager has the discretion to invest in any over-the-counter ("OTC") or exchange-traded derivative instruments with the underlying related to the Index Securities or the Benchmark. Investments in derivatives will be consistent with the purpose to minimize tracking error. The exposure of the Fund to the Index Securities related to the derivatives will not exceed the weighting of the Index Securities within the Benchmark. When entering into OTC derivative transactions, the Manager will deal with counterparties in our approval financial institutions list. Counterparties in this list have undergone the Manager's internal credit screening and assessment, and are approved by the Manager's investment committee.

3.1.15 Risk associated with securities lending

As the Fund may participate in the lending of securities within the meaning of the SBL Guidelines, the Fund may be exposed to additional risks. For example, borrower default risk where the borrower may fail to return the borrowed securities in a timely manner. This may impact the Fund's ability to meet payment obligations arising from redemption request due to the delay or failure in settlement of the securities lent. The Manager will take necessary steps to ensure that not all of the Fund's assets are loaned out at any one point during the lifetime of the Fund in order to mitigate the risk. In addition, the Fund may also suffer a loss as a result of the delay in recovering the title and ownership of the securities lent out. While, the Manager will receive collateral for the loan where it seeks to replace the loaned securities in an occurrence of a default event by the borrower, there is no assurance that this risk could be mitigated all together.

3.1.16 EMEAP's investment in the Fund

EMEAP member central banks and monetary authorities are like any other investors in the Fund and each of them is entitled to dispose of their respective interest in the Units they hold. There are no guarantees that the EMEAP member central banks and monetary authorities will continue to be investors in the Fund. Should the EMEAP member central banks and monetary authorities decide to sell or redeem all or a portion of their Units, it may have a materially adverse effect on the Fund and the price of the Units.

3.1.17 Risk of withdrawal of approval by the SC

The SC, which is the primary securities regulator in Malaysia, has approved the Fund subject to certain conditions. As set out in the ETF Guidelines, the SC is to be notified of any events that may affect the acceptability of the Benchmark which the Fund is tracking, including but not limited to the following: -

- (i) changes in methodology for compiling or calculating the Benchmark;
- (ii) changes in the components of the Benchmark i.e. the exclusion and/or inclusion of securities from the Benchmark; and
- (iii) changes in the weighting of the Benchmark constituents due to, for example, corporate activities or significant market movements.

Based on the aforesaid, the SC reserves the right to withdraw its approval of the Fund, if the Benchmark is no longer considered acceptable.

3.2 Risk Factors Specific to Investing in Passive Investments

3.2.1 Tracking error

Changes in the NAV of the Fund may not replicate exactly changes in the Benchmark, which the Fund's investment objective is to track closely, i.e. tracking error. Factors such as fees and expenses of the Fund, liquidity of the market, imperfect correlation of returns between the Fund's securities and those in the Benchmark, changes to the Benchmark and regulatory policies may affect the Manager's ability to achieve close correlation with the Benchmark of the Fund. Imperfect correlation between the returns of the Fund and the Benchmark is more likely to happen to the extent that the Fund invests in securities that are Non-Index Securities. The Fund's returns may therefore deviate from those of the Benchmark.

3.2.2 Lack of discretion of the Manager to adapt to market changes

Unlike many unit trust funds, the Fund is not "actively managed". The Fund does not try to outperform the Benchmark and does not seek temporary defensive positions when markets decline or appear overvalued by some standards. The Fund will not adjust the composition of its portfolio of assets except in order to narrow any discrepancy in the duration and risk profile of the Benchmark and the Fund Assets, i.e. "passively managed". Accordingly, a fall in the Benchmark will result in a corresponding fall in the NAV of the Fund.

3.2.3 Concentration of the Benchmark in certain issuers

The Benchmark and the investments of the Fund may be concentrated in securities of a single or several issuers. Changes in the financial condition of an issuer, changes in specific economic or political conditions that affect a particular issuer and changes in general economic or political conditions can affect the value of an issuer's securities. Such issuer-specific changes may have an impact on the securities held by the Fund.

3.3 Risk Factors Relating to the Benchmark

3.3.1 Termination of license to use Benchmark

The Manager and the Trustee have been granted a license by MIG to use the Benchmark in order to create the Fund based on the Benchmark. The Fund may not be able to fulfil its objective and may be terminated if the Licence Agreement is terminated. The Fund may also be terminated if its Benchmark ceases to be compiled or published and there is no replacement index using the same or substantially similar formula for the method of calculation as used in calculating the Benchmark.

Notwithstanding the above, the Licence Agreement provides, inter-alia, for the Licence Agreement to be mutually terminated by any party in certain situations after the delivery of a termination notice. In such event, after the notice period, the Manager may be able to secure the services of an alternative index service provider thus ensuring an orderly transition with minimum disruption (if any) during the period of changeover.

3.3.2 Compilation of the Benchmark

The securities which comprise the Benchmark are determined and composed by MIG without regard to the performance of the Fund. The Fund is not sponsored, endorsed, sold or promoted by MIG and it makes no representation or warranty, express or implied, to investors in the Fund or other persons regarding the advisability of investing in securities generally or in the Fund particularly. MIG has no obligation to take into consideration the needs of the Trustee, the Manager or investors in the Fund in determining, composing or calculating the Benchmark and consequently there can be no guarantees that its actions will not prejudice the interests of the Fund, the Manager or the investors.

Whilst the above are valid risks concerns, it should be noted that the same arises as the Fund is structured in the manner where the index service provider is independent, inter-alia, of the Fund and the Manager. However, investors should note that this structure does provide some measure of protection to Unit Holders e.g. collusion possibilities are avoided which may otherwise be potentially to the detriment of Unit Holders.

3.3.3 Change of Composition of the Benchmark

The composition of the Benchmark may change as Index Securities mature or are redeemed or as new securities are included in the Benchmark. When this happens the weighting or composition of the securities owned by the Fund would be changed by the Manager in order to achieve the Fund's investment objective. Thus, an investment in Units will generally reflect the Benchmark as its constituents change and not necessarily the way it is comprised at the time of an investment in Units.

3.3.4 Errors or Inaccuracies in the Benchmark

The Fund is passively managed by tracking the Benchmark. In the case where errors or inaccuracies occur in the Benchmark, the Fund's ability to track the Benchmark will be affected. The Fund's returns may therefore deviate from those of the Benchmark.

3.4 Other Risk Factors

3.4.1 Political, Economic and Social

Any material changes in the political, economic or social conditions prevailing in Malaysia and/or in any other Asian Government country (if the Fund invests in securities of such government) could have a material adverse effect on the economy and/or the NAV of the constituent securities of the Benchmark and consequently on the value of the Units.

3.4.2 Currency

It is a risk associated with investments that are in foreign currencies denomination. When the foreign currencies fluctuate in an unfavourable movement against the Ringgit Malaysia, the investment may face currency loss in addition to the capital gains/losses. This leads to a lower NAV of the Fund.

4. FEES, CHARGES AND EXPENSES

THERE ARE FEES INVOLVED AND INVESTORS ARE ADVISED TO CONSIDER THEM BEFORE INVESTING IN THE FUND.

4.1 Fees and Charges Payable by a Typical Investor

This table describes the charges that a typical investor may incur (based on the charges imposed by Bursa Securities as at the date of the Latest Practicable Date which charges may be varied from time to time) when you buy or sell Units in the Fund on Bursa Securities.

Charges from trading the Units on Bursa Securities	%/ RM
Brokerage Fee	: Maximum of 0.30% of the contract value (subject to a minimum of RM12) or as prescribed by Bursa Securities.
Bursa Securities Clearing Fee	: On-market transaction: 0.03% (subject to a maximum of RM1000 per contract). Direct-business transaction: 0.03% (subject to a minimum of RM10 and a maximum of RM1000 per contract).
Stamp Duty	0.1% of the contract value (rounded up to the nearest RM), subject to a maximum of RM200.

Further information on the charges an investor will incur from trading the Units on Bursa Securities may be found at www.bursamalaysia.com.

4.2 Fees and Charges Payable by Participating Dealers

Participating Dealers will incur additional fees should they request for creation and/or redemption of Units with the Manager. Fees charged by the Manager and/or the Trustee for the creation and redemption of Units are set out in the Participating Dealer Agreement and includes any out-of-pocket expenses incurred by the Manager and/or the Trustee arising from the request for creation and/or redemption by the Participating Dealers.

The table below describes the said fees: -

Type of fee/charge	%/ RM
Processing Fee	: RM200 payable to the Manager or such amount as may be determined by the Manager.
Administration Fee	: RM50 payable to the Trustee or such amount as may be determined by the Trustee.
Application Cancellation Fee	: RM200 payable to the Manager or such amount as may be determined by the Manager, in consultation with the Participating Dealers.
Duties and Charges	: The amount as may be incurred by the Manager and/or Trustee from time to time in connection with a Creation and/or Redemption Application which includes any fee charged by Bursa Depository on each account allotted with new Units and each account debited with redeemed Units which is presently, and subject to change from time to time by Bursa Depository, RM 2.20 per account allotted or debited subject to a minimum of RM 50. A dilution charge of up to 80 basis points (0.80%) on the nominal value of the Fund can also be levied.#

Note: -

To prevent any "dilution" of the Fund's property, the Manager also has the discretion to charge additional fees in respect of duties and charges of the Fund relating to differences between the buying and selling prices of securities, the market value of these securities and other dilutive costs incurred by the Fund ("dilution charge"), particularly for large orders. These additional fees are as explained more fully in Section 4 – Fees, Charges and Expenses, of this Prospectus. To the extent such provision for normal charges and dilution charges is greater than the actual duties and charges and dilution incurred then such excess shall be for the account of the Fund. To the extent such provision for normal charges and dilution charges is less than the actual duties and charges and dilution incurred then the Fund will bear any such deficiency.

It is not envisaged that there will be any other fees and charges to be imposed by the Manager in the ordinary course in respect of In-Kind Creation and Redemption of Units. Nevertheless, the Manager has the discretion to charge such sum as it considers to be representative of an appropriate provision for fees and charges to the extent any substitute Cash Issue Component or Cash Redemption Component is payable on a creation or redemption of Units and on Cash Creation or Redemption of Units.

4.3 Fees and Expenses Incurred by the Fund

This table describes the fees and expenses that the Fund incurs: -

Type of fee/charge	%/ RM
Annual Manager Fee	0.10% ⁽¹⁾
Annual Trustee Fee ⁽²⁾	0.04% ⁽¹⁾
License fee ⁽³⁾	
◆ For the amount up to the initial funding amount	0.0175% per annum x initial funding amount
◆ For the amount over the initial funding amount, but less than 275% of the initial funding amount	0.01% per annum ⁽¹⁾
◆ For the amount over 275% of the initial funding amount subject to a minimum fee of USD21,234 (Approximately RM73,979 as at the Latest Practicable Date)	No charge
Initial funding amount is USD115,400,000 (Approximate RM438,520,000 at launch of fund)	
Other fund expenses ⁽⁴⁾	0.04% ⁽¹⁾ (estimate)

Notes: -

(1) Applied to the NAV of the Fund.

(2) The annual Trustee Fee includes local custodian fees and excludes foreign custodian fees (if any).

(3) The license fee is payable to MIG, the provider of the Benchmark.

(4) There will be other fees or expenses incurred by the Fund such as audit fees, tax agent's fees, printing and stationery, bank charges, investment committee fees for independent members, lodgement fees for annual reports, out-of-pocket expenses of the Supervisory Committee and other expenses permitted by the Deed.

Where the Manager effects any Cash Creations and Redemptions, the portion of portfolio transactions will increase as the Fund invests Cash Creation receipts or funds Cash Redemption amounts. The Manager expects that most portfolio transactions will be effected on a principal (as opposed to an agency) basis and, accordingly, it does not expect to have to incur significant brokerage. Purchases from brokers/dealers will include the spread between the bid and ask price.

The primary objective of the Manager in placing orders for the purchase and sale of the Index Securities, Non-Index Securities and/or other investments, when adjusting the Fund Assets to reflect changes in the Benchmark, or in respect of a Cash Creation or Redemption, is to obtain the most favourable net results taking into account such factors as price, commission or spread and size of the order. Where it is consistent with this objective, it is the Manager's practice to place such orders with brokers/dealers who supply research, market information and quotations and statistical

information to the Manager, which may be useful to the Manager in providing its services as management company of the Fund and/or may be useful to the Manager in providing services to other clients (including other funds managed by the Manager), other than as management company of the Fund.

The Manager or any delegate thereof shall not retain any rebate from, or otherwise share in any commission with, any broker / dealer in consideration for direct dealings (if any) in the investments of the Fund. Accordingly, any rebate or shared commission should be directed to the account of the Fund.

The goods and services (“soft commission”) can be retained by the Manager provided that:-

- the Manager does not utilise the soft commission for the purpose of defraying costs relating to the establishment or maintenance of its infrastructure, framework or systems;
- the Manager ensures that the soft commissions are in the form of research and advisory services that assist in the decision making process relating to the Fund’s investments; and
- the practice of the Manager in relation to soft commissions is adequately disclosed in this Prospectus and annual report, including a description of the goods and services received by the Manager.

The aforementioned fees may be expressed in the form of a ratio i.e. management expenses ratio (“MER”). The MER is the ratio of all the incidental costs incurred in operating the Fund to the average NAV of the Fund calculated on a daily basis and is paid directly from the Fund which includes: -

- (a) Manager Fee;
- (b) Trustee Fee; and
- (c) Fund expenses.

The Fund’s MER is calculated in accordance with the following formula: -

$$\text{MER} = \frac{\text{Fees of the Fund} + \text{recoverable expenses of the Fund} \times 100}{\text{Average NAV of the Fund (calculated on a daily basis)}}$$

The Trustee and the Manager shall be entitled to make payment out of the Fund Assets the following fees, costs and expenses to the extent they have been incurred in relation to the Fund:-

- (a) any costs, fees and expenses to be paid under any license and data supply contracts in relation to the Index Licensor entered into by the Trustee and/or the Manager in respect of the Fund;
- (b) the processing or handling fees levied by any person for rendering services to effect any acquisition, disposal or any other dealings whatsoever in the Fund Assets and any expenses in relation thereto including commissions/fees paid to brokers and/or dealers in effecting dealings in the investments of the Fund;
- (c) all professional fees relating to the agreeing and/or contesting of taxation, liabilities or recoveries to be discharged out of or paid into the Fund;
- (d) all fees, charges, expenses and disbursements of any legal adviser or counsel, accountant, auditor, investment adviser, valuer, broker, banker, tax adviser, computer expert or other professional advisers employed or engaged by the Trustee or the Manager in the establishment of the Fund, in maintaining, preserving and protecting the Fund Assets and in the ongoing performance of their respective duties and obligations under the Deed;
- (e) all fees, charges, expenses and disbursements incurred in relation to the safe-custody, acquisition, holding, registration, realisation of or other dealing with any investment or the holding of any investment or the custody of the documents of title thereto (including insurance of documents of title against loss in shipment, transit or otherwise and charges made by agents of the Trustee for retaining documents in safe-custody), any applicable fees and expenses of the Custodian, joint-custodian and/or sub-custodian appointed pursuant to the

provisions of the Deed and all transactional fees as may be agreed from time to time between the Manager and the Trustee in relation to all transactions involving the whole or any part of the Deposited Property;

- (f) all charges and expenses incurred for any meeting of Unit Holders other than convened by and for the benefit of the Manager and the Trustee;
- (g) the fees and expenses incurred by the Manager and the Trustee in obtaining and/or maintaining the listing and quotation of the Units on Bursa Securities, and/or the authorisation or other official approval or sanction of the Fund under the CMSA or any other relevant law or regulation;
- (h) the fees and expenses incurred in connection with depositing and holding Units with Bursa Depository and the Clearing House (and in any other securities depository or clearing system);
- (i) all charges, costs and expenses incurred by the Manager and the Trustee in respect of and/or in connection with the maintenance of a website or webpages (as the case may be) dedicated entirely to the Fund and communications with and/or notifications to the Unit Holders, the registrar and/or any relevant authorities including notifications made in relation to the Fund in Bursa Securities, newspaper(s) in Malaysia and such other forms of communication permitted / acceptable under the ETF Guidelines and as the Manager may from time to time determine;
- (j) all fees, costs and expenses incurred in respect of distributing, lodging and registering this Prospectus;
- (k) all fees, costs and expenses incurred in respect of preparing any deeds supplemental to the Deed and in respect of preparing any agreement in connection with the Fund other than those for the benefit of the Manager or the Trustee;
- (l) all costs incurred in respect of the preparation, publication and distribution of the audited accounts and unaudited semi-annual accounts and of all cheques, statements, notices and other documents relating to the Fund;
- (m) all fees and expenses properly incurred by the Auditor in connection with the Fund;
- (n) all fees and expenses incurred in connection with the removal of the Manager, the Trustee or the Auditor or the appointment of a new manager, a new trustee or new auditor;
- (o) all expenses incurred in the collection of Income (including expenses incurred in obtaining tax repayments or relief and agreement of tax liabilities) or the determination of taxation;
- (p) all expenses associated with the distributions declared pursuant to the Deed including without limitation fees for the revalidation or reissuance of any distribution cheque or warrant or telegraphic transfer;
- (q) all fees and expenses incurred by the Manager and the Trustee in terminating the Fund;
- (r) fees for the valuation of the Fund by independent valuers for the benefit of the Fund;
- (s) all fees and expenses of the independent members of the investment committee and the out-of-pocket expenses of the Supervisory Committee; and
- (t) such other charges, costs, expenses and disbursements (including but not limited to any tax and other duties imposed by any government and other authorities) as permitted or required (as the case may be) under the applicable laws which the Manager or Trustee is entitled to charge to the Fund.

Unless stated otherwise, all fees, charges and/or expenses disclosed in this Prospectus are exclusive by way of example and not limitation; goods and services tax, value added tax, consumption tax, levies, duties and other taxes as may be imposed by the Government of Malaysia from time to time (collectively known as "Taxes"). If these fees, charges and/or expenses are subject to any Taxes, such Taxes shall be borne and payable by the Unit Holders and/or the Fund (as the case may be) at the prevailing rate, including any increase or decrease to the rate, in addition to the fees, charges and/or expenses stated herein.

5. CREATION AND REDEMPTION OF UNITS

5.1 Creation and Redemption of Units

Creation/Redemption Applications from the Participating Dealers for the creation/redemption of Units in accordance with the Participating Dealer Agreement are expected under the following circumstances: -

- (a) To facilitate Participating Dealers' clients' requests for creation and/or redemption of Units; and
- (b) To create liquidity in the market as part of the Participating Dealer's market making function.

Investors should note that the Fund is not like a typical unit trust fund offered to the public. Investors, whether retail or otherwise, should acquire or dispose of Units by trading Units on Bursa Securities. New Units are only issued to Participating Dealers. Hence, investors, whether retail or otherwise, may only create/redeem Units via applications for Creation/Redemption Units through a Participating Dealer, subject to the terms and conditions of the Deed and based on the procedures set out in the Participating Dealer Agreement.

The prices at which creations and redemptions of Units occur are based on the NAV per Unit of the Fund at the next Valuation Point on the Dealing Day after a Creation/Redemption Application is received in a form set out in the Participating Dealer Agreement.

The Manager may permit Participating Dealers to use a reverse repurchase transaction in connection with or submitted with any Creation/Redemption Application in accordance with the Participating Dealer Agreement, the Deed and applicable laws.

Creation/Redemption of Units will be based on the NAV of the Fund, as at the next Valuation Point of the Fund.

5.1.1 In-Kind Creation

Investors (who are not Participating Dealers) who wish to create Units via in-Kind Creation must approach a Participating Dealer to do so on their behalf in such minimum number of Units that may be notified together with the In-Kind Creation Basket. Investors (who are Participating Dealers) who wish to create Units via In-Kind Creation may approach the Manager to do so. The Manager may, in its discretion, approve the Creation Application upon such terms as it deems fit. For such purpose, investors may be required to complete a form as required by the Manager or the Participating Dealer. In addition, the Manager or the Participating Dealer may request the investor to make certain representations and/or furnish certain certifications. Investors should be aware that their particular broker or dealer may not have executed a Participating Dealer Agreement and therefore, Creation Applications have to be placed by the investor's broker or dealer through a Participating Dealer that has entered into the Participating Dealer Agreement. Unless otherwise permitted by the ETF Guidelines and subject to any exemption or variation which may be granted by the relevant authorities from time to time, the Manager shall only accept Creation Applications from Participating Dealers.

The Manager shall determine the Index Securities, Non-Index Securities, other investments and/or Cash Issue Component (if any) comprising the In-Kind Creation Basket applicable to Creation Applications to create Units in Creation Units or multiples thereof submitted with respect to that Dealing Day. Generally, the Manager will permit creations by Participating Dealers of Creation Units or multiples thereof on a continuous basis on every Dealing Day.

The Manager may change the number of Units comprising a Creation Unit aggregation for the purpose of effecting creations of Units. Any change in the In-Kind Creation Basket, and/or Creation Units shall be notified to the Trustee and the Participating Dealers.

Creation Applications received from Participating Dealers before the Dealing Deadline of 4.30 p.m. on each Dealing Day and accepted by the Manager will be issued at an Issue Price based on the closing NAV per Unit of the Fund on that Dealing Day.

Creation Applications received from Participating Dealers after the Dealing Deadline or on a day which is not Dealing Day shall be deemed to be received by the Manager before the Dealing Deadline for the next Dealing Day. Investors placing Creation Applications for Units should provide sufficient time to permit proper submission of the Creation Applications by the Participating Dealers to the Manager prior to the Dealing Deadline on the relevant Dealing Day.

Subsequent to the submission of the Creation Application, the Participating Dealer must deliver to the Trustee (on behalf of the Fund) the Creation Securities and the Cash Issue Component (if any) for each Creation Unit, in accordance with the procedures set out in the Participating Dealer Agreement.

The creation of Units in Creation Unit aggregations will only be carried out if the following are satisfied: -

- (i) The Creation Securities and the Cash Issue Component (if any) to be delivered to the Trustee (on behalf of the Fund) has been approved by the Manager; and
- (ii) The Creation Securities and the Cash Issue Component (if any) as approved in item (i) above has been delivered to the Trustee (on behalf of the Fund) to the Trustee's satisfaction and any processing and other fees payable have been paid in full.

If any of the above is not satisfied, the Creation Application may be cancelled. Participating Dealers will be liable for all direct and indirect losses incurred by the Fund resulting from Creation Applications submitted by them that are cancelled after the time for cancellation (if applicable) set out in the Deed or Participating Dealer Agreement has passed, including processing fees, cancellation fees, duties, charges and any interest costs incurred by the Fund and any losses arising in respect of the Fund's purchase and/or sale of investment in connection with such cancellation.

The Manager and/or the Trustee reserve the right in its/their sole discretion, provided that it is reasonable, to reject or suspend a Creation Application if:

- (i) the Creation Application is unclear, erroneous or ambiguous (in the reasonable opinion of the Manager and/or Trustee);
- (ii) the Creation Securities and the Cash Issue Component (if any) do not correspond with the In-Kind Creation Basket for the applicable Dealing Day;
- (iii) the aggregate of the Creation Units in respect of a Creation Application and the number of Units then in issue exceeds the authorised size of the Fund;
- (iv) the Manager reasonably believes that the acceptance of the Creation Securities would be unlawful;
- (v) if any of the stock exchanges that the Fund invest in are closed; or
- (vi) the Manager has suspended the rights of the Participating Dealer to make Creation Applications pursuant to this Deed.

The Trustee may refuse to create Units or create Units in the number instructed by the Manager if the Trustee considers that such creation is not in the interest of the Unit Holders or that it would result in a breach of the provisions of the Deed and other applicable laws.

To be effective, the Creation Application: -

- (i) must be given to the Manager by a Participating Dealer in accordance with the Participating Dealer Agreement;
- (ii) must specify the round number of Creation Unit aggregation;
- (iii) where applicable, must include the certifications contemplated in the Participating Dealer Agreement in respect of creation of Units, together with such other certifications and opinions

of counsel as the Trustee and the Manager may consider necessary to ensure compliance with applicable laws; and

(iv) must be in Creation Unit aggregations.

Subject to the Deed and the Participating Dealer Agreement, a Creation Application once given cannot be revoked or withdrawn without the consent of the Manager.

The Manager may from time to time and at any time permit or require the substitution of an amount of cash to replace any Index Securities, Non-Index Securities and/or other investments of the Fund comprised in an In-Kind Creation Basket.

In the event the Manager exercises this discretion, the cash in lieu amount shall be equal to the value of any substituted Index Securities, Non-Index Securities and/or other investments of the Fund and shall comprise part of the Cash Issue Component and each such substituted Index Security, Non-Index Security and/or other investments of the Fund shall be deemed not to be a Creation Security comprising part of the In-Kind Creation Basket.

The Manager shall be entitled to charge the applicant of any Units for which cash is paid in lieu of delivering any Creation Securities such additional sum it may consider represents the appropriate provision for duties and charges.

5.1.2 In-Kind Redemption

Investors (who are not Participating Dealers) who wish to redeem Units via In-Kind Redemption must approach a Participating Dealer to do so on their behalf, in such minimum number of Units that may be notified together with the In-Kind Redemption Basket. Investors (who are Participating Dealers) who wish to redeem Units via In-Kind Redemption may approach the Manager to do so. The Manager may, in its discretion, approve the Redemption Application upon such terms as it deems fit. For such purpose, investors may be required to complete a form as required by the Manager or the Participating Dealer. In addition, the Manager or the Participating Dealer may request the investor to make certain representations and/or furnish certain certifications. Investors should be aware that their particular broker or dealer may not have executed a Participating Dealer Agreement and therefore, Redemption Applications have to be placed by the investor's broker or dealer through a Participating Dealer that has entered into the Participating Dealer Agreement. Unless otherwise permitted by the ETF Guidelines and subject to any exemption or variation which may be granted by the relevant authorities from time to time, the Manager shall only accept Redemption Applications from Participating Dealers.

The Manager shall determine the Index Securities, Non-Index Securities, other investments and/or Cash Redemption Component (if any) comprising the In-Kind Redemption Basket applicable to applications to redeem Units in Redemption Units or multiples thereof submitted with respect to that Dealing Day. Generally, the Manager will permit redemptions by Participating Dealers of Redemption Units or multiples thereof on a continuous basis on every Dealing Day.

The Manager may from time to time, change the number of Units comprising a Redemption Unit aggregation for the purpose of effecting redemption of Units. Any change in the In-Kind Redemption Basket, and/or Redemption Units shall be notified to the Trustee and the Participating Dealer.

Redemption Applications received from Participating Dealers before the Dealing Deadline of 4.30 p.m. on each Dealing Day and accepted by the Manager will be issued at that Dealing Day's Redemption Price. Redemption Applications received from Participating Dealers after the Dealing Deadline or on a day which is not Dealing Day shall be deemed to be received by the Manager before the Dealing Deadline for the next Dealing Day. Investors placing Redemption Applications to redeem Units should provide sufficient time to permit proper submission of the applications by the Participating Dealers to the Manager prior to the Dealing Deadline on the relevant Dealing Day.

The Redemption Securities and Cash Redemption Component (if any) shall be transferred or paid by the Trustee in accordance with the Participating Dealer Agreement provided that the Units, which are the subject of the Redemption Application, have been delivered to the Trustee or its nominee and the full amount of the Cash Redemption Component (if negative) and any processing and other fees payable have been paid in full. The Unit Holder on whose behalf a Redemption Application is

made by a Participating Dealer shall be deemed to authorise (i) the transfer of the Redemption Securities by book entry to the designated 'RENTAS' securities account and (ii) the payment of the Cash Redemption Component by book entry payment to the designated cash account or by telegraphic transfer to a bank account in the name or to the order, in each case, of that Participating Dealer by or through whom that Redemption Application was made.

No Redemption Securities shall be delivered and no Cash Redemption Component shall be paid unless the Units which are the subject of the Redemption Application have been delivered to the Trustee or its nominee for redemption and by such time as the Manager shall for the time being prescribe in the Participating Dealer Agreement for such Redemption Application. The Manager may at its discretion and with the approval of the Trustee extend the settlement period, such extension to be on such terms and conditions as the Manager may determine.

The Manager and/or the Trustee reserve the right in its/their sole discretion, provided that it is reasonable, to reject or suspend a Redemption Application if:

- (i) the Redemption Application is unclear, erroneous or ambiguous (in the reasonable opinion of the Manager and/or Trustee);
- (ii) the number of Units in respect of which Redemption Applications are received by the Manager exceeds the limit for redemption on the Dealing Day;
- (iii) the Manager has suspended the rights of the Participating Dealer to make Redemption Applications pursuant to the Deed;
- (iv) if any of the stock exchanges that the Fund invest in are closed; or
- (v) in the reasonable opinion of the Manager, the Redemption Application may breach any of the terms or conditions of the Participating Dealer Agreement and/or the Deed.

The Trustee may refuse to redeem Units or redeem Units in the number instructed by the Manager if the Trustee considers that such redemption is not in the interest of the Unit Holders or that it would result in a breach of the provisions of the Deed and other applicable laws.

In the event those Units are not delivered to the Trustee or its nominee for redemption in accordance with the foregoing: -

- (i) the Redemption Application may be cancelled (except that the applicable processing and other fees shall remain due and payable); and
- (ii) the Manager may, but shall not be bound to, charge the applicant a cancellation fee as may from time to time be disclosed in this Prospectus to represent the administrative costs involved in processing the Redemption Application, and any losses arising in respect of the Fund's sale and purchase of securities and any interest costs incurred by the Fund in connection with such failed redemption.

To be effective, the Redemption Application: -

- (i) must be given to the Manager by a Participating Dealer in accordance with the Participating Dealer Agreement;
- (ii) must specify the round number of Redemption Unit aggregations;
- (iii) where applicable, must include the certifications contemplated in the Participating Dealer Agreement in respect of redemptions of Units, together with such other certifications and opinions of counsel as the Trustee and Manager may consider necessary to ensure compliance with applicable laws; and
- (iv) must be in Redemption Unit aggregations.

In the event that the total number of Units in respect of which Redemption Applications are received by the Manager on a Dealing Day exceeds 30% (or such other percentage as the Manager may

determine) of the NAV of the Fund in any particular day of the total number of Units in issue (disregarding any Units which have been agreed to be issued), the Manager shall be entitled to limit the total number of Units which Unit Holders are entitled to redeem on that Dealing Day to 30% (or such higher percentage as the Manager may determine) in any particular case of the total number of Units in issue (disregarding any Units which have been agreed to be issued).

Subject to the Deed and the Participating Dealer Agreement, a Redemption Application once given cannot be revoked or withdrawn without the consent of the Manager.

5.1.3 Creation by Cash

Participating Dealers (either for their own account or for the account of their clients) may apply for Units via Cash Creation. Such investors may be required to complete a form as required by the Participating Dealer or the Manager. Payment of Units may be made in such manner and/or to such bank account as the relevant Participating Dealer or, as the case may be, the Manager may specify.

Unless otherwise permitted by the ETF Guidelines and subject to any exemption or variation which may be granted by the relevant authorities from time to time, the Manager shall only accept Creation Applications from Participating Dealers.

The minimum number of Units that may be created will be the number of Units notified together with the In-Kind Creation Basket.

The Issue Price of each Unit shall be ascertained as follows: -

- (i) by dividing the value of the NAV at the next Valuation Point on a Dealing Day by the number of Units in issue; and
- (ii) by adjusting the resulting total per Unit to the nearest RM0.0001 (with fractions of RM0.00005 being rounded up).

Applications for subscription of Units via Cash Creation must reach the Manager before the Dealing Deadline, which is 4.30 p.m. or if that day is not a Dealing Day, then on the immediately following Dealing Day.

If the request for subscription of Units via Cash Creation is received by the Manager after the Dealing Deadline, it shall be deemed to be received by the Manager on the next Dealing Day. This means that if your application is received by the Manager after 4.30 p.m., the Issue Price you pay per Unit will be based on the Issue Price on the following Dealing Day. Investors placing applications for Units should provide sufficient time to permit proper submission of the applications by the Participating Dealers to the Manager prior to the Dealing Deadline on the relevant Dealing Day.

The Manager and/or the Trustee reserve the right in its/their sole discretion, provided that it is reasonable, to reject or suspend a Creation Application if:

- (i) the Creation Application is unclear, erroneous or ambiguous (in the reasonable opinion of the Manager and/or Trustee);
- (ii) the aggregate of the Creation Units in respect of a Creation Application and the number of Units then in issue exceeds the authorised size of the Fund;
- (iii) the Manager reasonably believes that the acceptance of the Creation Securities would be unlawful;
- (iv) if any of the stock exchanges that the Fund invest in are closed; or
- (v) the Manager has suspended the rights of the Participating Dealer to make Creation Applications pursuant to this Deed.

5.1.4 Redemption by Cash

Participating Dealers (either for their own account or for the account of their clients) may apply for redemption of Units via Cash Redemption. Such Unit Holder may be required to complete a form as required by the Manager or the Participating Dealer.

Unless otherwise permitted by the ETF Guidelines and subject to any exemption or variation which may be granted by the relevant authorities from time to time, the Manager shall only accept Redemption Applications from Participating Dealers.

There is no minimum holding amount for the Units. The minimum number of Units that may be redeemed will be the number of Units notified together with the In-Kind Redemption Basket. Unit Holders who hold less than the minimum redemption amount of Units may sell their Units for cash by trading the Units on Bursa Securities.

The net redemption proceeds shall be ascertained as follows: -

- (i) by dividing the value of the NAV at the next Valuation Point on a Dealing Day by the number of Units in issue;
- (ii) by adjusting the resulting total per Unit to the nearest RM0.0001 (with fractions of RM0.00005 being rounded up); and
- (iii) by multiplying the resulting total by the number of Units to be redeemed.

Applications to redeem Units via Cash Redemption must reach the Manager before the Dealing Deadline, which is 4.30 p.m. or if that day is not a Dealing Day, then on the immediately following Dealing Day.

In the event that the total number of Units in respect of which Redemption Applications are received by the Manager on a Dealing Day exceeds thirty percent (30%) (or such other percentage as the Manager may determine) of the NAV of the Fund in any particular day of the total number of Units in issue (disregarding any Units which have been agreed to be issued), the Manager shall be entitled to limit the total number of Units which Unit Holders are entitled to redeem on that Dealing Day to 30% (or such higher percentage as the Manager may determine) in any particular case of the total number of Units in issue (disregarding any Units which have been agreed to be issued).

If the request to redeem Units via Cash Redemption is received by the Manager after the Dealing Deadline, it shall be deemed to be received by the Manager on the next Dealing Day. This means that if your application is received by the Manager after 4.30 p.m., the Redemption Price you get will be based on the Redemption Price on the following Dealing Day. Investors redeeming Units should provide sufficient time to permit proper submission of the applications by the Participating Dealers to the Manager prior to the Dealing Deadline on the relevant Dealing Day.

Payment will be made within 6 Business Days after the Dealing Day on which the Redemption Application is made subject to the provisions of the Deed and/or the Participating Dealer Agreement.

The Manager and/or the Trustee reserve the right in its/their sole discretion, provided that it is reasonable, to reject or suspend a Redemption Application if:

- (i) the Redemption Application is unclear, erroneous or ambiguous (in the reasonable opinion of the Manager and/or Trustee);
- (ii) the number of Units in respect of which Redemption Applications are received by the Manager exceeds the limit for redemption on the Dealing Day;
- (iii) the Manager has suspended the rights of the Participating Dealer to make Redemption Applications pursuant to the Deed;
- (iv) if any of the stock exchanges that the Fund invest in are closed; or

- (v) in the reasonable opinion of the Manager, the Redemption Application may breach any of the terms or conditions of the Participating Dealer Agreement and/or the Deed.

5.1.5 Dilution

The NAV of the Fund could be reduced as a result of costs incurred in investing cash subscriptions received on an application of Units, in paying Cash Redemption proceeds on a redemption of Units, or incurred in respect of dealing in portfolio securities, duties, taxes or other normal costs of the Fund. In addition, there may dilution costs due to the difference between the buying and selling prices of such securities and the market value of these securities. In order to prevent any potential adverse effect on investors in the Fund and to avoid a dilution of the Fund's property due to such duties and charges and/or dilution costs, the Manager has the discretion to charge a fee comprising normal charges and dilution charges to investors to compensate for any decrease in the Fund's NAV when Units are created or redeemed. Any such fee paid to the Fund, will become part of the property of the Fund. Such fee (if any) will be determined by the Manager as the Manager may consider represents the appropriate provision for duties and charges. If the actual duties and charges incurred by the Fund are less than the Manager's provision therefore, such difference will be for the benefit of the Fund and to the extent such duties and charges incurred by the Fund are more than the provision therefore, then any such deficiency will be borne by the Fund.

5.2 Obtaining Information on the In-Kind Creation/Redemption Baskets

Details of the In-Kind Creation/Redemption Baskets and the corresponding Unit aggregations will be made available via daily announcements by the Manager on Bursa Securities and on the Fund's website at www.abfmy1.com.my. The Manager does not accept any responsibility for any errors of the details published or for any non-publication, non-telecast, late publication or late telecast of such details and shall incur no liability in respect of any action taken or loss suffered by the investors in reliance upon such publication or telecast (as the case may be).

5.3 Trading the Units on Bursa Securities (Secondary Market)

Units of the Fund are listed for trading on Bursa Securities. Units can be bought and sold throughout the trading day like other publicly-traded shares. There is no minimum investment. Although Units are generally purchased and sold in "board lots" of 100 Units, brokerage firms may permit investors to purchase or sell Units in smaller "odd-lots", although prices of Units traded in "odd-lots" may differ slightly from Units purchased and sold in "board lots".

However, investors should note that transactions in the secondary market on Bursa Securities will occur at quoted market process which may differ from the daily NAV per Unit due to market demand and supply, liquidity and trading spread for the Units in the secondary market. As a result, the market price of the Units in the secondary market may be higher or lower than the daily NAV per Unit.

When buying or selling Units through a broker, investors will incur customary brokerage, stamp duty and clearing fees. Unit prices are reported in RM per Unit. Pursuant to Section 14(1) of the Central Depositories Act, Bursa Securities has prescribed the Units as a prescribed security. In consequence thereof, the Units will be deposited directly with Bursa Depository and any dealings in these Units will be carried out in accordance with the aforesaid Act and the rules of Bursa Depository.

Investors owning Units of the Fund are beneficial owners as shown on the records of Bursa Depository. Bursa Depository serves as the securities depository for all Units of the Fund. As a beneficial owner of Units, you are not entitled to receive physical delivery of Unit certificates or to have Units registered in your name, and you are not considered a registered owner of Units. Therefore, to exercise any right as an owner of Units, you must rely upon the procedures of Bursa Depository. These procedures are the same as those that apply to securities listed on Bursa Securities.

Investors may open a CDS Account by contacting any of the participating organisations. A list of the participating organisation is available on Bursa Securities' website at www.bursamalaysia.com/market/securities/equities/brokers/list-of-participating-organisations.

Unit Trading Prices

The trading prices of Units on Bursa Securities may differ in varying degrees for their daily NAVs and can be affected by market forces such as supply and demand, economic conditions and other factors. Unit Holders may keep track of the current market price of the Units via Bursa Securities' website at www.bursamalaysia.com on a daily basis.

The Units are traded on the board as determined by Bursa Securities in accordance with the relevant tick-size rules as set by Bursa Securities. This may be different from the bid/ask spread of the underlying securities.

Market Making

It is the intention of the Manager to facilitate the provision of liquidity for investors through the appointment of Participating Dealers/market makers who are required to maintain a market for the Units. In maintaining a market for Units, the Participating Dealers/market makers may realise profits or sustain losses in the amount of any differences between the prices at which they buy the Units and the prices at which they sell the Units. Any profit made by the Participating Dealers/market makers may be retained by them for their absolute benefit and they shall not be liable to account to the Trustee in respect of such profits.

Although Participating Dealers/market makers may buy and sell Units just like retail investors via Bursa Securities, there is no guarantee or assurance as to the price at which a market will be made. A list of Participating Dealers/market makers appointed by the Manager may be obtained from Bursa Securities' website. The Manager will also notify Bursa Securities of any changes to the list of Participating Dealers/market makers.

Keeping abreast with developments of the Fund/Customer services of the Manager

The Manager shall also deliver a copy of the interim and annual report of the Fund to each Unit Holder without charge within 2 months of the end of the financial year/period of the Fund. Additional copies of the said reports may be requested by the Unit Holder subject to the payment of a reasonable sum as may be determined by the Manager.

Where applicable, the Manager will send to Unit Holders their tax vouchers which sets out such information that is needed to complete a tax return.

Updated information on the Fund including but not limited to the Unit price or NAV per Unit of the Fund can be obtained from the Manager's website and as announced on Bursa Securities from time to time.

6. ABOUT THE MANAGER

6.1 Corporate Information

AmFunds Management Berhad [Registration No.: 198601005272 (154432-A)] (“**AFM**”) was incorporated in Kuala Lumpur, Malaysia on 9 July 1986 and is wholly owned by AmInvestment Bank Berhad with effect from 21 July 2016. As at 31 May 2021, AFM has more than thirty (30) years of experience in the unit trust industry.

With effect from 1 December 2014, AFM is the holder of a Capital Markets and Services License for the regulated activities of fund management in relation to portfolio management, dealing in securities restricted to unit trusts and dealing in private retirement scheme issued under the CMSA.

6.2 Duties and Responsibilities

The Manager is responsible for setting the investment policies for the Fund and implementing strategies to meet the objective of the Fund. The Manager is also responsible for managing the Fund's portfolio, issuing Units and preparing and issuing this Prospectus.

6.3 Directors and Key Personnel

The board of directors of AFM (“**Board of Directors**”), of which one-third (1/3) are independent members, exercise ultimate control over the operations of the company. The Board of Directors acts to ensure that investment risk and operational risk are monitored and managed. It also ensures that the company's operations comply with regulations issued by the government and regulatory authorities.

Members of the Board of Directors: -

- **Jeyaratnam A/L Tamotharam Pillai (Chairman, Independent)**, aged 66, was appointed to the Board of Directors of AmFunds Management Berhad on 1 April 2019 as Independent Non-Executive Chairman. He is currently the Chairman of AmInvestment Bank Berhad. With over 30 years' experience in the financial and investment banking services industry, Jeyaratnam is a seasoned banker having involved in various assignments which included the listing of companies, mergers and acquisitions, takeovers, corporate restructuring and fund raising exercises. Jeyaratnam undertook Malaysia's first privatisation exercise and participated in various feasibility studies and cross border transactions in India, Ghana and the United Kingdom. The area of expertise and experience of Jeyaratnam also include deals origination, define corporate and funding structures, evaluate and negotiate deals, execution and implementation of deals. He has been working closely with various stakeholders such as corporate clients, investors, banks, government agencies, Bursa Malaysia Berhad (“Bursa”), SC and Bank Negara Malaysia (“BNM”). During his career, Jeyaratnam had served as Chief Executive/Deputy Chief Executive of four investment banks over a 12-year period. He was also a member of the Sub-Committee of Bursa and the Capital Market Advisory Council of SC. Jeyaratnam was appointed by the Minister of Finance to be part of the six-member team that was responsible in formulating the Malaysian Capital Market Masterplan. He was overseeing the Investment Banking, Stockbroking, Fund Management and Venture Capital Activities during his tenure in Maybank as the Head of Investment Banking Division. Jeyaratnam's past directorships included Westcomb Financial Group Limited Singapore, Kuwait Finance House (Australia) Ptd Ltd, KFH Asset Management Sdn Bhd, Kuwait Finance House (Labuan) Berhad and Avenue Capital Resource Berhad. Jeyaratnam is a member of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales and member of the Malaysia Institute of Accountants. He obtained a Certificate of fellowship from the Institute of Chartered Accountants in England and Wales in 2018. He held a Capital Markets Services Representative License (CMSRL Adviser License) and was a Qualified Senior Personnel (QSP) approved by SC.
- **Mustafa Bin Mohd Nor (Independent)**, aged 70, was appointed to the Board of Directors of AmFunds Management Berhad as an independent and non-executive director on 3 March 2014. He is also a director of USAS Berhad and a member of state investment committee, Perak Darul Ridzuan. In total, he has approximately forty (40) years of vast and diversified experience in economics, investment advisory, stockbroking, unit trust, asset and fund management. He

obtained a Master of Arts (Economic Policy) from Boston University and Bachelor of Economics (Analytical) from University of Malaya.

- **Tai Terk Lin (Independent)**, aged 60, was appointed to the Board of Directors of AmFunds Management Berhad as an independent and non-executive director on 15 December 2014. He has experience of more than thirty (30) years in fund management and banking industry, while leading a lot of management initiative projects in unit trust, commercial and private banking as well as wealth management. He was previously the Group Chief Executive Officer of ICB Financial Group Holdings AG, the holding company of ICB Banking Group, and a Commissioner of PT Bank ICB Bumiputera. Before that, he was the executive director of Platinum Capital Management (Asia) and a Senior Vice President of DBS Bank in Singapore. He holds a Master of Business Administration (MBA) from Cranfield University, United Kingdom. He has a Bachelor of Science with Education (B.Sc.Ed (Hons)) from the University of Malaya and holds the Certified Financial Planner (CFP) and the IBF Advance (IBFA) from the Institute of Banking and Finance Singapore.
- **Jas Bir Kaur a/p Lol Singh (Independent)**, aged 63, was appointed to the Board of Directors of AFM on 1 July 2021 as an independent and non-executive director. She is also the chairperson of the Investment Committee of the funds of AFM and AmIslamic Funds Management Sdn Bhd. She holds a degree in Economics and Business Administration (Analytical Economics) from University Malaya, Masters in Science (Finance) from the University of Strathclyde, Glasgow, Scotland and her second Master of Managerial Psychology (part-time) from HELP University, Kuala Lumpur. She is also a Certified Professional Coach (Corporate Coach Academy) and certified mediator under Malaysian Mediation Centre. Throughout her career, she had held senior positions at Bank Negara Malaysia, SC and Value Partners Hong Kong, an asset management company listed on the Hong Kong Stock Exchange. She is currently on the panel of mediators for Securities Industry Dispute Resolution Centre (SIDREC). She currently sits on the boards of Pacific Trustees Berhad and Federation of Investment Managers Malaysia.
- **Ng Chih Kaye (Independent)**, aged 65, was appointed to the Board of Directors of AFM on 1 July 2021 as an independent and non-executive director. He began his career at a firm of Chartered Accountants in London and later at KPMG, Kuala Lumpur. He then served Malayan Banking Berhad for 25 years in the areas of internal audit, credit control and asset recovery until he retired as Executive Vice-President in 2010. Mr Ng is a member of the Malaysian Institute of Accountants (“MIA”) and a Fellow of the Association of Chartered Certified Accountants (ACCA), United Kingdom. He has been a member of the Insolvency Committees of the Malaysian Institute of Certified Public Accountants (MICPA) and MIA for more than 15 years and remains a member to date. Presently, Mr Ng is an examiner with the Asian Institute of Chartered Bankers (AICB) for the Professional Credit Certification and Risk Management in Banking programmes. He is also a panel member of the Finance Accreditation Agency (FAA). He currently sits on the boards of Malaysia Debt Ventures Berhad, AmBank (M) Berhad and Shangri-La Hotels (Malaysia) Berhad.
- **Goh Wee Peng (Non-Independent)**, aged 46, is the Chief Executive Officer (CEO) of AmInvest, the brand for the funds management business of AFM and AmIslamic Funds Management Sdn Bhd. Both companies are wholly-owned subsidiaries of AmInvestment Bank Berhad. She is responsible for business strategy and management of AmInvest. Ms. Goh has more than 20 years of experience in the financial industry in which over 16 years’ experience are in funds management. Prior to her appointment as CEO in August 2018, she held various senior management roles within AFM comprising Acting CEO, Deputy CEO and Chief Investment Officer of Fixed Income. Her financial expertise and experience span money broking, bond trading and funds management. She started her career as a money market broker, then fixed income dealer before joining AFM as a credit analyst in 2002. Ms. Goh graduated with a degree in Bachelor of Business (Economics and Finance) from RMIT University, Melbourne, Australia. She holds a Capital Markets Services Representative’s License, Persatuan Forex License, Dealer’s Representative License and is a member of the Federation of Investment Managers Malaysia (FIMM) and Malaysian Association of Asset Managers (MAAM).

Members of the Key Personnel: -

- **Goh Wee Peng - Chief Executive Officer (CEO)**
(Please refer to the above)

- **Wong Yew Joe - Chief Investment Officer (CIO)**

Wong Yew Joe, 45, is the Chief Investment Officer of AFM overseeing investments in the firm. He has more than 20 years of experience in financial services and funds management. Over this tenure, his roles covered investment analysis, trading and portfolio management. He also played a key role in product development, business development and managing client relationships. Yew Joe first joined the Funds Management Division in 2006 as a fund manager. His last post was the Head of Fixed Income reporting to the Chief Investment Officer and oversaw investments in Islamic fixed income instruments and other related instruments. He holds a Bachelor of Commerce (Accounting and Finance) from the University of Southern Queensland, Australia. He also holds a Capital Markets Services Representative's License for the regulated activity of fund management.

Designated fund manager of the Fund

- **Kho Hock Khoon**

Kho Hock Khoon, 47, is the Senior Vice President of Fixed Income with more than 8 years of relevant experience in fund management field. He was a credit officer for 3 years with a foreign bank incorporated in Malaysia. He started as a credit analyst with the Manager and later assumes a greater responsibility as the fund manager cum credit analyst for the Manager. He has over RM4 billion of assets under his management. Kho holds a PhD degree and Master degree in Finance from Royal Melbourne Institute of Technology (RMIT), Australia. He also holds a Bachelor degree of Business in Economics and Finance from the same academic institution. Kho is the holder of Capital Markets Services Representative's License (CMSRL) for the regulated activity of fund management.

6.4 Investment Committee

The investment committee members meet at least five (5) times a year to ensure that the investment management of the Fund is consistent with:-

- (a) the Fund's investment objective;
- (b) the Deed;
- (c) the ETF Guidelines and other applicable laws;
- (d) the internal investment restrictions and policies; and
- (e) acceptable and efficacious investment management practices within the industry.

In the event of any conflict between the decisions, instructions, requirements and/or directions of the investment committee and of the Supervisory Committee in relation to the investment management of the Fund, the decisions, instructions, requirements and/or directions of the investment committee will prevail provided that such decisions, instructions, requirements and/or directions are made in accordance with the role, powers and duties set out in the ETF Guidelines and/or other applicable laws.

The investment committee comprises the following members:-

- Jas Bir Kaur a/p Lol Singh (Independent)
- Mustafa Bin Mohd Nor (Independent)
- Zainal Abidin Mohd. Kassim (Independent)
- Izad Shahadi bin Mohd Sallehuddin (Independent)
- Tai Terk Lin (Independent)
- Goh Wee Peng (Non-Independent)

The profiles of the Fund's investment committee are as follows:

- **Jas Bir Kaur a/p Lol Singh (Chairman)**

(Please refer to the above)

- **Izad Shahadi bin Mohd Sallehuddin**

Izad Shahadi bin Mohd Sallehuddin, aged 40, was appointed to the Board of Directors of Amlslamic Funds Management Sdn Bhd on 1 July 2021 as an independent and non-executive director. He is also a member of the Audit and Risk Management Committee of Amlslamic Funds Management Sdn Bhd, and a member of the Investment Committee of the funds of AFM and Amlslamic Funds Management Sdn Bhd. He holds a BSc Economics (Hons) from the London School of Economics and Political Science and a Master's degree in Business Administration from the University of Nottingham. He has also completed the Berkeley Executive Leadership Program at the Haas School of Business, University of California Berkeley. He has over 15 years of experience working

in financial institutions, including top global bulge bracket investment banks, such as UBS and Citigroup focusing on equities. He also has experience in fund raising activities as well as managing and rehabilitating assets of government-linked companies. He was previously the Chief Executive Officer of Urusharta Jamaah Sdn Bhd and Chief Investment Officer of Penjana Kapital Sdn Bhd.

- **Mustafa Bin Mohd Nor**
(Please refer to the above)

- **Tai Terk Lin**
(Please refer to the above)

- **Zainal Abidin Mohd. Kassim**

Zainal Abidin Mohd. Kassim is a Fellow of the Institute of Actuaries in the United Kingdom since 1986, a Fellow of the Actuarial Society of Malaysia, a Fellow of the Society of Actuaries of Singapore and an Associate of the Society of Actuaries, United States of America. He has been a Consulting Actuary and Senior Partner with over 30 years of consulting experience with extensive experience in conventional insurance and Takaful for both life and casualty insurance. He also has experience in various assignments on investment consulting for pension and provident funds as well as pension liabilities and pension benefit. Encik Zainal Abidin Mohd. Kassim holds a Bachelor of Science (First Class Honours) in Actuarial Science degree from City University London.

- **Goh Wee Peng**
(Please refer to the above)

6.5 Supervisory Committee

- (1) To the extent permitted or required by applicable laws, the Manager shall, with the approval of the Trustee, establish a Supervisory Committee which shall be constituted as follows: -
 - (a) the Supervisory Committee shall consist of at least 3 members. All members of the Supervisory Committee shall be subject to the prior approval of the SC. The chairman of the Supervisory Committee shall be appointed by the members of the Supervisory Committee from among themselves. The Supervisory Committee members shall serve until their resignation or removal.
 - (b)
 - (i) Subject to section (c) below, after the initial appointments to the Supervisory Committee, all further appointments shall be made by the Supervisory Committee itself, by majority vote, on a basis to be determined by it.
 - (ii) A Supervisory Committee member may be removed and replaced with or without cause at any time by a majority of the members of the Supervisory Committee by notice to the relevant Supervisory Committee member.
 - (iii) A Supervisory Committee member may resign at any time by giving thirty (30) Business Days' notice to the other members of the Supervisory Committee, the Trustee and the Manager.
 - (c) notwithstanding the above, if there are less than 3 members of the Supervisory Committee remaining at any time subject to the provisions of the Deed, the Manager with the approval of the Trustee shall be entitled to appoint additional persons to be members of the Supervisory Committee. All members of the Supervisory Committee shall be independent of the Trustee, the Manager and connected persons of both of them;
 - (d) the quorum for a meeting of the Supervisory Committee shall be the presence of no fewer than one half of its members (or their respective alternates) being not less than 2 in number and such quorum shall be present both at the commencement of business and also when such business is voted upon. Subject to the provisions in section (g) below, all resolutions of the Supervisory Committee shall be passed by a simple majority vote of the members (or their respective alternates) present or represented; provided that a quorum is present. In the event of a tie, the chairman of the Supervisory Committee shall have a second or casting vote.

- (e) any member of the Supervisory Committee may at any time appoint a person to be his alternate for the purposes of participating in meetings of the Supervisory Committee and may at any time terminate such appointment. While so appointed an alternate shall have all the rights, powers and privileges of his appointor.
 - (f) the Supervisory Committee shall meet whenever a matter under the Deed requires the Supervisory Committee's approval, consent or agreement (and in any event it shall meet at least once annually). Any 1 member of the Supervisory Committee may, at any time, convene a meeting of the Supervisory Committee provided that not less than 2 Business Days' notice of such meeting shall be given to all members of the Supervisory Committee (and their respective alternates). The Manager or the Trustee may also, at any time, convene a meeting of the Supervisory Committee, provided that not less than 7 Business Days' notice of such meeting shall be given to all members of the Supervisory Committee (and their respective alternates). In each case such notice may be waived by all the members of the Supervisory Committee (and their respective alternates).
 - (g) the Supervisory Committee may dissolve itself permanently by resolution passed by not less than 75% of all the members of the Supervisory Committee (and not their alternates), and in which event: -
 - (i) any matter requiring the approval, consent or agreement of the Supervisory Committee shall not require its approval, consent or agreement;
 - (ii) there shall be no requirement to convene or hold meetings of the Supervisory Committee in accordance with the provisions of the Deed; and
 - (iii) the Trustee and the Manager shall continue to manage and administer the Fund in accordance with the terms of the Deed as if all references to the Supervisory Committee had been removed and deleted from the Deed,
- (2) The Supervisory Committee shall, subject to applicable laws: -
- (a) oversee matters pertaining to the management and administration of the Fund;
 - (b) in connection with the management and administration of the Fund under and in accordance with the terms of the Deed: -
 - (i) have the right to make recommendations to (but not without being under any obligation to) the Manager on matters relating to strategic (but not day to day) issues related to the structure, management and administration of the Fund;
 - (ii) have the power to (but without being any obligation to) require the Manager to report to the Supervisory Committee on any matter, act or thing pertaining to their management or administration of the Fund, and in relation to the exercise of any discretion by the Manager under and in accordance with the terms of the Deed, including without limitation, in respect of the appointment or removal of any Service Provider (as hereinafter defined) and the Manager's current and future marketing plan; and
 - (iii) approve, consent or agree, direct or make recommendations to the Trustee and/or the Manager on such other matters as are set out in the Deed requiring the approval, consent or agreement of the Supervisory Committee or in respect of which the Supervisory Committee may direct or make recommendations to the Trustee and/or the Manager;
 - (c) (i) have the power to recommend to the Manager that the Trustee be removed, in which case the Supervisory Committee shall give notice in writing to the Manager that it wishes the Trustee to retire;
 - (ii) upon receipt of such notice, the Manager shall give notice thereof to the SC; and
 - (iii) within 60 Business Days of its receipt of the Supervisory Committee's notice, the Manager shall convene, a meeting of Unit Holders for the purpose of proposing a

Special Resolution to remove the Trustee and if a Special Resolution is so passed, the Trustee shall be removed in accordance with the provisions of the Deed;

- (d)
 - (i) have the power to recommend to the Trustee that the Manager be removed, in which case the Supervisory Committee shall give notice in writing to the Trustee that it wishes the Manager to retire;
 - (ii) upon receipt of such notice, the Trustee shall give notice thereof to the SC; and
 - (iii) within 60 Business Days of its receipt of the Supervisory Committee's notice, the Trustee shall convene, a meeting of Unit Holders for the purpose of proposing a Special Resolution to remove the Manager and if a Special Resolution is so passed, the Trustee shall be removed in accordance with the provisions of the Deed.
- (e) in relation to its duties set out in the Deed, have power to delegate to such person or persons as the Supervisory Committee considers appropriate and fit and proper for carrying out such duties provided that the Supervisory Committee shall retain overall responsibility for such duties as may be delegated. The Supervisory Committee may also instruct any attorneys, bankers, accountants, brokers, lawyers and other professional persons as it sees fit.
- (3)
 - (i) The Supervisory Committee, and any member of the Supervisory Committee, shall be entitled to give or refuse to give or abstain from giving its approval, consent or agreement to any such matter, and on such terms and subject to such conditions as it sees fit in its absolute discretion without being liable therefore provided that if any such refusal or abstention, is prejudicial to the interest of the Unit Holders or would result in a breach or non-compliance with applicable laws, the Manager and/or Trustee may proceed without such approval, consent or agreement (as the case may be).
 - (ii) Members of the Supervisory Committee shall not be responsible or liable for any act or failure to act or other omission of the Trustee or the Manager or any action, costs, claims, damages, expenses or liabilities which the Trustee, the Manager or any Unit Holder or any other person who may be interested in any Units may suffer or incur as a result of any act or failure to act or other omission or the giving or their refusal to give or abstention from giving their approval, consent or agreement to any matter or for any advice, recommendation, direction, instruction or information given or provided by the Supervisory Committee to the Trustee and/or the Manager.
- (4) Subject to applicable laws, nothing in the Deed shall prevent any member of the Supervisory Committee from contracting or entering into any financial, investment, banking (including foreign exchange), trustee, insurance, secretarial, joint venture or partnership or other transaction of any kind whatsoever with, or from providing services of any kind to, the Fund, any Unit Holder, any Fund Investment (as hereinafter defined), or any other person in any fiduciary or other capacity (including for the avoidance of doubt acting as trustee in relation to any Fund Investment) or from being interested in any contract, transaction, joint venture or partnership or from being a director or employee of or consultant to any Fund Investment (as hereinafter defined). Any member of the Supervisory Committee shall not be liable to account for any profits or benefits made or derived from or in connection with any such contract, transaction, joint venture or partnership or other transaction. In this section, "**Fund Investment**" means any company, person, partnership, joint venture, Fund, association, sovereign, state, government, government agency, body of persons or entity of any kind whatsoever in which the assets in the Fund are, or are proposed to be, invested.
- (5) The Trustee and Manager shall provide to each member of the Supervisory Committee (and their respective alternates) at least 2 Business Days before each meeting held in accordance with the provisions of the Deed, and otherwise upon written request by the Supervisory Committee, a report which shall contain such information as the Supervisory Committee shall from time to time reasonably request but shall include (but not be limited to), in so far as the Trustee and/or the Manager are aware of them:-
 - (a) details of any material events or material changes relating to the management, operation and administration of the Fund; and

- (b) details of any material breaches by the Trustee, the Manager or any of the Fund's Service Providers of the duties and responsibilities imposed on each of them under, as the case may be, the Deed or any of the agreement(s) relating to the Fund to which they are a party.
- (6) In the event that there is no member appointed to/remains in the Supervisory Committee for a continuous period of 1 month or more, notwithstanding the other terms of the Deed: -
- (a) any matter requiring the approval, consent or agreement of the Supervisory Committee shall not require its approval, consent or agreement;
 - (b) there shall be no requirement to convene or hold meetings of the Supervisory Committee in accordance with the provisions of the Deed; and
 - (c) the Trustee and the Manager shall continue to manage and administer the Fund in accordance with the terms of the Deed as if all references to the Supervisory Committee had been removed and deleted from the Deed, until such time as at least 3 members/new members are appointed to the Supervisory Committee in accordance with the provisions of the Deed.
- (7) For the purposes of this section, "Service Provider" means any person appointed by the Trustee and/or the Manager (as the case may be) to provide services to or for the purposes of the Fund and includes any person to whom the provision of such services is delegated, and shall include, but not be limited to, Participating Dealers and any custodian of the investments comprising assets of the Fund.

6.6 Material Litigation

As at the 31 May 2021, the Manager is not engaged in any material litigation and arbitration, including those pending or threatened, and there are no facts likely to give rise to any proceedings which might materially affect the business or financial position of the Manager.

6.7 Customer Identification Program

Pursuant to the relevant laws of Malaysia on anti-money laundering, we have an obligation to prevent the use of the Fund for money laundering purposes. As such, a procedure for identification of investors has been imposed. In relation to any Creation Application, the Manager requires the applicants to provide their names, date of birth, national registration identity number, residential and business address, (and mailing address if different), name of beneficial owner, address of beneficiary, national registration identity card number of beneficiary, date of birth of beneficiary or other official identification when the applicants open or reopen an account.

Additional information may be required by the regulatory authorities in certain situations. Applications without such information may not be accepted and the application amount shall be returned to the applicant. To the extent permitted by applicable laws, the Manager reserves the right to place limits on transactions in the applicants' accounts until their identity is verified.

In the event of any breaches to the applicable laws, we have a duty to notify the relevant authority on the said breaches.

6.8 Direct and Indirect Unit Holding in the Fund

As at 1 July 2021, the directors or the key personnel of the Manager do not hold Units, direct or indirect, in the Fund.

As at 31 May 2021, the substantial shareholder of the Manager i.e. AmlInvestment Bank Berhad does not have any direct and indirect unit holding in the Fund.

For further information on the Manager and/or its delegate and any subsequent changes to such information, you may obtain the details from our website at www.aminvest.com or the Fund's website at www.abfmy1.com.my

7. ABOUT THE TRUSTEE

7.1 Corporate Information

The Trustee is HSBC (Malaysia) Trustee Berhad (Registration No.: 193701000084 [1281-T]), a company incorporated in Malaysia since 1937 and registered as a trust company under the Trust Companies Act 1949, with its registered address at 13th Floor, Bangunan HSBC, South Tower, No. 2, Leboh Ampang, 50100 Kuala Lumpur.

7.2 Duties and Responsibilities

The Trustee's main functions are to act as trustee and custodian of the assets of the Fund and to safeguard the interests of Unit Holders. In performing these functions, the Trustee has to exercise all due care, diligence and vigilance and is required to act in accordance with the provisions of the Deed, CMSA and the ETF Guidelines. Apart from being the legal owner of the Fund Assets, the Trustee is also responsible for ensuring that the Manager performs its duties and obligations in accordance with the provisions of the Deed, CMSA and the ETF Guidelines. In respect of the Subscription Amount, Creation Securities and the Cash Issue Component (if any) delivered by a Participating Dealer for the application of Units, the Trustee's responsibility arises when the Subscription Amount, Creation Securities and the Cash Issue Component (if any) are received in the relevant account of the Trustee and in respect of redemption, the Trustee's responsibility is discharged once it has transferred the Redemption Amount, Redemption Securities and Cash Redemption Component (if any) in accordance with the Participating Dealer Agreement.

7.3 Experience

Since 1993, the Trustee has acquired experience in the administration of trusts and has been appointed as trustee for unit trust funds, exchange traded funds, wholesale funds and funds under private retirement scheme.

7.4 Trustee's Delegate

The Trustee has appointed the Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd as the custodian of both the local and foreign assets of the Fund. The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd is a wholly owned subsidiary of HSBC Holdings Plc, the holding company of the HSBC Group. For quoted and unquoted local investments of the Fund, the assets of the Fund are held through HSBC Bank Malaysia Berhad and/or HSBC Nominees (Tempatan) Sdn Bhd. The custodian's comprehensive custody and clearing services cover traditional settlement processing and safekeeping as well as corporate related services including cash and security reporting, income collection and corporate events processing. All investments are registered in the name of the Trustee or to the order of the Trustee. The custodian acts only in accordance with instructions from the Trustee.

The Trustee shall be responsible for the acts and omissions of its delegate as though they were its own acts and omissions.

However, the Trustee is not liable for the acts, omissions or failure of third party depository such as central securities depositories, or clearing and/or settlement systems and/or authorised depository institutions, where the law or regulation of the relevant jurisdiction requires the Trustee to deal or hold any asset of the Fund through such third parties.

Particulars of the Trustee's Delegate

Local and foreign assets:

The Hongkong And Shanghai Banking Corporation Limited
6/F, Tower 1,
HSBC Centre,
1 Sham Mong Road, Hong Kong.
Telephone No: (852)2288 1111

Local assets (for quoted and unquoted local investments of the Fund):

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (as Custodian) and assets held through HSBC Nominees (Tempatan) Sdn Bhd (Registration No.: 199301004117 [258854-D])

No. 2, Leboh Ampang,
50100 Kuala Lumpur.
Tel: (03) 2075 3000
Fax: (03) 8894 2588

The Hongkong And Shanghai Banking Corporation Limited (as Custodian) and assets are held through HSBC Bank Malaysia Berhad (Registration No.: 198401015221 [127776-V])

No. 2, Leboh Ampang,
50100 Kuala Lumpur.
Tel: (03) 2075 3000
Fax: (03) 8894 2588

7.5 Material Litigation

As at 31 May 2021, the Trustee is not engaged in any material litigation and arbitration, including those pending or threatened, and is not aware of any facts likely to give rise to any proceedings which might materially affect the business/financial position of the Trustee and any of its delegates.

7.6 Trustee's Statement of Responsibility

The Trustee has given its willingness to assume the position as trustee of the Fund and all the obligations in accordance with the Deed, all relevant laws and rules of law. The Trustee shall be entitled to be indemnified out of the Fund against all losses, damages or expenses incurred by the Trustee in performing any of its duties or exercising any of its powers under this Deed in relation to the Fund. The right to indemnity shall not extend to loss occasioned by breach of trust, wilful default, negligence, fraud or failure to show the degree of care and diligence required of the Trustee having regard to the provisions of the Deed.

7.7 Anti-Money Laundering and Anti-Terrorism Financing Provisions

The Trustee has in place policies and procedures across the HSBC Group, which may exceed local regulations. Subject to any local regulations, the Trustee shall not be liable for any loss resulting from compliance of such policies, except in the case of negligence, wilful default or fraud of the Trustee.

7.8 Statement of Disclaimer

The Trustee is not liable for doing or failing to do any act for the purpose of complying with law, regulation or court orders.

7.9 Consent to Disclosure

The Trustee shall be entitled to process, transfer, release and disclose from time to time any information relating to the Fund, Manager and Unit Holders for purposes of performing its duties and obligations in accordance to the Deed, the CMSA, ETF Guidelines and any other legal and/or regulatory obligations such as conducting financial crime risk management, to the Trustee's parent company, subsidiaries, associate companies, affiliates, delegates, service providers, agents and any governing or regulatory authority, whether within or outside Malaysia (who may also subsequently process, transfer, release and disclose such information for any of the above mentioned purposes) on the basis that the recipients shall continue to maintain the confidentiality of information disclosed, as required by law, regulation or directive, or in relation to any legal action, or to any court, regulatory agency, government body or authority.

7.10 Related-Party Transactions/Conflict of Interest

As trustee for the Fund, there may be related party transaction involving or in connection with the Fund in the following events:-

- 1) Where the Fund invests in instruments offered by the related party of the Trustee (e.g. placement of monies, etc);
- 2) Where the Fund is being distributed by the related party of the Trustee as Institutional Unit Trust Adviser (IUTA);

- 3) Where the Fund Assets are being custodised by the related party of the Trustee both as sub-custodian and/or global custodian of the Fund (Trustee's delegate); and
- 4) Where the Fund obtains financing as permitted under the ETF Guidelines, from the related party of the Trustee.

The Trustee has in place policies and procedures to deal with conflict of interest, if any. The Trustee will not make improper use of its position as the owner of the Fund Assets to gain, directly or indirectly, any advantage or cause detriment to the interests of Unit Holders. Any related party transaction is to be made on terms which are best available to the Fund and which are not less favourable to the Fund than an arms-length transaction between independent parties.

Subject to the above and any local regulations, the Trustee and/or its related group of companies may deal with each other, the Fund or any Unit Holder or enter into any contract or transaction with each other, the Fund or any Unit Holder or retain for its own benefit any profits or benefits derived from any such contract or transaction or act in the same or similar capacity in relation to any other scheme.

8. SALIENT TERMS OF THE DEED

The Deed is a complex document and the following is a summary only. Investors should refer to the Deed itself to confirm specific information or for a detailed understanding of the Fund. The Deed is available for inspection at the registered office of the Manager.

The deed dated 12 July 2005 has been entered into between AmFunds Management Berhad as the Manager, HSBC (Malaysia) Trustee Berhad as the Trustee and the Unit Holders. The Fund is constituted by the Deed and regulated primarily by the CMSA and the ETF Guidelines. Subsequently, a supplemental deed dated 30 June 2006, a supplemental deed dated 20 June 2007, a second supplemental deed dated 24 February 2015 and a third supplemental deed 16 November 2020 were entered into between the Manager, the Trustee and the Unit Holders. The deed dated 12 July 2005 as amended by the supplemental deed dated 30 June 2006, the supplemental deed dated 20 June 2007, the second supplemental deed dated 24 February 2015 and the third supplemental deed dated 16 November 2020 shall collectively be referred to as the Deed. The terms and conditions of the Deed are binding on each Unit Holder as if he had:-

- (a) been a party to and had executed the Deed;
- (b) thereby covenanted for himself and for all such persons to observe and be bound by all the provisions thereof; and
- (c) thereby authorised the Trustee and the Manager respectively to do all such acts and things as the Deed may require.

8.1 The Deed

Some of the more important provisions of the Deed have been summarised in this Prospectus.

The Deed describes how a Fund is to operate and sets out the rights and liabilities of a Unit Holder and the duties and obligations of the Manager and the Trustee.

8.2 Altering the Deed

All alterations, modifications or variation to the terms of the Deed must be made through a deed supplemental to the Deed and will take effect upon registration of the supplementary deed with the SC. The Manager must submit any such supplementary deed to the SC for such registration pursuant to the CMSA. In addition to the foregoing, any material change to the Deed, including any material change to the Fund's investment objective must be approved by Unit Holders by way of a resolution of not less than two-thirds of all Unit Holders at a meeting of Unit Holders duly convened and held in accordance with the provisions of the Deed.

8.3 Rights and Limitations of the Unit Holders

Each Unit held in the Fund entitles you to an equal and proportionate beneficial interest in the Fund. However, you do not own or have a right to any particular asset held by the Fund and cannot participate in management decisions except in very limited circumstances as set out in the Deed.

You have the right to: -

- (i) Receive income distribution (if any);
- (ii) Sell your Units;
- (iii) Call, attend and vote at meetings (the rules governing the holding of meetings are set out in the Deed); and
- (iv) Receive annual and interim reports of the Fund.

8.4 Liabilities of the Unit Holders

The Deed limits your liability to the value of your investments in the Fund. Accordingly, if the Liabilities exceed its assets, no Unit Holder, will be personally liable to indemnify the Trustee or the Manager or any of their respective creditors.

8.5 Fees and Charges Permitted by the Deed

(a) Manager Fee

The amount of the Manager Fee chargeable to the Fund shall not exceed a maximum of one percent (1%) per annum of the NAV of the Fund as stipulated in the Deed. The current level of the Manager Fee shall be stated in this Prospectus and the Manager Fee shall not be higher than that disclosed in this Prospectus unless: -

- (i) the higher Manager Fee does not exceed the maximum rate stipulated in the Deed;
- (ii) the Manager has notified the Trustee in writing of the higher Manager Fee and the Trustee agrees after considering the matters required under the ETF Guidelines;
- (iii) the Manager has announced to Bursa Securities of the higher Manager Fee and its effective date;
- (iv) thirty (30) days have elapsed since the date of the announcement in Section 8.5 (a)(iii); and
- (v) a supplementary or replacement prospectus stating the higher Manager Fee and its effective date, has been registered, lodged and issued.

Any increase of the maximum rate of the Manager Fee as stated in Section 8.5(a) above may only be made by way of a supplementary deed and in accordance with the requirements of the CMSA.

(b) Trustee Fee

The amount of the Trustee Fee chargeable to the Fund shall not exceed a maximum of zero point five percent (0.5%) per annum of the NAV of the Fund as stipulated in the Deed. The Trustee Fee shall be stated in this Prospectus and the Trustee Fee shall not be higher than that disclosed in this Prospectus unless: -

- (i) the higher Trustee Fee does not exceed the maximum rate stipulated in the Deed;
- (ii) the Trustee has notified the Manager in writing of the higher Trustee Fee and the Manager agrees after considering the matters required under the ETF Guidelines;
- (iii) the Manager has announced to Bursa Securities of the higher Trustee Fee and its effective date;
- (iv) thirty (30) days have elapsed since the date of announcement in Section 8.5(b)(iii); and
- (v) a supplementary or replacement prospectus stating the higher Trustee Fee and its effective date, has been registered, lodged and issued.

Any increase of the maximum rate of the Trustee Fee as stated in Section 8.5(b) above may only be made by made by way of a supplementary deed and in accordance with the requirements of the CMSA.

(c) Other Fees and Charges

The Trustee and the Manager shall be entitled to pay the following fees, costs and expenses from the Fund Assets to extent they have been incurred in relation to the Fund:-

- ◆ any costs, fees and expenses to be paid under any licence and data supply contracts in relation to the Index Licensor entered into by the Trustee and/or the Manager in respect of the Fund;
- ◆ the processing or handling fees levied by any person for rendering services to effect any acquisition, disposal or any other dealings whatsoever in the Fund Assets and any expenses in relation thereto including commissions/fees paid to brokers and/or dealers in effecting dealings in the investments of the Fund;
- ◆ all professional fees relating to the agreeing and/or contesting of taxation, liabilities or recoveries to be discharged out of or paid into the Fund;
- ◆ all fees, charges, expenses and disbursements of any legal adviser or counsel, accountant, auditor, investment adviser, valuer, broker, banker, tax adviser, computer expert or other professional advisers employed or engaged by the Trustee or the Manager in the establishment of the Fund, in maintaining, preserving and protecting the Fund Assets and in the ongoing performance of their respective duties and obligations under the Deed;
- ◆ all fees, charges, expenses and disbursements incurred in relation to the safe-custody, acquisition, holding, registration, realisation of or other dealing with any investment or the holding of any investment or the custody of the documents of title thereto (including insurance of documents of title against loss in shipment, transit or otherwise and charges made by agents of the Trustee for retaining documents in safe custody), any applicable fees and expenses of the Custodian, joint-custodian and/or sub-custodian appointed pursuant to the provisions of the Deed and all transactional fees as may be agreed from time to time between the Manager and the Trustee in relation to all transactions involving the whole or any part of the Deposited Property;
- ◆ all charges and expenses incurred for any meeting of Unit Holders other than convened by and for the benefit of the Manager and the Trustee;
- ◆ the fees and expenses incurred by the Manager and the Trustee in obtaining and/or maintaining the listing and quotation of the Units on Bursa Securities, and/or the authorisation or other official approval or sanction of the Fund under the CMSA or any other relevant law or regulation;
- ◆ the fees and expenses incurred in connection with depositing and holding Units with the Bursa Depository and the Clearing House (and in any other securities depository or clearing system);
- ◆ all charges, costs and expenses incurred by the Manager and the Trustee in respect of and/or in connection with the maintenance of a website or webpages (as the case may be) dedicated entirely to the Fund and communications with and/or notification to the Unit Holders, the registrar and/or any relevant authorities including notifications made in relation to the Fund in Bursa Securities, newspaper(s) in Malaysia and such other forms of communication permitted/acceptable under the ETF Guidelines and as the Manager may from time to time determine;
- ◆ all fees, costs and expenses incurred in respect of distributing, lodging and registering the first Prospectus;
- ◆ all fees, costs and expenses incurred in respect of preparing any deeds supplemental to the Deed and in respect of preparing any agreement in connection with the Fund other than those for the benefit of the Manager or the Trustee;
- ◆ all costs incurred in respect of the preparation, publication and distribution of the audited accounts and unaudited semi-annual accounts and of all cheques, statements, notices and other documents relating to the Fund;
- ◆ all fees and expenses properly incurred by the Auditor in connection with the Fund;

- ◆ all fees and expenses incurred in connection with the removal of the Manager, the Trustee or the Auditor or the appointment of a new manager, a new trustee or new auditor;
- ◆ all expenses incurred in the collection of Income (including expenses incurred in obtaining tax repayments or relief and agreements of tax liabilities) or the determination of taxation;
- ◆ all expenses associated with the distributions declared pursuant to the Deed including without limitation fees for the revalidation or reissuance of any distribution cheque or warrant or telegraphic transfer;
- ◆ all fees and expenses incurred by the Manager and the Trustee in terminating the Fund;
- ◆ fees for the valuation of the Fund by independent valuers for the benefit of the Fund;
- ◆ all fees and expenses of the independent members of the investment committee and the out-of-pocket expenses of the Supervisory Committee; and
- ◆ such other charges, costs, expenses and disbursements (including but not limited to any tax and other duties imposed by any government and other authorities) as permitted or required (as the case may be) under the applicable laws which the Manager or Trustee is entitled to charge to the Fund.

8.6 Removal, Replacement and Retirement of Manager and Trustee

Retirement and removal of the Manager

The Manager may retire from the management of the Fund upon giving to the Trustee six (6) months' notice in writing of its desire so to do or such lesser time as the Manager and Trustee agree upon.

The Manager covenants that it will retire from the management of the Fund when required to do so by the Trustee by notice in writing if:-

- i) the Manager goes into liquidation or provisional liquidation (except for the purpose of amalgamation or reconstruction or some similar purpose) or is placed under official management or ceases to carry on business or if a receiver, or a receiver and manager is appointed in relation to the property of the Manager and is not removed or withdrawn within thirty (30) days of the appointment;
- ii) the Manager has contravened its obligations to the Unit Holders in a manner that, in the reasonable opinion of the Trustee, adversely affects those Unit Holders and, within such period as is specified by the Trustee in a written notice to the Manager, the contravention(s) have not been remedied;
- iii) the Unit Holders by Special Resolution resolve that the Manager must be removed; or
- iv) the approval of the Manager to act under provisions of the CMSA and the regulations is revoked.

Retirement and removal of Trustee

The Trustee may retire as Trustee of the Fund upon giving six (6) months' notice in writing to the Manager or such lesser period of notice as the Manager and the Trustee agree upon.

The Trustee covenants, subject to the provisions of the CMSA and the regulations thereunder, that it will retire from the Fund if and when required to do so by the Manager by notice in writing if:-

- i) the Trustee goes into liquidation or provisional liquidation (except for the purpose of amalgamation or reconstruction or some similar purpose) or is placed under official management or ceases to carry on business or if a receiver, or receiver and manager, is

- appointed in relation to all or substantially all of the property of the Trustee and is not removed or withdrawn within thirty (30) days of the appointment;
- ii) the approval of the Trustee to act under provisions of the CMSA and the regulations is revoked;
 - iii) the Unit Holders by Special Resolution resolve that the Trustee should be removed; or
 - iv) the Trustee has contravened its obligation to the Unit Holders in a manner that, in the reasonable opinion of the Manager, adversely affects those Unit Holders and, within such period as is specified by the Manager in a written notice to the Trustee, the contravention(s) have not been remedied;
 - v) the Trustee ceased to exist;
 - vi) the Trustee has not been validly appointed;
 - vii) the Trustee is not eligible to be appointed or to act as trustee under any applicable law;
 - viii) the Trustee has failed or refused to act as trustee in accordance with the provisions or covenants of the Deed or any applicable law;
 - ix) a receiver is appointed over the whole or a substantial part of the assets or undertaking of the Trustee and has not ceased to act under that appointment, or a petition is presented for the winding up of the Trustee (other than for the purpose of and followed by a reconstruction, unless during or following such reconstruction the Trustee becomes or is declared to be insolvent); or
 - x) the Trustee is under investigation for conduct that contravenes the Trust Companies Act 1949, the Trustee Act 1949, the Companies Act 2016 or any applicable law.

8.7 Termination of the Fund

- (1) The Fund shall be deemed to have commenced on the date of the Deed and shall continue until determined by the Trustee under the provisions hereinafter contained.
- (2) Notwithstanding the termination of the Fund, the Unit Holder of any Unit in respect of which any amount remains unpaid shall remain liable for such amount until payment to that Unit Holder by the Trustee of the final distribution to be made in accordance with the Deed.
- (3) (a) The Fund may be terminated by the Trustee, with the approval of the Manager (except in the case of Sections 8.7(3)(a)(v), (vi), (vii) and (viii) hereof) in accordance with the provisions of the CMSA as hereinafter provided in any of the following event, namely:-
 - (i) if it becomes illegal or in the opinion of the Trustee impossible or impracticable to continue the Fund;
 - (ii) if the Fund shall become liable to taxation (whether in Malaysia or elsewhere) in respect of income or capital gains at a rate considered by the Manager to be excessive in relation to the rate which would be borne by the Unit Holders if they owned directly the relevant Fund Asset in question;
 - (iii) if the Units cease to be listed on the Bursa Securities;
 - (iv) if the Licence Agreement is terminated and a new Licence Agreement relating to the Benchmark is not entered into by the Trustee and the Manager;
 - (v) if the Manager goes into liquidation (other than voluntary liquidation for the purpose of reconstruction or amalgamation upon terms previously approved in writing by the Trustee) or insolvent or appoints liquidators or if a receiver shall be appointed in respect of the property or undertaking of the Manager or any part thereof or the Manager is the subject of any analogous proceedings or procedure

in each case under the law of Malaysia or such other law as may be applicable in the circumstances where, after the expiration of a period of three (3) months, the Trustee has not appointed a new management company;

- (vi) if on the expiration of three (3) months after notifying the Manager that in the Trustee's opinion a change of management company is desirable in the interests of the Unit Holders and the Trustee has not found another company ready to accept the office of the management company of the Fund of which the Trustee and the SC shall approve;
- (vii) if, in the opinion of the Trustee, the Manager has ceased to carry on business; or
- (viii) if, in the opinion of the Trustee, the Manager has to the prejudice of Unit Holders failed to comply with the provisions of the Deed or contravened any of the provisions of any relevant law.

Upon a Special Resolution to terminate the Fund is passed by the Unit Holders at a meeting of Unit Holders summoned by the Trustee pursuant to Sections 8.7(3)(v), (vi), (vii) or (viii) the Trustee shall apply to the court for an order confirming such Special Resolution.

- (b) The Fund may be terminated by the Trustee or the Manager by notice in writing to the Unit Holders in the event the Fund ceases to be approved under the CMSA.
 - (c) The decision of the Trustee and/or the Manager in any of the events specified in this Section 8.7 (with the exception of Section 8.7(a)(v) hereof) shall be final and binding upon all parties concerned but the Trustee and the Manager shall be under no liability on account of any failure to terminate the Fund pursuant to this Section 8.7 or otherwise.
 - (d) Notwithstanding the termination of the Fund, the Unit Holder of any Unit in respect of which any amount remains unpaid shall remain liable for such amount until payment to that Unit Holder by the Trustee of the final distribution to be made in accordance with this Section.
 - (e) Upon the occurrence of any of the events in Sections 8.7(a) and (b) above, all dealing in Units shall cease.
- (4) The Manager shall give written notice of termination of the Fund to the Unit Holders and participants in the manner herein provided and shall by such notice fix the date at which such termination is to take effect, which date shall not be less than three (3) months after the service of such notice. The Manager must immediately announce to the Bursa Securities on any intention to terminate the Fund in accordance with the Listing Requirements. In circumstances where the Unit Holders' resolution for the termination is not required, the Manager shall as soon as practicable after the termination of the Fund, publish a notice on the termination of the Fund in accordance with the relevant laws.
- (5) The Fund may be terminated at any time by Special Resolution of the Unit Holders and such termination shall take effect from date on which such Special Resolution is passed or such later date (if any) as the Special Resolution may provide.
- (6) Upon the Fund being terminated:-
- (a) the Trustee shall sell or realise all or part of the Fund Assets then remaining in its hands as part of the Fund Assets as the Trustee in its absolute discretion determines and such sale and repayment shall be carried out and completed in such manner and within such period after the termination of the Fund as the Trustee deems advisable. Subject to Section 8.7(6)(c), any net cash proceeds derived from such sale or realisation and any other cash remaining in its hands as part of the relevant Fund Assets shall at such time or times as the Trustee shall deem convenient be distributed to the Unit Holders *pro rata* to the number of Units held or deemed to be held by them respectively;

- (b) subject to Section 8.7(6)(c), if all or any part of the Fund Assets are not sold or realised, the Trustee shall carry out and complete the distribution in such manner and within such period after the termination of the Fund as the Trustee in its absolute discretion deems fit;
- (c) the Trustee shall be entitled to retain any part of the Fund Assets in its hands under the provisions of Section 8.7(6) to the extent required, in its absolute discretion, to make full provision for all costs, charges, expenses, claims and demands incurred, made or apprehended by the Trustee being either in connection with or arising out of the liquidation of the Fund or otherwise properly payable out of the Fund Assets in accordance with the Deed or applicable laws and out of the moneys so retained to be indemnified and saved harmless against any costs, charges, expenses, claims and demands;
- (d) any unclaimed cash held by the Trustee at such time shall be dealt with in accordance with the Unclaimed Moneys Act, 1965; and
- (e) no further Units shall be issued and no outstanding Units may be redeemed from the time of commencement of liquidation and upon liquidation of the Fund.

8.8 Unit Holders' Meeting

- (1) The Trustee or the Manager may respectively at any time convene a meeting of Unit Holders at such time or place in Malaysia (subject as hereinafter provided) as the party convening the meeting may think fit and the following provisions of the Deed shall apply thereto. The Manager shall call for a meeting of Unit Holders if not less than fifty (50) Unit Holders or ten per cent (10%) of all Unit Holders, whichever is less, direct the Manager to do so in writing delivered to the registered office of the Manager for the purpose of:
 - (a) considering the most recent financial statement of the Fund;
 - (b) giving the Trustee such directions as the meeting thinks proper; or
 - (c) considering any other matter related to the Deed.
- (2)
 - (a) Where the meeting is convened to pass an ordinary resolution, at least fourteen (14) days' written notice (exclusive of the day on which the notice is served or deemed to be served and of the day for which the notice is given) of such meeting shall be given to the Unit Holders by the Manager or the Trustee in the manner provided in the Deed.
 - (b) Where the meeting is convened to pass a Special Resolution, at least twenty one (21) days' written notice (exclusive of the day on which the notice is served or deemed to be served and of the day for which the notice is given) of such meeting shall be given to the Unit Holders by the Manager or the Trustee in the manner provided in the Deed.
 - (c) Where resolution which requires approval by not less than two-thirds of all Unit Holders at a meeting of Unit Holders, at least twenty one (21) days' written notice (exclusive of the day on which the notice is served or deemed to be served and of the day for which the notice is given) of such meeting shall be given to the Unit Holders by the Manager or the Trustee in the manner provided in the Deed.
 - (d) The notice shall be in the form of a circular and shall specify the place, time of meeting, the general nature of the business to be transacted and the terms of any resolution to be proposed thereat. A copy of the notice shall be sent to the Trustee unless the meeting is convened by the Trustee. The accidental omission to give notice to or the non-receipt of notice by any of the Unit Holders shall not invalidate the proceedings at any meeting. The Manager shall publish an advertisement giving the relevant notice of the meeting of Unit Holders in at least one nationally circulated Bahasa Malaysia or English daily newspaper. The meeting of Unit Holders shall be held not later than two (2) months after the notice was given at the place and time specified in the notice and advertisement.

- (3) At any meeting, at least five (5) Unit Holders present in person or by proxy shall form a quorum for the transaction of business except for the purpose of passing a Special Resolution. The quorum for passing a Special Resolution shall be at least five (5) Unit Holders present in person or by proxy registered as holding not less than twenty five per cent (25%) of the Units in issue provided that if there are only five (5) or less than five (5) Unit Holders, the quorum at any meeting shall be by all the Unit Holders for the time being. No business shall be transacted at any meeting unless the requisite quorum is present at the commencement of business.
- (4) Every Unit Holder (being an individual) who is present in person or by proxy or (being a corporation) is present by one of its representatives or by proxy shall have one vote for every Unit of which he or it is the Unit Holder and need not cast all the votes to which he or it is entitled in the same way.
- (5) Each Unit Holder shall be entitled to attend and vote at any meeting of Unit Holders, and shall be entitled to appoint an advocate, an approved company auditor or a person approved by the Companies Commission of Malaysia as his proxy to attend and vote. Where the Unit Holder is an authorised nominee as defined under the Securities Industry (Central Depositories) Act 1991, it may appoint at least one proxy in respect of each securities account it holds with units standing to the credit of the said securities account. Where a Unit Holder appoints two (2) proxies in accordance with this provision the appointment shall be invalid unless he specifies the proportions of his holdings to be represented by each proxy. Such proxy shall have the same rights as the member to vote whether on a poll or a show of hands, to speak and to be reckoned in a quorum.
- (6) Any Unit Holder being a corporation may by resolution of its directors or other governing body authorise any person to act as its representative at any meeting of Unit Holders, and a person so authorized shall at such meeting be entitled to exercise the same powers on behalf of the corporation as the corporation could exercise if it were an individual Unit Holder.
- (7) In the case of an equality of votes the chairman of a meeting of Unit Holders shall have a casting vote in addition to his votes (if any) as a Unit Holder both on a show of hands and on a poll.
- (8) Every question arising at a general meeting of Unit Holders shall be decided by a poll.
- (9) Upon any question decided by a poll, each Unit Holder present in person or by proxy shall have one vote for each fully paid Unit.
- (10) Subject to any applicable laws, the Manager and/or the Trustee shall have the power to convene a virtual meeting of Unit Holders by video conference, web-based communication, electronic or such other communication facilities or technologies available from time to time, subject to the fulfilment of the following conditions:
 - (a) the Manager and/or the Trustee shall:
 - (i) ensure that there is reliable infrastructure to enable the conduct of a virtual meeting including enabling the Unit Holders to exercise their rights to speak and vote at the virtual meeting;
 - (ii) provide guidance to the Unit Holders on the requirements and method of participating in the virtual meeting using the selected platform;
 - (iii) identify a broadcast venue as the place of meeting and to state the online platform that will be used for the virtual meeting in the written notice to the Unit Holders;
 - (iv) ensure only Unit Holders are allowed to participate in the virtual meeting; and
 - (v) observe the applicable directive, safety and precautionary requirements prescribed by the relevant authorities;
 - (b) the broadcast venue shall be a physical venue in Malaysia where the chairman of the meeting shall be physically present;
 - (c) participation by a Unit Holder in a Unit Holders' meeting by any of the communication facilities referred to in this Section 8.8(10) shall be deemed as present at the said Unit

Holders' meeting and shall be counted towards the quorum notwithstanding the fact that the Unit Holder is not physically present at the main venue of where the Unit Holders' meeting is to be held; and

- (d) the provisions of the Second Schedule of the Deed shall apply *mutatis mutandis* to a virtual meeting of Unit Holders.

Unless otherwise prescribed by the relevant laws, a Unit Holders' meeting summoned pursuant to this Section 8.8(10) shall not be deemed to have proceeded for such period or periods where any of the communication facilities referred to in this Section 8.8(10) have been disconnected. The chairman of the meeting shall have the discretion to adjourn the meeting which had been disconnected and which cannot be reconnected within a reasonable time, to another date and time to be agreed by the Unit Holders present at the meeting.

9. RELATED PARTY TRANSACTION

9.1 Existing and Potential Related Party Transactions

9.1.1 The Manager

All transactions with related parties are to be executed on terms which are best available to the Fund and which are not less favourable to the Fund than an arm's length transaction between independent parties. The Fund may have dealings with parties related to the Manager. The related parties defined are Amlslamic Funds Management Sdn Bhd ("AIFM"), AmInvestment Bank Berhad, AmInvestment Group Berhad, AmBank (M) Berhad and AmBank Islamic Berhad.

9.1.2 The Trustee

Any related party transaction is to be made on terms which are best available to the Fund and which are not less favourable to the Fund than an arms-length transaction between independent parties.

Subject to the above and any local regulations, the Trustee and/or its related group of companies may deal with each other, the Fund or any Unit Holder or enter into any contract or transaction with each other, the Fund or any Unit Holder or retain for its own benefit any profits or benefits derived from any such contract or transaction or act in the same or similar capacity in relation to any other scheme..

9.2 Conflict of Interest

As at 31 May 2021, save as disclosed in Sections 9.1 and 9.6 of this Prospectus, the Manager is not aware of any circumstance that exists or is likely to exist to give rise to a possible conflict of interest situation in its capacity as the Manager to the Fund.

9.3 Policies on Dealing with Conflict of Interest Situation

9.3.1 Manager

Trading in securities by an employee is allowed, provided that the policies and procedures in respect of the personal account dealing are observed and adhered to. The directors, investment committee members and employees are required to disclose their portfolio holdings and dealing transactions as required under the Conflict of Interest Policy. Further, the abovementioned shall make disclosure of their holding of directorship and interest in any company.

9.3.2 Trustee

The Trustee has in place policies and procedures to deal with conflict of interest, if any. The Trustee will not make improper use of its position as the owner of the Fund Assets to gain, directly or indirectly, any advantage or cause detriment to the interests of Unit Holders. Any related party transaction is to be made on terms which are best available to the Fund and which are not less favourable to the Fund than an arms-length transaction between independent parties.

Subject to the above and any local regulations, the Trustee and/or its related group of companies may deal with each other, the Fund or any Unit Holder or enter into any contract or transaction with each other, the Fund or any Unit Holder or retain for its own benefit any profits or benefits derived from any such contract or transaction or act in the same or similar capacity in relation to any other scheme.

9.4 Details of the Directors of the Manager's Direct and Indirect Interest in Other Corporations Carrying on a Similar Business

The directors of AFM may have direct or indirect interest through their directorship in AIFM. Following are the details of the directors:

- Tai Terk Lin is the independent director of AIFM.
- Goh Wee Peng is the non-independent director of AIFM.

9.5 Details of the Substantial Shareholders of the Manager's Direct and Indirect Interest in other Corporations Carrying on a Similar Business

Save as disclosed below, as at 31 May 2021, the substantial shareholder of the Manager does not have any direct or indirect interest in other corporations carrying on a similar business:

Name	Business/Corporations	Nature of interest	Direct Interest	Indirect Interest
AmlInvestment Bank Berhad	AmlIslamic Funds Management Sdn Bhd	Shareholder	% 100.0	% -

9.6 Declaration of Conflict of Interest

As at 31 May 2021, save as disclosed in Section 7.10, Section 9.1 and Section 9.3 of this Prospectus, none of the advisers (i.e., the Trustee, tax adviser, auditor and solicitor) have any existing or potential conflicts of interest in an advisory capacity with the Fund and/or us.

10. TAXATION

Private & Confidential / Sulit

11 February 2021

The Board of Directors
AmFunds Management Berhad
9th & 10th Floor, Bangunan AmBank Group
No. 55, Jalan Raja Chulan
50200 Kuala Lumpur

Dear Sirs

ABF Malaysia Bond Index Fund Taxation of the Fund and Unit Holders

1. This letter has been prepared for inclusion in the Prospectus in connection with the offer of units in the ABF Malaysia Bond Index Fund (hereinafter referred to as “the Fund”).

The following is general information based on Malaysian tax law in force at the time of lodging the Prospectus with the Securities Commission Malaysia (“SC”) and investors should be aware that the tax law may be changed at any time. To an extent, the application of tax law depends upon an investor’s individual circumstances. The information provided below does not constitute tax advice. The Manager therefore recommends that an investor consult his accountant or tax adviser on questions about his individual tax position.

2. Taxation of the Fund

2.1 Income Tax

As the Fund’s Trustee is resident in Malaysia, the Fund is regarded as resident in Malaysia. The taxation of the Fund is governed principally by Sections 61 and 63B of the Malaysian Income Tax Act, 1967 (“MITA”).

Pursuant to the Section 2(7) of MITA, any reference to interest shall apply, mutatis mutandis, to gains or profits received and expenses incurred, in lieu of interest, in transactions conducted in accordance with the principles of Shariah. The effect of this is that any gains or profits received and expenses incurred, in lieu of interest, in transactions conducted in accordance with the principles of Shariah, will be accorded the same tax treatment as if they were interest.

The income of the Fund in respect of dividends, interest or profits from deposits and other investment income (other than income which is exempt from tax) derived from or accruing in Malaysia is liable to income tax. The Fund may be receiving income such as exit fee which will be subject to tax at the prevailing tax rate applicable on the Fund. Gains on disposal of investments by the Fund will not be subject to income tax.

The income tax rate applicable to the Fund is 24%.

Tax exempt interest as listed in the Appendix attached received by the Fund are not subject to income tax.

...2/-

With effect from 1 January 2014, Malaysia has fully moved to a single-tier income tax system. The Fund is not liable to tax on any Malaysia sourced dividends paid, credited or distributed to the Fund under the single tier tax system, where the company paying such dividend is not entitled to deduct tax under the MITA. The tax deductibility of other deductions by the Fund against such dividend income will be disregarded in ascertaining the chargeable income of the Fund.

In addition to the single-tier dividend that may be received by the Fund, the Fund may also receive Malaysian dividends which are tax exempt from investments in companies which had previously enjoyed or are currently enjoying the various tax incentives provided under the law. The Fund is not subject to income tax on such tax exempt dividend income.

The Fund may also receive dividends, profits and other income from investments outside Malaysia. Income derived from sources outside Malaysia and received in Malaysia by a unit trust is exempted from Malaysian income tax. However, such income may be subject to foreign tax in the country from which the income is derived.

The tax treatment of hedging instruments would depend on the particular hedging instruments entered into. Generally, any gain or loss relating to the principal portion will be treated as capital gain or loss. Gains or losses relating to the income portion would normally be treated as revenue gains or losses. The gain or loss on revaluation will only be taxed or claimed upon realisation. Any gain or loss on foreign exchange is treated as capital gain or loss if it arises from the revaluation of the principal portion of the investment.

Generally, income from distribution by the Malaysia Real Estate Investment Trusts ("REIT") will be received net of withholding tax of 10%. No further tax will be payable by the Fund on the distribution. Distribution from such income by the Fund will also not be subject to further tax in the hands of the Unit Holders.

Expenses being manager's remuneration, maintenance of register of Unit Holders, share registration expenses, secretarial, audit and accounting fees, telephone charges, printing and stationery costs and postage, which are not allowed under the general deduction rules, qualify for a special deduction, subject to a minimum of 10% and a maximum of 25% of such expenses pursuant to Section 63B of the MITA.

2.2 Gains on Disposal of Investments

Gains on disposal of investments by the Fund will not be subject to income tax but where the investments represent shares in real property companies, such gains may be subject to Real Property Gains Tax ("RPGT") under the RPGT Act, 1976. A real property company is a controlled company which owns or acquires real properties or shares in real property companies with a market value of not less than 75% of its total tangible assets. A controlled company is a company which does not have more than 50 members and is controlled by not more than 5 persons.

2.3 Service Tax

The issuance of units by the Fund to investors will not be subject to Service Tax. Any distributions made by the Fund to Unit Holders are also not subject to Service Tax. The Fund would not be required to pay Service Tax on the acquisition of fund management services from the Fund Manager.

...3/-

To the extent that the Fund invests in any financial services products (e.g. securities, derivatives, units in a fund or unit trust), the acquisition of these interests will also not be subject to Service Tax.

If the Fund acquires any imported taxable services from a service provider outside of Malaysia, these services would be subject to 6% Service Tax. The Fund would be required to file an SST-02A return on an ad hoc basis and report and pay this amount of tax to the Royal Malaysian Customs Department.

3. Taxation of Unit Holders

3.1 Taxable Distribution

Unit Holders will be taxed on an amount equivalent to their share of the total taxable income of the Fund to the extent such income is distributed to them. Unit Holders are also liable to pay income tax on the taxable income distributions paid by the Fund. Taxable income distributions carry a tax credit in respect of the tax chargeable on that part of the Fund. Unit Holders will be subject to tax on an amount equal to the net taxable income distribution plus attributable underlying tax paid by the Fund.

Income distributed to Unit Holders is generally taxable as follows in Malaysia :-

Unit Holders	Malaysian Tax Rates for Year of Assessment 2020	Malaysian Tax Rates for Year of Assessment 2021
<p>Malaysian tax residents:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Individual and non-corporate Unit Holders ▪ Co-operative societies <p>Malaysian tax residents:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Trust bodies 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Progressive tax rates ranging from 0% to 30% ▪ Progressive tax rates ranging from 0% to 24% ▪ 24% 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Progressive tax rates ranging from 0% to 30% ▪ For tax resident individual within the chargeable income band of RM50,000 to RM70,000, the tax rate will be reduced by 1% ▪ Progressive tax rates ranging from 0% to 24% ▪ 24%

Unit Holders	Malaysian Tax Rates for Year of Assessment 2020	Malaysian Tax Rates for Year of Assessment 2021
<ul style="list-style-type: none"> • Corporate Unit Holders <ul style="list-style-type: none"> i. A company with paid up capital in respect of ordinary shares of not more than RM2.5 million where the paid up capital in respect of ordinary shares of other companies within the same group as such company is not more than RM2.5 million (at the beginning of the basis period for a year of assessment) and having gross income from source or sources consisting of a business of not more than RM50 million for the basis period of a year assessment. ii. Companies other than those in (i) above. Non-Malaysian tax residents: <ul style="list-style-type: none"> iii. Individual and non-corporate Unit Holders iv. Co-operative societies 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 17% for every first RM600,000 of chargeable income ▪ 24% for chargeable income in excess of RM600,000 ▪ 24% • 30% • 24% 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 17% for every first RM600,000 of chargeable income ▪ 24% for chargeable income in excess of RM600,000 ▪ 24% • 30% • 24%

The tax credit that is attributable to the income distributed to the Unit Holders will be available for set off against tax payable by the Unit Holders. There is no withholding tax on taxable distributions made to non-resident Unit Holders.

Non-resident Unit Holders may also be subject to tax in their respective jurisdictions and depending on the provisions of the relevant tax legislation and any double tax treaties with Malaysia, the Malaysian tax suffered may be creditable in the foreign tax jurisdictions.

3.2 Tax Exempt Distribution

Tax exempt distributions made out of gains from realisation of investments and other exempt income earned by the Fund will not be subject to Malaysian tax in the hands of Unit Holders, whether individual or corporate, resident or non-resident. All Unit Holders do not pay tax on that portion of their income distribution from the Fund's distribution equalisation account.

3.3 Distribution Voucher

To help complete a Unit Holder's tax returns, the Manager will send to each Unit Holder a distribution voucher as and when distributions are made. This sets out the various components of the income distributed and the amount of attributable income tax already paid by the Fund.

3.4 Sale, Transfer or Redemption of Units

Any gains realised by a Unit Holder on the sale, transfer or redemption of his units are generally tax-free capital gains unless the Unit Holder is an insurance company, a financial institution or a person trading or dealing in securities. Generally, the gains realised by these categories of Unit Holders constitute business income on which tax is chargeable.

3.5 Reinvestment of Distribution

Unit Holders who receive their income distribution by way of investment in the form of the purchase of new units will be deemed to have received their income distribution after tax and reinvested that amount in the Fund.

3.6 Unit Splits

Unit splits issued by the Fund are not taxable in the hands of the Unit Holders.

Yours faithfully

Mark Chan Keat Jin
Executive Director

Tax Exempt Income of Unit Trusts

1. Interest or discount paid or credited to any individual, unit trust and listed closed-end fund in respect of the following will be exempt from tax: -
 - Securities or bonds issued or guaranteed by the Government; or
 - Debentures or sukuk, other than convertible loan stock, approved or authorized by, or lodged with, the SC; or
 - Bon Simpanan Malaysia issued by the Central Bank of Malaysia.
2. Income of a unit trust in respect of interest derived from Malaysia and paid or credited by any bank or financial institution licensed under the Financial Services Act 2013 ("FSA") or the Islamic Financial Services Act 2013 ("IFSA") or any development financial institution regulated under the Development Financial Institutions Act 2002 ("DFIA").

Provided that the exemption shall not apply to the interest paid or credited to a unit trust that is a wholesale fund which is a money market fund.

In addition to the above, the Minister of Finance ("MoF") has informed vide their letter dated 23 January 2020 to the SC that the tax exemption on interest income received by corporate investors for investment in retail money market fund will be withdrawn with effective from 1 July 2020. However, the MoF has agreed to defer the expiry date to 1 July 2021 vide its letter to SC dated 17 April 2020.
3. Interest in respect of any savings certificates issued by the Government.
4. Interest paid or credited to any person in respect of Sukuk originating from Malaysia, other than convertible loan stock, issued in any currency other than RM and approved or authorized by, or lodged with, the SC or approved by the Labuan Financial Services Authority.
5. Interest received in respect of bonds and securities issued by Pengurusan Danaharta Nasional Berhad within and outside Malaysia.
6. Interest income derived from bonds (other than convertible loan stocks) paid or credited by any company listed in Malaysia Exchange of Securities Dealing and Automated Quotation Berhad ("MESDAQ") (now known as Bursa Malaysia Securities Berhad ACE Market).
7. Income derived from the Sukuk Issue which has been issued by the Malaysia Global Sukuk Inc.
8. Discount or profit received from the sale of bonds or securities issued by Pengurusan Danaharta Nasional Berhad or Danaharta Urus Sendirian Berhad within and outside Malaysia.
9. Income derived from the Sukuk Ijarah, other than convertible loan stock, issued in any currency by 1Malaysia Sukuk Global Berhad.

...2/-

10. Gain or profit received from the investment in Islamic securities, other than convertible loan stock, which are issued in accordance with the principles of *Mudharabah*, *Musyarakah*, *Ijarah*, *Istisna'* or any other principle approved by the Shariah Advisory Council established by the SC under the Capital Markets and Services Act 2007.
11. Gains or profits in lieu of interest, derived from the Sukuk Wakala in accordance with the principle of *Al-Wakala Bil Istithmar*, other than a convertible loan stock, issued in any currency by Wakala Global Sukuk Berhad.
12. Income derived from Sukuk Kijang is exempted from the payment of income tax pursuant to Income Tax (Exemption) (No. 10) Order 2013. For the purpose of this order, "Sukuk Kijang" means the Islamic Securities of nominal value of up to two hundred and fifty million United States dollars (USD\$250,000,000) issued or to be issued in accordance with the Shariah principle of *Ijarah* by BNM Kijang Berhad.
13. Gains or profits derived, in lieu of interest, derived from the Sukuk Wakala with the nominal value up to one billion and five hundred million United States Dollar (USD1,500,000,000.00) in accordance with the principle of *Wakala Bil Istithmar*, other than a convertible loan stock, issued by the Malaysia Sovereign Sukuk Berhad.
14. Gains or profits derived, in lieu of interest from the Sukuk Wakala with the nominal value up to one billion and five hundred million United States Dollar (US\$1,500,000,000.00) in accordance with the principle of *Wakala*, other than a convertible loan stock, issued by the Malaysia Sukuk Global Berhad (formerly known as 1Malaysia Sukuk Global Berhad).
15. Income received by the Fund from Malaysia Building Society Berhad ("MBSB").

11. FURTHER INFORMATION

11.1 Material contracts

No material agreement or contract out of the course of ordinary business has been entered into by the Manager in relation to the Fund as at the date of this Prospectus.

11.2 Consents

The Trustee and Trustee's delegate (custodian) have given their consent to the inclusion of their names and statements in the form and context in which they appear in this Prospectus and have not been subsequently withdrawn such consent before the issue of this Prospectus.

The tax adviser has given its consent to the inclusion of its name and tax adviser's letter in the form and context in which they appear in this Prospectus and have not been subsequently withdrawn such consent before the issue of this Prospectus.

11.3 Documents for inspection

Copies of the following documents may be inspected at the principal office of the Manager and/or Trustee during normal business hours:-

- (a) The Deed or the supplemental deed (if any);
- (b) The material contracts referred to in Section 11.1 of this Prospectus;
- (c) The latest annual report of the Fund;
- (d) The audited financial statements of the Manager and the Fund for the three (3) most recent financial years or such shorter period that the Fund has been in existence, preceding the date of this Prospectus;
- (e) The tax adviser's letter referred to in Section 10 of this Prospectus;
- (f) The letters of consent referred to in Section 11.2 of this Prospectus; and
- (g) This Prospectus and the supplementary prospectuses.

11.4 Approvals and Conditions

SC had, via a letter dated 20 July 2005, noted that the IOPV per Unit will be based on the NAV per Unit and will be published once a day. The SC also approved the Manager's application to allow the Fund to invest in derivatives subject to the following terms and conditions:

- the investments in forwards and swaps, which together with other derivatives allowed such as futures, warrants and options should not exceed 20% of the NAV of the Fund; and
- the ratings of the counterparty for the investments in forwards and swaps must indicate adequate safety for trading payments of financial obligations. Moreover, the parties should have an adequate and favourable credit profile rated by any domestic or equivalent global rating agency.

SC had, via a letter dated 11 February 2014, approved an application for a variation to paragraph 9.08 of the Exchange-traded Funds Guidelines issued on 11 June 2009 which provides that all requests for creation and redemption must be done through the participating dealers who will apply to the management company for the creation and redemption of exchange-traded fund units. The Manager is allowed to accept Cash Creation applications directly instead of through the Participating Dealers under exceptional circumstances as stated under paragraph 11.14 of the Exchange-traded Funds Guidelines issued on 11 June 2009 and subject to the following terms:

- (a) the requests received directly from investors are for smaller Cash Creation applications, i.e. Cash Creation applications that are insufficient to assemble a basket;

- (b) the total amount received for Cash Creation applications during the cash dealing period will be capped at 5% of the net asset value of the Fund;
- (c) such requests will only be accepted during the rebalancing of the Fund; and
- (d) the Manager will have the right to reject Cash Creation applications if it is detrimental to the Fund.

11.5 Avenue for Advice

All queries, notices and communications to the Manager should be made in writing and sent to the following addresses:

9th & 10th Floor, Bangunan AmBank Group
No. 55, Jalan Raja Chulan
50200 Kuala Lumpur

Tel. No.: 03 – 2032 2888
Fax No.: 03 – 2031 5210
E-mail: enquiries@aminvest.com

Information of the Fund's website can be obtained at the Fund's website, www.abfmy1.com.my.

11.6 Cross Trade

The Manager may conduct cross trades between the funds and private mandates it currently manages provided that all criteria imposed by the regulators are met.

Notwithstanding the above, cross trades between the personal account of an employee of the Manager and the Fund's account and between the Manager's proprietary trading accounts and the Fund's account are strictly prohibited. The execution of cross trade will be reported to the investment committee and disclosed in the Fund's report accordingly.

AmFunds Management Berhad

(198601005272 [154432-A])

Tel : 03-2032 2888

Fax : 03-2031 5210

Email : enquiries@aminvest.com

PROSPEKTUS

ABF Malaysia Bond Index Fund

(dana didagang pada bursa yang dibentuk di Malaysia pada 12 Julai 2005 dan ditubuhkan pada 13 Julai 2005)

PROSPEKTUS INI BERTARIKH 6 OGOS 2021 MENGGANTIKAN PROSPEKTUS BERTARIKH 13 JULAI 2009, PROSPEKTUS TAMBAHAN BERTARIKH 1 DISEMBER 2014, PROSPEKTUS TAMBAHAN KEDUA BERTARIKH 1 APRIL 2015, PROSPEKTUS TAMBAHAN KETIGA BERTARIKH 10 SEPTEMBER 2015 DAN PROSPEKTUS TAMBAHAN KEEMPAT BERTARIKH 2 JULAI 2019

Suruhanjaya Sekuriti Malaysia telah meluluskan penyenaian atau sebut harga unit-unit ABF Malaysia Bond Index Fund ("Dana") pada Pasaran Utama Bursa Malaysia Securities Berhad dan satu salinan Prospektus ini telah didaftarkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia.

Kelulusan, dan pendaftaran Prospektus ini, tidak harus diambil sebagai petunjuk bahawa Suruhanjaya Sekuriti Malaysia mengesyorkan Dana atau mengambil tanggungjawab bagi ketepatan mana-mana kenyataan yang dibuat, pandangan yang dinyatakan atau laporan yang terkandung dalam Prospektus ini. Suruhanjaya Sekuriti Malaysia tidak, dalam apa-apa cara, menimbangkan merit-merit sekuriti yang ditawarkan untuk pelaburan.

Suruhanjaya Sekuriti Malaysia tidak akan bertanggungjawab bagi apa-apa ketidakdedahan di pihak AmFunds Management Berhad, syarikat pengurusan yang bertanggungjawab bagi Dana dan tidak akan bertanggungjawab bagi kandungan Prospektus ini, tidak membuat representasi berhubung dengan ketepatan atau kecukupannya, dan secara nyata menafikan sebarang liabiliti bagi apa-apa kerugian yang anda mungkin alami timbul daripada atau dalam bergantung ke atas keseluruhan atau mana-mana bahagian kandungan Prospektus ini.

Kemasukan ke Senarai Rasmi Bursa Malaysia Securities Berhad tidak boleh diambil sebagai petunjuk merit-merit penawaran, Dana atau Unit-unit Dana.

Tarikh Prospektus **6 Ogos 2021**

Pengurus

AmFunds Management Berhad

Company number: 198601005272 (154432-A)

Pemegang Amanah

HSBC (Malaysia) Trustee Berhad

Company number: 193701000084 (1281-T)



Growing Your Investments in a Changing World

PENAFIAN - PELABUR-PELABUR ADALAH DINASIHATKAN UNTUK MEMBACA DAN MEMAHAMI KANDUNGAN PROSPEKTUS INI. SEKIRANYA RAGU-RAGU, SILA MINTA NASIHAT PENASIHAT PROFESIONAL.

UNTUK MAKLUMAT BERHUBUNG DENGAN FAKTOR-FAKTOR RISIKO YANG HARUS DIPERTIMBANGKAN OLEH BAKAL-BAKAL PELABUR, LIHAT "FAKTOR-FAKTOR RISIKO" BERMULA PADA MUKA SURAT 17.

Kesemua terma yang digunakan adalah ditakrifkan di bawah seksyen “Definisi” bermula pada muka surat vii Prospektus ini.

PENYATA TANGGUNGJAWAB

Para pengarah Pengurus telah melihat dan meluluskan Prospektus ini. Mereka secara kolektif dan individu menerima tanggungjawab penuh bagi ketepatan maklumat. Setelah membuat semua pertanyaan yang munasabah, dan setakat pengetahuan dan kepercayaan terbaik mereka, mereka mengesahkan bahawa tidak ada kenyataan palsu atau mengelirukan, atau fakta-fakta lain yang sekiranya tertinggal, akan menjadikan mana-mana kenyataan dalam Prospektus ini palsu atau mengelirukan.

PENYATA TAMBAHAN

Pelabur-pelabur harus mengambil perhatian bahawa mereka mungkin boleh memohon rekursu di bawah Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007 bagi pelanggaran undang-undang dan peraturan sekuriti termasuk apa-apa kenyataan dalam Prospektus ini yang adalah palsu, mengelirukan, atau daripada mana terdapat peninggalan material; atau bagi apa-apa tindakan yang mengelirukan atau penipuan berhubung dengan Prospektus ini atau tindakan mana-mana orang lain berhubung dengan Dana.

Prospektus ini juga boleh dilihat atau dimuat turun daripada laman web Bursa Malaysia Securities Berhad di www.bursamalaysia.com.

DATA PERIBADI

Sebagai sebahagian daripada perniagaan hari ke hari kami, kami mengumpul maklumat peribadi anda apabila anda memohon untuk membuka akaun dengan kami, melanggan mana-mana produk atau perkhidmatan kami atau berkomunikasi dengan kami. Sebagai balasan, kami boleh mengguna maklumat ini untuk menyediakan anda dengan produk atau perkhidmatan kami, menyimpan rekod kami atau menghantar maklumat berkenaan kepada anda. Kami boleh mengguna maklumat peribadi anda yang merangkumi maklumat mengenai apa-apa urusan niaga yang dijalankan dengan kami, untuk satu atau lebih tujuan berikut, sama ada di Malaysia atau sebaliknya:

- a. Menilai kelayakan atau kesesuaian anda dengan produk kami yang anda telah pohon dan untuk mengesahkan identiti atau kedudukan kewangan anda melalui semakan rujukan kredit;
- b. Untuk memaklumkan anda mengenai lebih banyak maklumat dan yang terkini seperti penambahbaikan dan ciri-ciri baru kepada produk dan perkhidmatan yang sedia ada, pembangunan produk, perkhidmatan dan promosi baru yang mungkin menarik bagi anda;
- c. Mengurus dan menyimpan akaun(akaun-akaun) anda melalui kemas kini, penyatuan dan menambah baik ketepatan rekod kami secara kerap. Dengan cara ini, kami dapat bertindak kepada pertanyaan, aduan anda dan menyelesaikan pertikaian dengan cepat agar kami dapat menambah baik perniagaan kami dan hubungan anda dengan kami;
- d. Menjalankan penyelidikan untuk tujuan analitik, mendapatkan data dan menganalisis urusan niaga anda/ penggunaan produk dan perkhidmatan untuk lebih memahami kedudukan kewangan / pelaburan semasa dan keperluan masa hadapan anda. Kami juga akan mengeluarkan data, laporan dan statistik dari masa ke masa, walau bagaimanapun maklumat tersebut akan diagregatkan agar identiti anda tetap dirahsiakan;
- e. Mematuhi kehendak mana-mana undang-undang dan peraturan yang mengikat kami seperti menjalankan semakan anti pengubahan wang haram, pengesanan/ pencegahan jenayah, pendakwaan, perlindungan dan keselamatan;
- f. Penguatkuasaan hak kami untuk mendapatkan kembali apa-apa hutang yang terhutang kepada kami termasuk memindahkan atau menyerahkan hak, kepentingan dan obligasi kami di bawah mana-mana perjanjian anda dengan kami;
- g. Dalam perjalanan biasa perancangan perniagaan am, fungsi pengawasan, perumusan strategi dan membuat keputusan dalam Kumpulan AmBank;
- h. Untuk mentadbir dan membangun Pengurus dan/atau syarikat-syarikat berkaitan Pengurus dalam perhubungan perniagaan Kumpulan AmBank dengan anda;
- i. Menyumber keluar operasi perniagaan dan bilik belakang dalam Kumpulan AmBank dan/atau lain-lain penyedia perkhidmatan; dan
- j. Mana-mana tujuan lain yang diperlukan atau dibenarkan oleh undang-undang, peraturan, piawaian, garis panduan dan/atau pihak berkuasa berperaturan yang berkenaan termasuk pemegang amanah Dana.

Pelabur-pelabur dinasihatkan untuk membaca Notis Privasi kami yang terkini atau yang dikemas kini (notis disediakan sebagaimana diperlukan di bawah Akta Perlindungan Data Peribadi 2010) yang terdapat di laman web kami di www.aminvest.com. Notis Privasi kami boleh disemak dari masa ke masa dan sekiranya ada atau terdapat apa-apa semakan, ia akan diposkan di laman web kami dan/atau lain-lain cara komunikasi yang dianggap sesuai oleh kami. Walau bagaimanapun, apa-apa semakan hendaklah mematuhi Akta Perlindungan Data Peribadi 2010.

PROSPEKTUS ELEKTRONIK

Kandungan salinan elektronik Prospektus ini dan salinan Prospektus ini yang didaftarkan dengan Suruhanjaya Sekuriti Malaysia adalah sama. Bakal-bakal pelabur boleh mendapatkan salinan Prospektus Elektronik daripada laman web Dana di www.abfmy1.com.my.

Internet bukan medium yang dijamin selamat sepenuhnya. Sekiranya pelabur-pelabur ragu-ragu tentang keesahan atau integriti Prospektus Elektronik, pelabur-pelabur hendaklah dengan segera meminta daripada Pengurus salinan kertas atau bercetak Prospektus ini. Sekiranya terdapat apa-apa percanggahan di antara kandungan Prospektus Elektronik dan salinan kertas atau bercetak Prospektus ini, kandungan salinan kertas atau bercetak Prospektus ini yang adalah sama dengan salinan Prospektus ini yang didaftar dengan Suruhanjaya Sekuriti Malaysia akan mengatasi.

Berhubung dengan sebarang rujukan dalam Prospektus ini kepada laman internet pihak ketiga (dirujuk sebagai "Laman Internet Pihak Ketiga"), sama ada melalui pautan hiper atau melalui penerangan Laman Internet Pihak Ketiga, pelabur-pelabur mengakui dan bersetuju bahawa:

- (i) setiap daripada Pengurus dan Peniaga yang Mengambil Bahagian tidak mengendorskan dan tidak digabungkan dalam apa-apa cara dengan Laman Internet Pihak Ketiga. Selaras dengan itu, setiap daripada Pengurus dan Peniaga yang Mengambil Bahagian tidak akan bertanggungjawab bagi ketersediaan, atau kandungan mana-mana data, fail atau bahan lain yang disediakan pada Laman Internet Pihak Ketiga. Pelabur-pelabur hendaklah menanggung kesemua risiko yang dikaitkan dengan akses kepada atau penggunaan Laman Internet Pihak Ketiga;
- (ii) setiap daripada Pengurus dan Peniaga yang Mengambil Bahagian tidak akan bertanggungjawab bagi kualiti produk atau perkhidmatan Laman Internet Pihak Ketiga, khususnya dalam memenuhi mana-mana terma perjanjian dengan Laman Internet Pihak Ketiga. Setiap daripada Pengurus dan Peniaga yang Mengambil Bahagian tidak akan bertanggungjawab bagi sebarang kehilangan atau kerugian atau kos yang pelabur-pelabur mungkin alami atau tanggunggi berhubung dengan atau akibat daripada berurusan dengan Laman Internet Pihak Ketiga atau penggunaan atau kebergantungan pada mana-mana data, fail atau bahan lain yang disediakan oleh pihak-pihak tersebut; dan
- (iii) apa-apa data, fail atau bahan lain yang dimuat turun daripada Laman Internet Pihak Ketiga dibuat atas budi bicara dan risiko pelabur-pelabur itu sendiri. Setiap Pengurus dan Peniaga yang Mengambil Bahagian tidak akan bertanggungjawab, menanggung liabiliti atau berada di bawah obligasi apa sekalipun berhubung dengan apa-apa kerosakan kepada sistem komputer pelabur-pelabur atau kehilangan data akibat daripada muat turun mana-mana data, maklumat, fail atau bahan lain.

Di mana Prospektus Elektronik dihoskan pada laman web Dana (iaitu www.abfmy1.com.my), pelabur-pelabur adalah dinasihatkan bahawa:

- (i) Pengurus hanya bertanggungjawab berhubung dengan integriti kandungan Prospektus Elektronik setakat kandungan Prospektus Elektronik yang terdapat pada pelayan web AmFunds Management Berhad yang boleh dilihat melalui penyemak seimbab web pelabur-pelabur atau perisian lain yang berkaitan. Pengurus tidak akan bertanggungjawab dalam apa-apa cara bagi integriti kandungan Prospektus Elektronik yang telah diperolehi daripada pelayan web AmFunds Management Berhad dan kemudiannya disampaikan atau disebarkan dalam apa-apa cara kepada pelabur-pelabur atau pihak-pihak lain; dan
- (ii) manakala semua langkah munasabah telah diambil untuk memastikan ketepatan dan kebolehpercayaan maklumat yang disediakan dalam Prospektus Elektronik, ketepatan dan kebolehpercayaan Prospektus Elektronik tidak boleh dijamin memandangkan internet bukan

medium yang dijamin selamat sepenuhnya.

Pengurus tidak boleh dipertanggungjawabkan (sama ada dalam *tort* atau kontrak atau sebaliknya) bagi sebarang kehilangan, kerugian, atau kos yang dialami atau ditanggung oleh pelabur-pelabur atau mana-mana orang lain disebabkan oleh, akibat daripada atau berhubung dengan mana-mana ketidaktepatan, perubahan, pengubahan, pemotongan atau peninggalan berhubung dengan maklumat yang disediakan dalam Prospektus Elektronik yang mungkin timbul sehubungan dengan atau akibat mana-mana kesilapan dengan penyemak seimbans web atau lain-lain perisian berkaitan, apa-apa kesilapan pada komputer peribadi pelabur-pelabur atau mana-mana pihak ketiga, sistem kendalian atau perisian, virus atau ancaman keselamatan lain, akses kepada maklumat atau sistem yang tidak dibenarkan masing-masing berkaitan dengan laman web AmFunds Management Berhad, dan/atau masalah yang terjadi semasa transmisi data yang mungkin mengakibatkan dalam salinan maklumat yang tidak tepat atau tidak lengkap dimuat turun atau dipaparkan pada komputer peribadi pelabur-pelabur.

PENYATA PENDEDAHAN PELESENAN

Berikut adalah keperluan penyata pendedahan pelesenan selaras dengan Perjanjian Lesen bertarikh 8 Julai 2005, yang ditandatangani di antara Markit Indices GmbH dan AmFunds Management Berhad: -

iBoxx® ABF Malaysia (“Indeks”) dirujukkan dalam lesen ini adalah harta daripada Markit Indices GmbH (“Penaja Indeks”) dan telah dilesenkan untuk digunakan berkaitan dengan ABF Malaysia Bond Index Fund. Setiap pihak mengakui dan bersetuju bahawa ABF Malaysia Bond Index Fund tidak ditaja, diendorskan atau dianjurkan oleh Penaja Indeks. Penaja Indeks tidak membuat representasi apa sekalipun, sama ada secara nyata atau tersirat, dan dengan itu secara nyata menafikan semua waranti (termasuk, tanpa batasan, waranti mengenai kebolehiagaan atau kesesuaian bagi tujuan atau kegunaan tertentu), berhubung dengan Indeks atau mana-mana data yang dimasukkan dalam Prospektus ini atau berkaitan dengannya, dan secara khusus menafikan apa-apa waranti sama ada mengenai kualiti, ketepatan dan/atau kecukupan Indeks atau apa-apa data yang dimasukkan di dalamnya, hasil yang diperoleh daripada penggunaan Indeks dan/atau komposisi Indeks pada mana-mana masa tertentu pada mana-mana tarikh tertentu atau sebaliknya dan/atau kebolehpercayaan kredit mana-mana entiti, atau kemungkinan berlakunya peristiwa kredit atau peristiwa yang serupa (walau bagaimana ditakrif) berhubung dengan obligasi, dalam Indeks pada bila-bila masa tertentu pada mana-mana tarikh tertentu atau sebaliknya. Penaja Indeks tidak akan bertanggungjawab (sama ada dalam kecuaiian atau sebaliknya) kepada mana-mana pihak atau mana-mana orang lain bagi apa-apa kesilapan dalam Indeks, dan Penaja Indeks tidak berada di bawah obligasi untuk menasihati pihak-pihak atau mana-mana orang mengenai apa-apa kesilapan di dalamnya.

Penaja Indeks tidak membuat representasi apa sekalipun, sama ada tersurat atau tersirat, mengenai sama ada harus membeli atau menjual ABF Malaysia Bond Index Fund, keupayaan Indeks untuk menjejak prestasi pasaran yang berkenaan, atau sebaliknya berhubung dengan Indeks atau apa-apa urusan niaga atau produk berhubung dengannya, atau mengenai pengambilalihan apa-apa risiko yang berkaitan dengannya. Penaja Indeks tidak mempunyai obligasi untuk memenuhi keperluan mana-mana pihak dalam pertimbangan menentukan, menyusun atau mengira Indeks. Tidak ada pihak yang membeli atau menjual ABF Malaysia Bond Index Fund, tidak juga Penaja Indeks, akan menanggung lebih daripada mana-mana pihak atas sebarang tindakan atau kegagalan bertindak oleh Penaja Indeks sehubungan dengan penentuan, pelarasan, pengiraan atau penyelenggaraan Indeks.

JADUAL KANDUNGAN

DEFINISI	vii
GLOSARI TERMA-TERMA BERHUBUNG DENGAN DANA	ix
TERMA-TERMA KEWANGAN	xiii
PANDUAN KORPORAT	xiv
1. RINGKASAN EKSEKUTIF	1
1.1 Butir-butir Ringkas Dana	1
1.2 Yuran, Caj dan Perbelanjaan	5
1.3 Maklumat Lain	7
2. ABF MALAYSIA BOND INDEX FUND	9
2.1 Penyenaraian Dana pada Bursa Securities	9
2.2 Objektif dan Strategi Pelaburan	9
2.3 Skop dan Sekatan Pelaburan	11
2.4 Keterangan Penanda Aras	13
2.5 Polisi Pengagihan Pendapatan	15
2.6 Penilaian Aset Dana	15
2.7 Asas Penilaian bagi Semua Sekuriti dan Instrumen Dana yang berkaitan	16
2.8 IOPV	16
2.9 Strategi & Teknik Pengurusan Risiko	16
3. FAKTOR-FAKTOR RISIKO	17
3.1 Faktor-faktor Risiko Khusus kepada Dana	17
3.2 Faktor-faktor Risiko Khusus kepada Pelaburan dalam Pelaburan Pasif	20
3.3 Faktor-faktor Risiko Berkaitan dengan Penanda Aras	21
3.4 Faktor-faktor Risiko Lain	21
4. YURAN, CAJ DAN PERBELANJAAN	23
4.1 Yuran dan Caj Perlu Dibayar oleh Pelabur Biasa	23
4.2 Yuran dan Caj Perlu Dibayar oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian	23
4.3 Yuran dan Perbelanjaan yang Ditanggung oleh Dana	24
5. PEMBENTUKAN DAN PENEBUSAN UNIT-UNIT	28
5.1 Pembentukan dan Penebusan Unit-unit	28
5.2 Memperoleh maklumat mengenai Pembentukan/Penebusan <i>In-Kind Baskets</i>	35

5.3	Perdagangan Unit-unit di Bursa Securities (pasaran sekunder)	35
6.	MENGENAI PENGURUS	37
6.1	Maklumat Korporat	37
6.2	Tugas dan Tanggungjawab	37
6.3	Para Pengarah dan Personel Penting	37
6.4	Jawatankuasa Pelaburan	39
6.5	Jawatankuasa Penyeliaan	40
6.6	Litigasi Material	44
6.7	Program Pengenalan Pasti Pelanggan	44
6.8	Pemegangan Unit Langsung dan Tidak Langsung dalam Dana	44
7.	MENGENAI PEMEGANG AMANAH	45
7.1	Maklumat Korporat	45
7.2	Tugas dan Tanggungjawab	45
7.3	Pengalaman	45
7.4	Wakil Pemegang Amanah	45
7.5	Litigasi Material	46
7.6	Penyata Tanggungjawab Pemegang Amanah	46
7.7	Peruntukan Anti Pengubahan Wang Haram dan Anti Pembiayaan Keganasan	46
7.8	Penyata Penafian	46
7.9	Kebenaran kepada Pendedahan	46
7.10	Urus Niaga Pihak Berkaitan/Percanggahan Kepentingan	47
8.	TERMA-TERMA PENTING SURAT IKATAN	48
8.1	Surat Ikatan	48
8.2	Meminda Surat Ikatan	48
8.3	Had dan Batasan Pemegang-pemegang Unit	48
8.4	Liabiliti Pemegang-pemegang Unit	49
8.5	Yuran dan Caj yang Dibenarkan oleh Surat Ikatan	49
8.6	Pemecatan, Penggantian dan Persaraan Pengurus dan Pemegang Amanah	52
8.7	Penamatan Dana	53
8.8	Mesyuarat Pemegang-pemegang Unit	55
9.	URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN	58

9.1	Urus Niaga Pihak Berkaitan Sedia Ada dan Dicapangkan	58
9.2	Percanggahan Kepentingan	58
9.3	Polisi-polisi Berurusan dengan Keadaan Percanggahan Kepentingan	58
9.4	Butir-butir mengenai Kepentingan Langsung dan Tidak Langsung para Pengarah Pengurus dalam Syarikat-syarikat Lain yang Menjalankan Perniagaan yang Serupa	59
9.5	Butir-butir mengenai Kepentingan Langsung dan Tidak Langsung Pemegang-pemegang Saham Utama Pengurus dalam Syarikat-syarikat Lain yang Menjalankan Perniagaan yang Serupa	59
9.6	Perisytiharan Percanggahan Kepentingan	59
10.	PERCUKAIAN	60
11.	MAKLUMAT LANJUT	67
11.1	Kontrak material	67
11.2	Kebenaran	67
11.3	Dokumen untuk Pemeriksaan	67
11.4	Kelulusan dan Syarat-syarat	67
11.5	Tempat mendapatkan Nasihat	68
11.6	Perdagangan Bersilang	68

DEFINISI

Dalam Prospektus ini, melainkan di mana konteks memerlukan di sebaliknya, perkataan-perkataan dan singkatan-singkatan berikut akan mempunyai maksud berikut: -

AFM, AmFunds Management Berhad atau Pengurus	:	AmFunds Management Berhad (No. Pendaftaran: 198601005272 [154432-A])
Kerajaan Asia	:	Secara kolektif, kerajaan China, Indonesia, Korea, Hong Kong, Filipina, Malaysia, Singapura dan Thailand
Yuran Pembatalan Permohonan	:	Yuran yang dinyatakan dalam Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian boleh mengikut budi bicara Pengurus dikenakan atas pembatalan (i) setiap Permohonan Pembentukan dan (ii) setiap Permohonan Penebusan dan tahap maksimum yang mana akan ditentukan oleh Pengurus, selepas berunding dengan Peniaga yang Mengambil Bahagian, dari masa ke masa dan dikemukakan dalam Prospektus
Juruaudit	:	Juruaudit Dana yang buat ketika ini dilantik
Bursa Depository	:	Bursa Malaysia Depository Sdn Bhd (No. Pendaftaran: 198701006854 [165570-W])
Bursa Securities	:	Bursa Malaysia Securities Berhad (No. Pendaftaran: 200301033577 [635998-W])
Hari(hari-hari) Perniagaan	:	Hari (selain dari hari Sabtu, Ahad atau cuti umum) di mana: (i) Institusi Kewangan dibuka untuk perniagaan di Kuala Lumpur dan urus niaga pasaran wang dijalankan di Kuala Lumpur; dan (ii) Bursa Securities dibuka untuk dagangan sekuriti; dan (iii) Penanda Aras disusun dan disiarkan; atau lain-lain hari sebagaimana mungkin dipersetujui di antara Pengurus dan Pemegang Amanah dan dimaklumkan kepada Peniaga yang Mengambil Bahagian dari masa ke masa
CDS	:	Sistem Depositori Pusat
Akaun CDS	:	Akaun yang ditubuhkan di Bursa Depository untuk pendeposit bagi merekodkan deposit sekuriti dan bagi urus niaga dalam sekuriti-sekuriti tersebut oleh pendeposit
Rumah Penjelasan	:	Bursa Malaysia Securities Clearing Sdn Bhd (No. Pendaftaran: 198301014323 [109716-D])
Akta Depositori Pusat	:	Akta Industri Sekuriti (Depositori Pusat), 1991 atau mana-mana ubahsuaian berkanun, pindaan atau gubalan semulanya yang buat masa ini berkuatkuasa
CMSA	:	Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007
Kustodian	:	Orang atau orang-orang yang pada masa ini dilantik oleh Pemegang Amanah sebagai kustodian Dana untuk memegang semua Aset Dana atau mana-mana bahagiannya
Hari Urus Niaga	:	Setiap Hari Perniagaan semasa keberterusan Dana dan/atau hari lain sebagaimana Pengurus, selepas berunding dengan Pemegang Amanah mungkin, tentukan dari masa ke masa tetapi tidak termasuk Hari Perniagaan bila mana peristiwa <i>force majeure</i> berlaku atau berterusan
Surat Ikatan	:	Surat ikatan bertarikh 12 Julai 2005 sebagai dipinda melalui surat ikatan

tambahan bertarikh 30 Jun 2006, surat ikatan tambahan bertarikh 20 Jun 2007, surat ikatan tambahan kedua bertarikh 24 Februari 2015 dan surat ikatan tambahan ketiga bertarikh 16 November 2020 yang ditandatangani di antara Pengurus, Pemegang Amanah dan Pemegang-pemegang Unit membentuk Dana sebagai dipinda melalui apa-apa surat ikatan tambahan lain kepadanya

Prospektus Elektronik	:	Salinan Prospektus ini yang dikeluarkan, diedarkan atau disebarikan melalui internet, dan/atau medium penstoran elektronik, termasuk tetapi tidak terhad kepada CD-ROM
EMEAP	:	Mesyuarat Eksekutif Bank-bank Asia Tenggara dan Bank-bank Asia Pasifik
ETF	:	Dana didagang pada Bursa
Garis Panduan ETF	:	Garis Panduan Dana Didagang pada Bursa dikeluarkan oleh SC dan apa-apa pindaan selepas itu
Institusi(Institusi-institusi) Kewangan	:	Sekiranya – <ul style="list-style-type: none"> (i) Institusi-institusi di Malaysia, mana-mana Bank Berlesen, Bank Pelaburan Berlesen atau Bank Islam Berlesen; atau (ii) institusi terletak di luar Malaysia, mana-mana institusi yang dilesenkan, didaftarkan, diluluskan atau dibenarkan untuk menyediakan perkhidmatan kewangan.
Dana	:	ETF sebagaimana ditubuhkan oleh Surat Ikatan sebagaimana diubah atau ditambah dari masa ke masa dan dipanggil “ABF Malaysia Bond Index Fund” atau melalui nama lain sebagaimana Pengurus akan putuskan, dan Pemegang Amanah telah bersetuju untuk bertindak sebagai Pemegang Amanah atas terma-terma yang dikemukakan dalam Surat Ikatan
Kerajaan	:	Kerajaan Malaysia
Kumpulan HSBC	:	HSBC Holdings plc, anak-anak syarikatnya (merupakan entiti undang-undang dari masa ke masa (1) dalam mana HSBC Holdings plc memiliki sekurang-kurangnya 50% atau lebih saham-saham atau (2) ke atas mana HSBC Holdings plc melaksanakan pengaruh penting, tanpa mengambil kira pemegangan sahamnya dalam entiti tersebut), atau anak-anak syarikat kepada anak-anak syarikat tersebut
IOPV	:	Nilai Portfolio Dioptimum Indikatif yang bertindak sebagai lebih kurang menyamai NAV setiap Unit Dana di antara Masa Penilaian yang dinyatakan dalam Seksyen 2.8 Prospektus ini.
Tarikh Terakhir Paling Munasabah / LPD	:	31 Mei 2021, merupakan tarikh terakhir paling munasabah untuk tujuan memastikan maklumat tertentu yang terkandung dalam Prospektus ini
Bank Berlesen	:	Mempunyai maksud yang diberikan kepadanya dalam Akta Perkhidmatan Kewangan 2013
Bank Pelaburan Berlesen	:	Mempunyai maksud yang diberikan kepadanya dalam Akta Perkhidmatan Kewangan 2013
Bank Islam Berlesen	:	Mempunyai maksud yang diberikan kepadanya dalam Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013
Penyenaraian	:	Kemasukan ke Senarai Rasmi dan penyenaraian dan sebut harga bagi Unit-unit pada Pasaran Utama Bursa Securities
Syarat-syarat Penyenaraian	:	Syarat-syarat Penyenaraian Pasaran Utama yang dikeluarkan oleh Bursa Securities

Yuran Pengurus	: Yuran Pengurus sebagaimana dinyatakan dalam Seksyen 4.3 Prospektus ini
Prospektus	: Merujuk kepada Prospektus ini bagi ABF Malaysia Bond Index Fund
RM dan sen	: Unit-unit monetari dalam mata wang Malaysia yang sah
SC	: Suruhanjaya Sekuriti Malaysia
Pemegang Amanah	: HSBC (Malaysia) Trustee Berhad (No. Pendaftaran: 193701000084 [1281-T])
Yuran Pemegang Amanah	: Yuran Pemegang Amanah sebagaimana dinyatakan dalam Seksyen 4.3 Prospektus ini
Unit(Unit-unit)	: Bermaksud bahagian tidak dipecah bahagi dalam kepentingan benefisial dan/atau hak dalam Dana dan ukuran kepentingan dan/atau hak Pemegang Unit dalam Dana dan bermaksud Unit Dana
Pemegang(Pemegang-pemegang) Unit	: Mana-mana orang yang didaftarkan sebagai memegang Unit selaras dengan peruntukan Surat Ikatan
USD	: Dolar Amerika Syarikat

GLOSARI TERMA-TERMA BERHUBUNG DENGAN DANA

ABF	: Asian Bond Fund
Penanda Aras	: Indeks Markit iBoxx® ABF Malaysia Bond disediakan oleh MIG atau lain-lain indeks penggantian tertentu sebagaimana mungkin ditentukan oleh Pengurus, selaras dengan Surat Ikatan, tertakluk kepada kelulusan terdahulu SC
Pembentukan Tunai	: Pembentukan Unit-unit di bursa bagi Jumlah Langganan yang diserahkan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian
Komponen Terbitan Tunai	: Atas Pembentukan <i>In-Kind</i> Unit-unit, jumlah tunai yang diperlukan untuk dibayar setiap Unit Pembentukan ke atas terbitan Unit-unit tersebut, jumlah yang mana hendaklah bersamaan dengan perbezaan di antara Nilai Langganan Unit-unit Pembentukan pada Masa Penilaian pada Tarikh Dagangan berkenaan dan nilai Sekuriti Indeks, Sekuriti Bukan Indeks dan/atau lain-lain pelaburan yang ditukarkan dalam spesie bagi Unit-unit tersebut dan diletak hak dalam Pemegang Amanah selaras dengan Surat Ikatan, dikira pada Masa Penilaian pada Tarikh Dagangan
Penebusan Tunai	: Penebusan Unit-unit sedia ada yang diserahkan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian sebagai pertukaran bagi Jumlah Penebusan
Komponen Penebusan Tunai	: Jumlah tunai yang diperlukan untuk dibayar setiap Unit Penebusan ke atas Unit-unit Penebusan <i>In-Kind</i> , jumlah yang mana hendaklah bersamaan dengan perbezaan di antara nilai Unit-unit Penebusan pada Masa Penilaian pada Tarikh Dagangan berkenaan di mana Unit-unit tertentu ditebus dan nilai Sekuriti Indeks, Sekuriti Bukan Indeks dan/atau lain-lain pelaburan yang dipindahkan dalam spesie kepada Pemegang Unit yang menebus berhubung dengan Unit-unit tersebut selaras dengan Surat Ikatan, dikira pada Masa Penilaian pada Tarikh Dagangan tersebut
Permohonan Pembentukan	: Permohonan dibuat oleh Peniaga-peniaga yang Mengambil Bahagian untuk membentuk Unit(Unit-unit) baru
Sekuriti Pembentukan	: Berhubung dengan mana-mana terbitan Unit-unit, Sekuriti Indeks, Sekuriti Bukan Indeks dan/atau lain-lain pelaburan bersama dengan Komponen

Terbitan Tunai (sekiranya ada), terdiri daripada Pembentukan *In-Kind Basket* atau agregatnya yang akan didepositkan, tertakluk kepada Surat Ikatan, dengan Dana oleh atau bagi akaun Peniaga yang Mengambil Bahagian selaras dengan Permohonan Pembentukan yang dikemukakan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian tersebut selaras dengan Surat Ikatan dan Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian

- Unit Pembentukan : Unit-unit yang akan diterbitkan atas Permohonan Pembentukan yang berjaya berhubung dengan:
- (a) satu (1) Pembentukan *In-Kind Basket* genap bagi Pembentukan *In-Kind*; dan
 - (b) Jumlah Langganan bagi Pembentukan Tunai.
- Saiz Unit Pembentukan mungkin berubah dari masa ke masa sebagaimana ditentukan oleh Pengurus dari masa ke masa, dimaklumkan kepada Pemegang Amanah dan Peniaga yang Mengambil Bahagian dan dinyatakan dalam Prospektus ini (mengikut keadaan) dan “Unit-unit Pembentukan” bermaksud gandaannya
- Tarikh Akhir Urus Niaga : Bagi tujuan Permohonan(Permohonan-permohonan) Pembentukan dan/atau Permohonan(Permohonan-permohonan) Penebusan, jam 4.30 petang pada mana-mana Hari Urus Niaga tertentu atau lain-lain masa tertentu sebagaimana Pengurus mungkin dari masa ke masa tentukan dan maklumkan kepada Peniaga yang Mengambil Bahagian
- Harta Dideposit : Semua aset (termasuk tunai) yang buat masa ini dipegang atau dianggap sebagai dipegang selaras dengan Surat Ikatan tidak termasuk (i) pendapatan dan (ii) mana-mana jumlah yang pada ketika ini berada pada kredit Akaun Pengagihan
- Akaun Pengagihan : Akaun (yang mungkin merupakan sub-akaun kepada akaun bank) kepada mana dikreditkan Keberhakan Pendapatan
- Aset Dana : Semua aset yang buat masa ini atau dari masa ke masa dipegang atau dianggap sebagai dipegang selaras dengan Surat Ikatan termasuk semua Harta Dideposit dan Pendapatan tetapi tidak termasuk mana-mana jumlah yang pada ketika ini berada pada kredit Akaun Pengagihan
- Pendapatan : Pendapatan Dana yang terdiri daripada semua faedah, dividen dan lain-lain pengagihan/pendapatan yang terakru berhubung dengan Aset Dana termasuk semua atau mana-mana bahagian daripada keuntungan modal yang direalis dan kerugian ke atas jualan atau realisasi atau pelupusan Aset Dana sebagaimana Pengurus mungkin, dengan kebenaran Pemegang Amanah mungkin, tetapi tidak perlu, dari masa ke masa dan pada bila-bila masa tentukan juga akan dimasukkan dalam pengiraan pendapatan Dana
- Keberhakan Pendapatan : Jumlah mana-mana pendapatan atau keuntungan Dana yang dikira berhubung dengan Unit pada Hari Perniagaan dan diperuntukkan kepada Pemegang Unit
- Pemberi Lesen Indeks : Penyedia perkhidmatan indeks, pada masa ini MIG atau lain-lain penyedia perkhidmatan indeks sebagaimana ditentukan oleh Pengurus dari masa ke masa dengan kelulusan Pemegang Amanah
- Sekuriti Indeks : Obligasi hutang didenominasikan dalam RM yang diterbitkan atau dijamin oleh Kerajaan (atau mana-mana Kerajaan Asia lain), melalui agensi atau instrumentaliti Kerajaan (atau mana-mana Kerajaan Asia lain), oleh kerajaan (atau mana-mana Kerajaan Asia lain) entiti yang ditaja atau entiti separa kerajaan (atau entiti separa kerajaan daripada mana-mana Kerajaan Asia lain) dan obligasi hutang didenominasikan dalam RM yang diterbitkan oleh supranasional dan sekuriti pendapatan tetap lain, dalam setiap kes yang

mana adalah buat masa ini membentuk sekuriti Penanda Aras

- Pembentukan *In-Kind Basket* : Pembentukan Unit-unit baru sebagai tukaran bagi Pembentukan *In-kind Basket* yang diserahkan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian
- Pembentukan *In-Kind Basket* : Portfolio Sekuriti Pembentukan dan Komponen Terbitan Tunai (sekiranya ada) ditentukan oleh Pengurus berhubung dengan setiap Hari Urus Niaga, yang mesti diserahkan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian selaras dengan Permohonan Pembentukan sebagai tukaran bagi Unit Pembentukan
- Penebusan *In-Kind Basket* : Penebusan Unit-unit sedia ada yang diserahkan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian sebagai tukaran bagi Penebusan *In-kind Basket*
- Penebusan *In-Kind Basket* : Portfolio Sekuriti Penebusan dan Komponen Penebusan Tunai (sekiranya ada) ditentukan oleh Pengurus berhubung dengan setiap Hari Urus Niaga, yang akan diterima oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian selaras dengan Permohonan Penebusan sebagai tukaran bagi Unit Penebusan
- Harga Terbitan : Harga setiap Unit pada mana Unit-unit adalah dari masa ke masa diterbitkan atau akan diterbitkan, dalam agregat Unit Pembentukan, dan hendaklah merupakan harga setiap Unit dipastikan selaras dengan peruntukan Surat Ikatan
- Perjanjian Lesen : Perjanjian bertarikh 8 Julai 2005 yang ditandatangani di antara MIG dan Pengurus
- MIG : Markit Indices GmbH
- Sekuriti Bukan Indeks : Sekuriti didenominasikan dalam RM yang bukan merupakan Sekuriti Indeks tetapi diterbitkan oleh penerbit mana-mana Sekuriti Indeks dan adalah pada pendapat Pengurus, hampir sama dengan Sekuriti Indeks sebanding dan yang berkemungkinan bertindak dalam cara yang konsisten dengan objektif pelaburan Dana
- Peniaga yang Mengambil Bahagian : Organisasi Bursa Securities atau Institusi Kewangan yang mengambil bahagian, yang dilantik oleh Pengurus sebagai Peniaga yang Mengambil Bahagian selaras dengan terma-terma Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian
- Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian : Perjanjian yang ditandatangani di antara Peniaga yang Mengambil Bahagian, Pengurus dan Pemegang Amanah menyatakan, antara lain, pengaturan berhubung dengan pembentukan dan penerbitan Unit(Unit-unit) dan penebusan dan pembatalan Unit(Unit-unit)
- Jumlah Penebusan : Jumlah tunai untuk diserahkan kepada Peniaga yang Mengambil Bahagian berhubung dengan Penebusan Tunai bersamaan dengan Harga Penebusan didarab dengan bilangan Unit untuk ditebus
- Permohonan Penebusan : Permohonan dibuat oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian untuk menebus Unit(Unit-unit) sedia ada
- Harga Penebusan : Harga setiap Unit di mana Unit-unit adalah dari masa ke masa ditebus, dalam agregat Unit Penebusan, dan yang hendaklah dipastikan selaras dengan peruntukan Surat Ikatan
- Sekuriti Penebusan : Berhubung dengan mana-mana penebusan Unit-unit, Sekuriti Indeks, Sekuriti Bukan Indeks dan/atau lain-lain pelaburan bersama dengan Komponen Penebusan Tunai (sekiranya ada), terdiri daripada Penebusan *In-Kind Basket* atau agregatnya untuk diagihkan, tertakluk kepada Surat Ikatan, daripada Dana kepada atau bagi akaun Peniaga yang Mengambil Bahagian selaras dengan Permohonan Penebusan yang dikemukakan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian selaras dengan Surat Ikatan dan

Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian

- Unit Penebusan : Unit-unit yang akan diserahkan kepada Pemegang Amanah apabila Permohonan Penebusan berjaya ditukar bagi:
- (i) satu (1) Penebusan *In-Kind Basket* genap bagi Penebusan *In-Kind*; dan
 - (ii) Jumlah Penebusan bagi Penebusan Tunai.
- Saiz Unit Penebusan mungkin berubah dari masa ke masa sebagaimana ditentukan oleh Pengurus dari masa ke masa, dimaklumkan kepada Pemegang Amanah dan Peniaga yang Mengambil Bahagian dan dinyatakan dalam Prospektus ini (mengikut keadaan) dan “Unit-unit Penebusan” bermaksud gandaannya
- Agensi Penarafan Berkeajaan : Sama ada -
- (a) RAM Holdings Berhad (No. Pendaftaran: 199001016426 [208095-U]);
 - (b) Malaysian Rating Corporation Berhad (No. Pendaftaran: 199501035601 [364803V]); atau
 - (c) Lain-lain agensi penarafan bersamaan tertentu sebagaimana ditentukan oleh Pengurus dengan kelulusan Pemegang Amanah dari masa ke masa
- Repo Berbalik : Urus niaga perjanjian pembelian balik berbalik selaras dengan undang-undang terpakai selaras dengan yang mana Dana boleh menjual Aset Dana kepada Peniaga yang Mengambil Bahagian dengan penarafan jangka panjang minimum di atas gred pelaburan oleh Agensi Penarafan Berkeajaan, dengan Peniaga yang Mengambil Bahagian menjadi bertanggungjawab untuk menjual semula kepada Dana, pelaburan yang bersamaan dengan Aset Dana yang dijual itu
- Jumlah Langgan : Balasan dalam tunai, untuk diserahkan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian berhubung dengan Pembentukan Tunai
- Resolusi Khas : Satu resolusi yang diluluskan oleh majoriti tidak kurang 75% daripada jumlah hak mengundi Pemegang-pemegang Unit yang berhak untuk mengundi ke atas resolusi mesyuarat Pemegang-pemegang Unit, dengan syarat bahawa bagi tujuan penamatan Dana, resolusi khas diluluskan oleh majoriti dalam bilangan yang mewakili sekurang-kurangnya 75% daripada hak mengundi Pemegang-pemegang Unit yang mengundi pada mesyuarat Pemegang-pemegang Unit, kesemuanya dipegang selaras dengan peruntukan Surat Ikatan
- Jawatankuasa Penyeliaan : Jawatankuasa penyelia dibentuk selaras dengan, dan mempunyai kuasa yang dinyatakan, dalam Surat Ikatan
- Nilai Langgan : Nilai setiap Unit Pembentukan pada Masa Penilaian berkeajaan
- Tarikh Dagangan : Hari Urus Niaga bila mana Pengurus menerima/dianggap telah menerima Permohonan Pembentukan yang sah atau Permohonan Penebusan yang sah selaras dengan peruntukan Surat Ikatan dan Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian dengan syarat bahawa sekiranya Permohonan Pembentukan yang sah atau Permohonan Penebusan yang sah diterima selepas Tarikh Akhir Urus Niaga Pembentukan atau Tarikh Akhir Urus Niaga Penebusan, Hari Urus Niaga berikutnya akan menjadi Tarikh Dagangan
- Masa Penilaian : Masa atau masa-masa tertentu pada setiap Hari Urus Niaga sebagaimana ditentukan oleh pengurus dari masa ke masa

TERMA-TERMA KEWANGAN

korelasi : Ukuran tahap sehingga mana jumlah pulangan diukur secara berkala sesuatu pelaburan menyamai pulangan satu lagi pelaburan. Indeks adalah pengiraan kewangan teoretikal manakala Dana adalah portfolio pelaburan sebenar. Prestasi Dana dan Penanda Aras akan berubah sedikit sebanyak disebabkan yuran dan perbelanjaan, kos urus niaga, variasi dalam sekuriti pembentukannya, kesan pasaran dan varians pemaasaan

korelasi tidak sempurna : Apabila tahap diukur jumlah pulangan sesuatu pelaburan tidak menyerupai sepenuhnya satu lagi pelaburan yang pelaburan sebelumnya dijangka dapat cerminkan

Liabiliti : Liabiliti, kos dan perbelanjaan Dana yang belum dijelaskan termasuk (tanpa had): -

- (a) yuran dan perbelanjaan pentadbiran belum dibayar termasuk Yuran Pengurus dan Yuran Pemegang Amanah;
- (b) semua yuran dan perbelanjaan yang dinyatakan dalam Surat Ikatan dan semua duti, cukai, caj kerajaan, yuran pembrokeran, pemindahan, atau lain-lain caj atau perbelanjaan yang ditanggung oleh Pengurus dan/atau Pemegang Amanah berkaitan dengan atau berhubung dengan mana-mana urus niaga, urusan atau instrumen atau akibat daripada urus niaga, urusan atau instrumen tersebut;
- (c) caj yang terakru berhubung dengan atau yang terhutang berkaitan dengan mana-mana Sekuriti Indeks, Sekuriti Bukan Indeks dan/atau lain-lain pelaburan;
- (d) jumlah yang diperlukan untuk memenuhi semua liabiliti semasa dan peruntukan yang sesuai bagi mana-mana liabiliti kontigen;
- (e) apa-apa peruntukan bagi cukai yang pada pendapat Pengurus hendaklah diambil kira dan jumlah tertentu (sekiranya ada) sebagaimana yang dianggarkan Pengurus akan termasuk untuk dibayar atau dituntut semula berhubung dengan cukai yang berkaitan dengan pendapatan dan urus niaga sebelum tarikh berkenaan;
- (f) jumlah yang belum dijelaskan berhubung dengan apa-apa pinjaman yang dibenarkan oleh undang-undang terpakai dan jumlah mana-mana faedah dan perbelanjaan yang belum dibayar berhubung dengannya;
- (g) apa-apa kos atau perbelanjaan lain yang perlu dibayar tetapi tidak dibayar yang secara nyata dibenarkan oleh mana-mana peruntukan Surat Ikatan sebagai perlu dibayar daripada Aset-aset Dana;
- (h) apa-apa jumlah lain yang diperlukan untuk memenuhi liabiliti atau lain-lain perbelanjaan yang pada pendapat Pengurus dengan kelulusan Pemegang Amanah, harus diambil kira dan yang tidak sebaliknya diambil kira dalam menentukan jumlah liabiliti dalam mana-mana perenggan definisi ini; dan

Liabiliti akan (di mana berkenaan) dianggap sebagai terakru dari hari ke hari

NAV : Nilai kesemua Aset Dana tolak nilai kesemua Liabiliti, pada Masa Penilaian

NAV setiap Unit : NAV dibahagi dengan bilangan Unit dalam terbitan, pada Masa Penilaian

PANDUAN KORPORAT

PENGURUS

AmFunds Management Berhad (No. Pendaftaran: 198601005272 [154432-A])

Pejabat Berdaftar:

Tingkat 22, Bangunan AmBank Group
No. 55, Jalan Raja Chulan
50200 Kuala Lumpur
No. Tel.: 03 – 2036 2633

Ibu Pejabat:

Tingkat 9 & 10, Bangunan AmBank Group
No. 55, Jalan Raja Chulan
50200 Kuala Lumpur
No. Tel.: 03 – 2032 2888
No. Faks.: 03 – 2031 5210
E-mel: enquiries@aminvest.com
Laman web: www.aminvest.com

PEMEGANG AMANAH

HSBC (Malaysia) Trustee Berhad (No. Pendaftaran: 193701000084 [1281-T])

Pejabat Berdaftar & Perniagaan:

Tingkat 13, Bangunan HSBC, South Tower
No. 2 Leboh Ampang
50100 Kuala Lumpur
No. Tel.: 03 – 2075 7800
No. Faks.: 03 – 8894 2611

WAKIL PEMEGANG AMANAH

Aset tempatan dan asing:

The Hongkong And Shanghai Banking Corporation Limited (sebagai Kustodian)
6/F, Tower 1, HSBC Centre
1 Sham Mong Road, Hong Kong
No. Tel.: (852) 2288 1111

Aset tempatan (bagi pelaburan tempatan yang disebut harga dan tidak disebut harga Dana):

The Hongkong And Shanghai Banking Corporation Limited (sebagai Kustodian) dan aset-aset dipegang melalui HSBC Bank Malaysia Berhad (No. Pendaftaran: 198401015221 [127776-V])
No. 2, Leboh Ampang, 50100 Kuala Lumpur
Tel: (03) 2075 3000
Faks: (03) 8894 2588
Laman web: www.hsbc.com.my

The Hongkong And Shanghai Banking Corporation Limited (sebagai Kustodian) dan aset-aset dipegang melalui HSBC Nominees (Tempatan) Sdn Bhd (No. Pendaftaran: 199301004117 [258854-D])
No. 2, Leboh Ampang
50100 Kuala Lumpur
Tel: (03) 2075 3000
Faks: (03) 8894 2588

JURUAUDIT DANA DAN PENGURUS

Ernst & Young PLT (202006000003 (LLP0022760-LCA) & AF 0039)
Aras 23A, Menara Milenium
Jalan Damanlela, Pusat Bandar Damansara
50490 Kuala Lumpur

PENASIHAT CUKAI

Deloitte Tax Services Sdn Bhd (No. Pendaftaran: 197701005407 [36421-T])

Aras 16, Menara LGB
1 Jalan Wan Kadir
Taman Tun Dr Ismail
60000 Kuala Lumpur

PENIAGA YANG MENGAMBIL BAHAGIAN

AmBank (M) Berhad (No. Pendaftaran: 196901000166 [8515-D])

Tingkat 22, Bangunan AmBank Group
No. 55, Jalan Raja Chulan
50200 Kuala Lumpur

Malayan Banking Berhad (No. Pendaftaran: 196001000142 [3813-K])

Tingkat 4, Menara Maybank
100, Jalan Tun Perak
50050 Kuala Lumpur

CIMB Bank Berhad (No. Pendaftaran: 197201001799 [13941-P])

Tingkat 13, Menara CIMB
Jalan Stesen Sentral 2
Kuala Lumpur Sentral
50470 Kuala Lumpur

PEMBUAT PASARAN

Maklumat berhubung dengan pembuat pasaran boleh diperolehi daripada laman web Dana di www.abfmy1.com.my.

PENDAFTAR

AmFunds Management Berhad (No. Pendaftaran: 198601005272 [154432-A])

Tingkat 9, Bangunan AmBank Group
No. 55, Jalan Raja Chulan
50200 Kuala Lumpur

PEMBERI LESEN INDEKS

Markit Indices GmbH
4th Floor, 25 Ropemaker Street
London EC2Y 9LY
England

PEGUAM CARA

Tetuan Wei Chien & Partners
D-20-02, Menara Suezcap 1, No. 2, Jalan Kerinchi
Gerbang Kerinchi Lestari
59200 Kuala Lumpur

DISENARAIKAN PADA

Pasaran Utama Bursa Securities

JAWATANKUASA PENYELIA

Bermaksud jawatankuasa penyelia dibentuk selaras dengan, dan mempunyai kuasa yang dinyatakan, dalam Surat Ikatan

1. RINGKASAN EKSEKUTIF

Maklumat yang dikemukakan dalam seksyen ini hanyalah ringkasan maklumat penting mengenai Dana sebagaimana diperoleh daripada teks penuh Prospektus ini. Pelabur-pelabur hendaklah membaca dan memahami keseluruhan Prospektus sebelum memutuskan sama ada untuk melabur. Walau bagaimanapun, perlu diingat, bahawa tidak ada dana harus dianggap sebagai program pelaburan lengkap.

1.1 Butir-butir Ringkas Dana

Perkara	Keterangan Ringkas	Rujukan dalam Prospektus
Nama Dana	: ABF Malaysia Bond Index Fund	2
Kategori Dana	: ETF Pendapatan Tetap	-
Jenis Dana	: Pendapatan	-
Mata Wang Asas	: RM	-
Akhir Tahun Kewangan Dana	31 Disember	-
Penanda Aras	: Markit iBoxx® ABF Malaysia Bond Index	2.4
Objektif Pelaburan	Objektif pelaburan Dana adalah untuk mencapai jumlah pulangan bagi Aset-aset Dana yang menjejaki dengan rapat jumlah pulangan Penanda Aras. <i>Sebarang perubahan material kepada objektif pelaburan Dana akan memerlukan kelulusan Pemegang-pemegang Unit melalui resolusi tidak kurang dua pertiga daripada semua Pemegang Unit pada mesyuarat Pemegang-pemegang Unit yang dipanggil dan diadakan sewajarnya selaras dengan Surat Ikatan.</i>	2.2
Strategi Pelaburan	: Strategi pasif di mana Pengurus berhasrat, melalui cara pensampelan representatif, untuk mencapai pulangan ke atas Aset-aset Dana yang menjejaki dengan rapat pulangan Penanda Aras.	2.2
Skop Pelaburan	: Pengurus dibenarkan untuk melabur dalam jenis aset-aset atau instrumen berikut tertakluk kepada sekatan pelaburan terutamanya yang dikemukakan dengan lebih lanjut dalam Surat Ikatan: - (i) Sekuriti Indeks; (ii) Sekuriti Bukan Indeks; (iii) tunai, akaun deposit (pusingan), deposit tetap dengan bank-bank dan setara tunai yang didenominasikan dalam Ringgit Malaysia ("RM"); (iv) derivatif dibenarkan di bawah Garis Panduan ETF dan SC yang termasuk opsyen dan niagaan hadapan ke atas kadar faedah Malaysia, sekuriti yang mendasari dan/atau pada Penanda Aras tidak termasuk pembuatan opsyen yang tidak diliputi yang didenominasikan dalam RM. Dana berhasrat untuk melabur dalam swap dan	2.3

Perkara	Keterangan Ringkas	Rujukan dalam Prospektus
	<p>perniagaan hadapan pada kadar faedah Malaysia, sekuriti yang mendasari dan/atau ke atas Penanda Aras tertakluk kepada kelulusan SC dan atas terma-terma dan syarat-syarat sebagaimana mungkin dikenakan; dan</p> <p>(v) lain-lain pelaburan ditentukan oleh Pengurus dari masa ke masa dan pada bila-bila masa dengan kelulusan Jawatankuasa Penyeliaan dengan syarat bahawa pelaburan tersebut adalah dibenarkan oleh pihak berkuasa berperaturan berkenaan dan adalah konsisten dengan objektif pelaburan Dana.</p>	
<p>Sekatan Pelaburan</p>	<p>: Berikut adalah beberapa sekatan pelaburan (yang bukan menyeluruh):-</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ Dana hendaklah mengekalkan pelaburan yang mencukupi dalam tunai dan setara tunai bagi tujuan operasi Dana biasa; ◆ Pelaburan dalam tunai dan setara tunai adalah biasanya terbatas kepada maksimum sebanyak 10% daripada NAV Dana; ◆ Dana boleh melabur dalam derivatif sehingga tahap dibenarkan oleh Garis Panduan ETF, SC dan undang-undang terpakai lain. Pendedahan derivatif tidak boleh lebih daripada 20% daripada NAV Dana; ◆ Pelaburan derivatif hanya boleh dilaksanakan untuk membolehkan Dana mengurus tempoh dan memperbaiki penjejakan; ◆ Pelaburan Dana dalam tunai dan setara tunai adalah terbatas kepada pemegangan maksimum lima peratus (5%) NAV Dana dalam satu institusi sahaja; ◆ Pelaburan dalam Sekuriti Bukan Indeks tidak boleh lebih daripada 30% NAV Dana; ◆ Dalam usaha memastikan prestasi Dana untuk menjejaki prestasi Penanda Aras sejajar dengan sasaran kesilapan penjejakan, bilangan sekuriti yang dipegang oleh Dana mungkin bersamaan dengan atau kurang daripada bilangan sekuriti konstituen Penanda Aras. Dengan itu, pewajaran sekuriti-sekuriti tersebut dalam Dana mungkin bersamaan dengan atau lebih tinggi daripada pewajaran sekuriti-sekuriti yang sama dalam Penanda Aras. Di bawah keadaan biasa, semakin kecil sasaran kesilapan penjejakan, semakin kurang lencongan daripada bilangan dan pewajaran sekuriti konstituen dalam Penanda Aras. 	<p>2.3</p>
<p>Profil Pelabur</p>	<p>: Dana direka bentuk untuk pelabur-pelabur yang mencari pendekatan “berdasarkan indeks” untuk melabur dalam portfolio Kerajaan didenominasikan RM dan sekuriti hutang separa Kerajaan. Unit-unit juga boleh digunakan sebagai komponen peruntukan aset atau sebagai instrumen perdagangan. Manakala Dana terutamanya yang dilaburkan dalam portfolio bon-bon yang diterbitkan oleh Kerajaan dan Sekuriti Indeks lain, Dana sendiri tidak dijamin oleh Kerajaan atau mana-mana agensi Kerajaan. Tidak seperti kebanyakan dana-dana amanah saham konvensional dan dana-dana amanah mutual, yang hanya dibeli dan dijual pada penutupan</p>	<p>-</p>

Perkara	Keterangan Ringkas	Rujukan dalam Prospektus
	<p>NAV, Unit-unit telah direka bentuk untuk diniagakan dalam pasaran sekunder pada Bursa Securities atas dasar dalam hari, dan akan dibentuk dan ditebus terutamanya bukan dalam bentuk tunai dalam Unit pembentukan dan Unit Penebusan atau gandaannya dikira pada NAV berhubung dengan setiap Hari Urus Niaga. Pengaturan Pembentukan dan Penebusan <i>In-Kind</i> ini adalah direka bentuk untuk melindungi pelabur-pelabur secara berterusan daripada kesan kurang baik ke atas portfolio Dana yang mungkin timbul daripada urus niaga Pembentukan dan Penebusan Tunai yang kerap.</p>	
Saiz Dana Dibenarkan	: Pada Tarikh Terakhir Paling Munasabah, 3,375,000,000 Unit (Saiz Dana awal dibenarkan adalah 1,000,000,000 Unit)	2.1
Unit-unit dalam Edaran	: Pada Tarikh Terakhir Paling Munasabah, 1,347,921,800.00 Unit	-
Pembentukan/ Penebusan Unit-unit	<p>Pembentukan Unit-unit</p> <p>Peniaga yang Mengambil Bahagian (sama ada untuk akaun mereka sendiri atau untuk akaun klien-klien mereka) boleh memohon Unit-unit dalam cara yang berikut: -</p> <ul style="list-style-type: none"> - Pembentukan <i>In-Kind</i> Unit-unit baru iaitu melalui penyerahan Pembentukan <i>In-Kind Basket</i>; atau - Pembentukan Tunai Unit-unit baru melalui penyerahan Jumlah Langgan 	5.1
	<p>Penebusan Unit-unit</p> <p>Peniaga yang Mengambil Bahagian (sama ada untuk akaun mereka sendiri atau untuk akaun klien-klien mereka) boleh menebus Unit-unit dalam cara yang berikut:-</p> <ul style="list-style-type: none"> - Penebusan <i>In-Kind</i> Unit-unit iaitu melalui penyerahan Penebusan <i>In-Kind Basket</i>; atau - Penebusan Tuai melalui penyerahan Unit-unit sedia ada dalam pertukaran bagi Jumlah Penebusan. 	5.1
Saiz Blok Unit Pembentukan / Saiz Blok Unit Penebusan	: Pada masa ini, 27,500,000 Unit. Kuantiti Unit-unit ini boleh diubah dari masa ke masa sebagaimana ditentukan oleh Pengurus dari masa ke masa, dimaklumkan kepada Pemegang Amanah dan Peniaga yang Mengambil Bahagian.	-
Ringkasan Faktor-Faktor Risiko	<p>Berikut adalah senarai faktor-faktor risiko (yang mungkin tidak menyeluruh) yang perlu dipertimbangkan dengan berhati-hati sebelum melabur dalam Dana:-</p> <p>Faktor-faktor Risiko Khusus kepada Dana</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ Pasaran ◆ Kadar faedah ◆ Pendapatan ◆ Kredit dan penyelesaian ◆ Kecairan ◆ Penggunaan kontrak niaga hadapan dan opsi yang 	3.1

Perkara	Keterangan Ringkas	Rujukan dalam Prospektus
	<ul style="list-style-type: none"> melibatkan risiko-risiko tertentu ◆ Penggunaan perjanjian pembelian balik yang melibatkan risiko-risiko tertentu ◆ Kelas aset ◆ Modal Tidak Dijamin ◆ Unit-unit mungkin dinyahsenaraikan daripada Bursa Securities ◆ Unit-unit boleh didagang pada harga selain daripada NAV ◆ Unit-unit yang didagang pada Bursa Securities mungkin digantung ◆ Kebergantungan pada Peniaga yang Mengambil Bahagian/pembuat pasaran ◆ Risiko pihak satu lagi dan penyelesaian ◆ Risiko dikaitkan dengan pemberian pinjaman sekuriti ◆ Pelaburan EMEAP dalam Dana ◆ Risiko penarikan balik kelulusan oleh SC 	3.2
	<p>Faktor-faktor Risiko Khusus kepada Melabur dalam Pelaburan Pasif</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ Kesilapan penjejakan ◆ Kekurangan budi bicara Pengurus untuk menyesuaikan diri dengan perubahan pasaran ◆ Penumpuan Penanda Aras dalam penerbit tertentu 	3.3
	<p>Faktor-faktor Risiko Berkaitan dengan Penanda Aras</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ Penamatan lesen untuk mengguna Penanda Aras ◆ Penyusunan Penanda Aras ◆ Perubahan Penyusunan Penanda Aras ◆ Kesilapan atau ketidaktepatan dalam Penanda Aras 	3.4
	<p>Faktor-faktor Risiko Lain</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ Politik, Ekonomi dan Sosial ◆ Mata wang 	
Perdagangan Unit-unit	: Pemegang-pemegang Unit boleh berdagang (membeli atau menjual) Unit-unit pada Pasaran Utama Bursa Securities	5.3
Saiz Lot Niaga Perdagangan	: 100 Unit	5.3
Polisi Pengagihan Pendapatan	: Kekerapan Dua kali setahun, sekiranya ada	2.5

Perkara	Keterangan Ringkas	Rujukan dalam Prospektus
	<p>Cara pengagihan pendapatan</p> <p>(i) Melalui cek;</p> <p>(ii) Pemindahan telegrafik ke akaun bank anda yang dinamakan); atau</p> <p>(iii) Kaedah lain yang boleh diterima oleh Pengurus atau Pemegang Amanah (mengikut keadaan) seperti Pemegang Unit dari masa ke masa tertentu.</p> <p>Melainkan permintaan bertulis yang bertentangan diterima daripada Pemegang-pemegang Unit sebelumnya, Pengurus boleh melaburkan semula pengagihan pendapatan di Unit-unit selanjutnya selaras dengan peruntukan Surat Ikatan.</p>	
Pengurus	AmFunds Management Berhad	6
Peniaga yang Mengambil Bahagian	: AmBank (M) Berhad, Malayan Banking Berhad dan CIMB Bank Berhad dan orang-orang lain yang akan dilantik oleh Pengurus dari masa ke masa	-
Pemegang Amanah	: HSBC (Malaysia) Trustee Berhad	7

Sila rujuk kepada seksyen berkenaan dalam Prospektus ini sebagaimana dikemukakan di atas bagi maklumat khusus tambahan kepada perkara-perkara masing-masing bagi Dana.

Memandangkan yang di atas semata-mata mewakili ringkasan butir-butir Dana, sila baca dan fahami Prospektus ini sebelum melabur dalam Unit-unit.

Terdapat yuran yang terlibat dan pelabur-pelabur adalah dinasihatkan untuk menimbangkannya sebelum melabur dalam Dana. Harga unit dan pengagihan perlu dibayar, sekiranya ada, mungkin turun naik. Bagi maklumat berhubung dengan faktor-faktor risiko yang harus dipertimbangkan oleh bakal-bakal pelabur, lihat "Faktor-faktor Risiko" bermula pada muka surat 17.

1.2 Yuran, Caj dan Perbelanjaan

(a) Yuran dan caj yang perlu dibayar oleh pelabur biasa

Jadual ini menerangkan caj-caj yang pelabur biasa mungkin tanggung (berdasarkan caj-caj yang dikenakan oleh Bursa Securities pada Tarikh Terakhir Paling Munasabah caj-caj yang mana mungkin diubah dari masa ke masa) apabila anda membeli atau menjual Unit-unit dalam Dana pada Bursa Securities.

Caj daripada dagangan Unit-unit pada Bursa Securities	% / RM
Yuran Pembrokeran	: Maksimum 0.30% nilai kontrak (tertakluk kepada minimum sebanyak RM12) atau sebagaimana ditetapkan oleh Bursa Securities.
Yuran Penjelasan Bursa Securities	: Urus niaga di pasaran: 0.03% (tertakluk kepada maksimum sebanyak RM1000 setiap kontrak). Urus niaga perniagaan secara langsung: 0.03% (tertakluk kepada minimum sebanyak RM10 dan maksimum sebanyak RM1000 setiap kontrak).

Caj daripada dagangan Unit-unit pada Bursa Securities	% / RM
Duti Setem	: 0.10% nilai kontrak (dibundarkan kepada RM terdekat), tertakluk kepada maksimum sebanyak RM200

Maklumat lanjut mengenai caj-caj yang pelabur akan tanggung daripada perdagangan Unit-unit pada Bursa Securities boleh didapati di www.bursamalaysia.com.

(b) Yuran dan caj yang perlu dibayar oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian

Hanya Peniaga yang Mengambil Bahagian dibenarkan untuk meminta Pengurus membentuk dan/atau menebus Unit-unit dalam Dana. Ini akan dilakukan selaras dengan terma-terma dan syarat-syarat yang dikemukakan dalam Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian. Peniaga yang Mengambil Bahagian akan menanggung yuran tambahan sekiranya mereka meminta bagi pembentukan dan/atau penebusan Unit-unit dengan Pengurus.

Yuran yang dikenakan oleh Pengurus dan/atau Pemegang Amanah bagi pembentukan dan penebusan Unit-unit yang dikemukakan dalam Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian dan termasuk mana-mana perbelanjaan hangus yang ditanggung oleh Pengurus dan/atau Pemegang Amanah timbul daripada permintaan bagi pembentukan dan/atau penebusan Unit-unit oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian.

Jadual di bawah menerangkan yuran-yuran tersebut: -

Jenis yuran/caj	Keterangan
Yuran Pemprosesan	: RM200 perlu dibayar kepada Pengurus atau jumlah tertentu sebagaimana mungkin ditentukan oleh Pengurus.
Yuran Pentadbiran	: RM50 perlu dibayar kepada Pemegang Amanah atau jumlah tertentu sebagaimana mungkin ditentukan oleh Pemegang Amanah.
Yuran Pembatalan Permohonan	RM200 perlu dibayar kepada Pengurus atau jumlah tertentu sebagaimana mungkin ditentukan oleh Pengurus, selepas berunding dengan Peniaga yang Mengambil Bahagian.
Duti dan Caj	Jumlah sebagaimana mungkin ditanggung oleh Pengurus dan/atau Pemegang Amanah dari masa ke masa berhubung dengan Permohonan Pembentukan dan/atau Penebusan termasuk mana-mana yuran yang dicajkan oleh Bursa Depository ke atas setiap akaun yang diperuntukkan dengan Unit-unit baru dan setiap akaun didebitkan dengan Unit-unit yang ditebus yang pada masa ini, dan tertakluk kepada perubahan dari masa ke masa oleh Bursa Depository, RM2.20 setiap akaun yang diperuntukkan atau didebitkan tertakluk kepada minimum sebanyak RM50. Caj pencairan sehingga 80 mata asas (0.80%) atas nilai nominal Dana yang juga boleh dilevikan. [#]

Untuk menghalang apa-apa "pencairan" harta Dana, Pengurus juga mempunyai budi bicara untuk mengenakan yuran tambahan berhubung dengan duti dan caj Dana yang berkaitan dengan perbezaan antara harga membeli dan menjual sekuriti, nilai pasaran sekuriti-sekuriti ini dan kos pencairan lain yang ditanggung oleh Dana ("caj pencairan"), khususnya bagi pesanan yang besar. Yuran tambahan ini adalah sebagaimana diterangkan lebih terperinci dalam Seksyen 4 – Yuran, Caj dan Perbelanjaan Prospektus ini. Sehingga tahap peruntukan tersebut bagi caj biasa dan caj pencairan adalah lebih besar daripada duti dan caj sebenar dan pencairan yang ditanggung maka lebihan tersebut hendaklah untuk akaun Dana. Sehingga tahap peruntukan tersebut bagi caj biasa dan caj pencairan kurang daripada duti

dan caj sebenar dan pencairan yang ditanggung maka Dana akan menanggung apa-apa kekurangan tersebut.

Adalah tidak dijangkakan bahawa akan terdapat apa-apa yuran dan caj lain yang akan dikenakan oleh Pengurus dalam perjalanan biasa berhubung dengan Pembentukan dan Penebusan In-Kind Unit-unit. Namun demikian, Pengurus mempunyai budi bicara untuk mengenakan jumlah sebagaimana ia anggap mewakili peruntukan yang sesuai bagi yuran dan caj setakat mana Komponen Terbitan Tunai atau mana-mana gantian Komponen Penebusan Tunai yang perlu dibayar semasa pembentukan atau penebusan Unit-unit dan semasa Pembentukan atau Penebusan Tunai Unit-unit.

(c) Yuran dan perbelanjaan yang ditanggung oleh Dana

Jadual ini menerangkan mengenai yuran dan perbelanjaan yang Dana tanggung: -

Caj	% / RM
Yuran Pengurus Tahunan	0.10% ⁽¹⁾
Yuran Pemegang Amanah Tahunan ⁽²⁾	0.04% ⁽¹⁾
Yuran Lesen ⁽³⁾	
◆ Bagi jumlah sehingga jumlah pembiayaan awal	0.0175% setahun x jumlah pembiayaan awal
◆ Bagi jumlah melebihi jumlah pembiayaan awal, tetapi kurang daripada 275% jumlah pembiayaan awal	0.01% setahun ⁽¹⁾
◆ Bagi jumlah melebihi 275% daripada jumlah pembiayaan awal tertakluk kepada yuran minimum sebanyak USD21,234 (Lebih kurang RM73,979 pada Tarikh Terakhir Paling Munasabah)	Tiada caj
Jumlah pembiayaan awal adalah USD115,400,000 (Lebih kurang RM438,520,000 pada pelancaran dana)	
Lain-lain perbelanjaan dana ⁽⁴⁾	0.04% ⁽¹⁾ (anggaran)

Nota-nota: -

⁽¹⁾ Terpakai pada NAV Dana.

⁽²⁾ Yuran Pemegang Amanah tahunan termasuk yuran kustodian tempatan dan tidak termasuk yuran kustodian asing (sekiranya ada).

⁽³⁾ Yuran lesen perlu dibayar kepada MIG, penyedia Penanda Aras.

⁽⁴⁾ Akan terdapat lain-lain yuran atau perbelanjaan yang ditanggung oleh Dana seperti yuran audit, yuran ejen cukai, pencetakan dan alat tulis, caj bank, yuran jawatankuasa pelaburan bagi ahli-ahli bebas, yuran penyerahan simpan bagi laporan tahunan, perbelanjaan hangus Jawatankuasa Penyelia dan lain-lain perbelanjaan yang dibenarkan oleh Surat Ikatan.

1.3 Maklumat Lain

Surat ikatan bertarikh 12 Julai 2005 sebagaimana dipinda melalui surat ikatan tambahan bertarikh 30 Jun 2006, surat ikatan tambahan bertarikh 20 Jun 2007, surat ikatan tambahan kedua bertarikh 24 Februari 2015 dan surat ikatan tambahan ketiga bertarikh 16 November 2020 dan telah ditandatangani di antara Pengurus, Pemegang Amanah dan Pemegang-pemegang Unit.

Bagi pertanyaan mengenai Dana ini, sila hubungi 2032 2888 antara jam 8.45 pagi hingga 5.45 petang. (Isnin-Khamis) dan jam 8.45 pagi hingga 5.00 petang. (Jumaat).

Sila rujuk kepada Seksyen 4 Prospektus ini bagi butir-butir lanjut mengenai yuran, caj dan perbelanjaan yang berkaitan dengan pelaburan dalam Dana. Anda hendaklah membaca dan memahami kandungan Prospektus ini dan, sekiranya perlu, meminta nasihat penasihat anda.

Terdapat yuran yang terlibat dan pelabur-pelabur adalah dinasihatkan untuk menimbangkannya sebelum melabur dalam Dana. Harga unit dan pengagihan perlu dibayar, sekiranya ada, mungkin turun naik. Bagi maklumat berhubung dengan faktor-faktor risiko yang harus dipertimbangkan oleh bakal-bakal pelabur, lihat "Faktor-faktor Risiko" bermula pada muka surat 17.

2. ABF MALAYSIA BOND INDEX FUND

2.1 Penyenaiaan Dana pada Bursa Securities

Dana disenaraikan pada Pasaran Utama Bursa Securities dan sehingga 1,000,000,000 Unit Dana boleh disebut harga dan disenaraikan pada Pasaran Utama Bursa Securities. Sehubungan dengan ini, kelulusan pada dasar bagi penyenaiaan dan sebut harga sehingga 1,000,000,000 Unit Dana pada Pasaran Utama Bursa Securities telah diperolehi daripada Bursa Securities pada 24 Jun 2005. Pada Tarikh Terakhir Paling Munasabah, saiz Dana yang dibenarkan adalah 3,375,000,000 Unit dan 1,347,921,800.00 Unit telah diterbitkan dan disenaraikan pada Pasaran Utama Bursa Securities.

Selaras dengan Seksyen 14(1) Akta Depositori Pusat, Bursa Malaysia telah menetapkan Unit-unit sebagai sekuriti yang ditetapkan. Selaras dengan itu, Unit-unit yang ditawarkan melalui Prospektus ini akan didepositkan terus dengan Bursa Depository dan sebarang urusan niaga dalam Unit-unit ini akan dijalankan selaras dengan Akta yang dinyatakan di atas dan Peraturan-peraturan Bursa Depository.

2.2 Objektif dan Strategi Pelaburan

Objektif pelaburan Dana adalah untuk mencapai jumlah pulangan bagi Aset Dana yang menjejaki dengan rapat jumlah pulangan Penanda Aras.

Sebarang perubahan material kepada objektif pelaburan Dana akan memerlukan kelulusan Pemegang-pemegang Unit melalui resolusi tidak kurang daripada dua pertiga daripada semua Pemegang Unit pada mesyuarat Pemegang-pemegang Unit yang telah dipanggil dan diadakan selaras dengan Surat Ikatan.

Pengurus akan berusaha untuk mencapai objektif pelaburan Dana dengan melaburkan Aset Dana terutamanya dalam Sekuriti Indeks tetapi juga dalam Sekuriti Bukan Indeks dengan menerima pakai strategi persampelan perwakilan atau strategi serupa. Persampelan perwakilan adalah strategi melabur dalam sampel sekuriti perwakilan dalam Penanda Aras yang mempunyai profil pelaburan yang serupa dengan Penanda Aras. Sekuriti yang dipilih mempunyai ciri-ciri agregat (seperti kadar hasil dan tempoh) yang serupa dengan Penanda Aras. Dana pada amnya tidak akan memegang semua sekuriti yang dimasukkan dalam Penanda Aras.

Oleh itu, **tidak ada jaminan guaranti atau jaminan pereplikaan yang tepat atau serupa pada bila-bila masa prestasi Penanda Aras. Komposisi Penanda Aras boleh berubah dan sekuriti mungkin dinyahsenarai.** Sering kali, pulangan Dana mungkin mempunyai peratusan kecil kesilapan penjejakan berbanding dengan pulangan Penanda Aras.

Memandangkan kecairan pasaran pendapatan tetap Malaysia, Pengurus akan dibenarkan untuk melabur dalam Sekuriti Bukan Indeks tertentu untuk mengurangkan kesilapan penjejakan Dana berhubung dengan prestasi Penanda Aras. Jumlah pendedahan kepada Sekuriti Bukan Indeks adalah terbatas kepada 30% daripada NAV Dana. Walaupun begitu, Pengurus berhasrat untuk melabur dalam Sekuriti Indeks sehingga tahap munasabah dan konsisten dengan mencapai objektif pelaburan Dana.

Pengurus akan mengimbangi semula Aset Dana dari masa ke masa untuk menunjukkan apa-apa perubahan pada komposisi, atau pewajaran sekuriti dalam Penanda Aras dengan tujuan untuk mengurangkan kesilapan penjejakan pulangan Dana secara keseluruhan berbanding dengan prestasi Penanda Aras. Pengimbangan semula tersebut mungkin termasuk membuat pelaburan dalam Sekuriti Indeks dan/atau Sekuriti Bukan Indeks. Aset Dana akan diseimbangkan semula dalam 3 keadaan:-

- (i) bulanan, apabila terdapat perubahan dalam komponen Penanda Aras iaitu apabila terdapat pengecualian dan/atau kemasukan sekuriti daripada Penanda Aras tersebut;
- (ii) dalam bulan, apabila terdapat aliran masuk ke atas yang ketara daripada komponen Aset Dana yang menjadikan perlu pengimbangan semula Aset Dana; dan
- (iii) apabila terdapat pembentukan dan/atau penebusan ketara Unit-unit yang menjadikan perlu pengimbangan semula Aset Dana.

Derivatif akan digunakan bagi pengurusan portfolio yang cekap dan untuk membantu mencapai objektif pelaburan Dana dengan memadankan secara rapat portfolio Dana dengan Penanda Aras serta dengan ciri-ciri lain yang penting untuk menjejaki Penanda Aras.

Tidak seperti dana amanah saham “diuruskan secara aktif”, Dana tidak berusaha untuk mengatasi prestasi Penanda Aras dan tidak mencari kedudukan pertahanan sementara apabila pasaran merosot atau kelihatan terlebih dinilai oleh beberapa standard. Selaras dengan itu, kejatuhan dalam Penanda Aras akan mengakibatkan kejatuhan sepadan dalam NAV Dana.

Kolarasi. Ini mengukur tahap sehingga mana pengukuran jumlah pulangan satu pelaburan diukur secara berkala menyerupai pulangan pelaburan lain. Penanda aras adalah pengiraan kewangan secara teori manakala Dana adalah portfolio pelaburan sebenar. Prestasi Dana dan Penanda Aras akan berubah sedikit sebanyak akibat daripada yuran dan perbelanjaan, kos urus niaga, variasi dalam sekuriti pembentukan, kesan pasaran dan variasi pemasaan.

Pengurus menjangkakan bahawa, sepanjang jangka masa panjang, korelasi antara jumlah pulangan Dana dan pulangan Penanda Aras, sebelum yuran dan perbelanjaan, akan menjadi 95% atau lebih baik. Angka 100% akan menunjukkan korelasi yang sempurna. Adalah dijangkakan bahawa kesilapan penjejakan antara pra-perbelanjaan jumlah pulangan Dana dan Penanda Aras berkaitannya akan menjadi +50 mata asas (+0.50%) atas dasar tahunan. Kesilapan penjejakan adalah ukuran variasi antara jumlah pulangan Dana dan jumlah pulangan Penanda Aras. Jumlah pulangan pra-perbelanjaan Dana diukur atas dasar tahunan harus berbeza daripada jumlah pulangan Penanda Aras sebanyak kurang daripada jumlah kesilapan penjejakan ini pada kebanyakan masa secara purata sepanjang jangka panjang. Manakala Pengurus berharap dapat mencapai korelasi di atas, sama ada Pengurus mahupun Pemegang Amanah tidak dapat memastikan bahawa korelasi sebenar jumlah pulangan Dana, sebelum yuran dan perbelanjaan, dan korelasi Penanda Aras adalah kurang daripada korelasi yang dijangkakan.

Strategi untuk mengurangkan kesilapan penjejakan. Untuk mengurangkan kesilapan penjejakan, adalah hasrat Pengurus bahawa Dana akan diuruskan secara pasif dengan tempoh portfolio, keluk kadar hasil dan risiko kredit yang hampir sepadan dengan Penanda Aras pada sepanjang masa.

Sekuriti portfolio Dana akan dipilih dalam cara yang purata tempoh portfolio, sektor, pengagihan *bucket* matang, risiko keluk kadar hasil dan risiko kredit Dana adalah serupa dengan Penanda Aras, tertakluk kepada ketersediaan Sekuriti Indeks yang berkenaan dalam pasaran pada masa pelaburan atau pembelian.

Sekuriti Indeks sentiasa dipilih berbanding Sekuriti Bukan Indeks sebagai pemegang portfolio untuk sepadan dengan Penanda Aras. Oleh itu, hasrat Pengurus untuk melabur dalam Sekuriti Bukan Indeks sebagai gantian bagi Sekuriti Indeks apabila Sekuriti Indeks apabila diperlukan adalah tidak tersedia pada harga yang munasabah dalam pasaran pada masa pelaburan atau pembelian.

Atas dasar harian, prestasi portfolio akan dipantau secara rapat berbanding prestasi Penanda Aras. Adalah hasrat Pengurus agar seandainya perbezaan antara prestasi portfolio dan Penanda Aras lebih besar daripada jumlah yang telah ditentukan, pada masa ini 5 mata asas (0.05%) (walaupun ini mungkin tertakluk kepada perubahan kepada jumlah perbezaan yang munasabah ditentukan oleh Pengurus tanpa notis kepada pelabur-pelabur) dalam sehari (tanpa sebarang gangguan yang disebabkan oleh aliran masuk atau aliran keluar tunai), Pengurus berhasrat untuk menilai semula kedudukan risiko portfolio dengan merujuk kepada purata tempoh portfolio, sektor dan pengagihan *bucket* matang terhadap Penanda Aras. Semasa proses pembentukan dan penebusan Unit, Pengurus akan berhasrat untuk menyelesaikan semua pembelian dan penjualan sekuriti yang diperlukan sebelum penghujung hari dan dengan itu mengurangkan pemegang tunai Dana.

2.3 Skop dan Sekatan Pelaburan

Skop Pelaburan

Pengurus diberi kuasa untuk melabur dalam jenis-jenis aset atau instrumen berikut tertakluk kepada sekatan pelaburan yang dinyatakan secara lebih khusus dalam Surat Iktatan: -

- (i) Sekuriti Indeks;
- (ii) Sekuriti Bukan Indeks;
- (iii) tunai, akaun deposit (pusingan), deposit tetap dengan bank-bank dan setara tunai didenominasikan dalam Ringgit Malaysia ("RM");
- (iv) derivatif yang dibenarkan di bawah Garis Panduan ETF dan SC yang termasuk opsyen dan niagaan hadapan pada kadar faedah Malaysia, sekuriti mendasari dan/atau pada Penanda Aras tidak termasuk penulisan opsyen yang belum didedahkan didenominasi dalam RM. Dana berhasrat untuk melabur dalam *swaps* dan niagaan hadapan pada kadar faedah Malaysia, sekuriti tertentu mendasari dan/atau pada Penanda Aras tertakluk kepada kelulusan SC dan atas terma-terma dan syarat-syarat yang mungkin dikenakan; dan
- (v) pelaburan lain tertentu yang ditentukan oleh Pengurus dari masa ke masa dan pada bila-bila masa dengan kelulusan Jawatankuasa Penyeliaan dengan syarat bahawa pelaburan tersebut adalah dibenarkan oleh pihak berkuasa yang berkenaan dan konsisten dengan objektif pelaburan Dana.

Dana tidak boleh meminjam tunai atau lain-lain aset (termasuk pinjaman sekuriti dalam maksud Garis Panduan Pinjaman dan Pemberian Pinjaman Sekuriti yang dikeluarkan oleh SC ("Garis Panduan SBL")) berhubung dengan aktivitiinya. Walau bagaimanapun, Dana boleh meminjam atau mendapatkan tunai untuk tujuan memenuhi permintaan penebusan bagi Unit-unit dan untuk keperluan penyambungan jangka pendek.

Tertakluk kepada undang-undang yang terpakai berkaitan dengan pemberian pinjaman sekuriti, Dana boleh mengambil bahagian dalam pemberian pinjaman sekuriti dalam maksud Garis Panduan SBL. Walau bagaimanapun, pada Tarikh Terakhir Paling Munasabah, Dana tidak mengambil bahagian dalam pemberian pinjaman sekuriti.

Sekatan Pelaburan

Berikut adalah sekatan pelaburan tertentu yang dikenakan ke atas Pengurus: -

(1) Sekuriti Hutang

- (a) Dalam usaha untuk memastikan prestasi Dana menjejaki prestasi Penanda Aras sejajar dengan sasaran kesilapan penjejakan, bilangan sekuriti yang dipegang oleh Dana mungkin sama dengan atau kurang daripada bilangan sekuriti konstituen dalam Penanda Aras. Oleh itu, pewajaran sekuriti tersebut dalam Dana mungkin bersamaan atau lebih tinggi daripada pewajaran sekuriti yang sama pada Penanda Aras. Di bawah keadaan biasa, semakin kecil sasaran kesilapan penjejakan, semakin sedikit pelencongan daripada bilangan dan pewajaran sekuriti konstituen dalam Penanda Aras.
- (b) Dari masa ke masa, kriteria pemilihan sekuriti yang digunakan bagi kemasukan atau ketidakmasukan sekuriti ke dalam Penanda Aras boleh disemak atau dipinda oleh Pemberi Lesen Indeks. Atas penerimaan pemberitahuan mengenai perubahan tersebut daripada Pemberi Lesen Indeks, pelaburan dalam sekuriti bon hendaklah dibuat selaras dengan kriteria baru sebagaimana ditetapkan oleh Penanda Aras, secepat mungkin, dengan mengambil kira kecairan dan keadaan pasaran.
- (c) Sekuriti Bukan Indeks tidak boleh terdiri lebih daripada 30% NAV Dana.
- (d) Pengurus akan mempunyai tanggungjawab untuk melakukan sebarang pelarasan dalam Aset Dana agar sesuai dengan perubahan komposisi dan/atau pewajaran Penanda Aras atau komposisi dan/atau pewajaran Aset Dana relatif kepada Penanda

Aras. Pengurus hendaklah menggunakan kemahiran, perhatian dan pertimbangan profesionalnya untuk memastikan objektif pelaburan Dana tercapai.

(2) Tunai

- (a) Tertakluk kepada Seksyen “Sekuriti hutang” di atas dan Seksyen “Derivatif” di bawah, Dana akan mengekalkan pelaburan yang mencukupi dalam tunai dan setara tunai untuk tujuan operasi Dana biasa termasuk tetapi tidak terhad kepada penajaran semula wajaran penanda aras, pendanaan tambahan dan pengeluaran daripada Dana dan menyokong kedudukan derivatif.
- (b) Pelaburan Dana biasanya terbatas kepada pemegangan maksimum 10% daripada NAV Dana secara tunai atau setara tunai.
- (c) Pengurus boleh membuat deposit dengan institusi-institusi yang memenuhi kriteria Pengurus bagi pengambil deposit tersebut (kriteria yang mana dicapai / diputuskan oleh Pengurus dengan menggunakan kemahiran profesionalnya, dan dengan melaksanakan penjagaan dan ketekunan), atau sebagaimana yang mungkin ditentukan oleh Pengurus untuk tujuan ini dari masa ke masa.
- (d) Pelaburan Dana secara tunai dan setara tunai adalah terbatas kepada pemegangan maksimum 5% daripada NAV Dana dalam satu institusi tunggal.

(3) Derivatif

- (a) Dana boleh melabur dalam derivatif sehingga tahap dibenarkan oleh Garis Panduan ETF, SC dan undang-undang lain yang terpakai.
- (b) Pendedahan derivatif tidak boleh lebih 20% daripada NAV Dana.
- (c) Pelaburan derivatif hanya boleh dilaksanakan untuk membolehkan Dana menguruskan tempoh dan menambah baik penjejakan.

(4) Penarafan pihak satu lagi

- (a) Bank dan pihak satu lagi bagi urus niaga sekuriti hutang yang tidak diselesaikan atas asas penghantaran berbanding bayaran mesti dikadar A3 ke atas oleh Agensi Penarafan Berkenaan bagi sekurang-kurangnya sekali daripada jenis penarafan berikut: -
 - (i) Hutang tidak bercagar senior jangka panjang atau jenis penarafan setara;
 - (ii) Penarafan penerbit daripada Agensi Penarafan Berkenaan; dan
 - (iii) Penarafan kredit penerbit jangka panjang daripada Agensi Penarafan Berkenaan.
- (b) Sekiranya hutang tidak bercagar senior jangka panjang atau penarafan penerbit tidak tersedia, memasuki ke dalam bank berkaitan dengan deposit tetap yang matang kurang daripada 1 tahun dan pihak satu lagi bagi urus niaga sekuriti hutang yang diselesaikan dalam masa kurang daripada 1 tahun mesti dikadar P1 atau setaranya oleh Agensi Penarafan Berkenaan.
- (c) Bank atau pihak satu lagi sekuriti hutang yang tidak memenuhi syarat penarafan dalam perenggan (a) dan (b) di atas masih boleh dilantik dengan syarat bahawa ia adalah pihak satu lagi yang diluluskan oleh Pemegang Amanah atas pengesyoran Pengurus.

Sekatan dan batasan pelaburan tersebut di atas hendaklah pada sepanjang masa dipatuhi berdasarkan penilaian pelaburan yang paling terkini dan instrumen Dana. Walau bagaimanapun, elaun 5% melebihi mana-mana sekatan atau batasan dibenarkan di mana sekatan atau batasan dilanggar melalui peningkatan atau penyusutan NAV Dana (sama ada akibat daripada peningkatan atau penyusutan pelaburan Dana, atau akibat daripada pembelian balik Unit atau bayaran dibuat daripada Dana). Sekiranya sekatan atau batasan yang berkenaan dilanggar, Pengurus tidak akan membuat sebarang pembelian pelaburan selanjutnya yang melanggar sekatan atau batasan yang berkenaan dan Pengurus akan dalam tempoh yang munasabah tidak lebih daripada 3 bulan dari tarikh pelanggaran mengambil semua langkah dan tindakan yang diperlukan untuk membetulkan pelanggaran tersebut.

2.4 Keterangan Penanda Aras

Penanda Aras, iaitu Markit iBoxx® ABF Malaysia Bond Index pada masa ini disediakan oleh MIG melalui Perjanjian Lesen.

Markit iBoxx® ABF Malaysia Bond Index adalah penunjuk pulangan pelaburan Sekuriti Indeks sebagaimana ditentukan oleh Pemberi Lesen Indeks dan yang buat masa ini merupakan sekuriti konstituen Penanda Aras.

Pemberi Lesen Indeks bukan syarikat yang berkaitan Pengurus.

Konstituen Penanda Aras

Pada 31 Mei 2021, komponen 10 teratas Dana dan % NAV diberikan kepada mereka adalah seperti berikut:-

Kod Stok	Penerbit	Matang	Kupon (%)	% NAV
MS130005	Kerajaan Malaysia	15/8/2029	3.733	2.63
MO190002	Kerajaan Malaysia	15/8/2029	3.885	2.62
VZ090244	1Malaysia Development Berhad	27/5/2039	5.750	2.49
GT190006	Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia	30/11/2034	4.119	2.19
MO150001	Kerajaan Malaysia	15/9/2025	3.955	2.13
ML150002	Kerajaan Malaysia	30/9/2022	3.795	2.07
MS190004	Kerajaan Malaysia	5/7/2034	3.828	2.03
MX110004	Kerajaan Malaysia	30/6/2031	4.232	2.01
GO180002	Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia	31/10/2028	4.369	2.01
GX130068	Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia	30/8/2033	4.582	2.00

Pada 31 Mei 2021, komponen 10 teratas Penanda Aras dan pewajaran diberikan kepada mereka oleh Penanda Aras adalah seperti berikut: -

Kod Stok	Penerbit	Matang	Kupon (%)	ABF Weight (%)
MO150001	Bon Kerajaan Malaysia	15/9/2025	3.955	3.32
MO190002	Bon Kerajaan Malaysia	15/8/2029	3.885	2.49
GY190002	Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia	15/9/2039	4.467	2.46
MS130005	Bon Kerajaan Malaysia	15/6/2028	3.733	2.38
GT190006	Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia	30/11/2034	4.119	2.38
MN130003	Bon Kerajaan Malaysia	15/3/2023	3.480	2.30
GO200002	Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia	15/10/2030	3.465	2.16
MS190004	Bon Kerajaan Malaysia	5/7/2034	3.828	2.15
GK190003	Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia	31/3/2026	3.726	2.06
MX070003	Bon Kerajaan Malaysia	31/5/2027	3.502	2.05

Sumber: HIS Markit Group.

Maklumat dan berita penting lain mengenai Penanda Aras boleh diperolehi daripada <https://ihsmarkit.com/products/iboxx.html> (bagi peraturan dan metodologi asas indeks) dan laman web Dana di www.abfmy1.com.my.

Terdapat kekurangan budi bicara bagi Dana untuk menyesuaikan diri kepada perubahan pasaran akibat daripada sifat pelaburan ETF sedia ada dan yang termasuk dalam Penanda Aras dijangka akan mengakibatkan kejatuhan sepadan dalam nilai Dana.

Penggantian Penanda Aras

Pengurus boleh, selepas mengambil kira kepentingan Pemegang-pemegang Unit dan tertakluk kepada kelulusan terdahulu SC, mengganti Penanda Aras dengan indeks lain jika sekiranya berlaku perkara berikut:-

- (a) Penanda Aras tidak lagi wujud;
- (b) perubahan besar dibuat dalam formula atau kaedah yang digunakan untuk mengira Penanda Aras (selain daripada perubahan selaras dengan peraturan kendalian Penanda Aras, seperti perubahan dalam konstituen), yang mungkin menjejaskan konstituen Penanda Aras;
- (c) indeks baru menggantikan Penanda Aras dikeluarkan;

- (d) pada pendapat lembaga pengarah Pengurus, indeks baru yang membenarkan penilaian Dana yang lebih baik dikeluarkan. Keputusan untuk menggantikan Penanda Aras, yang merupakan indeks pulangan harga, akan dibuat berdasarkan kriteria kewangan objektif, termasuk indeks dengan nisbah perolehan yang lebih rendah dan/atau indeks yang mengenakan yuran lesen indeks yang lebih rendah, kesemua yang mana akan bermaksud kos lebih rendah dan jumlah pulangan Dana yang lebih tinggi dan seterusnya penilaian Dana yang lebih baik;
- (e) sekiranya ia menjadi sukar untuk melabur dalam sekuriti yang membentuk Penanda Aras atau sekiranya sebahagian daripada sekuriti yang membentuk Penanda Aras mempunyai kecairan terhad;
- (f) Pemberi Lesen Indeks menaikkan yuran lesennya ke tahap yang dianggap terlalu tinggi oleh Pengurus; atau
- (g) pada pendapat Pengurus, kualiti (termasuk kepersisan dan ketersediaan data) Penanda Aras telah merosot.

Pengurus boleh menukar nama Dana sekiranya Penanda Aras diganti. Sebarang penggantian Penanda Aras mesti terlebih dahulu diluluskan oleh SC dan/atau mana-mana pihak berkuasa lain, mengikut keadaan.

Tanpa mengambil kira yang di atas, Pengurus tidak boleh menggantikan Penanda Aras dengan indeks baru tanpa kelulusan Pemegang-pemegang Unit sekiranya objektif indeks baru berbeza daripada Penanda Aras.

Penanda Aras boleh diganti jika sekiranya berlaku pemberhentian Penanda Aras.

2.5 Polisi Pengagihan Pendapatan

Pengagihan pendapatan, sekiranya ada, akan dilakukan atas asas dua kali setahun.

Pengurus hendaklah mengira Pendapatan setiap hari sepanjang tempoh Dana.

Pemegang-pemegang Unit boleh sama ada: -

- (i) Terima cek;
- (ii) Arahkan Pengurus untuk mendeposit pendapatan yang diperolehi ke dalam akaun bank yang dinamakan Pemegang Unit melalui pemindahan telegraf; atau
- (iii) Cara lain yang boleh diterima oleh Pengurus atau Pemegang Amanah (mengikut keadaan) sebagaimana Pemegang Unit mungkin dari masa ke masa tentukan.

Kecuali permintaan bertulis yang bertentangan diterima daripada Pemegang-pemegang Unit sebelumnya, Pengurus boleh melaburkan semula pendapatan yang diagih dalam Unit-unit selanjutnya selaras dengan peruntukan Surat Ikatan.

2.6 Penilaian Aset Dana

Ringkasan obligasi kami berkaitan dengan penilaian aset-aset Dana adalah seperti berikut:

- (a) Penilaian atau penilaian semula mana-mana aset Dana boleh dibuat sekurang-kurangnya sekali sehari.
- (b) Penilaian dan penilaian semula pelaburan yang dibenarkan akan dilakukan selaras dengan Surat Ikatan dan sejajar dengan garis panduan penilaian SC:
 - ◆ Nilai Sekuriti Indeks dan Sekuriti Bukan Indeks hendaklah ditentukan melalui rujukan kepada harga yang diberikan oleh Pemberi Lesen Indeks atau Agensi Peletakan Harga Bon (BPA). Di mana harga tidak tersedia daripada Pemberi Lesen Indeks atau

BPA, kadar hasil indikatif yang disebut harga oleh Institusi Kewangan berlesen akan digunakan.

- ◆ Deposit bank dan deposit yang ditempatkan dengan Institusi Kewangan akan dinilai melalui rujukan kepada nilai pokok dan faedah/ keuntungan yang terakru.
- ◆ Bagi derivatif, penilaian adalah berdasarkan harga ditanda dengan harga pasaran sebagaimana disediakan oleh pihak satu lagi yang menerbitkan instrumen. Pengurus hendaklah memastikan bahawa pelaburan dinilai pada nilai saksama, sebagaimana ditentukan dengan suci hati oleh Pengurus. Kaedah atau asas penilaian perlu ditentukan oleh Juruaudit Dana dan diluluskan oleh Pemegang Amanah.

Di mana Pengurus berpendapat bahawa prinsip-prinsip penilaian sebagaimana dinyatakan secara khusus dalam Surat Iktatan tidak menggambarkan nilai boleh direalis aset dana yang pelaburan harus dinilai selaras dengan prinsip lain yang ditentukan oleh Pengurus, ditentukan oleh juruaudit yang diluluskan dan diluluskan oleh Pemegang Amanah.

2.7 Asas Penilaian bagi Semua Sekuriti dan Instrumen Dana yang berkaitan

Penilaian Dana akan dilakukan sekurang-kurangnya sekali sehari pada Masa Penilaian, yang merupakan penghujung setiap Hari Perniagaan. Masa penilaian Dana merujuk kepada masa (masa-masa) tertentu pada Hari Perniagaan sebagaimana mungkin diputuskan oleh Pengurus di mana NAV Dana dikira. Polisi peletakan harga yang diterima pakai bagi Dana adalah berdasarkan peletakan harga hadapan, di mana NAV Dana akan dikira berdasarkan Masa Penilaian berikutnya selepas permohonan (sebagai contoh bagi pembentukan atau penebusan Unit-unit) diterima dari Peniaga yang Mengambil Bahagian.

Harga setiap Unit Dana akan dikira berdasarkan “Peletakan Harga Tunggal” yang bermaksud bahawa semua pembentukan dan penebusan adalah berdasarkan peletakan harga tunggal (iaitu NAV setiap Unit).

2.8 IOPV

IOPV setiap Unit yang bersamaan dengan NAV setiap Unit Dana dikira pada Masa Penilaian. IOPV setiap Unit akan disiarkan oleh Pengurus pada jam 9.30 pagi pada setiap Hari Urus Niaga.

Maklumat mengenai IOPV setiap Unit boleh diperoleh daripada laman web Bursa Securities di www.bursamalaysia.com dan laman web Dana di www.abfmy1.com.my.

2.9 Strategi & Teknik Pengurusan Risiko

Objektif utama Dana adalah untuk mencapai pulangan yang menjejak dengan rapat pulangan Penanda Aras. Untuk mengurus risiko pelencongan material daripada Penanda Aras, Pengurus menggunakan persampelan perwakilan untuk mengawasi kesilapan penjejakan Dana. Pengurus mengurangkan kesilapan penjejakan dengan melaburkan Aset Dana terutamanya dalam Sekuriti Indeks dan menetapkan had pelaburan dalam Sekuriti Bukan Indeks. Dana akan diuruskan secara pasif dengan tempoh portfolio, keluk kadar hasil dan risiko kredit yang hampir sepadan dengan Penanda Aras.

3. FAKTOR-FAKTOR RISIKO

Dalam menilai pelaburan dalam Dana dan sebelum memutuskan untuk melabur dalam Unit-unit, anda harus berhati-hati menimbangkan semua maklumat yang terkandung dalam Prospektus ini (yang bukan dihasratkan sebagai menyeluruh) termasuk tetapi tidak terhad kepada risiko am dan khusus bagi Unit-unit serta mendapatkan nasihat profesional daripada penasihat-penasihat berkaitan anda mengenai keadaan tertentu anda.

3.1 Faktor-faktor Risiko Khusus kepada Dana

3.1.1 Pasaran

NAV Dana dan harga perdagangan akan bertindak balas kepada pergerakan pasaran sekuriti. Pelabur-pelabur mungkin kehilangan wang dalam tempoh pendek akibat daripada naik turun dalam NAV Dana dan harga perdagangan sebagai tindak balas kepada pergerakan pasaran, dan dalam tempoh yang lebih panjang semasa kemerosotan pasaran.

3.1.2 Kadar faedah

Dana melabur dalam sekuriti pendapatan tetap, dan oleh itu adalah tertakluk kepada risiko kadar faedah. Risiko kadar faedah adalah risiko yang nilai Aset Dana boleh merosot disebabkan kenaikan kadar faedah. Risiko kadar faedah pada amnya lebih rendah bagi bon bertarikh pendek dan lebih tinggi bagi bon bertarikh panjang.

3.1.3 Pendapatan

Pendapatan daripada Aset Dana mungkin menurun disebabkan kejatuhan kadar faedah. Ini boleh berlaku apabila, dalam pasaran kadar faedah yang menurun, Dana menerima deposit *in-kind* sekuriti portfolio berkaitan dengan pembentukan Unit-unit baru, atau melabur semula perolehan sekuriti yang dijual daripada portfolio dalam sekuriti jangka lebih panjang sebagai sebahagian daripada percubaan Dana untuk memadani kematangan atau tempoh Penanda Aras, pada kadar faedah yang berada di bawah portfolio kadar perolehan semasa ketika itu.

3.1.4 Kredit dan penyelesaian

Dana adalah tertakluk kepada risiko kredit dan penyelesaian. Risiko kredit adalah risiko bahawa penerbit bon tidak dapat memenuhi obligasinya untuk membuat bayaran faedah dan jumlah pokok. Risiko penyelesaian adalah risiko pihak satu lagi yang berdagang dengan Dana tidak dapat menyelesaikan perdagangan akibat daripada perubahan keadaan kewangan atau pasaran. Dana menanggung risiko penerbit dan pemungkiran pemungkiran.

Walau bagaimanapun, balasan pengurangan berikut harus diperhatikan: -

- Majoriti penerbit bon dalam Dana adalah Kerajaan atau agensi kuasi-Kerajaan. Sehingga kini, belum ada pemungkiran ke atas sebarang bon Kerajaan; dan
- Pengurus mempunyai kawalan pengurusan risiko kredit tersedia bagi pemilihan pihak satu lagi perdagangan.

3.1.5 Kecairan

Harga pada mana sekuriti portfolio boleh dibeli atau dijual oleh Dana apabila terdapat sebarang kegiatan pengimbangan semula atau sebaliknya (diperlukan untuk menjejak Penanda Aras) dan nilai Unit-unit akan terjejas sekiranya pasaran perdagangan bagi sekuriti yang terdapat dalam Aset Dana adalah terhad atau tidak ada atau sekiranya tebarannya adalah meluas.

3.1.6 Penggunaan kontrak niagaan hadapan dan opsyen melibatkan risiko-risiko tertentu

Sehingga tahap dibenarkan oleh SC dan di bawah Garis Panduan ETF, Pengurus boleh melaburkan Aset Dana dalam kontrak niagaan hadapan dan opsyen untuk mencari prestasi yang sepadan dengan Penanda Aras dan untuk menguruskan aliran tunai. Tidak ada

jaminan bahawa teknik sedemikian akan mencapai hasilnya yang dihasratkan. Terdapat risiko pelaburan tertentu dalam menggunakan kontrak niagaan hadapan dan opsi. Risiko tersebut mungkin termasuk: (i) ketidakmampuan untuk memuktamadkan kontrak niagaan hadapan atau opsi disebabkan oleh ketidakwujudan pasaran sekunder cair; dan (ii) korelasi yang tidak sempurna antara pergerakan harga kontrak niagaan hadapan atau opsi dengan pergerakan harga sekuriti portfolio subjek atau Penanda Aras.

3.1.7 Penggunaan perjanjian pembelian semua melibatkan risiko-risiko tertentu

Risiko sedemikian timbul sekiranya, sebagai contoh, penjual sekuriti di bawah perjanjian pembelian semula memungkirkan obligasinya untuk membeli semula sekuriti mendasari, akibat daripada ketaksolvenan atau sebaliknya, dan Dana diperlukan untuk melupuskan sekuriti tersebut yang mungkin melibatkan kos tambahan atau kelewatan. Sekiranya penjual menjadi insolven dan tertakluk kepada penyelesaian atau pengorganisasian semula di bawah undang-undang kebangkrutan atau undang-undang lain yang terpakai, keupayaan Dana untuk melupuskan sekuriti mendasari mungkin terbatas. Akhirnya, ada kemungkinan bahawa Dana mungkin tidak dapat membuktikan minatnya dalam sekuriti mendasari. Sekiranya penjual gagal membeli semula sekuriti, Dana mungkin mengalami kerugian sehingga tahap perolehan daripada jualan sekuriti mendasari adalah lebih rendah daripada harga pembelian semula.

3.1.8 Kelas aset

Pulangan yang dihasilkan daripada sekuriti dalam mana Dana melabur mungkin tidak memberikan pulangan yang setara dengan pulangan kelas sekuriti lain atau kelas aset yang berbeza. Sekuriti dalam mana Dana melabur mungkin tertakluk kepada kitaran kurang berprestasi berbanding dengan kelas sekuriti lain.

3.1.9 Jaminan Modal Bukan Dijamin

Pelabur harus menyedari bahawa harga Unit-unit dan pendapatan yang timbul daripadanya boleh naik atau turun. Pelabur-pelabur harus perhatikan bahawa mereka mungkin tidak boleh mendapat kembali pelaburan asal mereka dan bahawa mereka mungkin tidak menerima sebarang pengagihan.

3.1.10 Unit-unit mungkin dinyahsenarai daripada Bursa Securities

Bursa Securities mengenakan syarat-syarat tertentu bagi penyenaian sekuriti yang berterusan termasuk Unit-unit. Tidak ada jaminan yang dapat diberikan bahawa Dana akan terus memenuhi keperluan yang diperlukan untuk mengekalkan penyenaian Unit-unit pada Bursa Securities atau bahawa Bursa Securities tidak akan mengubah Syarat-syarat Penyenaian.

Walau bagaimanapun, jika sekiranya Dana dinyahsenarai daripada Bursa Securities, ia akan terus wujud sebagai dana amanah saham dan harus mematuhi Garis Panduan SC mengenai Dana Amanah Saham.

3.1.11 Unit-unit mungkin didagang pada harga selain daripada NAV

Sama dengan mana-mana ETF, harga pasaran Unit-unit akan tertakluk kepada tebaran "dibida/diminta" — merupakan perbezaan antara harga yang dibida oleh bakal pembeli dan harga yang diminta oleh bakal penjual. Unit-unit mungkin didagang di bawah, pada, atau di atas NAVnya. NAV setiap Unit akan naik turun dengan perubahan dalam nilai pasaran Aset Dana manakala harga perdagangan Unit-unit akan naik turun selaras dengan tekanan penawaran dan permintaan pasaran. Pada masa kemaruapan pasaran yang teruk atau apabila terdapat ketidakseimbangan dalam bilangan pembeli dan penjual Unit-unit, tebaran

dibida / diminta boleh meningkat dengan ketara. Apabila harga pasaran Unit-unit jatuh dengan cepat, Unit-unit kemungkinan besar didagangkan pada diskaun kepada NAV setiap Unit, yang mungkin merupakan masa apabila kebanyakan pelabur ingin menjual Unit-unit mereka.

Walau bagaimanapun, memandangkan Peniaga yang Mengambil Bahagian/ pembuat pasaran dapat terlibat dalam Pembentukan *In-Kind* dan Penebusan *In-Kind*, kegiatan ini harus merapatkan diskaun atau premium harga yang didagangkan kepada NAV.

3.1.12 Unit-unit Perdagangan pada Bursa Securities mungkin digantung

Pelabur tidak akan dapat membeli atau menjual Unit-unit pada Bursa Securities dalam mana-mana tempoh yang Bursa Securities gantung perdagangan Unit-unit. Bursa Securities boleh gantung perdagangan Unit-unit setiap kali menentukan bahawa ia adalah sesuai demi kepentingan pasaran yang adil dan teratur untuk melindungi pelabur-pelabur. Pembentukan dan penebusan Unit-unit mungkin juga digantung sekiranya perdagangan Unit-unit di Bursa Securities digantung.

3.1.13 Kebergantungan pada Peniaga yang Mengambil Bahagian / pembuat pasaran

Manakala Pengurus berhasrat untuk melantik sebilangan Peniaga yang Mengambil Bahagian/ pembuat pasaran untuk menyediakan kecairan dan untuk memudahkan Pembentukan *In-Kind* dan Penebusan *In-Kind*, mungkin ada keadaan di mana tidak ada Peniaga yang Mengambil Bahagian/ pembuat pasaran yang tidak mencukupi atau tidak berkesan sehingga menjejaskan kecairan Unit-unit.

3.1.14 Risiko pihak satu lagi dan risiko penyelesaian

Risiko pihak satu lagi adalah risiko pihak yang berdagang dengan Dana tidak akan dapat memenuhi obligasinya untuk membuat bayaran atau menyelesaikan perdagangan akibat daripada kemerosotan keadaan kewangan pihak satu lagi atau beberapa kegagalan lain oleh pihak satu lagi. Dana menanggung risiko kegagalan penyelesaian. Sebarang kegagalan tersebut boleh mempunyai kesan kurang baik material ke atas Dana dan/atau nilai Unit-unit.

Pengurus mempunyai budi bicara untuk melabur dalam mana-mana instrumen derivatif atas-kaunter ("OTC") atau didagangkan pada bursa dengan yang mendasari berkaitan dengan Sekuriti Indeks atau Penanda Aras. Pelaburan dalam derivatif akan konsisten dengan tujuan untuk mengurangkan kesilapan penjejakan. Pendedahan Dana kepada Sekuriti Indeks yang berkaitan dengan derivatif tidak akan melebihi pewajaran Sekuriti Indeks dalam Penanda Aras. Ketika memasuki urusan niaga derivatif OTC, Pengurus akan berurusan dengan pihak satu lagi dalam senarai institusi kewangan diluluskan kami. Pihak satu lagi dalam senarai ini telah menjalani saringan dan penilaian kredit dalaman Pengurus, dan diluluskan oleh jawatankuasa pelaburan Pengurus.

3.1.15 Risiko dikaitkan dengan pemberian pinjaman sekuriti

Memandangkan Dana boleh mengambil bahagian dalam pemberian pinjaman sekuriti dalam maksud Garis Panduan SBL, Dana mungkin terdedah kepada risiko tambahan. Sebagai contoh, risiko pemungkiran peminjam di mana peminjam mungkin gagal untuk mengembalikan sekuriti yang dipinjam tepat pada masanya. Ini boleh menjejaskan keupayaan Dana untuk memenuhi obligasi bayaran yang timbul daripada permintaan penebusan akibat daripada kelewatan atau kegagalan dalam penyelesaian sekuriti yang diberi pinjam. Pengurus akan mengambil langkah yang perlu untuk memastikan bahawa bukan semua aset Dana diberi pinjam pada mana-mana satu sepanjang hayat Dana untuk mengurangkan risiko. Selain itu, Dana juga mungkin mengalami kerugian akibat daripada kelewatan mendapatkan kembali hak milik dan pemilikan sekuriti yang diberi pinjam. Manakala Pengurus akan menerima kolateral bagi pinjaman di mana ia diberi untuk gantikan sekuriti yang diberi pinjam dalam kejadian peristiwa mungkir oleh peminjam, tidak ada jaminan bahawa risiko ini dapat dikurangkan sama sekali.

3.1.16 Pelaburan EMEAP dalam Dana

Bank pusat ahli EMEAP dan pihak berkuasa monetari adalah sama seperti mana-mana pelabur lain dalam Dana dan setiap daripada mereka berhak untuk melupakan kepentingan mereka masing-masing dalam Unit-unit yang mereka pegang. Tidak ada jaminan bahawa bank pusat ahli EMEAP dan pihak berkuasa monetari akan terus menjadi

pelabur dalam Dana. Sekiranya bank pusat ahli-ahli EMEAP dan pihak berkuasa monetari memutuskan untuk menjual atau menebus semua atau sebahagian daripada Unit-unit mereka, ia mungkin memberi kesan kurang baik secara material ke atas Dana dan harga Unit-unit.

3.1.17 Risiko penarikan kelulusan oleh SC

SC, yang merupakan pengawal atur sekuriti utama di Malaysia, telah meluluskan Dana tertakluk kepada syarat-syarat tertentu. Sebagaimana dinyatakan dalam Garis Panduan ETF, SC hendaklah dimaklumkan mengenai sebarang peristiwa yang boleh menjejaskan kebolehan diterima Penanda Aras yang Dana sedang jejak, termasuk tetapi tidak terhad kepada yang berikut: -

- (i) perubahan dalam metodologi untuk menyusun atau mengira Penanda Aras;
- (ii) perubahan dalam komponen Penanda Aras iaitu ketidakmasukan dan/atau kemasukan sekuriti daripada Penanda Aras; dan
- (iii) perubahan dalam pewajaran konstituen Penanda Aras akibat daripada, sebagai contoh, kegiatan korporat atau pergerakan pasaran yang ketara.

Berdasarkan yang disebutkan di atas, SC merizabkan hak untuk menarik balik kelulusan Dana, sekiranya Penanda Aras tidak lagi dianggap boleh diterima.

3.2 Faktor-faktor Risiko Khusus kepada Pelaburan dalam Pelaburan Pasif

3.2.1 Kesilapan penjejakan

Perubahan dalam NAV Dana mungkin tidak mereplika perubahan yang tepat dalam Penanda Aras, yang objektif pelaburan Dana adalah untuk mengawasi dengan teliti, iaitu kesilapan pengesanan. Faktor-faktor seperti yuran dan perbelanjaan Dana, kecairan pasaran, korelasi pulangan yang tidak sempurna antara sekuriti Dana dan yang ada dalam Penanda Aras, perubahan kepada Penanda Aras dan polisi berperaturan mungkin menjejaskan keupayaan Pengurus untuk mencapai korelasi rapat dengan Penanda Aras Dana. Korelasi yang tidak sempurna antara pulangan Dana dan Penanda Aras lebih berkemungkinan berlaku sehingga tahap Dana melabur dalam sekuriti yang merupakan Sekuriti Bukan Indeks. Oleh itu, pulangan Dana mungkin menyimpang daripada Penanda Aras.

3.2.2 Kekurangan budi bicara Pengurus untuk menyesuaikan diri dengan perubahan pasaran

Tidak seperti dana amanah saham, Dana tidak "diurus secara aktif". Dana tidak cuba untuk mengatasi pelaksanaan Penanda Aras dan tidak mencari kedudukan pertahanan sementara apabila pasaran merosot atau kelihatan terlebih dinilai oleh beberapa standard. Dana tidak akan menyelaraskan komposisi portfolio asetnya kecuali untuk mengurangkan sebarang percanggahan dalam tempoh atau profil risiko Penanda Aras dan Aset Dana, iaitu "diuruskan secara pasif". Selaras dengan itu, kejatuhan dalam Penanda Aras akan mengakibatkan kejatuhan sepadan dalam NAV Dana.

3.2.3 Penumpuan Penanda Aras dalam penerbit tertentu

Penanda Aras dan pelaburan Dana mungkin ditumpukan dalam sekuriti penerbit tunggal atau beberapa penerbit. Perubahan kedudukan kewangan penerbit, perubahan keadaan ekonomi atau politik tertentu yang menjejaskan penerbit tertentu dan perubahan dalam keadaan ekonomi atau politik am boleh menjejaskan nilai sekuriti penerbit. Perubahan

khusus penerbit sedemikian mungkin memberi kesan ke atas sekuriti yang dipegang oleh Dana.

3.3 Faktor-faktor Risiko Berkaitan dengan Penanda Aras

3.3.1 Penamatan lesen untuk mengguna Penanda Aras

Pengurus dan Pemegang Amanah telah diberikan lesen oleh MIG untuk menggunakan Penanda Aras untuk membentuk Dana berdasarkan Penanda Aras. Dana mungkin tidak dapat memenuhi objektifnya dan mungkin ditamatkan sekiranya Perjanjian Lesen ditamatkan. Dana juga boleh ditamatkan sekiranya Penanda Arasnya berhenti untuk disusun atau diterbitkan dan tidak ada indeks penggantian yang menggunakan formula yang sama atau hampir serupa bagi kaedah pengiraan sebagaimana digunakan dalam mengira Penanda Aras.

Tanpa mengambil kira yang di atas, Perjanjian Lesen memperuntukkan, antara lain, bagi Perjanjian Lesen untuk ditamatkan secara bersama oleh mana-mana pihak dalam keadaan tertentu selepas penyerahan notis penamatan. Dalam hal sedemikian, selepas tempoh notis, Pengurus mungkin boleh mendapatkan perkhidmatan penyedia perkhidmatan indeks alternatif oleh itu memastikan peralihan yang teratur dengan gangguan minimum (sekiranya ada) dalam tempoh penukaran.

3.3.2 Penyusunan Penanda Aras

Sekuriti yang terdiri daripada Penanda Aras adalah ditentukan dan digubah oleh MIG tanpa mengambil kira prestasi Dana. Dana tidak ditaja, diendors, dijual atau dipromosikan oleh MIG dan ia tidak membuat representasi atau waranti, secara nyata atau tersirat, kepada pelabur-pelabur dalam Dana atau orang lain berhubung kebolehan dinasihat melabur dalam sekuriti pada amnya atau dalam Dana khususnya. MIG tidak mempunyai obligasi untuk mempertimbangkan keperluan Pemegang Amanah, Pengurus atau pelabur-pelabur dalam Dana dalam menentukan, menggubah atau mengira Penanda Aras dan akibatnya tidak akan ada jaminan bahawa tindakannya tidak akan menjejaskan kepentingan Dana, Pengurus atau pelabur-pelabur.

Manakala yang di atas adalah kebimbangan risiko yang sah, harus diperhatikan bahawa yang sama timbul memandangkan Dana distrukturkan dalam cara di mana penyedia perkhidmatan indeks adalah bebas, antara lain, Dana dan Pengurus. Walau bagaimanapun, pelabur-pelabur harus perhatikan bahawa struktur ini memberikan beberapa langkah perlindungan kepada Pemegang-pemegang Unit sebagai contoh kemungkinan sekongkol dielak yang mungkin sebaliknya berpotensi merugikan Pemegang-pemegang Unit.

3.3.3 Perubahan Komposisi Penanda Aras

Komposisi Penanda Aras boleh berubah apabila Sekuriti Indeks matang atau ditebus atau sekuriti baru dimasukkan dalam Penanda Aras. Apabila ini berlaku, pewajaran atau komposisi sekuriti yang dimiliki oleh Dana akan diubah oleh Pengurus untuk mencapai objektif pelaburan Dana. Oleh itu, pelaburan dalam Unit-unit pada amnya akan menunjukkan Penanda Aras apabila konstituennya berubah dan tidak semestinya cara yang terkandung pada masa pelaburan dalam Unit-unit.

3.3.4 Kesilapan atau Ketidaktepatan dalam Penanda Aras

Dana diuruskan secara pasif dengan menjejak Penanda Aras. Dalam hal di mana kesilapan atau ketidaktepatan berlaku dalam Penanda Aras, keupayaan Dana untuk menjejak Penanda Aras akan terjejas. Oleh itu, pulangan Dana mungkin menyimpang daripada pulangan penanda aras.

3.4 Faktor-faktor Risiko Lain

3.4.1 Politik, Ekonomi dan Sosial

Sebarang perubahan material dalam keadaan politik, ekonomi atau sosial yang lazim di Malaysia dan/atau di mana-mana negara Kerajaan Asia yang lain (sekiranya Dana melabur dalam sekuriti kerajaan tersebut) boleh memberi kesan kurang baik material kepada

ekonomi dan/atau NAV sekuriti konstituen Penanda Aras dan akibatnya ke atas nilai Unit-unit.

3.4.2 Mata Wang

Ini adalah risiko yang dikaitkan dengan pelaburan dalam denominasi mata wang asing. Apabila mata wang asing naik turun dalam pergerakan yang tidak menguntungkan terhadap Ringgit Malaysia, pelaburan tersebut mungkin menghadapi kerugian mata wang selain daripada keuntungan/kerugian modal. Ini membawa kepada NAV Dana yang lebih rendah.

4. YURAN, CAJ DAN PERBELANJAAN

TERDAPAT YURAN YANG TERLIBAT DAN PELABUR-PELABUR ADALAH DINASIHATKAN UNTUK MENIMBANGKANNYA SEBELUM MELABUR DALAM DANA.

4.1 Yuran dan Caj Perlu Dibayar oleh Pelabur Biasa

Jadual ini menerangkan caj-caj yang pelabur biasa mungkin tanggung (berdasarkan caj-caj yang dikenakan oleh Bursa Securities pada Tarikh Terakhir Paling Munasabah di mana caj-caj mungkin diubah dari masa ke masa) apabila anda membeli atau menjual Unit-unit dalam Dana pada Bursa Securities.

Caj daripada dagangan Unit-unit pada Bursa Securities	%/ RM
Yuran Pembrokeran	: Maksimum 0.30% nilai kontrak (tertakluk kepada minimum sebanyak RM12) atau sebagaimana ditetapkan oleh Bursa Securities.
Yuran Penjelasan Bursa Securities	: Urus niaga di pasaran: 0.03% (tertakluk kepada maksimum sebanyak RM1000 setiap kontrak). Urus niaga perniagaan secara langsung: 0.03% (tertakluk kepada minimum sebanyak RM10 dan maksimum sebanyak RM1000 setiap kontrak).
Duti Setem	0.1% nilai kontrak (dibundarkan kepada RM terdekat), tertakluk kepada maksimum sebanyak RM200.

Maklumat lanjut mengenai caj-caj yang pelabur akan tanggung daripada dagangan Unit-unit pada Bursa Securities boleh didapati di www.bursamalaysia.com.

4.2 Yuran dan Caj Perlu Dibayar oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian

Peniaga yang Mengambil Bahagian akan menanggung yuran tambahan sekiranya mereka meminta bagi pembentukan dan/atau penebusan Unit-unit dengan Pengurus. Yuran yang dikenakan oleh Pengurus dan/atau Pemegang Amanah bagi pembentukan dan penebusan Unit-unit adalah dinyatakan dalam Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian dan termasuk mana-mana perbelanjaan hangus yang ditanggung oleh Pengurus dan/atau Pemegang Amanah timbul daripada permintaan bagi pembentukan dan/atau penebusan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian.

Jadual di bawah menerangkan yuran-yuran tersebut: -

Jenis yuran/caj	%/ RM
Yuran Pemprosesan	: RM200 perlu dibayar kepada Pengurus atau jumlah tertentu sebagaimana mungkin ditentukan oleh Pengurus.
Yuran Pentadbiran	: RM50 perlu dibayar kepada Pemegang Amanah atau jumlah tertentu sebagaimana mungkin ditentukan oleh Pemegang Amanah.
Yuran Pembatalan Permohonan	: RM200 perlu dibayar kepada Pengurus atau jumlah tertentu sebagaimana mungkin ditentukan oleh Pengurus, selepas berunding dengan Peniaga yang Mengambil Bahagian.
Duti dan Caj	: Jumlah sebagaimana mungkin ditanggung oleh Pengurus dan/atau Pemegang Amanah dari masa ke masa berhubung

Jenis yuran/caj	%/ RM
	dengan Permohonan Pembentukan dan/atau Penebusan termasuk mana-mana yuran yang dicajkan oleh Bursa Depository ke atas setiap akaun yang diperuntukkan dengan Unit-unit baru dan setiap akaun didebitkan dengan Unit-unit yang ditebus yang pada masa ini, dan tertakluk kepada perubahan dari masa ke masa oleh Bursa Depository, RM2.20 setiap akaun yang diperuntukkan atau didebitkan tertakluk kepada minimum sebanyak RM50. Caj pencairan sehingga 80 mata asas (0.80%) ke atas nilai nominal Dana juga boleh dilevi.#

Nota: -

Untuk menghalang "pencairan" harta Dana, Pengurus juga mempunyai budi bicara untuk mengenakan yuran tambahan berhubung dengan duti dan caj Dana berkaitan dengan perbezaan antara harga membeli dan menjual sekuriti, nilai pasaran sekuriti-sekuriti ini dan kos pencairan lain yang ditanggung oleh Dana ("caj pencairan"), khususnya untuk pesanan yang besar. Yuran tambahan ini adalah sebagaimana diterangkan secara lebih terperinci dalam Seksyen 4 – Yuran, Caj dan Perbelanjaan Prospektus ini. Sehingga tahap peruntukan tersebut bagi caj biasa dan caj pencairan yang lebih besar daripada duti dan caj sebenar dan pencairan adalah ditanggung maka lebihan tersebut hendaklah untuk akaun Dana. Sehingga tahap peruntukan tersebut bagi caj biasa dan caj pencairan adalah kurang daripada duti dan caj sebenar dan pencairan yang ditanggung maka Dana akan menanggung kekurangan tersebut.

Adalah tidak dijangkakan bahawa akan terdapat apa-apa yuran dan caj lain yang akan dikenakan oleh Pengurus dalam perjalanan biasa berhubung dengan Pembentukan dan Penebusan In-Kind Unit-unit. Namun demikian, Pengurus mempunyai budi bicara untuk mengenakan jumlah sebagaimana ia anggap mewakili peruntukan yang sesuai bagi yuran dan caj sehingga tahap Komponen Terbitan Tunai atau Komponen Penebusan Tunai gantikan perlu dibayar semasa pembentukan atau penebusan Unit-unit dan semasa Pembentukan atau Penebusan Tunai Unit-unit.

4.3 Yuran dan Perbelanjaan yang Ditanggung oleh Dana

Jadual ini menerangkan mengenai yuran dan perbelanjaan yang Dana tanggung: -

Jenis yuran/caj	%/ RM
Yuran Pengurus Tahunan	0.10% ⁽¹⁾
Yuran Pemegang Amanah Tahunan ⁽²⁾	0.04% ⁽¹⁾
Yuran Lesen ⁽³⁾	
◆ Bagi jumlah sehingga jumlah pembiayaan awal	0.0175% setahun x jumlah pembiayaan awal
◆ Bagi jumlah ke atas jumlah pembiayaan awal, tetapi kurang daripada 275% jumlah pembiayaan awal	0.01% setahun ⁽¹⁾
◆ Bagi jumlah melebihi 275% daripada jumlah pembiayaan awal tertakluk kepada yuran minimum sebanyak USD21,234 (Lebih kurang RM73,979 pada Tarikh Terakhir Paling Munasabah)	Tiada caj
Jumlah pembiayaan awal adalah USD115,400,000 (Lebih kurang RM438,520,000 pada pelancaran dana)	
Lain-lain perbelanjaan dana ⁽⁴⁾	0.04% ⁽¹⁾ (anggaran)

Nota-nota: -

(1) Terpakai kepada NAV Dana.

(2) Yuran Pemegang Amanah tahunan termasuk yuran kustodian tempatan dan tidak termasuk yuran kustodian asing (sekiranya ada).

(3) Yuran lesen perlu dibayar kepada MIG, penyedia Penanda Aras.

(4) Akan ada lain-lain yuran atau perbelanjaan yang ditanggung oleh Dana seperti yuran audit, yuran ejen cukai, pencetakan dan alat tulis, caj bank, yuran jawatankuasa pelaburan bagi ahli-ahli bebas, yuran penyerahan simpan bagi laporan tahunan, perbelanjaan hangus Jawatankuasa Penyelia dan lain-lain perbelanjaan yang dibenarkan oleh Surat Ikatan.

Di mana Pengurus melaksanakan apa-apa Pembentukan dan Penebusan Tunai, bahagian urus niaga portfolio akan meningkat apabila Dana melabur penerimaan Pembentukan Tunai atau jumlah Penebusan Tunai dana. Pengurus menjangkakan bahawa kebanyakan urus niaga portfolio akan dilaksanakan atas dasar prinsipal (berbanding dengan agensi) dan, selaras dengan itu, ia tidak dijangka akan menanggung pembrokeran yang besar. Pembelian daripada broker/peniaga akan termasuk tebaran antara harga dibida dan harga diminta.

Objektif utama Pengurus dalam membuat pesanan bagi pembelian dan penjualan Sekuriti Indeks, Sekuriti Bukan Indeks dan/atau pelaburan lain, apabila menyelaraskan Aset-aset Dana untuk menunjukkan perubahan dalam Penanda Aras, atau berhubung dengan Pembentukan atau Penebusan Tunai, adalah untuk mendapatkan hasil bersih yang paling menguntungkan selepas mengambil kira faktor-faktor seperti harga, komisen atau tebaran dan saiz pesanan. Di mana ianya konsisten dengan objektif ini, ia adalah amalan Pengurus untuk membuat pesanan dengan broker/peniaga yang membekal penyelidikan, maklumat pasaran dan sebut harga dan maklumat statistik kepada Pengurus, yang mungkin berguna kepada Pengurus dalam menyediakan perkhidmatannya sebagai syarikat pengurusan Dana dan/atau mungkin berguna kepada Pengurus dalam menyediakan perkhidmatan kepada klien-klien lain (termasuk dana-dana lain yang diuruskan oleh Pengurus), selain daripada sebagai syarikat pengurusan Dana.

Pengurus atau mana-mana perwakilannya tidak akan menyimpan apa-apa rebat daripada, atau sebaliknya berkongsi dalam mana-mana komisen dengan, mana-mana broker / peniaga sebagai balasan urusan langsung (sekiranya ada) dalam pelaburan Dana. Selaras dengan itu, apa-apa rebat atau komisen dikongsi hendaklah disalurkan secara langsung kepada akaun Dana.

Barangan dan perkhidmatan (“komisen ringan”) boleh disimpan oleh Pengurus dengan syarat bahawa:-

- Pengurus tidak mengguna komisen ringan bagi tujuan membayar kos berkaitan dengan penubuhan atau penyelenggaraan infrastruktur, rangka kerja atau sistemnya;
- Pengurus memastikan bahawa komisen ringan adalah dalam bentuk perkhidmatan penyelidikan dan nasihat yang membantu dalam proses membuat keputusan berkaitan dengan pelaburan Dana; dan
- amalan Pengurus berkaitan dengan komisen ringan didedahkan secukupnya dalam Prospektus ini dan laporan tahunan, termasuk keterangan mengenai barangan dan perkhidmatan yang diterima oleh Pengurus.

Yuran tersebut di atas mungkin dinyatakan dalam bentuk nisbah iaitu nisbah perbelanjaan pengurusan (“MER”). MER adalah nisbah kesemua kos berkaitan yang ditanggung dalam pengendalian Dana kepada purata NAV Dana yang dikira atas dasar harian dan dibayar secara langsung daripada Dana yang termasuk: -

- (a) Yuran Pengurus;
- (b) Yuran Pemegang Amanah; dan
- (c) Perbelanjaan Dana.

MER Dana dikira selaras dengan formula berikut: -

$$\text{MER} = \frac{\text{Yuran Dana} + \text{perbelanjaan dana diperoleh} \times 100}{\text{Purata NAV Dana (dikira atas asas harian)}}$$

Pemegang Amanah dan Pengurus adalah berhak untuk membuat bayaran daripada Aset-aset Dana yuran, kos dan perbelanjaan berikut sehingga tahap ia ditanggung berkaitan dengan Dana:-

- (a) apa-apa kos, yuran dan perbelanjaan untuk dibayar di bawah mana-mana lesen dan kontrak bekalan data berkaitan dengan Pemberi Lesen Indeks yang ditandatangani oleh Pemegang Amanah dan/atau Pengurus berhubung dengan Dana;
- (b) yuran pemprosesan atau pengendalian yang dilevikan oleh mana-mana orang kerana memberi perkhidmatan untuk melaksanakan apa-apa pembelian, pelupusan atau apa-apa urusan lain sekalipun dalam Aset Dana dan apa-apa perbelanjaan berhubung dengannya, termasuk komisen/yuran yang dibayar kepada broker dan/atau peniaga dalam melaksanakan urus niaga dalam pelaburan Dana yang dibenarkan;
- (c) semua yuran profesional yang berkaitan dengan bersetuju dan/atau mencabar percukaian, liabiliti atau perolehan yang akan dikeluarkan daripada atau dibayar kepada Dana;
- (d) kesemua yuran, caj, perbelanjaan dan pembayaran mana-mana penasihat undang-undang atau peguam, akauntan, juruaudit, penasihat pelaburan, jurunilai, broker, jurubank, penasihat cukai, pakar komputer atau lain-lain penasihat profesional yang diambil bekerja atau dilantik oleh Pemegang Amanah atau Pengurus dalam penubuhan Dana, dalam menyelenggara, mengekalkan dan melindungi Aset-aset Dana dan dalam pelaksanaan berterusan tugas dan obligasi mereka masing-masing di bawah Surat Ikatan;
- (e) semua yuran, caj, perbelanjaan dan pembayaran yang ditanggung berhubung dengan kustodi selamat, pengambilalihan, pemegangan, pendaftaran, realisasi atau lain-lain urus niaga dengan mana-mana pelaburan atau pemegangan mana-mana pelaburan atau kustodi dokumen-dokumen hak miliknya (termasuk insurans dokumen-dokumen hak milik terhadap kehilangan semasa penghantaran, transit atau sebaliknya dan caj yang dibuat oleh ejen Pemegang Amanah bagi menyimpan dokumen dalam kustodi selamat), apa-apa yuran dan perbelanjaan yang terpakai Kustodian, kustodian bersama dan/atau sub-kustodian yang dilantik selaras dengan peruntukan Surat Ikatan dan semua yuran urus niaga sebagaimana mungkin dipersetujui dari masa ke masa di antara Pengurus dan Pemegang Amanah berhubung dengan semua urus niaga yang melibatkan keseluruhan atau mana-mana bahagian Harta Dideposit;
- (f) kesemua caj dan perbelanjaan yang ditanggung bagi apa-apa mesyuarat Pemegang-pemegang Unit selain daripada yang dipanggil oleh dan bagi manfaat Pengurus dan Pemegang Amanah;
- (g) yuran dan perbelanjaan yang ditanggung oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dalam memperoleh dan/atau menyelenggarakan penyenaiaan dan sebut harga Unit-unit pada Bursa Securities, dan/atau pemberian kuasa atau lain-lain kelulusan atau sanksi rasmi Dana di bawah CMSA atau mana-mana undang-undang atau peraturan berkenaan;
- (h) yuran dan perbelanjaan yang ditanggung berhubung dengan pendepositan dan pemegangan Unit-unit dengan Bursa Depository dan Rumah Penjelasan (dan dalam mana-mana depository sekuriti atau sistem penjelasan lain);
- (i) kesemua caj, kos dan perbelanjaan yang ditanggung oleh Pengurus dan Pemegang Amanah berhubung dengan dan/atau dikenakan dengan penyelenggaraan laman web atau laman-laman web (mengikut keadaan) didedikasikan sepenuhnya untuk Dana dan komunikasi dengan dan/atau pemberitahuan kepada Pemegang-pemegang Unit, pendaftar dan/atau mana-mana pihak berkuasa berkenaan termasuk pemberitahuan yang dibuat berkaitan dengan Dana pada Bursa Securities, surat khabar di Malaysia dan lain-lain bentuk komunikasi yang dibenarkan / diterima di bawah Garis Panduan ETF dan sebagaimana Pengurus mungkin dari masa ke masa tentukan;
- (j) kesemua yuran, kos dan perbelanjaan yang ditanggung berhubung dengan pagedaran, penyerahan simpan dan pendaftaran Prospektus ini;
- (k) kesemua yuran, kos dan perbelanjaan yang ditanggung berhubung dengan penyediaan apa-apa surat ikatan tambahan kepada Surat Ikatan dan berhubung penyediaan mana-mana perjanjian berhubung dengan Dana selain daripada perbelanjaan untuk manfaat Pengurus atau Pemegang Amanah;

- (l) kesemua kos yang ditanggung berhubung dengan penyediaan, penerbitan dan pengedaran akaun teraudit dan akaun dua kali setahun tidak diaudit dan kesemua cek, penyata, notis dan lain-lain dokumen berkaitan dengan Dana;
- (m) kesemua yuran dan perbelanjaan yang ditanggung dengan sewajarnya oleh Juruaudit berhubung dengan Dana;
- (n) kesemua yuran dan perbelanjaan yang ditanggung berhubung dengan pemecatan Pengurus, Pemegang Amanah atau Juruaudit atau pelantikan pengurus baru, pemegang amanah baru atau juruaudit baru;
- (o) kesemua perbelanjaan yang ditanggung dalam pengutipan Pendapatan (termasuk perbelanjaan yang ditanggung dalam memperoleh bayaran balik cukai atau pelepasan dan persetujuan liabiliti cukai) atau penentuan cukai;
- (p) kesemua perbelanjaan berkaitan dengan pengagihan yang diisytiharkan selaras dengan Surat Ikatan termasuk tanpa batasan yuran untuk penentuan sah semula atau pengeluaran semula mana-mana cek pengagihan atau waran atau pindahan telegrafik;
- (q) kesemua yuran dan perbelanjaan yang ditanggung oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dalam menamatkan Dana;
- (r) yuran bagi penilaian Dana oleh jurunilai bebas untuk manfaat Dana;
- (s) kesemua yuran dan perbelanjaan ahli-ahli bebas jawatankuasa pelaburan dan perbelanjaan hangus Jawatan Penyelia; dan
- (t) caj, kos, perbelanjaan dan pembayaran lain (termasuk tetapi tidak terhad kepada apa-apa cukai dan duti lain yang dikenakan oleh mana-mana pihak berkuasa kerajaan dan lain-lain pihak berkuasa) sebagaimana dibenarkan atau diperlukan (mengikut keadaan) di bawah undang-undang yang terpakai yang Pengurus atau Pemegang Amanah berhak untuk dikenakan kepada Dana.

Melainkan dinyatakan sebaliknya, semua yuran, caj dan/atau perbelanjaan yang dinyatakan dalam Prospektus ini adalah eksklusif sebagai contoh dan bukan batasan; cukai barangan dan perkhidmatan, cukai tambah nilai, cukai penggunaan, levi, duti dan cukai-cukai lain sebagaimana mungkin dikenakan oleh Kerajaan Malaysia dari masa ke masa (secara kolektif dikenali sebagai "Cukai"). Sekiranya yuran, caj dan/atau perbelanjaan ini tertakluk kepada apa-apa Cukai, Cukai tersebut akan ditanggung dan perlu dibayar oleh Pemegang-pemegang Unit dan/atau Dana (mengikut keadaan) pada kadar lazim, termasuk apa-apa peningkatan atau pengurangan kepada kadar, selain daripada yuran, caj dan/atau perbelanjaan yang dinyatakan dalamnya.

5. PEMBENTUKAN DAN PENEBUSAN UNIT-UNIT

5.1 Pembentukan dan Penebusan Unit-unit

Permohonan Pembentukan/Penebusan daripada Peniaga yang Mengambil Bahagian bagi pembentukan/penebusan Unit-unit selaras dengan Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian adalah dijangka di bawah keadaan berikut: -

- (a) Untuk memudahkan permintaan klien-klien Peniaga yang Mengambil Bahagian untuk membentuk dan/atau menebus Unit-unit; dan
- (b) Untuk mewujudkan kecairan dalam pasaran sebagai sebahagian daripada fungsi pembuat pasaran Peniaga yang Mengambil Bahagian.

Pelabur harus perhatikan bahawa Dana tidak seperti dana amanah saham biasa yang ditawarkan kepada orang awam. Pelabur-pelabur, sama ada runcit atau sebaliknya, harus mengambil alih atau melupuskan Unit-unit dengan memperdagangkan Unit-unit pada Bursa Securities. Unit-unit Baru hanya dikeluarkan kepada Peniaga yang Mengambil Bahagian. Oleh itu, pelabur-pelabur, sama ada runcit atau sebaliknya, hanya boleh membentuk/ menebus Unit-unit melalui permohonan bagi Pembentukan/ Penebusan Unit-unit melalui Peniaga yang Mengambil Bahagian, tertakluk kepada terma-terma dan syarat-syarat Surat Ikatan dan berdasarkan prosedur yang ditetapkan dalam Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian.

Harga pada mana pembentukan dan penebusan Unit-unit berlaku adalah berdasarkan NAV setiap Unit Dana pada Masa Penilaian berikutnya pada Hari Berurus Niaga selepas Permohonan Pembentukan/ Penebusan diterima dalam bentuk yang dinyatakan dalam Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian.

Pengurus boleh membenarkan Peniaga yang Mengambil Bahagian untuk menggunakan urus niaga pembelian balik berbalik berhubung dengan atau diserahkan dengan mana-mana Permohonan Pembentukan/ Penebusan selaras dengan Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian, Surat Ikatan dan undang-undang terpakai.

Pembentukan/Penebusan Unit-unit akan didasarkan pada NAV dana, pada Masa Penilaian Dana berikutnya.

5.1.1 Pembentukan *In-Kind*

Pelabur-pelabur (yang bukan Peniaga yang Mengambil Bahagian) yang berhasrat untuk membentuk Unit-unit melalui Pembentukan *in-Kind* mesti menghubungi Peniaga yang Mengambil Bahagian untuk melakukannya bagi pihak mereka dalam bilangan minimum Unit-unit yang mungkin dimaklumkan bersama dengan Pembentukan *In-Kind Basket*. Pelabur (yang merupakan Peniaga yang Mengambil Bahagian) yang berhasrat untuk membentuk Unit-unit melalui Pembentukan *In-Kind* boleh menghubungi Pengurus untuk melakukannya. Pengurus boleh, mengikut budi bicaranya, meluluskan Permohonan Pembentukan dengan terma-terma yang dianggap sesuai. Untuk tujuan tersebut, pelabur-pelabur mungkin diperlukan untuk melengkapkan borang sebagaimana diperlukan oleh Pengurus atau Peniaga yang Mengambil Bahagian. Selain itu, Pengurus atau Peniaga yang Mengambil Bahagian boleh meminta pelabur untuk membuat representasi tertentu dan/atau mengemukakan perakuan tertentu. Pelabur-pelabur hendaklah menyedari bahawa broker atau peniaga tertentu mereka mungkin tidak menandatangani Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian dan oleh itu, Permohonan Pembentukan hendaklah ditempatkan oleh broker atau peniaga pelabur melalui Peniaga yang Mengambil Bahagian yang telah menandatangani Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian. Melainkan dibenarkan sebaliknya oleh Garis Panduan ETF dan tertakluk kepada pengecualian atau variasi yang mungkin diberikan oleh pihak berkuasa berkenaan dari masa ke masa, Pengurus akan hanya menerima Permohonan Pembentukan daripada Peniaga yang Mengambil Bahagian.

Pengurus akan menentukan Sekuriti Indeks, Sekuriti Bukan Indeks, lain-lain pelaburan dan/atau Komponen Terbitan Tunai (sekiranya ada) terdiri daripada Pembentukan *In-Kind Basket* terpakai kepada Permohonan Pembentukan untuk membentuk Unit-unit dalam Unit-unit Pembentukan atau gandaannya yang dikemukakan berhubung dengan Hari Berurus Niaga. Pada amnya, Pengurus

akan membenarkan pembentukan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian akan Unit-unit Pembentukan atau gandaannya secara berterusan pada setiap Hari Berurus Niaga.

Pengurus boleh mengubah bilangan Unit-unit yang terdiri daripada pengagregatan Unit Pembentukan untuk tujuan melaksanakan pembentukan Unit-unit. Sebarang perubahan dalam Pembentukan *In-Kind Basket*, dan/atau Unit-unit Pembentukan hendaklah dimaklumkan kepada Pemegang Amanah dan Peniaga yang Mengambil Bahagian.

Permohonan Pembentukan diterima daripada Peniaga yang Mengambil Bahagian sebelum Tarikh Akhir Urus Niaga pada jam 4.30 petang pada setiap Hari Berurus Niaga dan diterima oleh Pengurus akan diterbitkan pada Harga Terbitan berdasarkan penutupan NAV setiap Unit Dana pada Hari Berurus Niaga tersebut.

Permohonan Pembentukan yang diterima daripada Peniaga yang Mengambil Bahagian selepas Tarikh Akhir Urus Niaga atau pada hari yang bukan Hari Berurus Niaga akan dianggap akan diterima oleh Pengurus sebelum Tarikh Akhir Urus Niaga bagi Hari Urusan berikutnya. Pelabur yang menempatkan Permohonan Pembentukan bagi Unit-unit hendaklah memberi masa yang mencukupi untuk membenarkan penyerahan Permohonan Pembentukan yang tepat oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian kepada Pengurus sebelum Tarikh Akhir Urus Niaga pada Hari Berurus Niaga berkenaan.

Selepas pengemukaan Permohonan Pembentukan, Peniaga yang Mengambil Bahagian mesti menyerahkan kepada Pemegang Amanah (bagi pihak Dana) Sekuriti Pembentukan dan Komponen Terbitan Tunai (sekiranya ada) bagi setiap Unit Pembentukan, selaras dengan prosedur yang ditetapkan dalam Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian.

Pembentukan Unit-unit dalam pengagregatan Pembentukan Unit akan hanya dilaksanakan sekiranya yang berikut dipenuhi: -

- (i) Sekuriti Pembentukan dan Komponen Terbitan Tunai (sekiranya ada) yang akan diserahkan kepada Pemegang Amanah (bagi pihak Dana) telah diluluskan oleh Pengurus; dan
- (ii) Sekuriti Pembentukan dan Komponen Terbitan Tunai (sekiranya ada) sebagaimana diluluskan dalam perkara (i) di atas telah diserahkan kepada Pemegang Amanah (bagi pihak Dana) sehingga memuaskan Pemegang Amanah dan sebarang yuran pemprosesan dan yuran lain yang perlu dibayar telah dibayar sepenuhnya.

Sekiranya mana-mana yang di atas tidak dipenuhi, Permohonan Pembentukan boleh dibatalkan. Peniaga yang Mengambil Bahagian akan bertanggung jawab bagi semua kerugian langsung dan tidak langsung yang ditanggung oleh Dana akibat daripada Permohonan Pembentukan yang dikemukakan oleh mereka yang dibatalkan selepas masa bagi pembatalan (sekiranya ada) yang dinyatakan dalam Surat Ikatan atau Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian telah berlalu, termasuk yuran pemprosesan, yuran pembatalan, duti, caj dan sebarang kos faedah yang ditanggung oleh Dana dan sebarang kerugian yang timbul berhubung dengan pembelian dan/atau jualan pelaburan Dana berkaitan dengan pembatalan tersebut.

Pengurus dan/atau Pemegang Amanah adalah berhak mengikut budi bicara mutlakny/ mereka, dengan syarat bahawa ia adalah munasabah, untuk menolak atau menggantung Permohonan Pembentukan sekiranya:

- (i) Permohonan Pembentukan adalah tidak jelas, silap atau samar-samar (pada pendapat munasabah Pengurus dan/atau Pemegang Amanah);
- (ii) Sekuriti Pembentukan dan Komponen Terbitan Tunai (sekiranya ada) tidak sepadan dengan Pembentukan *In-Kind Basket* bagi Hari Berurus Niaga yang berkenaan;
- (iii) agregat Unit-unit Pembentukan berhubung dengan Permohonan Pembentukan dan bilangan Unit-unit dalam terbitan ketika itu melebihi saiz Dana yang dibenarkan;
- (iv) Pengurus secara munasabah percaya bahawa penerimaan Sekuriti Pembentukan akan menyalahi undang-undang;

- (v) sekiranya mana-mana bursa saham yang dilaburkan oleh Dana ditutup; atau
- (vi) Pengurus telah menggantung hak Peniaga Yang Mengambil Bahagian untuk membuat Permohonan Pembentukan selaras dengan Surat Ikatan.

Pemegang Amanah boleh menolak untuk membentuk Unit-unit atau membentuk Unit-unit dalam bilangan yang diarahkan oleh Pengurus sekiranya Pemegang Amanah menganggap bahawa pembentukan sedemikian bukan untuk kepentingan Pemegang-pemegang Unit atau bahawa ia akan mengakibatkan pelanggaran peruntukan Surat Ikatan dan lain-lain undang-undang terpakai.

Untuk menjadi berkesan, Permohonan Pembentukan: -

- (i) mesti diberikan kepada Pengurus oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian selaras dengan Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian;
- (ii) mesti menyatakan angka genap pengagregatan Unit Pembentukan;
- (iii) di mana berkenaan, mesti memasukkan sijil-sijil yang dipertimbangkan dalam Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian berhubung dengan pembentukan Unit-unit, bersama dengan sijil dan pendapat penasihat lain sebagaimana Pemegang Amanah dan Pengurus anggap perlu untuk memastikan pematuhan dengan undang-undang terpakai; dan
- (iv) mesti dalam pengagregatan Unit Pembentukan.

Tertakluk kepada Surat Ikatan dan Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian, Permohonan Pembentukan sebaik sahaja diberikan tidak boleh dibatalkan atau ditarik balik tanpa kebenaran Pengurus.

Pengurus boleh dari masa ke masa dan pada bila-bila masa membenarkan atau memerlukan penggantian sejumlah tunai untuk menggantikan mana-mana Sekuriti Indeks, Sekuriti Bukan Indeks dan/atau pelaburan lain Dana yang terdapat dalam Pembentukan *In-Kind Basket*.

Sekiranya Pengurus menggunakan budi bicara ini, tunai sebagai ganti jumlah hendaklah sama dengan nilai mana-mana Sekuriti Indeks digantikan, Sekuriti Bukan Indeks dan/atau pelaburan lain Dana dan hendaklah merangkumi sebahagian Komponen Terbitan Tunai dan setiap Sekuriti Indeks digantikan, Sekuriti Bukan Indeks dan/atau pelaburan lain Dana hendaklah dianggap bukan Sekuriti Pembentukan yang merangkumi sebahagian daripada Pembentukan *In-Kind Basket*.

Pengurus adalah berhak untuk mengenakan pemohon mana-mana Unit untuk yang mana tunai dibayar sebagai ganti penyerahan Sekuriti Pembentukan jumlah tambahan tertentu yang ia mungkin dianggap mewakili peruntukan yang sesuai bagi tugas dan caj.

5.1.2 Penebusan *In-Kind*

Pelabur-pelabur (yang bukan Peniaga yang Mengambil Bahagian) yang berhasrat untuk menebus Unit-unit melalui Penebusan *in-Kind* mesti menghubungi Peniaga yang Mengambil Bahagian untuk membuat sedemikian bagi pihak mereka dalam bilangan minimum Unit-unit yang mungkin dimaklumkan bersama dengan Penebusan *In-Kind Basket*. Pelabur (yang merupakan Peniaga yang Mengambil Bahagian) yang berhasrat untuk menebus Unit-unit melalui Penebusan *In-Kind* boleh menghubungi Pengurus untuk membuat sedemikian. Pengurus boleh, mengikut budi bicaranya, meluluskan Permohonan Penebusan atas terma-terma yang dianggap sesuai. Untuk tujuan tersebut, pelabur-pelabur mungkin diperlukan untuk melengkapkan borang sebagaimana diperlukan oleh Pengurus atau Peniaga yang Mengambil Bahagian. Selain itu, Pengurus atau Peniaga yang Mengambil Bahagian boleh meminta pelabur untuk membuat representasi tertentu dan/atau mengemukakan sijil-sijil tertentu. Pelabur-pelabur hendaklah menyedari bahawa broker

atau peniaga tertentu mereka mungkin tidak menyempurnakan Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian dan oleh itu, Permohonan Penebusan perlu ditempatkan oleh broker atau peniaga pelabur melalui Peniaga yang Mengambil Bahagian yang telah menandatangani Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian. Melainkan dibenarkan sebaliknya oleh Garis Panduan ETF dan tertakluk kepada apa-apa pengecualian atau variasi yang mungkin diberikan

oleh pihak berkuasa berkenaan dari masa ke masa, Pengurus akan hanya menerima Permohonan Penebusan daripada Peniaga yang Mengambil Bahagian.

Pengurus akan menentukan Sekuriti Indeks, Sekuriti Bukan Indeks, lain-lain pelaburan dan/atau Komponen Penebusan Tunai (sekiranya ada) terdiri daripada Penebusan *In-Kind Basket* terpakai kepada permohonan untuk menebus Unit-unit dalam Unit-unit Penebusan atau gandaan yang dikemukakan berhubung dengan Hari Berurus Niaga. Pada amnya, Pengurus akan membenarkan penebusan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian akan Unit-unit Penebusan atau gandaannya secara berterusan pada setiap Hari Berurus Niaga.

Pengurus boleh dari masa ke masa, mengubah bilangan Unit-unit yang terdiri daripada pengagregatan Unit Penebusan untuk tujuan melaksanakan penebusan Unit-unit. Sebarang perubahan dalam Penebusan *In-Kind Basket*, dan/atau Unit-unit Penebusan hendaklah dimaklumkan kepada Pemegang Amanah dan Peniaga yang Mengambil Bahagian.

Permohonan Penebusan diterima daripada Peniaga yang Mengambil Bahagian sebelum Tarikh Akhir Urus Niaga pada jam 4.30 petang pada setiap Hari Berurus Niaga dan diterima oleh Pengurus akan diterbitkan pada Harga Penebusan Hari Berurus Niaga. Permohonan Penebusan yang diterima daripada Peniaga yang Mengambil Bahagian selepas Tarikh Akhir Urus Niaga atau pada hari yang bukan Hari Berurus Niaga hendaklah dianggap sebagai diterima oleh Pengurus sebelum Tarikh Akhir Urus Niaga bagi Hari Berurus Niaga berikutnya. Pelabur menempatkan Permohonan Penebusan untuk menebus Unit-unit hendaklah memberi masa yang mencukupi untuk membenarkan penyerahan permohonan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian kepada Pengurus sebelum Tarikh Akhir Urus Niaga pada Hari Berurus Niaga berkenaan.

Sekuriti Penebusan dan Komponen Penebusan Tunai (sekiranya ada) akan dipindahkan atau dibayar oleh Pemegang Amanah selaras dengan Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian dengan syarat bahawa Unit-unit, yang menjadi subjek Permohonan Penebusan, telah diserahkan kepada Pemegang Amanah atau nomini dan jumlah penuh Komponen Penebusan Tunai (sekiranya negatif) dan sebarang proses dan yuran lain yang perlu dibayar telah dibayar sepenuhnya. Pemegang Unit bagi pihak siapa Permohonan Penebusan dibuat oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian akan dianggap membenarkan (i) pemindahan Sekuriti Penebusan melalui kemasukan buku ke akaun sekuriti 'RENTAS' yang ditentukan dan (ii) bayaran Komponen Penebusan Tunai melalui bayaran catatan buku ke akaun tunai yang ditentukan atau melalui pemindahan telegraf ke akaun bank atas nama atau pesanan, dalam setiap kes, Peniaga yang Mengambil Bahagian oleh atau melalui siapa Permohonan Penebusan telah dibuat.

Tiada Sekuriti Penebusan akan diserahkan dan tidak ada Komponen Penebusan Tunai akan dibayar melainkan Unit-unit yang menjadi subjek Permohonan Penebusan telah diserahkan kepada Pemegang Amanah atau nomini bagi penebusan dan sehingga masa tertentu yang Pengurus buat ketika itu ditetapkan dalam Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian bagi Permohonan Penebusan tersebut. Pengurus boleh mengikut budi bicaranya dan dengan kelulusan Pemegang Amanah melanjutkan tempoh penyelesaian, penyambungan tertentu dibuat berdasarkan terma-terma dan syarat-syarat tertentu sebagaimana ditentukan oleh Pengurus.

Pengurus dan/atau Pemegang Amanah berhak mengikut budi bicara mutlaknya/ mereka, dengan syarat bahawa ianya adalah munasabah, untuk menolak atau menggantung Permohonan Penebusan sekiranya:

- (i) Permohonan Penebusan adalah tidak jelas, silap atau samar-samar (pada pendapat munasabah Pengurus dan/atau Pemegang Amanah);
- (ii) bilangan Unit berhubung dengan yang mana Permohonan Penebusan telah diterima oleh Pengurus melebihi had bagi penebusan pada Hari Berurus Niaga;
- (iii) Pengurus telah menggantung hak Peniaga Yang Mengambil Bahagian untuk membuat Permohonan Penebusan selaras dengan Surat Ikatan;
- (iv) sekiranya mana-mana bursa saham yang dilaburkan oleh Dana ditutup; atau

- (v) pada pendapat munasabah Pengurus, Permohonan Penebusan boleh melanggar mana-mana terma atau syarat Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian dan/atau Surat Ikatan.

Pemegang Amanah boleh menolak untuk menebus Unit-unit atau menebus Unit-unit dalam bilangan yang diarahkan oleh Pengurus sekiranya Pemegang Amanah menganggap bahawa penebusan sedemikian bukan untuk kepentingan Pemegang-pemegang Unit atau bahawa ia akan mengakibatkan pelanggaran peruntukan Surat Ikatan dan lain-lain undang-undang terpakai.

Sekiranya Unit-unit tersebut tidak diserahkan kepada Pemegang Amanah atau penamanya bagi penebusan selaras dengan yang disebutkan di atas: -

- (i) Permohonan Penebusan boleh dibatalkan (kecuali bahawa yuran pemprosesan dan yuran lain yang terpakai kekal terakru dan perlu dibayar); dan
- (ii) Pengurus boleh, tetapi tidak terikat untuk, mengenakan pemohon yuran pembatalan yang mungkin dari masa ke masa dinyatakan dalam Prospektus ini untuk mewakili kos pentadbiran yang terlibat dalam memproses Permohonan Penebusan Dana, dan sebarang kerugian yang timbul berhubung dengan jual beli sekuriti Dana dan sebarang kos faedah yang ditanggung oleh Dana berkaitan dengan penebusan yang gagal tersebut.

Untuk menjadi berkesan, Permohonan Penebusan: -

- (i) mesti diberikan kepada Pengurus oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian selaras dengan Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian;
- (ii) mesti menyatakan angka genap pengagregatan Unit Penebusan;
- (iii) di mana berkenaan, mesti memasukkan sijil-sijil yang dipertimbangkan dalam Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian berhubung dengan penebusan Unit-unit, bersama dengan sijil dan pendapat penasihat lain sebagaimana Pemegang Amanah dan Pengurus mungkin anggap perlu untuk memastikan pematuhan dengan undang-undang terpakai; dan
- (iv) mesti dalam pengagregatan Unit Penebusan.

Sekiranya jumlah bilangan Unit-unit berhubung dengan yang mana Permohonan Penebusan diterima oleh Pengurus pada Hari Berurus Niaga melebihi 30% (atau peratusan lain tertentu sebagaimana Pengurus mungkin tentukan) daripada NAV Dana dalam mana-mana hari tertentu yang jumlah bilangan Unit diterbitkan (mengabaikan mana-mana Unit yang telah dipersetujui untuk diterbitkan), Pengurus adalah berhak untuk mengehadkan jumlah bilangan Unit yang Pemegang-pemegang Unit adalah berhak untuk tebus pada Hari Berurus Niaga kepada 30% (atau peratusan yang lebih tinggi sebagaimana Pengurus mungkin tentukan) dalam mana-mana kes tertentu daripada jumlah bilangan Unit diterbitkan (mengabaikan mana-mana Unit yang telah dipersetujui untuk diterbitkan).

Tertakluk kepada Surat Ikatan dan Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian, Permohonan Penebusan setelah diberikan tidak boleh dibatalkan atau ditarik balik tanpa kebenaran Pengurus.

5.1.3 Pembentukan secara Tunai

Peniaga yang Mengambil Bahagian (sama ada bagi akaun mereka sendiri atau bagi akaun klien mereka) boleh memohon bagi Unit-unit melalui Pembentukan Tunai. Pelabur-pelabur tersebut mungkin diperlukan untuk melengkapkan borang sebagaimana diperlukan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian atau Pengurus. Bayaran Unit-unit boleh dibuat dalam cara tertentu dan/atau dimasukkan dalam akaun bank sebagaimana Peniaga yang Mengambil Bahagian berkenaan atau, mengikut keadaan, Pengurus mungkin tentukan.

Melainkan dibenarkan sebaliknya oleh Garis Panduan ETF dan tertakluk kepada pengecualian atau variasi yang mungkin diberikan oleh pihak berkuasa berkenaan dari masa ke masa, Pengurus akan hanya menerima Permohonan Pembentukan daripada Peniaga yang Mengambil Bahagian.

Bilangan minimum Unit-unit yang mungkin dibentuk adalah bilangan Unit-unit yang dimaklumkan bersama dengan Pembentukan *In-Kind Basket*.

Harga Terbitan setiap Unit akan dipastikan seperti berikut: -

- (i) dengan membahagikan nilai NAV pada Masa Penilaian seterusnya pada Hari Berurus Niaga dengan bilangan Unit-unit dalam terbitan; dan
- (ii) dengan menyelaraskan jumlah setiap Unit yang terhasil kepada RM0.0001 terdekat (dengan pecahan RM0.00005 dibundarkan).

Permohonan bagi langganan Unit-unit melalui Pembentukan Tunai mesti sampai kepada Pengurus sebelum Tarikh Akhir Urus Niaga, iaitu pada jam 4.30 petang atau sekiranya hari tersebut bukan Hari Berurus Niaga, maka sebaik sahaja Hari Berurus Niaga berikutnya.

Sekiranya permintaan bagi langganan Unit-unit melalui Pembentukan Tunai diterima oleh Pengurus selepas Tarikh Akhir Urus Niaga, ia akan dianggap sebagai diterima oleh Pengurus pada Hari Berurus Niaga berikutnya. Ini bermaksud bahawa sekiranya permohonan anda diterima oleh Pengurus selepas jam 4.30 petang, Harga Terbitan yang anda bayar setiap Unit akan berdasarkan Harga Terbitan pada Hari Berurus Niaga berikutnya. Pelabur menempatkan permohonan bagi Unit-unit hendaklah memberi masa yang mencukupi untuk membenarkan penyerahan permohonan yang tepat oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian kepada Pengurus sebelum Tarikh Akhir Urus Niaga pada Hari Berurus Niaga berkenaan.

Pengurus dan/atau Pemegang Amanah adalah berhak mengikut budi bicara mutlakny/ mereka, dengan syarat bahawa ia adalah munasabah, untuk menolak atau menggantung Permohonan Pembentukan sekiranya:

- (i) Permohonan Pembentukan adalah tidak jelas, silap atau samar-samar (pada pendapat munasabah Pengurus dan/atau Pemegang Amanah);
- (ii) agregat Unit-unit Pembentukan berhubung dengan Permohonan Pembentukan dan bilangan Unit-unit dalam terbitan ketika itu melebihi saiz Dana yang dibenarkan;
- (iii) Pengurus secara munasabah percaya bahawa penerimaan Sekuriti Pembentukan akan menyalahi undang-undang;
- (iv) sekiranya mana-mana bursa saham yang dilaburkan oleh Dana ditutup; atau
- (v) Pengurus telah menggantung hak Peniaga Yang Mengambil Bahagian untuk membuat Permohonan Pembentukan selaras dengan Surat Ikatan.

5.1.4 Penebusan secara Tunai

Peniaga yang Mengambil Bahagian (sama ada bagi akaun mereka sendiri atau bagi akaun klien mereka) boleh memohon bagi penebusan Unit-unit melalui Penebusan Tunai. Pelabur Unit tersebut mungkin diperlukan untuk melengkapkan borang sebagaimana diperlukan oleh Pengurus atau Peniaga yang Mengambil Bahagian.

Melainkan dibenarkan sebaliknya oleh Garis Panduan ETF dan tertakluk kepada pengecualian atau variasi yang mungkin diberikan oleh pihak berkuasa berkenaan dari masa ke masa, Pengurus hanya akan menerima Permohonan Penebusan daripada Peniaga yang Mengambil Bahagian.

Tidak ada jumlah pemegangan minimum bagi Unit-unit. Bilangan minimum Unit-unit yang boleh ditebus adalah bilangan Unit-unit yang dimaklumkan bersama dengan Penebusan *In-Kind Basket*. Pemegang-pemegang Unit yang memegang kurang daripada jumlah penebusan minimum Unit-unit boleh menjual Unit-unit mereka bagi tunai dengan berdagang Unit-unit pada Bursa Securities.

Perolehan penebusan bersih akan dipastikan seperti berikut: -

- (i) dengan membahagikan nilai NAV pada Masa Penilaian seterusnya pada Hari Berurus Niaga dengan bilangan Unit-unit dalam terbitan;

- (ii) dengan menyelaraskan jumlah setiap Unit yang terhasil kepada RM0.0001 terdekat (dengan pecahan RM0.00005 dibundarkan); dan
- (iii) dengan mendarab jumlah yang terhasil dengan bilangan Unit-unit yang akan ditebus.

Permohonan untuk menebus Unit-unit melalui Penebusan Tunai mesti sampai kepada Pengurus sebelum Tarikh Akhir Urus Niaga, iaitu pada jam 4.30 petang atau sekiranya hari tersebut bukan Hari Berurus Niaga, maka sebaik sahaja pada Hari Berurus Niaga berikutnya.

Sekiranya jumlah bilangan Unit-unit berhubung dengan yang mana Permohonan Penebusan diterima oleh Pengurus pada Hari Berurus Niaga melebihi tiga puluh peratus (30%) (atau peratusan lain tertentu sebagaimana Pengurus mungkin tentukan) daripada NAV Dana dalam mana-mana hari tertentu yang jumlah bilangan Unit dalam terbitan (mengabaikan mana-mana Unit yang telah dipersetujui untuk diterbitkan), Pengurus berhak untuk mengehadkan jumlah bilangan Unit yang Pemegang-pemegang Unit adalah berhak untuk menebus pada Hari Berurus Niaga kepada 30% (atau peratusan yang lebih tinggi sebagaimana Pengurus mungkin tentukan) dalam mana-mana kes tertentu daripada jumlah bilangan Unit diterbitkan (mengabaikan mana-mana Unit yang telah dipersetujui untuk diterbitkan).

Sekiranya permintaan untuk menebus Unit-unit melalui Penebusan Tunai diterima oleh Pengurus selepas Tarikh Akhir Urus Niaga, ia akan dianggap sebagai diterima oleh Pengurus pada Hari Berurus Niaga berikutnya. Ini bermaksud bahawa sekiranya permohonan anda diterima oleh Pengurus selepas jam 4.30 petang, Harga Penebusan yang anda dapat akan berdasarkan pada Harga Penebusan pada Hari Berurus Niaga berikutnya. Pelabur-pelabur yang menebus Unit-unit hendaklah memberi masa yang mencukupi untuk membenarkan penyerahan permohonan yang tepat oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian kepada Pengurus sebelum Tarikh Akhir Urus Niaga pada Hari Berurus Niaga berkenaan.

Bayaran akan dibuat dalam masa 6 Hari Perniagaan selepas Hari Berurus Niaga ke atas mana Permohonan Penebusan dibuat tertakluk kepada peruntukan Surat Ikatan dan/atau Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian.

Pengurus dan/atau Pemegang Amanah adalah berhak mengikut budi bicara mutlak mereka, dengan syarat bahawa ia adalah munasabah, untuk menolak atau menggantung Permohonan Penebusan sekiranya:

- (i) Permohonan Penebusan adalah tidak jelas, silap atau samar-samar (pada pendapat munasabah Pengurus dan/atau Pemegang Amanah);
- (ii) bilangan Unit berhubung dengan yang mana Permohonan Penebusan telah diterima oleh Pengurus melebihi had bagi penebusan pada Hari Berurus Niaga;
- (iii) Pengurus telah menggantung hak Peniaga Yang Mengambil Bahagian untuk membuat Permohonan Penebusan selaras dengan Surat Ikatan;
- (iv) sekiranya mana-mana bursa saham yang dilaburkan oleh Dana ditutup; atau
- (v) pada pendapat munasabah Pengurus, Permohonan Penebusan boleh melanggar mana-mana terma atau syarat Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian dan/atau Surat Ikatan.

5.1.5 Kecairan

NAV Dana dapat dikurangkan akibat daripada kos yang ditanggung dalam melaburkan langganan tunai yang diterima atas permohonan Unit-unit, dalam membayar perolehan Penebusan Tunai ke atas penebusan Unit-unit, atau ditanggung berhubung dengan urus niaga dalam portfolio sekuriti, duti, cukai atau lain-lain kos biasa Dana. Selain itu, mungkin terdapat kecairan kos disebabkan perbezaan antara harga belian dan jualan sekuriti tersebut dan nilai pasaran sekuriti ini. Untuk mengelak sebarang kesan kurang baik ke atas pelabur-pelabur dalam Dana dan untuk mengelak kecairan harta Dana disebabkan duti dan caj tersebut dan/atau kos kecairan, Pengurus mempunyai budi bicara untuk mengenakan yuran terdiri daripada caj biasa dan caj kecairan

kepada pelabur-pelabur untuk mengimbangi sebarang penurunan dalam NAV Dana apabila Unit-unit dibentuk atau ditebus. Apa-apa yuran yang dibayar kepada Dana, akan menjadi sebahagian daripada harta Dana. Yuran tersebut (sekiranya ada) akan ditentukan oleh Pengurus sebagaimana Pengurus mungkin anggap sebagai mewakili peruntukan yang sesuai bagi duti dan caj. Sekiranya duti dan caj sebenar yang ditanggung oleh Dana kurang daripada peruntukan Pengurus oleh itu, perbezaan tersebut hendaklah untuk manfaat Dana dan sehingga tahap duti dan caj tersebut ditanggung oleh Dana lebih banyak daripada peruntukannya, maka sebarang kekurangan akan ditanggung oleh Dana.

5.2 Memperoleh maklumat mengenai Pembentukan/Penebusan *In-Kind Baskets*

Butir-butir mengenai Pembentukan/Penebusan *In-Kind Baskets* dan pengagregatan Unit sepadan akan disediakan melalui pengumuman harian oleh Pengurus di Bursa Securities dan di laman web Dana di www.abfmy1.com.my. Pengurus tidak menerima sebarang tanggungjawab bagi apa-apa kesilapan daripada butir-butir yang diterbitkan atau bagi sebarang bukan-penerbitan, bukan siaran, penerbitan lewat atau siaran lewat mengenai butir-butir tersebut dan tidak akan menanggung liabiliti berhubung dengan sebarang tindakan yang diambil atau kerugian yang dialami oleh pelabur-pelabur bergantung pada penerbitan atau siaran tersebut (mengikut keadaan).

5.3 Perdagangan Unit-unit di Bursa Securities (pasaran sekunder)

Unit-unit disenaraikan bagi perdagangan di Bursa Securities. Unit-unit boleh dibeli dan dijual pada sepanjang hari dagangan sebagai saham-saham awam lain yang didagang. Tidak ada pelaburan minimum. Walaupun Unit-unit pada amnya dibeli dan dijual dalam "lot niaga" sebanyak 100 Unit, firma-firma pembrokeran boleh membenarkan pelabur-pelabur untuk membeli atau menjual Unit-unit dalam "lot ganjil", walaupun harga Unit-unit yang didagangkan dalam "lot ganjil" mungkin berbeza daripada Unit-unit yang dibeli dan dijual dalam "lot niaga".

Walaupun bagaimanapun, pelabur-pelabur harus perhatikan bahawa harga pasaran sekunder pada Bursa Securities akan berlaku pada harga pasaran disebut harga yang mungkin berbeza daripada NAV harian setiap Unit disebabkan oleh permintaan dan penawaran pasaran, kecairan dan tebaran perdagangan bagi Unit-unit dalam pasaran sekunder. Akibatnya, harga pasaran Unit-unit dalam pasaran sekunder mungkin lebih tinggi atau lebih rendah daripada NAV harian setiap Unit.

Apabila membeli atau menjual Unit-unit melalui broker, pelabur akan menanggung yuran pembrokeran lazim, duti setem dan yuran penjelasan. Harga seunit dilaporkan dalam RM setiap Unit. Selaras dengan Seksyen 14(1) Akta Depositori Pusat, Bursa Securities telah menetapkan Unit-unit sebagai Sekuriti yang ditetapkan. Selaras dengan itu, Unit-unit akan didepositkan secara langsung dengan Bursa Depository dan sebarang urusan niaga dalam Unit-unit akan dilaksanakan selaras dengan Akta tersebut di atas dan peraturan Bursa Depository.

Pelabur yang memiliki Unit-unit Dana adalah pemilik benefisial sebagaimana ditunjukkan dalam rekod Bursa Depository. Bursa Depository bertindak sebagai depository sekuriti bagi semua Unit Dana. Sebagai pemilik benefisial Unit-unit, anda tidak berhak untuk menerima penyerahan fizikal sijil Unit atau mempunyai Unit-unit berdaftar di bawah nama anda, dan anda tidak dianggap sebagai pemilik berdaftar Unit-unit. Oleh itu, untuk melaksanakan apa-apa hak sebagai pemilik Unit, anda mestilah bergantung pada prosedur-prosedur Bursa Depository. Prosedur-prosedur ini adalah sama dengan yang terpakai kepada sekuriti yang tersenarai pada Bursa Securities.

Pelabur-pelabur boleh membuka Akaun CDS dengan menghubungi mana-mana organisasi yang mengambil bahagian. Senarai organisasi yang mengambil bahagian boleh didapati di laman web Bursa Securities di www.bursamalaysia.com/market/securities/equities/brokers/list-of-participating-organisations.

Harga Dagangan Unit

Harga dagangan Unit-unit di Bursa Securities mungkin berbeza dalam pelbagai tahap bagi NAV harian mereka dan boleh dipengaruhi oleh kuasa pasaran seperti bekalan dan permintaan, keadaan ekonomi dan faktor-faktor lain. Pemegang-pemegang Unit boleh menjejaki harga pasaran semasa Unit-unit melalui laman web Bursa Securities di www.bursamalaysia.com atas dasar harian.

Unit-unit didagangkan di bursa sebagaimana ditentukan oleh Bursa Securities selaras dengan peraturan *tick-size* berkenaan sebagaimana ditetapkan oleh Bursa Securities. Ini mungkin berbeza daripada tebaran sekuriti mendasari yang dibida/diminta.

Pembuat Pasaran

Adalah hasrat Pengurus untuk memudahkan penyediaan kecairan bagi pelabur-pelabur melalui pelantikan Peniaga yang Mengambil Bahagian/ pembuat pasaran yang diperlukan untuk mengekalkan pasaran bagi Unit-unit. Dalam mengekalkan pasaran bagi Unit-unit, Peniaga yang Mengambil Bahagian/ pembuat pasaran boleh mencapai keuntungan atau mengalami kerugian dalam jumlah mana-mana perbezaan antara harga pada mana mereka membeli Unit-unit dan harga yang mereka menjual Unit-unit. Apa-apa keuntungan yang dibuat oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian/ pembuat pasaran boleh dikekalkan oleh mereka untuk manfaat mutlaknya dan ia tidak akan bertanggungjawab kepada Pemegang Amanah berhubung dengan keuntungan tersebut.

Walaupun Peniaga yang Mengambil Bahagian/ pembuat pasaran boleh membeli dan menjual Unit-unit sama seperti pelabur-pelabur runcit melalui Bursa Securities, tidak ada jaminan atau kepastian mengenai harga pada mana pasaran akan dibuat. Senarai Peniaga yang Mengambil Bahagian/ pembuat pasaran yang dilantik oleh Pengurus boleh diperoleh daripada laman web Bursa Securities. Pengurus juga akan memaklumkan Bursa Securities mengenai sebarang perubahan pada senarai Peniaga yang Mengambil Bahagian/ pembuat pasaran.

Mengikuti perkembangan Dana/Perkhidmatan pelanggan Pengurus

Pengurus juga akan menyerahkan salinan laporan interim dan tahunan Dana kepada setiap Pemegang Unit tanpa caj dalam tempoh 2 bulan dari akhir tahun/tempoh kewangan Dana. Salinan tambahan laporan tersebut mungkin diminta oleh Pemegang Unit tertakluk kepada bayaran sejumlah wang yang munasabah sebagaimana mungkin ditentukan oleh Pengurus.

Di mana berkenaan, Pengurus akan menghantar baucar cukai mereka kepada Pemegang-pemegang Unit yang menyatakan maklumat yang diperlukan untuk mengisi penyata cukai.

Maklumat terkini mengenai Dana termasuk tetapi tidak terhad kepada harga Unit atau NAV setiap Unit Dana boleh diperoleh daripada laman web Pengurus dan sebagaimana diumumkan di Bursa Securities dari masa ke masa.

6. MENGENAI PENGURUS

6.1 Maklumat Korporat

AmFunds Management Berhad [No. Pendaftaran: 198601005272 (154432-A)] (“**AFM**”) telah diperbadankan di Kuala Lumpur, Malaysia pada 9 Julai 1986 dan dimiliki sepenuhnya oleh AmInvestment Bank Berhad berkuat kuasa dari 21 Julai 2016. Pada 31 Mei 2021, AFM memiliki pengalaman lebih daripada tiga puluh (30) tahun dalam industri amanah saham.

Mulai 1 Disember 2014, AFM adalah pemegang Lesen Pasaran Modal dan Perkhidmatan bagi kegiatan berkaitan pengurusan dana berhubung dengan pengurusan portfolio, berurusan dalam sekuriti yang terhad kepada amanah saham dan berurusan dalam skim persaraan swasta diterbitkan di bawah CMSA.

6.2 Tugas dan Tanggungjawab

Pengurus bertanggungjawab untuk menetapkan polisi-polisi pelaburan bagi Dana dan melaksanakan strategi untuk memenuhi objektif Dana. Pengurus juga bertanggungjawab untuk menguruskan portfolio Dana, penerbitan Unit-unit dan penyediaan pengeluaran Prospektus ini.

6.3 Para Pengarah dan Personel Penting

Lembaga pengarah AFM (“**Lembaga Pengarah**”), yang mana satu pertiga (1/3) adalah ahli-ahli bebas, melaksanakan kawalan utama ke atas operasi syarikat. Lembaga Pengarah bertindak untuk memastikan bahawa risiko pelaburan dan risiko operasi diawasi dan diuruskan. Ia juga memastikan bahawa operasi syarikat mematuhi peraturan yang dikeluarkan oleh kerajaan dan pihak berkuasa berperaturan.

Ahli-ahli Lembaga Pengarah: -

- **Jeyaratnam A/L Tamotharam Pillai (Pengerusi, Bebas)**, berusia 66 tahun, telah dilantik ke Lembaga Pengarah AmFunds Management Berhad pada 1 April 2019 sebagai Pengerusi Bukan Eksekutif Bebas. Beliau pada masa ini adalah Pengerusi AmInvestment Bank Berhad. Dengan pengalaman lebih daripada 30 tahun dalam industri perkhidmatan perbankan kewangan dan pelaburan, Jeyaratnam adalah jurubank berpengalaman yang terlibat dalam pelbagai tugas yang termasuk penyenaiaan syarikat, penggabungan dan pengambilalihan, pengambilan alih, penyusunan semula korporat dan langkah pengumpulan dana. Jeyaratnam melaksanakan langkah penswastaan pertama Malaysia dan mengambil bahagian dalam pelbagai kajian kebolehlaksanaan dan urus niaga rentas sempadan di India, Ghana dan United Kingdom. Bidang kepakaran dan pengalaman Jeyaratnam juga termasuk pengasalan urus niaga, menentukan struktur korporat dan pendanaan, menilai dan merundingkan urus niaga, penyempurnakan dan pelaksanaan urus niaga. Beliau telah bekerjasama rapat dengan beberapa pemegang pelbagai kepentingan seperti klien korporat, pelabur, bank, agensi kerajaan, Bursa Malaysia Berhad (“Bursa”), SC dan Bank Negara Malaysia (“BNM”). Sepanjang kerjaya beliau, Jeyaratnam telah berkhidmat sebagai Ketua Eksekutif/ Timbalan Ketua Eksekutif empat bank pelaburan sepanjang tempoh 12 tahun. Beliau juga merupakan ahli Jawatankuasa Kecil Bursa dan Majlis Penasihat Pasaran Modal SC. Jeyaratnam telah dilantik oleh Menteri Kewangan untuk menjadi sebahagian daripada pasukan enam ahli yang bertanggungjawab dalam merumuskan Pelan Induk Pasaran Modal Malaysia. Beliau telah mengawasi Kegiatan Perbankan Pelaburan, Pembrokeran Saham, Pengurusan Dana dan Modal Teroka semasa beliau memegang jawatan di Maybank sebagai Ketua Bahagian Perbankan Pelaburan. Jawatan pengarah Jeyaratnam yang lepas termasuk Westcomb Financial Group Limited Singapore, Kuwait Finance House (Australia) Ptd Ltd, KFH Asset Management Sdn Bhd, Kuwait Finance House (Labuan) Berhad dan Avenue Capital Resource Berhad. Jeyaratnam adalah ahli Institute of Chartered Accountants di England dan Wales dan ahli Institut Akauntan Malaysia. Beliau memperoleh Sijil *fellowship* daripada Institute of Chartered Accountants di England dan Wales pada 2018. Beliau memegang Lesen Perwakilan Perkhidmatan Pasaran Modal (CMSRL Adviser License) dan merupakan Personel Kanan Berkelayakan (QSP) yang diluluskan oleh SC.

- **Mustafa Bin Mohd Nor (Bebas)**, berusia 70 tahun, telah dilantik ke Lembaga Pengarah AmFunds Management Berhad sebagai pengarah bebas dan bukan eksekutif pada 3 Mac 2014. Beliau juga merupakan pengarah USAS Berhad dan ahli jawatankuasa pelaburan negeri, Perak Darul Ridzuan. Secara keseluruhan, beliau mempunyai lebih kurang empat puluh (40) tahun pengalaman luas dan terpelbagai dalam ekonomi, nasihat pelaburan, pembrokeran saham, amanah saham, pengurusan aset dan dana. Beliau memperoleh ijazah Sarjana Sastera (Dasar Ekonomi) daripada Boston University dan Sarjana Muda Ekonomi (Analitis) daripada Universiti Malaya.
- **Tai Terk Lin (Bebas)**, berusia 60 tahun, telah dilantik ke Lembaga Pengarah AmFunds Management Berhad sebagai pengarah bebas dan bukan eksekutif pada 15 Disember 2014. Beliau mempunyai pengalaman lebih daripada tiga puluh (30) tahun dalam pengurusan dana dan industri perbankan, manakala mengetuai banyak projek inisiatif pengurusan dalam amanah saham, perbankan komersial dan swasta serta pengurusan kekayaan. Beliau sebelum ini merupakan Ketua Pegawai Eksekutif Kumpulan ICB Financial Group Holdings AG, syarikat pemegang ICB Banking Group, dan seorang Pesuruhjaya PT Bank ICB Bumiputera. Sebelum itu, beliau adalah pengarah eksekutif Platinum Capital Management (Asia) dan Naib Presiden Kanan DBS Bank di Singapura. Beliau memiliki ijazah Sarjana Pentadbiran Perniagaan (MBA) daripada Cranfield University, United Kingdom. Beliau mempunyai ijazah Sarjana Muda Sains dengan Pendidikan (B.Sc.Ed (Hons)) daripada Universiti Malaya dan memegang Certified Financial Planner (CFP) dan IBF Advance (IBFA) daripada Institute of Banking and Finance Singapore.
- **Jas Bir Kaur a/p Lol Singh (Bebas)**, berusia 63 tahun, telah dilantik ke Lembaga Pengarah AmFunds Management Berhad sebagai pengarah bebas dan bukan eksekutif pada 1 Julai 2021. Beliau juga merupakan ketua Jawatankuasa Pelaburan dana AFM dan AmIslamic Funds Management Sdn Bhd. Beliau memiliki ijazah dalam bidang Ekonomi dan Pentadbiran Perniagaan (Ekonomi Analitik) dari Universiti Malaya, Sarjana Sains (Kewangan) dari University of Strathclyde, Glasgow, Scotland dan Sarjana Psikologi Pengurusan (sambilan) kedua dari HELP University, Kuala Lumpur. Beliau juga merupakan Jurulatih Profesional Bertauliah (Akademi Pelatih Korporat) dan orang tengah yang diperakui di bawah Pusat Mediasi Malaysia. Sepanjang kerjayanya, beliau telah memegang jawatan kanan di Bank Negara Malaysia, SC dan Value Partners Hong Kong, sebuah syarikat pengurusan aset yang tersenarai di Bursa Saham Hong Kong. Beliau kini berada di panel pengantara Securities Industry Dispute Resolution Centre (SIDREC). Beliau kini menganggotai lembaga pengarah Pacific Trustees Berhad dan Persekutuan Pengurus Pelaburan Malaysia.
- **Ng Chih Kaye (Bebas)**, berusia 65 tahun, telah dilantik ke Lembaga Pengarah AmFunds Management Berhad sebagai pengarah bebas dan bukan eksekutif pada 1 Julai 2021. Beliau memulakan kerjayanya di sebuah firma Akauntan Berkanun di London dan kemudian di KPMG, Kuala Lumpur. Beliau kemudian berkhidmat di Malayan Banking Berhad selama 25 tahun dalam bidang audit dalaman, kawalan kredit dan pemulihan aset sehingga beliau bersara sebagai Naib Presiden Eksekutif pada tahun 2010. Encik Ng adalah ahli Institut Akauntan Malaysia ("MIA") dan Fellow of the Association of Chartered Certified Accountants (ACCA), United Kingdom. Beliau telah menganggotai Jawatankuasa Insolvensi Institut Akauntan Awam Bertauliah Malaysia (MICPA) dan MIA selama lebih dari 15 tahun dan kekal sebagai ahli sehingga kini. Kini, Encik Ng adalah pemeriksa di Asian Institute of Chartered Bankers (AICB) untuk program Pensijilan Kredit Profesional dan Pengurusan Risiko dalam program Perbankan. Beliau juga adalah ahli panel Agensi Akreditasi Kewangan (FAA). Beliau kini menganggotai lembaga pengarah Malaysia Debt Ventures Berhad, AmBank (M) Berhad dan Shangri-La Hotels (Malaysia) Berhad.
- **Goh Wee Peng (Bukan Bebas)**, berusia 46 tahun, adalah Ketua Pegawai Eksekutif (CEO) AmInvest, jenama bagi perniagaan pengurusan dana AFM dan AmIslamic Funds Management Sdn Bhd. Kedua-dua syarikat adalah anak syarikat milik penuh AmInvestment Bank Berhad. Beliau bertanggungjawab bagi strategi perniagaan dan pengurusan AmInvest. Cik Goh mempunyai lebih daripada 20 tahun pengalaman dalam industri kewangan di mana lebih 16 tahun pengasalan dalam pengurusan dana. Sebelum pelantikan beliau sebagai CEO pada Ogos 2018, beliau memegang pelbagai peranan pengurusan kanan dalam AFM terdiri daripada Pemangku CEO, Timbalan CEO dan Ketua Pegawai Pelaburan Pendapatan Tetap. Kepakaran dan pengalaman kewangan beliau merangkumi pembrokeran wang, perdagangan bon dan pengurusan dana. Beliau memulakan kerjaya beliau sebagai broker pasaran wang, kemudian menjadi peniaga pendapatan tetap sebelum menyertai AFM sebagai penganalisis kredit pada

2002. Cik Goh tamat pengajian dengan ijazah dalam Sarjana Muda Perniagaan (Ekonomi dan Kewangan) daripada RMIT University, Melbourne, Australia. Beliau memegang Lesen Perwakilan Perkhidmatan Pasaran Modal, Lesen Persatuan Forex, Lesen Perwakilan Peniaga dan merupakan ahli Persekutuan Pengurus Pelaburan Malaysia (FiMM) dan Persatuan Pengurus Aset Malaysia (MAAM).

Ahli-ahli Personel Penting: -

▪ **Goh Wee Peng – Ketua Pegawai Eksekutif (CEO)**

(Sila rujuk kepada yang di atas)

▪ **Wong Yew Joe – Ketua Pegawai Pelaburan (CIO)**

Wong Yew Joe, berusia 45 tahun, adalah Ketua Pegawai Pelaburan AFM yang mengawasi pelaburan dalam firma. Beliau mempunyai lebih daripada 20 tahun pengalaman dalam perkhidmatan kewangan dan pengurusan dana. Sepanjang tempoh ini, peranan beliau merangkumi analisis pelaburan, perdagangan dan pengurusan portfolio. Beliau juga memainkan peranan penting dalam pembangunan produk, pengembangan perniagaan dan pengurusan perhubungan klien. Yew Joe pertama kali menyertai Bahagian Pengurusan Dana pada 2006 sebagai pengurus dana. Jawatan terakhir beliau adalah Ketua Pendapatan Tetap yang melapor kepada Ketua Pegawai Pelaburan dan mengawasi pelaburan dalam instrumen pendapatan tetap Islam dan lain-lain pelaburan yang berkaitan. Beliau memiliki ijazah Sarjana Muda Perdagangan (Perakaunan dan Kewangan) daripada University of Southern Queensland, Australia. Beliau juga memegang Lesen Perwakilan Perkhidmatan Pasaran Modal bagi aktiviti pengurusan dana yang dikawal atur.

Pengurus Dana yang dilantik Dana

Kho Hock Khoon

Kho Hock Khoon, berusia 47 tahun, adalah Naib Presiden Kanan Pendapatan Tetap dengan pengalaman lebih daripada 8 tahun dalam bidang pengurusan dana. Beliau adalah pegawai kredit selama 3 tahun dengan bank asing yang diperbadankan di Malaysia. Beliau bermula sebagai penganalisis kredit dengan Pengurus kemudian memikul tanggungjawab yang lebih besar sebagai pengurus dana merangkap penganalisis kredit bagi Pengurus. Beliau mempunyai lebih daripada RM4 bilion aset di bawah pengurusan beliau. Kho memiliki ijazah PhD dan ijazah Sarjana dalam Kewangan daripada Royal Melbourne Institute of Technology (RMIT), Australia. Beliau juga memiliki ijazah Sarjana Muda Perniagaan dalam Ekonomi dan Kewangan daripada institusi akademik yang sama. Kho adalah pemegang Lesen Perwakilan Perkhidmatan Pasaran Modal (CMSRL) bagi aktiviti pengurusan dana yang dikawal atur.

6.4 Jawatankuasa Pelaburan

Ahli jawatankuasa pelaburan bermesyuarat sekurang-kurangnya lima (5) kali dalam setahun untuk memastikan pengurusan pelaburan Dana adalah selaras dengan:-

- (a) objektif pelaburan Dana;
- (b) Surat Ikatan;
- (c) Garis Panduan ETF dan undang-undang lain yang terpakai;
- (d) sekatan dan polisi pelaburan dalaman; dan
- (e) amalan pengurusan pelaburan yang boleh diterima dan berkesan dalam industri.

Sekiranya terdapat apa-apa percanggahan antara keputusan, arahan, keperluan dan/atau arahan jawatankuasa pelaburan dan Jawatankuasa Penyeliaan berkaitan dengan pengurusan pelaburan Dana, keputusan, arahan, keperluan dan/atau arahan jawatankuasa pelaburan akan mengatasi dengan syarat keputusan, arahan, keperluan dan/atau arahan tersebut dibuat selaras dengan peranan, kuasa dan tugas yang ditetapkan dalam Garis Panduan ETF dan/atau undang-undang lain yang terpakai.

Jawatankuasa pelaburan terdiri daripada ahli-ahli berikut:-

- Jas Bir Kaur a/p Lol Singh (Bebas)
- Mustafa Bin Mohd Nor (Bebas)
- Zainal Abidin Mohd. Kassim (Bebas)
- Izad Shahadi bin Mohd Sallehuddin (Bebas)
- Tai Terk Lin (Bebas)
- Goh Wee Peng (Bukan Bebas)

Profil jawatankuasa pelaburan Dana adalah seperti berikut:

- **Jas Bir Kaur a/p Lol Singh (Pengerusi)**
(Sila rujuk kepada yang di atas)
- **Izad Shahadi bin Mohd Sallehuddin**
Izad Shahadi bin Mohd Sallehuddin, berusia 40 tahun, dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah Amlslamic Funds Management Sdn Bhd pada 1 Julai 2021 sebagai pengarah bebas dan bukan eksekutif. Beliau juga merupakan ahli Jawatankuasa Audit dan Pengurusan Risiko Amlslamic Funds Management Sdn Bhd, dan ahli Jawatankuasa Pelaburan dana AFM dan Amlslamic Funds Management Sdn Bhd. Beliau memegang BSc Economics (Hons) dari London School Ekonomi dan Sains Politik dan ijazah Sarjana dalam Pentadbiran Perniagaan dari University of Nottingham. Beliau juga telah melengkap Program Kepemimpinan Eksekutif Berkeley di Haas School of Business, University of California Berkeley. Beliau mempunyai pengalaman lebih dari 15 tahun bekerja di institusi kewangan, termasuk bank pelaburan braket global teratas, seperti UBS dan Citigroup yang memfokuskan pada ekuiti. Beliau juga memiliki pengalaman dalam kegiatan mengumpulkan dana serta mengurus dan memulihkan aset syarikat yang berkaitan dengan pemerintah. Beliau sebelum ini adalah Ketua Pegawai Eksekutif Urusharta Jamaah Sdn Bhd dan Ketua Pegawai Pelaburan Penjana Kapital Sdn Bhd.
- **Mustafa Bin Mohd Nor**
(Sila rujuk kepada yang di atas)
- **Tai Terk Lin**
(Sila rujuk kepada yang di atas)
- **Zainal Abidin Mohd. Kassim**
Zainal Abidin Mohd. Kassim adalah ahli *Fellow* Institute of Actuaries di United Kingdom sejak 1986, ahli *Fellow* Persatuan Aktuari Malaysia, ahli *Fellow* Persatuan Aktuari Singapura dan Associate of the Society of Actuaries, Amerika Syarikat. Beliau telah menjadi Aktuari Perundingan dan Rakan Kongsi Kanan dengan pengalaman perundingan lebih daripada 30 tahun dengan pengalaman luar dalam insurans konvensional dan Takaful bagi insurans nyawa dan kecederaan. Beliau juga mempunyai pengalaman dalam pelbagai tugas dalam perundingan pelaburan bagi dana pencen dan kumpulan wang simpanan serta liabiliti pencen dan manfaat pencen. Encik Zainal Abidin Mohd. Kassim memegang ijazah Sarjana Muda Sains (Kepujian Kelas Pertama) dalam ijazah Sains Aktuari daripada City University London.
- **Goh Wee Peng**
(Sila rujuk kepada yang di atas)

6.5 Jawatankuasa Penyeliaan

- (1) Setakat yang dibenarkan atau diperlukan oleh undang-undang yang terpakai, Pengurus hendaklah, dengan kelulusan daripada Pemegang Amanah, menubuhkan Jawatankuasa Penyeliaan yang akan ditubuhkan seperti berikut: -
 - (a) Jawatankuasa Penyeliaan hendaklah terdiri daripada sekurang-kurangnya 3 orang ahli. Semua ahli Jawatankuasa Penyeliaan adalah tertakluk kepada kelulusan terdahulu SC. Pengerusi Jawatankuasa Penyeliaan hendaklah dilantik oleh ahli-ahli Jawatankuasa Penyeliaan dari kalangan mereka sendiri. Ahli-ahli Jawatankuasa Penyeliaan akan berkhidmat sehingga peletakan jawatan atau pemecatan mereka.
 - (b) (i) Tertakluk pada seksyen (c) di bawah, selepas pelantikan awal kepada Jawatankuasa Penyeliaan, semua pelantikan selanjutnya akan dibuat oleh Jawatankuasa Penyeliaan sendiri, dengan undi majoriti, berdasarkan keputusan yang akan ditentukan olehnya.
 - (ii) Ahli Jawatankuasa Penyeliaan boleh dipecat dan diganti dengan atau tanpa alasan pada bila-bila masa oleh majoriti ahli Jawatankuasa Penyeliaan dengan notis kepada ahli Jawatankuasa Penyeliaan berkenaan.

- (iii) Ahli Jawatankuasa Penyeliaan boleh meletak jawatan pada bila-bila masa dengan memberikan notis tiga puluh (30) Hari Perniagaan kepada ahli lain Jawatankuasa Penyeliaan, Pemegang Amanah dan Pengurus.
- (c) tanpa mengambil kira yang di atas, sekiranya terdapat kurang daripada 3 ahli Jawatankuasa Penyeliaan kekal pada bila-bila masa tertakluk kepada peruntukan Surat Ikatan, Pengurus dengan kelulusan Pemegang Amanah adalah berhak untuk melantik orang tambahan menjadi ahli Jawatankuasa Penyeliaan. Semua ahli Jawatankuasa Penyeliaan adalah bebas daripada Pemegang Amanah, Pengurus dan orang-orang yang berkaitan dengan mereka berdua;
- (d) korum bagi mesyuarat Jawatankuasa Penyeliaan adalah kehadiran tidak kurang daripada separuh ahlinya (atau pengganti masing-masing) merupakan tidak kurang daripada 2 bilangannya dan korum tersebut hendaklah hadir di kedua-dua permulaan urusan dan juga apabila kuasa tersebut diundi. Tertakluk pada peruntukan dalam seksyen (g) di bawah, semua resolusi Jawatankuasa Penyeliaan hendaklah diluluskan melalui undi majoriti mudah daripada ahli-ahli (atau pengganti masing-masing) yang hadir atau diwakili; dengan syarat terdapat korum. Sekiranya terikat, pengerusi Jawatankuasa Penyeliaan mempunyai undi kedua atau undi pemutus.
- (e) mana-mana ahli Jawatankuasa Penyeliaan boleh pada bila-bila masa melantik seseorang untuk menjadi penggantinya untuk tujuan mengambil bahagian dalam mesyuarat Jawatankuasa Penyeliaan dan boleh pada bila-bila masa menamatkan pelantikan tersebut. Manakala dilantik sedemikian, ahli silih ganti harus mempunyai semua hak, kuasa dan keistimewaan pelantiknya.
- (f) Jawatankuasa Penyeliaan akan bermesyuarat setiap kali suatu perkara di bawah Surat Ikatan memerlukan kelulusan, kebenaran atau persetujuan Jawatankuasa Penyeliaan (dan walau apa pun ia akan bermesyuarat sekurang-kurangnya sekali setiap tahun). Mana-mana 1 ahli Jawatankuasa Penyeliaan boleh, pada bila-bila masa, mengadakan mesyuarat Jawatankuasa Penyeliaan dengan syarat notis tidak kurang daripada 2 Hari Perniagaan mengenai mesyuarat tersebut hendaklah diberikan kepada semua ahli Jawatankuasa Penyeliaan (dan pengganti mereka masing-masing). Pengurus atau Pemegang Amanah juga boleh, pada bila-bila masa, mengadakan mesyuarat Jawatankuasa Penyeliaan dengan syarat notis tidak kurang daripada 7 Hari Perniagaan mengenai mesyuarat tersebut hendaklah diberikan kepada semua ahli Jawatankuasa Penyeliaan (dan pengganti mereka masing-masing). Dalam setiap kes notis tersebut boleh diketepikan oleh semua ahli Jawatankuasa Penyeliaan (dan pengganti mereka masing-masing).
- (g) Jawatankuasa Penyeliaan boleh membubarkan sendiri secara kekal dengan resolusi yang diluluskan tidak kurang daripada 75% daripada semua ahli Jawatankuasa Penyeliaan (dan bukan pengganti mereka), dan dalam hal: -
 - (i) apa-apa perkara yang memerlukan kelulusan, kebenaran atau persetujuan Jawatankuasa Penyeliaan yang tidak memerlukan kelulusan, kebenaran atau persetujuannya;
 - (ii) tidak akan ada keperluan untuk memanggil atau mengadakan mesyuarat Jawatankuasa Penyeliaan selaras dengan peruntukan Surat Ikatan; dan
 - (iii) Pemegang Amanah dan Pengurus akan terus mengurus dan mentadbir Dana selaras dengan terma-terma Surat Ikatan seolah-olah semua rujukan kepada Jawatankuasa Penyeliaan telah dikeluarkan dan dipadam daripada Surat Ikatan,
- (2) Jawatankuasa Penyeliaan hendaklah, tertakluk kepada undang-undang yang terpakai: -
 - (a) mengawasi perkara-perkara yang berkaitan dengan pengurusan dan pentadbiran Dana;

- (b) berhubung dengan pengurusan dan pentadbiran Dana di bawah dan selaras dengan terma-terma Surat Ikatan: -
- (i) mempunyai hak untuk membuat pengesyoran kepada (tetapi bukan tanpa berada di bawah apa-apa obligasi untuk berbuat demikian) Pengurus mengenai perkara-perkara yang berkaitan dengan isu strategik (tetapi bukan hari ke hari) yang berkaitan dengan struktur, pengurusan dan pentadbiran Dana;
 - (ii) mempunyai kuasa untuk (tetapi tanpa sebarang obligasi kepada) memerlukan Pengurus melaporkan kepada Jawatankuasa Penyeliaan mengenai apa-apa perkara, tindakan atau perkara yang berkaitan dengan pengurusan atau pentadbiran Dana mereka, dan berkaitan dengan pelaksanaan apa-apa budi bicara oleh Pengurus di bawah dan selaras dengan terma-terma Surat Ikatan, termasuk tanpa batasan, berhubung dengan pelantikan atau penyingkiran mana-mana Penyedia Perkhidmatan (sebagaimana ditakrifkan selepas ini) dan rancangan pemasaran semasa dan masa hadapan Pengurus; dan
 - (iii) meluluskan, membenar atau menyetujui, mengarah atau membuat pengesyoran kepada Pemegang Amanah dan/atau Pengurus mengenai perkara-perkara lain sebagaimana dinyatakan dalam Surat Ikatan yang memerlukan kelulusan, kebenaran atau persetujuan Jawatankuasa Penyeliaan atau berhubung dengan mana Jawatankuasa Penyeliaan boleh mengarahkan atau membuat pengesyoran kepada Pemegang Amanah dan/atau Pengurus;
- (c) (i) mempunyai kuasa untuk mengesyorkan kepada Pengurus agar Pemegang Amanah dipecat, dalam hal mana Jawatankuasa Penyeliaan hendaklah memberi notis secara bertulis kepada Pengurus bahawa ia berhasrat agar Pemegang Amanah bersara;
- (ii) selepas menerima notis tersebut, Pengurus hendaklah memberikan notisnya kepada SC; dan
- (iii) dalam masa 60 Hari Perniagaan setelah penerimaan notis daripada Jawatankuasa Penyeliaan, Pengurus akan mengadakan, mesyuarat Pemegang-pemegang Unit untuk tujuan mengusulkan Resolusi Khas untuk menyingkirkan Pemegang Amanah dan sekiranya Resolusi Khas diluluskan, Pemegang Amanah akan disingkirkan selaras dengan peruntukan Surat Ikatan;
- (d) (i) mempunyai kuasa untuk mengesyorkan kepada Pemegang Amanah agar Pengurus disingkirkan, dalam hal mana Jawatankuasa Penyeliaan hendaklah memberi notis secara bertulis kepada Pemegang Amanah bahawa ia ingin Pengurus bersara;
- (ii) selepas menerima notis tersebut, Pemegang Amanah hendaklah memberikan notisnya kepada SC; dan
- (iii) dalam masa 60 Hari Perniagaan setelah penerimaan notis daripada Jawatankuasa Penyeliaan, Pemegang Amanah akan memanggil, mesyuarat Pemegang-pemegang Unit untuk tujuan mengusulkan Resolusi Khas untuk memecat Pengurus dan sekiranya Resolusi Khas diluluskan, Pemegang Amanah akan dipecat selaras dengan peruntukan Surat Ikatan;
- (e) berhubung dengan tugasnya yang dinyatakan dalam Surat Ikatan, mempunyai kuasa untuk mewakilkan kepada orang atau orang-orang tertentu sebagaimana Jawatankuasa Penyeliaan anggap sepadan dan sesuai dan wajar untuk melaksanakan tugas-tugas tersebut dengan syarat bahawa Jawatankuasa Penyeliaan akan mengekalkan keseluruhan tanggungjawab bagi tugas-tugas yang mungkin diwakilkan. Jawatankuasa Penyeliaan boleh juga mengarahkan mana-mana peguam, pegawai bank, akauntan, broker, wakil dan orang profesional lain yang difikirkannya sesuai.

- (3) (i) Jawatankuasa Penyeliaan, dan mana-mana ahli Jawatankuasa Penyeliaan, adalah berhak untuk memberi atau menolak untuk memberi atau berkecuali daripada memberi kelulusan, kebenaran atau persetujuannya kepada mana-mana perkara tertentu, dan atas terma-terma tertentu dan tertakluk kepada syarat-syarat yang difikirkan sesuai mengikut budi bicara mutlaknyanya tanpa bertanggung jawab dengan syarat bahawa sekiranya ada penolakan atau pengecualian tersebut, menjejaskan kepentingan Pemegang-pemegang Unit atau akan mengakibatkan pelanggaran atau ketidakpatuhan terhadap undang-undang yang terpakai, Pengurus dan/atau
- Pemegang Amanah boleh meneruskan tanpa kelulusan, kebenaran atau persetujuan tersebut (mengikut keadaan).
- (ii) Ahli-ahli Jawatankuasa Penyeliaan tidak akan bertanggungjawab atau bertanggungjawab bagi sebarang tindakan atau kegagalan untuk bertindak atau lain-lain peninggalan Pemegang Amanah atau Pengurus atau apa-apa tindakan, kos, tuntutan, ganti rugi, perbelanjaan atau liabiliti yang mana Pemegang Amanah, Pengurus atau mana-mana Pemegang Unit atau mana-mana orang lain yang mungkin berkepentingan dengan mana-mana Unit boleh alami atau tanggung akibat daripada mana-mana tindakan atau kegagalan untuk bertindak atau lain-lain peninggalan atau pemberian atau penolakan mereka untuk memberi atau berkecuali daripada memberi kelulusan, kebenaran atau persetujuan mereka untuk mana-mana perkara atau untuk sebarang nasihat, pengesyoran, arahan, arahan atau maklumat yang diberikan atau disediakan oleh Jawatankuasa Penyeliaan kepada Pemegang Amanah dan/atau Pengurus.
- (4) Tertakluk kepada undang-undang yang terpakai, tidak ada apa-apa dalam Surat Ikatan yang boleh menghalang mana-mana ahli Jawatankuasa Penyeliaan untuk membuat kontrak atau memasuki sebarang urusan niaga kewangan, pelaburan, perbankan (termasuk pertukaran asing), pemegang amanah, insurans, kesetiausahaan, usaha sama atau perkongsian atau lain-lain urusan niaga dalam bentuk apa pun dengan, atau dari menyediakan perkhidmatan apa pun kepada, Dana, mana-mana Pemegang Unit, apa-apa Pelaburan Dana (sebagaimana ditakrifkan selepas ini), atau mana-mana orang lain dalam apa-apa kapasiti fidusiari atau lain-lain kapasiti (termasuk bagi mengelak keraguan bertindak sebagai pemegang amanah berhubung dengan mana-mana Pelaburan Dana) atau daripada kepentingan dalam mana-mana kontrak, urusan niaga, usaha sama atau perkongsian atau daripada menjadi pengarah atau kakitangan atau perunding kepada mana-mana Pelaburan Dana (sebagaimana ditakrifkan selepas ini). Mana-mana ahli Jawatankuasa Penyeliaan tidak akan bertanggungjawab untuk mengaunkan bagi apa-apa keuntungan atau manfaat yang dibuat atau diperolehi daripada atau berkaitan dengan mana-mana kontrak, urusan niaga, usaha sama atau perkongsian atau lain-lain urusan niaga. Dalam Seksyen ini, **“Pelaburan Dana”** bermaksud mana-mana syarikat, orang, perkongsian, usaha sama, Dana, persatuan, kerajaan asing, negara, kerajaan, agensi pemerintah, badan orang atau entiti dalam bentuk apa sekali pun dalam mana aset dalam Dana adalah, atau dicadangkan untuk dilaburkan.
- (5) Pemegang Amanah dan Pengurus hendaklah memberikan kepada setiap ahli Jawatankuasa Penyeliaan (dan pengganti mereka masing-masing) sekurang-kurangnya 2 Hari Perniagaan sebelum setiap mesyuarat diadakan selaras dengan peruntukan Surat Ikatan, dan sebaliknya atas permintaan bertulis oleh Jawatankuasa Penyeliaan, laporan yang hendaklah mengandungi maklumat sebagaimana diminta oleh Jawatankuasa Penyeliaan dari masa ke masa secara munasabah tetapi termasuk (tetapi tidak terhad kepada), setakat mana Pemegang Amanah dan/atau Pengurus menyedarinya:-
- (a) Butir-butir mengenai sebarang peristiwa penting atau perubahan material yang berkaitan dengan pengurusan, operasi dan pentadbiran Dana; dan
- (b) Butir-butir mengenai sebarang pelanggaran material oleh Pemegang Amanah, Pengurus atau mana-mana Penyedia Perkhidmatan Dana mengenai tugas dan tanggungjawab yang dikenakan ke atas setiap daripada mereka di bawah, mengikut keadaan, Surat Ikatan atau mana-mana perjanjian (perjanjian-perjanjian) yang berkaitan dengan Dana kepada mana mereka adalah pihak.

- (6) Sekiranya tidak ada ahli yang dilantik kekal dalam Jawatankuasa Penyeliaan bagi tempoh berterusan selama 1 bulan atau lebih, tanpa mengambil kira terma-terma lain dalam Surat Ikatan: -
- (a) apa-apa perkara yang memerlukan kelulusan, kebenaran atau persetujuan Jawatankuasa Penyeliaan tidak memerlukan kelulusan, kebenaran atau persetujuannya;
 - (b) tidak akan ada syarat untuk memanggil atau mengadakan mesyuarat Jawatankuasa Penyeliaan selaras dengan peruntukan Surat Ikatan; dan
 - (c) Pemegang Amanah dan Pengurus akan terus mengurus dan mentadbir Dana selaras dengan terma-terma Surat Ikatan seolah-olah semua rujukan kepada Jawatankuasa Penyeliaan telah dikeluarkan dan dipadamkan dalam Surat Ikatan, sehingga pada masa sekurang-kurangnya 3 ahli/ ahli baru dilantik ke Jawatankuasa Penyeliaan selaras dengan peruntukan Surat Ikatan.
- (7) Untuk tujuan seksyen ini, "Penyedia Perkhidmatan" bermaksud mana-mana orang yang dilantik oleh Pemegang Amanah dan/atau Pengurus (mengikut keadaan) untuk memberikan perkhidmatan kepada atau untuk tujuan Dana dan termasuk mana-mana orang yang kepada siapa penyediaan perkhidmatan tersebut diwakilkan, dan akan termasuk, tetapi tidak terhad kepada, Peniaga yang Mengambil Bahagian dan mana-mana kustodian pelaburan yang merangkumi aset Dana.

6.6 Litigasi Material

Pada 31 Mei 2021, Pengurus tidak terlibat dalam mana-mana litigasi dan timbang tara material, termasuk yang belum diputuskan atau diancam, dan tidak ada fakta yang mungkin membawa kepada apa-apa prosiding yang mungkin secara material menjejaskan perniagaan atau kedudukan kewangan Pengurus.

6.7 Program Pengenalan Pasti Pelanggan

Berdasarkan undang-undang Malaysia yang berkenaan mengenai pengubahan wang haram, kami mempunyai obligasi untuk mencegah penggunaan Dana untuk tujuan pengubahan wang. Oleh itu, prosedur untuk mengenal pasti pelabur telah dikenakan. Sehubungan dengan mana-mana Permohonan Pembentukan, Pengurus memerlukan pemohon untuk memberikan nama, tarikh lahir, nombor identiti pendaftaran negara, alamat kediaman dan perniagaan, (dan alamat surat-menyurat sekiranya berbeza), nama pemilik benefisial, alamat benefisiari, nombor kad pengenalan pendaftaran nasional benefisiari, tarikh lahir benefisiari atau lain-lain pengenalan rasmi apabila pemohon membuka atau membuka semula akaun.

Maklumat tambahan mungkin diperlukan oleh pihak berkuasa berperaturan dalam keadaan tertentu. Permohonan tanpa maklumat tersebut mungkin tidak diterima dan wang permohonan akan dipulangkan kepada pemohon. Setakat yang dibenarkan oleh undang-undang yang terpakai, Pengurus berhak untuk meletakkan had urus niaga dalam akaun pemohon sehingga identiti mereka disahkan.

Sekiranya berlaku apa-apa pelanggaran kepada undang-undang yang terpakai, kami berkewajiban untuk memaklumkan pihak berkuasa berkenaan mengenai pelanggaran tersebut.

6.8 Pemegangan Unit Langsung dan Tidak Langsung dalam Dana

Pada 1 Julai 2021, para pengarah atau personel penting Pengurus tidak memegang Unit-unit, secara langsung atau tidak langsung, dalam Dana.

Pada 31 Mei 2021, pemegang saham utama Pengurus iaitu AmInvestment Bank Berhad tidak memegang Unit-unit, secara langsung atau tidak langsung, dalam Dana.

Bagi maklumat lanjut mengenai Pengurus dan/atau wakilnya dan apa-apa perubahan berikutnya kepada maklumat tersebut, anda boleh mendapatkan butir-butir daripada laman web kami di www.aminvest.com atau lama web Dana di www.abfmy1.com.my

7. MENGENAI PEMEGANG AMANAH

7.1 Maklumat Korporat

Pemegang Amanah adalah HSBC (Malaysia) Trustee Berhad (No. Pendaftaran: 193701000084 [1281-T]), sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia sejak 1937 dan didaftarkan sebagai sebuah syarikat amanah di bawah Akta Syarikat Amanah 1949, dengan alamat berdaftar di Tingkat 13, Bangunan HSBC, South Tower, No. 2, Leboh Ampang, 50100 Kuala Lumpur.

7.2 Tugas dan Tanggungjawab

Fungsi utama Pemegang Amanah adalah untuk bertindak sebagai pemegang amanah dan kustodian aset-aset Dana dan untuk menjaga kepentingan Pemegang-pemegang Unit. Dalam melaksanakan fungsi-fungsi ini, Pemegang Amanah perlu melaksanakan semua keperihatinan, ketekunan wajar dan berjaga-jaga dan diperlukan untuk bertindak selaras dengan peruntukan Surat Ikatan, CMSA dan Garis Panduan ETF. Selain daripada menjadi pemilik undang-undang Aset-aset Dana, Pemegang Amanah juga bertanggungjawab untuk memastikan Pengurus melaksanakan tugas dan obligasinya selaras dengan peruntukan Surat Ikatan, CMSA dan Garis Panduan ETF. Berhubung dengan Jumlah Langgan, Sekuriti Pembentukan dan Komponen Terbitan Tunai (sekiranya ada) yang diserahkan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian bagi permohonan Unit-unit, tanggungjawab Pemegang Amanah timbul apabila Jumlah Langgan, Sekuriti Pembentukan dan Komponen Terbitan Tunai (sekiranya ada) diterima dalam akaun berkenaan Pemegang Amanah dan berhubung dengan penebusan, tanggungjawab Pemegang Amanah dilepaskan sebaik sahaja ia memindahkan Jumlah Penebusan, Sekuriti Penebusan dan Komponen Penebusan Tunai (sekiranya ada) selaras dengan Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian.

7.3 Pengalaman

Sejak 1993, Pemegang Amanah memperoleh pengalaman dalam mentadbir amanah dan telah dilantik sebagai pemegang amanah bagi dana-dana amanah saham, dana-dana didagang pada bursa, dana-dana jualan borong dan dana-dana di bawah skim persaraan persendirian.

7.4 Wakil Pemegang Amanah

Pemegang Amanah melantik Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd sebagai kustodian bagi kedua-dua aset tempatan dan asing Dana. The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd adalah anak syarikat milik penuh HSBC Holdings Plc, sebuah syarikat pemegang HSBC Group. Bagi pelaburan tempatan Dana yang disebut harga dan tidak disebut harga, aset-aset Dana dipegang melalui HSBC Bank Malaysia Berhad dan/atau HSBC Nominees (Tempatan) Sdn Bhd. Perkhidmatan kustodi dan penjelasan komprehensif kustodian meliputi proses penyelesaian tradisional dan penjagaan selamat serta perkhidmatan berkaitan korporat termasuk tunai dan pelaporan sekuriti, kutipan pendapatan dan pemprosesan acara korporat. Semua pelaburan adalah didaftarkan atas nama Pemegang Amanah atau mengikut perintah Pemegang Amanah. Kustodian hanya bertindak selaras dengan arahan-arahan daripada Pemegang Amanah.

Pemegang Amanah akan bertanggungjawab bagi tindakan dan peninggalan perwakilannya seolah-olah itu adalah tindakan dan peninggalannya sendiri.

Walau bagaimanapun, Pemegang Amanah tidak bertanggungjawab bagi tindakan, peninggalan atau kegagalan depository pihak ketiga seperti depository sekuriti berpusat, atau sistem penjelasan dan/atau penyelesaian dan/atau institusi depository yang dibenarkan, di mana undang-undang atau peraturan bidang kuasa yang berkenaan memerlukan Pemegang Amanah untuk berurusan atau memegang mana-mana aset Dana melalui pihak ketiga.

Butir-butir mengenai Wakil Pemegang Amanah

Aset-aset tempatan dan asing:

The Hongkong And Shanghai Banking Corporation Limited

6/F, Tower 1,

HSBC Centre,

1 Sham Mong Road, Hong Kong.

No: Telefon (852)2288 1111

Aset-aset tempatan (bagi pelaburan tempatan Dana yang disebut harga dan tidak disebut harga):
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (sebagai Kustodian) dan aset-aset dipegang melalui HSBC Nominees (Tempatan) Sdn Bhd (No. Pendaftaran: 199301004117 [258854-D])
No. 2, Leboh Ampang,
50100 Kuala Lumpur.
Tel: (03) 2075 3000
Faks: (03) 8894 2588

The Hongkong And Shanghai Banking Corporation Limited (sebagai Kustodian) dan aset-aset dipegang melalui HSBC Bank Malaysia Berhad (No. Pendaftaran: 198401015221 [127776-V])
No. 2, Leboh Ampang,
50100 Kuala Lumpur.
Tel: (03) 2075 3000
Faks: (03) 8894 2588

7.5 Litigasi Material

Pada 31 Mei 2021, Pemegang Amanah tidak terlibat dalam apa-apa litigasi dan timbang tara material, termasuk yang belum diputuskan atau diancam, dan tidak mengetahui mengenai apa-apa fakta yang berkemungkinan membawa kepada apa-apa prosiding yang mungkin secara material menjejaskan perniagaan/kedudukan kewangan Pemegang Amanah atau mana-mana wakilnya.

7.6 Penyata Tanggungjawab Pemegang Amanah

Pemegang Amanah telah menyatakan kesanggupannya untuk memegang jawatan sebagai pemegang amanah Dana dan semua obligasi selaras dengan Surat Ikatan, semua undang-undang dan peraturan-peraturan undang-undang yang berkaitan. Pemegang Amanah akan berhak untuk ditanggung rugi daripada Dana terhadap semua kerugian, ganti rugi atau perbelanjaan yang ditanggung oleh Pemegang Amanah dalam melaksanakan tugasnya atau menjalankan mana-mana kuasanya di bawah Surat Ikatan ini yang berkaitan dengan Dana. Hak untuk ditanggung rugi tidak akan meliputi kerugian yang disebabkan oleh pecah amanah, pemungkiran yang disengajakan, kecuaiian, penipuan atau kegagalan untuk menunjukkan tahap penjagaan dan ketekunan yang diperlukan daripada Pemegang Amanah dengan mengambil kira peruntukan Surat Ikatan.

7.7 Peruntukan Anti Pengubahan Wang Haram dan Anti Pembiayaan Keganasan

Pemegang Amanah mempunyai polisi dan prosedur di seluruh Kumpulan HSBC, yang mungkin melebihi peraturan tempatan. Tertakluk kepada peraturan tempatan, Pemegang Amanah tidak akan bertanggung jawab bagi apa-apa kerugian yang disebabkan oleh pematuhan polisi tersebut, kecuali dalam hal kecuaiian, pemungkiran yang disengajakan atau penipuan Pemegang Amanah.

7.8 Penyata Penafian

Pemegang Amanah tidak akan bertanggungjawab kerana melakukan atau gagal untuk bertindak bagi tujuan mematuhi dengan undang-undang, peraturan atau perintah mahkamah.

7.9 Kebenaran kepada Pendedahan

Pemegang Amanah adalah berhak untuk memproses, memindahkan, melepaskan dan mendedahkan dari masa ke masa mana-mana maklumat yang berkaitan dengan Dana, Pengurus dan Pemegang-pemegang Unit bagi tujuan melaksanakan tugas dan obligasinya selaras dengan Surat Ikatan, CMSA, Garis Panduan ETF dan undang-undang lain dan/atau obligasi berperaturan

seperti menjalankan pengurusan risiko jenayah kewangan, kepada syarikat induk Pemegang Amanah, anak-anak syarikat, syarikat-syarikat bersekutu, gabungan, perwakilan, penyedia perkhidmatan, ejen dan mana-mana pihak berkuasa yang mentadbir atau mengawal selia, sama ada di dalam atau di luar Malaysia (yang juga kemudiannya boleh memproses, memindahkan, melepaskan dan mendedahkan maklumat tersebut untuk apa-apa tujuan yang dinyatakan di atas) atas dasar bahawa penerima akan terus menjaga kerahsiaan maklumat yang didedahkan, sebagaimana diperlukan oleh undang-undang, peraturan atau arahan, atau berhubung dengan

mana-mana tindakan undang-undang, atau kepada mana-mana mahkamah, agensi berperaturan, badan kerajaan atau pihak berkuasa.

7.10 Urus Niaga Pihak Berkaitan/Percanggahan Kepentingan

Sebagai pemegang amanah bagi Dana, mungkin terdapat urus niaga melibatkan pihak berkaitan atau berhubung dengan Dana dalam peristiwa berikut:-

- 1) Di mana Dana melabur dalam instrumen yang ditawarkan oleh pihak berkaitan Pemegang Amanah (contohnya penempatan wang, dan sebagainya);
- 2) Di mana Dana diagihkan oleh pihak berkaitan Pemegang Amanah sebagai Penasihat Amanah Saham Institusi (IUTA);
- 3) Di mana Aset-aset Dana dikustodikan oleh pihak berkaitan Pemegang Amanah kedua-dua seperti sub-kustodian dan/atau kustodian global Dana (wakil Pemegang Amanah); dan
- 4) Di mana Dana memperoleh pembiayaan sebagaimana dibenarkan di bawah Garis Panduan ETF, daripada pihak berkaitan Pemegang Amanah.

Pemegang Amanah mempunyai polisi dan prosedur untuk menangani percanggahan kepentingan, sekiranya ada. Pemegang Amanah tidak akan membuat penggunaan tidak wajar akan kedudukannya sebagai pemilik Aset-aset Dana untuk mendapat, secara langsung atau tidak langsung, apa-apa kelebihan atau menyebabkan kerugian kepada kepentingan Pemegang-pemegang Unit. Apa-apa urus niaga dengan pihak-pihak berkaitan hendaklah dibuat atas terma-terma yang terbaik tersedia kepada Dana dan yang tidak kurang menguntungkan kepada Dana daripada urus niaga biasa di antara pihak-pihak bebas.

Tertakluk kepada yang di atas dan mana-mana peraturan tempatan, Pemegang Amanah dan/atau kumpulan syarikat yang berkaitan dengannya boleh berurusan dengan satu sama lain, Dana atau mana-mana Pemegang Unit atau memasuki apa-apa kontrak atau urus niaga dengan satu sama lain, Dana atau mana-mana Pemegang Unit atau mengekalkan apa-apa keuntungan atau manfaat untuk dirinya sendiri yang diperoleh daripada mana-mana kontrak atau urus niaga tersebut atau bertindak dalam kapasiti yang sama atau serupa berhubung dengan mana-mana skim lain.

8. TERMA-TERMA PENTING SURAT IKATAN

Surat Ikatán adalah dokumen kompleks dan berikut adalah ringkasan sahaja. Pelabur-pelabur hendaklah merujuk kepada Surat Ikatán itu sendiri untuk mengesahkan maklumat khusus atau bagi pemahaman terperinci Dana. Surat Ikatán boleh didapati untuk pemeriksaan di pejabat berdaftar Pengurus.

Surat ikatan bertarikh 12 Julai 2005 telah ditandatangani di antara AmFunds Management Berhad sebagai Pengurus, HSBC (Malaysia) Trustee Berhad sebagai Pemegang Amanah dan Pemegang-pemegang Unit. Dana adalah dibentuk melalui Surat Ikatán dan dikawal atur terutamanya oleh CMSA dan Garis Panduan ETF. Kemudiannya, surat ikatan tambahan bertarikh 30 Jun 2006, surat ikatan tambahan bertarikh 20 Jun 2007, surat ikatan tambahan kedua bertarikh 24 Februari 2015 dan surat ikatan tambahan ketiga bertarikh 16 November 2020 telah ditandatangani di antara Pengurus, Pemegang Amanah dan Pemegang-pemegang Unit. Surat ikatan bertarikh 12 Julai 2005 sebagai terpinda melalui surat ikatan tambahan bertarikh 30 Jun 2006, surat ikatan tambahan bertarikh 20 Jun 2007, surat ikatan tambahan kedua bertarikh 24 Februari 2015 dan surat ikatan tambahan ketiga bertarikh 16 November 2020 secara kolektif akan dirujuk sebagai Surat Ikatán. Terma-terma dan syarat-syarat Surat Ikatán adalah mengikat ke atas setiap Pemegang Unit seperti sekiranya beliau telah:-

- (a) menjadi pihak kepada dan telah menandatangani Surat Ikatán;
- (b) dengan itu berwaad untuk dirinya sendiri dan bagi semua orang tertentu untuk mematuhi dan menjadi terikat oleh semua peruntukannya; dan
- (c) dengan itu memberi kuasa kepada Pemegang Amanah dan Pengurus masing-masing untuk melakukan semua tindakan dan perkara tertentu sebagaimana Surat Ikatán mungkin perlukan.

8.1 Surat Ikatán

Beberapa daripada peruntukan yang lebih penting daripada Surat Ikatán telah diringkaskan dalam Prospektus ini.

Surat Ikatán menerangkan bagaimana Dana harus beroperasi dan menetapkan hak dan liabiliti Pemegang Unit dan tugas dan obligasi Pengurus dan Pemegang Amanah.

8.2 Meminda Surat Ikatán

Semua pemindaan, pengubahsuaian dan variasi kepada terma-terma Surat Ikatán hendaklah dibuat melalui surat ikatan tambahan kepada Surat Ikatán dan akan berkuat kuasa selepas pendaftaran surat ikatan tambahan dengan SC. Pengurus hendaklah mengemukakan mana-mana surat ikatan tambahan tertentu kepada SC bagi pendaftaran tertentu selaras dengan CMSA. Selain daripada yang tersebut di atas, apa-apa perubahan material kepada Surat Ikatán, termasuk apa-apa perubahan material kepada objektif pelaburan Dana mestilah diluluskan oleh Pemegang-pemegang Unit melalui resolusi tidak kurang daripada dua pertiga semua Pemegang-pemegang Unit pada mesyuarat Pemegang-pemegang Unit yang dipanggil dan diadakan sewajarnya selaras dengan peruntukan Surat Ikatán.

8.3 Hak dan Batasan Pemegang-pemegang Unit

Setiap Unit yang dipegang dalam Dana memberi hak kepada anda kepada kepentingan benefisial yang sama rata dan berkadar dalam Dana. Walau bagaimanapun, anda tidak memiliki atau mempunyai hak kepada mana-mana aset tertentu yang dipegang oleh Dana dan tidak boleh mengambil bahagian dalam membuat keputusan pengurusan melainkan dalam keadaan yang amat terhad sebagaimana dikemukakan dalam Surat Ikatán.

Anda mempunyai hak untuk: -

- (i) Menerima pengagihan pendapatan (sekiranya ada);

- (ii) Menjual Unit-unit anda;
- (iii) Memanggil, menghadiri dan mengundi pada mesyuarat (peraturan yang mentadbir pengadaaan mesyuarat adalah dinyatakan dalam Surat Ikatan); dan
- (iv) Menerima laporan tahunan dan interim Dana.

8.4 Liabiliti Pemegang-pemegang Unit

Surat Ikatan menghadkan liabiliti anda sehingga nilai pelaburan anda dalam Dana. Selaras dengan itu, sekiranya Liabiliti melebihi aset-asetnya, Pemegang Unit, tidak akan bertanggungjawab secara peribadi untuk menanggung rugi Pemegang Amanah atau Pengurus atau mana-mana pemiutang mereka masing-masing.

8.5 Yuran dan Caj yang Dibenarkan oleh Surat Ikatan

(a) Yuran Pengurus

Jumlah Yuran Pengurus boleh dikenakan kepada Dana tidak boleh melebihi maksimum satu peratus (1%) setahun daripada NAV Dana sebagaimana ditetapkan dalam Surat Ikatan. Tahap semasa Yuran Pengurus hendaklah dinyatakan dalam Prospektus ini dan Yuran Pengurus tidak boleh lebih tinggi daripada yang dinyatakan dalam Prospektus ini melainkan:

-

- (i) Yuran Pengurus yang lebih tinggi tidak melebihi kadar maksimum yang ditetapkan dalam Surat Ikatan;
- (ii) Pengurus telah memaklumkan Pemegang Amanah secara bertulis mengenai Yuran Pengurus yang lebih tinggi dan Pemegang Amanah bersetuju selepas menimbangkan perkara-perkara yang diperlukan di bawah Garis Panduan ETF;
- (iii) Pengurus telah mengumumkan kepada Bursa Securities mengenai Yuran Pengurus yang lebih tinggi dan tarikh berkuatkuasanya;
- (iv) tiga puluh (30) hari telah luput sejak tarikh pengumuman dalam Seksyen 8.5(a)(iii); dan
- (v) prospektus tambahan atau gantian yang menyatakan Yuran Pengurus yang lebih tinggi dan tarikh berkuatkuasanya, telah didaftarkan, diserahkan dan dikeluarkan.

Apa-apa peningkatan daripada kadar maksimum Yuran Pengurus sebagaimana dinyatakan dalam Seksyen 8.5(a) di atas hanya boleh dibuat melalui surat ikatan tambahan dan selaras dengan syarat-syarat CMSA.

(b) Yuran Pemegang Amanah

Jumlah Yuran Pemegang Amanah boleh dikenakan kepada Dana tidak boleh melebihi maksimum kosong perpuluhan lima peratus (0.5%) setahun daripada NAV Dana sebagaimana ditetapkan dalam Surat Ikatan. Yuran Pemegang Amanah hendaklah dinyatakan dalam Prospektus ini dan yuran Pemegang Amanah tidak boleh lebih tinggi daripada yang dinyatakan dalam Prospektus ini melainkan: -

- (i) Yuran Pemegang Amanah yang lebih tinggi tidak melebihi kadar maksimum yang ditetapkan dalam Surat Ikatan;
- (ii) Pemegang Amanah telah memaklumkan Pengurus secara bertulis mengenai Yuran Pemegang Amanah yang lebih tinggi dan Pengurus bersetuju selepas menimbangkan perkara-perkara yang diperlukan di bawah Garis Panduan ETF;
- (iii) Pengurus telah mengumumkan kepada Bursa Securities mengenai Yuran Pemegang Amanah yang lebih tinggi dan tarikh berkuatkuasanya;

- (iv) tiga puluh (30) hari telah luput sejak tarikh pengumuman dalam Seksyen 8.5(b)(iii); dan
- (v) prospektus tambahan atau gantian yang menyatakan Yuran Pemegang Amanah yang lebih tinggi dan tarikh berkuatkuasanya, telah didaftarkan, diserahkan dan dikeluarkan.

Apa-apa peningkatan kadar maksimum Yuran Pemegang Amanah sebagaimana dinyatakan dalam Seksyen 8.5(b) di atas hanya boleh dibuat melalui surat ikatan tambahan dan selaras dengan syarat-syarat CMSA.

(c) Yuran dan Caj-caj Lain

Pemegang Amanah dan Pengurus adalah berhak untuk membayar yuran, kos dan perbelanjaan berikut daripada Aset-aset Dana sehingga tahap ia ditanggung berkaitan dengan Dana:-

- ◆ apa-apa kos, yuran dan perbelanjaan untuk dibayar di bawah mana-mana lesen dan kontrak bekalan data berhubung dengan Pemberi Lesen Indeks yang ditandatangani oleh Pemegang Amanah dan/atau Pengurus berhubung dengan Dana;
- ◆ yuran pemprosesan atau pengendalian yang dilevikan oleh mana-mana orang kerana memberi perkhidmatan untuk melaksanakan apa-apa pembelian, pelupusan atau apa-apa urusan lain sekalipun dalam Aset Dana dan apa-apa perbelanjaan berkaitan dengannya, termasuk komisen/yuran yang dibayar kepada broker dan/atau peniaga dalam melaksanakan urusan niaga dalam pelaburan Dana yang dibenarkan;
- ◆ semua yuran profesional yang berkaitan dengan persetujuan dan/atau mencabar percukaian, liabiliti atau perolehan semula yang akan dibayar daripada atau dibayar ke dalam Dana;
- ◆ kesemua yuran, caj, perbelanjaan dan pembayaran mana-mana penasihat undang-undang atau peguam, akauntan, juruaudit, penasihat pelaburan, jurunilai, broker, jurubank, penasihat cukai, pakar komputer atau lain-lain penasihat profesional yang diambil bekerja atau dilantik oleh Pemegang Amanah atau Pengurus dalam penubuhan Dana, dalam menyelenggara, mengekalkan dan melindungi Aset-aset Dana dan dalam pelaksanaan berterusan tugas dan obligasi mereka masing-masing di bawah Surat Ikatan;
- ◆ semua yuran, caj, perbelanjaan dan pembayaran yang ditanggung berhubung dengan kustodi selamat, pengambilalihan, pemegangan, pendaftaran, realisasi atau lain-lain urusan niaga dengan mana-mana pelaburan atau pemegangan mana-mana pelaburan atau kustodi dokumen-dokumen hak miliknya (termasuk insurans dokumen-dokumen hak milik terhadap kehilangan semasa penghantaran, transit atau sebaliknya dan caj yang dibuat oleh ejen Pemegang Amanah bagi menyimpan dokumen dalam kustodi selamat), apa-apa yuran dan perbelanjaan yang terpakai bagi Kustodian, kustodian bersama dan/atau sub-kustodian yang dilantik selaras dengan peruntukan Surat Ikatan dan semua yuran urusan niaga sebagaimana mungkin dipersetujui dari masa ke masa di antara Pengurus dan Pemegang Amanah berhubung dengan semua urusan niaga yang melibatkan keseluruhan atau mana-mana bahagian Harta Dideposit;
- ◆ kesemua caj dan perbelanjaan yang ditanggung bagi apa-apa mesyuarat Pemegang-pemegang Unit selain daripada yang dipanggil oleh dan bagi manfaat Pengurus dan Pemegang Amanah;
- ◆ yuran dan perbelanjaan yang ditanggung oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dalam memperoleh dan/atau mengekalkan penyenaiaan dan sebut harga Unit-unit pada Bursa Securities, dan/atau pemberian kuasa atau lain-lain kelulusan atau sanksi rasmi Dana di bawah CMSA atau mana-mana undang-undang atau peraturan berkenaan;

- ◆ yuran dan perbelanjaan yang ditanggung berhubung dengan pendepositan dan pemegangan Unit-unit dengan Bursa Depository dan Rumah Penjelasan (dan dalam mana-mana depository sekuriti atau sistem penjelasan lain);
- ◆ kesemua caj, kos dan perbelanjaan yang ditanggung oleh Pengurus dan Pemegang Amanah berhubung dengan dan/atau berkenaan dengan penyelenggaraan laman web atau laman-laman web (mengikut keadaan) didedikasikan sepenuhnya untuk Dana dan komunikasi dengan dan/atau pemberitahuan kepada Pemegang-pemegang Unit, pendaftar dan/atau mana-mana pihak berkuasa berkenaan termasuk pemberitahuan yang dibuat berkaitan dengan Dana pada Bursa Securities, surat khabar di Malaysia dan lain-lain bentuk komunikasi yang dibenarkan / boleh diterima di bawah Garis Panduan ETF dan sebagaimana Pengurus mungkin dari masa ke masa tentukan;
- ◆ kesemua yuran, kos dan perbelanjaan yang ditanggung berhubung dengan pengedaran, penyerahan simpan dan pendaftaran Prospektus pertama;
- ◆ kesemua yuran, kos dan perbelanjaan yang ditanggung berhubung dengan penyediaan apa-apa surat ikatan tambahan kepada Surat Ikatan dan berhubung penyediaan mana-mana perjanjian berhubung dengan Dana selain daripada perbelanjaan untuk manfaat Pengurus atau Pemegang Amanah;
- ◆ kesemua kos yang ditanggung berhubung dengan penyediaan, penerbitan dan pengedaran akaun teraudit dan akaun dua kali setahun tidak diaudit dan kesemua cek, penyata, notis dan lain-lain dokumen berkaitan dengan Dana;
- ◆ kesemua yuran dan perbelanjaan yang ditanggung sewajarnya oleh Juruaudit berhubung dengan Dana;
- ◆ kesemua yuran dan perbelanjaan yang ditanggung berhubung dengan pemecatan Pengurus, Pemegang Amanah atau Juruaudit atau pelantikan pengurus baru, pemegang amanah baru atau juruaudit baru;
- ◆ kesemua perbelanjaan yang ditanggung dalam kutipan Pendapatan (termasuk perbelanjaan yang ditanggung dalam memperoleh bayaran balik cukai atau pelepasan dan perjanjian liabiliti cukai) atau penentuan cukai;
- ◆ kesemua perbelanjaan berkaitan dengan pengagihan yang diisytiharkan selaras dengan Surat Ikatan termasuk tanpa batasan yuran untuk penentuan sah semula atau pengeluaran semula apa-apa cek pengagihan atau waran atau pindahan telegrafik;
- ◆ kesemua yuran dan perbelanjaan yang ditanggung oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dalam menamatkan Dana;
- ◆ yuran bagi penilaian Dana oleh jurunilai bebas untuk manfaat Dana;
- ◆ kesemua yuran dan perbelanjaan ahli-ahli bebas daripada jawatankuasa pelaburan dan perbelanjaan hangus Jawatankuasa Penyeliaan; dan
- ◆ caj, kos, perbelanjaan dan pembayaran lain (termasuk tetapi tidak terhad kepada apa-apa cukai dan duti lain yang dikenakan oleh mana-mana pihak berkuasa kerajaan dan lain-lain pihak berkuasa) sebagaimana dibenarkan atau diperlukan (mengikut keadaan) di bawah undang-undang yang terpakai yang Pengurus atau Pemegang Amanah berhak untuk kenakan kepada Dana.

8.6 Pemecatan, Penggantian dan Persaraan Pengurus dan Pemegang Amanah

Persaraan dan pemecatan Pengurus

Pengurus boleh bersara daripada pengurusan Dana selepas memberi notis bertulis enam (6) bulan kepada Pemegang Amanah mengenai hasratnya untuk berbuat demikian atau masa lebih pendek sebagaimana Pengurus dan Pemegang Amanah bersetuju dengannya.

Pengurus berwaad bahawa ia akan bersara daripada pengurusan Dana apabila diperlukan untuk berbuat demikian oleh Pemegang Amanah melalui notis secara bertulis sekiranya:-

- i) Pengurus memasuki penyelesaian atau penyelesaian sementara (kecuali bagi tujuan penggabungan atau pembentukan semula atau beberapa tujuan yang serupa) atau diletakkan di bawah pengurusan rasmi atau berhenti menjalankan perniagaan atau sekiranya penerima, atau penerima dan pengurus dilantik berhubung dengan hartanah Pengurus dan tidak dipecat atau ditarik balik dalam masa tiga puluh (30) hari daripada pelantikan;
- ii) Pengurus telah melanggar obligasinya kepada Pemegang-pemegang Unit dalam cara yang, pada pendapat munasabah Pemegang Amanah, menjejaskan Pemegang-pemegang Unit tersebut dan, dalam tempoh tertentu sebagaimana dinyatakan oleh Pemegang Amanah dalam notis bertulis kepada Pengurus, pelanggaran tersebut belum diremedikan;
- iii) Pemegang-pemegang Unit melalui Resolusi Khas memutuskan bahawa Pengurus hendaklah dipecat; atau
- iv) kelulusan Pengurus untuk bertindak di bawah peruntukan CMSA dan peraturan adalah dibatalkan.

Persaraan dan pemecatan Pemegang Amanah

Pemegang Amanah boleh bersara sebagai Pemegang Amanah Dana selepas memberi notis enam (6) bulan secara bertulis kepada Pengurus atau tempoh notis yang lebih pendek sebagaimana Pengurus dan Pemegang Amanah bersetuju dengannya.

Pemegang Amanah berwaad, tertakluk kepada peruntukan CMSA dan peraturan di bawahnya, bahawa ia akan bersara daripada Dana bila dan apabila diperlukan berbuat demikian oleh Pengurus melalui notis secara bertulis sekiranya:-

- i) Pemegang Amanah memasuki penyelesaian atau penyelesaian sementara (kecuali pembubaran sukarela bagi tujuan penggabungan atau pembentukan semula atau beberapa tujuan yang serupa) atau diletakkan di bawah pengurusan rasmi atau berhenti menjalankan perniagaan atau sekiranya penerima, atau penerima dan pengurus, adalah dilantik berhubung dengan semua atau sebahagian besarnya kesemua hartanah Pemegang Amanah dan tidak dipecat atau ditarik balik dalam masa tiga puluh (30) hari daripada pelantikan;
- ii) kelulusan Pemegang Amanah untuk bertindak di bawah peruntukan CMSA dan peraturan adalah dibatalkan;
- iii) sekiranya Pemegang-pemegang Unit melalui Resolusi Khas memutuskan bahawa Pemegang Amanah hendaklah dipecat; atau
- iv) Pemegang Amanah telah melanggar obligasinya kepada Pemegang-pemegang Unit dalam cara yang, pada pendapat munasabah Pengurus, menjejaskan Pemegang-pemegang Unit tersebut dan, dalam tempoh tertentu sebagaimana dinyatakan oleh Pengurus dalam notis bertulis kepada Pemegang Amanah, pelanggaran tersebut belum diremedikan;
- v) Pemegang Amanah tidak lagi wujud;
- vi) Pemegang Amanah dilantik secara tidak sah;

- vii) Pemegang Amanah tidak layak untuk dilantik atau bertindak sebagai pemegang amanah di bawah undang-undang terpakai;
- viii) Pemegang Amanah gagal atau enggan bertindak sebagai pemegang amanah selaras dengan peruntukan atau waad Surat Ikatan atau mana-mana undang-undang terpakai;
- ix) penerima dilantik ke atas keseluruhan atau sebahagian besar aset atau usaha niaga Pemegang Amanah dan tidak berhenti bertindak di bawah pelantikan tersebut, atau petisyen dikemukakan bagi penggulingan Pemegang Amanah (selain daripada untuk tujuan dan diikuti oleh suatu penyusunan semula, melainkan semasa atau berikutan penyusunan semula Pemegang Amanah menjadi atau diisytiharkan sebagai tidak solven); atau
- x) Pemegang Amanah sedang disiasat bagi kelakuan yang melanggar Akta Syarikat Amanah 1949, Akta Pemegang Amanah 1949, Akta Syarikat 2016 atau mana-mana undang-undang terpakai.

8.7 Penamatan Dana

- (1) Dana akan dianggap telah bermula pada tarikh Surat Ikatan dan akan berterusan sehingga ditamatkan oleh Pemegang Amanah di bawah peruntukan-peruntukan yang terkandung dalam Surat Ikatan ini.
- (2) Tanpa mengambil kira penamatan Dana, Pemegang Unit mana-mana Unit berhubung dengan mana, mana-mana jumlah yang masih belum dibayar akan kekal bertanggungjawab bagi jumlah tersebut sehingga dibayar kepada Pemegang Unit tersebut oleh Pemegang Amanah pengedaran akhir yang akan dibuat selaras dengan Surat Ikatan.
- (3) (a) Dana boleh ditamatkan oleh Pemegang Amanah, dengan kelulusan Pengurus (kecuali dalam kes Seksyen 8.7(3)(a)(v), (vi), (vii) dan (viii) Surat Ikatan ini) selaras dengan peruntukan CMSA sebagaimana diperuntukkan selepas ini dalam mana-mana peristiwa berikut, iaitu:-
 - (i) sekiranya ia menjadi menyalahi undang-undang atau pada pendapat Pemegang Amanah adalah mustahil atau tidak munasabah untuk meneruskan Dana;
 - (ii) sekiranya Dana akan menjadi bertanggungjawab kepada cukai (sama ada di Malaysia atau di tempat lain) berhubung dengan pendapatan atau keuntungan modal pada kadar yang dianggap oleh Pengurus sebagai berlebihan berhubung dengan kadar yang akan ditanggung oleh Pemegang Unit sekiranya mereka memiliki secara langsung Aset Dana berkenaan dalam persoalan;
 - (iii) sekiranya Unit-unit berhenti disenaraikan pada Bursa Securities;
 - (iv) sekiranya Perjanjian Lesen ditamatkan dan Perjanjian Lesen baru berkaitan dengan Penanda Aras tidak ditandatangani oleh Pemegang Amanah dan Pengurus;
 - (v) sekiranya Pengurus memasuki penyelesaian (selain daripada penyelesaian sukarela bagi tujuan pembentukan semula atau penggabungan atas terma-terma yang diluluskan sebelum ini secara bertulis oleh Pemegang Amanah) atau tidak solven atau melantik penyelesai atau sekiranya penerima dilantik berhubung dengan harta atau usaha niaga Pengurus atau mana-mana bahagiannya atau Pengurus adalah subjek mana-mana prosiding atau prosedur yang serupa dalam setiap kes di bawah undang-undang Malaysia atau undang-undang lain sebagaimana mungkin terpakai dalam keadaan di mana, selepas tamat tempoh tiga (3) bulan, Pemegang Amanah tidak melantik syarikat pengurusan baru;
 - (vi) sekiranya selepas tamat tiga (3) bulan selepas memaklumkan Pengurus bahawa pada pendapat Pemegang Amanah, perubahan syarikat pengurusan

adalah wajar demi kepentingan Pemegang-pemegang Unit dan Pemegang Amanah belum menemui syarikat lain yang bersedia menerima jawatan syarikat pengurusan Dana yang mana Pemegang Amanah dan SC akan luluskan;

- (vii) sekiranya, pada pendapat Pemegang Amanah, Pengurus telah berhenti menjalankan perniagaan; atau
- (viii) sekiranya, pada pendapat Pemegang Amanah, Pengurus telah, dengan merugikan Pemegang-pemegang Unit gagal untuk mematuhi peruntukan Surat Iktan atau melanggar mana-mana peruntukan undang-undang berkenaan.

Atas Resolusi Khas untuk menamatkan Dana diluluskan oleh Pemegang-pemegang Unit pada mesyuarat Pemegang-pemegang Unit dipanggil oleh Pemegang Amanah selaras dengan Seksyen 8.7(3)(v), (vi), (vii) atau (viii) Pemegang Amanah hendaklah memohon kepada mahkamah bagi satu perintah yang mengesahkan Resolusi Khas tersebut.

- (b) Dana boleh ditamatkan oleh Pemegang Amanah atau Pengurus melalui notis secara bertulis kepada Pemegang-pemegang Unit jika sekiranya Dana tidak lagi diluluskan di bawah CMSA.
 - (c) Keputusan Pemegang Amanah dan/atau Pengurus dalam mana-mana peristiwa yang dinyatakan dalam Seksyen 8.7 ini (dengan pengecualian Seksyen 8.7 (a) (v)) adalah muktamad dan mengikat semua pihak yang berkenaan tetapi Pemegang Amanah dan Pengurus tidak akan bertanggungjawab ke atas apa-apa kegagalan untuk menamatkan Dana selaras dengan Seksyen 8.7 ini atau sebaliknya.
 - (d) Tanpa mengambil kira penamatan Dana, Pemegang Unit mana-mana Unit dalam hubungan dengan mana-mana jumlah yang masih belum dibayar akan tetap bertanggungjawab bagi jumlah tersebut sehingga dibayar kepada Pemegang Unit tersebut oleh Pemegang Amanah pengagihan akhir yang akan dibuat selaras dengan Seksyen ini.
 - (e) Apabila berlakunya salah satu peristiwa dalam Seksyen 8.7(a) dan (b) di atas, semua urusan niaga dalam Unit-unit akan terhenti.
- (4) Pengurus hendaklah memberi notis secara bertulis mengenai penamatan Dana kepada Pemegang-pemegang Unit dan mengambil bahagian mengikut cara yang diperuntukkan dalam notis ini dan hendaklah melalui notis tersebut menetapkan tarikh bila mana penamatan tersebut akan berkuat kuasa, tarikh yang mana tidak boleh kurang daripada tiga (3) bulan selepas penyampaian notis tersebut. Pengurus hendaklah mengumumkan dengan segera kepada Bursa Securities mengenai apa-apa hasrat untuk menamatkan Dana selaras dengan Syarat-syarat Penyenaraian. Dalam keadaan di mana resolusi Pemegang-pemegang Unit bagi penamatan tidak diperlukan, Pengurus hendaklah dengan secepat mungkin selepas penamatan Dana, menyiarkan notis mengenai penamatan Dana selaras dengan undang-undang yang berkenaan.
- (5) Dana boleh ditamatkan pada bila-bila masa melalui Resolusi Khas Pemegang-pemegang Unit dan penamatan tersebut akan berkuat kuasa dari tarikh bila mana Resolusi Khas tersebut diluluskan atau tarikh terkemudian (sekiranya ada) sebagaimana Resolusi Khas mungkin peruntukkan.
- (6) Apabila Dana ditamatkan:-
- (a) Pemegang Amanah hendaklah menjual atau merealis semua atau sebahagian daripada Aset Dana ketika itu kekal berada dalam tangannya sebagai sebahagian daripada Aset Dana sebagaimana Pemegang Amanah mengikut budi bicara mutlaknya tentukan dan jualan dan bayaran balik tersebut akan dijalankan dan dilengkapkan dalam cara dan dalam tempoh tertentu selepas penamatan Dana sebagaimana Pemegang Amanah anggap perlu. Tertakluk kepada Seksyen 8.7(6)(c),

apa-apa perolehan tunai bersih yang diperoleh daripada jualan atau realisasi tersebut dan mana-mana tunai lain yang selebihnya berada dalam tangannya sebagai sebahagian daripada Aset Dana berkenaan hendaklah pada masa atau masa-masa tertentu sebagaimana Pemegang Amanah anggap mudah untuk diagihkan kepada Pemegang-pemegang Unit secara pro rata kepada bilangan Unit yang dipegang atau dianggap sebagai dipegang masing-masing oleh mereka;

- (b) tertakluk kepada Seksyen 8.7(6)(c), sekiranya semua atau mana-mana bahagian daripada Aset-aset Dana tidak dijual atau direalisasi, Pemegang Amanah akan menjalankan dan melengkapkan pengagihan dalam cara tertentu dan dalam tempoh tertentu selepas penamatan Dana sebagaimana Pemegang Amanah mengikut budi bicara mutlaknya anggap wajar;
- (c) Pemegang Amanah akan menjadi berhak untuk mengekalkan mana-mana bahagian Aset Dana dalam tangannya di bawah peruntukan Seksyen 8.7(6) sehingga tahap yang diperlukan, mengikut budi bicara mutlaknya, untuk membuat peruntukan penuh bagi kesemua kos, caj, perbelanjaan, tuntutan dan permintaan yang ditanggung, dibuat atau difahami oleh Pemegang Amanah merupakan sama ada berhubung dengan atau timbul daripada penyelesaian Dana atau sebaliknya perlu dibayar balik sewajarnya daripada Aset-aset Dana selaras dengan Surat Ikatan atau undang-undang yang terpakai dan daripada wang yang disimpan tersebut untuk ditanggung rugi dan dipastikan tidak memudaratkan terhadap apa-apa kos, caj, perbelanjaan, tuntutan dan permintaan;
- (d) mana-mana tunai yang tidak dituntut yang dipegang oleh Pemegang Amanah pada masa tertentu akan diuruskan selaras dengan Akta Wang Tidak Dituntut, 1965; dan
- (e) tidak ada Unit-unit selanjutnya akan diterbitkan dan tidak ada Unit yang ada boleh ditebus dari masa permulaan penyelesaian dan selepas penyelesaian Dana.

8.8 Mesyuarat Pemegang-pemegang Unit

- (1) Pemegang Amanah atau Pengurus masing-masing boleh pada bila-bila masa mengadakan mesyuarat Pemegang-pemegang Unit pada masa atau tempat tertentu di Malaysia (tertakluk sebagaimana diperuntukkan selepas ini) sebagai pihak yang mengadakan mesyuarat mungkin fikir sesuai dan peruntukan berikut Surat Ikatan akan terpakai kepadanya. Pengurus hendaklah memanggil mesyuarat Pemegang-pemegang Unit sekiranya tidak kurang daripada lima puluh (50) Pemegang Unit atau sepuluh peratus (10%) daripada semua Pemegang Unit, yang mana berkurangan, mengarahkan Pengurus untuk melakukan sedemikian secara bertulis yang dihantar kepada pejabat berdaftar Pengurus bagi tujuan:
 - (a) menimbangkan penyata kewangan terkini Dana;
 - (b) memberi Pemegang Amanah arahan tertentu sebagaimana mesyuarat fikirkan wajar; atau
 - (c) menimbangkan mana-mana perkara lain yang berkaitan dengan Surat Ikatan.
- (2) (a) Di mana mesyuarat diadakan untuk meluluskan resolusi biasa, sekurang-kurangnya empat belas (14) hari notis bertulis (tidak termasuk hari bila mana notis disampaikan atau dianggap sebagai disampaikan dan hari untuk yang mana notis diberi) mengenai mesyuarat tersebut hendaklah diberikan kepada Pemegang-pemegang Unit oleh Pengurus atau Pemegang Amanah dalam cara yang diperuntukkan dalam Surat Ikatan.
- (b) Di mana mesyuarat diadakan untuk meluluskan Resolusi Khas, sekurang-kurangnya dua puluh satu (21) hari notis bertulis (tidak termasuk hari bila mana notis disampaikan atau dianggap sebagai disampaikan dan hari untuk yang mana notis diberi) mengenai mesyuarat tersebut hendaklah diberikan kepada Pemegang-

pemegang Unit oleh Pengurus atau Pemegang Amanah dalam cara yang diperuntukkan dalam Surat Ikatan.

- (c) Di mana resolusi yang memerlukan kelulusan oleh tidak kurang daripada dua pertiga daripada semua Pemegang Unit pada mesyuarat Pemegang-pemegang Unit, sekurang-kurangnya dua puluh satu (21) hari notis bertulis (tidak termasuk hari bila mana notis disampaikan atau dianggap sebagai disampaikan dan hari untuk yang mana notis diberi) mengenai mesyuarat tersebut hendaklah diberikan kepada Pemegang-pemegang Unit oleh Pengurus atau Pemegang Amanah dalam cara yang diperuntukkan dalam Surat Ikatan.
 - (d) Notis hendaklah dalam bentuk pekeliling dan hendaklah menyatakan tempat, masa mesyuarat, sifat am urusan untuk diuruskan dan terma-terma mana-mana resolusi yang akan dicadangkan di situ. Salinan notis hendaklah dihantar kepada Pemegang Amanah melainkan mesyuarat diadakan oleh Pemegang Amanah. Peninggalan yang tidak disengajakan untuk memberi notis kepada atau ketidakterimaan notis oleh mana-mana Pemegang Unit tidak akan mentaksahkan prosiding pada mana-mana mesyuarat. Pengurus hendaklah menyiarkan iklan yang memberikan notis berkenaan mengenai mesyuarat Pemegang-pemegang Unit sekurang-kurangnya dalam salah satu surat khabar harian Bahasa Malaysia atau Bahasa Inggeris yang diedarkan dalam negara. Mesyuarat Pemegang-pemegang Unit hendaklah diadakan tidak kurang daripada dua (2) bulan selepas notis diberi di tempat dan masa yang dinyatakan dalam notis dan iklan.
- (3) Pada mana-mana mesyuarat, sekurang-kurangnya lima (5) Pemegang Unit hadir sendiri atau melalui proksi akan membentuk kuorum bagi mengurus urusan melainkan untuk tujuan meluluskan Resolusi Khas. Kuorum bagi meluluskan Resolusi Khas hendaklah sekurang-kurangnya lima (5) Pemegang Unit yang hadir sendiri atau melalui proksi yang didaftarkan sebagai memegang tidak kurang daripada dua puluh lima peratus (25%) Unit dalam terbitan dengan syarat bahawa sekiranya terdapat hanya lima (5) atau kurang daripada lima (5) Pemegang Unit, kuorum pada mana-mana mesyuarat hendaklah oleh kesemua Pemegang Unit buat masa ini. Tiada urusan boleh diuruskan pada mana-mana mesyuarat melainkan kuorum yang diperlukan hadir pada permulaan urusan.
- (4) Setiap Pemegang Unit (merupakan seorang individu) yang hadir sendiri atau melalui proksi atau (merupakan syarikat) hadir melalui salah seorang wakilnya atau melalui proksi akan mempunyai satu undi bagi setiap Unit yang beliau atau ianya adalah Pemegang Unit dan tidak perlu membuang semua undi kepada mana beliau atau ianya adalah berhak dalam cara yang sama.
- (5) Setiap Pemegang Unit akan berhak untuk hadir dan mengundi pada mana-mana mesyuarat Pemegang-pemegang Unit, dan akan berhak untuk melantik peguambela, juruaudit syarikat yang diluluskan atau orang yang diluluskan oleh Suruhanjaya Syarikat Malaysia sebagai proksi beliau untuk hadir dan mengundi. Di mana Pemegang Unit adalah penama dibenarkan sebagaimana ditakrifkan di bawah Akta Industri Sekuriti (Depositori Pusat), 1991, ia boleh melantik sekurang-kurangnya seorang (1) proksi berhubung dengan setiap akaun sekuriti yang ia pegang dengan unit-unit yang berada dalam kredit akaun sekuriti tersebut. Di mana Pemegang Unit melantik dua (2) proksi selaras dengan peruntukan ini, pelantikan akan menjadi tidak sah melainkan beliau menyatakan perkadaran pemegangan beliau untuk diwakili oleh setiap proksi. Proksi tersebut akan mempunyai hak yang sama seperti ahli untuk mengundi sama ada atas pengundian secara pol atau atas unjukan tangan, untuk bercakap dan untuk dihitng dalam korum.
- (6) Mana-mana Pemegang Unit merupakan syarikat boleh melalui resolusi para pengarahnya atau badan mentadbir lain memberi kuasa kepada mana-mana orang untuk bertindak sebagai wakilnya pada mana-mana mesyuarat Pemegang Unit, dan orang yang diberi kuasa sedemikian hendaklah pada mesyuarat tersebut menjadi berhak untuk melaksanakan kuasa yang sama bagi pihak syarikat sebagaimana syarikat boleh laksanakanannya sekiranya ia adalah Pemegang Unit individu.

- (7) Dalam hal persamaan undi pengerusi mesyuarat Pemegang Unit akan mempunyai undi pemutus sebagai tambahan kepada undinya (sekiranya ada) sebagai Pemegang Unit kedua-dua atas unjukan tangan dan atas pengundian secara pol.
- (8) Setiap soalan yang timbul pada mesyuarat agung Pemegang-pemegang Unit hendaklah diputuskan melalui pengundian secara pol.
- (9) Ke atas mana-mana soalan yang diputuskan melalui pengundian secara pol, setiap Pemegang Unit yang hadir sendiri atau melalui proksi akan mempunyai satu undi bagi setiap Unit yang dibayar sepenuhnya.
- (10) Tertakluk kepada mana-mana undang-undang yang terpakai, Pengurus dan/atau Pemegang Amanah mempunyai kuasa untuk mengadakan mesyuarat Pemegang Unit secara maya melalui persidangan video, komunikasi berasaskan web, kemudahan komunikasi atau elektronik atau teknologi lain yang tersedia dari masa ke masa, tertakluk kepada pemenuhan syarat-syarat berikut:
- (a) Pengurus dan/atau Pemegang Amanah hendaklah:
- (i) memastikan bahawa terdapat infrastruktur yang boleh dipercayai untuk membolehkan perjalanan mesyuarat maya termasuk membolehkan Pemegang-pemegang Unit untuk melaksanakan hak-hak mereka untuk bercakap dan mengundi pada mesyuarat maya;
 - (ii) menyediakan garis panduan kepada Pemegang-pemegang Unit mengenai syarat-syarat dan kaedah mengambil bahagian dalam mesyuarat maya menggunakan platform yang dipilih;
 - (iii) mengenal pasti tempat penyiaran sebagai tempat mesyuarat dan menyatakan platform dalam talian yang akan digunakan untuk mesyuarat maya dalam notis secara bertulis kepada Pemegang-pemegang Unit;
 - (iv) memastikan hanya Pemegang-pemegang Unit dibenarkan untuk mengambil bahagian dalam mesyuarat maya; dan
 - (v) mematuhi arahan, keselamatan dan keperluan berjaga-jaga yang terpakai yang ditetapkan oleh pihak berkuasa berkenaan;
- (b) tempat penyiaran adalah tempat fizikal di Malaysia di mana pengerusi mesyuarat mesti hadir secara fizikal;
- (c) penyertaan oleh Pemegang Unit dalam mesyuarat Pemegang-pemegang Unit oleh mana-mana kemudahan komunikasi yang disebut dalam Seksyen 8.8 (10) ini akan dianggap sebagai kehadiran dalam mesyuarat Pemegang-pemegang Unit tersebut dan akan dikira dalam kuorum tanpa mengambil kira fakta bahawa Pemegang Unit tidak hadir secara fizikal di tempat utama di mana mesyuarat Pemegang-pemegang Unit akan diadakan; dan
- (d) peruntukan Jadual Kedua Surat Ikatan hendaklah *mutatis mutandis* terpakai kepada mesyuarat maya Pemegang-pemegang Unit.

Melainkan ditetapkan sebaliknya oleh undang-undang yang berkenaan, mesyuarat Pemegang-pemegang Unit dipanggil selaras dengan Seksyen 8.8(10) ini tidak akan dianggap telah diteruskan bagi tempoh atau tempoh-tempoh tertentu di mana kemudahan komunikasi yang dirujukkan dalam Seksyen 8.8 (10) ini telah diputuskan. Pengerusi mesyuarat akan mempunyai budi bicara untuk menangguhkan mesyuarat yang telah dihentikan dan yang tidak dapat disambungkan semula dalam waktu yang munasabah, pada tarikh dan masa lain yang akan dipersetujui oleh Pemegang-pemegang Unit yang hadir dalam mesyuarat.

9. URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN

9.1 Urus Niaga Pihak Berkaitan Sedia Ada dan Dicadangkan

9.1.1 Pengurus

Semua urus niaga dengan pihak-pihak berkaitan hendaklah disempurnakan atas terma-terma yang paling baik tersebut kepada Dana dan yang tidak kurang menguntungkan kepada Dana daripada urus niaga atas terma-terma biasa antara pihak-pihak bebas. Dana boleh berurusan dengan pihak-pihak yang berkaitan dengan Pengurus. Pihak-pihak berkaitan ditakrifkan adalah AmlIslamic Funds Management Sdn Bhd (“AIFM”), AmlInvestment Bank Berhad, AmlInvestment Group Berhad, AmBank (M) Berhad dan AmBank Islamic Berhad.

9.1.2 Pemegang Amanah

Mana-mana urus niaga pihak berkaitan hendaklah dibuat atas terma-terma yang paling baik tersedia kepada Dana dan yang tidak kurang menguntungkan kepada Dana daripada urus niaga atas terma-terma biasa antara pihak-pihak bebas.

Tertakluk kepada peraturan di atas dan mana-mana peraturan tempatan, Pemegang Amanah dan/atau kumpulan syarikat-syarikat berkaitannya boleh berurusan antara satu sama lain, Dana atau mana-mana Pemegang Unit atau memasuki mana-mana kontrak atau urus niaga antara satu sama lain, Dana atau mana-mana Pemegang Unit atau mengekalkan bagi manfaatnya sendiri apa-apa keuntungan atau manfaat yang diperoleh daripada mana-mana kontrak atau urus niaga atau bertindak dengan kapasiti yang sama atau yang serupa berhubung dengan mana-mana skim lain.

9.2 Percanggahan Kepentingan

Pada 31 Mei 2021, kecuali sebagaimana dinyatakan dalam Seksyen 9.1 dan 9.6 Prospektus ini, Pengurus tidak menyedari akan apa-apa keadaan yang wujud atau berkemungkinan akan wujud untuk menimbulkan kemungkinan keadaan percanggahan kepentingan dalam keupayaannya sebagai Pengurus Dana.

9.3 Polisi-polisi Berurusan dengan Keadaan Percanggahan Kepentingan

9.3.1 Pengurus

Perdagangan dalam sekuriti oleh kakitangan adalah dibenarkan, dengan syarat bahawa polisi dan prosedur berhubung dengan urusan akaun peribadi adalah diperhatikan dan dipatuhi. Para pengarah, ahli jawatankuasa pelaburan dan kakitangan diperlukan untuk mendedahkan pemegang portfolio dan urusan urus niaga mereka sebagaimana diperlukan di bawah Polisi Percanggahan Kepentingan. Selanjutnya, yang disebutkan di atas hendaklah membuat pendedahan mengenai pemegang jawatan pengarah dan kepentingan mereka dalam mana-mana syarikat.

9.3.2 Pemegang Amanah

Pemegang Amanah mempunyai polisi dan prosedur untuk menangani percanggahan kepentingan, sekiranya ada. Pemegang Amanah tidak akan menggunakan secara tidak wajar kedudukannya sebagai pemilik Aset-aset Dana untuk mendapatkan, secara langsung atau tidak langsung, apa-apa kelebihan atau menyebabkan kerugian kepada kepentingan Pemegang-pemegang Unit. Mana-mana urus niaga pihak berkaitan hendaklah dibuat atas terma-terma yang paling baik tersedia kepada Dana dan yang tidak kurang menguntungkan kepada Dana daripada urus niaga atas terma-terma biasa antara pihak-pihak bebas.

Tertakluk kepada peraturan di atas dan mana-mana peraturan tempatan, Pemegang Amanah dan/atau kumpulan syarikat-syarikat berkaitannya boleh berurusan antara satu sama lain, Dana atau mana-mana Pemegang Unit atau memasuki mana-mana kontrak atau

urus niaga antara satu sama lain, Dana atau mana-mana Pemegang Unit atau mengekalkan bagi manfaatnya sendiri apa-apa keuntungan atau manfaat yang diperoleh daripada mana-mana kontrak atau urus niaga atau bertindak dengan kapasiti yang sama atau yang serupa berhubung dengan mana-mana skim lain.

9.4 Butir-butir mengenai Kepentingan Langsung dan Tidak Langsung para Pengarah Pengurus dalam Syarikat-syarikat Lain yang Menjalankan Perniagaan yang Serupa

Para pengarah AFM mungkin mempunyai kepentingan langsung atau tidak langsung melalui jawatan pengarah mereka dalam AIFM. Berikut adalah butir-butir mengenai para pengarah:

- Tai Terk Lin adalah pengarah bebas AIFM.
- Goh Wee Peng adalah pengarah bukan bebas AIFM.

9.5 Butir-butir mengenai Kepentingan Langsung dan Tidak Langsung Pemegang-pemegang Saham Utama Pengurus dalam Syarikat-syarikat Lain yang Menjalankan Perniagaan yang Serupa

Kecuali sebagaimana dinyatakan di bawah, pada 31 Mei 2021, pemegang saham utama Pengurus tidak mempunyai kepentingan langsung atau tidak langsung dalam syarikat-syarikat lain yang menjalankan perniagaan yang serupa:

Nama	Perniagaan/Syarikat	Jenis Kepentingan	Kepentingan Langsung	Kepentingan Tidak Langsung
AmInvestment Bank Berhad	AmIslamic Funds Management Sdn Bhd	Pemegang saham	% 100.0	% -

9.6 Perisytiharan Percanggahan Kepentingan

Pada 31 Mei 2021, melainkan sebagaimana dinyatakan dalam Seksyen 7.10, Seksyen 9.1 dan Seksyen 9.3 Prospektus ini, tidak ada penasihat (iaitu Pemegang Amanah, penasihat cukai, juruaudit dan peguamcara) yang mempunyai apa-apa percanggahan kepentingan sedia ada atau berpotensi dalam keupayaan nasihat dengan Dana dan/atau kami.

10. PERCUKAIAN

Sulit & Peribadi

11 Februari 2021

Lembaga Pengarah
AmFunds Management Berhad
Tingkat 9 & 10, Bangunan AmBank Group
No. 55, Jalan Raja Chulan
50200 Kuala Lumpur

Tuan

ABF Malaysia Bond Index Fund Percukaian Dana dan Pemegang-pemegang Unit

1. Surat ini telah disediakan untuk kemasukan dalam Prospektus berhubung dengan tawaran unit-unit dalam ABF Malaysia Bond Index Fund (selepas ini dirujuk sebagai "Dana").

Yang berikut adalah maklumat am berdasarkan undang-undang cukai Malaysia yang berkuat kuasa pada masa penyerahan simpan Prospektus Induk dengan Suruhanjaya Sekuriti Malaysia ("SC") dan pelabur-pelabur hendaklah menyedari bahawa undang-undang cukai mungkin berubah pada bila-bila masa. Sehingga tahap tertentu, pemakaian undang-undang cukai bergantung kepada keadaan individu pelabur. Maklumat yang disediakan di bawah tidak membentuk nasihat undang-undang cukai. Pengurus dengan itu mengesyorkan agar pelabur meminta nasihat akauntan atau penasihat cukai beliau mengenai persoalan tentang kedudukan cukai individu beliau.

2. Percukaian Dana

2.1 Cukai Pendapatan

Memandangkan Pemegang Amanah Dana adalah residen di Malaysia, Dana dianggap sebagai residen di Malaysia. Percukaian Dana adalah pada dasarnya ditadbir oleh Seksyen 61 dan 63B Akta Cukai Pendapatan Malaysia, 1967 ("MITA").

Selaras dengan Seksyen 2(7) MITA, apa-apa rujukan kepada faedah akan terpakai, *mutatis mutandis*, kepada laba atau keuntungan yang diterima dan perbelanjaan yang ditanggung, sebagai ganti faedah, dalam urus niaga yang dijalankan selaras dengan prinsip-prinsip Syariah. Kesan daripada ini adalah bahawa apa-apa laba atau keuntungan yang diterima dan perbelanjaan yang ditanggung, sebagai ganti faedah, dalam urus niaga yang dijalankan selaras dengan prinsip-prinsip Syariah, akan diberi pengolahan cukai yang sama seolah-olah ia adalah faedah.

Pendapatan Dana berhubung dengan dividen, faedah atau keuntungan daripada deposit dan lain-lain pendapatan pelaburan (selain daripada pendapatan yang dikecualikan daripada cukai) yang diperoleh daripada atau terakru di Malaysia adalah boleh dikenakan cukai pendapatan. Dana mungkin menerima pendapatan seperti yuran keluar yang akan menjadi tertakluk kepada cukai pada kadar cukai lazim yang terpakai ke atas Dana. Laba atas pelupusan pelaburan oleh Dana tidak akan tertakluk kepada cukai pendapatan.

Kadar cukai pendapatan terpakai kepada Dana adalah 24%.

Faedah dikecualikan cukai sebagaimana tersenarai dalam Apendiks dilampirkan yang diterima oleh Dana adalah tidak tertakluk kepada cukai pendapatan.

...2/-

Berkuat kuasa dari 1 Januari 2014, Malaysia berpindah sepenuhnya kepada sistem cukai pendapatan satu tier. Dana tidak tertakluk kepada cukai ke atas mana-mana dividen diperoleh dari Malaysia yang dibayar, dikreditkan atau diagihkan kepada Dana di bawah sistem cukai satu tier, di mana syarikat membayar dividen tersebut tidak berhak untuk menolak cukai di bawah MITA. Potongan cukai untuk potongan lain oleh Dana terhadap pendapatan dividen tersebut tidak akan diambil kira dalam menentukan pendapatan Dana yang boleh dicukai.

Selain daripada dividen satu tier yang mungkin diterima oleh Dana, Dana mungkin juga menerima dividen Malaysia yang dikecualikan cukai daripada pelaburan dalam syarikat-syarikat yang telah sebelum ini menikmati atau yang sedang menikmati pada masa ini pelbagai insentif cukai yang diperuntukkan di bawah undang-undang. Dana adalah tidak tertakluk kepada cukai pendapatan ke atas pendapatan dividen yang dikecualikan cukai sedemikian.

Dana mungkin juga menerima dividen, keuntungan dan lain-lain pendapatan daripada pelaburan yang di luar Malaysia. Pendapatan yang diperoleh daripada sumber di luar Malaysia dan diterima di Malaysia oleh amanah saham adalah dikecualikan daripada cukai pendapatan Malaysia. Walau bagaimanapun, pendapatan sedemikian mungkin tertakluk kepada cukai asing dalam negara daripada mana pendapatan diperoleh.

Pengolahan cukai instrumen perlindungan nilai akan bergantung kepada instrumen perlindungan nilai tertentu yang dimasuki. Pada amnya, apa-apa keuntungan atau kerugian berkait dengan bahagian pokok akan dianggap sebagai keuntungan atau kerugian modal. Keuntungan atau kerugian berkait dengan bahagian pendapatan akan biasanya dianggap sebagai keuntungan atau kerugian hasil. Keuntungan atau kerugian ke atas penilaian semula akan hanya dicukai atau dituntut apabila direalisasikan. Apa-apa keuntungan atau kerugian ke atas pertukaran asing adalah dianggap sebagai keuntungan atau kerugian modal sekiranya ia timbul daripada penilaian semula bahagian pokok pelaburan.

Pada amnya, pendapatan daripada pengagihan oleh Amanah Pelaburan Harta Tanah Malaysia ("REIT") akan diterima bersih daripada cukai tahanan sebanyak 10%. Tiada cukai selanjutnya perlu dibayar oleh Dana ke atas pengagihan. Pengagihan daripada pendapatan tersebut oleh Dana juga tidak akan tertakluk kepada cukai selanjutnya dalam tangan Pemegang-pemegang Unit.

Perbelanjaan yang merupakan imbuhan pengurus, penyelenggaraan daftar Pemegang-pemegang Unit, perbelanjaan pendaftaran saham, yuran kesetiausahaan, audit dan perakaunan, caj telefon, kos pencetakan dan alat tulis dan pos, yang tidak dibenarkan di bawah peraturan potongan am, layak bagi potongan khas, tertakluk kepada minimum 10% dan maksimum 25% daripada perbelanjaan tersebut selaras dengan Seksyen 63B MITA.

2.2 Keuntungan ke atas Pelupusan Pelaburan

Keuntungan ke atas pelupusan pelaburan oleh Dana tidak akan tertakluk kepada cukai pendapatan tetapi di mana pelaburan mewakili saham-saham dalam syarikat-syarikat harta tanah, keuntungan tersebut mungkin tertakluk kepada Cukai Keuntungan Harta Tanah ("RPGT") di bawah Akta RPGT, 1976. Sebuah syarikat harta tanah adalah syarikat terkawal yang memiliki atau membeli harta tanah atau saham-saham dalam syarikat harta tanah dengan nilai pasaran tidak kurang daripada 75% daripada jumlah aset ketaranya. Sebuah syarikat terkawal adalah syarikat yang tidak mempunyai lebih daripada 50 ahli dan dikawal oleh tidak lebih daripada 5 orang.

2.3 Cukai Perkhidmatan

Penerbitan unit-unit oleh Dana kepada pelabur-pelabur tidak akan tertakluk kepada Cukai Perkhidmatan. Sebarang pengagihan yang dibuat oleh Dana kepada Pemegang-pemegang Unit juga tidak tertakluk kepada Cukai Perkhidmatan. Dana tidak akan diperlukan untuk membayar Cukai Perkhidmatan ke atas pengambilalihan perkhidmatan pengurusan Dana daripada Pengurus Dana.

...3/-

Sehingga tpa yang Dana labur dalam mana-mana produk perkhidmatan kewangan (sebagai contoh sekuriti, derivatif, unit-unit dalam dana atau amanah saham), pengambilalihan kepentingan ini juga tidak akan tertakluk kepada Cukai Perkhidmatan.

Sekiranya Dana memperoleh mana-mana perkhidmatan boleh dicukai yang diimport daripada penyedia perkhidmatan luar Malaysia, perkhidmatan ini akan menjadi tertakluk kepada 6% Cukai Perkhidmatan. Dana akan diperlukan untuk memfailkan penyata SST-02A atas dasar *ad hoc* dan melaporkan serta membayar jumlah cukai ini kepada Jabatan Kastam Diraja Malaysia.

3. Percukaian Pemegang-pemegang Unit

3.1 Pengagihan Boleh Dicukai

Pemegang-pemegang Unit akan dikenakan cukai ke atas jumlah yang bersamaan dengan bahagian mereka daripada jumlah pendapatan Dana boleh dicukai sehingga tahap pendapatan tersebut diagihkan kepada mereka. Pemegang-pemegang Unit juga bertanggungjawab untuk membayar cukai pendapatan ke atas pengagihan pendapatan boleh dicukai yang dibayar oleh Dana. Pengagihan pendapatan boleh dicukai membawa kredit cukai berhubung dengan cukai boleh dikenakan ke atas bahagian tersebut daripada Dana. Pemegang-pemegang Unit akan tertakluk kepada cukai ke atas jumlah bersamaan dengan pengagihan pendapatan boleh dicukai bersih campur cukai mendasari boleh dikaitkan dibayar oleh Dana.

Pendapatan diagihkan kepada Pemegang-pemegang Unit biasanya boleh dicukai seperti berikut di Malaysia :-

Pemegang-pemegang Unit	Kadar Cukai Malaysia bagi Tahun Taksiran 2020	Kadar Cukai Malaysia bagi Tahun Taksiran 2021
<p>Residen cukai Malaysia:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Pemegang-pemegang Unit Individu dan bukan korporat ▪ Pertubuhan koperasi <p>Residen cukai Malaysia:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Badan amanah 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Kadar cukai progresif berkisar daripada 0% hingga 30% ▪ Kadar cukai progresif berkisar daripada 0% hingga 24% ▪ 24% 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Kadar cukai progresif berkisar daripada 0% hingga 30% ▪ Bagi individu residen cukai dalam lingkungan pendapatan boleh dikenakan cukai sebanyak RM50,000 hingga RM70,000, kadar cukai akan dikurangkan sebanyak 1% ▪ Kadar cukai progresif berkisar daripada 0% hingga 24% ▪ 24%

Pemegang-pemegang Unit	Kadar Cukai Malaysia bagi Tahun Taksiran 2020	Kadar Cukai Malaysia bagi Tahun Taksiran 2021
<ul style="list-style-type: none"> • Pemegang-pemegang Unit Korporat <ul style="list-style-type: none"> i. Syarikat dengan modal berbayar berhubung dengan saham biasa tidak lebih daripada RM2.5 juta di mana modal berbayar berhubung dengan saham biasa lain-lain syarikat dalam kumpulan yang sama dengan syarikat tersebut adalah tidak lebih daripada RM2.5 juta (pada permulaan tempoh asas bagi tahun taksiran) dan mempunyai pendapatan kasar daripada sumber atau sumber-sumber yang terdiri daripada perniagaan tidak lebih daripada RM50 juta bagi tempoh asas tahun taksiran. ii. Syarikat-syarikat selain daripada yang disebut dalam (i) di atas. <p>Residen cukai bukan Malaysia:</p> <ul style="list-style-type: none"> iii. Pemegang-pemegang Unit Individu dan bukan korporat iv. Pertubuhan koperasi 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 17% bagi setiap RM600,000 pertama daripada pendapatan boleh dikenakan dicukai ▪ 24% bagi pendapatan boleh dikenakan cukai melebihi RM600,000 ▪ 24% • 30% • 24% 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 17% bagi setiap RM600,000 pertama daripada pendapatan boleh dikenakan dicukai ▪ 24% bagi pendapatan boleh dikenakan cukai melebihi RM600,000 ▪ 24% • 30% • 24%

Kredit cukai yang boleh dikaitkan kepada pendapatan diagih kepada Pemegang-pemegang Unit akan tersedia untuk ditolak terhadap cukai yang perlu dibayar oleh Pemegang-pemegang Unit. Tiada cukai tahanan ke atas pengagihan boleh dicukai yang dibuat kepada Pemegang-pemegang Unit bukan residen.

Pemegang-pemegang Unit bukan residen juga boleh menjadi tertakluk kepada cukai dalam bidang kuasa mereka masing-masing dan bergantung pada peruntukan perundangan cukai berkenaan dan apa-apa triti cukai dua kali dengan Malaysia, cukai Malaysia yang ditanggung boleh dikreditkan dalam bidang kuasa cukai asing.

...5/-

3.2 Pengagihan Dikecualikan Cukai

Pengagihan dikecualikan cukai yang dibuat daripada keuntungan daripada realisasi pelaburan dan lain-lain pendapatan dikecualikan yang diperolehi oleh Dana tidak akan menjadi tertakluk kepada cukai Malaysia dalam tangan Pemegang-pemegang Unit, sama ada individu atau korporat, residen atau bukan residen. Kesemua Pemegang Unit tidak membayar cukai ke atas bahagian pengagihan pendapatan mereka daripada akaun penyamaan pengagihan Dana.

3.3 Baucar Pengagihan

Untuk membantu melengkapkan penyata cukai Pemegang-pemegang Unit, Pengurus akan menghantar kepada setiap Pemegang Unit baucar pengagihan bila dan apabila pengagihan dibuat. Ini menetapkan pelbagai komponen pendapatan diagih dan jumlah boleh dikaitkan dengan cukai pendapatan yang telah pun dibayar oleh Dana.

3.4 Jualan, Pemindahan atau Penebusan Unit

Apa-apa keuntungan yang direalisasikan oleh Pemegang Unit ke atas jualan, pemindahan atau penebusan unit-unit beliau adalah biasanya keuntungan modal bebas cukai melainkan Pemegang Unit adalah syarikat insurans, institusi kewangan atau orang yang berdagang atau berurusan dalam sekuriti. Pada amnya, keuntungan yang direalisasi oleh kategori Pemegang Unit ini membentuk pendapatan perniagaan di mana cukai boleh dikenakan.

3.5 Pelaburan Semula Pengagihan

Pemegang-pemegang Unit yang menerima pengagihan pendapatan mereka melalui pelaburan dalam bentuk pembelian unit-unit baru akan dianggap telah menerima pengagihan pendapatan selepas cukai mereka dan melaburkan semula jumlah tersebut ke dalam Dana.

3.6 Pecahan Unit

Pecahan-pecahan unit yang diterbitkan oleh Dana tidak akan dicukai dalam tangan Pemegang-pemegang Unit.

Yang benar

Mark Chan Keat Jin
Pengarah Eksekutif

Pendapatan Amanah Saham Dikecualikan Cukai

1. Faedah atau diskaun dibayar atau dikreditkan kepada mana-mana individu, amanah saham dan dana tertutup tersenarai berhubung dengan yang berikut akan dikecualikan daripada cukai: -
 - Sekuriti atau bon yang diterbitkan atau dijamin oleh Kerajaan; atau
 - Debentur atau sukuk, selain daripada stok pinjaman boleh tukar, diluluskan atau dibenarkan oleh, atau diserahkan simpan dengan, SC; atau
 - Bon Simpanan Malaysia yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia.

2. Pendapatan amanah saham berhubung dengan faedah yang diperoleh dari Malaysia dan dibayar atau dikreditkan oleh mana-mana bank atau institusi kewangan berlesen di bawah Akta Perkhidmatan Kewangan 2013 ("FSA") atau Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013 ("IFSA") or atau mana-mana institusi kewangan pembangunan yang dikawal selia di bawah Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002 ("DFIA").

Dengan syarat bahawa pengecualian tidak terpakai kepada faedah yang dibayar atau dikreditkan kepada unit amanah yang adalah dana jualan borong yang merupakan dana pasaran wang.

Selain daripada yang di atas, Menteri Kewangan ("MoF") telah memaklumkan melalui surat mereka bertarikh 23 Januari 2020 kepada SC bahawa pengecualian cukai ke atas pendapatan faedah yang diterima oleh pelabur-pelabur korporat bagi pelaburan dalam dana pasaran wang runcit akan ditarik balik berkuat kuasa mulai 1 Julai 2020. Walau bagaimanapun, MoF telah bersetuju untuk menangguhkan tarikh luput kepada 1 Julai 2021 melalui suratnya kepada SC bertarikh 17 April 2020.

3. Faedah berhubung dengan mana-mana sijil simpanan yang diterbitkan oleh Kerajaan.
4. Faedah dibayar atau dikredit kepada mana-mana orang berhubung dengan Sukuk yang berasal daripada Malaysia, selain daripada stok pinjaman boleh tukar, yang diterbitkan dalam mana-mana mata wang selain daripada RM dan diluluskan atau dibenarkan oleh, atau diserahkan simpan dengan, SC atau diluluskan oleh Pihak Berkuasa Perkhidmatan Kewangan Labuan.
5. Faedah yang diterima berhubung dengan bon-bon dan sekuriti-sekuriti yang diterbitkan oleh Pengurusan Danaharta Nasional Berhad di dalam dan di luar Malaysia.
6. Pendapatan faedah yang diperoleh daripada bon-bon (selain daripada stok pinjaman boleh tukar) yang dibayar atau dikreditkan oleh mana-mana syarikat yang tersenarai di Malaysia Exchange of Securities Dealing and Automated Quotation Berhad ("MESDAQ") (sekarang dikenali sebagai Pasaran ACE Bursa Malaysia Securities Berhad).
7. Pendapatan yang diperoleh daripada Terbitan Sukuk yang telah diterbitkan oleh Malaysia Global Sukuk Inc.
8. Diskaun atau keuntungan yang diterima daripada jualan bon-bon atau sekuriti-sekuriti yang diterbitkan oleh Pengurusan Danaharta Nasional Berhad atau Danaharta Urus Sendirian Berhad di dalam dan di luar Malaysia.
9. Pendapatan yang diperoleh daripada Sukuk Ijarah, selain daripada stok pinjaman boleh tukar, yang diterbitkan dalam mana-mana mata wang oleh 1Malaysia Sukuk Global Berhad.
10. Laba atau keuntungan yang diterima daripada pelaburan dalam sekuriti Islam, selain daripada stok pinjaman boleh tukar, yang diterbitkan selaras dengan prinsip *Mudharabah*, *Musyarakah*, *Ijarah*, *Istisna'* atau mana-mana prinsip lain yang diluluskan oleh Majlis Penasihat Syariah yang ditubuhkan oleh SC di bawah Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007.

11. Laba atau keuntungan sebagai ganti faedah, diperoleh daripada Sukuk Wakala selaras dengan prinsip *Al-Wakala Bil Istithmar*, selain daripada stok pinjaman boleh tukar, yang diterbitkan dalam mana-mana mata wang oleh Wakala Global Sukuk Berhad.
12. Pendapatan yang diperoleh daripada Sukuk Kijang adalah dikecualikan daripada bayaran cukai pendapatan selaras dengan Cukai Pendapatan (Pengecualian) (No. 10) Perintah 2013. Bagi tujuan perintah ini, "Sukuk Kijang" bermaksud Sekuriti Islam bernilai nominal sehingga dua ratus dan lima puluh juta dolar Amerika Syarikat (USD\$250,000,000) diterbitkan atau akan diterbitkan selaras dengan prinsip Syariah Ijarah oleh BNM Kijang Berhad.
13. Laba atau keuntungan yang diperoleh, sebagai ganti faedah, diperoleh daripada Sukuk Wakala dengan nilai nominal sehingga satu bilion dan lima ratus juta Dolar Amerika Syarikat (USD1,500,000,000.00) selaras dengan prinsip *Wakala Bil Istithmar*, selain daripada stok pinjaman boleh tukar, yang diterbitkan oleh Malaysia Sovereign Sukuk Berhad.
14. Laba atau keuntungan yang diperoleh, sebagai ganti faedah daripada Sukuk Wakala dengan nilai nominal sehingga satu bilion dan lima ratus juta Dolar Amerika Syarikat (US\$1,500,000,000.00) selaras dengan prinsip *Wakala*, selain daripada stok pinjaman boleh tukar, yang diterbitkan oleh Malaysia Sukuk Global Berhad (dahulunya dikenali sebagai 1Malaysia Sukuk Global Berhad).
15. Pendapatan yang diterima oleh Dana daripada Malaysia Building Society Berhad ("MBSB").

11. MAKLUMAT LANJUT

11.1 Kontrak material

Tiada kontrak material di luar perjalanan perniagaan telah ditandatangani oleh Pengurus berhubung dengan Dana pada tarikh Prospektus ini.

11.2 Kebenaran

Pemegang Amanah dan wakil Pemegang Amanah (kustodian) telah memberikan kebenaran mereka kepada kemasukan akan nama-nama dan kenyataan mereka dalam bentuk dan konteks dalam mana ia kelihatan dalam Prospektus ini dan tidak menarik balik kebenaran tersebut sebelum tarikh Prospektus ini dikeluarkan.

Penasihat cukai telah memberi kebenarannya kepada kemasukan akan namanya dan surat penasihat cukai dalam bentuk dan konteks dalam mana ia kelihatan dalam Prospektus ini dan tidak menarik balik kebenaran tersebut sebelum Prospektus ini dikeluarkan.

11.3 Dokumen untuk Pemeriksaan

Salinan dokumen berikut boleh diperiksa di pejabat utama Pengurus dan/atau Pemegang Amanah semasa waktu perniagaan biasa:-

- (a) Surat Ikatan atau surat ikatan tambahan (sekiranya ada);
- (b) Kontrak material yang dirujuk dalam Seksyen 11.1 Prospektus ini;
- (c) Laporan tahunan terkini Dana;
- (d) Penyata kewangan teraudit Pengurus dan Dana bagi tiga (3) tahun kewangan yang terbaru atau tempoh lebih pendek yang Dana telah wujud, sebelum tarikh Prospektus ini;
- (e) Surat penasihat cukai dirujuk dalam Seksyen 10 Prospektus ini;
- (f) Surat kebenaran yang dirujuk dalam Seksyen 11.2 Prospektus ini; dan
- (g) Prospektus ini dan prospektus tambahan.

11.4 Kelulusan dan Syarat-syarat

SC telah, melalui surat bertarikh 20 Julai 2005, perhatikan bahawa IOPV setiap Unit akan didasarkan NAV setiap Unit dan akan disiarkan sekali sehari. SC juga meluluskan permohonan Pengurus untuk membenarkan Dana untuk melabur dalam derivatif tertakluk kepada terma-terma dan syarat-syarat berikut:

- pelaburan hadapan dan swap, yang bersama dengan derivatif lain yang dibenarkan seperti niagaan hadapan, waran dan opsiyen tidak boleh melebihi 20% daripada NAV Dana; dan
- penarafan pihak satu lagi bagi pelaburan hadapan dan swap mestilah menunjukkan keselamatan yang mencukupi bagi bayaran perdagangan daripada obligasi kewangan. Lebih-lebih lagi, pihak-pihak harus mempunyai profil kredit yang mencukupi dan menguntungkan yang ditaraf oleh mana-mana agensi penarafan domestik atau global yang setara.

SC telah, melalui surat bertarikh 11 Februari 2014, meluluskan permohonan bagi variasi kepada perenggan 9.08 daripada Garis Panduan Dana yang didagangkan pada Bursa yang dikeluarkan pada 11 Jun 2009 yang memperuntukkan kesemua permintaan bagi pembentukan dan penebusan hendaklah dilakukan melalui peniaga yang mengambil bahagian daripada unit-unit dana yang didagang pada bursa. Pengurus dibenarkan untuk menerima permohonan Pembentukan Tunai secara langsung dan bukan melalui Peniaga yang Mengambil Bahagian dalam keadaan luar biasa sebagaimana dinyatakan di bawah perenggan 11.14 Garis Panduan Dana yang didagang pada Bursa yang dikeluarkan pada 11 Jun 2009 dan tertakluk kepada terma-terma berikut:

- (a) permintaan yang diterima secara langsung daripada pelabur-pelabur adalah untuk permohonan Pembentukan Tunai yang lebih kecil, iaitu permohonan Pembentukan Tunai yang tidak mencukupi untuk mengumpul *basket*;
- (b) jumlah keseluruhan yang diterima bagi permohonan Pembentukan Tunai semasa tempoh urus niaga tunai akan dikenakan tidak melebihi 5% daripada nilai aset bersih Dana;
- (c) permintaan sedemikian akan hanya diterima semasa mengimbangi semula Dana; dan
- (d) Pengurus mempunyai hak untuk menolak permohonan Pembentukan Tunai sekiranya ia merugikan Dana.

11.5 Tempat mendapatkan Nasihat

Semua pertanyaan, notis dan komunikasi kepada Pengurus hendaklah dibuat secara bertulis dan dihantar ke alamat berikut:

Tingkat 9 & 10, Bangunan AmBank Group
No. 55, Jalan Raja Chulan
50200 Kuala Lumpur

No. Tel.: 03 – 2032 2888
No. Faks.: 03 – 2031 5210
E-mel: enquiries@aminvest.com

Maklumat mengenai laman web Dana boleh diperolehi di laman web Dana, www.abfmy1.com.my.

11.6 Perdagangan Bersilang

Pengurus boleh menjalankan perdagangan bersilang antara dana dan mandat persendirian yang diuruskannya dengan syarat bahawa semua kriteria yang dikenakan oleh pengawal selia dipenuhi

Tanpa mengambil kira yang di atas, perdagangan silang antara akaun peribadi kakitangan Pengurus dan akaun Dana dan antara akaun perdagangan proprietari Pengurus dan akaun Dana adalah dilarang sama sekali. Pelaksanaan perdagangan bersilang akan dilaporkan kepada jawatankuasa pelaburan dan dinyatakan dalam laporan Dana dengan sewajarnya.

AmFunds Management Berhad

(198601005272 [154432-A])

Tel : 03-2032 2888

Fax : 03-2031 5210

Email : enquiries@aminvest.com