

# PROSPECTUS

## FTSE Bursa Malaysia KLCI etf

(an exchange-traded fund constituted in Malaysia on 18 January 2007 and established on 7 June 2007)

THIS PROSPECTUS DATED 16 APRIL 2021 REPLACES THE PROSPECTUS DATED 7 JUNE 2009, THE SUPPLEMENTARY PROSPECTUS DATED 6 JULY 2009, THE SECOND SUPPLEMENTARY PROSPECTUS DATED 1 DECEMBER 2014, THE THIRD SUPPLEMENTARY PROSPECTUS DATED 1 APRIL 2015, THE FOURTH SUPPLEMENTARY PROSPECTUS DATED 10 SEPTEMBER 2015 AND THE FIFTH SUPPLEMENTARY PROSPECTUS DATED 2 JULY 2019

The Securities Commission Malaysia has approved the listing or quotation of units of the FTSE Bursa Malaysia KLCI etf (“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     **16 April 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 16.

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.

## 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](http://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.fbmklcietf.com.my](http://www.fbmklcietf.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.fbmklcietf.com.my](http://www.fbmklcietf.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 AND CONDITIONS**

The following is a licensing disclosure statement requirement pursuant to the Licence Agreements dated 11 December 2006 and 6 July 2009, entered into between the Index Licensor and the Manager:-

The FTSE Bursa Malaysia KLCI etf is not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by FTSE International Limited (“FTSE”) or by Bursa Malaysia Berhad (“BURSA MALAYSIA”) or by the London Stock Exchange Group companies (the “LSEG” and neither FTSE nor BURSA MALAYSIA nor LSEG makes any warranty or representation whatsoever, expressly or impliedly, either as to the results to be obtained from the use of the FTSE Bursa Malaysia KLCI (“the Index”), and/or the figure at which the said Index stands at any particular time on any particular day or otherwise. The Index is compiled and calculated by FTSE. However, neither FTSE nor BURSA MALAYSIA nor LSEG shall be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in the Index and neither FTSE nor BURSA MALAYSIA nor LSEG shall be under any obligation to advise any person of any error therein.

“FTSE®”, “FT-SE®” and “Footsie®” are trade marks of LSEG and are used by FTSE under licence. “BURSA MALAYSIA” is a trade mark of BURSA MALAYSIA.

# TABLE OF CONTENT

<b>DEFINITIONS</b>	<b>vii</b>
<b>CORPORATE DIRECTORY</b>	<b>xv</b>
<b>1. EXECUTIVE SUMMARY</b>	<b>1</b>
1.1 Summary Particulars of the Fund	1
1.2 Fees, Charges and Expenses	5
1.3 Other Information	7
<b>2. THE FTSE BURSA MALAYSIA KLCI ETF</b>	<b>8</b>
2.1 Listing of the Fund on Bursa Securities	8
2.2 Investment Objective	8
2.3 Investment Strategies	8
2.4 The Zero Strike Call Options	9
2.5 The Risk Management Strategies and Techniques to be Employed by the Fund Manager	10
2.6 Income Distribution Policy	10
2.7 Correlation and Rebalancing	10
2.8 Description of the Benchmark	11
2.9 Investment Scope and Restrictions	12
2.10 Valuation of the Fund Assets	14
2.11 Valuation Bases for All Related Securities and Instruments of the Fund	15
2.12 Policy in Respect of Valuation Points(s) to Determine the NAV of the Fund	15
<b>3. RISK FACTORS</b>	<b>16</b>
3.1 Risk Factors Specific to Investment in Unit Trust Funds	16
3.2 Risk Factors Specific to Investing in Passively Managed Unit Trust Funds	16
3.3 Risk Factors Specific to Investing in an ETF	18
3.4 Risk Factors Relating to Investments in Derivatives	19
<b>4. FEES &amp; CHARGES</b>	<b>21</b>
4.1 Charges directly incurred by an investor	21

4.2	Fees and expenses indirectly incurred by an investor	21
4.3	Fees and charges payable by Participating Dealers	21
<b>5.</b>	<b>THE FTSE BURSA MALAYSIA KLCI ETF'S UNITS</b>	<b>25</b>
5.1	Creation and Redemption of Units	25
5.2	Procedures for In-Kind Creation, In-Kind Redemption, Cash Creation and Cash Redemption	25
5.3	Calculation of Issue Price, Redemption Price and IOPV	35
5.4	Dilution and Dilution Charge	36
5.5	Obtaining information on the In-Kind Creation Basket and In-Kind Redemption Basket	36
5.6	Trading the Units	36
<b>6.</b>	<b>ABOUT THE MANAGER</b>	<b>38</b>
6.1	Corporate Information	38
6.2	Duties and Responsibilities	38
6.3	Directors and Key Personnel	38
6.4	Investment Committee	40
6.5	Material Litigation	41
6.6	Customer Identification Program	41
6.7	Direct and Indirect Unit Holding in the Fund	41
<b>7.</b>	<b>ABOUT THE TRUSTEE</b>	<b>42</b>
7.1	Corporate Information	42
7.2	Duties and Responsibilities	42
7.3	Experience	42
7.4	Trustee's Delegate	42
7.5	Material Litigation	43
7.6	Trustee's Statement of Responsibility	43
7.7	Anti-Money Laundering and Anti-Terrorism Financing Provisions	43
7.8	Statement of Disclaimer	43
7.9	Consent to Disclosure	43

7.10	Related-Party Transactions/ Conflict of Interest	44
<b>8.</b>	<b>SALIENT TERMS OF THE DEED</b>	<b>45</b>
8.1	Altering the Deed	45
8.2	Rights and Limitations of Unit Holders	45
8.3	Liabilities of the Unit Holders	46
8.4	Fees and Charges Permitted by the Deed	46
8.5	Powers of the Manager to remove and replace the Trustee and the Retirement of the Trustee	48
8.6	Retirement or Removal or Replacement of the Manager	48
8.7	Termination of the Fund	49
8.8	Unit Holders' Meeting	50
<b>9.</b>	<b>APPROVALS AND CONDITIONS</b>	<b>53</b>
9.1	Approvals on Variations	53
<b>10.</b>	<b>CONFLICT OF INTEREST</b>	<b>54</b>
10.1	Existing and Potential Related Party Transactions	54
10.2	Conflict of Interest	54
10.3	Policies on Dealing with Conflict of Interest Situation	54
10.4	Details of the Directors of the Manager's Direct and Indirect Interest in Other Corporations Carrying on a Similar Business	55
10.5	Details of the Substantial Shareholders of the Manager's Direct and Indirect Interest in other Corporations Carrying on a Similar Business	55
10.6	Declaration of Conflict of Interest	55
<b>11.</b>	<b>TAXATION</b>	<b>56</b>
<b>12.</b>	<b>FURTHER INFORMATION</b>	<b>63</b>
12.1	Material Contracts	63
12.2	Consents	63
12.3	Documents for Inspection	63
12.4	Avenue for Advice	63
12.5	Cross Trade	63

## DEFINITIONS

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

Application	:	A Creation Application and/or a Redemption Application (as the case may be)
Application Cancellation Fee	:	The fee which may, at the discretion of the Manager, be charged to each Participating Dealer upon the cancellation of (i) each Creation Application and or (ii) each Redemption Application, the maximum level of which shall be as determined by the Manager from time to time, and as set out in Section 4.3 of this Prospectus
Benchmark	:	The FTSE Bursa Malaysia KLCI provided by the Index Licensor or if the License Agreement is terminated for any reason, such alternate or successor index as may be selected by the Manager in accordance with the Deed
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	:	(i) A day (other than Saturdays, Sundays or public holidays) on which:- (a) Financial Institutions are open for business in Kuala Lumpur and money market transactions are carried on in Kuala Lumpur; and (b) Bursa Securities is open for trading of securities; and (c) the Benchmark is compiled and published; or (ii) such other day as may be agreed upon between the Manager and the Trustee from time to time
Cash Component	:	(a) the amount of cash to be paid per Creation Unit Block and which forms part of the In-Kind Creation Basket calculated as at the Valuation Point on the relevant Trade Date and notified by the Manager; or (b) the amount of cash to be received per Redemption Unit Block and which forms part of the In-Kind Redemption Basket calculated as at the Valuation Point on the relevant Trade Date and notified by the Manager,  as the case may be
Cash Creation	:	The creation of Units in Creation Unit Block(s) in exchange for the Subscription Amount delivered by the Participating Dealer
Cash Redemption	:	The redemption of existing Units in Redemption Unit Block(s) delivered by the Participating Dealer in exchange for the Redemption Amount
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



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
Clearing House	:	Bursa Malaysia Securities Clearing Sdn Bhd (Registration No.: 198301014323 [109716-D])
CMSA	:	Capital Markets and Services Act 2007
Consideration	:	The price payable for Units applied for pursuant to a Creation Application which shall be the Issue Price multiplied by the number of Units applied for pursuant to the Creation Application
correlation	:	The measure of how two investments or indicators of investment value, such as an index, move in relation to each other. In this context, correlation is the measure of how the Fund's portfolio NAV moves in relation to the Benchmark
Creation Application	:	An application to create new Units
Creation Unit Block	:	The quantity of Units which will be issued upon a successful Creation Application in respect of: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) one (1) whole In-Kind Creation Basket for In-Kind Creation; and</li> <li>(ii) the Subscription Amount for Cash Creation.</li> </ul> <p>The size of a Creation Unit Block may change from time to time as determined by the Manager, and duly notified to the Trustee and the Participating Dealer</p>
Creation Securities	:	The Permitted Investments which, together with the Cash Component (if any), comprise an In-Kind Creation Basket or multiples thereof, are required to be deposited with the Trustee (but which shall not form part of the Fund Assets until such time as the Creation Application is successfully completed) by or for the account of a Participating Dealer pursuant to an approved and successful Creation Application submitted by that Participating Dealer
Dealing Day	:	Each Business Day during the continuance of the Fund when a Creation Application or Redemption Application may be submitted or made
Dealing Deadline	:	In relation to any particular Dealing Day, means such time on that Dealing Day, as is specified in the Participating Dealer Agreement or such other time on the Dealing Day as may be determined by the Manager (with the approval of the Trustee) from time to time and notified to the Participating Dealers, by which a Creation Application and/or Redemption Application must be received
Deed	:	The deed dated 18 January 2007 as amended by the supplemental deed dated 14 May 2007, the second supplemental deed dated 4 June 2007, the third supplemental deed dated 29 June 2009, the fourth supplemental deed dated 24 February 2015 and the fifth 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
Distribution Account	:	An account (which may be a sub-account of a bank account) to which is credited the Income Entitlement
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

Eligible Market	:	A market that:-  (i) is regulated by a regulatory authority within Malaysia; (ii) operates regularly; (iii) is open to the public; and (iv) has adequate liquidity for the purpose of the Fund
ETF	:	Exchange-traded fund
ETF Guidelines	:	Guidelines on Exchange-traded Funds issued by the SC and any amendments thereafter
EUR	:	Euro
Financial Institutions	:	If –  (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
Former Index Share	:	A share which was formerly, but has ceased to be an Index Share
FTSE Bursa Malaysia KLCI etf or Fund	:	The ETF as established by the Deed as from time to time modified or added to and called the “FTSE Bursa Malaysia KLCI etf” or by such other name as the Manager shall decide in consultation with the Trustee
Fund Assets	:	All the assets (including cash) for the time being held or deemed to be held upon trust by the Trustee pursuant to the Deed including Income but excluding any amount for the time being standing to the credit of the Distribution Account
Future Index Share	:	A share listed on Bursa Securities or an Eligible Market which the Manager, in consultation with the Trustee, reasonably believes will be included in the Benchmark
Futures Contract	:	Has the meaning set out in the CMSA
GBP	:	Great Britain Pound
ICULS	:	Irredeemable convertible unsecured loan stocks
Income	:	The income of the Fund which comprises all interest, dividends and other distributions or income which accrue 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 (without being obliged to), with the consent of the Trustee, from time to time and at any time determine shall be treated as 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 the Unit Holder of that Unit
Index Licensor	:	FTSE International Limited, whose registered office is situated at 10 Paternoster Square, London, EC4M 7LS United Kingdom, the licensor of the Benchmark, who has the right to grant the Manager usage of the Benchmark

Index Shares	:	The shares or interests issued by the companies that are included in the Benchmark from time to time or depository receipts that may be issued against such shares or interests
Indicative Portfolio Value (IOPV) per Unit	:	The NAV per Unit of the In-Kind Creation Basket, calculated by the Manager in the manner as set forth in Section 5.3 of this Prospectus
In-Kind Creation	:	The creation of new Units in Creation Unit Block(s) in exchange for In-Kind Creation Basket(s) delivered by the Participating Dealer
In-Kind Creation Basket	:	The portfolio of Creation Securities and Cash 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 one (1) Creation Unit Block
In-Kind Redemption	:	The redemption of existing Units in Redemption Unit Block(s) delivered by the Participating Dealer in exchange for In-Kind Redemption Basket(s)
In-Kind Redemption Basket	:	The portfolio of Redemption Securities and Cash 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 one (1) Redemption Unit Block
Issue Date	:	In relation to Units applied for, means the Trade Date on which an Application for such Units is received/ deemed received or such other day as may be agreed upon between the Trustee and the Manager (on either a general or case by case basis) and notified to the Participating Dealers on which Units are to be issued/created
Issue Price	:	The price per Unit at which Units are issued or to be issued from time to time and which shall be ascertained in accordance with the provisions of Section 5.3 of this Prospectus
JPY	:	Japanese Yen
Latest Practicable Date/ LPD	:	21 January 2021, being the latest practicable date for the purposes of ascertaining certain information contained in this Prospectus
Liabilities	:	<p>The outstanding liabilities, costs and expenses of the Fund including without limitation:-</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) unpaid administrative fees and expenses including the Manager's Fee and the Trustee's Fee;</li> <li>(b) all fees and expenses 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;</li> <li>(c) accrued charges in respect of or owing in relation to any Permitted Investments;</li> <li>(d) amounts required to meet all present liabilities and an appropriate allowance for any contingent liabilities;</li> </ul>

- (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
- (i) liabilities shall (where appropriate) be treated as accruing from day to day

Licence Agreement	:	The agreements dated 11 December 2006 and 6 July 2009 entered into between the Index Licensor and the Manager
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	:	AmFunds Management Berhad (Registration No.: 198601005272 [154432-A])
Manager's Fee	:	A periodic charge determined pursuant to the Deed and payable to the Manager, as set out in Section 4.2 of this Prospectus
NAV	:	The value of all the Fund Assets less the value of all the Liabilities, at the Valuation Point
Non-Index Share	:	A share which is not an Index Share but which is, in the opinion of the Manager, comparable and likely to behave in a manner that is consistent with all or some of the Index Shares
Participating Dealer	:	Any party who has entered into a Participating Dealer Agreement in the form and substance acceptable to the Manager and the Trustee
Participating Dealer Agreement	:	The agreement entered into among a Participating Dealer, the Manager and the Trustee setting out, inter alia:- <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) the arrangements in respect of the creation and the issue of Units and the redemption and cancellation of Units; and</li> </ul>

- (b) the obligations of the Participating Dealer as a liquidity provider
- Permitted Investments : Any and all of the following:-
- (a) Index Shares including but not limited to options, warrants, Futures Contracts, rights entitlement and ICULS on such Index Shares;
  - (b) any Future Index Shares including but not limited to options, warrants, Futures Contracts, rights entitlement and ICULS on such Future Index Shares;
  - (c) any Former Index Shares including but not limited to options, warrants, Futures Contracts, rights entitlement and ICULS on such Former Index Shares provided that such Former Index Shares shall only be held for such period after such shares cease to be Index Shares as the Manager, in consultation with the Trustee, determines is necessary to dispose off and replace or substitute such Former Index Shares;
  - (d) Futures Contracts on the Benchmark or a comparable index;
  - (e) Non-Index Shares including but not limited to options, warrants, Futures Contracts, rights entitlement and ICULS on such Non-Index Shares provided that:-
    - (i) the value of such Non-Index Shares shall not, at any time, exceed five per cent (5%) of the value of the Fund or such other percentage as may be approved by the relevant authorities;
    - (ii) such Non-Index Shares have a high correlation to one or more of the Index Shares that it is substituting; and
    - (iii) the Manager deems that such Non-Index Shares are appropriate substitutes given the liquidity constraints with the Index Shares which may have a negative impact on the In-Kind Creation or Redemption activity;
  - (f) any money market collective investment scheme;
  - (g) bills of exchange, promissory notes or other negotiable instruments drawn, accepted or endorsed by the government or semi-government or by a Financial Institution, by a company determined by the Manager in consultation with the Trustee ("Eligible Company") or by any financial corporation or deposits with any such Financial Institution, Eligible Company or registered financial corporation;
  - (h) deposits with an authorised dealer;
  - (i) deposits with or the acquisition of certificates of deposit or any other security issued by a Financial Institution;
  - (j) repurchase agreement of any fixed income securities mentioned above;
  - (k) any other investments not covered by paragraphs (a) – (j) of this definition as determined by the Manager and approved by the SC and the Trustee; and

- (l) any securities or investments not falling within paragraphs (a) – (k) of this definition which are received by or distributed to the Fund by way of a capital distribution, a distribution of dividends in specie or any other distribution relating to the investments set out in paragraphs (a) – (k) of this definition provided always that any such securities shall be disposed off by the Manager as soon as reasonably practicable

Proceeds	:	The sum payable for Units redeemed pursuant to a Redemption Application which shall be the Redemption Price multiplied by the number of Units set out in the Redemption Application
Prospectus	:	Prospectus for FTSE Bursa Malaysia KLCI etf
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	:	An application to redeem existing Units
Redemption Date	:	In relation to Units applied for, means the Trade Date on which a Redemption Application for such Units is received or deemed received or such other day as may be agreed between the Trustee and the Manager (on either a general or case by case basis) and notified to the Participating Dealer on which Units are to be redeemed/ cancelled
Redemption Price	:	The price per Unit at which Units are from time to time redeemed and which shall be ascertained in accordance with the provisions of Section 5.3 of this Prospectus
Redemption Securities	:	The Permitted Investments which, together with the Cash Component (if any), comprise an In-Kind Redemption Basket or multiples thereof, are to be distributed from the Fund to or for the account of a Participating Dealer pursuant to an approved and successful Redemption Application submitted by that Participating Dealer in accordance with the provisions of the Deed
Redemption Unit Block	:	<p>The quantity of Units which is required to be delivered to the Trustee upon a successful Redemption Application in exchange for:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) one (1) whole In-Kind Redemption Basket for In-Kind Redemption; and</li> <li>(ii) the Redemption Amount for Cash Redemption.</li> </ul> <p>The size of a Redemption Unit Block may change from time to time as determined by the Manager, and notified to the Trustee and the Participating Dealer</p>
Register	:	The register of Unit Holders kept and maintained by the Manager or its appointed agent (to the extent required by applicable laws) on the basis only of (a) the number of Units issued to the Unit Holders; (b) the date on which the name of each person was entered in the Register as a Unit Holder; (c) the Units redeemed by the Unit Holders; (d) the date on which any person ceased to be a Unit Holder and (e) records obtained from Bursa Depository annually, or on such other dates as may be determined by the Manager from time to time and at any time
RM and sen	:	Ringgit Malaysia and sen respectively
SC	:	Securities Commission Malaysia

Subscription Amount	:	The Consideration in cash, to be delivered by the Participating Dealer in respect of a Cash Creation
Trade Date	:	The Dealing Day on which the Manager receives/ is deemed to have received a valid Application in accordance with the provisions of the Deed and the Participating Dealer Agreement provided that if such valid Application is received after the Dealing Deadline, the next Dealing Day shall be the Trade Date
Transaction Costs	:	In relation to any particular transaction or dealing, means:- <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) all stamp and other duties, taxes, government charges, brokerage, bank charges, transfer fees, registration fees, transaction levies and other duties and charges whether in connection with the constitution of the Fund Assets or the increase or decrease of the Fund Assets or the creation, issue, transfer, cancellation or redemption of Units or the acquisition or disposal of Fund Assets or otherwise which may have become or may be payable in respect of (whether prior to, upon or after the occasion of) any transaction or dealing; and</li> <li>(b) may include, in relation to an issue of Units and a redemption of Units, a charge (if any) of such amount or at such rate as is determined by the Manager to be made for the purpose of (i) compensating or reimbursing the Fund for the difference between (aa) the prices used when valuing the Fund Assets in the Fund for the purpose of such issue or redemption of Units and (bb) (in the case of an issue of Units) the prices which would be paid when acquiring the same Fund Assets if they were acquired by the Fund with the amount of cash received by the Fund upon such issue of Units or (in the case of a redemption of Units) the prices which would be obtained when selling the Fund Assets if they were sold by the Fund in order to realise the amount of cash required to be paid out of the Fund upon such redemption of Units and/or (ii) compensating or reimbursing the Fund for any dilution of the NAV of the Fund resulting from the differences between the buying and selling prices of securities, the market value of these securities and other dilutive costs incurred by the Fund, in Cash Creations</li> </ul>
Trustee	:	HSBC (Malaysia) Trustee Berhad (Registration No.: 193701000084 [1281-T])
Trustee Fee	:	A periodic charge determined pursuant to the Deed and payable to the Trustee, as set out in Section 4.2 of this Prospectus
Unit	:	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
Valuation Point	:	Such time or times on each Dealing Day as determined by the Manager from time to time
Zero Strike Call Options	:	The security more fully described in Section 2.4 of this Prospectus

# CORPORATE DIRECTORY

## MANAGER

AmFunds Management Berhad  
(Registration No.: 198601005272 [154432-A])  
*Registered Office:*  
22<sup>nd</sup> Floor, Bangunan AmBank Group  
No. 55, Jalan Raja Chulan  
50200 Kuala Lumpur  
Tel. No.: 03 – 2036 2633

### *Head Office:*

9<sup>th</sup> & 10<sup>th</sup> 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](mailto:enquiries@aminvest.com)  
Website: [www.aminvest.com](http://www.aminvest.com)

## TRUSTEE

HSBC (Malaysia) Trustee Berhad  
(Registration No.: 193701000084 [1281-T])  
*Registered & Business Office:*  
13<sup>th</sup> 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 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 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](http://www.hsbc.com.my)

## 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])  
22<sup>nd</sup> Floor, Bangunan AmBank Group  
No. 55, Jalan Raja Chulan  
50200 Kuala Lumpur

Malacca Securities Sdn Bhd  
(Registration No.: 197301002760 [16121-H])  
No. 1, 3 & 5, Jalan PPM 9  
Plaza Pandan Malim (Business Park)  
Balai Panjang,  
75250 Melaka

## MARKET MAKERS

Information relating to the market makers may be  
obtained from the Fund's website at  
[www.fbmklcietf.com.my](http://www.fbmklcietf.com.my).

## REGISTRAR

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

## INDEX LICENSOR

FTSE International Limited  
10 Paternoster Square,  
London,  
EC4M 7LS United Kingdom

## 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



# 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. You should read and understand the whole Prospectus prior to deciding whether to invest. Please bear 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	: FTSE Bursa Malaysia KLCI etf	2
Category of Fund	: Exchange-traded fund	-
Type of Fund	: Equity	-
Base Currency	: RM	-
Financial Year End of the Fund	31 December	-
Benchmark	: The FTSE Bursa Malaysia KLCI or if the Licence Agreement is terminated for any reason, such alternate or successor index as may be selected by the Manager in accordance with the Deed.	2.8
Investment Objective	: The objective of the Fund is to achieve a price and yield performance, before fees, expenses and tax, that is generally similar to that of the Benchmark, balanced with the need to facilitate liquidity provision. Any material change to the Fund's investment objective will require the Unit Holders' approval by way of a resolution of not less than two-thirds of all Unit Holders at a Unit Holders' meeting duly convened and held in accordance with the Deed.	2.2
Investment Strategy	: The Manager will be indexing using complete or partial replication. This will generally result in the Fund investing all or substantially all of its assets in the constituents of the Benchmark. In managing the Fund, the Manager aims to achieve performance, over time, with a correlation of 95% or better between the Fund's portfolio NAV and the Benchmark. The Manager will be responsible to monitor the correlation and if, in the Manager's belief, the current portfolio is not tracking the Benchmark and that it will lead to correlation below the objective of 95%, then the Manager may judiciously rebalance the portfolio to improve correlation or to rectify the divergence. Except for index changes, where rebalancing of the portfolio may have to take place prior to, upon or after the index changes, rebalancing of the portfolio will be carried out, no more than once a month. Where the Manager deems appropriate, the Manager may allow a Participating Dealer that has been pre-approved, to tender Zero Strike Call Options equivalent in value to an In-Kind Creation Basket or	2.3

Item	Brief Description	Reference in Prospectus
Investment Scope	<p>multiples thereof, in exchange for the Units, to facilitate the liquidity provision process.</p> <p>: All Permitted Investments. As a general rule, the Fund will adhere to the following asset allocation:-</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) At least 95% in Index Shares and options and warrants referencing the Index Shares (including Zero Strike Call Options); and</li> <li>(ii) not more than 5% in cash or cash equivalents.</li> </ul>	2.9
Investment Restrictions	<p>: </p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Investments abroad by the Fund are subject to the limit approved by Bank Negara Malaysia;</li> <li>• Not more than 10% of the NAV of the Fund may consist of securities of any company not listed or quoted;</li> <li>• The writing of any options by the Fund is not allowed;</li> <li>• Not more than 10% of the NAV of the Fund may consist of shares or units in collective investment schemes (“target fund”);</li> <li>• There must not be any cross-holding between the Fund and target fund where the target fund is also managed and administered by the Manager or where the target fund is managed and administered by any party related to the Manager or delegate;</li> <li>• The Fund’s net market exposure owing to its futures contract position shall not exceed the NAV of the Fund; and</li> <li>• Not more than 50% of the NAV of the Fund or RM50 million, whichever is lower, may be invested in options and warrants referencing the Index Shares (including the Zero Strike Call Options) in accordance with the SC’s variation letter dated 14 May 2007.</li> </ul>	2.9
Investor Profile	<p>: The Fund is designed to be a liquid, low-cost market access vehicle for investors seeking a performance generally similar to the Benchmark. Due to its dual attribute of being a unit trust fund and being listed and traded on Bursa Securities, the Units can be used by both medium to long-term investors and short-term traders.</p>	-
Initial Authorised Fund Size	<p>: 500,000,000 Units</p>	2.1
Units in Circulation	<p>: As at the Latest Practicable Date, 2,508,000.00 Units</p>	-
Creation/ Redemption of Units	<p>: <b>Creation of Units</b></p>	5.1



Item	Brief Description	Reference in Prospectus
	<ul style="list-style-type: none"> <li>(ii) Risks pertaining to use of the Benchmark               <ul style="list-style-type: none"> <li>(I) Changes in the Benchmark</li> <li>(II) Licence to use Benchmark may be terminated</li> <li>(III) Errors or inaccuracies in the Benchmark</li> </ul> </li> </ul>	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>(c) Risk Factors Specific to Investing in an ETF               <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Minimum creation and redemption size</li> <li>(ii) Suspension of creations and redemptions</li> <li>(iii) Reliance on Participating Dealers</li> <li>(iv) Units may trade at a discount or premium to NAV</li> <li>(v) Trading market for the Units</li> <li>(vi) Dependent on trading market for Index Shares</li> <li>(vii) Trading of Units on Bursa Securities may be suspended</li> <li>(viii) Units may be delisted from Bursa Securities</li> </ul> </li> </ul>	3.3
	<ul style="list-style-type: none"> <li>(d) Risk Factors Relating to Investments in Derivatives               <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Risks relating to use of derivatives</li> <li>(ii) Risks relating to use of Zero Strike Call Options</li> </ul> </li> </ul>	3.4
Trading of Units	: Unit Holders may trade (buy and sell) Units on the Main Market of Bursa Securities	5.6
Trading Board Lot Size	: One hundred (100) Units	5.6
Income Distribution Policy	: The Fund may periodically be entitled to and receive dividends on the holdings of shares and yields on the placement or investment of its cash. The Manager endeavors to pay out all such income after deducting appropriate fees, expenses and tax, however, the exact amount to be determined will be at the absolute discretion of the Manager.  Cash distributions (if any) are expected to be made semi-annually of which details of declaration dates, distribution amounts, ex-distribution dates and distribution payment dates will be duly published on <a href="http://www.bursamalaysia.com">www.bursamalaysia.com</a>	2.6
Manager	: AmFunds Management Berhad	6
Participating Dealers	: 1. AmBank (M) Berhad 2. Malacca Securities Sdn Bhd	-
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. Units 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 16.

## 1.2 Fees, Charges and Expenses

### (a) Charges directly incurred by an investor

This table describes the charges that you may incur (based on the charges imposed by the Bursa Securities as at the date of this Prospectus 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	Reference in Prospectus
Brokerage Fee	: Maximum of 0.70% of the contract value (subject to a minimum of RM40.00) or as prescribed by Bursa Securities.	4.1
Bursa Securities Clearing Fee	: On-market transaction: 0.03% (subject to a maximum of RM1,000.00 per contract). Direct-business transaction: 0.03% (subject to a minimum of RM10.00 and a maximum of RM1,000.00 per contract).	4.1
Stamp Duty	: RM1.00 for every RM1,000.00 or fractional part of value of Units (payable by both buyer and seller), subject to a maximum of RM200.00.	4.1

Further information on the charges you will incur from trading the Units on Bursa Securities may be found at [www.bursamalaysia.com](http://www.bursamalaysia.com).

### (b) Fees and expenses indirectly incurred by an investor

This table describes the fees and expenses that you may incur when you invest in the Fund. These fees and expenses shall be deducted from the Fund Assets.

Fees & expenses	%/ RM	Reference in Prospectus
Annual Manager Fee	: Currently 0.50% <sup>(1)</sup> Subject to a maximum of 1.00% <sup>(1)</sup>	4.2
Annual Trustee Fee <sup>(2)</sup>	: 0.05% <sup>(1)</sup>	4.2
Licence Fee <sup>(3)</sup>	: 0.04%	4.2
Other fund expenses <sup>(4)</sup>	: 0.05% <sup>(1)</sup> (estimate)	4.2

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 licence fee is payable to the Index Licensor.
- (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 and other expenses permitted by the Deed.

**(c) 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.

The maximum fees charged by the Manager and/or the Trustee for the creation and/or 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	Reference in Prospectus
Creation Application Fee	: RM200.00 (and subject to a maximum of RM2,000.00) and any other charges, expenses and costs incidental to the transfer of Units payable to the Manager or such amount as may be determined by the Manager, in consultation with the Trustee, from time to time and at any time.	4.3
Creation Application Cancellation Fee	: RM100.00 (and subject to a maximum of RM1,000.00) and any other charges, expenses and costs incidental to the transfer of Creation Securities payable to the Manager or such amount as may be determined by the Manager, in consultation with the Trustee, from time to time and at any time.	4.3
Redemption Application Fee	: RM200.00 (and subject to a maximum of RM2,000.00) and any other charges, expenses and costs incidental to the transfer of Redemption Securities payable to the Manager or such amount as may be determined by the Manager, in consultation with the Trustee, from time to time and at any time.	4.3
Redemption Application Cancellation Fee	: RM100.00 (and subject to a maximum of RM1,000.00) and any other charges, expenses and costs incidental to the transfer of Units payable to the Manager or such amount as may be determined by the Manager, in consultation with the Trustee, from time to time and at any time.	4.3
Other Fees	: The amount (other than the Transaction Costs) that may be incurred by the Manager and/or the Trustee from time to time in relation to the Creation/ Redemption Applications submitted by the	4.3

Type of fee/ charge	Description	Reference in Prospectus
Transaction Costs	Participating Dealers, which is charged by Bursa Depository in relation to the Applications. Such fees will be disclosed in the In-Kind Creation or Redemption Basket on a daily basis. : The Manager shall, in consultation with the Trustee, reserve the right to charge additional Transaction Costs.	4.3

### 1.3 Other Information

The Deed is dated 18 January 2007 as amended by the supplemental deed dated 14 May 2007, the second supplemental deed dated 4 June 2007, the third supplemental deed dated 29 June 2009, the fourth supplemental deed dated 24 February 2015 and the fifth supplemental deed dated 16 November 2020 and have been entered into between the Manager and the Trustee.

For enquiries about this Fund, please call 03 – 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. Units 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 16.**

## **2. THE FTSE BURSA MALAYSIA KLCI ETF**

### **2.1 Listing of the Fund on Bursa Securities**

The Fund is listed on the Main Market of Bursa Securities and up to five hundred million (500,000,000) 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 a quotation for up to five hundred million (500,000,000) Units of the Fund on the Main Market of Bursa Securities was obtained from Bursa Securities on 22 January 2007. As at the Latest Practicable Date, 2,508,000.00 Units of the Fund has 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 Central Depositories Act and the rules of Bursa Depository.**

### **2.2 Investment Objective**

The objective of the Fund is to achieve a price and yield performance, before fees, expenses and tax, that is generally similar to that of the Benchmark, balanced with the need to facilitate liquidity provision. Liquidity in the primary and secondary markets help investors buy and sell the Units at prices close to their NAV.

Any material change to the Fund's investment objective will require the Unit Holders' 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.

### **2.3 Investment Strategies**

The Manager will use quantitative techniques including indexing via replication (complete or partial) to arrive at a portfolio that, in the Manager's belief, should have a high correlation between the Fund and the Benchmark and facilitates liquidity provision. Indexing via replication is investing in a portfolio designed to track an index by replicating the whole or a substantial part of the index by investing all or substantially all the Index Shares in substantially the same weightings as the Benchmark, or derivatives (to the extent possible). However, there can be no assurance that the Fund will be able to achieve its objective.

By indexing, the Manager does not attempt to outperform the Benchmark through stock picking or market timing and does not purport to exercise any judgment over the investment merits of a security through economic, financial or market analysis. In return, the Manager will charge a management fee lower than that charged by traditional actively managed funds.

The Manager will generally invest the Fund Assets in all the Index Shares in the same approximate proportion as their weightings within the Benchmark. From time to time, if the Manager believes that it will help the Fund to achieve its objective, the Fund may invest in securities besides index constituents, to reflect certain corporate actions, index rebalancing, additions and deletions. Where the Manager deems appropriate, the Manager may allow a Participating Dealer that has been pre-approved, to tender Zero Strike Call Options equivalent in value to an In-Kind Creation Basket or multiples thereof, in exchange for the Units, to facilitate the liquidity provision process. Within the limits set by applicable regulations, the Fund may also invest in Futures Contracts on the Benchmark or comparable indices, provided that such instruments are Permitted Investments. However, the investment in such Futures Contracts will not be for purposes of leverage. The Fund will also invest in money placements, repos, money market instruments or money market funds to obtain appropriate yields on the Fund's cash holdings pending distribution, again, provided that such instruments are Permitted Investments.

However, various circumstances may make it impossible or impracticable to purchase each component Index Share in such weightings. In those circumstances, the Manager may employ, alone or in combination, other investment techniques in seeking to closely track the performance of the Benchmark.



## **2.4 The Zero Strike Call Options**

### ***General***

The Zero Strike Call Options are a specific derivative instrument that the Fund may use to help achieve its objective of a price and yield performance similar to that of the Benchmark, balanced with the need to facilitate liquidity provision.

The Zero Strike Call Options are a low strike price, American exercise call options, referencing a portfolio of shares similar to the constituents of the Benchmark or the In-Kind Creation Basket of the Fund. The value and price performance of the Zero Strike Call Options are expected to be similar to holding a portfolio of shares similar in weighting to the Benchmark. As such, the performance of the Fund is not expected to be negatively affected with its use.

The Fund is expected to hold around 20% to 40% of its NAV in these instruments (as the circumstances may require) but not more than 50% of the NAV or RM50 million in total (value at transaction), whichever is lower, in accordance with the Deed and as permitted by the SC.

### ***Features***

As the strike price of the instruments is low - nominal strike price of 0.0001 sen - there will be no payment of exercise price in order to exercise the Zero Strike Calls. Their American style exercise feature means that the instruments are exercisable at any time during the tenure of the option and automatically upon expiry, unless they are rolled over. Settlement of the Zero Strike Call Options will be by way of physical settlement (via delivery of the underlying shares) unless hindered by market disruption events. In the occurrence of a market disruption event, they will be cash settled.

The maturity of the Zero Strike Call Options can be up to twelve (12) months but will usually be of six (6) months maturity. They can be rolled over if necessary to be continued. The Zero Strike Calls are Ringgit-denominated.

### ***Trade Price, Valuation and Settlement Price***

The Zero Strike Call Options reference a portfolio of shares. Because the strike price is nominal, the initial trade price is the summation of value of all securities and cash contained in the reference portfolio. Day-to-day valuation of the instruments will be the summation of value of all securities and cash in the reference portfolio using the closing prices of that particular day. The settlement price is the summation of value of all securities and cash in the reference portfolio using that day's closing prices less any exercise expenses (currently expected to be nominal).

### ***Dividends***

The Zero Strike Call Options do not pay dividends. A buyer of Zero Strike Call Options is entitled to have weighted amounts of dividends going ex from the underlying shares in the reference basket, less tax and expenses, to be added to the cash component of the reference basket.

### ***Creation/ Redemption of Units via Zero Strike Call Options***

At the discretion of the Manager, the creation of the Units can be effected via Zero Strike Call Options. The minimum size of the Zero Strike Call Options for such creations will be the equivalent in value of one In-Kind Creation Basket. The Manager also reserves the right to settle redemptions via the cancellation of Zero Strike Call Options with the corresponding issuer/ Participating Dealer.

### ***Issuer of the Zero Strike Call Options***

The issuer of the Zero Strike Call Options must be a Financial Institution with a minimum long-term rating that indicates strong capacity for timely payment of financial obligations provided by any domestic or global rating agency.

Any counterparties approved in the future must be Participating Dealers and will be subject to the relevant regulatory requirements.

## **2.5 The Risk Management Strategies and Techniques to be Employed by the Fund Manager**

A Zero Strike Call Option is an alternative for efficient portfolio management, to improve tracking, to facilitate liquidity provision and not for leverage. However, this exposes the Fund to counterparty risk of the issuer. To safeguard the Fund, the issuer must be a Financial Institution with a minimum long-term rating that indicates strong capacity for financial obligation and the Fund cannot hold more than 50% of its NAV in Zero Strike Call Option.

## **2.6 Income Distribution Policy**

To the extent that the Fund will be holding shares and cash in its portfolio, it may periodically be entitled to and receive dividends on the holdings of shares and yields on the placement or investment of its cash. The Manager endeavours to pay out all such income after deducting appropriate fees, expenses and tax, however, the exact amount to be determined will be at the absolute discretion of the Manager, in accordance with the Deed. Since the holdings of the Fund will be substantially similar but not exactly similar to the constituents of the Benchmark, its corresponding yield may not be exactly similar to the yield of the index.

Cash distributions (if any) are expected to be made semi-annually of which details of declaration dates, distribution amounts, ex-distribution dates and distribution payment dates will be duly published on [www.bursamalaysia.com](http://www.bursamalaysia.com).

Any standing amount to the credit of the Distribution Account shall not be part of the Fund Assets but held in trust for distribution.

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.

## **2.7 Correlation and Rebalancing**

Correlation, in this context, is the measure of how the Fund's portfolio NAV moves in relation to the Benchmark. If the Fund's portfolio NAV moves exactly like the Benchmark, there is perfect correlation or 100% correlation. If the Fund's portfolio NAV does not move exactly like the Benchmark, the correlation is less than 100%.

The Benchmark is a theoretical calculation while the Fund's portfolio is actual holdings of shares. The performance of the two may vary due to transaction costs, fees, expenses and taxes. In addition, the use of partial replication where the Manager, for practical reasons, does not hold a portfolio exactly as that in the Benchmark can lead to correlation of less than 100%.

In managing the Fund, the Manager aims to achieve performance, over time, with a correlation of 95% or better between the Fund's portfolio NAV and the Benchmark. The Manager will be responsible to monitor the correlation and if, in the Manager's belief, the current portfolio is not tracking the Benchmark and that it will lead to correlation below the objective of 95%, then the Manager may judiciously rebalance the portfolio to improve correlation or to rectify the divergence. The Manager will carry out the rebalancing of the portfolio arising from error in tracking the Benchmark due to:-

- (i) NAV may not track the Benchmark exactly;
- (ii) Changes in the Benchmark; and
- (iii) Errors or inaccuracies in the Benchmark.

Except for index changes, where rebalancing of the portfolio may have to take place prior to, upon or after the index changes, rebalancing of the portfolio will be carried out, no more than once a month.

**There is no guarantee or assurance of exact or identical replication at any time of the performance of the Benchmark.**

## 2.8 Description of the Benchmark

The Benchmark, namely the FTSE Bursa Malaysia KLCI, is currently provided by the Index Licensor through the Licence Agreements dated 11 December 2006 and 6 July 2009, entered into between the Index Licensor and the Manager.

Bursa Malaysia Berhad and FTSE Group introduced enhancements to the Kuala Lumpur Composite Index (“KLCI”) on 6 July 2009, adopting the FTSE global index standard and is known as FTSE Bursa Malaysia KLCI. The index was adopted on 6 July 2009, with the opening value taken from the closing value of the old KLCI on 3 July 2009.

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

The FTSE Bursa Malaysia KLCI has a base date of 1 January 1977 with a base value of 100.

The FTSE Bursa Malaysia KLCI represents the top thirty (30) companies listed on Bursa Malaysia’s Main Market based on investable market capitalization. It is free-float adjusted and liquidity-screened to give investors a highly investable and tradable index which remains characteristic of the underlying market. The index will be calculated by FTSE according to transparent, publicly available rules and overseen by a committee of independent market practitioners who will review the index twice a year in June and December.

As at 31 December 2020, the top ten (10) constituents of the Benchmark and its weightings are as follows:-

Stock Code	Stock Name	Weights
1295	Public Bank Bhd	12.24%
1155	Malayan Banking Berhad	9.74%
5347	Tenaga Nasional Bhd	7.80%
7113	Top Glove Corp	6.35%
1023	CIMB Group Holdings Berhad	5.77%
5183	PETRONAS Chemicals Group Bhd	4.03%
5168	Hartalega Holdings Bhd	3.43%
5285	Sime Darby Plantation	3.42%
6888	Axiata Group Bhd	3.33%
5225	IHH Healthcare Berhad	3.14%
<b>Total</b>		<b>59.25%</b>

Source: [www.ftserussell.com](http://www.ftserussell.com)

**Benchmark composition may change and securities may be delisted.**

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

In accordance to the Deed, the Manager may, after taking into account the interests of the Unit Holders and subject to the 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 existing 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.

#### Further Information on the Benchmark

Information and other important news on the Benchmark can be obtained from [www.bursamalaysia.com](http://www.bursamalaysia.com) (for index ground rules and methodology) and the Fund's website at [www.fbmklcietf.com.my](http://www.fbmklcietf.com.my).

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

## **2.9 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:-

- (a) Index Shares including but not limited to options, warrants, Futures Contracts, rights entitlement and ICULS on such Index Shares;
- (b) any Future Index Shares including but not limited to options, warrants, Futures Contracts, rights entitlement and ICULS on such Future Index Shares;
- (c) any Former Index Shares including but not limited to options, warrants, Futures Contracts, rights entitlement and ICULS on such Former Index Shares provided that such Former Index Shares shall only be held for such period after such shares cease to be Index Shares as the Manager, in consultation with the Trustee, determines is necessary to dispose off and replace or substitute such Former Index Shares;

- (d) Futures Contracts on the Benchmark or a comparable index;
- (e) Non-Index Shares including but not limited to options, warrants, Futures Contracts, rights entitlement and ICULS on such Non-Index Shares provided that:- (i) the value of such Non-Index Shares shall not, at any time, exceed five per cent (5%) of the value of the Fund or such other percentage as may be approved by the relevant authorities; (ii) such Non-Index Shares have a high correlation to one or more of the Index Shares that it is substituting; and (iii) the Manager deems that such Non-Index Shares are appropriate substitutes given the liquidity constraints with the Index Shares which may have a negative impact on the in-kind creation or redemption activity;
- (f) any money market collective investment scheme;
- (g) bills of exchange, promissory notes or other negotiable instruments drawn, accepted or endorsed by the government or semi-government or by a Financial Institution, by an Eligible Company or by any financial corporation or deposits with any such Financial Institution, Eligible Company or registered financial corporation;
- (h) deposits with an authorised dealer;
- (i) deposits with or the acquisition of certificates of deposit or any other security issued by a Financial Institution;
- (j) repurchase agreement of any fixed income securities mentioned above;
- (k) any other investments not covered by paragraphs (a) – (j), above, as determined by the Manager and approved by the SC and the Trustee; and
- (l) any securities or investments not falling within paragraphs (a) - (k), above, which are received by or distributed to the Fund by way of a capital distribution, a distribution of dividends in specie or any other distribution relating to the investments set out in paragraphs (a) - (k), above, provided always that any such securities shall be disposed off by the Manager as soon as reasonably practicable.

As a general rule, the Fund will adhere to the following asset allocation:-

- (i) at least 95% in Index Shares and options and warrants referencing the Index Shares (including Zero Strike Call Options); and
- (ii) not more than 5% in cash or cash equivalents.

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 some investment restrictions imposed upon the Fund by the ETF Guidelines:-

- (i) Investments abroad by the Fund are subject to the limit approved by Bank Negara Malaysia.
- (ii) The investment of the Fund in securities that are not traded in, or under the rules of an Eligible Market, must not exceed 10% of the NAV of the Fund and is subject to the following conditions:-
  - (a) the investment is relevant and consistent with the investment objective of the Fund;

- (b) the issuer of the securities must be incorporated in Malaysia; and
  - (c) the Fund must have appropriate policies and procedures for the valuation of the securities.
- (iii) The investment of the Fund in warrants and options is subject to the following conditions:-
- (a) the use of warrants and options is consistent with the Fund's investment objective in minimizing the tracking error of the Fund;
  - (b) the writing of any options by the Fund is not allowed.
- (iv) The investment of the Fund in units or shares in other collective investment schemes ("target funds") is subject to the following conditions:-
- (a) the investment in the target funds must be relevant and consistent with the investment objective of the Fund and must not exceed 10% of the NAV of the Fund;
  - (b) other than for real estate investment trusts established in Malaysia, the objectives of the target fund must not be to invest in any investment or transact in any instrument prohibited by the ETF Guidelines;
  - (c) where the objectives of the target fund include investing or transacting in instruments restricted by the ETF Guidelines, the effective holding of the Fund in the units or shares in the target fund combined with any other holding must not be in contravention of the ETF Guidelines;
  - (d) there must not be any cross-holding between the Fund and target fund where the target fund is also managed and administered by the Manager or where the target fund is managed and administered by any party related to the Manager or delegate thereof;
  - (e) the investment in the target fund must be particularly appropriate based on the target fund's investment in a particular style, securities/instruments, class of securities/instruments, economic sector, market or geographic area; and
  - (f) there must not be any increase in the overall fees and charges incurred by the Unit Holders.
- (v) The Fund's participation in Futures Contracts is subject to the following conditions:-
- (a) the Futures Contracts shall be traded in or under the rules of the Eligible Market;
  - (b) the use of Futures Contracts shall be for hedging purposes; and
  - (c) the Fund's net market exposure owing to its Futures Contracts position shall not exceed the NAV of the Fund.
- (vi) The level of investments of the Fund in liquid assets should be determined by the Manager.

In addition, the Fund may not invest more than 50% of its NAV or RM50 million, whichever is lower, in options and warrants referencing the Index Shares (including the Zero Strike Call Options) in accordance with the SC's variation letter dated 14 May 2007. Further details of this variation can be found in Section 9 of this Prospectus.

## **2.10 Valuation of the Fund Assets**

- (a) The NAV of the Fund shall be calculated by the Manager or its agent as at each Valuation Point by valuing the Fund Assets in accordance with Section 2.10 (b) below and deducting the Liabilities.

- (b) The valuation of the Fund Assets shall be done in accordance with applicable Malaysian Accounting Standard Board Approved Accounting Standards in Malaysia and in accordance with the ETF Guidelines.

## **2.11 Valuation Bases for All Related Securities and Instruments of the Fund**

The Manager in undertaking any of the Fund's investment will ensure that all the Fund Assets are valued appropriately with their respective asset classes and will be valued at fair value in compliance with the SC's valuation guidelines.

The bases of valuations of the securities/ instruments are as follows:-

- i) Listed local and foreign securities will be valued daily based on the last done price of the respective markets.
- ii) Suspended securities will be valued based on the last done market price. However, if the quotation of the securities has been suspended for a period exceeding fourteen (14) days or the valuation based on the market price does not represent the fair value of the securities, the fair value will be determined in good faith by the Manager based on the methods or bases approved by the Trustee after appropriate technical consultation.
- iii) Liquid assets placed with banks and other Financial Institutions will be valued on each day by reference to the principal value of such investments and the profits accrued thereon for the relevant period.

## **2.12 Policy in Respect of Valuation Points(s) to Determine the NAV of the Fund**

Valuation of the Fund will be carried out at least once every Business Day. For the purpose of determining the NAV and Unit price of the Fund, the valuation of the Fund will be the next Business Day (around noon).

The pricing policy adopted for the Units (as described above) is based on forward pricing, whereby the NAV per Unit of the Fund will be based on the next Valuation Point after an instruction or request is received. It serves to minimise potential risk of arbitraging activities on market movement which is detrimental to existing investors.

### **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.

Investing in ETFs involve a number of risks. Some of these risks are common in all investments in unit trust funds. Others are present in all investments in passively managed funds. The risks due specifically to investing in ETFs are few. Some or all of these risks may adversely affect the NAV of the Fund, trading price, yield, return and/or its ability to meet its objectives.

#### **3.1 Risk Factors Specific to Investment in Unit Trust Funds**

##### **(i) Market risk**

This is the risk of investing in the equity market. The value of the securities in which a fund invests may go up or down in response to the prospects of individual companies and/or prevailing economic, political, etc. conditions.

##### **(ii) Investment risk**

There can be no assurance that the Manager will achieve the investment objective of the Fund. Investors should be aware that past performance is not necessarily a guide to future performance. In addition, there is no guarantee that you will be able to recover your principal investment.

##### **(iii) Termination of the Fund**

The Fund may be terminated under the circumstances as specifically described in the Deed.

##### **(iv) 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 the payment obligations arising from redemption request due to 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.

#### **3.2 Risk Factors Specific to Investing in Passively Managed Unit Trust Funds**

##### **(i) Risks of passive management**

###### **(l) Lack of discretion of the Manager to adapt to market changes**

The main objective of a passively managed fund is to track the performance of its benchmark. In this strategy, the Manager does not try to outperform the Benchmark and does not seek temporary defensive positions when markets decline. Accordingly, a fall in the Benchmark should result in a corresponding fall in the NAV of the Fund.



(II) Indexing

By indexing, the Manager does not attempt to outperform the Benchmark. Hence, the Manager will not engage in stock picking or market timing and will not purport to exercise any judgment over the investment merits of a security through economic, financial or market analysis.

(III) Partial replication strategy

Partial replication is investing in a substantial part of an index but not in all of the constituents of the index. This may lead to a lower correlation between the performance of the Fund and that of the Benchmark compared to if all the index constituents are used in indexing. Having a concentration of liquid, large capitalization index constituents may also lead to lower correlation if small capitalization constituents in the index outperform or underperform large capitalization constituents for prolonged periods.

(IV) NAV may not track the Benchmark exactly

Changes in the value of the Fund may not replicate exactly the changes in the Benchmark. This is due to, amongst other things, mistracking of returns between the Fund's portfolio holdings and those of the Benchmark, the fees and expenses payable by the Fund, transaction costs and dividends received, but not distributed, by the Fund. In addition, there may be timing differences between changes in the Benchmark and a corresponding adjustment of the Fund's portfolio. Such costs, expenses, timing differences or holdings could cause the Fund's value to be lower or higher than the relative level of the Benchmark.

(V) Distributions are contingent on dividends being paid on shares held in the Fund

The ability of the Fund to pay distributions on the Units is dependent on the dividends declared and paid by the companies whose shares are held by the Fund and the level of fees and expenses payable by the Fund. There can be no assurance that such companies will declare dividends or make other distributions. To the extent possible, the Fund's fees and expenses will be paid out of the dividends the Fund receives. To the extent dividends received by the Fund are insufficient to meet its fees and expenses, the excess will be met by disposal of part of the Fund's portfolio of investments. Any such disposition of investments may cause the NAV of the Fund to fall, and may adversely affect the trading price of the Units. You may therefore not receive any distributions. You will not receive any dividends or other distributions directly from the companies in which the Fund invests.

**(ii) Risk pertaining to use of the Benchmark**

(I) Changes in the Benchmark

The Benchmark is subject to periodic review and revisions. Announcements that are made with respect to potential deletions from and additions to the Benchmark can affect the price of affected companies as well as other companies and the Benchmark as a whole. The Fund may hold securities issued by companies that may be deleted from the Benchmark and may begin to acquire securities issued by companies that may be added to the Benchmark. The relative performance of these two (2) groups of stocks can have an adverse impact on the Fund.

(II) Licence to use Benchmark may be terminated

The Manager has been granted a licence (the "Licence") under the Licence Agreement to use the Benchmark as a basis for the composition of the Fund, and to use certain trade names and trademarks associated with the Benchmark. The Manager is unlikely to be able to fulfil the investment objective of the Fund in the event that the Licence is terminated.

(III) **Errors or inaccuracies in the Benchmark**

There may be inaccuracies, errors, omissions or mistakes in the compilation or calculation of the Benchmark, which may result in significant deviations between the value of the Units and the value of the Fund Assets. The Manager and the Trustee are not responsible or involved in the compilation or calculation of the Benchmark, and thus cannot be held responsible or liable for any inaccuracies, errors, omissions or mistakes in such compilation or calculation.

**3.3 Risk Factors Specific to Investing in an ETF**

**(i) Minimum creation and redemption size**

Units will be created or redeemed in Creation Unit Blocks/ Redemption Unit Blocks (or whole-number multiples thereof) and through Participating Dealers. If you do not tender Creation Unit Blocks/ Redemption Unit Blocks, you will not be able to make Creation/ Redemption Applications and may only be able to realise the value of your Units by selling your Units on Bursa Securities.

**(ii) Suspension of creations and redemptions**

Dealings of Units on Bursa Securities may not be suspended notwithstanding that the creation and redemption of Units is temporarily suspended by the Manager in accordance with the terms of the Deed. If the creation and redemption of Units is temporarily suspended, the trading price of the Units may be adversely affected and differ from the market value of the Fund's underlying assets.

**(iii) Reliance on Participating Dealers**

The In-Kind Creation and Redemption of Units can only be effected through Participating Dealers. Participating Dealers are under no obligation to accept instructions to create or redeem Units on your behalf. Participating Dealers will not be able to create or redeem Units during any period when, amongst other things, dealings on Bursa Securities are restricted or suspended, settlement or clearing of securities in the central clearing and settlement system established by Bursa Depository is disrupted or clearing and settlement of in-kind transactions on the system established by Bursa Securities is disrupted or the Benchmark is not compiled or published. In addition, Participating Dealers may not be able to create or redeem Units if some other event occurs which impedes the calculation of the value of the Fund by the Manager or during which delivery of the Permitted Investments or disposal of the Fund's investments cannot be effected normally.

**(iv) Units may trade at a discount or premium to NAV**

The trading price of the Units on Bursa Securities may be lower or higher than the value of the Units. Whilst the value of Units reflects the market value of the Fund Assets, the trading price of the Units will be dependent upon, without limitation, the level of supply and demand for Units, economic conditions in Malaysia and investor confidence in the Malaysian stock market. Creations or redemptions of Units are expected to reduce any significant discount or premium of the Units' traded price to the Fund's value.

**(v) Trading market for the Units**

Although the Units are listed on Bursa Securities, you should be aware that there may be no liquid trading market for the Units. There can be no assurance that active trading markets for Units will develop, nor is there a certain basis for predicting the actual price levels at or sizes in which Units may trade. However, Participating Dealers/ liquidity providers appointed for the Fund are expected to provide liquidity for the Units.

**(vi) Dependent on trading market for Index Shares**

All of the Index Shares are listed on the Benchmark. The existence of a liquid trading market for the Index Shares may depend on whether there is supply of, and demand for, such Index Shares. There can be no assurance that there will be active trading in any of the Index Shares. The price at which the Index Shares may be purchased or sold by the Fund upon any rebalancing activities or otherwise and the value of the Fund may be adversely affected if trading markets for the Index Shares are limited or absent.

**(vii) Trading of Units on Bursa Securities may be suspended**

You will not be able to purchase or sell Units on Bursa Securities during any period that Bursa Securities suspends trading in the Units. Bursa Securities may suspend the trading of Units, subject to Bursa Securities' rules and policies, whenever Bursa Securities 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.

**(viii) Units may be delisted from Bursa Securities**

Bursa Securities imposes certain requirements for the continued listing of securities, including the Units, on Bursa Securities. There can be no assurance 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 its listing requirements. If Units are delisted from Bursa Securities, the Fund will either revert to an unlisted unit trust fund or be terminated. Upon termination, all the Fund Assets will be liquidated or disbursed to the Unit Holders.

**3.4 Risk Factors Relating to Investments in Derivatives**

**(i) Risk Factors Relating to use of derivatives**

The Fund may use derivatives to help achieve its objectives within the investment scope as set out in the Deed. Therefore, it will be subjected to the risks associated with the use of such techniques and instruments.

The use of derivatives may require initial margin and variation margin to be posted on short notice. If the market moves against the positions and no provisions are made to post the required margin within the prescribed time, the positions may be liquidated at a loss.

The use of derivatives also carries the risk of inability to close out positions due to non-existence or an illiquid secondary market as well as the risk of imperfect correlation between derivatives price movements with the price movement of the index and index constituents.

Investing in derivatives can enable leverage. However, the investment strategy of the Fund is restricted by applicable regulations as well as the Deed. In relation to the Fund, the use of derivatives is allowed to the extent that it is for efficient portfolio management, to improve tracking or to facilitate liquidity provision and not for leverage. Hence, typical risks arising from the use of derivatives to obtain leverage should not apply to the Fund.

It is essential that such activities be monitored closely and the Manager has the necessary systems and controls for use of derivatives. There is no guarantee that such use of derivatives can achieve the desired results.

**(ii) Risks Relating to use of Zero Strike Call Options**

Zero Strike Call Options are a specific form of derivative. The Fund will be using this instrument to help achieve objectives of tracking the index and facilitating liquidity provision. Zero Strike Call Options are used to maintain performance similar to the rest of the Fund's holdings or the

Benchmark whilst facilitating more efficient liquidity provision, which in turn should lead to a more liquid market for the Units and trading prices that are more reflective of the IOPV per Unit. The use of these instruments may entail certain additional risks.

The use of Zero Strike Call Options exposes the Fund to the counterparty risk of the issuer of the Zero Strike Call Options where insolvency or bankruptcy may result in default by the issuer of the instruments, which could result in losses to the Fund. In order to safeguard the Fund, there are regulatory requirements to be complied with such as (i) the counterparty/ the issuer of Zero Strike Call Options to be a Financial Institution with a minimum long-term rating that indicates strong capacity for timely payment of financial obligations provided by any domestic or global rating agency, and (ii) the Fund cannot hold more than 50% of its NAV or RM50 million in total (value at transaction), whichever is lower, in Zero Strike Call Options.

The Zero Strike Call Options are physically settled. The issuer of the Zero Strike Call Options delivers the reference basket upon exercise or expiry. There are certain events which may hinder the issuer of the Zero Strike Call Options from performing physical delivery of the reference basket, such as general disruption or suspension of the exchange settlement clearing system, regulatory restrictions that prevent Issuer from physically delivering the reference basket, illiquidity in some of the underlying shares. In order to safeguard the Fund, the Zero Strike Call Options can be settled for cash during occurrence of those events.

The Manager has weighed the risks against the benefits of the use of Zero Strike Call Options in the management of the Fund.

## 4. FEES & CHARGES

### 4.1 Charges directly incurred by an investor

This table describes the charges that you may incur (based on the charges imposed by Bursa Securities as at the date of this Prospectus 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 0.70% of the contract value (subject to a minimum of RM40.00) or as prescribed by Bursa Securities.
Bursa Securities Clearing Fee	: On-market transaction: 0.03% (subject to a maximum of RM1,000.00 per contract). Direct-business transaction: 0.03% (subject to a minimum of RM10.00 and a maximum of RM1,000.00 per contract).
Stamp Duty	: RM1.00 for every RM1,000.00 or fractional part of value of Units (payable by both buyer and seller), subject to a maximum of RM200.00.

Further information on the charges you will incur from trading the Units on Bursa Securities may be found at [www.bursamalaysia.com](http://www.bursamalaysia.com).

### 4.2 Fees and expenses indirectly incurred by an investor

This table describes the fees and expenses that you may incur when you invest in the Fund. These fees and expenses shall be deducted from the Fund Assets.

Fees and expenses	%/ RM
Annual Manager Fee	: Currently 0.50% <sup>(1)</sup> Subject to a maximum of 1.00% <sup>(1)</sup>
Annual Trustee Fee <sup>(2)</sup>	: 0.05% <sup>(1)</sup>
Licence Fee <sup>(3)</sup>	: 0.04%
Other fund expenses <sup>(4)</sup>	: 0.05% <sup>(1)</sup> (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 licence fee is payable to the Index Licensor.

(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 and other expenses permitted by the Deed.

### 4.3 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. The maximum fees charged by the Manager and/or the Trustee for the creation and/or 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
Creation Application Fee	RM200.00 (and subject to a maximum of RM2,000.00) and any other charges, expenses and costs incidental to the transfer of Units payable to the Manager or such amount as may be determined by the Manager, in consultation with the Trustee, from time to time and at any time.
Creation Application Cancellation Fee	RM100.00 (and subject to a maximum of RM1,000.00) and any other charges, expenses and costs incidental to the transfer of Creation Securities payable to the Manager or such amount as may be determined by the Manager, in consultation with the Trustee, from time to time and at any time.
Redemption Application Fee	RM200.00 (and subject to a maximum of RM2,000.00) and any other charges, expenses and costs incidental to the transfer of Redemption Securities payable to the Manager or such amount as may be determined by the Manager, in consultation with the Trustee, from time to time and at any time.
Redemption Application Cancellation Fee	RM100.00 (and subject to a maximum of RM1,000.00) and any other charges, expenses and costs incidental to the transfer of Units payable to the Manager or such amount as may be determined by the Manager, in consultation with the Trustee, from time to time and at any time.
Other Fees	The amount (other than the Transaction Costs) that may be incurred by the Manager and/or the Trustee from time to time in relation to the Creation/ Redemption Applications submitted by the Participating Dealers, which is charged by Bursa Depository in relation to the Applications. Such fees will be disclosed in the In-Kind Creation or Redemption Basket on a daily basis.
Transaction Costs	The Manager shall, in consultation with the Trustee, reserve the right to charge additional Transaction Costs.

Where the Manager effects any Cash Creations and Redemptions, the portion of portfolio transactions will increase as the Fund invests in Cash Creation receipts or funds or Cash Redemption amounts. The primary objective of the Manager in placing orders for the purchase and sale of the Permitted 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 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:-

- Manager's Fee;
- Trustee's Fee; and
- Fund's 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 pay the following fees, costs and expenses from out of the Fund Assets to the 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 or fees paid to brokers and/or dealers in effecting dealings in the Permitted Investments;
- 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 Fund Assets or the holding of any Fund Assets 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 Fund Assets;
- 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 applicable law or regulation;
- 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);
- 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 or acceptable under the ETF Guidelines and as the Manager may from time to time determine;

- (i) 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;
- (j) 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;
- (k) all fees and expenses properly incurred by the auditor in connection with the Fund;
- (l) all fees and expenses incurred in connection with the removal of the Manager, the Trustee or the auditor or the appointment of a new management company, a new trustee or new auditor;
- (m) 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;
- (n) 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;
- (o) all fees and expenses incurred by the Manager and the Trustee in terminating the Fund;
- (p) fees for the valuation of the Fund by independent valuers for the benefit of the Fund;
- (q) all fees and expenses of the independent members of the investment committee; and
- (r) 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.

**THERE ARE FEES AND CHARGES INVOLVED AND YOU ARE ADVISED TO CONSIDER SUCH FEES AND CHARGES BEFORE INVESTING IN THE FUND.**

**All fees and charges payable by investors are subject to all applicable taxes and/or duties as may be imposed by the government and/or the relevant authorities from time to time.**



## 5. THE FTSE BURSA MALAYSIA KLCI ETF'S UNITS

### 5.1 Creation and Redemption of Units

Creation Applications/ 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 Dealers' 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 off 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 of 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.

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

### 5.2 Procedures for In-Kind Creation, In-Kind Redemption, Cash Creation and Cash Redemption

#### 5.2.1 In-Kind Creation

- (i) Procedures for In-Kind Creation

In order for new Units to be created, Participating Dealers will apply to the Manager for the issue of Units in a Creation Unit Block or multiples thereof on a Dealing Day by generally tendering the In-Kind Creation Basket, which will comprise of Creation Securities and the Cash Component (if any), plus the Creation Application Fee. Further, where the Manager deems appropriate, the Manager may allow a Participating Dealer that has been pre-approved, to tender Zero Strike Call Options equivalent in value to an In-Kind Creation Basket or multiples thereof, in exchange for Units.

The Manager shall, on each Dealing Day, determine the In-Kind Creation Basket for that Dealing Day and will publish such information on the Fund's website at [www.fbmklcietf.com.my](http://www.fbmklcietf.com.my) and Bursa Securities' website at [www.bursamalaysia.com](http://www.bursamalaysia.com) prior to the opening of the market.

The current size of one (1) Creation Unit Block is 836,000 Units.

To be effective, a Creation Application:

- (i) must be submitted by a Participating Dealer in the form and substance satisfactory to, and accompanied by such documents as may be required by, the Trustee and the Manager and be in accordance with the Participating Dealer Agreement and the Deed;
- (ii) must be supported by certifications required under the Participating Dealer Agreement in respect of the creation of new Units;
- (iii) must be supported by such other certifications and opinions of counsel as the Trustee and the Manager may consider necessary to ensure compliance with applicable laws;
- (iv) must be in a Creation Unit Block or multiples thereof; and

- (v) must specify the person on whose behalf the Creation Application is being made (if applicable).

The Manager shall instruct the Trustee to issue the Units if, and only if, the Manager is of the opinion that each of the following provisions have been satisfied:-

- (i) the Creation Application is valid;
- (ii) the Units applied for are in Creation Unit Blocks or multiples thereof and the Creation Securities to be delivered to the Trustee in respect of that issue of Units have been approved by the Manager;
- (iii) that in respect of the Creation Unit Block, the aggregate of:-
  - (a) the value of the Creation Securities delivered to the Trustee on the relevant Trade Date; and
  - (b) the amount of cash paid to or to the order of the Trustee in respect of the Cash Component (if any) for the Creation Unit Block,is equal to the Consideration;
- (iv) the Creation Securities have been vested upon the Fund to the Trustee's satisfaction or satisfactory evidence of title shall have been produced to or to the order of the Trustee by such time and date set out in the Participating Dealer Agreement, provided that such date shall occur no later than the relevant Issue Date;
- (v) the Cash Component (if applicable) shall have been received in cleared funds for any other mode of payment by or on behalf of the Trustee by such time on the Issue Date; and
- (vi) the Creation Application Fee payable has been received in cleared funds for any other mode of payment by or on behalf of the Manager by the time and date determined by the Manager.

It is your responsibility to ensure the availability of the Creation Securities before making a Creation Application.

The Manager and/or the Trustee has the right 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 Component (if any) do not correspond with the In-Kind Creation Basket for the applicable Dealing Day;
- (iii) the aggregate of the Creation Unit Block(s) 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 the Deed.

In addition, the Trustee may by notice to the Manager refuse to:-

- (I) create Units; or
- (II) create Units in the number instructed by the Manager,

where 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, the ETF Guidelines and other applicable securities laws.

A Creation Application once given cannot be revoked or withdrawn without the consent of the Manager. Once the Units are created, the Manager shall effect, for the account of the Fund, the issue of Units to a Participating Dealer.

Units are denominated in RM (unless otherwise determined by the Manager) and no fractions of a Unit shall be created or issued by the Manager.

The creation and issue of Units pursuant to a Creation Application shall be effected on the Trade Date. Units shall be deemed created and issued using the NAV per Unit as at the next Valuation Point and the Register (if maintained) will be updated on the Issue Date or Dealing Day immediately following the Issue Date if the settlement period is extended.

Creation Applications received from Participating Dealers on a day which is not a Dealing Day or is received after the Dealing Deadline of a Dealing Day shall be treated as having been received at the next Dealing Day.

Any commission, remuneration or other sum payable by the Manager to any agent or other person in respect of the issue or sale of any Unit shall not be added to the Issue Price of such Unit and shall not be paid from the Fund Assets.

The Manager shall be entitled to refuse to enter (or allow to be entered) Units in the Register if at any time the Manager is of the opinion that the provisions of the Deed, in regard to the issue of Units, are being infringed.

(ii) Substitution of Creation Securities

The Manager may from time to time and at any time permit or require the substitution of an amount of cash to replace any Permitted Investments 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 Permitted Investments and shall comprise part of the Cash Component and each such substituted Permitted Investment 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 in addition to the Transaction Costs, such other fees that may be incurred by the Manager and/or the Trustee from time to time in relation to the creation of the Units and/or the Creation Application.

## 5.2.2 In-Kind Redemption

(i) Procedures for In-Kind Redemption

The Manager has the exclusive right, at any time and from time to time by notice in writing to the Trustee, to instruct the Trustee to effect reductions of the Fund on any Dealing Day by instructing the Trustee to cancel the number of Units specified in such notice following the receipt by the Manager of a Redemption Application from a Unit Holder (through a Participating Dealer).

The Manager shall on each Dealing Day, determine the In-Kind Redemption Basket for that Dealing Day and shall publish such information on the Fund's website at [www.fbmklcietf.com.my](http://www.fbmklcietf.com.my) and Bursa Securities' website at [www.bursamalaysia.com](http://www.bursamalaysia.com) prior to the opening of the market. The Manager may determine more than one In-Kind Redemption Basket in respect of a Dealing Day, subject to such additional terms and conditions as the Manager may determine.

The current size of one (1) Redemption Unit Block is 836,000 Units.

The Manager and/or the Trustee has the right 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.

In addition, the Trustee may by notice to the Manager refuse to:-

- (I) redeem Units; or
- (II) redeem Units in the number instructed by the Manager,

where 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, the ETF Guidelines and other applicable securities laws.

A Redemption Application shall only be made or accepted (as the case may be) on a Dealing Day and shall only be in respect of Units constituting a Redemption Unit Block or multiples thereof and shall only be accepted if made by or through a Participating Dealer in accordance with the terms of a Participating Dealer Agreement.

If a Redemption Application is received on a day which is not a Dealing Day or is received after the Dealing Deadline on a Dealing Day, that Redemption Application shall be treated as having been received at the opening of business on the next following Dealing Day, which shall be the Trade Date for the purposes of that Redemption Application. For the purpose of valuation, the relevant Valuation Point shall be the last Valuation Point.

The Manager shall, on receipt of an effective Redemption Application, instruct the Trustee to effect the redemption of the relevant Units specified in the Redemption Application for Proceeds equivalent to the Redemption Price of each Redemption Unit Block to be redeemed. Such Proceeds will be by way of a transfer by or on behalf of the Trustee in specie of the Redemption Securities or the Zero Strike Call Options (only for Participating Dealers who have been pre-approved) and payment by or on behalf of the Trustee in cash of the Cash Component (if any) (if positive) determined as at the Trade Date.

To be effective, a Redemption Application:-

- (i) must be submitted by a Participating Dealer in the form and substance satisfactory to, and accompanied by such documents as may be required by, the Trustee and the Manager and is in accordance with the Participating Dealer Agreement and the Deed;

- (ii) must be supported by certifications required under the Participating Dealer Agreement in respect of redemptions of Units;
- (iii) must be supported by such certifications and opinions of counsel as the Trustee and the Manager may be considered necessary to ensure compliance with applicable laws;
- (iv) must be in a Redemption Unit Block or multiples thereof; and
- (v) must specify the person on whose behalf the Redemption Application is being made (if applicable).

Subject to a suspension as set out in the Deed, a Redemption Application once given cannot be revoked or withdrawn without the consent of the Manager and the Units cannot be sold. The Manager may charge a Redemption Application Cancellation Fee in connection with each accepted cancellation of a Redemption Application.

Any Redemption Securities transferable and Cash Component payable (if any) (less any amount deducted) to a Participating Dealer in respect of a Redemption Application shall be transferred and/or paid on the Redemption Date but may be transferred or paid sooner provided that:-

- (i) a Redemption Application duly signed by a Participating Dealer (to the satisfaction of the Manager and, where any amount is to be paid by telegraphic transfer to a bank account, verified in such manner as may be required by, and to the satisfaction of, the Trustee) has been received by the Manager;
- (ii) the Units specified in the Redemption Application, have been delivered to the Trustee by such time as the Trustee and the Manager shall for the time being prescribe in accordance with the Participating Dealer Agreement; and
- (iii) the full amount of any Cash Component (if negative) and the Redemption Application Fee payable by the Participating Dealer have been deducted and set off or otherwise paid in full.

On the relevant Redemption Date, in relation to an effective Redemption Application:-

- the Units, which are the subject of the Redemption Application, shall be redeemed and cancelled;
- the Fund size shall be reduced by the cancellation of those Units but, for valuation purposes only, such Units shall be deemed to have been redeemed and cancelled after the Valuation Point as at the Trade Date;
- the name of the Unit Holder of such Units shall be removed from the Register (if maintained) in respect of those Units on the relevant Redemption Date; and
- the Trustee shall transfer the Redemption Securities constituting the In-Kind Redemption Basket relevant to the Redemption Application out of the Fund Assets to the Participating Dealer and shall pay any Cash Component (with such deductions as are permitted by the Deed) payable by the Trustee.

Where Units are to be redeemed on any Redemption Date, the Manager shall proceed to effect any sales of the Fund Assets necessary to provide the cash required to pay the Cash Component multiplied by the number of Units being redeemed and notify the Trustee that those Units are to be redeemed and cancelled.

No Redemption Securities shall be delivered and no Cash Component shall be paid unless the Units which are the subject of the Redemption Application have been delivered to the Manager for redemption by such time on the Redemption Date as the Trustee and the Manager shall for the

time being prescribe for Redemption Applications generally. In this respect, it is the responsibility of the Participating Dealers to ensure the Redemption Securities are properly credited into the relevant depository account before making any onward sales of the Redemption Securities.

In the event that such documents are not delivered to the Manager in accordance with the Deed:-

- the Redemption Application shall be deemed never to have been made (except that the Redemption Application Fee shall remain due and payable); and
- the Manager may charge the Participating Dealer, for the account of the Fund, a Redemption Application Cancellation Fee and any losses arising in respect of the sale of the Fund Assets and any costs incurred by the Fund in connection with such failed redemption.

(ii) Substitution of Redemption Securities

The Manager may from time to time substitute an amount of cash to replace any Redemption Securities comprised in an In-Kind Redemption Basket in connection with a Redemption Application.

In the event the Manager exercises this discretion, the cash in lieu amount shall be equal to the value of any substituted Permitted Investments and shall comprise part of the Cash Component and each such substituted Permitted Investment shall be deemed not to be a Redemption Security comprising part of the In-Kind Redemption Basket.

The Manager shall be entitled to charge to the applicant of any Units for which cash is paid in lieu of delivering any Redemption Securities in addition to the Transaction Costs, such other fees that may be incurred by the Manager and/or the Trustee from time to time in relation to the redemption of the Units and/or the Redemption Application.

(iii) Limit on Redemption per 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 twenty five per cent (25%) (or such higher percentage as the Manager may determine) of the NAV of the Fund on that particular Trade Date, the Manager shall be entitled to limit the total number of Units which Unit Holders are entitled to redeem on that Trade Date to twenty five per cent (25%) (or such higher percentage as the Manager may determine) of the NAV of the Fund.

Any Units which, by virtue of the abovesaid powers conferred on the Manager, are not redeemed in respect of a particular Dealing Day (a "first relevant Dealing Day") shall be carried forward for redemption on the Dealing Day following the first relevant Dealing Day (such Dealing Day being hereinafter referred to as a "second relevant Dealing Day").

The Manager will inform the Participating Dealers of the higher percentage (if any) of the NAV of the Fund of which Units are allowed to be redeemed and of the number of Units the redemption of which have been deferred within one (1) Business Day after the Redemption Date in respect of the first relevant Dealing Day and that (subject as aforesaid) they shall be redeemed on the second relevant Dealing Day.

If Redemption Applications are carried forward as aforesaid, any other Redemption Application received after the first relevant Dealing Day and before the second relevant Dealing Day shall also be carried forward to, and be deemed to be a Redemption Application submitted on the second relevant Dealing Day. Redemption Applications carried forward from the first relevant Dealing Day shall be redeemed in priority to Redemption Applications received after such first relevant Dealing Day.

### 5.2.3 Cash Creation

#### (i) Procedures for Cash Creation

In order for new Units to be created, Participating Dealers will apply to the Manager for the issue of Units in a Creation Unit Block or multiples thereof on a Dealing Day by generally tendering the Subscription Amount plus the Creation Application Fee.

The Manager shall, on each Dealing Day, determine the Subscription Amount for that Dealing Day and will publish such information on the Fund's website at [www.fbmklcietf.com.my](http://www.fbmklcietf.com.my) and Bursa Securities' website at [www.bursamalaysia.com](http://www.bursamalaysia.com) prior to the opening of the market.

The current size of one (1) Creation Unit Block is 836,000 Units.

To be effective, a Creation Application:

- (i) must be submitted by a Participating Dealer in the form and substance satisfactory to, and accompanied by such documents as may be required by, the Trustee and the Manager and be in accordance with the Participating Dealer Agreement and the Deed;
- (ii) must be supported by certifications required under the Participating Dealer Agreement in respect of the creation of new Units;
- (iii) must be supported by such other certifications and opinions of counsel as the Trustee and the Manager may consider necessary to ensure compliance with applicable laws;
- (iv) must be in a Creation Unit Block or multiples thereof; and
- (v) must specify the person on whose behalf the Creation Application is being made (if applicable).

The Manager shall instruct the Trustee to issue the Units if, and only if, the Manager is of the opinion that each of the following provisions have been satisfied:-

- (i) the Creation Application is valid;
- (ii) the Units applied for are in Creation Unit Blocks or multiples thereof and the Subscription Amount to be delivered to the Trustee in respect of that issue of Units have been approved by the Manager;
- (iii) that in respect of the Creation Unit Block, the aggregate of the Subscription Amount paid to or to the order of the Trustee for the Creation Unit Block is equal to the Consideration;
- (iv) the Subscription Amount shall have been received in cleared funds for any other mode of payment by or on behalf of the Trustee by such time on the Issue Date; and
- (v) the Creation Application Fee payable has been received in cleared funds for any other mode of payment by or on behalf of the Manager by the time and date determined by the Manager.

It is your responsibility to ensure the availability of the Subscription Amount before making a Creation Application.

The Manager and/or the Trustee has the right 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 Unit Block(s) 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 the Deed.

In addition, the Trustee may by notice to the Manager refuse to:-

- (I) create Units; or
- (II) create Units in the number instructed by the Manager,

where 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, the ETF Guidelines and other applicable securities laws.

A Creation Application once given cannot be revoked or withdrawn without the consent of the Manager. Once the Units are created, the Manager shall effect, for the account of the Fund, the issue of Units to a Participating Dealer.

Units are denominated in RM (unless otherwise determined by the Manager) and no fractions of a Unit shall be created or issued by the Manager.

The creation and issue of Units pursuant to a Creation Application shall be effected on the Trade Date. Units shall be deemed created and issued using the last Valuation Point and the Register (if maintained) will be updated on the Issue Date or Dealing Day immediately following the Issue Date if the settlement period is extended.

Creation Applications received from Participating Dealers on a day which is not a Dealing Day or is received after the Dealing Deadline for a Dealing Day shall be treated as having been received at the next Dealing Day.

Any commission, remuneration or other sum payable by the Manager to any agent or other person in respect of the issue or sale of any Unit shall not be added to the Issue Price of such Unit and shall not be paid from the Fund Assets.

The Manager shall be entitled to refuse to enter (or allow to be entered) Units in the Register if at any time the Manager is of the opinion that the provisions of the Deed, in regard to the issue of Units, are being infringed.

#### 5.2.4 Cash Redemption

- (i) Procedures for Cash Redemption

The Manager has the exclusive right, at any time and from time to time by notice in writing to the Trustee, to instruct the Trustee to effect reductions of the Fund on any Dealing Day by instructing the Trustee to cancel the number of Units specified in such notice following the receipt by the Manager of a Redemption Application from a Unit Holder (through a Participating Dealer).

The Manager shall on each Dealing Day, determine the Redemption Amount for that Dealing Day and shall publish such information on the Fund's website at [www.fbmklcietf.com.my](http://www.fbmklcietf.com.my) and Bursa Securities' website at [www.bursamalaysia.com](http://www.bursamalaysia.com) prior to the opening of the market.



The current size of one (1) Redemption Unit Block is 836,000 Units.

The Manager and/or the Trustee has the right 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 this Deed.

In addition, the Trustee may by notice to the Manager refuse to:-

- (I) redeem Units; or
- (II) redeem Units in the number instructed by the Manager,

where 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, the ETF Guidelines and other applicable securities laws.

A Redemption Application shall only be made or accepted (as the case may be) on a Dealing Day and shall only be in respect of Units constituting a Redemption Unit Block or multiples thereof and shall only be accepted if made by or through a Participating Dealer in accordance with the terms of a Participating Dealer Agreement.

If a Redemption Application is received on a day which is not a Dealing Day or is received after the Dealing Deadline on a Dealing Day, that Redemption Application shall be treated as having been received at the opening of business on the next following Dealing Day, which shall be the Trade Date for the purposes of that Redemption Application. For the purpose of valuation, the relevant Valuation Point shall be the last Valuation Point.

The Manager shall, on receipt of an effective Redemption Application, instruct the Trustee to effect the redemption of the relevant Units specified in the Redemption Application for the Redemption Amount and such amount to be paid in cash by or on behalf of the Trustee.

To be effective, a Redemption Application:-

- (i) must be submitted by a Participating Dealer in the form and substance satisfactory to, and accompanied by such documents as may be required by, the Trustee and the Manager and is in accordance with the Participating Dealer Agreement and the Deed;
- (ii) must be supported by certifications required under the Participating Dealer Agreement in respect of redemptions of Units;
- (iii) must be supported by such certifications and opinions of counsel as the Trustee and the Manager may be considered necessary to ensure compliance with applicable laws;
- (iv) must be in a Redemption Unit Block or multiples thereof; and

- (v) must specify the person on whose behalf the Redemption Application is being made (if applicable).

Subject to a suspension as set out in the Deed, a Redemption Application once given cannot be revoked or withdrawn without the consent of the Manager and the Units cannot be sold. The Manager may charge a Redemption Application Cancellation Fee in connection with each accepted cancellation of a Redemption Application.

Any Redemption Amount payable to a Participating Dealer in respect of a Redemption Application may be transferred or paid sooner but shall otherwise be transferred and paid on the Redemption Date provided that:-

- (i) a Redemption Application duly signed by a Participating Dealer (to the satisfaction of the Manager and, where any amount is to be paid by telegraphic transfer to a bank account, verified in such manner as may be required by, and to the satisfaction of, the Trustee) has been received by the Manager;
- (ii) the Units specified in the Redemption Application, have been delivered to the Trustee by such time as the Trustee and the Manager shall for the time being prescribe in accordance with the Participating Dealer Agreement; and
- (iii) the Redemption Application Fee payable by the Participating Dealer have been paid in full.

On the relevant Redemption Date, in relation to an effective Redemption Application:-

- the Units, which are the subject of the Redemption Application, shall be redeemed and cancelled;
- the Fund size shall be reduced by the cancellation of those Units but, for valuation purposes only, such Units shall be deemed to have been redeemed and cancelled after the Valuation Point as at the Trade Date;
- the name of the Unit Holder of such Units shall be removed from the Register (if maintained) in respect of those Units on the relevant Redemption Date; and
- the Trustee pay the Redemption Amount to the Participating Dealer (with such deductions as are permitted by the Deed) payable by the Trustee.

Where Units are to be redeemed on any Redemption Date, the Manager shall proceed to effect any sales of the Fund Assets necessary to provide the cash required to pay the Redemption Amount for all the Units redeemed and notify the Trustee that those Units are to be redeemed and cancelled.

No Redemption Amount shall be paid unless the Units which are the subject of the Redemption Application have been delivered to the Manager for redemption by such time on the Redemption Date as the Trustee and the Manager shall for the time being prescribe for Redemption Applications generally. In this respect, it is the responsibility of the Participating Dealers to ensure the Redemption Unit Blocks are properly delivered to the Trustee.

In the event that such documents are not delivered to the Manager in accordance with the Deed:-

- the Redemption Application shall be deemed never to have been made (except that the Redemption Application Fee shall remain due and payable);
- the Manager may charge the Participating Dealer, for the account of the Fund, a Redemption Application Cancellation Fee and any losses arising in respect of the sale of the Fund Assets and any costs incurred by the Fund in connection with such failed redemption; and

- the amount (if any) by which the Redemption Price exceeds the Issue Price (which would have been applicable if the Manager had received a Creation Application on the date on which such Units were to be redeemed).

(ii) Limit on Redemption per 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 twenty five per cent (25%) (or such higher percentage as the Manager may determine) of the NAV of the Fund on that particular Trade Date, the Manager shall be entitled to limit the total number of Units which Unit Holders are entitled to redeem on that Trade Date to twenty five per cent (25%) (or such higher percentage as the Manager may determine) of the NAV of the Fund.

Any Units which, by virtue of the abovesaid powers conferred on the Manager, are not redeemed in respect of a particular Dealing Day (a “first relevant Dealing Day”) shall be carried forward for redemption on the Dealing Day following the first relevant Dealing Day (such Dealing Day being hereinafter referred to as a “second relevant Dealing Day”).

The Manager will inform the Participating Dealers of the higher percentage (if any) of the NAV of the Fund of which Units are allowed to be redeemed and of the number of Units the redemption of which have been deferred within one (1) Business Day after the Redemption Date in respect of the first relevant Dealing Day and that (subject as aforesaid) they shall be redeemed on the second relevant Dealing Day.

If Redemption Applications are carried forward as aforesaid, any other Redemption Application received after the first relevant Dealing Day and before the second relevant Dealing Day shall also be carried forward to, and be deemed to be a Redemption Application submitted on the second relevant Dealing Day. Redemption Applications carried forward from the first relevant Dealing Day shall be redeemed in priority to Redemption Applications received after such first relevant Dealing Day.

### 5.3 Calculation of Issue Price, Redemption Price and IOPV

The Deed provides that the Issue Price or Redemption Price of each Unit for any relevant Dealing Day will, subject to the qualification below, be calculated by the Manager and, if requested to do so by a Unit Holder, not later than one (1) month after the relevant Trade Date, verified by the Trustee, and shall be based on the NAV of the Fund as at the last available Valuation Point on the Trade Date divided by the number of Units then in issue and deemed to be in issue, rounded to the nearest four decimal places with any amount of 0.00005 being rounded up or in such manner as may be determined by the Manager from time to time and at any time with the approval of the Trustee. The benefit of any such rounding shall accrue to the Fund.

The Manager may add to the Issue Price (but not include within it) such sum (if any) as the Manager may consider represents the appropriate provision for Transaction Costs which shall be for the account of the Fund.

Unless directed to do so by a Unit Holder, not later than one (1) month after the relevant Trade Date, the Trustee shall be under no obligation to check the calculation of the Issue and/or Redemption Price but shall be entitled at any time to require the Manager to justify the same. The Trustee shall be entitled to require a Unit Holder to pay for all reasonable costs of the Trustee in carrying out the Unit Holder’s request to check the calculation of the Issue Price and/or Redemption Price.

The IOPV per Unit, which is the NAV per Unit of the In-Kind Creation Basket, is calculated as follows:

- (i) multiplying the closing price of the shares in the In-Kind Creation Basket;
- (ii) adding the Cash Component; and
- (iii) dividing the figure obtained from the calculation under paragraph (ii) by the number of Units that constitute a Creation Unit Block.

Information on the IOPV per Unit can be obtained from Bursa Securities' website at [www.bursamalaysia.com](http://www.bursamalaysia.com) and the Fund's website at [www.fbmklcietf.com.my](http://www.fbmklcietf.com.my).

#### **5.4 Dilution and Dilution Charge**

The NAV of the Fund could be reduced as a result of the costs incurred in investing cash subscriptions received on an application for 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 be 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 your investment 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 you a fee comprising normal charges and dilution charges to compensate for any decrease in the NAV of the Fund 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 therefor, 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 therefor, then any such deficiency will be borne by the Fund.

#### **5.5 Obtaining information on the In-Kind Creation Basket and In-Kind Redemption Basket**

Details of the In-Kind Creation Basket and In-Kind Redemption Basket and the corresponding Creation Unit Block and Redemption Unit Block sizes will be made available via daily announcements by the Manager on Bursa Securities and other channels, as the case may be. 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 you in reliance upon such publication or telecast (as the case may be).

#### **5.6 Trading the Units**

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 one hundred (100) Units, brokerage firms may permit you to purchase or sell Units in smaller "odd-lots", although prices of Units traded in "odd-lots" may differ from Units purchased and sold in "board lots".

When buying or selling Units through a broker, you will incur customary brokerage, stamp duty and clearing fees.

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 Central Depositories Act and the rules of Bursa Depository.

As an investor, you are the beneficial owner of the Units as shown in 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 <http://www.bursamalaysia.com/market/securities/equities/brokers/list-of-participating-organisations>.

### *Unit Trading Prices*

The trading prices of Units on Bursa Securities may differ from their daily NAVs and IOPV per Unit and can be affected by market forces such as supply and demand, economic conditions and other factors. You may keep track of the current market price of the Units via Bursa Securities' website at [www.bursamalaysia.com](http://www.bursamalaysia.com) on a daily basis.

The Units will be traded on the Main Market of Bursa Securities 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.

### *Liquidity Provision*

It is the intention of the Manager to facilitate the provision of liquidity for you through the appointment of Participating Dealers/ liquidity providers who are required to maintain a market for the Units. In maintaining a market for the Units, the Participating Dealers may realise profits or sustain losses. Any profit made by the Participating Dealers 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 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 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.

### *Keeping abreast with developments of the Fund/ Customer services provided by the Manager*

Copies of the interim and annual reports of the Fund ("Reports") will be available on the Fund's website at [www.fbmklcietf.com.my](http://www.fbmklcietf.com.my). The Manager shall deliver a copy of the annual report of the Fund to you without charge within two (2) months of the end of the financial year/ period of the Fund. Besides the Fund's website, you may obtain interim reports of the Fund from the office of the Manager or make a written request to the Manager for such reports to be sent to you by post. You may obtain printed copies of the Reports at the office of the Manager during normal business hours. Additional copies of the Reports shall be sent to you upon payment of a reasonable sum as may be determined by the Manager and the Trustee.

Where applicable, the Manager will send you 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 21 January 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 trust funds, 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 the 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 AFM. The Board of Directors acts to ensure that investment risk and operational risk are monitored and managed. It also ensures that the AFM’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 64, was appointed to the Board of Directors of AFM on 1 April 2019 as Independent Non-Executive Chairman. He is currently the Chairman of AmInvestment Bank Berhad. With over thirty (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 68, was appointed to the Board of Directors of AFM as an independent and non-executive director on 3 March 2014. He is also a director of KUISAS 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 Masters of Arts (Economic Policy) from Boston University and Bachelor of Economics (Analytical) from University of Malaya.

- **Tai Terk Lin (Independent)**, aged 59, was appointed to the Board of Directors of AFM 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.
- **Sum Leng Kuang (Independent)**, aged 65, was appointed to the Board of Directors of AFM as an independent and non-executive director on 18 January 2016. She possesses an extensive investment management experience of more than three (3) decades, particularly in managing fixed income investment portfolios, credit evaluation and credit risk management. She has dedicated a total of thirty one (31) years of service to Great Eastern Group until year 2013. As Head of Fixed Income Investment in Great Eastern Life Assurance (M) Berhad, she was responsible for the management of approximately RM40 billion in fixed income funds. She has also been actively involved in the development of local fixed income market via active participation in industry dialogues and direct consultations with issuers, investors, rating agencies, regulatory bodies and federal agencies. She is currently a Director of Pacific & Orient Insurance Co. Berhad and has also been appointed as the Investment Advisor of Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad. She graduated from University of Canterbury, New Zealand with a Bachelor of Commerce degree, majoring in Finance. She is also a Certified Financial Planner.
- **Goh Wee Peng (Non-Independent)**, aged 45, 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 twenty (20) years of experience in the financial industry in which over sixteen (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**

Yong Kong Chuan, aged 46, is the Vice President, Equities of AFM. He has over ten (10) years of investment related experience in managing equities funds, research as well as quantitative modeling within the industry. His key responsibilities include managing funds, asset allocation, stocks screening, analyzing and making stock investment recommendations on publicly listed companies with primary as well as secondary research for global ETFs, domestic and Asia Pacific equities. He holds a Master of Science (Industrial Engineering) and Master of Arts (Financial Economics), specializing in Econometric and Finance, and he also holds the Capital Markets Services Representative's License 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.

The investment committee comprises the following members:-

- Sum Leng Kuang (Independent)
- Mustafa Bin Mohd Nor (Independent)
- Tai Terk Lin (Independent)
- Zainal Abidin Mohd. Kassim (Independent)
- Goh Wee Peng (Non-Independent)

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

- **Sum Leng Kuang (Chairman)**  
(Please refer to the above)
- **Datuk 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 thirty (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 Material Litigation**

As at 21 January 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.

## **6.6 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.

## **6.7 Direct and Indirect Unit Holding in the Fund**

As at 21 January 2021, the directors or the key personnel of the Manager do not hold Units, direct or indirect, in the Fund.

As at 21 January 2021, the substantial shareholder of the Manager i.e. AmInvestment 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](http://www.aminvest.com) or the Fund's website at [www.fbmklcietf.com.my](http://www.fbmklcietf.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 13<sup>th</sup> 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 Fund Assets 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/or 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/or 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, ETFs, 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 Nominees (Tempatan) Sdn Bhd and/or HSBC Bank Malaysia Berhad. 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

For 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  
Telephone No: (603) 2075 3000  
Fax No: (603) 8894 2588

The Hongkong And Shanghai Banking Corporation Limited (as Custodian) and assets 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

## **7.5 Material Litigation**

As at 21 January 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, the 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. You 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 18 January 2007 had been entered into among the Manager, 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 14 May 2007, a second supplemental deed dated 4 June 2007, a third supplemental deed dated 29 June 2009, a fourth supplemental deed dated 24 February 2015 and a fifth supplemental deed dated 16 November 2020 were entered into between the Manager, the Trustee and the Unit Holders. The deed dated 18 January 2007, the supplemental deed dated 14 May 2007, the second supplemental deed dated 4 June 2007, the third supplemental deed dated 29 June 2009, the fourth supplemental deed dated 24 February 2015 and the fifth supplemental deed dated 16 November 2020 shall collectively be referred to as the Deed. The terms and conditions of the Deed and of any deed supplemental thereto is binding on each of you as if you had:-

- (a) been a party to and had executed the Deed;
- (b) thereby covenanted for yourself 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 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 investment objective of the Fund 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.

### 8.2 Rights and Limitations of 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 reports of the Fund. Copies of the interim reports of the Fund can be obtained from the office of the Manager, downloaded from the Fund's website at [www.fbmklcietf.com.my](http://www.fbmklcietf.com.my) or sent to you by post upon a written request to the Manager.

### 8.3 Liabilities of the Unit Holders

The Deed limits your liability to the value of your investments in the Fund. Accordingly, if the Fund's liabilities exceed its assets, you will not be personally liable to indemnify the Trustee or the Manager or any of their respective creditors.

### 8.4 Fees and Charges Permitted by the Deed

#### (a) Manager's Fee

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

- (i) the higher Manager's Fee does not exceed the maximum rate stipulated in the Deed;
- (ii) the Manager has notified the Trustee in writing of the higher Manager's 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's Fee and its effective date;
- (iv) thirty (30) days have elapsed since the date of the announcement in this Section 8.4(a)(iii); and
- (v) a supplementary or replacement prospectus stating the higher Manager's Fee and its effective date, has been registered, lodged and issued

Any increase of the maximum rate of the Manager's Fee as stated in Section 8.4(a) above may only be made by way of a supplementary deed and in accordance with the requirements of the CMSA.

#### (b) Trustee's Fee

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

- (a) the higher Trustee's Fee does not exceed the maximum rate stipulated in the Deed;
- (b) the Trustee has notified the Manager in writing of the higher Trustee's Fee and the Manager agrees after considering the matters required under the ETF Guidelines;
- (c) the Manager has announced to Bursa Securities of the higher Trustee's Fee and its effective date;
- (d) thirty (30) days have elapsed since the date of announcement in this Section 8.4(b)(iii); and
- (e) a supplementary or replacement prospectus stating the higher Trustee's Fee and its effective date, has been registered, lodged and issued.

Any increase of the maximum rate of the Trustee's Fee as stated in Section 8.4(b) above may only be 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 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;
- the processing of 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 or fees paid to brokers and/or dealers in effecting dealings in the Permitted Investments;
- all fees, charges, expenses and disbursements of any legal adviser or counsel, accountant, auditor, investment adviser, valuer, 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 Fund Assets or the holding of any Fund Assets 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 Fund Assets;
- 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 applicable law or regulation;
- the fees and expenses incurred in connection with depositing and holding Units with the Bursa Depository and 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 or acceptable under the ETF Guidelines and as the Manager may from time to time determine;
- 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 agreement 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
- 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.

#### **8.5 Powers of the Manager to remove and replace the Trustee and the Retirement of the Trustee**

The Trustee covenants, subject to the provisions of the CMSA and the regulations thereunder, that it will retire as trustee of 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 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;
- (iv) the Trustee has contravened its obligation to the Unit Holders in a manner that, in the reasonable opinion of the Manager, adversely affects the 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.

#### **8.6 Retirement or Removal or Replacement of the Manager**

The Manager covenants that it will retire from the management of the Fund when required to do so by the Trustee 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 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 the 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.

## **8.7 Termination of the Fund**

- (a) The Fund may be terminated by the Trustee, with the approval of the Manager (except in the case of Sections 8.7 (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 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 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(a)(v), (vi), (vii) and (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 (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 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.

In the event that the Fund is terminated:-

- (a) The Trustee shall as soon as practicable after the determination of the Fund give each of you notice of such impending distribution;
- (b) The Trustee shall sell all Permitted Investments then remaining in his hands and repay out of the Fund Assets any Liabilities for the time being outstanding and pay out of the Fund Assets all outstanding Liabilities and such sale, repayment and payment shall be carried out and completed in such manner and within such period after the termination of the Fund as the Trustee thinks advisable;
- (c) The Trustee shall from time to time distribute to you pro rata to the number of Units held by you all net cash proceeds derived from the realisation of the Fund Assets and available for the purposes of such distribution and any available cash provided that the Trustee shall not be bound to distribute any of the moneys for the time being in his hands the amount of which is insufficient to pay one sen (RM0.01) in respect of each Unit Holder and provided also that the Trustee shall be entitled to retain out of any moneys in his hand under the provisions of the Deed full provisions for all fees, costs, charges, taxes, expenses, claims and demands incurred made or apprehended by the Trustee in connection with or arising out of the liquidation of this Fund and out of the money so retained to be indemnified and saved harmless against any such fees, costs, charges, taxes, expenses, claims and demands. Every such distribution shall be made only against production of such evidence as the Trustee may require to prove your title to the Units;
- (d) In the event of the Fund being determined as herein provided, the Trustee shall be at liberty to call upon the Manager to grant to it a full and complete release from and to the Deed and to indemnify it against any claims arising out of its execution of the Fund provided that such claims are not caused by the gross negligence, dishonesty or fraud of the Trustee;
- (e) Any unclaimed cash held by the Trustee at such time shall be dealt with in accordance with the Unclaimed Moneys Act, 1965; and
- (f) 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) Where the meeting is convened to pass:
  - (a) 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) 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; or
  - (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) written days' 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.
- (3) 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.
- (4) At any meeting, at least (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.
- (5) 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
- (6) 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.
- (7) 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 authorised 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.
- (8) 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.
- (9) Every question arising at a general meeting of Unit Holders shall be decided by a poll.
- (10) 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.

- (11) 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(11) 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 First 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(11) 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(11) 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 Holders present at the meeting.

## **9. APPROVALS AND CONDITIONS**

### **9.1 Approvals on Variations**

- (a) The SC had vide its letter dated 4 August 2006, granted the Manager a variation to Paragraph 9.02(2) of the Guidelines on Exchange-traded Funds issued on 21 June 2005 whereby the SC permitted the indicative optimised portfolio value to be calculated based on the In-Kind Creation Basket instead of the NAV of the Fund.
- (b) In addition, the SC had vide its letter dated 14 May 2007, granted the Manager the following variations to the Guidelines on Exchange-traded Funds issued on 21 June 2005:-
  - (i) variation to Paragraph 11.05(3) whereby the SC has permitted the Fund to hold options and warrants the value of which would be up to 50% of the Fund's NAV or RM50 million, whichever is lower;
  - (ii) variation to Paragraph 13.01(3) whereby the SC has permitted the Fund to distribute interim reports of the Fund to all Unit Holders through alternative methods, without having to print and post such interim reports to each Unit Holder; and
  - (iii) variation to Paragraph 1.0(3) of Schedule G whereby the SC has permitted a summary prospectus to be published in a widely-circulated Bahasa Melayu newspaper and English newspaper.

## **10. CONFLICT OF INTEREST**

### **10.1 Existing and Potential Related Party Transactions**

#### **10.1.1 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 AmIslamic Funds Management Sdn Bhd ("AIFM"), AmInvestment Bank Berhad, AmInvestment Group Berhad, AmBank (M) Berhad and AmBank Islamic Berhad.

#### **10.1.2 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.

### **10.2 Conflict of Interest**

As at 21 January 2021, save as disclosed in Section 10.1 above, 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.

### **10.3 Policies on Dealing with Conflict of Interest Situation**

#### **10.3.1 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.

#### **10.3.2 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.

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

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

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

#### 10.5 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 21 January 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
AmInvestment Bank Berhad	AmIslamic Funds Management Sdn Bhd	Shareholder	% 100.0	% -

#### 10.6 Declaration of Conflict of Interest

As at 21 January 2021, save as disclosed in Section 7.10, Section 10.1 and Section 10.3 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.

# 11. TAXATION

**Private & Confidential / Sulit**

11 February 2021

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

Dear Sirs

## **FTSE Bursa Malaysia KLCI etf 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 FTSE Bursa Malaysia KLCI etf (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.

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

Unit Holders	Malaysian Tax Rates for Year of Assessment 2020	Malaysian Tax Rates for Year of Assessment 2021
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Corporate Unit Holders                             <ul style="list-style-type: none"> <li>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.</li> <li>ii. Companies other than those in (i) above.</li> </ul> </li> <li>Non-Malaysian tax residents:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>iii. Individual and non-corporate Unit Holders</li> <li>iv. Co-operative societies</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 17% for every first RM600,000 of chargeable income</li> <li>▪ 24% for chargeable income in excess of RM600,000</li> <li>▪ 24%</li> <li>• 30%</li> <li>• 24%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 17% for every first RM600,000 of chargeable income</li> <li>▪ 24% for chargeable income in excess of RM600,000</li> <li>▪ 24%</li> <li>• 30%</li> <li>• 24%</li> </ul>

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").

## 12. FURTHER INFORMATION

### 12.1 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.

### 12.2 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.

### 12.3 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 latest annual report of the Fund;
- (c) The material contracts referred to in Section 12.1 of this Prospectus, if any;
- (d) The tax adviser's letter referred to in Section 11 of this Prospectus;
- (e) Each consent given by the parties as disclosed in this Prospectus;
- (f) This Prospectus and the supplementary prospectuses; and
- (g) 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.

### 12.4 Avenue for Advice

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

9<sup>th</sup> & 10<sup>th</sup> 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.fbmkcietf.com.my](http://www.fbmkcietf.com.my).

### 12.5 Cross Trade

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

Notwithstanding, 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](mailto:enquiries@aminvest.com)

# PROSPEKTUS

## FTSE Bursa Malaysia KLCI etf

(dana didagang pada bursa yang dibentuk di Malaysia pada 18 Januari 2007 dan ditubuhkan pada 7 Jun 2007)

PROSPEKTUS INI BERTARIKH 16 APRIL 2021 MENGGANTIKAN PROSPEKTUS BERTARIKH 7 JUN 2009, PROSPEKTUS TAMBAHAN BERTARIKH 6 JULAI 2009, PROSPEKTUS TAMBAHAN KEDUA BERTARIKH 1 DISEMBER 2014, PROSPEKTUS TAMBAHAN KETIGA BERTARIKH 1 APRIL 2015, PROSPEKTUS TAMBAHAN KEEMPAT BERTARIKH 10 SEPTEMBER 2015 DAN PROSPEKTUS TAMBAHAN KELIMA BERTARIKH 2 JULAI 2019

Suruhanjaya Sekuriti Malaysia telah meluluskan penyenaian atau sebut harga unit-unit FTSE Bursa Malaysia KLCI etf ("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 **16 April 2021**

Pengurus

**AmFunds Management Berhad**

Company number: 198601005272 (154432-A)

Pemegang Amanah

**HSBC (Malaysia) Trustee Berhad**

Company number: 193701000084 (1281-T)



**AmInvest**

**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 18.

**Kesemua terma yang digunakan adalah ditakrifkan di bawah seksyen “Definisi-definisi” bermula pada muka surat viii 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 perhatikan 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.

## **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-produk atau perkhidmatan-perkhidmatan kami, menyimpan rekod kami atau menghantar maklumat berkenaan anda. Kami boleh mengguna maklumat peribadi anda yang mana termasuk maklumat mengenai mana-mana urusan niaga yang dijalankan dengan kami, untuk satu tujuan berikut atau lebih, 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. Apa-apa tujuan(tujuan-tujuan) lain yang diperlukan atau dibenarkan oleh mana-mana undang-undang,

peraturan, standard, garis panduan dan/atau pihak berkuasa berperaturan termasuk dengan 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](http://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 bagaimana pun apa-apa semakan(semakan-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.fbmklcietf.com.my](http://www.fbmklcietf.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 tanggungi 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.fbmklcietf.com.my](http://www.fbmklcietf.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 seimbias 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 DAN SYARAT-SYARAT**

Berikut adalah keperluan penyata pendedahan pelesenan selaras dengan Perjanjian Lesen bertarikh 11 Disember 2006 dan 6 Julai 2009, yang ditandatangani di antara Pemberi Lesen Indeks dan Pengurus:-

FTSE Bursa Malaysia KLCI etf dalam apa cara pun tidak ditaja, diendors, dijual atau dianjurkan oleh FTSE International Limited (“FTSE”) atau oleh syarikat-syarikat Bursa Malaysia Berhad (“BURSA MALAYSIA”) atau oleh syarikat-syarikat London Stock Exchange Group (“LSEG” dan sama ada FTSE mahupun BURSA MALAYSIA ataupun LSEG tidak membuat apa-apa waranti atau representasi apa sekalipun, secara tersurat atau tersirat, sama ada berhubung dengan hasil yang akan diperolehi daripada penggunaan FTSE Bursa Malaysia Index Series (“Indeks”), dan/ atau angka pada mana Indeks tersebut berada pada mana-mana masa tertentu pada mana-mana hari tertentu atau sebaliknya. Indeks dipatuhi dan dikira oleh FTSE. Walau bagaimanapun, sama ada FTSE mahupun BURSA MALAYSIA ataupun LSEG tidak akan menanggung liabiliti (sama ada dalam kecuaiian atau sebaliknya) kepada mana-mana orang bagi apa-apa kesilapan dalam Indeks dan sama ada FTSE mahupun BURSA MALAYSIA mahupun LSEG tidak akan berada di bawah mana-mana obligasi untuk menasihati mana-mana orang mengenai apa-apa kesilapannya.

“FTSE®”, “FT-SE®” dan “Footsie®” adalah cap dagangan LSEG dan digunakan oleh FTSE di bawah lesen. “BURSA MALAYSIA” adalah cap dagangan BURSA MALAYSIA.

# JADUAL KANDUNGAN

<b>DEFINISI</b>	<b>viii</b>
<b>PANDUAN KORPORAT</b>	<b>xvii</b>
<b>1. RINGKASAN EKSEKUTIF</b>	<b>1</b>
1.1 Butir-butir Ringkas Dana	1
1.2 Yuran, Caj dan Perbelanjaan	5
1.3 Maklumat Lain	8
<b>2. FTSE BURSA MALAYSIA KLCI ETF</b>	<b>9</b>
2.1 Penyenaiaan Dana pada Bursa Securities	9
2.2 Objektif Pelaburan	9
2.3 Strategi Pelaburan	9
2.4 Opsyen Panggilan <i>Zero Strike</i>	10
2.5 Strategi dan Teknik Pengurusan Risiko yang akan Digunakan oleh Pengurus Dana	11
2.6 Polisi Pengagihan Pendapatan	11
2.7 Korelasi dan Pengimbangan Semula	11
2.8 Keterangan Penanda Aras	12
2.9 Skop dan Sekatan Pelaburan	14
2.10 Penilaian Aset-aset Dana	16
2.11 Asas Penilaian bagi Semua Sekuriti dan Instrumen Dana yang Berkaitan	16
2.12 Dasar berhubung dengan Masa (Masa-masa) Penilaian untuk Menentukan NAV Dana	17
<b>3. FAKTOR-FAKTOR RISIKO</b>	<b>18</b>
3.1 Faktor-faktor Risiko Khusus kepada Pelaburan Dana dalam Amanah Saham	18
3.2 Faktor-faktor Risiko Khusus untuk Melabur dalam Dana Amanah Saham Diuruskan Secara Pasif	18
3.3 Faktor-faktor Risiko Khusus untuk Melabur dalam ETF	20
3.4 Faktor-faktor Risiko Berkaitan dengan Pelaburan dalam Derivatif	21
<b>4. YURAN &amp; CAJ</b>	<b>23</b>
4.1 Caj secara langsung ditanggung oleh pelabur	23
4.2 Yuran dan perbelanjaan yang ditanggung secara tidak langsung oleh pelabur	23

4.3	Yuran dan caj perlu dibayar oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian	24
<b>5.</b>	<b>UNIT-UNIT FTSE BURSA MALAYSIA KLCI ETF</b>	<b>28</b>
5.1	Pembentukan dan Penebusan Unit-unit.....	28
5.2	Prosedur bagi Pembentukan <i>In-Kind</i> , Penebusan <i>In-Kind</i> , Pembentukan Tunai dan Penebusan Tunai	28
5.3	Pengiraan Harga Terbitan, Harga Penebusan dan IOPV	39
5.4	Kecairan dan Caj Kecairan	40
5.5	Memperoleh maklumat mengenai Pembentukan <i>In-Kind</i> Basket dan Penebusan <i>In-Kind</i> <i>Basket</i>	40
5.6	Perdagangan Unit-unit	41
<b>6.</b>	<b>MENGENAI PENGURUS</b>	<b>43</b>
6.1	Maklumat Korporat	43
6.2	Tugas dan Tanggungjawab	43
6.3	Para Pengarah dan Personel Penting	43
6.4	Jawatankuasa Pelaburan	45
6.5	Litigasi Material	46
6.6	Program Pengenalan Pasti Pelanggan	46
6.7	Pemegangan Unit Langsung dan Tidak Langsung dalam Dana	46
<b>7.</b>	<b>MENGENAI PEMEGANG AMANAH</b>	<b>47</b>
7.1	Maklumat Korporat	47
7.2	Tugas dan Tanggungjawab	47
7.3	Pengalaman	47
7.4	Wakil Pemegang Amanah	47
7.5	Litigasi Material	48
7.6	Penyata Tanggungjawab Pemegang Amanah	48
7.7	Peruntukan Anti Pengubahan Wang Haram dan Anti Pembiayaan Keganasan	48
7.8	Penyata Penafian	48
7.9	Kebenaran kepada Pendedahan	49
7.10	Urus Niaga Pihak Berkaitan/Percanggahan Kepentingan	49



<b>8.</b>	<b>TERMA-TERMA PENTING SURAT IKATAN</b>	<b>50</b>
8.1	Meminda Surat Ikatan	50
8.2	Hak dan Batasan Pemegang-pemegang Unit	50
8.3	Liabiliti Pemegang-pemegang Unit	51
8.4	Yuran dan Caj yang Dibenarkan oleh Surat Ikatan	51
8.5	Kuasa Pengurus untuk memecat dan mengganti Pemegang Amanah dan Persaraan Pemegang Amanah	53
8.6	Persaraan atau Pemecatan atau Penggantian Pengurus	54
8.7	Penamatan Dana	54
8.8	Mesyuarat Pemegang-pemegang Unit	56
<b>9.</b>	<b>KELULUSAN DAN SYARAT-SYARAT</b>	<b>59</b>
9.1	Kelulusan ke atas Variasi	59
<b>10.</b>	<b>PERCANGGAHAN KEPENTINGAN</b>	<b>60</b>
10.1	Urus Niaga Pihak Berkaitan Sedia Ada dan Berpotensi	60
10.2	Percanggahan Kepentingan	60
10.3	Polisi-polisi Berurusan dengan Keadaan Percanggahan Kepentingan	60
10.4	Butir-butir mengenai Kepentingan Langsung dan Tidak Langsung para Pengarah Pengurus dalam Syarikat-syarikat Lain yang Menjalankan Perniagaan yang Serupa	61
10.5	Butir-butir mengenai Kepentingan Langsung dan Tidak Langsung Pemegang-pemegang Saham Utama Pengurus dalam Syarikat-syarikat Lain yang Menjalankan Perniagaan yang Serupa	61
10.6	Perisytiharan Percanggahan Kepentingan	61
<b>11.</b>	<b>PERCUKAIAN</b>	<b>62</b>
<b>12.</b>	<b>MAKLUMAT LANJUT</b>	<b>69</b>
12.1	Kontrak Material	69
12.2	Kebenaran	69
12.3	Dokumen untuk Pemeriksaan	69
12.4	Tempat mendapatkan Nasihat	69
12.5	Perdagangan Bersilang	69

## DEFINISI

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

Permohonan	:	Permohonan Pembentukan dan/atau Permohonan Penebusan (mengikut keadaan)
Yuran Pembatalan Permohonan	:	Yuran yang boleh, mengikut budi bicara Pengurus, dikenakan kepada setiap Peniaga yang Mengambil Bahagian atas pembatalan (i) setiap Permohonan Pembentukan dan/atau (ii) setiap Permohonan Penebusan, tahap maksimum yang mana hendaklah sebagaimana ditentukan oleh Pengurus dari masa ke masa, dan sebagaimana dikemukakan dalam Seksyen 4.3 Prospektus ini
Penanda Aras	:	FTSE Bursa Malaysia KLCI disediakan oleh Pemberi Lesen Indeks atau sekiranya Perjanjian Lesen ditamatkan bagi apa-apa alasan, indeks silih ganti atau pengganti sebagaimana mungkin dipilih oleh Pengurus selaras dengan Surat Ikatan
Bursa Depository	:	Bursa Malaysia Depository Sdn Bhd (No. Pendaftaran: 198701006854 [165570-W])
Bursa Securities	:	Bursa Malaysia Securities Berhad (No. Pendaftaran: 200301033577 [635998-W])
Hari Perniagaan	:	(i) Hari (selain dari hari Sabtu, Ahad atau cuti umum) di mana:- <ul style="list-style-type: none"><li>(a) Institusi Kewangan dibuka untuk perniagaan di Kuala Lumpur dan urus niaga pasaran wang dijalankan di Kuala Lumpur; dan</li><li>(b) Bursa Securities dibuka untuk dagangan sekuriti; dan</li><li>(c) Penanda Aras disusun dan disiarkan; atau</li></ul> (ii) lain-lain hari tertentu sebagaimana mungkin dipersetujui di antara Pengurus dan Pemegang Amanah dari masa ke masa
Komponen Tunai	:	(a) jumlah tunai untuk dibayar setiap Blok Unit Pembentuk dan yang membentuk sebahagian daripada Pembentukan <i>In-Kind Basket</i> yang dikira pada Masa Penilaian pada Tarikh Dagangan berkenaan dan dimaklumkan oleh Pengurus; atau  (b) jumlah tunai yang akan diterima setiap Blok Unit Penebusan dan yang membentuk sebahagian daripada Penebusan <i>In-Kind Basket</i> yang dikira pada Masa Penilaian pada Tarikh Dagangan berkenaan dan dimaklumkan oleh Pengurus,  mengikut keadaan
Pembentukan Tunai	:	Pembentukan Unit-unit dalam Blok(blok-blok) Unit Pembentukan sebagai tukaran bagi Jumlah Langgan yang diserahkan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian
Penebusan Tunai	:	Penebusan Unit-unit sedia ada dalam Blok(blok-blok) Unit Penebusan yang diserahkan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian sebagai tukaran bagi Jumlah Penebusan
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
Akta Depositori Pusat	:	Akta Industri Sekuriti (Depositori Pusat), 1991 atau mana-mana ubahsuaian berkanun, pindaan atau gubalan semulanya yang buat masa ini berkuatkuasa
Rumah Penjelasan	:	Bursa Malaysia Securities Clearing Sdn Bhd (No. Pendaftaran: 198301014323 [109716-D])
CMSA	:	Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007
Balasan	:	Harga perlu dibayar bagi Unit-unit yang dipohon selaras dengan Permohonan Pembentukan yang akan merupakan Harga Terbitan didarab dengan bilangan Unit yang dipohonkan selaras dengan Permohonan Pembentukan
korelasi	:	Ukuran bagaimana dua pelaburan atau penunjuk nilai pelaburan, seperti indeks, bergerak berhubung dengan satu sama lain. Dalam konteks ini, korelasi adalah ukuran bagaimana NAV portfolio Dana bergerak berhubung dengan Penanda Aras
Permohonan Pembentukan	:	Permohonan untuk membentuk Unit-unit baru
Blok Unit Pembentukan	:	Kuantiti Unit-unit yang akan diterbitkan atas Permohonan Pembentukan yang berjaya berhubung dengan: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) satu (1) Pembentukan <i>In-Kind Basket</i> genap bagi Pembentukan <i>In-Kind</i>; dan</li> <li>(ii) Jumlah Langganan bagi Pembentukan Tunai.</li> </ul> <p>Saiz Blok Unit Pembentukan mungkin berubah dari masa ke masa sebagaimana ditentukan oleh Pengurus, dan dimaklumkan sewajarnya kepada Pemegang Amanah dan Peniaga yang Mengambil Bahagian</p>
Sekuriti Pembentukan	:	Pelaburan yang Dibenarkan, bersama dengan Komponen Tunai (sekiranya ada), terdiri daripada Pembentukan <i>In-Kind Basket</i> atau gandaannya, adalah diperlukan untuk didepositkan dengan Pemegang Amanah (tetapi yang tidak akan membentuk sebahagian daripada Aset-aset Dana sehingga masa sebagaimana Permohonan Pembentukan berjaya dilengkapkan) melalui atau bagi akaun Peniaga yang Mengambil Bahagian selaras dengan kelulusan dan Permohonan Pembentukan yang berjaya dikemukakan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian
Hari Urus Niaga	:	Setiap Hari Perniagaan semasa keberterusan Dana apabila Permohonan Pembentukan atau Permohonan Penebusan boleh dikemukakan atau dibuat
Tarikh Akhir Urus Niaga	:	Berhubung dengan mana-mana Hari Urus Niaga tertentu, bermaksud masa tertentu pada Hari Urus Niaga tersebut, sebagaimana dinyatakan dalam Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian atau lain-lain masa tertentu pada Hari Urus Niaga sebagaimana mungkin ditentukan oleh Pengurus (dengan kelulusan Pemegang Amanah) dari masa ke masa dan dimaklumkan kepada Peniaga yang Mengambil Bahagian, menjelang mana Permohonan Pembentukan dan/atau Permohonan Penebusan mesti

diterima

Surat Ikatan	Surat ikatan bertarikh 18 Januari 2007 sebagaimana dipinda melalui surat ikatan tambahan bertarikh 14 Mei 2007, surat ikatan tambahan kedua bertarikh 4 Jun 2007, surat ikatan tambahan ketiga bertarikh 29 Jun 2009, surat ikatan tambahan keempat bertarikh 24 Februari 2015 dan surat ikatan tambahan kelima bertarikh 16 November 2020 yang ditandatangani di antara Pengurus, Pemegang Amanah dan Pemegang-pemegang Unit membentuk Dana sebagaimana dipinda melalui apa-apa surat ikatan tambahan lain kepadanya
Akaun Pengagihan	: Akaun (yang mungkin merupakan sub-akaun kepada akaun bank) kepada mana dikreditkan Keberhakan Pendapatan
Prospektus Elektronik	: Salinan Prospektus ini yang dikeluarkan, diedarkan atau disebarkan melalui internet, dan/atau medium penstoran elektronik, termasuk tetapi tidak terhad kepada CD-ROM
Pasaran yang Layak	: Pasaran yang:-  (i) adalah dikawal atur oleh pihak berkuasa dalam Malaysia; (ii) beroperasi secara tetap; (iii) dibuka kepada orang awam; dan (iv) mempunyai kecairan yang mencukupi untuk tujuan Dana
ETF	: Dana didagang pada Bursa
Garis Panduan ETF	: Garis Panduan Dana Didagang pada Bursa dikeluarkan oleh SC dan apa-apa pindaan selepas itu
EUR	: Euro
Institus-institusi Kewangan	: Sekiranya –  (i) Institusi terletak 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
Saham Indeks yang Lepas	: Saham yang dahulunya adalah, tetapi tidak lagi menjadi Saham Indeks
FTSE Bursa Malaysia KLCI etf atau Dana	: ETF sebagaimana yang ditubuhkan melalui Surat Ikatan sebagaimana dari masa ke masa diubah atau ditambah dan dipanggil “FTSE Bursa Malaysia KLCI etf” atau melalui nama lain yang tertentu sebagaimana Pengurus mungkin putus selepas berunding dengan Pemegang Amanah
Aset-aset Dana	: Semua aset (termasuk tunai) yang buat masa ini dipegang atau dianggap akan dipegang atas amanah oleh Pemegang Amanah selaras dengan Surat Ikatan termasuk Pendapatan tetapi tidak termasuk mana-mana jumlah yang pada ketika ini berada pada kredit Akaun Pengagihan
Saham Indeks Masa Hadapan	: Saham yang tersenarai pada Bursa Securities atau Pasaran yang Layak yang Pengurus, selepas berunding dengan Pemegang Amanah, secara munasabah percaya akan dimasukkan dalam Penanda Aras

Kontrak Niagaan Hadapan	:	Mempunyai maksud yang dinyatakan dalam CMSA
GBP	:	Paun Great Britain
ICULS	:	Stok pinjaman tidak bercagar boleh tukar tidak boleh tebus
Pendapatan	:	Pendapatan Dana yang terdiri daripada semua faedah, dividen dan lain-lain pengagihan atau 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-aset Dana sebagaimana Pengurus mungkin (tanpa menjadi berkewajipan), dengan kebenaran Pemegang Amanah, dari masa ke masa dan pada bila-bila masa tentukan akan dianggap sebagai pendapatan Dana
Keberhakan Pendapatan	:	Jumlah mana-mana pendapatan atau keuntungan Dana yang dikira berhubung dengan Unit pada Hari Perniagaan dan diperuntukkan kepada Pemegang Unit akan Unit tersebut
Pemberi Lesen Indeks	:	FTSE International Limited, yang pejabat berdaftaranya adalah terletak di 10 Paternoster Square, London, EC4M 7LS United Kingdom, pemberi lesen Penanda Aras, yang mempunyai hak untuk memberi Pengurus penggunaan Penanda Aras
Saham Indeks	:	Saham-saham atau kepentingan yang diterbitkan oleh syarikat-syarikat yang dimasukkan dalam Penanda Aras dari masa ke masa atau resit depositori yang mungkin dikeluarkan terhadap saham-saham atau kepentingan tersebut
Nilai Portfolio Dioptimum Indikatif (IOPV) setiap Unit	:	NAV setiap Unit Pembentukan <i>In-Kind Basket</i> , dikira oleh Pengurus dalam cara sebagaimana yang dinyatakan dalam Seksyen 5.3 Prospektus ini
Pembentukan <i>In-Kind</i>	:	Pembentukan Unit-unit baru dalam Blok(blok-blok) Unit Pembentukan sebagai tukaran bagi Pembentukan <i>In-kind Basket</i> yang diserahkan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian
Pembentukan <i>In-Kind Basket</i>	:	Portfolio Sekuriti Pembentukan dan Komponen 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 satu (1) Blok Unit Pembentukan
Penebusan <i>In-Kind</i>	:	Penebusan Unit-unit sedia ada dalam Blok(blok-blok) Unit Penebusan yang diserahkan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian sebagai tukaran bagi Penebusan <i>In-Kind Basket</i>
Penebusan <i>In-Kind Basket</i>	:	Portfolio Sekuriti Penebusan dan Komponen 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 satu (1) Blok Unit Penebusan
Tarikh Terbitan	:	Berhubung dengan Unit-unit yang dipohon, bermaksud Tarikh Dagangan bila mana Permohonan bagi Unit-unit tersebut diterima/ dianggap diterima atau hari lain tertentu sebagaimana mungkin dipersetujui di antara

Pemegang Amanah dan Pengurus (sama ada atas dasar am atau kes demi kes) dan dimaklumkan kepada Peniaga yang Mengambil Bahagian bila mana Unit-unit akan dibentuk/diterbitkan

- Harga Terbitan : Harga setiap Unit di mana Unit-unit adalah diterbitkan atau akan diterbitkan dari masa ke masa dan akan dipastikan selaras dengan peruntukan Seksyen 5.3 Prospektus ini
- JPY : Yen Jepun
- Tarikh Terakhir Paling Munasabah/ LPD : 21 Januari 2021, merupakan tarikh terakhir paling munasabah bagi tujuan kepastian maklumat tertentu yang terkandung dalam Prospektus ini
- 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 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 urusan niaga, urusan atau instrumen atau akibat daripada urusan niaga, urusan atau instrumen tersebut;
  - (c) caj yang terakru berhubung dengan atau terhutang berkaitan dengan apa-apa Pelaburan yang Dibenarkan;
  - (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 oleh Pengurus akan termasuk untuk dibayar atau dituntut balik berhubung dengan cukai yang berkaitan dengan pendapatan dan urusan 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
  - (i) liabiliti akan (di mana berkenaan) dianggap sebagai terakru dari hari ke hari
- Perjanjian Lesen : Perjanjian bertarikh 11 Disember 2006 dan 6 Julai 2009 yang ditandatangani di antara Pemberi Lesen Indeks dan Pengurus

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
Pengurus	:	AmFunds Management Berhad (No. Pendaftaran: 198601005272 [154432-A])
Yuran Pengurus	:	Caj berkala yang ditentukan selaras dengan Surat Ikatan dan perlu dibayar kepada Pengurus, sebagaimana dinyatakan dalam Seksyen 4.2 Prospektus ini
NAV	:	Nilai kesemua Aset Dana tolak nilai kesemua Liabiliti, pada Masa Penilaian
Saham Bukan Indeks	:	Saham yang bukan merupakan Saham Indeks tetapi yang adalah, pada pendapat Pengurus, sebanding dan berkemungkinan bertindak dalam cara yang konsisten dengan semua atau beberapa Saham Indeks
Peniaga yang Mengambil Bahagian	:	Mana-mana pihak yang menandatangani Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian dalam bentuk dan isi yang boleh diterima oleh Pengurus dan Pemegang Amanah
Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian	:	Perjanjian yang ditandatangani antara Peniaga yang Mengambil Bahagian, Pengurus dan Pemegang Amanah menyatakan, antara lain:- <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) pengaturan berhubung dengan pembentukan dan terbitan Unit-unit dan penebusan dan pembatalan Unit-unit; dan</li> <li>(b) obligasi Peniaga yang Mengambil Bahagian sebagai penyedia kecairan</li> </ul>
Pelaburan yang Dibenarkan	:	Mana-mana atau kesemua daripada yang berikut:- <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) Saham Indeks tidak termasuk tetapi tidak terhad kepada opsyen, waran, Kontrak Niagaan Hadapan, keberhakan hak dan ICULS atas Saham Indeks tertentu;</li> <li>(b) mana-mana Saham Indeks Masa Hadapan termasuk tetapi tidak terhad kepada opsyen, waran, Kontrak Niagaan Hadapan, keberhakan hak dan ICULS ke atas Saham Indeks Niaga Hadapan tersebut;</li> <li>(c) mana-mana Saham Indeks yang Lepas tidak termasuk tetapi tidak terhad kepada opsyen, waran, Kontrak Niagaan Hadapan, keberhakan hak dan ICULS ke atas Saham Indeks yang Lepas dengan syarat bahawa Saham Indeks yang Lepas hanya akan dipegang untuk tempoh tertentu selepas saham-saham berhenti</li> </ul>

menjadi Saham Indeks sebagaimana Pengurus, selepas berunding dengan Pemegang Amanah, tentukan adalah perlu untuk dilupuskan dan digantikan atau menukar Saham Indeks yang Lepas;

- (d) Kontrak Niagaan Hadapan pada Penanda Aras atau indeks sebanding;
- (e) Saham Bukan Indeks termasuk tetapi tidak terhad kepada opsiyen, waran, Kontrak Niagaan Hadapan, keberhakan hak dan ICULS ke atas Saham Bukan Indeks tersebut dengan syarat bahawa;
  - (i) nilai Saham Bukan Indeks tersebut tidak boleh, pada bila-bila masa, melebihi lima peratus (5%) daripada nilai Dana atau lain-lain peratusan tertentu sebagaimana mungkin diluluskan oleh pihak berkuasa berkenaan;
  - (ii) Saham Bukan Indeks tersebut mempunyai korelasi yang tinggi kepada satu atau lebih Saham Indeks yang ia gantikan; dan
  - (iii) Pengurus menganggap bahawa Saham Bukan Indeks tersebut adalah pengganti sewajarnya mengambil kira kekangan kecairan dengan Saham Indeks yang mungkin mempunyai kesan negatif ke atas aktiviti Pembentukan dan Penebusan *In-Kind*;
- (f) apa-apa skim pelaburan kolektif pasaran wang;
- (g) bil pertukaran, nota janji hutang atau lain-lain pengeluaran instrumen boleh niaga, dikeluarkan, diterima atau diendors oleh kerajaan atau separa kerajaan atau oleh Institusi Kewangan, oleh syarikat yang ditentukan oleh Pengurus selepas berunding dengan Pemegang Amanah (“Syarikat yang Layak”) atau oleh mana-mana syarikat kewangan atau deposit dengan mana-mana Institusi Kewangan tersebut, Syarikat yang Layak atau syarikat kewangan berdaftar;
- (h) deposit dengan peniaga yang dibenarkan;
- (i) deposit dengan atau pembelian sijil deposit atau mana-mana sekuriti lain yang diterbitkan oleh Institusi Kewangan;
- (j) perjanjian pembelian balik mana-mana sekuriti pendapatan tetap yang dinyatakan di atas;
- (k) mana-mana pelaburan lain yang tidak diliputi oleh perenggan (a) – (j) definisi ini sebagaimana ditentukan oleh Pengurus dan diluluskan oleh SC dan Pemegang Amanah; dan
- (l) mana-mana sekuriti atau pelaburan yang tidak termasuk dalam perenggan (a) – (k) definisi ini yang diterima oleh atau diagihkan kepada Dana melalui pengagihan modal, pengagihan dividen dalam spesie atau mana-mana pengagihan lain berkaitan dengan pelaburan yang dikemukakan dalam perenggan (a) – (k) definisi ini dengan syarat sentiasa bahawa sekuriti tertentu hendaklah dilupuskan oleh Pengurus secepat mungkin yang secara munasabah boleh dilakukan

Perolehan : Jumlah perlu dibayar bagi Unit-unit yang ditebus selaras dengan Permohonan Penebusan yang akan menjadi Harga Penebusan didarab dengan bilangan Unit yang dikemukakan dalam Permohonan Penebusan



Prospektus	:	Prospektus bagi FTSE Bursa Malaysia KLCI etf
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 untuk menebus Unit-unit sedia ada
Tarikh Penebusan	:	Berhubung dengan Unit-unit yang dipohon, bermaksud Tarikh Dagangan bila mana Permohonan Penebusan bagi Unit-unit tersebut diterima atau dianggap diterima atau hari lain tertentu sebagaimana mungkin dipersetujui di antara Pemegang Amanah dan Pengurus (sama ada atas dasar am atau kes demi kes) dan dimaklumkan kepada Peniaga yang Mengambil Bahagian mengenai Unit-unit mana yang akan ditebus/dibatalkan
Harga Penebusan	:	Harga setiap Unit di mana Unit-unit adalah dari masa ke masa ditebus dan akan dipastikan selaras dengan peruntukan Seksyen 5.3 Prospektus ini
Sekuriti Penebusan	:	Pelaburan yang Dibenarkan di mana, bersama dengan Komponen Tunai (sekiranya ada), terangkum dalam Penebusan <i>In-Kind Basket</i> atau gandannya, hendaklah diagihkan daripada Dana kepada atau bagi akaun Peniaga yang Mengambil Bahagian selaras dengan Permohonan Penebusan yang diluluskan dan berjaya dikemukakan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian tersebut selaras dengan peruntukan Surat Ikatan
Blok Unit Penebusan	:	Kuantiti Unit-unit yang diperlukan untuk diserahkan kepada Pemegang Amanah apabila Permohonan Penebusan berjaya sebagai tukaran bagi: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) satu (1) Penebusan <i>In-Kind Basket</i> genap bagi Penebusan <i>In-Kind</i>; dan</li> <li>(ii) Jumlah Penebusan bagi Penebusan Tunai.</li> </ul> <p>Saiz Blok Unit Penebusan mungkin berubah dari masa ke masa sebagaimana ditentukan oleh Pengurus, dan dimaklumkan sewajarnya kepada Pemegang Amanah dan Peniaga yang Mengambil Bahagian</p>
Daftar	:	Daftar Pemegang-pemegang Unit yang disimpan dan diselenggarakan oleh Pengurus atau ejennya yang dilantik (sehingga tahap yang diperlukan oleh undang-undang terpakai) hanya berasaskan (a) bilangan Unit yang diterbitkan kepada Pemegang-pemegang Unit; (b) tarikh bila mana nama setiap orang yang dimasukkan dalam Daftar sebagai Pemegang Unit; (c) Unit-unit yang ditebus oleh Pemegang-pemegang Unit; (d) tarikh bila mana, mana-mana orang berhenti menjadi Pemegang Unit dan (e) rekod yang diperolehi daripada Bursa Depository setiap tahun, atau pada tarikh-tarikh lain sebagaimana mungkin ditentukan oleh Pengurus dari masa ke masa dan pada bila-bila masa
RM dan sen	:	Masing-masing Ringgit Malaysia dan sen
SC	:	Suruhanjaya Sekuriti Malaysia
Jumlah Langgan	:	Balasan tunai, akan diserahkan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian berhubung dengan Pembentukan Tunai
Tarikh Dagangan	:	Hari Urus Niaga bila mana Pengurus menerima/dianggap sebagai telah menerima Permohonan yang sah selaras dengan peruntukan Surat Ikatan dan Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian dengan syarat bahawa sekiranya Permohonan yang sah tersebut diterima selepas Tarikh Akhir

Urus Niaga, Hari Urus Niaga berikutnya akan menjadi Tarikh Dagangan.

Kos Urus Niaga	: Berhubung dengan mana-mana urus niaga atau urusan tertentu, bermaksud:-  (a) kesemua duti setem dan duti-duti, cukai-cukai, caj kerajaan, yuran-yuran pembrokeran, caj-caj bank, yuran-yuran pemindahan, yuran-yuran pendaftaran, levi-levi urus niaga dan duti-duti dan caj-caj lain sama ada berhubung dengan pembentukan Aset-aset Dana atau peningkatan atau pengurangan Aset-aset Dana atau pembentukan, terbitan, pemindahan, pembatalan atau penebusan Unit-unit atau pembelian atau pelupusan Aset-aset Dana atau sebaliknya yang mungkin boleh menjadi atau menjadi perlu dibayar berhubung dengan (sama ada sebelum, sebaik sahaja atau selepas setiap kejadian) apa-apa urus niaga atau urusan; dan  (b) mungkin termasuk, berkaitan dengan terbitan Unit-unit dan penebusan Unit-unit, caj (sekiranya ada) jumlah tertentu atau pada kadar tertentu sebagaimana ditentukan oleh Pengurus untuk dibuat bagi tujuan (i) membayar balik dan/atau mengganti rugi Dana bagi perbezaan antara (aa) harga yang digunakan apabila menilai Aset-aset Dana dalam Dana bagi tujuan terbitan atau penebusan Unit-unit dan (bb) (dalam kes terbitan Unit-unit) harga yang mana akan dibayar apabila membeli Aset-aset Dana yang sama sekiranya ianya telah diambil alih oleh Dana dengan jumlah tunai yang diterima oleh Dana atas terbitan Unit-unit tersebut atau (dalam kes penebusan tersebut akan Unit-unit) harga yang akan diperolehi apabila menjual Aset-aset Dana sekiranya ia telah dijual oleh Dana untuk merealisasikan jumlah tunai yang diperlukan untuk dibayar daripada Dana atas penebusan Unit-unit dan/atau (ii) membayar balik atau mengganti rugi Dana bagi apa-apa pencairan NAV Dana akibat daripada perbezaan antara harga belian dan jualan sekuriti, nilai pasaran sekuriti-sekuriti ini dan lain-lain kos pencairan yang ditanggung oleh Dana, dalam Pembentukan Tunai
Pemegang Amanah	: HSBC (Malaysia) Trustee Berhad (No. Pendaftaran: 193701000084 [1281-T])
Yuran Pemegang Amanah	: Caj berkala yang ditentukan selaras dengan Surat Ikatan dan perlu dibayar kepada Pemegang Amanah, sebagaimana dinyatakan dalam Seksyen 4.2 Prospektus ini
Unit	: 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
Masa Penilaian	: Masa atau masa-masa tertentu pada setiap Hari Urus Niaga sebagaimana ditentukan oleh Pengurus dari masa ke masa
Opsyen Panggilan <i>Zero Strike</i>	: Sekuriti lebih terperinci diterangkan dalam Seksyen 2.4 Prospektus ini

# 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-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 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) and asset-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

## 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

Malacca Securities Sdn Bhd  
(No. Pendaftaran: 197301002760 [16121-H])  
No. 1, 3 & 5, Jalan PPM 9  
Plaza Pandan Malim (Business Park)  
Balai Panjang,  
75250 Melaka

## PEMBUAT PASARAN

Maklumat berhubung dengan pembuat pasaran  
boleh diperolehi daripada laman web Dana di  
www.fbmklciETF.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

FTSE International Limited  
10 Paternoster Square,  
London,  
EC4M 7LS United Kingdom

## 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

# 1. RINGKASAN EKSEKUTIF

Maklumat yang dikemukakan dalam seksyen ini hanyalah ringkasan maklumat penting mengenai Dana sebagaimana diperoleh daripada teks penuh Prospektus ini. Anda 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	: FTSE Bursa Malaysia KLCI etf	2
Kategori Dana	: Dana didagang pada bursa	-
Jenis Dana	: Ekuiti	-
Mata Wang Asas	: RM	-
Akhir Tahun Kewangan Dana	31 Disember	-
Penanda Aras	: FTSE Bursa Malaysia KLCI atau sekiranya Perjanjian Lesen ditamatkan bagi apa-apa alasan, indeks gantian atau pengganti sebagaimana mungkin dipilih oleh Pengurus selaras dengan Surat Ikatan.	2.8
Objektif Pelaburan	: Objektif Dana adalah untuk mencapai harga dan prestasi kadar hasil, sebelum yuran, perbelanjaan dan cukai, yang secara amnya serupa dengan Penanda Aras, kelebihan dengan keperluan untuk memudahkan peruntukan kecairan. 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 dipanggil dan diadakan sewajarnya selaras dengan Surat Ikatan.	2.2
Strategi Pelaburan	: Pengurus akan menjadi pengindeksan menggunakan replikasi yang lengkap atau sebahagian. Ini biasanya akan dihasilkan dalam kesemua atau sebahagian besar kesemua asetnya dalam konstituen Penanda Aras. Dalam menguruskan Dana, Pengurus berhasrat untuk mencapai prestasi, masa demi masa, dengan korelasi sebanyak 95% atau lebih baik antara NAV portfolio Dana dan Penanda Aras. Pengurus akan bertanggungjawab untuk mengawasi korelasi dan sekiranya, mengikut kepercayaan Pengurus, portfolio semasa tidak menjejaki Penanda Aras dan ia akan menuju kepada korelasi di bawah objektif 95%, maka Pengurus boleh dengan bijak mengimbangkan semula portfolio untuk memperbaiki keadaan korelasi atau untuk membetulkan	2.3

Perkara	Keterangan Ringkas	Rujukan dalam Prospektus
Skop Pelaburan	<p>pencapaian. Kecuali bagi perubahan indeks, di mana keseimbangan semula portfolio mungkin perlu dilakukan sebelum, semasa atau selepas perubahan indeks, keseimbangan semula portfolio akan dijalankan, tidak lebih daripada sekali setiap bulan. Di mana Pengurus dianggap sesuai, Pengurus mungkin membenarkan Peniaga yang Mengambil Bahagian yang telah diluluskan terlebih dahulu, untuk memberi Opsyen Panggilan <i>Zero Strike</i> bersamaan dari segi nilai kepada Pembentukan <i>In-Kind Basket</i> atau gandaannya, sebagai tukaran bagi unit-unit, untuk memudahkan proses peruntukan kecairan.</p> <p>: Semua Pelaburan yang Dibenarkan. Sebagai peraturan am, Dana akan mematuhi dengan peruntukan aset berikut:-</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Sekurang-kurangnya 95% dalam Saham Indeks dan opsyen dan waran merujuk Saham Indeks (termasuk Opsyen Panggilan <i>Zero Strike</i>); dan</li> <li>(ii) tidak lebih daripada 5% dalam tunai atau setara tunai.</li> </ul>	2.9
Sekatan Pelaburan	<p>: • Pelaburan-pelaburan luar Negara oleh Dana adalah tertakluk kepada had yang diluluskan oleh Bank Negara Malaysia;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tidak lebih daripada 10% NAV Dana yang mungkin terdiri daripada sekuriti mana-mana syarikat yang tidak tersenarai atau tidak disebut harga;</li> <li>• Mana-mana pembuatan opsyen oleh Dana tidak dibenarkan;</li> <li>• Tidak lebih daripada 10% NAV Dana boleh mungkin terdiri daripada saham-saham atau unit-unit dalam skim pelaburan kolektif (“dana sasaran”);</li> <li>• Tidak boleh ada apa-apa pemegang bersilang di antara Dana dan dana sasaran di mana dana sasaran juga diurus dan ditadbir oleh Pengurus atau di mana dana sasaran diurus dan ditadbir oleh mana-mana pihak berkaitan dengan Pengurus atau wakil;</li> <li>• Pendedahan pasaran bersih Dana akibat daripada keadaan kontrak niagaan hadapannya tidak boleh melebihi NAV Dana; dan</li> <li>• Tidak lebih daripada 50% NAV Dana atau RM50 juta, yang mana lebih rendah, boleh dilaburkan dalam opsyen dan waran yang merujuk Saham Indeks (termasuk Opsyen Panggilan <i>Zero Strike</i>) selaras dengan surat variasi SC bertarikh 14 Mei 2007.</li> </ul>	2.9
Profil Pelabur	: Dana direka untuk menjadi cair alat mengakses pasaran, kumpulan kos rendah bagi pelabur-pelabur	-

Perkara	Keterangan Ringkas	Rujukan dalam Prospektus
	yang mencari prestasi yang biasanya serupa dengan Penanda Aras. Disebabkan ciri dua hala yang merupakan dana amanah saham dan disenaraikan dan didagangkan pada Bursa Securities, Unit-unit boleh digunakan oleh pelabur jangka sederhana hingga jangka panjang dan pedagang jangka pendek.	
Saiz Dana Awal Dibenarkan	: 500,000,000 Unit	2.1
Unit-unit dalam Edaran	: Pada Tarikh Terakhir Paling Munasabah, 2,508,000.00 Unit	-
Pembentukan/ Penebusan Unit-unit	: <b>Pembentukan Unit-unit</b> Peniaga yang Mengambil Bahagian (sama ada untuk akaun mereka sendiri atau untuk akaun klien-klien mereka) boleh memohon Unit-unit dalam cara yang berikut: -  - Pembentukan <i>In-Kind</i> Unit-unit baru iaitu melalui penyerahan Pembentukan <i>In-Kind Basket</i> ; - Pembentukan Tunai Unit-unit baru melalui penyerahan Jumlah Langgan; atau - penyerahan Opsyen Panggilan <i>Zero Strike</i> (hanya dengan persetujuan Pengurus terlebih dahulu).	5.1
	<b>Penebusan Unit-unit</b> Peniaga yang Mengambil Bahagian (sama ada untuk akaun mereka sendiri atau untuk akaun klien-klien mereka) boleh menebus Unit-unit dalam cara yang berikut:-  - Penebusan <i>In-Kind</i> Unit-unit melalui penyerahan Unit-unit sedia ada di bursa bagi Penebusan <i>In-Kind Basket</i> ; - Penebusan Tunai melalui penyerahan Unit-unit sedia ada di bursa bagi Jumlah Penebusan; atau - penyerahan Unit-unit sedia ada di bursa bagi Opsyen Panggilan <i>Zero Strike</i> (hanya dengan persetujuan Pengurus terlebih dahulu).	5.1
Saiz Blok Unit Pembentukan / Saiz Blok Unit Penebusan	: Pada masa ini, 836,000 Unit Kuantiti Unit-unit ini boleh diubah dari masa ke masa sebagaimana ditentukan oleh Pengurus dan dimaklumkan kepada Pemegang Amanah dan Peniaga yang Mengambil Bahagian.	5.2
Ringkasan Faktor-Faktor Risiko	: Berikut adalah senarai faktor-faktor risiko (yang mungkin tidak menyeluruh) yang perlu dipertimbangkan dengan berhati-hati sebelum melabur dalam Dana:-  (a) Faktor-faktor Risiko Khusus kepada Pelaburan	3.1

Perkara	Keterangan Ringkas	Rujukan dalam Prospektus
	<p>dalam Dana Amanah Saham</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Risiko pasaran</li> <li>(ii) Risiko pelaburan</li> <li>(iii) Penamatan Dana</li> <li>(iv) Risiko berkaitan dengan pemberi pinjaman sekuriti</li> </ul>	3.2
	<p>(b) Faktor-faktor Risiko Khusus kepada Melabur dalam Dana Amanah Saham yang Diuruskan secara Pasif</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Risiko-risiko Pengurusan Pasif <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Kekurangan budi bicara Pengurus untuk menyesuaikan diri dengan perubahan pasaran</li> <li>(ii) Pengindeksan</li> <li>(iii) Strategi replikasi sebahagian</li> <li>(iv) NAV mungkin tidak menjejak Penanda Aras dengan tepat</li> <li>(v) Pengagihan adalah kontigen ke atas dividen yang dibayar ke atas saham-saham yang dipegang dalam Dana</li> </ul> </li> <li>(ii) Risiko-risiko berkaitan penggunaan Penanda Aras</li> </ul>	3.3
	<p>(c) Faktor-faktor Risiko Khusus kepada Melabur dalam ETF</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Saiz minimum pembentukan dan penebusan</li> <li>(ii) Penggantungan pembentukan dan penebusan</li> <li>(iii) Kebergantungan kepada Peniaga yang Mengambil Bahagian</li> <li>(iv) Unit-unit boleh didagang pada diskaun atau premium kepada NAV</li> <li>(v) Pasaran dagangan bagi Unit-unit</li> <li>(vi) Kebergantungan kepada pasaran dagangan bagi Saham Indeks</li> <li>(vii) Perdagangan Unit-unit pada Bursa Securities mungkin digantung</li> <li>(viii) Unit-unit mungkin dinyahsenarai daripada Bursa Securities</li> </ul>	3.4
	<p>(d) Faktor-faktor Risiko Berkaitan dengan Pelaburan dalam Derivatif</p>	

Perkara	Keterangan Ringkas	Rujukan dalam Prospektus
	(i) Risiko-risiko berkaitan dengan derivatif	
	(ii) Risiko-risiko berkaitan dengan penggunaan Opsyen Panggilan <i>Zero Strike</i>	
Perdagangan Unit-unit	: Pemegang-pemegang Unit boleh berdagang (membeli atau menjual) Unit-unit pada Pasaran Utama Bursa Securities	5.6
Saiz Lot Niaga Perdagangan	: Satu ratus (100) Unit	5.6
Polisi Pengagihan Pendapatan	: Dana mungkin secara berkala menjadi berhak kepada dan menerima dividen ke atas pemegang saham-saham dan kadar hasil ke atas penempatan atau pelaburan tunainya. Pengurus berusaha untuk membayar semua pendapatan tersebut selepas menolak yuran, perbelanjaan dan cukai yang sesuai, walau bagaimanapun, jumlah tepat akan ditentukan mengikut budi bicara mutlak Pengurus.  Pengagihan tunai (sekiranya ada) dijangka akan dibuat dua kali setahun di mana tarikh perisytiharan, jumlah pengagihan, tarikh pengagihan yang lepas dan tarikh bayaran pengagihan yang terperinci akan disiarkan sewajarnya di <a href="http://www.bursamalaysia.com">www.bursamalaysia.com</a>	2.6
Pengurus	: AmFunds Management Berhad	6
Peniaga yang Mengambil Bahagian	: 1. AmBank (M) Berhad 2. Malacca Securities Sdn Bhd	-
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 18.**

## 1.2 Yuran, Caj dan Perbelanjaan

### (a) Caj secara langsung ditanggung oleh pelabur

Jadual ini menerangkan caj-caj yang anda 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.



<b>Caj daripada dagangan Unit-unit pada Bursa Securities</b>	<b>%/ RM</b>	<b>Rujukan dalam Prospektus</b>
Yuran Pembrokeran	: Maksimum 0.70% nilai kontrak (tertakluk kepada minimum sebanyak RM40.00) atau sebagaimana ditetapkan oleh Bursa Securities.	4.1
Yuran Penjelasan Bursa Securities	: Urus niaga di pasaran: 0.03% (tertakluk kepada maksimum sebanyak RM1,000.00 setiap kontrak). Urus niaga perniagaan secara langsung: 0.03% (tertakluk kepada minimum sebanyak RM10.00 dan maksimum sebanyak RM1,000.00 setiap kontrak).	4.1
Duti Setem	: RM1.00 bagi setiap RM1,000.00 atau bahagian pecahan nilai Unit-unit (perlu dibayar oleh kedua-dua pembeli dan penjual), tertakluk kepada maksimum sebanyak RM200.00.	4.1

Maklumat lanjut mengenai caj-caj yang anda akan tanggung daripada perdagangan Unit-unit pada Bursa Securities boleh didapati di [www.bursamalaysia.com](http://www.bursamalaysia.com).

**(b) Yuran dan perbelanjaan tidak langsung yang ditanggung oleh pelabur**

Jadual ini menerangkan yuran-yuran dan perbelanjaan yang anda mungkin tanggung apabila anda melabur dalam Dana. Yuran dan perbelanjaan ini akan ditolak daripada Aset-aset Dana.

<b>Yuran &amp; perbelanjaan</b>	<b>%/ RM</b>	<b>Rujukan dalam Prospektus</b>
Yuran Pengurus Tahunan	: Pada masa ini 0.50% <sup>(1)</sup> Tertakluk kepada maksimum 1.00% <sup>(1)</sup>	4.2
Yuran Pemegang Amanah Tahunan <sup>(2)</sup>	: 0.05% <sup>(1)</sup>	4.2
Yuran Lesen <sup>(3)</sup>	: 0.04%	4.2
Lain-lain perbelanjaan dana <sup>(4)</sup>	: 0.05% <sup>(1)</sup> (anggaran)	4.2

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

**(c) Yuran dan caj 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 maksimum yang dikenakan oleh Pengurus dan/atau Pemegang Amanah bagi pembentukan dan/atau 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	Rujukan dalam Prospektus
Yuran Permohonan Pembentukan	: RM200.00 (dan tertakluk kepada maksimum sebanyak RM2,000.00) dan mana-mana caj, perbelanjaan dan kos lain berkaitan dengan pemindahan Unit-unit perlu dibayar kepada Pengurus atau jumlah tertentu sebagaimana mungkin ditentukan oleh Pengurus, selepas berunding dengan Pemegang Amanah, dari masa ke masa dan pada bila-bila masa.	4.3
Yuran Pembatalan Permohonan Pembentukan	: RM100.00 (dan tertakluk kepada maksimum sebanyak RM1,000.00) dan mana-mana caj, perbelanjaan dan kos lain berkaitan dengan pemindahan Sekuriti Pembentukan perlu dibayar kepada Pengurus atau jumlah tertentu sebagaimana mungkin ditentukan oleh Pengurus, selepas berunding dengan Pemegang Amanah, dari masa ke masa dan pada bila-bila masa.	4.3
Yuran Permohonan Penebusan	: RM200.00 (dan tertakluk kepada maksimum sebanyak RM2,000.00) dan mana-mana caj, perbelanjaan dan kos lain berkaitan dengan pemindahan Sekuriti Penebusan perlu dibayar kepada Pengurus atau jumlah tertentu sebagaimana mungkin ditentukan oleh Pengurus, selepas berunding dengan Pemegang Amanah, dari masa ke masa dan pada bila-bila masa.	4.3
Yuran Pembatalan Permohonan Penebusan	: RM100.00 (dan tertakluk kepada maksimum sebanyak RM1,000.00) dan mana-mana caj, perbelanjaan dan kos lain berkaitan dengan pemindahan Unit-unit perlu dibayar kepada Pengurus atau jumlah tertentu sebagaimana mungkin ditentukan oleh Pengurus, selepas berunding dengan Pemegang Amanah, dari masa ke masa dan pada bila-bila masa.	4.3
Yuran-yuran Lain	: Jumlah (selain daripada Kos Urus Niaga) yang mungkin ditanggung oleh Pengurus dan/atau Pemegang Amanah dari masa ke masa berhubung dengan Permohonan Pembentukan/Penebusan yang dikemukakan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian, yang dikenakan oleh Bursa Depository berhubung	4.3

Jenis yuran/caj	Keterangan	Rujukan dalam Prospektus
Kos Urus Niaga	<p>dengan Permohonan. Yuran tersebut akan dinyatakan dalam Pembentukan atau Penebusan In-Kind Basket atas dasar harian</p> <p>: Pengurus hendaklah, selepas berunding dengan Pemegang Amanah, merizabkan hak untuk mengenakan caj Kos Urus Niaga tambahan.</p>	4.3

### 1.3 Maklumat Lain

Surat Ikatan bertarikh 18 Januari 2007 sebagaimana dipinda melalui surat ikatan tambahan bertarikh 14 Mei 2007, surat ikatan tambahan kedua bertarikh 4 Jun 2007, surat ikatan tambahan ketiga bertarikh 29 Jun 2009, surat ikatan tambahan keempat bertarikh 24 Februari 2015 dan surat ikatan tambahan kelima bertarikh 16 November 2020 dan telah ditandatangani di antara Pengurus dan Pemegang Amanah.

Bagi pertanyaan mengenai Dana ini, sila hubungi 03 – 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 18.**

## **2. FTSE BURSA MALAYSIA KLCI ETF**

### **2.1 Penyenaiaan Dana pada Bursa Securities**

Dana disenaraikan pada Pasaran Utama Bursa Securities dan sehingga lima ratus juta (500,000,000) Unit Dana boleh disebut harga dan disenaraikan pada Pasaran Utama Bursa Securities. Sehubungan dengan ini, kelulusan pada dasar bagi penyenaiaan dan sebut harga sehingga lima ratus juta (500,000,000) Unit Dana pada Pasaran Utama Bursa Securities telah diperolehi daripada Bursa Securities pada 22 Januari 2007. Pada Tarikh Terakhir Paling Munasabah, 2,508,000.00 Unit Dana telah diterbitkan dan disenaraikan pada Pasaran Utama Bursa Securities.

**Selaras dengan Seksyen 14(1) Akta Depositori Pusat, Bursa Securities 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 Depositori Pusat dan peraturan-peraturan Bursa Depository.**

### **2.2 Objektif Pelaburan**

Objektif Dana adalah untuk mencapai prestasi harga dan kadar hasil, sebelum yuran, perbelanjaan dan cukai, yang pada amnya serupa dengan Penanda Aras, seimbang dengan keperluan untuk memudahkan peruntukan kecairan. Kecairan dalam pasaran primer dan sekunder membantu pelabur-pelabur membeli dan menjual Unit-unit pada harga yang hampir dengan NAV mereka.

Sebarang perubahan material pada 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 Iktan.

### **2.3 Strategi Pelaburan**

Pengurus akan menggunakan teknik kuantitatif termasuk pengindeksan melalui pereplikaan (lengkap atau separa) untuk mencapai pada portfolio yang, menurut kepercayaan Pengurus, hendaklah mempunyai hubungan yang tinggi antara Dana dan Penanda Aras dan memudahkan peruntukan kecairan. Pengindeksan melalui pereplikaan adalah melabur dalam portfolio yang dirancang untuk menjejaki indeks dengan mereplika keseluruhan atau sebahagian besar indeks dengan melaburkan semua atau sebahagian besar Saham-saham Indeks dengan wajaran yang sama dengan Penanda Aras, atau derivatif (setakat mana yang boleh). Walau bagaimanapun, tidak ada jaminan bahawa Dana akan dapat mencapai objektifnya.

Dengan mengindeks, Pengurus tidak cuba untuk mengatasi prestasi Penanda Aras melalui pemilihan saham atau pemaasan pasaran dan tidak bermaksud untuk melaksanakan sebarang pertimbangan ke atas merit pelaburan sekuriti melalui analisis ekonomi, kewangan atau pasaran. Sebagai balasannya, Pengurus akan mengenakan yuran pengurusan yang lebih rendah daripada yang dikenakan oleh dana tradisional yang diuruskan secara aktif.

Pengurus pada amnya akan melaburkan Aset Dana dalam semua Saham Indeks dalam perkadaran yang sama dengan pewartannya dalam Penanda Aras. Dari masa ke masa, sekiranya Pengurus percaya bahawa ia akan membantu Dana untuk mencapai objektifnya, Dana boleh melabur dalam sekuriti selain konstituen indeks, untuk menunjukkan tindakan korporat tertentu, pengimbangan semula indeks, penambahan dan pepadaman. Di mana Pengurus anggap sesuai, Pengurus boleh membenarkan Peniaga yang Mengambil Bahagian yang telah diluluskan terlebih dahulu, untuk memasuki tender Opsyen Beli *Zero Strike* bersamaan dalam nilai dengan Pembentukan *In-Kind Basket* atau gandaannya, sebagai tukaran bagi Unit-unit, untuk memudahkan proses peruntukan kecairan. Dalam had yang ditetapkan oleh peraturan yang terpakai, Dana juga boleh melabur dalam Kontrak Niagaan Hadapan pada Penanda Aras atau indeks setanding, dengan syarat bahawa instrumen tersebut adalah Pelaburan Dibenarkan. Walau bagaimanapun, pelaburan dalam Kontrak Niagaan Hadapan tersebut tidak akan untuk tujuan leveraj. Dana juga akan melabur dalam penempatan wang,

*repos*, instrumen pasaran wang atau dana pasar wang untuk memperoleh kadar hasil yang sesuai pada pemegangan tunai Dana sementara menunggu pengagihan, sekali lagi, dengan syarat instrumen tersebut adalah Pelaburan Dibenarkan.

Walau bagaimanapun, pelbagai keadaan menjadikan mustahil atau tidak praktikal untuk membeli setiap komponen Indeks Saham dalam pewajaran tersebut. Dalam keadaan sedemikian, Pengurus boleh menggunakan teknik pelaburan lain, secara bersendirian atau bersama, dalam usaha untuk menjejak prestasi Penanda Aras dengan teliti.

## **2.4 Opsyen Beli *Zero Strike***

### ***Am***

Opsyen Beli *Zero Strike* adalah instrumen derivatif khusus yang Dana mungkin gunakan untuk membantu mencapai objektifnya mengenai prestasi harga dan kadar hasil yang serupa dengan Penanda Aras, seimbang dengan keperluan untuk memudahkan peruntukan kecairan.

Opsyen Beli *Zero Strike* adalah harga pelaksanaan rendah, pelaksanaan opsyen beli Amerika, merujuk kepada portfolio saham yang serupa dengan konstituen Penanda Aras atau Pembentukan *In-Kind Basket* Dana. Nilai dan prestasi harga Opsyen Beli *Zero Strike* dijangka akan serupa dengan pemegangan portfolio saham yang serupa dengan Penanda Aras. Oleh itu, prestasi Dana tidak akan terjejas secara negatif dengan penggunaannya.

Dana dijangka akan memegang sekitar 20% hingga 40% NAVnya dalam instrumen-instrumen ini (sebagaimana keadaan mungkin perlukan) tetapi tidak lebih daripada 50% NAV atau RM50 juta secara keseluruhan (nilai pada urus niaga), yang mana lebih rendah, selaras dengan Surat Ikatan dan sebagaimana dibenarkan oleh SC.

### ***Ciri-ciri***

Memandangkan harga pelaksanaan instrumen adalah rendah – harga pelaksanaan nominal 0.0001 sen – tidak akan ada bayaran harga pelaksanaan untuk melaksanakan Opsyen Beli *Zero Strike*. Ciri-ciri pelaksanaan gaya Amerika bermaksud bahawa instrumen tersebut dapat dilaksanakan pada bila-bila masa dalam tempoh opsyen dan secara automatik selepas tamat tempoh, melainkan jika ia digulung matang. Penyelesaian Opsyen Beli *Zero Strike* akan dilakukan oleh penyelesaian fizikal (melalui penghantaran saham-saham mendasari) melainkan dihalang oleh peristiwa gangguan pasaran. Sekiranya berlaku peristiwa gangguan pasaran, ia akan diselesaikan secara tunai.

Tarikh matang Opsyen Beli *Zero Strike* boleh mencapai sehingga dua belas (12) bulan tetapi biasanya matang enam (6) bulan. Ia boleh digulung matang sekiranya perlu untuk diteruskan. Opsyen Beli *Zero Strike* adalah didenominasi Ringgit.

### ***Harga Perdagangan, Penilaian dan Harga Penyelesaian***

Opsyen Beli *Zero Strike* merujuk kepada portfolio saham. Disebabkan harga pelaksanaan adalah nominal, harga perdagangan awal adalah penghasil tambahan nilai semua sekuriti dan tunai yang terkandung dalam portfolio rujukan. Penilaian hari ke hari instrumen akan menjadi penghasil tambahan nilai semua sekuriti dan tunai dalam portfolio rujukan mengguna harga penutupan pada hari tertentu. Harga penyelesaian adalah penghasil tambahan nilai semua sekuriti dan tunai dalam portfolio rujukan mengguna harga penutupan hari tersebut tolak sebarang perbelanjaan pelaksanaan (pada masa ini dijangka nominal).

### ***Dividen***

Opsyen Beli *Zero Strike* tidak membayar dividen. Pembeli Opsyen Beli *Zero Strike* berhak mempunyai jumlah wajaran dividen mantan daripada saham-saham mendasari dalam *basket* rujukan, tolak cukai dan perbelanjaan, untuk ditambah kepada komponen tunai *basket* rujukan.

### ***Pembentukan/ Penebusan Unit-unit melalui Opsyen Beli Zero Strike***

Mengikut budi bicara Pengurus, pembentukan Unit-unit boleh dilaksanakan melalui Opsyen Beli *Zero Strike*. Saiz minimum Opsyen Beli *Zero Strike* bagi pembentukan tersebut akan bersamaan dengan nilai satu Pembentukan *In-Kind Basket*. Pengurus juga merizabkan hak untuk menyelesaikan penebusan melalui pembatalan Opsyen Beli *Zero Strike* dengan penerbit/ Peniaga yang Mengambil Bahagian yang sepadan.

### ***Penerbit Opsyen Beli Zero Strike***

Penerbit Opsyen Beli *Zero Strike* mestilah Institusi Kewangan dengan penarafan jangka panjang minimum yang menunjukkan keupayaan yang kukuh bagi bayaran tempat pada masanya obligasi kewangan yang disediakan oleh mana-mana agensi penarafan domestik atau global.

Mana-mana pihak satu lagi yang diluluskan pada masa hadapan mestilah Peniaga yang Mengambil Bahagian dan menjadi tertakluk kepada syarat-syarat berperaturan yang berkenaan.

## **2.5 Strategi dan Teknik Pengurusan Risiko yang akan Digunakan oleh Pengurus Dana**

Opsyen Beli *Zero Strike* adalah alternatif bagi pengurusan portfolio yang cekap, untuk meningkatkan penjejakan, untuk memudahkan peruntukan kecairan dan bukan untuk leveraj. Walau bagaimanapun, ini mendedahkan Dana kepada risiko pihak satu lagi penerbit. Untuk melindungi Dana, penerbit mestilah Institusi Kewangan dengan penarafan jangka panjang minimum yang menunjukkan keupayaan kukuh bagi obligasi kewangan dan Dana tidak memegang lebih daripada 50% NAVnya dalam Opsyen Beli *Zero Strike*.

## **2.6 Polisi Pengagihan Pendapatan**

Setakat mana Dana akan memegang saham dan tunai dalam portfolionya, ia boleh secara berkala berhak untuk dan menerima dividen atas pemegangan saham dan kadar hasil ke atas penempatan atau pelaburan tunainya. Pengurus berusaha untuk membayar semua pendapatan tersebut selepas menolak yuran, perbelanjaan dan cukai yang sesuai, walau bagaimanapun, jumlah tepat yang akan ditentukan adalah atas budi bicara mutlak Pengurus, selaras dengan Surat Ikat. Memandangkan pemegangan Dana akan sebahagian besarnya serupa tetapi tidak benar-benar serupa dengan konstituen Penanda Aras, kadar hasilnya sepadan mungkin tidak benar-benar serupa dengan kadar hasil indeks.

Pengagihan tunai (sekiranya ada) dijangka akan dibuat dua kali setahun yang mana butir-butir mengenai tarikh pengisytiharan, jumlah pengagihan, tarikh *ex* pengagihan dan tarikh bayaran pengagihan akan diterbitkan dengan sewajarnya di [www.bursamalaysia.com](http://www.bursamalaysia.com).

Sebarang jumlah berada pada kredit Akaun Pengagihan tidak akan menjadi sebahagian daripada Aset Dana tetapi dipegang sebagai amanah bagi pengagihan.

Pengurus hendaklah mengira Pendapatan harian sepanjang tempoh Dana.

Pemegang-pemegang Unit boleh sama ada:-

- (i) menerima cek;
- (ii) mengarahkan Pengurus untuk mendeposit pendapatan yang diperoleh 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.

## **2.7 Korelasi dan Pengimbangan Semula**

Korelasi, dalam konteks ini, adalah ukuran bagaimana NAV portfolio Dana bergerak berhubung dengan Penanda Aras. Sekiranya NAV portfolio Dana bergerak sama seperti Penanda Aras, terdapat korelasi

sempurna atau korelasi 100%. Sekiranya NAV portfolio Dana tidak bergerak sama seperti Penanda Aras, korelasi adalah kurang daripada 100%.

Penanda Aras adalah pengiraan teori manakala portfolio Dana adalah pemegang saham sebenar. Prestasi kedua-duanya mungkin berbeza akibat daripada kos, yuran, perbelanjaan dan cukai urus niaga. Selain itu, penggunaan pereplikaan separa di mana Pengurus, atas alasan praktikal, tidak memiliki portfolio sama seperti yang dalam Penanda Aras boleh membawa kepada korelasi kurang daripada 100%.

Dalam mengurus Dana, Pengurus bertujuan untuk mencapai prestasi, dari masa ke masa, dengan korelasi 95% atau lebih baik antara NAV portfolio Dana dan Penanda Aras. Pengurus akan bertanggungjawab untuk mengawasi korelasi dan sekiranya, pada kepercayaan Pengurus, portfolio semasa tidak menjejaki Penanda Aras dan bahawa ia akan menyebabkan korelasi di bawah objektif 95%, maka Pengurus boleh mengikut pertimbangannya mengimbangi semula portfolio untuk meningkatkan korelasi atau untuk membetulkan penyimpangan tersebut. Pengurus akan melakukan pengimbangan semula portfolio yang timbul daripada kesilapan dalam menjejaki Penanda Aras akibat daripada:-

- (i) NAV mungkin tidak menjejaki Penanda Aras dengan tepat;
- (ii) Perubahan dalam Penanda Aras; dan
- (iii) Kesilapan atau ketidaktepatan dalam Penanda Aras.

Kecuali bagi perubahan indeks, di mana pengimbangan semula portfolio perlu dilakukan sebelum, pada atau selepas perubahan indeks, pengimbangan semula portfolio akan dilakukan, tidak lebih daripada sekali sebulan

**Tidak ada jaminan atau kepastian pereplikaan yang tepat atau serupa pada bila-bila masa dengan prestasi Penanda Aras.**

## 2.8 Keterangan Penanda Aras

Penanda Aras, iaitu FTSE Bursa Malaysia KLCI, pada masa ini disediakan oleh Pemberi Lesen Indeks melalui Perjanjian Lesen bertarikh 11 Disember 2006 dan 6 Julai 2009, ditandatangani di antara Pemberi Lesen Indeks dan Pengurus.

Bursa Malaysia Berhad dan Kumpulan FTSE memperkenalkan peningkatan kepada Indeks Komposit Kuala Lumpur ("KLCI") pada 6 Julai 2009, menerima pakai standard indeks global FTSE dan dikenali sebagai FTSE Bursa Malaysia KLCI. Indeks telah diterima pakai pada 6 Julai 2009, dengan nilai pembukaan diambil daripada nilai penutupan KLCI lama pada 3 Julai 2009.

Pemberi Lesen Indeks bukan syarikat berkaitan Pengurus.

FTSE Bursa Malaysia KLCI mempunyai tarikh asas 1 Januari 1977 dengan nilai asas sebanyak 100.

FTSE Bursa Malaysia KLCI mewakili tiga puluh (30) syarikat teratas yang tersenarai pada Pasaran Utama Bursa Malaysia berdasarkan permodalan pasaran yang boleh dilaburkan. Ia diselaraskan bebas apungan dan kecairan-disaring untuk memberi pelabur-pelabur indeks yang boleh dilabur dan boleh didagangkan yang kekal ciri-ciri pasaran mendasari. Indeks akan dikira oleh FTSE selaras dengan peraturan yang telus dan tersedia secara awam dan diawasi oleh jawatankuasa pengamal pasaran bebas yang akan mengkaji indeks dua kali setahun pada Jun dan Disember.

Pada 31 Disember 2020, sepuluh (10) konstituen teratas Penanda Aras dan pewartannya adalah seperti berikut:-

Kod Stok	Nama Stok	Wajaran
1295	Public Bank Bhd	12.24%

Kod Stok	Nama Stok	Wajaran
1155	Malayan Banking Berhad	9.74%
5347	Tenaga Nasional Bhd	7.80%
7113	Top Glove Corp	6.35%
1023	CIMB Group Holdings Berhad	5.77%
5183	PETRONAS Chemicals Group Bhd	4.03%
5168	Hartalega Holdings Bhd	3.43%
5285	Sime Darby Plantation	3.42%
6888	Axiata Group Bhd	3.33%
5225	IHH Healthcare Berhad	3.14%
<b>Jumlah</b>		<b>59.25%</b>

Sumber: [www.ftserussell.com](http://www.ftserussell.com)

**Komposisi Penanda Atas boleh berubah dan sekuriti mungkin dinyahsenarai.**

**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.**

Selaras dengan Surat Ikatan, Pengurus boleh, selepas mengambil kira kepentingan Pemegang-pemegang Unit dan tertakluk kepada kelulusan terdahulu SC, menggantikan 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 kepersisian 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.



## Maklumat lanjut mengenai Penanda Aras

Maklumat dan berita penting lain mengenai Penanda Aras boleh diperolehi daripada [www.bursamalaysia.com](http://www.bursamalaysia.com) (bagi peraturan dan metodologi asas indeks) dan laman web Dana di [www.fbmklcietf.com.my](http://www.fbmklcietf.com.my).

**Penanda Aras boleh diganti jika sekiranya berlaku pemberhentian Penanda Aras.**

## **2.9 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 Ikatian:-

- (a) Saham-saham Indeks termasuk tetapi tidak terhad kepada opsiyen, waran, Kontrak Niagaan Hadapan, keberhakan hak dan ICULS ke atas Saham-saham Indeks tersebut;
- (b) mana-mana Saham Indeks Masa Hadapan termasuk tetapi tidak terhad kepada opsiyen, waran, Kontrak Niagaan Hadapan, keberhakan hak dan ICULS ke atas Saham-saham Indeks Masa Hadapan tersebut;
- (c) mana-mana Saham Indeks Terdahulu termasuk tetapi tidak terhad kepada opsiyen, waran, Kontrak Niagaan Hadapan, keberhakan hak dan ICULS pada Saham-saham Indeks Terdahulu tersebut dengan syarat bahawa Saham-saham Indeks Terdahulu tersebut akan hanya dipegang untuk tempoh tertentu selepas saham-saham tersebut berhenti menjadi Saham-saham Indeks sebagaimana Pengurus, selepas berunding dengan Pemegang Amanah, tentukan sebagai perlu untuk lupuskan dan menukar atau menggantikan Saham-saham Indeks Terdahulu tersebut;
- (d) Kontrak Niagaan Hadapan pada Penanda Aras atau indeks setanding;
- (e) Saham-saham Bukan Indeks termasuk tetapi tidak terhad kepada opsiyen, waran, Kontrak Niagaan Hadapan, keberhakan hak dan ICULS pada Saham-saham Bukan Indeks tersebut dengan syarat bahawa:- (i) nilai Saham-saham Bukan Indeks tersebut tidak boleh, pada bila-bila masa, melebihi lima peratus (5%) daripada nilai Dana atau peratusan lain yang mungkin diluluskan oleh pihak berkuasa yang berkenaan; (ii) Saham-saham Bukan Indeks tersebut mempunyai korelasi yang tinggi dengan satu atau lebih Saham-saham Indeks yang digantikannya; dan (iii) Pengurus berpendapat bahawa Saham-saham Bukan Indeks tersebut adalah pengganti yang sesuai mengambil kira kekangan kecairan dengan Saham-saham Indeks yang mungkin mempunyai kesan negatif ke atas aktiviti pembentukan atau penebusan *in-kind*;
- (f) mana-mana skim pelaburan kolektif pasaran wang;
- (g) bil-bil pertukaran, nota janji hutang atau lain-lain instrumen boleh niaga diterbitkan, diterima atau diendorskan oleh kerajaan atau separa kerajaan atau oleh Institusi Kewangan, oleh Syarikat yang Layak atau oleh mana-mana syarikat kewangan atau deposit dengan mana-mana Institusi Kewangan, Syarikat yang Layak atau syarikat kewangan berdaftar;
- (h) deposit dengan peniaga yang dibenarkan;
- (i) deposit dengan atau pengambilalihan sijil deposit atau mana-mana sekuriti lain yang dikeluarkan oleh Institusi Kewangan;
- (j) perjanjian pembelian balik sebarang sekuriti pendapatan tetap yang dinyatakan di atas;
- (k) mana-mana pelaburan lain yang tidak dilindungi oleh perenggan (a) - (j) di atas, sebagaimana ditentukan oleh Pengurus dan diluluskan oleh SC dan Pemegang Amanah; dan

- (l) mana-mana sekuriti atau pelaburan yang tidak termasuk dalam perenggan (a) - (k), di atas, yang diterima oleh atau diagihkan kepada Dana melalui pengagihan modal, pengagihan dividen *in specie* atau pengagihan lain yang berkaitan dengan pelaburan yang dinyatakan dalam perenggan (a) - (k), di atas, dengan syarat sentiasa bahawa mana-mana sekuriti tersebut akan dilupuskan oleh Pengurus seberapa cepat yang mungkin.

Sebagai peraturan am, Dana akan mematuhi peruntukan aset berikut:-

- (i) sekurang-kurangnya 95% dalam Saham-saham Indeks dan opsiyen dan waran yang merujuk kepada Saham-saham Indeks (termasuk Opsiyen Beli *Zero Strike*); dan
- (ii) tidak lebih daripada 5% dalam tunai dan setara tunai.

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 beberapa sekatan pelaburan yang dikenakan ke atas Dana oleh Garis Panduan ETF:-

- (i) Pelaburan di luar negeri oleh Dana adalah tertakluk kepada had yang diluluskan oleh Bank Negara Malaysia.
- (ii) Pelaburan Dana dalam sekuriti yang tidak didagangkan, atau di bawah peraturan Pasaran yang Layak, tidak boleh melebihi 10% daripada NAV Dana dan tertakluk kepada syarat-syarat berikut:-
- (a) pelaburan adalah relevan dan selaras dengan objektif pelaburan Dana;
- (b) penerbit sekuriti mesti diperbadankan di Malaysia; dan
- (c) Dana mesti mempunyai polisi dan prosedur yang sesuai bagi penilaian sekuriti.
- (iii) Pelaburan Dana dalam waran dan opsiyen adalah tertakluk kepada syarat-syarat berikut:-
- (a) penggunaan waran dan opsiyen adalah konsisten dengan objektif pelaburan Dana dalam meminimumkan kesilapan penjejakan Dana;
- (b) penulisan mana-mana opsiyen oleh Dana tidak dibenarkan.
- (iv) Pelaburan Dana dalam unit-unit atau saham-saham dalam lain-lain skim pelaburan kolektif ("dana sasaran") adalah tertakluk kepada syarat-syarat berikut:-
- (a) pelaburan dalam dana sasaran mestilah relevan dan konsisten dengan objektif pelaburan Dana dan tidak boleh melebihi 10% daripada NAV Dana;
- (b) selain daripada untuk amanah pelaburan harta tanah yang ditubuhkan di Malaysia, objektif dana sasaran tidak boleh melabur dalam mana-mana pelaburan atau berurus niaga dalam sebarang instrumen yang dilarang oleh Garis Panduan ETF;

- (c) di mana objektif dana sasaran termasuk melabur atau mengurus niaga dalam instrumen yang disekat oleh Garis Panduan ETF, pemegangan Dana yang berkesan dalam unit-unit atau saham-saham dalam dana sasaran digabungkan dengan mana-mana pemegangan lain tidak boleh melanggar Garis Panduan ETF;
  - (d) tidak boleh ada apa-apa pemegangan bersilang antara Dana dan dana sasaran di mana dana sasaran juga diurus dan ditadbir oleh Pengurus atau di mana dana sasaran diurus dan ditadbir oleh mana-mana pihak yang berkaitan dengan Pengurus atau wakilnya;
  - (e) pelaburan dalam dana sasaran mestilah khususnya sesuai berdasarkan pelaburan dana sasaran dalam gaya tertentu, sekuriti/instrumen, kelas sekuriti/ instrumen, sektor ekonomi, pasaran atau kawasan geografi; dan
  - (f) tidak semestinya ada apa-apa kenaikan dalam yuran dan caj keseluruhan yang ditanggung oleh Pemegang-pemegang Unit.
- (v) Penyertaan Dana dalam Kontrak Niagaan Hadapan adalah tertakluk kepada syarat-syarat berikut:-
- (a) Kontrak Niagaan Hadapan hendaklah didagangkan di dalam atau di bawah peraturan Pasaran yang Layak;
  - (b) penggunaan Kontrak Niagaan Hadapan hendaklah untuk tujuan lindung nilai; dan
  - (c) pendedahan pasaran bersih Dana disebabkan kedudukan Kontrak Niagaannya tidak boleh melebihi NAV Dana.
- (vi) Tahap pelaburan Dana dalam aset cair hendaklah ditentukan oleh Pengurus.

Selain itu, Dana tidak boleh melabur lebih daripada 50% daripada NAV atau RM50 juta, yang mana lebih rendah, dalam opsyen dan waran yang merujuk kepada Saham-saham Indeks (termasuk Opsyen Beli *Zero Strike*) selaras dengan surat variasi SC bertarikh 14 Mei 2007. Butir-butir lanjut mengenai variasi ini boleh diperoleh dalam Seksyen 9 Prospektus in.

## **2.10 Penilaian Aset-aset Dana**

- (a) NAV Dana akan dikira oleh Pengurus atau ejennya pada setiap Masa Penilaian dengan menilai Aset Dana selaras dengan Seksyen 2.10 (b) di bawah dan menolak Liabiliti.
- (b) Penilaian Aset-aset Dana hendaklah dilakukan selaras dengan Piawaian Perakaunan Diluluskan Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia yang terpakai dan selaras dengan Garis Panduan ETF.

## **2.11 Asas Penilaian bagi Semua Sekuriti dan Instrumen Dana yang Berkaitan**

Pengurus dalam melakukan mana-mana pelaburan Dana akan memastikan bahawa semua Aset Dana dinilai dengan tepat dengan kelas aset mereka masing-masing dan akan dinilai pada nilai saksama mematuhi dengan garis panduan penilaian SC.

Asas penilaian sekuriti/ instrumen adalah seperti berikut:-

- i) Sekuriti tempatan dan asing yang tersenarai akan dinilai setiap hari berdasarkan harga terakhir yang dilakukan pada pasaran masing-masing.
- ii) Sekuriti yang digantung akan dinilai berdasarkan harga pasaran yang terakhir diurus niaga. Walau bagaimanapun, sekiranya sebut harga sekuriti telah digantung bagi tempoh melebihi empat belas (14) hari atau penilaian berdasarkan harga pasaran tidak mewakili nilai saksama sekuriti, nilai saksama akan ditentukan dengan suci hati oleh Pengurus berdasarkan kaedah atau asas yang diluluskan oleh Pemegang Amanah selepas perundingan teknikal sewajarnya.

- iii) Aset cair ditempatkan dengan bank dan Institusi Kewangan lain akan dinilai setiap hari dengan merujuk kepada nilai jumlah pokok pelaburan tersebut dan keuntungan yang terakru daripadanya bagi tempoh yang berkenaan.

## **2.12 Dasar berhubung dengan Masa (Masa-masa) Penilaian untuk Menentukan NAV Dana**

Penilaian Dana akan dilakukan sekurang-kurangnya sekali setiap Hari Perniagaan. Untuk tujuan menentukan NAV dan harga Unit Dana, penilaian Dana akan menjadi Hari Perniagaan berikutnya (sekitar tengah hari).

Dasar peletakan harga yang diterima pakai bagi Unit-unit (sebagaimana diterangkan di atas) adalah berdasarkan peletakan harga hadapan, di mana NAV setiap Unit Dana akan dikira berdasarkan Masa Penilaian berikutnya selepas arahan atau permintaan diterima. Ini bertindak untuk meminimumkan potensi risiko aktiviti timbangtara ke atas pergerakan pasaran yang merugikan pelabur-pelabur yang ada.

### 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 dimaksudkan 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.

Melabur dalam ETF melibatkan beberapa risiko. Sebilangan risiko ini adalah biasa dalam semua pelaburan dalam dana amanah saham. Lain-lain risiko terdapat dalam semua pelaburan dalam dana yang diuruskan secara pasif. Risiko yang terutamanya akibat daripada melabur dalam ETF adalah sedikit. Beberapa atau semua risiko ini boleh memberi kesan kurang baik kepada NAV Dana, harga perdagangan, kadar hasil, pulangan dan/atau keupayaannya untuk memenuhi objektifnya.

#### 3.1 Faktor-faktor Risiko Khusus kepada Pelaburan Dana Amanah Saham

##### (i) Risiko pasaran

Ini adalah risiko pelaburan dalam pasaran ekuiti. Nilai sekuriti dalam mana dana dilaburkan mungkin naik atau turun sebagai respons kepada prospek syarikat individu dan/atau keadaan ekonomi, politik lazim, dll.

##### (ii) Risiko pelaburan

Tidak akan ada jaminan bahawa Pengurus akan mencapai objektif pelaburan Dana. Pelabur-pelabur hendaklah menyedari bahawa prestasi yang lepas tidak semestinya menjadi petunjuk kepada prestasi masa hadapan. Selain itu, tidak akan ada jaminan bahawa anda akan dapat memperoleh semula pelaburan pokok anda.

##### (iii) Penamatan Dana

Dana mungkin ditamatkan di bawah keadaan sebagaimana dijelaskan secara khusus dalam Surat Ikatan.

##### (iv) Risiko dikaitkan dengan pemberian pinjaman sekuriti

Memandangkan Dana boleh mengambil bahagian dalam pemberian pinjaman sekuriti dalam 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 akan ada jaminan bahawa risiko ini dapat dikurangkan sama sekali.

#### 3.2 Faktor-faktor Risiko Khusus untuk Melabur dalam Dana Amanah Saham Diuruskan Secara Pasif

##### (i) Risiko pengurusan pasif

###### (l) Kekurangan budi bicara Pengurus untuk menyesuaikan diri dengan perubahan pasaran

Objektif utama dana yang diuruskan secara pasif adalah untuk menjejak prestasi penanda arasnya. Dalam strategi ini, Pengurus tidak cuba untuk mengatasi pelaksanaan Penanda

Aras dan tidak mencari kedudukan bertahan sementara apabila pasaran merosot. Selaras dengan itu, kejatuhan dalam Penanda Aras akan mengakibatkan kejatuhan sepadan dalam NAV Dana.

(II) Pengindeksan

Melalui pengindeksan, Pengurus tidak cuba untuk mengatasi prestasi Penanda Aras. Oleh itu, Pengurus tidak akan terlibat dalam pemilihan stok atau pemasaan pasaran dan tidak bermaksud untuk melaksanakan sebarang pertimbangan ke atas merit pelaburan sekuriti melalui analisis ekonomi, kewangan atau pasaran.

(III) Strategi pereplikaan separa

Pereplikaan separa adalah melabur dalam sebahagian besar indeks tetapi bukan pada semua konstituen indeks. Ini boleh menyebabkan korelasi yang lebih rendah antara prestasi Dana dan Penanda Aras berbanding sekiranya semua konstituen indeks digunakan dalam pengindeksan. Mempunyai penumpuan kecairan, konstituen indeks permodalan besar juga dapat menyebabkan korelasi berbanding konstituen permodalan kecil dalam indeks mengatasi prestasi atau kurang berprestasi konstituen permodalan besar bagi tempoh yang berpanjangan.

(IV) NAV mungkin tidak menjejaki Penanda Aras dengan tepat

Perubahan dalam nilai Dana mungkin tidak mereplika dengan tepat perubahan dalam Penanda Aras. Ini disebabkan, antara lain, kesilapan menjejaki pulangan antara pemegangan portfolio Dana dan pulangan Penanda Aras, yuran dan perbelanjaan yang perlu dibayar oleh Dana, kos urus niaga dan dividen diterima, tetapi tidak diagihkan, oleh Dana. Selain itu, mungkin terdapat perbezaan pemasaan antara perubahan dalam Penanda Aras dan pelarasan sepadan portfolio Dana. Kos, perbelanjaan, perbezaan pemasaan atau pemegangan tersebut boleh menyebabkan nilai Dana lebih rendah atau lebih tinggi daripada tahap relatif Penanda Aras.

(V) Pengagihan adalah kontinjen ke atas dividen dibayar ke atas saham-saham dipegang dalam Dana

Keupayaan Dana untuk membayar pengagihan ke atas Unit-unit bergantung pada dividen yang diisytiharkan dan dibayar oleh syarikat-syarikat yang saham-sahamnya dipegang oleh Dana dan tahap yuran dan perbelanjaan yang perlu dibayar oleh Dana. Tidak akan ada jaminan bahawa syarikat-syarikat tersebut akan mengisytiharkan dividen atau membuat pengagihan lain. Setakat yang mungkin, yuran dan perbelanjaan Dana akan dibayar daripada dividen yang diterima Dana. Setakat mana dividen diterima oleh Dana adalah tidak mencukupi untuk memenuhi yuran dan perbelanjaannya, lebihan akan dipenuhi dengan pelupusan sebahagian portfolio pelaburan Dana. Sebarang pelupusan pelaburan sedemikian boleh menyebabkan NAV Dana jatuh, dan boleh menjejaskan harga perdagangan Unit-unit. Oleh itu, anda mungkin tidak menerima sebarang pengagihan. Anda tidak akan menerima apa-apa dividen atau pengagihan lain secara langsung daripada syarikat-syarikat dalam mana Dana melabur.

**(ii) Risiko berkaitan dengan penggunaan Penanda Aras**

(I) Perubahan dalam Penanda Aras

Penanda Aras adalah tertakluk kepada kajian dan semakan berkala. Pengumuman yang dibuat berhubung dengan potensi pemotongan daripada dan penambahan kepada Penanda Aras boleh menjejaskan harga syarikat-syarikat yang terlibat serta syarikat-syarikat lain dan Penanda Aras secara keseluruhan. Dana boleh memegang sekuriti yang diterbitkan oleh syarikat yang mungkin dipotong daripada Penanda Aras dan mungkin mula mengambil alih sekuriti yang diterbitkan oleh syarikat yang mungkin ditambahkan kepada

Penanda Aras. Prestasi relatif kedua-dua (2) kumpulan saham ini boleh memberi kesan kurang baik kepada Dana.

(II) Lesen untuk mengguna Penanda Atas boleh ditamatkan

Pengurus telah diberikan lesen ("Lesen") di bawah Perjanjian Lesen untuk mengguna Penanda Aras sebagai asas bagi komposisi Dana, dan untuk mengguna nama dagangan dan cap dagangan tertentu yang dikaitkan dengan Penanda Aras. Pengurus tidak berkemungkinan dapat memenuhi objektif pelaburan Dana sekiranya Lesen ditamatkan.

(III) Kesilapan atau ketidaktepatan dalam Penanda Aras

Mungkin terdapat ketidaktepatan, kesilapan, peninggalan atau kesalahan dalam penyusunan atau pengiraan Penanda Aras, yang boleh mengakibatkan pelencongan ketara antara nilai Unit-unit dan nilai Aset Dana. Pengurus dan Pemegang Amanah tidak bertanggungjawab atau terlibat dalam penyusunan atau pengiraan Penanda Aras, dan dengan itu tidak boleh dipertanggungjawabkan atau bertanggungjawab bagi sebarang ketidaktepatan, kesilapan, peninggalan atau kesalahan dalam penyusunan atau pengiraan tersebut.

### 3.3 Faktor-faktor Risiko Khusus untuk Melabur dalam ETF

(i) **Saiz pembentukan dan penebusan minimum**

Unit akan dibuat atau ditebus dalam Blok Unit Pembentukan/ Blok Unit Penebusan (atau gandaan nombor genapnya) dan melalui Peniaga yang Mengambil Bahagian. Sekiranya anda tidak memasuki tender Blok Unit Pembentukan/ Blok Unit Penebusan, anda tidak akan dapat membuat Permohonan Pembentukan/ Penebusan dan mungkin hanya boleh merealis nilai Unit-unit anda dengan menjual Unit-unit anda pada Bursa Securities.

(ii) **Penggantungan pembentukan dan penebusan**

Urus Niaga Unit-unit pada Bursa Securities tidak boleh digantung tanpa mengambil kira pembentukan dan penebusan Unit-unit yang digantung sementara waktu oleh Pengurus selaras dengan terma-terma Surat Ikatan. Sekiranya pembentukan dan penebusan Unit-unit digantung sementara waktu, harga perdagangan Unit-unit mungkin terjejas dan berbeza daripada nilai pasaran aset mendasari Dana.

(iii) **Kebergantungan pada Peniagaan yang Mengambil Bahagian**

Pembentukan dan Penebusan *In-Kind* Unit-unit hanya boleh dilakukan melalui Peniaga yang Mengambil Bahagian. Peniaga yang Mengambil Bahagian tidak berada di bawah obligasi untuk menerima arahan untuk membentuk atau menebus Unit-unit bagi pihak anda. Peniaga yang Mengambil Bahagian tidak akan dapat membentuk atau menebus Unit-unit dalam mana-mana tempoh apabila, antara lain, urus niaga pada Bursa Securities disekat atau digantung, penyelesaian atau penjelasan sekuriti dalam sistem penjelasan dan penyelesaian berpusat yang ditubuhkan oleh Bursa Depository diganggu atau penjelasan dan penyelesaian urus niaga *in-kind* pada sistem yang ditubuhkan oleh Bursa Securities diganggu atau Penanda Aras tidak disusun atau disiarkan. Selain itu, Peniaga yang Mengambil Bahagian mungkin tidak dapat membentuk atau menebus Unit-unit sekiranya berlaku beberapa peristiwa lain yang menghalang pengiraan nilai Dana oleh Pengurus atau semasa mana penghantaran Pelaburan yang Dibenarkan atau pelupusan pelaburan Dana tidak dapat dilakukan secara biasa.

(iv) **Unit-unit boleh didagangkan pada diskaun atau premium kepada NAV**

Harga perdagangan Unit-unit pada Bursa Securities mungkin lebih rendah atau lebih tinggi daripada nilai Unit-unit. Manakala nilai Unit-unit menggambarkan nilai pasaran Aset Dana, harga perdagangan Unit-unit akan bergantung pada, tanpa batasan, tahap bekalan dan penawaran bagi

Unit-unit, keadaan ekonomi di Malaysia dan keyakinan pelabur dalam pasaran saham Malaysia. Pembentukan atau penebusan Unit-unit dijangka dapat mengurangkan sebarang diskaun atau premium yang besar daripada harga dagangan Unit-unit kepada nilai Dana.

**(v) Pasaran perdagangan bagi Unit-unit**

Walaupun Unit-unit telah disenaraikan pada Bursa Securities, anda hendaklah menyedari bahawa mungkin tidak ada pasaran perdagangan cair bagi Unit-unit. Tidak akan ada jaminan bahawa pasaran perdagangan aktif bagi Unit-unit akan wujud, atau tidak juga ada asas tertentu bagi meramalkan tahap harga sebenar pada atau saiz dalam mana Unit-unit boleh berdagang. Walau bagaimanapun, Peniaga yang Mengambil Bahagian/ penyedia kecairan yang dilantik bagi Dana dijangka dapat menyediakan kecairan untuk Unit-unit.

**(vi) Bergantung pada pasaran perdagangan bagi Saham-saham Indeks**

Semua Saham Indeks telah disenaraikan pada Penanda Aras. Kewujudan pasaran perdagangan cair bagi Saham-saham Indeks mungkin bergantung pada sama ada terdapat bekalan, dan permintaan bagi Saham-saham Indeks tersebut. Tidak akan ada jaminan bahawa akan terdapat perdagangan aktif dalam mana-mana Saham-saham Indeks. Harga pada mana Saham-saham Indeks boleh dibeli atau dijual oleh Dana atas aktiviti pengimbangan semula atau sebaliknya dan nilai Dana mungkin terjejas sekiranya pasaran perdagangan bagi Saham-saham Indeks adalah terhad atau tidak ada.

**(vii) Perdagangan Unit-unit pada Bursa Securities mungkin digantung**

Anda tidak akan dapat membeli atau menjual Unit-unit pada Bursa Securities dalam mana-mana tempoh yang Bursa Securities menggantung perdagangan dalam Unit-unit. Bursa Securities mungkin menggantung perdagangan Unit-unit, tertakluk kepada peraturan dan polisi Bursa Securities, bila-bila masa Bursa Securities menentukan bahawa ia adalah sesuai demi kepentingan pasaran yang saksama dan teratur untuk melindungi pelabur-pelabur. Pembentukan dan penebusan Unit-unit mungkin juga digantung sekiranya perdagangan Unit-unit pada Bursa Securities digantung.

**(viii) Unit-unit mungkin dinyahsenarai daripada Bursa Securities**

Bursa Securities mengenakan syarat-syarat tertentu bagi penyenaian berterusan sekuriti, termasuk Unit-unit, pada Bursa Securities. Tidak akan ada jaminan bahawa Dana akan terus memenuhi syarat-syarat yang diperlukan untuk mengekalkan penyenaian Unit-unit pada Bursa Securities atau bahawa Bursa Securities tidak akan mengubah syarat-syarat penyenaian. Sekiranya Unit-unit dinyahsenarai daripada Bursa Securities, Dana akan sama ada kembali kepada dana amanah saham tidak tersenarai atau ditamatkan. Atas penamatan, semua Aset Dana akan dicairkan atau dibayar kepada Pemegang-pemegang Unit.

**3.4 Faktor-faktor Risiko Berkaitan dengan Pelaburan dalam Derivatif**

**(i) Faktor-faktor Risiko Berkaitan dengan penggunaan derivatif**

Dana boleh mengguna derivatif untuk membantu mencapai objektifnya dalam skop pelaburan sebagaimana dinyatakan dalam Surat Ikatan. Oleh itu, ia akan tertakluk kepada risiko yang dikaitkan dengan penggunaan teknik dan instrumen tersebut.

Penggunaan derivatif mungkin memerlukan margin permulaan dan margin variasi untuk diberi pada notis yang singkat. Sekiranya pasaran bergerak melawan kedudukan dan tidak ada peruntukan telah dibuat untuk memberi margin yang diperlukan dalam masa yang ditetapkan, kedudukan tersebut mungkin dicairkan dengan kerugian.

Penggunaan derivatif juga membawa risiko ketidakupayaan untuk memuktamadkan kedudukan disebabkan tidak wujud atau pasaran sekunder yang tidak cair serta risiko korelasi yang tidak



sempurna antara pergerakan harga derivatif dengan pergerakan harga indeks dan konstituen indeks.

Melabur dalam derivatif membolehkan leveraj. Walau bagaimanapun, strategi pelaburan Dana dibatasi oleh peraturan yang terpakai serta Surat Ikatan. Berhubung dengan Dana, penggunaan derivatif adalah dibenarkan setakat yang ia adalah untuk pengurusan portfolio yang cekap, untuk menambah baik penjejakan atau untuk memudahkan penyediaan kecairan dan bukan untuk leveraj. Oleh itu, risiko tipikal yang timbul daripada penggunaan derivatif untuk mendapatkan leveraj tidak harus terpakai kepada Dana.

Adalah penting bahawa aktiviti tersebut diawasi dengan teliti dan Pengurus mempunyai sistem dan kawalan yang diperlukan bagi penggunaan derivatif. Tidak akan ada jaminan bahawa penggunaan derivatif tersebut boleh mencapai keputusan yang dihasratkan.

**(ii) Risiko-risiko berkaitan dengan penggunaan Opsyen Beli *Zero Strike***

Opsyen Beli *Zero Strike* adalah bentuk derivatif khusus. Dana akan menggunakan instrumen ini untuk membantu mencapai objektif menjejak indeks dan memudahkan peruntukan kecairan. Opsyen Beli *Zero Strike* digunakan untuk mengekalkan prestasi yang serupa dengan pemegang Dana selebihnya atau Penanda Aras manakala memudahkan peruntukan kecairan yang lebih cekap, yang sebaliknya akan membawa kepada pasaran yang lebih cair bagi Unit-unit dan harga perdagangan yang lebih reflektif IOPV setiap unit. Penggunaan instrumen ini boleh menyebabkan risiko tambahan tertentu.

Penggunaan Opsyen Beli *Zero Strike* mendedahkan Dana kepada risiko pihak satu lagi penerbit Opsyen Beli *Zero Strike* di mana insolvensi atau kebangkrapan mungkin mengakibatkan pemungkiran oleh penerbit instrumen, yang boleh mengakibatkan kerugian kepada Dana. Untuk melindungi Dana, terdapat syarat-syarat berperaturan yang perlu dipatuhi seperti (i) pihak satu lagi/ penerbit Opsyen Beli *Zero Strike* perlu merupakan Institusi Kewangan dengan penarafan jangka panjang minimum yang menunjukkan keupayaan yang kukuh bagi bayaran tepat pada masa obligasi kewangan yang disediakan oleh mana-mana agensi penarafan domestik atau global, dan (ii) Dana tidak boleh memegang lebih daripada 50% NAVnya atau RM50 juta keseluruhannya (nilai pada urus niaga), yang mana lebih rendah, dalam Opsyen Beli *Zero Strike*.

Opsyen Beli *Zero Strike* diselesaikan secara fizikal. Penerbit Opsyen Beli *Zero Strike* memberikan *basket* rujukan atas pelaksanaan atau penamatan. Terdapat peristiwa tertentu yang mungkin menghalangi penerbit Opsyen Beli *Zero Strike* daripada melakukan penyerahan fizikal *basket* rujukan, seperti gangguan am atau penggantungan sistem penjelasan penyelesaian bursa, sekatan berperaturan yang menghalang Penerbit daripada menyerahkan secara fizikal *basket* rujukan, ketidakcairan dalam beberapa saham mendasari. Untuk melindungi Dana, Opsyen Beli *Zero Strike* boleh diselesaikan untuk tunai semasa berlakunya peristiwa tersebut.

Pengurus telah menimbang risiko-risiko berbanding manfaat penggunaan Opsyen Beli *Zero Strike* dalam pengurusan Dana.

## 4. YURAN & CAJ

### 4.1 Caj secara langsung ditanggung oleh pelabur

Jadual ini menerangkan caj-caj yang anda mungkin tanggung (berdasarkan caj-caj yang dikenakan oleh Bursa Securities pada tarikh Prospektus ini caj-caj yang mana mungkin diubah dari masa ke masa) apabila anda membeli atau menjual Unit-unit dalam Dana pada Bursa Securities.

<b>Caj daripada dagangan Unit-unit pada Bursa Securities</b>	<b>%/ RM</b>
Yuran Pembrokeran	Maksimum 0.70% nilai kontrak (tertakluk kepada minimum sebanyak RM40.00) atau sebagaimana ditetapkan oleh Bursa Securities.
Yuran Penjelasan Bursa Securities :	Urus niaga di pasaran: 0.03% (tertakluk kepada maksimum sebanyak RM1,000.00 setiap kontrak). Urus niaga perniagaan secara langsung: 0.03% (tertakluk kepada minimum sebanyak RM10.00 dan maksimum sebanyak RM1,000.00 setiap kontrak).
Duti Setem	: RM1.00 bagi setiap RM1,000.00 atau bahagian pecahan nilai Unit-unit (perlu dibayar oleh kedua-dua pembeli dan penjual), tertakluk kepada maksimum sebanyak RM200.00.

Maklumat lanjut mengenai caj-caj yang anda akan tanggung daripada perdagangan Unit-unit pada Bursa Securities boleh didapati di [www.bursamalaysia.com](http://www.bursamalaysia.com).

### 4.2 Yuran dan perbelanjaan yang ditanggung secara tidak langsung oleh pelabur

Jadual ini menerangkan yuran-yuran dan perbelanjaan yang anda mungkin tanggung apabila anda melabur dalam Dana. Yuran dan perbelanjaan ini akan ditolak daripada Aset-aset Dana.

<b>Yuran dan perbelanjaan</b>	<b>%/ RM</b>
Yuran Pengurus Tahunan :	Pada masa ini 0.50% <sup>(1)</sup> Tertakluk kepada maksimum 1.00% <sup>(1)</sup>
Yuran Pemegang Amanah Tahunan <sup>(2)</sup> :	0.05% <sup>(1)</sup>
Yuran Lesen <sup>(3)</sup> :	0.04%
Lain-lain perbelanjaan dana <sup>(4)</sup>	0.05% <sup>(1)</sup> (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 Pemberi Lesen Indeks.*
- (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 dan lain-lain perbelanjaan yang dibenarkan oleh Surat Ikatan.*

### 4.3 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 maksimum yang dikenakan oleh Pengurus dan/atau Pemegang Amanah bagi pembentukan dan/atau penebusan Unit-unit yang 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 Unit-unit oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian.

Jadual di bawah menerangkan yuran-yuran tersebut:-

Jenis yuran/caj	Keterangan
Yuran Permohonan Pembentukan	RM200.00 (dan tertakluk kepada maksimum sebanyak RM2,000.00) dan mana-mana caj, perbelanjaan dan kos lain berkaitan dengan pemindahan Unit-unit perlu dibayar kepada Pengurus atau jumlah tertentu sebagaimana mungkin ditentukan oleh Pengurus, selepas berunding dengan Pemegang Amanah, dari masa ke masa dan pada bila-bila masa.
Yuran Pembatalan Permohonan Pembentukan	RM100.00 (dan tertakluk kepada maksimum sebanyak RM1,000.00) dan mana-mana caj, perbelanjaan dan kos lain berkaitan dengan pemindahan Sekuriti Pembentukan perlu dibayar kepada Pengurus atau jumlah tertentu sebagaimana mungkin ditentukan oleh Pengurus, selepas berunding dengan Pemegang Amanah, dari masa ke masa dan pada bila-bila masa.
Yuran Permohonan Penebusan	RM200.00 (dan tertakluk kepada maksimum sebanyak RM2,000.00) dan mana-mana caj, perbelanjaan dan kos lain berkaitan dengan pemindahan Sekuriti Penebusan perlu dibayar kepada Pengurus atau jumlah tertentu sebagaimana mungkin ditentukan oleh Pengurus, selepas berunding dengan Pemegang Amanah, dari masa ke masa dan pada bila-bila masa.
Yuran Pembatalan Permohonan Penebusan	RM100.00 (dan tertakluk kepada maksimum sebanyak RM1,000.00) dan mana-mana caj, perbelanjaan dan kos lain berkaitan dengan pemindahan Unit-unit perlu dibayar kepada Pengurus atau jumlah tertentu sebagaimana mungkin ditentukan oleh Pengurus, selepas berunding dengan Pemegang Amanah, dari masa ke masa dan pada bila-bila masa.
Yuran-yuran Lain	Jumlah (selain daripada Kos Urus Niaga) yang mungkin ditanggung oleh Pengurus dan/atau Pemegang Amanah dari masa ke masa berhubung dengan Permohonan Pembentukan/Penebusan yang dikemukakan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian, yang dikenakan oleh Bursa Depository berhubung dengan Permohonan. Yuran akan dinyatakan dalam Pembentukan atau Penebusan <i>In-Kind Basket</i> atas dasar harian
Kos Urus Niaga	Pengurus hendaklah, selepas berunding dengan Pemegang Amanah, merizabkan hak untuk mengenakan caj Kos Urus Niaga tambahan.

Di mana Pengurus melaksanakan apa-apa Pembentukan dan Penebusan Tunai, bahagian urus niaga portfolio akan meningkat apabila Dana melabur dalam penerimaan Pembentukan Tunai atau dana atau jumlah Penebusan Tunai dana. Objektif utama Pengurus dalam membuat pesanan bagi pembelian dan penjualan Pelaburan yang Dibenarkan, 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 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 tersebut dengan broker/peniaga yang membekal 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 bagi urusan langsung (sekiranya ada) dalam pelaburan Dana. Selaras dengan itu, apa-apa rebat atau komisen dikongsi hendaklah disalurkan 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 membayar yuran, kos dan perbelanjaan berikut daripada Aset-aset Dana 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-aset Dana dan apa-apa perbelanjaan berhubung dengannya termasuk komisen atau yuran yang dibayar kepada broker dan/atau peniaga dalam melaksanakan urus niaga dalam pelaburan Dana yang dibenarkan;

- (c) 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;
- (d) semua yuran, caj, perbelanjaan dan pembayaran yang ditanggung berhubung dengan kustodi selamat, pengambilalihan, pemegangan, pendaftaran, realisasi atau lain-lain urusan niaga dengan mana-mana Aset Dana atau pemegangan mana-mana Aset Dana 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 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 Aset-aset Dana;
- (e) 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;
- (f) yuran dan perbelanjaan yang ditanggung oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dalam memperoleh dan/atau menyelenggarakan penyenaian 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;
- (g) 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);
- (h) 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 atau diterima di bawah Garis Panduan ETF dan sebagaimana Pengurus mungkin dari masa ke masa tentukan;
- (i) 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;
- (j) 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;
- (k) kesemua yuran dan perbelanjaan yang ditanggung dengan sewajarnya oleh Juruaudit berhubung dengan Dana;
- (l) kesemua yuran dan perbelanjaan yang ditanggung berhubung dengan pemecatan Pengurus, Pemegang Amanah atau Juruaudit atau pelantikan syarikat pengurusan baru, pemegang amanah baru atau juruaudit baru;

- (m) 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;
- (n) kesemua perbelanjaan berkaitan dengan pengagihan yang diisytiharkan selaras dengan Surat Iktan termasuk tanpa batasan yuran untuk penentuan sah semula atau pengeluaran semula mana-mana cek pengagihan atau waran atau pindahan telegrafik;
- (o) kesemua yuran dan perbelanjaan yang ditanggung oleh Pengurus dan Pemegang Amanah dalam menamatkan Dana;
- (p) yuran bagi penilaian Dana oleh jurunilai bebas untuk manfaat Dana;
- (q) kesemua yuran dan perbelanjaan ahli-ahli bebas jawatankuasa pelaburan; dan
- (r) 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.

**TERDAPAT YURAN DAN CAJ YANG TERLIBAT DAN ANDA ADALAH DINASIHATKAN UNTUK MENIMBANGKAN YURAN DAN CAJ TERSEBUT SEBELUM MELABUR DALAM DANA.**

**Kesemua yuran dan caj yang perlu dibayar oleh pelabur-pelabur adalah tertakluk kepada semua cukai dan/atau duti yang terpakai sebagaimana mungkin dikenakan oleh kerajaan dan/atau pihak berkuasa berkenaan dari masa ke masa.**

## 5. UNIT-UNIT FTSE BURSA MALAYSIA KLCI ETF

### 5.1 Pembentukan dan Penebusan Unit-unit

Permohonan Pembentukan/ Permohonan 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 dinyatakan 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.

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

### 5.2 Prosedur bagi Pembentukan *In-Kind*, Penebusan *In-Kind*, Pembentukan Tunai dan Penebusan Tunai

#### 5.2.1 Pembentukan *In-Kind*

- (i) Prosedur bagi Pembentukan *In-Kind*

Bagi Unit-unit baru untuk dibentuk, Peniaga yang Mengambil Bahagian akan memohon kepada Pengurus bagi terbitan Unit-unit dalam Blok Unit Pembentukan atau gandaannya pada Hari Urus Niaga melalui tender Pembentukan *In-Kind Basket* am, yang akan terdiri daripada Sekuriti Pembentukan dan Komponen Tunai (sekiranya ada), tambah Yuran Permohonan Pembentukan. Selanjutnya, di mana Pengurus anggap sesuai, Pengurus boleh membenarkan Peniaga yang Mengambil Bahagian yang telah diluluskan terlebih dahulu, untuk mengemukakan Opsyen Panggilan *Zero Strike* bersamaan nilai kepada Pembentukan *In-Kind Basket* atau gandaannya, sebagai tukaran bagi Unit-unit.

Pengurus akan, pada setiap Hari Urus Niaga, menentukan Pembentukan *In-Kind Basket* bagi Hari Urus Niaga tersebut dan akan menyiarkan maklumat tersebut pada laman web Dana di [www.fbmklcietf.com.my](http://www.fbmklcietf.com.my) dan laman web Bursa Securities di [www.bursamalaysia.com](http://www.bursamalaysia.com) sebelum pembukaan pasaran.

Saiz semasa satu (1) Blok Unit Pembentukan adalah 836,000 Unit.

Untuk berkuat kuasa, Permohonan Pembentukan:

- (i) mestilah dikemukakan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian dalam bentuk dan kandungan memuaskan kepada, dan diiringi dokumen-dokumen tertentu sebagaimana

mungkin diperlukan oleh, Pemegang Amanah dan Pengurus dan selaras dengan Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian dan Surat Ikatan;

- (ii) mestilah disokong oleh sijil-sijil yang diperlukan di bawah Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian berhubung dengan pembentukan Unit-unit baru;
- (iii) mesti disokong oleh sijil-sijil dan pendapat peguam lain sebagaimana yang difikirkan perlu oleh Pemegang Amanah dan Pengurus mungkin anggap perlu untuk memastikan pematuhan dengan undang-undang yang terpakai;
- (iv) mestilah dalam Blok Unit Pembentukan atau gandaannya; dan
- (v) mesti menyatakan orang bagi pihak siapa Permohonan Pembentukan dibuat (sekiranya terpakai).

Pengurus hendaklah mengarahkan Pemegang Amanah untuk menerbitkan Unit-unit sekiranya, dan hanya sekiranya, Pengurus berpendapat bahawa setiap peruntukan berikut telah dipenuhi:-

- (i) Permohonan Pembentukan adalah sah;
- (ii) Unit-unit yang dipohon adalah dalam Blok Unit Pembentukan atau gandaannya dan Sekuriti Pembentukan akan disampaikan kepada Pemegang Amanah berhubung dengan terbitan tersebut akan Unit-unit yang telah diluluskan oleh Pengurus;
- (iii) bahawa berhubung dengan Blok Unit Pembentukan, agregat:-
  - (a) nilai Sekuriti Pembentukan disampaikan kepada Pemegang Amanah pada Tarikh Dagangan berkenaan; dan
  - (b) jumlah tunai dibayar kepada atau mengikut perintah Pemegang Amanah berhubung dengan Komponen Tunai (sekiranya ada) bagi Blok Unit Pembentukan, adalah bersamaan dengan Balasan;
- (iv) Sekuriti Pembentukan telah diletak hak ke atas Dana hingga memuaskan Pemegang Amanah atau bukti hak milik yang memuaskan telah dikeluarkan kepada atau mengikut perintah Pemegang Amanah menjelang masa dan tarikh yang dinyatakan dalam Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian, dengan syarat bahawa tarikh tersebut hendaklah berlaku tidak lewat daripada Tarikh Terbitan berkenaan;
- (v) Komponen Tunai (sekiranya terpakai) telah diterima dalam dana-dana dijelaskan bagi mana-mana cara bayaran lain oleh atau bagi pihak Pemegang Amanah menjelang masa tertentu pada Tarikh Terbitan; dan
- (vi) Yuran Permohonan Pembentukan yang perlu dibayar telah diterima dalam dana-dana dijelaskan bagi apa-apa cara bayaran lain oleh atau bagi pihak Pengurus menjelang masa dan tarikh yang ditentukan oleh Pengurus.

Adalah menjadi tanggungjawab anda untuk memastikan ketersediaan Sekuriti Pembentukan sebelum membuat Permohonan Pembentukan.

Pengurus dan/atau Pemegang Amanah mempunyai hak 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 Tunai (sekiranya ada) tidak sepadan dengan Pembentukan *In-Kind Basket* bagi Hari Berurusniaga berkenaan;
- (iii) agregat Blok(Blok-blok) Unit Pembentukan berhubung dengan Permohonan Pembentukan dan bilangan Unit dalam terbitan ketika itu melebihi saiz yang dibenarkan Dana;
- (iv) Pengurus secara munasabah percaya bahawa penerimaan Sekuriti Pembentukan adalah menyalahi undang-undang;
- (v) sekiranya mana-mana bursa saham yang Dana labur di dalamnya ditutup; atau
- (vi) Pengurus telah menggantungkan hak Peniaga yang Mengambil Bahagian untuk membuat Permohonan Pembentukan selaras dengan Surat Ikatan.

Selain itu, Pemegang Amanah boleh melalui notis kepada Pengurus menolak untuk:-

- (I) membentuk Unit; atau
- (II) membentuk Unit-unit dalam bilangan yang diarahkan oleh Pengurus,

di mana Pemegang Amanah menganggap bahawa pembentukan tersebut bukan untuk kepentingan Pemegang Unit atau yang akan menyebabkan pelanggaran peruntukan Surat Ikatan, Garis Panduan ETF dan lain-lain undang-undang terpakai.

Permohonan Pembentukan sebaik sahaja diberi tidak boleh dibatal atau ditarik balik tanpa kebenaran Pengurus. Sebaik sahaja Unit-unit dibentuk, Pengurus akan melaksanakan, bagi akaun Dana, terbitan Unit-unit kepada Peniaga yang Mengambil Bahagian.

Unit-unit adalah didenominasikan dalam RM (melainkan ditentukan sebaliknya oleh Pengurus) dan tidak ada pecahan Unit akan dibentuk atau diterbitkan oleh Pengurus.

Pembentukan dan terbitan Unit-unit selaras dengan Permohonan Pembentukan akan dilaksanakan pada Tarikh Perdagangan. Unit-unit akan dianggap dibentuk dan diterbitkan mengguna NAV setiap Unit pada Masa Penilaian berikutnya dan Daftar (sekiranya diselenggarakan) akan dikemas kini pada Tarikh Terbitan atau Tarikh Berurus Niaga sebaik sahaja selepas Tarikh Terbitan berikut sekiranya tempoh penyelesaian dilanjutkan.

Permohonan Pembentukan diterima daripada Peniaga yang Mengambil Bahagian pada hari yang bukan Hari Berurus Niaga atau diterima selepas Tarikh Akhir Berurus Niaga daripada Hari Berurus Niaga akan dianggap sebagai telah diterima pada Hari Berurus Niaga berikutnya.

Apa-apa komisen, imbuhan atau lain-lain jumlah yang perlu dibayar oleh Pengurus kepada mana-mana ejen atau orang lain berhubung dengan terbitan atau jualan mana-mana Unit tidak akan ditambah kepada Harga Terbitan Unit tersebut dan tidak akan dibayar daripada Aset-aset Dana.

Pengurus akan menjadi berhak untuk menolak bagi memasukkan (atau membenarkan untuk dimasukkan) Unit-unit dalam Daftar sekiranya pada bila-bila masa Pengurus berpendapat bahawa peruntukan Surat Ikatan, berhubung dengan terbitan Unit-unit, adalah dilanggar.

- (ii) Penggantian Sekuriti Pembentukan

Pengurus boleh dari masa ke masa dan pada bila-bila masa membenarkan atau memerlukan gantian jumlah tunai untuk mengganti mana-mana Pelaburan yang Dibenarkan terangkum dalam Pembentukan *In-Kind Basket*.

Jika sekiranya Pengurus melaksana budi bicara ini, tunai dalam sebagai ganti jumlah hendaklah bersamaan dengan nilai mana-mana gantian Pelaburan yang Dibenarkan dan akan membentuk

sebahagian daripada Komponen Tunai dan setiap gantian Pelaburan yang Dibenarkan akan dianggap tidak menjadi Sekuriti Pembentukan yang sebahagiannya terdiri daripada Pembentukan *In-Kind Basket*.

Pengurus adalah berhak untuk mengenakan pemohon mana-mana Unit untuk yang mana tunai dibayar sebagai ganti penyerahan Sekuriti Pembentukan selain daripada Kos Urus Niaga, lain-lain yuran tertentu yang mungkin ditanggung oleh Pengurus dan/atau Pemegang Amanah dari masa ke masa berkaitan dengan pembentukan Unit-unit dan/atau Permohonan Pembentukan.

#### 5.2.2 Penebusan *In-Kind*

(i) Prosedur bagi Penebusan *In-Kind*

Pengurus mempunyai hak eksklusif, pada bila-bila masa dan daripada masa ke masa melalui notis secara bertulis kepada Pemegang Amanah, untuk mengarahkan Pemegang Amanah melaksanakan pengurangan Dana pada mana-mana Hari Berurus Niaga dengan mengarahkan Pemegang Amanah untuk membatalkan bilangan Unit yang dikhususkan dalam notis berikutan penerimaan oleh Pengurus Permohonan Penebusan daripada Pemegang Unit (melalui Peniaga yang Mengambil Bahagian).

Pengurus akan pada setiap Hari Urus Niaga, menentukan Pembentukan *In-Kind Basket* bagi Hari Urus Niaga tersebut dan akan menyiarkan maklumat tersebut pada laman web Dana di [www.fbmklcietf.com.my](http://www.fbmklcietf.com.my) dan laman web Bursa Securities di [www.bursamalaysia.com](http://www.bursamalaysia.com) sebelum pembukaan pasaran. Pengurus boleh menentukan lebih daripada satu Penebusan *In-Kind Basket* berhubung dengan Hari Urus Niaga, tertakluk kepada terma-terma dan syarat-syarat tambahan tertentu sebagaimana Pengurus mungkin tentukan.

Saiz semasa satu (1) Blok Unit Pembentukan adalah 836,000 Unit.

Pengurus dan/atau Pemegang Amanah mempunyai hak untuk menolak atau menggantung Permohonan Pembentukan sekiranya:-

- (i) Permohonan Pembentukan adalah tidak jelas, salah atau samar-samar (pada pendapat munasabah Pengurus dan/atau Pemegang Amanah);
- (ii) bilangan Unit berhubung dengan yang mana Permohonan Penebusan adalah diterima oleh Pengurus melebihi had bagi penebusan pada Hari Urus 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 Dana melabur ditutup; atau
- (v) pada pendapat munasabah Pengurus, Permohonan Penebusan mungkin melanggar terma-terma dan syarat-syarat Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian dan/atau Surat Ikatan.

Selain itu, Pemegang Amanah boleh melalui notis kepada Pengurus menolak untuk:-

- (I) menebus Unit-unit; atau
- (II) menebus Unit-unit dalam bilangan yang diarahkan oleh Pengurus,

di mana Pemegang Amanah menganggap bahawa pembentukan tersebut bukan untuk kepentingan Pemegang-pemegang Unit atau yang akan menyebabkan pelanggaran peruntukan Surat Ikatan, Garis Panduan ETF dan lain-lain undang-undang sekuriti terpakai.

Permohonan Penebusan hanya akan dibuat atau diterima (mengikut keadaan) pada Hari Urus Niaga dan hanya berhubung dengan Unit-unit yang membentuk Blok Unit Penebusan atau gandaannya dan akan hanya diterima sekiranya dibuat oleh atau melalui Peniaga yang Mengambil Bahagian selaras dengan terma-terma Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian.

Sekiranya Permohonan Penebusan diterima pada hari yang bukan Hari Urus Niaga atau diterima selepas Tarikh Akhir Urus Niaga pada Hari Urus Niaga, Permohonan Penebusan tersebut akan dianggap sebagai telah diterima pada pembukaan perniagaan pada Hari Urus Niaga berikutnya, yang akan menjadi Tarikh Dagangan bagi tujuan Permohonan Penebusan tersebut. Bagi tujuan penilaian, Masa Penilaian berkenaan adalah Masa Penilaian terakhir.

Pengurus akan, atas penerimaan Permohonan Penebusan yang berkuatkuasa, mengarahkan Pemegang Amanah untuk melaksanakan penebusan Unit-unit berkenaan yang dikhususkan dalam Permohonan Penebusan bagi Perolehan bersamaan dengan Harga Penebusan daripada setiap Blok Unit Penebusan untuk ditebus. Perolehan tersebut akan dibuat melalui pemindahan oleh atau bagi pihak Pemegang Amanah dalam spesie Sekuriti Penebusan atau Opsyen Panggilan *Zero Strike* (hanya bagi Peniaga yang Mengambil Bahagian yang telah diluluskan terlebih dahulu) dan bayaran oleh atau bagi pihak Pemegang Amanah dalam tunai daripada Komponen Tunai (sekiranya ada) (sekiranya positif) ditentukan pada Tarikh Dagangan.

Untuk berkuat kuasa, Permohonan Penebusan:-

- (i) mestilah dikemukakan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian dalam bentuk dan kandungan memuaskan kepada, dan diiringi dokumen-dokumen tertentu sebagaimana mungkin diperlukan oleh, Pemegang Amanah dan Pengurus dan selaras dengan Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian dan Surat Ikatan;
- (ii) mestilah disokong oleh sijil-sijil yang diperlukan di bawah Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian berhubung dengan penebusan Unit-unit;
- (iii) mesti disokong oleh sijil-sijil dan pendapat peguam sebagaimana yang difikirkan perlu oleh Pemegang Amanah dan Pengurus mungkin anggap perlu untuk memastikan pematuhan dengan undang-undang yang terpakai;
- (iv) mestilah dalam Blok Unit Penebusan atau gandaannya; dan
- (v) mesti menentukan orang bagi pihak siapa Permohonan Penebusan dibuat (sekiranya terpakai).

Tertakluk kepada pengantungan sebagaimana dinyatakan dalam Surat Ikatan, Permohonan Penebusan sebaik sahaja diberi tidak boleh dibatalkan atau ditarik balik tanpa kebenaran Pengurus dan Unit-unit tidak boleh dijual. Pengurus boleh mengenakan Yuran Pembatalan Permohonan Penebusan berkaitan dengan setiap pembatalan Permohonan Penebusan yang diterima.

Apa-apa Sekuriti Penebusan yang boleh dipindah milik dan Komponen Tunai perlu dibayar (sekiranya ada) (tolak daripada sebarang jumlah yang ditolak) kepada Peniaga yang Mengambil Bahagian berhubung dengan Permohonan Penebusan akan dipindahkan dan/atau dibayar pada Tarikh Penebusan tetapi boleh dipindahkan atau dibayar secepat mungkin dengan syarat bahawa:-

- (i) Permohonan Penebusan ditandatangani sewajarnya oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian (hingga memuaskan Pengurus dan, di mana jumlah untuk dibayar melalui pemindahan telegrafik ke akaun bank, ditentusahkan dalam cara sebagaimana mungkin diperlukan oleh, dan hingga memuaskan, Pemegang Amanah) telah diterima oleh Pengurus;

- (ii) Unit-unit yang dinyatakan dalam Permohonan Penebusan, telah diserahkan kepada Pemegang Amanah menjelang masa tertentu sebagaimana Pemegang Amanah dan Pengurus akan buat masa ini ditetapkan selaras dengan Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian; dan
- (iii) jumlah penuh mana-mana Komponen Tunai (sekiranya negatif) dan Yuran Permohonan Penebusan perlu dibayar oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian telah ditolak dan diimbangi atau sebaliknya dibayar sepenuhnya.

Pada Tarikh Penebusan berkenaan, berkaitan dengan Permohonan Penebusan yang berkuat kuasa:-

- Unit-unit, yang merupakan subjek Permohonan Penebusan, akan ditebus dan dibatalkan;
- saiz Dana akan ditolak melalui pembatalan Unit-unit tersebut tetapi, bagi tujuan penilaian sahaja, Unit-unit akan dianggap telah ditebus dan dibatalkan selepas Masa Penilaian pada Tarikh Dagangan;
- nama Pemegang Unit bagi Unit-unit akan dibuang daripada Daftar (sekiranya diselenggara) berhubung dengan Unit-unit tersebut pada Tarikh Penebusan berkenaan; dan
- Pemegang Amanah akan memindahkan Sekuriti Penebusan yang membentuk Penebusan *In-Kind Basket* berkaitan dengan Permohonan Penebusan daripada Aset-aset Dana kepada Peniaga yang Mengambil Bahagian dan akan membayar apa-apa Komponen Tunai (dengan pengurangan tersebut sebagaimana dibenarkan oleh Surat Ikatan) perlu dibayar oleh Pemegang Amanah.

Di mana Unit-unit untuk ditebus pada mana-mana Tarikh Penebusan, Pengurus akan terus melaksanakan sebarang jualan Aset-aset Dana diperlukan untuk menyediakan tunai yang diperlukan untuk membayar Komponen Tunai didarab dengan bilangan Unit yang ditebus dan memaklumkan Pemegang Amanah bahawa Unit-unit tersebut adalah untuk ditebus dan dibatalkan.

Tidak ada Sekuriti Penebusan akan disampaikan dan tidak ada Komponen Tunai akan dibayar melainkan Unit-unit adalah subjek Permohonan Penebusan telah disampaikan kepada Pengurus bagi penebusan melalui masa tertentu pada Tarikh Penebusan sebagaimana Pemegang Amanah dan Pengurus akan buat masa ini ditetapkan bagi Permohonan Penebusan secara amnya. Dalam hubungan ini, adalah tanggungjawab Peniaga yang Mengambil Bahagian untuk memastikan Sekuriti Penebusan dikreditkan sewajarnya dalam akaun pendeposit berkenaan sebelum membuat apa-apa jualan hadapan Sekuriti Penebusan.

Jika sekiranya dokumen-dokumen tersebut tidak disampaikan kepada Pengurus selaras dengan Surat Ikatan:-

- Permohonan Penebusan akan dianggap tidak pernah dibuat (melainkan bahawa Yuran Permohonan Penebusan kekal terhutang dan perlu dibayar); dan
- Pengurus boleh mengenakan caj ke atas Peniaga yang Mengambil Bahagian, bagi akaun Dana, Yuran Pembatalan Permohonan Penebusan dan apa-apa kerugian timbul berhubung dengan jualan Aset-aset Dana dan apa-apa kos yang ditanggung oleh Dana berkaitan dengan penebusan yang gagal tersebut.

(ii) Penggantian Sekuriti Penebusan

Pengurus boleh dari masa ke masa mengganti jumlah tunai untuk mengganti apa-apa Sekuriti Penebusan terdiri daripada Penebusan *In-Kind Basket* berkaitan dengan Permohonan Penebusan.

Jika sekiranya Pengurus melaksana budi bicara ini, tunai dalam jumlah gantian hendaklah bersamaan dengan nilai mana-mana Pelaburan Dibenarkan gantian dan akan membentuk sebahagian daripada Komponen Tunai dan setiap gantian Pelaburan Dibenarkan gantian akan dianggap tidak menjadi Sekuriti Penebusan yang merangkumi sebahagian daripada Penebusan *In-Kind Basket*.

Pengurus adalah berhak untuk mengenakan cak ke atas pemohon mana-mana Unit untuk yang mana tunai dibayar sebagai ganti penyerahan apa-apa Sekuriti Penebusan selain daripada Kos Urus Niaga, lain-lain yuran tertentu yang mungkin ditanggung oleh Pengurus dan/atau Pemegang Amanah dari masa ke masa berkaitan dengan penebusan Unit-unit dan/atau Permohonan Penebusan.

(iii) Had ke atas Penebusan setiap Hari Urus Niaga

Jika sekiranya jumlah bilangan Unit berhubung dengan Permohonan Penebusan yang diterima oleh Pengurus pada Hari Urus Niaga melebihi dua puluh lima peratus (25%) (atau peratusan yang lebih tinggi sebagaimana Pengurus mungkin tentukan) NAV Dana pada Tarikh Dagangan tertentu, Pengurus akan berhak untuk menghad jumlah bilangan Unit yang Pemegang-pemegang Unit berhak untuk tebus pada Tarikh Dagangan tersebut kepada dua puluh lima peratus (25%) (atau peratusan yang lebih tinggi tertentu sebagaimana Pengurus mungkin tentukan) daripada NAV Dana.

Mana-mana Unit yang, selaras dengan kuasa yang dinyatakan di atas yang diberikan kepada Pengurus, tidak boleh ditebus berhubung dengan Hari Urus Niaga tertentu ("Hari Urus Niaga berkenaan yang pertama") akan dihantar ke hadapan bagi penebusan pada Hari Urus Niaga berikutan Hari Urus Niaga berkenaan yang pertama (Hari Urus Niaga tersebut yang selepas ini dirujuk sebagai "Hari Urus Niaga berkenaan yang kedua").

Pengurus akan memaklumkan Peniaga yang Mengambil Bahagian mengenai peratusan yang lebih tinggi (sekiranya ada) NAV Dana yang mana Unit-unit adalah dibenarkan untuk ditebus dan bilangan Unit penebusan telah ditunda dalam satu (1) Hari Perniagaan selepas Tarikh Penebusan berhubung dengan Hari Urus Niaga berkenaan yang pertama dan bahawa (subjek sebagaimana dinyatakan di atas) ianya akan ditebus pada Hari Urus Niaga berkenaan yang kedua.

Sekiranya Permohonan Penebusan dihantar ke hadapan sebagaimana tersebut di atas, apa-apa Permohonan Penebusan lain yang diterima selepas Hari Urus Niaga berkenaan yang pertama dan sebelum Hari Urus Niaga berkenaan yang kedua juga akan dihantar ke hadapan, dan dianggap sebagai Permohonan Penebusan dikemukakan pada Hari Urus Niaga berkenaan yang kedua. Permohonan Penebusan yang dihantar ke hadapan daripada Hari Urus Niaga berkenaan yang pertama akan ditebus dengan keutamaan kepada Permohonan Penebusan yang diterima selepas Hari Urus Niaga berkenaan yang pertama.

### 5.2.3 Pembentukan Tunai

(i) Prosedur bagi Pembentukan Tunai

Bagi Unit-unit baru yang akan dibentuk, Peniaga yang Mengambil Bahagian akan memohon kepada Pengurus bagi terbitan Unit-unit dalam Blok Unit Pembentukan atau gandaannya pada Hari Urus Niaga dengan biasanya mengemukakan Jumlah Langgan campur Yuran Permohonan Pembentukan.

Pengurus akan, pada setiap Hari Urus Niaga, menentukan Jumlah Langgan bagi Hari Urus Niaga tersebut dan akan menyiarkan maklumat tersebut pada laman web Dana di [www.fbmklcietf.com.my](http://www.fbmklcietf.com.my) dan laman web Bursa Securities di [www.bursamalaysia.com](http://www.bursamalaysia.com) sebelum pembukaan pasaran.

Saiz semasa satu (1) Blok Unit Penebusan adalah 836,000 Unit.

Untuk berkuat kuasa, Permohonan Pembentukan:

- (i) mestilah dikemukakan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian dalam bentuk dan kandungan memuaskan kepada, dan diiringi dokumen-dokumen tertentu sebagaimana mungkin diperlukan oleh, Pemegang Amanah dan Pengurus dan selaras dengan Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian dan Surat Ikatan;
- (ii) mestilah disokong oleh sijil-sijil yang diperlukan di bawah Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian berhubung dengan pembentukan Unit-unit baru;
- (iii) mesti disokong oleh sijil-sijil dan pendapat peguam lain sebagaimana yang difikirkan perlu oleh Pemegang Amanah dan Pengurus mungkin anggap perlu untuk memastikan pematuhan dengan undang-undang yang terpakai;
- (iv) mestilah dalam Blok Unit Pembentukan atau gandaannya; dan
- (v) mesti menyatakan orang bagi pihak siapa Permohonan Pembentukan dibuat (sekiranya terpakai).

Pengurus hendaklah mengarahkan Pemegang Amanah untuk menerbitkan Unit-unit sekiranya, dan hanya sekiranya, Pengurus berpendapat bahawa setiap peruntukan berikut telah dipenuhi:-

- (i) Permohonan Pembentukan adalah sah;
- (ii) Unit-unit yang dipohon adalah dalam Blok Unit Pembentukan atau gandaannya dan Jumlah Langganan akan disampaikan kepada Pemegang Amanah berhubung dengan terbitan tersebut akan Unit-unit yang telah diluluskan oleh Pengurus;
- (iii) bahawa berhubung dengan Blok Unit Pembentukan, agregat Jumlah Langganan dibayar kepada atau untuk Pemegang Amanah bagi Blok Unit Pembentukan adalah sama dengan Balasan;
- (iv) Jumlah Langganan telah diterima dalam dana-dana dijelaskan bagi apa-apa cara bayaran lain oleh atau bagi pihak Pemegang Amanah menjelang masa Tarikh Terbitan; dan
- (v) Yuran Permohonan Pembentukan yang perlu dibayar telah diterima dalam dana-dana penjelasan bagi apa-apa cara bayaran lain oleh atau bagi pihak Pengurus menjelang masa dan tarikh yang ditentukan oleh Pengurus.

Adalah menjadi tanggungjawab anda untuk memastikan ketersediaan Jumlah Langganan sebelum membuat Permohonan Pembentukan.

Pengurus dan/atau Pemegang Amanah mempunyai hak 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 Blok(Blok-blok) Unit Pembentukan berhubung dengan Permohonan Pembentukan dan bilangan Unit dalam terbitan ketika itu melebihi saiz yang dibenarkan Dana;
- (iii) Pengurus secara munasabah percaya bahawa penerimaan Sekuriti Pembentukan adalah menyalahi undang-undang;

- (iv) sekiranya mana-mana bursa saham yang Dana laburkan di dalamnya adalah ditutup; atau
- (v) Pengurus telah menggantungkan hak Peniaga yang Mengambil Bahagian untuk membuat Permohonan Pembentukan selaras dengan Surat Ikatan.

Selain itu, Pemegang Amanah boleh melalui notis kepada Pengurus menolak untuk:-

- (I) membentuk Unit; atau
- (II) membentuk Unit-unit dalam bilangan yang diarahkan oleh Pengurus,

di mana Pemegang Amanah menganggap bahawa pembentukan tersebut bukan untuk kepentingan Pemegang Unit atau bahawa akan menyebabkan pelanggaran peruntukan Surat Ikatan, Garis Panduan ETF dan lain-lain undang-undang terpakai.

Permohonan Pembentukan sebaik sahaja diberi tidak boleh dibatal atau ditarik balik tanpa kebenaran Pengurus. Sebaik sahaja Unit-unit dibentuk, Pengurus akan melaksana, bagi akaun Dana, terbitan Unit-unit kepada Peniaga yang Mengambil Bahagian.

Unit-unit adalah didenominasikan dalam RM (melainkan ditentukan sebaliknya oleh Pengurus) dan tidak ada pecahan Unit akan dibentuk atau diterbitkan oleh Pengurus.

Pembentukan dan terbitan Unit-unit selaras dengan Permohonan Pembentukan akan dilaksanakan pada Tarikh Perdagangan. Unit-unit akan dianggap dibentuk dan diterbitkan menggunakan Masa Penilaian terakhir dan Daftar (sekiranya diselenggara) akan dikemas kini pada Tarikh Terbitan atau Tarikh Berurus Niaga sebaik sahaja selepas Tarikh Terbitan berikut sekiranya tempoh penyelesaian dilanjutkan.

Permohonan Pembentukan diterima daripada Peniaga yang Mengambil Bahagian pada hari yang bukan Hari Berurus Niaga atau diterima selepas Masa Akhir Berurus Niaga bagi Hari Berurus Niaga akan dianggap sebagai telah diterima pada Hari Berurus Niaga berikutnya.

Apa-apa komisen, imbuhan atau lain-lain jumlah yang perlu dibayar oleh Pengurus kepada mana-mana ejen atau orang lain berhubung dengan terbitan atau jualan mana-mana Unit tidak akan ditambah kepada Harga Terbitan Unit tersebut dan tidak akan dibayar daripada Aset-aset Dana.

Pengurus akan menjadi berhak untuk menolak bagi memasukkan (atau membenarkan untuk dimasukkan) Unit-unit dalam Daftarkan sekiranya pada bila-bila masa Pengurus berpendapat bahawa peruntukan Surat Ikatan, berhubung dengan terbitan Unit-unit, telah dilanggar.

#### 5.2.4 Penebusan Tunai

- (i) Prosedur bagi Penebusan Tunai

Pengurus mempunyai hak eksklusif, pada bila-bila masa dan dari masa ke masa melalui notis secara bertulis kepada Pemegang Amanah, untuk mengarahkan Pemegang Amanah melaksanakan pengurangan Dana pada mana-mana Hari Berurus Niaga dengan mengarahkan Pemegang Amanah untuk membatalkan bilangan Unit yang dinyatakan dalam notis berikutan penerimaan oleh Pengurus Permohonan Penebusan daripada Pemegang Unit (melalui Peniaga yang Mengambil Bahagian).

Pengurus akan pada setiap Hari Urus Niaga, menentukan Jumlah Penebusan bagi Hari Urus Niaga tersebut dan akan menyiarkan maklumat tersebut pada laman web Dana di [www.fbmklicietf.com.my](http://www.fbmklicietf.com.my) dan laman web Bursa Securities di [www.bursamalaysia.com](http://www.bursamalaysia.com) sebelum pembukaan pasaran.

Saiz semasa satu (1) Blok Unit Penebusan adalah 836,000 Unit.

Pengurus dan/atau Pemegang Amanah mempunyai hak 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 adalah diterima oleh Pengurus melebihi had bagi penebusan pada Hari Urus 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 Dana melabur ditutup; atau
- (v) pada pendapat munasabah Pengurus, Permohonan Penebusan mungkin melanggar mana-mana terma dan syarat Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian dan/atau Surat Ikatan ini.

Selain itu, Pemegang Amanah boleh melalui notis kepada Pengurus menolak untuk:-

- (I) menebus Unit-unit; atau
- (II) menebus Unit-unit dalam bilangan yang diarahkan oleh Pengurus,

di mana Pemegang Amanah menganggap bahawa penebusan tersebut bukan untuk kepentingan Pemegang-pemegang Unit atau yang akan menyebabkan pelanggaran peruntukan Surat Ikatan, Garis Panduan ETF dan lain-lain undang-undang sekuriti terpakai.

Permohonan Penebusan hanya akan dibuat atau diterima (mengikut keadaan) pada Hari Urus Niaga dan hanya berhubung dengan Unit-unit yang membentuk Blok Unit Penebusan atau gandaannya dan akan hanya diterima sekiranya dibuat oleh atau melalui Peniaga yang Mengambil Bahagian selaras dengan terma-terma Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian.

Sekiranya Permohonan Penebusan diterima pada hari yang bukan Hari Urus Niaga atau diterima selepas Tarikh Akhir Urus Niaga pada Hari Urus Niaga, Permohonan Penebusan tersebut akan dianggap sebagai telah diterima pada pembukaan perniagaan pada Hari Urus Niaga berikutnya, yang akan menjadi Tarikh Dagangan bagi tujuan Permohonan Penebusan tersebut. Bagi tujuan penilaian, Masa Penilaian berkenaan adalah Masa Penilaian terakhir.

Pengurus akan, atas penerimaan Permohonan Penebusan yang berkuat kuasa, mengarahkan Pemegang Amanah untuk melaksanakan penebusan Unit-unit berkenaan yang dinyatakan dalam Permohonan Penebusan bagi Jumlah Penebusan dan jumlah tersebut untuk dibayar secara tunai oleh atau bagi pihak Pemegang Amanah.

Untuk berkuat kuasa, Permohonan Penebusan:-

- (i) mestilah dikemukakan oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian dalam bentuk dan kandungan memuaskan kepada, dan diiringi dokumen-dokumen tertentu sebagaimana mungkin diperlukan oleh, Pemegang Amanah dan Pengurus dan selaras dengan Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian dan Surat Ikatan;
- (ii) mestilah disokong oleh sijil-sijil yang diperlukan di bawah Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian berhubung dengan penebusan Unit-unit;



- (iii) mesti disokong oleh sijil-sijil dan pendapat peguam sebagaimana yang difikirkan perlu oleh Pemegang Amanah dan Pengurus mungkin anggap perlu untuk memastikan pematuhan dengan undang-undang yang terpakai;
- (iv) mestilah dalam Blok Unit Penebusan atau gandaannya; dan
- (v) mesti menyatakan orang bagi pihak siapa Permohonan Penebusan dibuat (sekiranya terpakai).

Tertakluk kepada penggantungan sebagaimana dinyatakan dalam Surat Ikatan, Permohonan Penebusan sebaik sahaja diberi tidak boleh dibatalkan atau ditarik balik tanpa kebenaran Pengurus dan Unit-unit tidak boleh dijual. Pengurus boleh mengenakan Yuran Pembatalan Permohonan Penebusan berkaitan dengan setiap pembatalan Permohonan Penebusan yang diterima.

Apa-apa Jumlah Penebusan perlu dibayar kepada Peniaga yang Mengambil Bahagian berhubung dengan Permohonan Penebusan boleh dipindahkan atau dibayar secepat mungkin tetapi sebaliknya akan dipindahkan dan dibayar pada Tarikh Penebusan dengan syarat bahawa:-

- (i) Permohonan Penebusan ditandatangani sewajarnya oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian (hingga memuaskn Pengurus dan, di mana jumlah untuk dibayar melalui pemindahan telegrafik ke akaun bank, ditentukan dalam cara sebagaimana mungkin diperlukan oleh, dan hingga memuaskan, Pemegang Amanah) telah diterima oleh Pengurus;
- (ii) Unit-unit yang dinyatakan dalam Permohonan Penebusan, telah diserahkan kepada Pemegang Amanah menjelang masa tertentu sebagaimana Pemegang Amanah dan Pengurus akan buat masa ini ditetapkan selaras dengan Perjanjian Peniaga yang Mengambil Bahagian; dan
- (iii) Yuran Permohonan Penebusan perlu dibayar oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian yang telah dibayar sepenuhnya.

Pada Tarikh Penebusan berkenaan, berkaitan dengan Permohonan Penebusan yang berkuat kuasa:-

- Unit-unit, yang merupakan subjek Permohonan Penebusan, akan ditebus dan dibatalkan;
- saiz Dana akan ditolak melalui pembatalan Unit-unit tersebut tetapi, bagi tujuan penilaian sahaja, Unit-unit akan dianggap telah ditebus dan dibatalkan selepas Masa Penilaian pada Tarikh Dagangan;
- nama Pemegang Unit bagi Unit-unit akan dibuang daripada Daftar (sekiranya diselenggara) berhubung dengan Unit-unit tersebut pada Tarikh Penebusan berkenaan; dan
- Pemegang Amanah membayar Jumlah Penebusan kepada Peniaga yang Mengambil Bahagian (dengan pemotongan tersebut sebagaimana dibenarkan oleh Surat Ikatan) perlu dibayar oleh Pemegang Amanah.

Di mana Unit-unit untuk ditebus pada mana-mana Tarikh Penebusan, Pengurus akan terus melaksanakan sebarang jualan Aset-aset Dana diperlukan untuk menyediakan tunai yang diperlukan untuk membayar Jumlah Penebusan bagi semua Unit yang ditebus dan memaklumkan Pemegang Amanah bahawa Unit-unit tersebut adalah untuk ditebus dan dibatalkan.

Tidak ada Jumlah Penebusan akan dibayar melainkan Unit-unit yang merupakan subjek Permohonan Penebusan telah disampaikan kepada Pengurus bagi penebusan menjelang masa

tertentu pada Tarikh Penebusan sebagai Pemegang Amanah dan Pengurus akan pada masa yang ditetapkan bagi Permohonan Penebusan amnya. Dalam hubungan ini, adalah tanggungjawab Peniaga yang Mengambil Bahagian untuk memastikan Blok Unit Penebusan disampaikan sewajarnya kepada Pemegang Amanah.

Jika sekiranya dokumen-dokumen tersebut tidak disampaikan kepada Pengurus selaras dengan Surat Ikatan:-

- Permohonan Penebusan akan dianggap tidak pernah dibuat (melainkan bahawa Yuran Permohonan Penebusan kekal terhutang dan perlu dibayar);
- Pengurus boleh mengenakan Peniaga yang Mengambil Bahagian, bagi akaun Dana, Yuran Pembatalan Permohonan Penebusan dan apa-apa kerugian timbul berhubung dengan jualan Aset-aset Dana dan apa-apa kos yang ditanggung oleh Dana berkaitan dengan penebusan yang gagal tersebut; dan
- jumlah (sekiranya ada) oleh mana Harga Penebusan melebihi Harga Terbitan (yang akan menjadi terpakai sekiranya Pengurus telah menerima Permohonan Pembentukan pada tarikh bila mana Unit-unit tersebut ditebus).

(ii) Had ke atas Penebusan setiap Hari Urus Niaga

Jika sekiranya jumlah bilangan Unit berhubung dengan Permohonan Penebusan yang diterima oleh Pengurus pada Hari Urus Niaga melebihi dua puluh lima peratus (25%) (atau peratusan yang lebih tinggi sebagaimana Pengurus mungkin tentukan) NAV Dana pada Tarikh Dagangan tertentu, Pengurus akan berhak untuk menghad jumlah bilangan Unit yang Pemegang-pemegang Unit berhak untuk tebus pada Tarikh Dagangan tersebut kepada dua puluh lima peratus (25%) (atau peratusan yang lebih tinggi sebagaimana Pengurus mungkin tentukan) daripada NAV Dana.

Mana-mana Unit yang, selaras dengan kuasa yang dinyatakan yang diberikan kepada Pengurus, tidak boleh ditebus berhubung dengan Hari Urus Niaga tertentu ("Hari Urus Niaga berkenaan yang pertama") akan dihantar ke hadapan bagi penebusan pada Hari Urus Niaga berikutan Hari Urus Niaga berkenaan yang pertama (Hari Urus Niaga tersebut yang selepas ini dirujuk sebagai "Hari Urus Niaga berkenaan yang kedua").

Pengurus akan memaklumkan Peniaga yang Mengambil Bahagian mengenai peratusan yang lebih tinggi (sekiranya ada) NAV Dana yang tersebut Unit-unit adalah dibenarkan untuk ditebus dan bilangan Unit penebusan telah ditunda dalam satu (1) Hari Perniagaan selepas Tarikh Penebusan berhubung dengan Hari Urus Niaga berkenaan yang pertama dan bahawa (subjek sebagaimana dinyatakan di atas) ianya akan ditebus pada Hari Urus Niaga berkenaan yang kedua.

Sekiranya Permohonan Penebusan dihantar ke hadapan sebagaimana tersebut di atas, apa-apa Permohonan Penebusan lain yang diterima selepas Hari Urus Niaga berkenaan yang pertama dan sebelum Hari Urus Niaga berkenaan yang kedua juga akan dihantar ke hadapan, dan dianggap sebagai Permohonan Penebusan dikemukakan pada Hari Urus Niaga berkenaan yang kedua. Permohonan Penebusan yang dihantar ke hadapan daripada Hari Urus Niaga berkenaan yang pertama akan ditebus dengan keutamaan kepada Permohonan Penebusan yang diterima selepas Hari Urus Niaga berkenaan yang pertama.

### 5.3 Pengiraan Harga Terbitan, Harga Penebusan dan IOPV

Surat Ikatan memperuntukkan bahawa Harga Terbitan atau Harga Penebusan setiap Unit bagi mana-mana Hari Urus Niaga berkenaan akan, tertakluk kepada syarat di bawah, dikira oleh Pengurus dan, sekiranya diminta untuk berbuat demikian oleh Pemegang Unit, tidak lewat daripada satu (1) bulan selepas Tarikh Dagangan berkenaan, ditentusahkan oleh Pemegang Amanah, dan akan berdasarkan NAV Dana pada Masa Penilaian terakhir yang tersedia pada Tarikh Dagangan dibahagikan dengan

bilangan Unit selepas dalam terbitan dan dianggap sebagaimana dalam terbitan, dibundarkan kepada empat mata perpuluhan dengan mana-mana jumlah sebanyak 0.00005 yang dibundarkan atau dalam cara tertentu sebagaimana mungkin ditentukan oleh Pengurus dari masa ke masa dan pada bila-bila masa dengan kelulusan Pemegang Amanah. Manfaat mana-mana pelarasan tersebut akan terakru kepada Dana.

Pengurus boleh menambah kepada Harga Terbitan (tetapi tidak memasukkan di dalamnya) jumlah tertentu (sekiranya ada) sebagaimana Pengurus mungkin anggap mewakili peruntukan yang sesuai bagi Kos Urus Niaga yang hendaklah untuk akaun Dana.

Melainkan diarahkan untuk berbuat demikian oleh Pemegang Unit, tidak lewat daripada satu (1) bulan selepas Tarikh Dagangan berkenaan, Pemegang Amanah tidak akan berada di bawah obligasi untuk memeriksa pengiraan Harga Terbitan dan/atau Penebusan tetapi akan menjadi berhak pada bila-bila masa untuk memerlukan Pengurus untuk mewajarkan yang sama. Pemegang Amanah akan menjadi berhak untuk memerlukan Pemegang Unit untuk membayar semua kos Pemegang Amanah yang munasabah dalam menjalankan permintaan Pemegang Unit untuk memeriksa pengiraan Harga Terbitan dan/atau Harga Penebusan.

IOPV setiap Unit, yang merupakan NAV setiap Unit Pembentukan *In-Kind Basket*, adalah dikira seperti berikut:

- (i) mendarab harga penutupan saham-saham dalam Pembentuk *In-Kind Basket*;
- (ii) menambah Komponen Tunai; dan
- (iii) membahagi angka yang diperoleh daripada pengiraan di bawah perenggan (ii) mengikut bilangan Unit yang membentuk Blok Unit Pembentukan.

Maklumat mengenai IOPV setiap Unit boleh diperoleh daripada laman web Bursa Securities di [www.bursamalaysia.com](http://www.bursamalaysia.com) dan laman web Dana di [www.fbmklci.tf.com.my](http://www.fbmklci.tf.com.my).

#### **5.4 Kecairan dan Caj 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.

#### **5.5 Memperoleh maklumat mengenai Pembentukan *In-Kind Basket* dan Penebusan *In-Kind Basket***

Butir-butir mengenai Pembentukan *In-Kind Basket* dan Penebusan *In-Kind Basket* dan saiz Blok Unit Pembentukan dan Blok Unit Penebusan sepadan akan disediakan melalui pengumuman setiap hari oleh Pengurus pada Bursa Securities dan saluran lain, mengikut keadaan. 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 anda bergantung pada penerbitan atau siaran tersebut (mengikut keadaan).

## 5.6 Perdagangan Unit-unit

Unit-unit Dana adalah disenaraikan bagi perdagangan pada Bursa Securities. Unit-unit boleh dibeli dan dijual pada sepanjang hari perdagangan seperti saham-saham lain yang didagang secara awam. Tidak ada pelaburan minimum. Walaupun Unit-unit pada amnya dibeli dan dijual dalam “lot niaga” sebanyak satu ratus (100) Unit, firma-firma pembrokeran boleh membenarkan anda untuk membeli atau menjual Unit-unit dalam “lot ganjil” yang lebih kecil, walaupun harga Unit-unit yang didagangkan dalam “lot ganjil” mungkin berbeza daripada Unit-unit yang dibeli dan dijual dalam “lot niaga”.

Apabila membeli atau menjual Unit-unit melalui broker, anda akan menanggung yuran pembrokeran lazim, duti setem dan yuran penjelasan.

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 terus dengan Bursa Depository dan sebarang urusan niaga dalam Unit-unit ini akan dijalankan selaras dengan Akta Depositori Pusat dan peraturan-peraturan Bursa Depository.

Sebagai pelabur, anda adalah pemilik benefisial Unit-unit 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](http://www.bursamalaysia.com/market/securities/equities/brokers/list-of-participating-organisations).

### *Harga Dagangan Unit*

Harga dagangan Unit-unit di Bursa Securities mungkin berbeza daripada NAV harian mereka dan IOPV setiap Unit dan boleh dipengaruhi oleh kuasa pasaran seperti bekalan dan permintaan, keadaan ekonomi dan faktor-faktor lain. Anda boleh menjejaki harga pasaran semasa Unit-unit melalui laman web Bursa Securities di [www.bursamalaysia.com](http://www.bursamalaysia.com) atas dasar harian.

Unit-unit akan didagangkan pada Pasaran Utama Bursa Securities 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.

### *Peruntukan Kecairan*

Adalah menjadi hasrat Pengurus untuk memudahkan penyediaan kecairan bagi anda melalui pelantikan Peniaga yang Mengambil Bahagian/ penyedia kecairan yang diperlukan untuk mengekalkan pasaran bagi Unit-unit. Dalam mengekalkan pasaran bagi Unit-unit, Peniaga yang Mengambil Bahagian boleh merealisasikan keuntungan atau menanggung kerugian. Apa-apa keuntungan yang dibuat oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian boleh disimpan oleh mereka untuk manfaat mutlak mereka dan ia tidak akan dipertanggungjawabkan untuk mengakaun kepada Pemegang Amanah berhubung dengan keuntungan tersebut.

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

*Mengikuti perkembangan terbaru Dana/Perkhidmatan pelanggan yang disediakan oleh Pengurus*

Salinan laporan interim dan tahunan Dana (“Laporan”) akan disediakan pada laman web Dana di [www.fbmkciETF.com.my](http://www.fbmkciETF.com.my). Pengurus akan menyerahkan salinan laporan tahunan Dana kepada anda tanpa caj dalam masa dua (2) bulan dari akhir tahun/tempoh kewangan Dana. Di samping laman web Dana, anda boleh mendapatkan laporan interim Dana daripada pejabat Pengurus atau membuat permintaan secara bertulis kepada Pengurus agar laporan tersebut dihantar kepada anda melalui pos. Anda boleh mendapatkan salinan bercetak Laporan di pejabat Pengurus semasa waktu perniagaan biasa. Salinan tambahan Laporan tersebut akan dihantar kepada anda apabila bayaran sejumlah wang yang munasabah sebagaimana mungkin ditentukan oleh Pengurus dan Pemegang Amanah.

Di mana berkenaan, Pengurus akan menghantar baucar cukai mereka kepada anda 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 diperolehi 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 21 Januari 2021, AFM mempunyai 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 dana 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 AFM. Lembaga Pengarah bertindak untuk memastikan bahawa risiko pelaburan dan risiko operasi diawasi dan diuruskan. Ia juga memastikan bahawa operasi AFM mematuhi peraturan yang dikeluarkan oleh kerajaan dan pihak berkuasa berperaturan.

#### Ahli-ahli Lembaga Pengarah: -

- **Jeyaratnam A/L Tamotharam Pillai (Pengerusi, Bebas)**, berusia 64 tahun, telah dilantik ke Lembaga Pengarah AFM pada 1 April 2019 sebagai Pengerusi Bukan Eksekutif Bebas. Beliau pada masa ini adalah Pengerusi AmInvestment Bank Berhad. Dengan pengalaman lebih daripada tiga puluh (30) tahun dalam industri perkhidmatan perbankan kewangan dan pelaburan, Jeyaratnam adalah jurubank berpengalaman yang terlibat dalam pelbagai tugas yang termasuk penyelarai syarikat, penggabungan dan pengambilalihan, pengambilan alih, penyusunan semula korporat dan langkah pengumpulan dana. Jeyaratnam melaksanakan langkah penswastan 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 68 tahun, telah dilantik ke Lembaga Pengarah AFM sebagai pengarah bebas dan bukan eksekutif pada 3 Mac 2014. Beliau juga merupakan pengarah KUISAS 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 59 tahun, telah dilantik ke Lembaga Pengarah AFM 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.
- **Sum Leng Kuang (Bebas)**, berusia 65 tahun, telah dilantik ke Lembaga Pengarah AFM sebagai pengarah bebas dan bukan eksekutif pada 18 Januari 2016. Beliau memiliki pengalaman pengurusan pelaburan yang luas lebih daripada tiga (3) dekad, terutamanya dalam menguruskan portfolio pelaburan pendapatan tetap, penilaian kredit dan pengurusan risiko kredit. Beliau telah mendedikasikan selama tiga puluh satu (31) tahun berkhidmat dengan Great Eastern Group sehingga tahun 2013. Sebagai Ketua Pelaburan Pendapatan Tetap di Great Eastern Life Assurance (M) Berhad, beliau telah bertanggungjawab bagi pengurusan lebih kurang RM40.0 bilion dalam dana pendapatan tetap. Beliau juga terlibat secara aktif dalam pembangunan pasaran pendapatan tetap tempatan melalui penyertaan aktif dalam dialog industri dan perundingan langsung dengan penerbit, pelabur, agensi penarafan, badan berperaturan dan agensi persekutuan. Beliau pada masa ini adalah Pengarah Pacific & Orient Insurance Co. Berhad dan juga telah dilantik sebagai Penasihat Pelaburan Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad. Beliau tamat pengajian daripada University of Canterbury, New Zealand dengan ijazah Sarjana Muda Perdagangan, mengkhusus dalam Kewangan. Beliau juga adalah Perancang Kewangan Bertauliah.
- **Goh Wee Peng (Bukan Bebas)**, berusia 45 tahun, adalah Ketua Pegawai Eksekutif (CEO) AmlInvest, jenama bagi perniagaan pengurusan dana AFM dan AmlIslamic Funds Management Sdn Bhd. Kedua-dua syarikat adalah anak syarikat milik penuh AmlInvestment Bank Berhad. Beliau bertanggungjawab bagi strategi perniagaan dan pengurusan AmlInvest. Cik Goh mempunyai lebih daripada dua puluh (20) tahun pengalaman dalam industri kewangan di mana lebih enam belas (16) tahun pengalaman 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**

Yong Kong Chuan, berusia 46 tahun, adalah Naib Presiden, Ekuiti AFM. Beliau mempunyai lebih daripada sepuluh (10) tahun pengalaman berkaitan pelaburan dalam menguruskan dana ekuiti, penyelidikan serta pemodelan kuantitatif dalam industri. Tanggungjawab utama beliau termasuk pengurusan dana, peruntukan aset, penyaringan stok, menganalisis dan membuat pengesyoran pelaburan saham mengenai syarikat-syarikat tersenarai awam dengan penyelidikan utama serta sekunder bagi ETF global, ekuiti domestik dan Asia Pasifik. Beliau memegang ijazah Sarjana Sains (Kejuruteraan Perindustrian) dan ijazah Sarjana Sastera (Ekonomi Kewangan), mengkhusus dalam Ekonometrik dan Kewangan, dan beliau juga memegang Lesen Perwakilan Perkhidmatan Pasaran Modal bagi kegiatan 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.

Jawatankuasa pelaburan terdiri daripada ahli-ahli berikut:-

- Sum Leng Kuang (Bebas)
- Mustafa Bin Mohd Nor (Bebas)
- Tai Terk Lin (Bebas)
- Zainal Abidin Mohd. Kassim (Bebas)
- Goh Wee Peng (Bukan Bebas)

Profil jawatankuasa pelaburan Dana adalah seperti berikut:

- **Sum Leng Kuang (Pengerusi)**  
(Sila rujuk kepada yang di atas)
- **Datuk 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 tiga puluh (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 Londona Bachelor of Science (First Class Honours) in Actuarial Science degree from City University London.

- **Goh Wee Peng**  
(Sila rujuk kepada yang di atas)

## 6.5 Litigasi Material

Pada 21 Januari 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.

## 6.6 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.

## 6.7 Pemegangan Unit Langsung dan Tidak Langsung dalam Dana

Pada 21 Januari 2021, para pengarah atau personel penting Pengurus tidak memegang Unit-unit, secara langsung atau tidak langsung, dalam Dana.

Pada 21 Januari 2021, pemegang saham utama Pengurus iaitu AmlInvestment Bank Berhad tidak mempunyai apa-apa pemegangan 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](http://www.aminvest.com) atau laman web Dana di [www.fbmklcietf.com.my](http://www.fbmklcietf.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 Langganan, 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 Langganan, Sekuriti Pembentukan dan/atau 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/atau 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, ETF, 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 Nominees (Tempatan) Sdn Bhd dan/atau HSBC Bank Malaysia Berhad. 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 depositori pihak ketiga seperti depositori sekuriti berpusat, atau sistem penjelasan dan/atau penyelesaian dan/atau institusi depositori 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 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

Bagi 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  
No Telefon: (603) 2075 3000  
No Faks: (603) 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  
Laman web: [www.hsbc.com.my](http://www.hsbc.com.my)

## **7.5 Litigasi Material**

Pada 21 Januari 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 Ikatannya, 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 Ikatannya ini yang berkaitan dengan Dana. Hak untuk ditanggung rugi tidak akan meliputi kerugian yang disebabkan oleh pecah amanah, pemungkiran yang disengajakan, kecuaiannya, penipuan atau kegagalan untuk menunjukkan tahap penjagaan dan ketekunan yang diperlukan daripada Pemegang Amanah dengan mengambil kira peruntukan Surat Ikatannya.

## **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 kecuaiannya, 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 Ikatan adalah dokumen kompleks dan berikut adalah ringkasan sahaja. Anda hendaklah merujuk kepada Surat Ikatan itu sendiri untuk mengesahkan maklumat khusus atau bagi pemahaman terperinci Dana. Surat Ikatan boleh didapati untuk pemeriksaan di pejabat berdaftar Pengurus.

Surat ikatan bertarikh 18 January 2007 telah ditandatangani di antara Pengurus, Pemegang Amanah dan Pemegang-pemegang Unit. Dana adalah dibentuk melalui Surat Ikatan dan dikawal atur terutamanya oleh CMSA dan Garis Panduan ETF. Kemudiannya, surat ikatan tambahan bertarikh 14 Mei 2007, surat ikatan tambahan kedua bertarikh 20 Jun 2007, surat ikatan tambahan kedua bertarikh 4 Jun 2007, surat ikatan tambahan ketiga bertarikh 29 Jun 2009, surat ikatan tambahan keempat bertarikh 24 Februari 2015 dan surat ikatan tambahan kelima bertarikh 16 November 2020 telah ditandatangani di antara Pengurus, Pemegang Amanah dan Pemegang-pemegang Unit. Surat ikatan bertarikh 18 January 2007, surat ikatan tambahan bertarikh 14 Mei 2007, surat ikatan tambahan kedua bertarikh 4 Jun 2007, surat ikatan tambahan ketiga bertarikh 29 Jun 2009, surat ikatan tambahan keempat bertarikh 24 Februari 2015 dan surat ikatan tambahan kelima bertarikh 16 November 2020 secara kolektif akan dirujuk sebagai Surat Ikatan. Terma-terma dan syarat-syarat Surat Ikatan dan apa-apa surat ikatan tambahannya adalah mengikat ke atas anda sekiranya anda telah:-

- (a) menjadi pihak kepada dan telah menandatangani Surat Ikatan;
- (b) dengan itu berwaad untuk diri 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 Ikatan mungkin perlukan.

### 8.1 Meminda Surat Ikatan

Semua pemindaan, pengubahsuaian dan variasi kepada terma-terma Surat Ikatan hendaklah dibuat melalui surat ikatan tambahan kepada Surat Ikatan 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 Ikatan, 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 Ikatan.

### 8.2 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 Ikatan.

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. Salinan laporan interim Dana boleh didapati daripada pejabat Pengurus, dimuat turun daripada laman web Dana di [www.fbmklcietf.com.my](http://www.fbmklcietf.com.my) atau menghantar kepada anda melalui pos atas permintaan secara bertulis kepada Pengurus.

### 8.3 Liabiliti Pemegang-pemegang Unit

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

### 8.4 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 8.4(a)(iii) ini; 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 8.4(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 persepuluh lima peratus (0.5%) setahun daripada NAV Dana sebagaimana ditetapkan dalam Surat Ikatan. Tahap semasa Yuran Pemegang Amanah hendaklah dinyatakan dalam Prospektus ini dan Yuran Pemegang Amanah tidak boleh lebih tinggi daripada yang dinyatakan dalam Prospektus ini melainkan: -

- (a) Yuran Pemegang Amanah yang lebih tinggi tidak melebihi kadar maksimum yang ditetapkan dalam Surat Ikatan;
- (b) 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;
- (c) Pengurus telah mengumumkan kepada Bursa Securities mengenai Yuran Pemegang Amanah yang lebih tinggi dan tarikh berkuatkuasanya;
- (d) tiga puluh (30) hari telah luput sejak tarikh pengumuman dalam Seksyen 8.4(b)(iii) ini; dan

- (e) 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 8.4(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 atau yuran yang dibayar kepada broker dan/atau peniaga dalam melaksanakan urusan niaga dalam Pelaburan yang Dibenarkan;
- kesemua yuran, caj, perbelanjaan dan pembayaran mana-mana penasihat undang-undang atau peguam, akauntan, juruaudit, penasihat pelaburan, jurunilai, 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 Aset Dana atau pemegangan mana-mana Aset Dana 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 Aset Dana;
- 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 penyeneraian 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 terpakai;
- 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 atau 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 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
- 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.

#### **8.5 Kuasa Pengurus untuk memecat dan menggantikan Pemegang Amanah dan Persaraan Pemegang Amanah**

Pemegang Amanah berwaad, tertakluk kepada peruntukan CMSA dan peraturan di bawahnya, bahawa ia akan bersara sebagai pemegang amanah Dana sekiranya dan apabila diperlukan untuk berbuat demikian oleh Pengurus melalui notis secara bertulis sekiranya:-

- (i) Pemegang Amanah 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 semua atau sebahagian besarnya kesemua harta Pemegang Amanah dan tidak dipecat atau ditarik balik dalam masa 30 hari daripada pelantikan;
- (ii) kelulusan Pemegang Amanah untuk bertindak di bawah peruntukan CMSA dan peraturan adalah dibatalkan;
- (iii) Pemegang-pemegang Unit melalui resolusi khas memutuskan bahawa Pemegang Amanah hendaklah dipecat;
- (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 penggulungan 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.

## **8.6 Persaraan atau Pemecatan atau Penggantian Pengurus**

Pengurus berwaad bahawa ia akan bersara daripada pengurusan Dana apabila diperlukan untuk berbuat demikian oleh Pemegang Amanah melalui notis 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 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 dan, dalam tempoh tertentu sebagaimana dinyatakan oleh Pemegang Amanah dalam notis bertulis kepada Pengurus, pelanggaran 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.

## **8.7 Penamatan Dana**

- (a) Dana boleh ditamatkan oleh Pemegang Amanah, dengan kelulusan Pengurus (kecuali dalam kes Seksyen 8.7 (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-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 penyelesaian 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 Ikatan 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(a)(v), (vi), (vii) dan (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 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 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.

Apabila Dana ditamatkan:-

- (a) Pemegang Amanah hendaklah dengan secepat mungkin selepas penamatan Dana memberi setiap daripada anda notis pengagihan yang akan mengambil tempat;
- (b) Pemegang Amanah hendaklah menjual semua Pelaburan yang Dibenarkan ketika itu kekal berada dalam tangannya dan membayar balik Aset-aset Dana apa-apa Liabiliti yang buat masa ini belum dijelaskan dan membayar Aset-aset Dana semua Liabiliti yang masih belum dijelaskan dan jualan, bayaran balik dan bayaran tersebut akan dijalankan dan dilengkapkan dalam cara dan dalam tempoh tertentu selepas penamatan Dana sebagaimana yang difikirkan sesuai oleh Pemegang Amanah;
- (c) Pemegang Amanah hendaklah dari masa ke masa mengagihkan kepada anda secara pro rata dengan bilangan Unit yang dipegang oleh anda kesemua perolehan tunai bersih yang diperolehi daripada realisasi Aset-aset Dana dan tersedia untuk tujuan pengagihan dan apa-apa tunai yang tersedia dengan syarat bahawa Pemegang Amanah tidak akan terikat untuk mengagihkan mana-mana wang yang buat masa ini berada dalam tangannya jumlah yang mana adalah tidak mencukupi untuk membayar satu sen (RM0.01) berhubung dengan setiap Pemegang Unit dan

dengan syarat juga bahawa Pemegang Amanah akan menjadi berhak untuk mengekal mana-mana daripada wang yang berada dalam tangannya di bawah Surat Ikatan peruntukan penuh bagi semua yuran, kos, caj, cukai, perbelanjaan, tuntutan dan permintaan yang ditanggung dibuat atau ditahan oleh Pemegang Amanah berhubung dengan atau timbul daripada penyelesaian Dana ini dan daripada wang yang disimpan tersebut untuk ditanggung rugi dan dipastikan tidak memudaratkan terhadap apa-apa yuran, kos, caj, cukai, perbelanjaan, tuntutan dan permintaan tertentu. Setiap pengagihan sedemikian hanya boleh dibuat selepas pengeluaran bukti tertentu sebagaimana Pemegang Amanah mungkin perlu untuk membuktikan hak milik anda kepada Unit-unit;

- (d) Jika sekiranya Dana ditamatkan sebagaimana diperuntukkan dalam Surat Ikatan ini, Pemegang Amanah adalah bebas untuk memanggil Pengurus untuk memberikan kepadanya pelepasan penuh dan lengkap daripada dan kepada Surat Ikatan dan untuk menanggung ruginya terhadap apa-apa tuntutan yang timbul daripada pelaksanaan Dana dengan syarat bahawa tuntutan tersebut tidak disebabkan oleh kecuaiian melampau, ketidakjujuran atau penipuan Pemegang Amanah;
- (e) Mana-mana tunai yang tidak dituntut yang dipegang oleh Pemegang Amanah pada masa tertentu akan diuruskan selaras dengan Akta Wang Tidak Dituntut, 1965; dan
- (f) 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) Di mana mesyuarat diadakan untuk meluluskan:
  - (a) 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) 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; atau
  - (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 Iktatan.

- (3) Notis hendaklah dalam bentuk pekeling 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.
- (4) 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.
- (5) 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.
- (6) 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 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 dihitug dalam korum.
- (7) 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 laksanakan sekiranya ia adalah Pemegang Unit individu.
- (8) 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.
- (9) Setiap soalan yang timbul pada mesyuarat agung Pemegang-pemegang Unit hendaklah diputuskan melalui pengundian secara pol.

- (10) 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
- (11) 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(11) 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 Pertama 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(11) ini tidak akan dianggap telah diteruskan bagi tempoh atau tempoh-tempoh tertentu di mana kemudahan komunikasi yang dirujuk dalam Seksyen 8.8(11) ini telah diputuskan. Pengerusi mesyuarat akan mempunyai budi bicara untuk menanggungkan mesyuarat yang telah dihentikan dan yang tidak dapat disambung semula dalam waktu yang munasabah, pada tarikh dan masa lain yang akan dipersetujui oleh Pemegang-pemegang Unit yang hadir dalam mesyuarat.

## 9. KELULUSAN DAN SYARAT-SYARAT

### 9.1 Kelulusan ke atas Variasi

- (a) SC telah melalui suratnya bertarikh 4 Ogos 2006, memberi Pengurus kelulusan ke atas variasi kepada Perenggan 9.02(2) Garis Panduan mengenai Dana Didagang Bursa yang dikeluarkan pada 21 Jun 2005 di mana SC membenarkan nilai portfolio dioptimum indikatif untuk dikira berdasarkan Pembentukan *In-Kind Basket* dan bukannya NAV Dana.
- (b) Selain itu, SC telah melalui suratnya bertarikh 14 Mei 2007, memberi Pengurus kelulusan ke atas variasi berikut kepada Garis Panduan mengenai Dana Didagang Bursa dikeluarkan pada 21 Jun 2005:-
  - (i) variasi kepada Perenggan 11.05(3) di mana SC telah membenarkan Dana untuk memegang opsyen dan waran nilai yang mana akan berjumlah sehingga 50% NAV Dana atau RM50 juta, yang mana lebih rendah;
  - (ii) variasi kepada Perenggan 13.01(3) di mana SC telah membenarkan Dana untuk mengedarkan laporan interim Dana kepada semua Pemegang Unit melalui kaedah alternatif, tanpa perlu mencetak dan menghantar melalui pos laporan interim tersebut kepada setiap Pemegang Unit; dan
  - (iii) variasi kepada Perenggan 1.0(3) Jadual G di mana SC telah membenarkan ringkasan prospektus untuk disiarkan dalam akhbar Bahasa Melayu dan Bahasa Inggeris yang diedarkan secara meluas.

## **10. PERCANGGAHAN KEPENTINGAN**

### **10.1 Urus Niaga Pihak Berkaitan Sedia Ada dan Berpotensi**

#### **10.1.1 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"), AmInvestment Bank Berhad, AmInvestment Group Berhad, AmBank (M) Berhad dan AmBank Islamic Berhad.

#### **10.1.2 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.

### **10.2 Percanggahan Kepentingan**

Pada 21 Januari 2021, kecuali sebagaimana dinyatakan dalam Seksyen 10.1 di atas, Pengurus tidak menyedari akan apa-apa keadaan yang wujud atau berkemungkinan akan wujud untuk menimbulkan kemungkinan keadaan percanggahan kepentingan dalam keupayaannya sebagai Pengurus Dana.

### **10.3 Polisi-polisi Berurusan dengan Keadaan Percanggahan Kepentingan**

#### **10.3.1 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 pemegangan portfolio dan urusan urus niaga mereka sebagaimana diperlukan di bawah Polisi Percanggahan Kepentingan. Selanjutnya, yang disebutkan di atas hendaklah membuat pendedahan mengenai pemegangan jawatan pengarah dan kepentingan mereka dalam mana-mana syarikat.

#### **10.3.2 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.

#### 10.4 Butir-butir mengenai Kepentingan Langsung dan Tidak Langsung para Pengarah Pengurus dalam Syarikat-syarikat Lain yang Menjalankan Perniagaan yang Serupa

Para pengarah Pengurus mungkin mempunyai kepentingan langsung atau tidak langsung melalui jawatan pengarah mereka dalam AIFM. Berikut adalah butir-butir mengenai para pengarah:

- Sum Leng Kuang adalah pengarah bebas of AIFM.
- Tai Terk Lin adalah pengarah bebas AIFM.
- Goh Wee Peng adalah pengarah bukan bebas of AIFM.

#### 10.5 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 21 Januari 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	-

#### 10.6 Perisytiharan Percanggahan Kepentingan

Pada 21 Januari 2021, melainkan sebagaimana dinyatakan dalam Seksyen 7.10, Seksyen 10.1 dan Seksyen 10.3 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.



# 11. 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

## **FTSE Bursa Malaysia KLCI etf Percukaian Dana dan Pemegang-pemegang Unit**

1. Surat ini telah disediakan untuk kemasukan dalam Prospektus berhubung dengan tawaran unit-unit dalam FTSE Bursa Malaysia KLCI etf (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 direalisasi. 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.

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
Residen cukai Malaysia: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Pemegang-pemegang Unit Individu dan bukan korporat</li> <li>▪ Pertubuhan koperasi</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Kadar cukai progresif berkisar daripada 0% hingga 30%</li> <li>▪ Kadar cukai progresif berkisar daripada 0% hingga 24%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Kadar cukai progresif berkisar daripada 0% hingga 30%</li> <li>▪ Bagi individu residen cukai dalam lingkungan pendapatan boleh dikenakan cukai sebanyak RM50,000 hingga RM70,000, kadar cukai akan dikurangkan sebanyak 1%</li> <li>▪ Kadar cukai progresif berkisar daripada 0% hingga 24%</li> </ul>
Residen cukai Malaysia: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Badan amanah</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 24%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 24%</li> </ul>

Pemegang-pemegang Unit	Kadar Cukai Malaysia bagi Tahun Taksiran 2020	Kadar Cukai Malaysia bagi Tahun Taksiran 2021
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pemegang-pemegang Unit Korporat               <ul style="list-style-type: none"> <li>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.</li> <li>ii. Syarikat-syarikat selain daripada yang disebut dalam (i) di atas.</li> </ul> </li> </ul> <p>Residen cukai bukan Malaysia:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>iii. Pemegang-pemegang Unit Individu dan bukan korporat</li> <li>iv. Pertubuhan koperasi</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 17% bagi setiap RM600,000 pertama daripada pendapatan boleh dikenakan dicukai</li> <li>▪ 24% bagi pendapatan boleh dikenakan cukai melebihi RM600,000</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 24%</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 30%</li> <li>• 24%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 17% bagi setiap RM600,000 pertama daripada pendapatan boleh dikenakan dicukai</li> <li>▪ 24% bagi pendapatan boleh dikenakan cukai melebihi RM600,000</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 24%</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 30%</li> <li>• 24%</li> </ul>

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.

### **3.2 Pengagihan Dikecualikan Cukai**

Pengagihan dikecualikan cukai yang dibuat daripada keuntungan daripada realisasi pelaburan dan lain-lain pendapatan dikecualikan yang diperoleh 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.

...2/-

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").

## 12. MAKLUMAT LANJUT

### 12.1 Kontrak Material

Tiada kontrak material di luar perjalanan perniagaan telah ditandatangani oleh Pengurus berhubung dengan Dana pada tarikh Prospektus ini.

### 12.2 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 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.

### 12.3 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) Laporan tahunan terkini Dana;
- (c) Kontrak material yang dirujuk dalam Seksyen 12.1 Prospektus ini, sekiranya ada;
- (d) Surat penasihat cukai dirujuk dalam Seksyen 11 Prospektus ini;
- (e) Setiap kebenaran yang diberi oleh pihak-pihak sebagaimana dinyatakan dalam Prospektus ini;
- (f) Prospektus ini dan prospektus tambahan; dan
- (g) Penyata kewangan teraudit Pengurus dan Dana bagi tiga tiga (3) tahun kewangan yang terbaru atau tempoh lebih pendek yang Dana telah wujud, sebelum tarikh Prospektus ini.

### 12.4 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.fbmklcietf.com.my](http://www.fbmklcietf.com.my).

### 12.5 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](mailto:enquiries@aminvest.com)