

# FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS

---

## VP-DJ Shariah China A-Shares 100 ETF

(an exchange-traded fund established and constituted in Malaysia on 8 October 2020)

---

**THIS FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS IS DATED 31 MAY 2023  
("FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS") AND MUST BE READ IN CONJUNCTION WITH  
THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021.**

---

The Securities Commission Malaysia has approved the listing of and quotation for Units of the VP-DJ Shariah China A-Shares 100 ETF (the "**Fund**") on the Main Market of Bursa Malaysia Securities Berhad and a copy of this First Supplementary Prospectus has been registered by the Securities Commission Malaysia.

The approval, and registration of this First Supplementary 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 First Supplementary Prospectus and the Prospectus dated 12 July 2021. 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 the management company responsible for the Fund and takes no responsibility for the contents of this First Supplementary 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 First Supplementary 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 its Units.

### Manager



**Value Partners Asset Management  
Malaysia Sdn Bhd**  
Registration No.: 201801020486 (1282505-P)

### Trustee



**CIMB Islamic Trustee Berhad**  
Registration No.: 198801000556 (167913-M)

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

**THIS IS A FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS WHICH HAS TO BE READ IN CONJUNCTION WITH THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021**

**RESPONSIBILITY STATEMENTS**

The directors of the Manager have seen and approved this First Supplementary 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 First Supplementary 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 First Supplementary Prospectus that is false, misleading, or from which there is a material omission; or for any misleading or deceptive act in relation to this First Supplementary Prospectus or the conduct of any other person in relation to the Fund.

VP-DJ Shariah China A-Shares 100 ETF has been certified as Shariah-compliant by the Shariah Adviser appointed for the Fund.

This First Supplementary Prospectus can also be viewed or downloaded from Bursa Malaysia Securities Berhad's website at [www.bursamalaysia.com](http://www.bursamalaysia.com).

No action has been taken to permit an offering of Units or the distribution of this First Supplementary Prospectus in any jurisdiction other than Malaysia and accordingly, this First Supplementary Prospectus does not constitute an offer or solicitation to anyone in any jurisdiction in which such offer is not authorised or to any person to whom it is unlawful to make such offer or solicitation.

Investors should consult their tax advisers and take legal advice as appropriate as to whether any governmental or other consents are required, or other formalities need to be observed, to enable the investors to acquire Units as to whether any taxation effects, foreign exchange restrictions or exchange control requirements are applicable and to determine whether investment in the Fund is appropriate for the investors.

**THIS IS A FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS WHICH HAS TO BE READ IN CONJUNCTION WITH THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021**

**Unless otherwise provided in this First Supplementary Prospectus, all the capitalized terms used herein shall have the same meanings as ascribed to them in the Prospectus dated 12 July 2021 (“Prospectus”).**

**EXPLANATORY NOTES**

- (i) The following information have been deleted or updated as the Initial Offer Period has ended:
  - Information on “Indicative Timetable”;
  - Information on “Approved Fund Size”; and
  - Information on “Section 5.1.1. Before Listing”.
  
- (ii) The following information have been updated to reflect the delegation of fund management function to an external fund manager:
  - Definition of “External Fund Manager”; and
  - Information on “Designated Fund Manager” and “Section 7.7. External Fund Manager”.
  
- (iii) The following information have been updated to comply with the requirements of the revised Prospectus Guidelines for Collective Investment Schemes:
  - Definition of “LPD”;
  - Information on the Manager, External Fund Manager, Trustee and Shariah Adviser;
  - Information on Direct and Indirect Interests in Sections 7.5, 9.4 and 9.5;
  - Information on “Section 11. Taxation”;
  - Information on “Section 12.1. Keeping abreast with developments of the Fund”; and
  - Information on “Section 12.2. Material Agreements”;
  
- (iv) The following information have been updated to reflect the latest Benchmark methodology and Shariah screening rules:
  - Information on “Section 3.5. Benchmark”; and
  - Information on “Section 10. Shariah Pronouncement”.

THIS IS A FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS WHICH HAS TO BE READ IN CONJUNCTION WITH THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021

## A. ABBREVIATIONS/ DEFINITIONS

*Pages VI and IX of the Prospectus.*

- The definition of “LPD” is hereby deleted and replaced with the following:

<b>LPD</b>	28 February 2023, being the latest practicable date prior to the registration of this First Supplementary Prospectus.
------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

- The definition of “Sub-investment Manager” and all references to it in the Prospectus is replaced with the following:

<b>External Fund Manager</b>	Value Partners Hong Kong Limited
------------------------------	----------------------------------

## B. INDICATIVE TIMETABLE

*Page XII of the Prospectus.*

- The information in relation to the indicative timetable is hereby deleted in its entirety.

## C. CORPORATE DIRECTORY

*Page XIII of the Prospectus.*

- The e-mail address of the Trustee is hereby inserted as follows:  
E-mail: [ss.corptrust@cimb.com](mailto:ss.corptrust@cimb.com)
- The e-mail address of the Shariah Adviser is hereby inserted as follows:  
E-mail: [info@amanieadvisors.com](mailto:info@amanieadvisors.com)

## D. SECTION 1. KEY DATA

*Pages 1-2 of the Prospectus.*

### Section 1.1. The Fund

- The information in relation to “Initial Approved Fund Size” is hereby deleted in its entirety, and replaced with the following:

Item	Brief Description	Section
<b>Approved Fund Size</b>	4,000,000,000 Units	3.15

- The information in relation to “Offering of Units – Before Listing” is hereby deleted in its entirety.

THIS IS A FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS WHICH HAS TO BE READ IN CONJUNCTION WITH THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021

## E. SECTION 3. ABOUT VP-DJ SHARIAH CHINA A-SHARES 100 ETF

Pages 14-18 of the Prospectus.

### Section 3.5. Benchmark

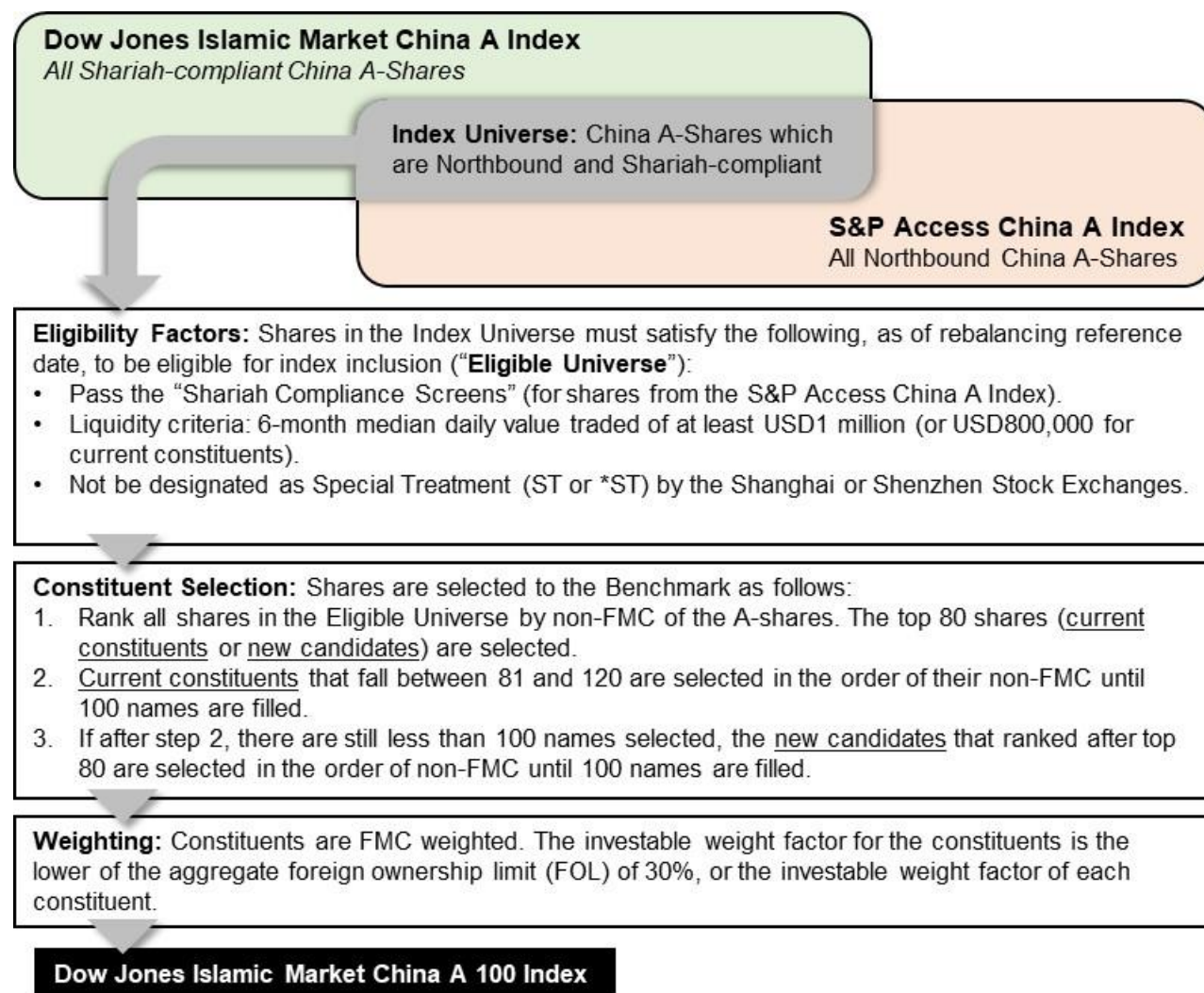
- The information in relation to the “Section 3.5. Benchmark” is hereby deleted in its entirety, and replaced with the following:

#### Introduction

The DJIM China A-Shares 100 Index (“**Benchmark**”) measures the stock performance of 100 of the largest stocks contained in both the Dow Jones Islamic Market China A Index and the S&P Access China A Index that pass the rules-based screens for Shariah compliance detailed in “Shariah Compliance Screens”, and also meet additional liquidity criteria. The index is float-adjusted market capitalization (“**FMC**”) weighted. The price return version of the Benchmark is used for performance comparison.

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

#### Construction of the Benchmark



Note: ST and \*ST are risk warning indicators issued on the stocks of companies which face the risk of delisting and/or other major risk(s). Please refer to Chapter XIII in both the Rules Governing the Listing of Stocks on Shanghai Stock Exchange (Revised in 2019) (<http://english.sse.com.cn/start/sserules/stocks/mainboard/listing/>) and the Rules Governing the Listing of Shares on Shenzhen Stock Exchange (2018 Revision) (<http://www.szse.cn/English/rules/siteRule/index.html>) for details.

**THIS IS A FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS WHICH HAS TO BE READ IN CONJUNCTION WITH THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021**

**Public Shares Available to Foreign Investors:**

- If an individual stock's foreign investment limit is very stringent and the stock is in high demand among global investors, then frequently the amount available to foreign investors is quickly reached.
- The Index Licensor monitors the practical available limit for companies on an ongoing basis. At each quarterly rebalancing, existing constituents whose remaining practical available limits have dropped below 4% for China A-Shares, are removed. A stock can be added only if the practical available limit is above this level at the time of addition.
- Additionally, if the practical available limit for an existing constituent China A-Share falls below 2%, then it will be removed from the Benchmark with 2-5 business days' notice.

For more information on float-adjustment, foreign investment limits, and Investable Weight Factors (IWFs), please refer to S&P Dow Jones Indices' Float Adjustment Methodology at <https://www.spglobal.com/spdji/en/governance/methodologies/#methodology-information>.

**Constituents of the Benchmark**

The table below details the top ten (10) constituents of the Benchmark and the respective weightings, as at LPD:

No.	Company Name	Full Replication	Representative Sampling*
		Weightings (%)	Weightings (%)
1	Contemporary Amperex Technology Co Ltd	8.1	8.2
2	China Yangtze Power Co Ltd	3.9	3.9
3	BYD Co Ltd	3.8	3.8
4	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	3.1	3.1
5	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	3.1	3.1
6	LONGi Green Energy Technology Co Ltd	2.7	2.7
7	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	2.3	2.3
8	SF Holding Co Ltd	2.2	2.2
9	Aier Eye Hospital Group Co Ltd	1.8	1.8
10	Luxshare Precision Industry Co Ltd	1.7	1.7

\*The Manager will primarily use a full replication strategy. However, if extreme circumstances (e.g. illiquidity of several securities) hinder the execution of a full replication, the Manager will then resort to representative sampling.

Source: S&P Dow Jones Indices.

**There is no guarantee or assurance of exact or identical replication at any time of the performance of the Benchmark. Composition of the Benchmark may change, and securities may be de-listed.**

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

**Investments of the Fund may be concentrated in a particular market or sector.**

**THIS IS A FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS WHICH HAS TO BE READ IN CONJUNCTION WITH THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021**

**Review and Rebalancing of the Benchmark**

The Benchmark undergoes quarterly rebalancings where current constituents are evaluated and replaced (in the case of any deletions) to maintain the target constituent count using the respective rebalanced underlying (parent) index as the universe according to the following:

- The Benchmark is reviewed quarterly in March, June, September, and December. Changes to FMC weighted indices are announced on the first Friday of the review month; changes are implemented at the opening of trading on the Monday following the third Friday of the review month.
- Market data as of the last business day in February, May, August, and November is used for the index composition review for the Benchmark.
- Shares, weights, and weighting cap factors are updated quarterly in March, June, September, and December. Constituents' index shares are calculated using closing prices on the Wednesday prior to the second Friday of the rebalancing month as the reference price. Index share amounts are calculated and assigned to each stock to arrive at the weights determined on the reference dates.

**Ongoing Maintenance:** The index is reviewed on an ongoing basis for events such as delistings, bankruptcies, mergers, and takeovers. Changes to index composition and related weight adjustments are made as soon as they are effective. These changes are typically announced 2-5 business days prior to the implementation date.

**Additions and Deletions:** Generally, no companies are added to an index between annual rebalancings, except for spin-offs and replacements for deleted constituents as described below.

Spin-offs are added at a zero price at the market close of the day before the ex-date (with no divisor adjustment) and are removed after at least one (1) day of regular way trading (with a divisor adjustment), regardless of Shariah compliance.

Deletions from the underlying (parent) indices are deleted from the Benchmark. As part of ongoing index maintenance, companies that are removed from the index subsequent to a corporate event, such as delisting, bankruptcy, merger or takeover are replaced at the subsequent quarterly rebalancing.

For the Benchmark, constituents removed from the Shanghai-Hong Kong Stock Connect or Shenzhen-Hong Kong Stock Connect Programs are removed from the Benchmark with 2-5 business days' notice.

**Replacement of the Benchmark**

In accordance with 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:

- The Benchmark ceases to exist;
- A release of a new index replacing the Benchmark;
- The Index Licensor increases its licence fee that is considered too high by the Manager; or
- All or part of the securities forming the Benchmark has become difficult, illiquid or impossible for the Manager to invest.

The Manager may change the name of the Fund if the Benchmark is replaced. Replacement of the Benchmark would require the SC's prior approval.

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

Further Information on the Benchmark Latest information and other important news on the Benchmark will be published on the S&P Dow Jones Indices website at <https://www.spglobal.com/spdji/en/governance/methodologies/#methodology-information> (for index ground rules and methodology) and the Fund's website (for the end of day index values).

**THIS IS A FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS WHICH HAS TO BE READ IN CONJUNCTION WITH THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021**

**Shariah Compliance Screens**

**(A) Sector-Based Screens**

Based on the Shariah Supervisory Board established parameters, the businesses listed below are inconsistent with Shariah law. The majority of Shariah scholars and boards hold that these industries and their financial instruments are inconsistent with Shariah precepts and hence are not suitable for Islamic investment purposes. Although no universal consensus exists among contemporary Shariah scholars on the prohibition of tobacco companies and the defence industry, most Shariah boards have advised against investment in companies involved in these activities. Revenues from Shariah non-compliant activities are tolerated, provided the revenues comply with the following: **Non-permissible revenue<sup>1</sup> (excluding non-operating interest income)/ Total Revenue must be less than 5%.**

- Alcohol (brewers, distillers & vintners, packagers, transporters, sellers and resellers)
- Tobacco and electronic cigarettes
- Recreational cannabis products
- Pork-related products (food products, food retailers & wholesalers, hotels, restaurants & bars)
- Conventional financial services (banking, insurance, investment services, insurance brokers, mortgage finance, etc.)
  - Financial institutions that are transitioning to being fully Islamic are also considered Shariah-compliant if they satisfy the criteria below:
    - a. The company must have a decision from its board of directors to convert to being fully Islamic.
    - b. The company has an independent Shariah supervision mechanism throughout the transition period.
    - c. The Shariah supervisor after reviewing and approving the conversion road map has given an approval for investment in the company's shares.
    - d. Any new product issued by the company should be approved by the Shariah supervisor.
- Weapons and defence (defence industries, manufacturers of weapons, contractors, suppliers of spyware and offensive components and systems)
- Entertainment (hotels, casinos/ gambling, cinema, pornography, music, etc.)

Companies classified as financial<sup>#</sup> are considered eligible if the company is incorporated as an Islamic financial institution, such as the following: Islamic banks and *takaful* insurance companies.

Companies classified as real estate<sup>#</sup> are considered eligible if the company's operations and properties are conducting business according to Shariah principles.

*<sup>#</sup>According to a unique proprietary classification system.*

**(B) Accounting-Based Screens**

After removing companies with unacceptable primary business activities, the remaining stocks are evaluated according to several financial ratio filters. The filters are based on criteria set up by the Shariah supervisory board to remove companies with unacceptable levels of debt or impure interest income.

All the following must be less than 33%:

- Total interest-bearing debt divided by trailing 24-month average market capitalization, and
- The sum of a company's cash and interest-bearing securities divided by trailing 24-month average market capitalisation.

---

<sup>1</sup> Non-permissible revenue includes all forms of revenue or income from non-permissible business activities (e.g., alcohol sales, entertainment revenue, etc.) and also excluded non-operating interest income.



**THIS IS A FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS WHICH HAS TO BE READ IN CONJUNCTION WITH THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021**

Stocks deemed Shariah-compliant at the prior evaluation period that exceed the maximum ratio for any accounting-based screen at the current evaluation period remain compliant if the ratio is within two (2) percentage points of the maximum allowed (i.e. if it is between 33% to 35%). However, if the maximum is breached for three (3) consecutive evaluation periods the stock will be deemed Shariah non-compliant. If any of the ratios are above the two (2) percentage point buffer limit (i.e. more than 35%), the stock is deemed Shariah non-compliant immediately.

Stocks deemed Shariah non-compliant at the prior evaluation period that pass all accounting-based screens at the current evaluation period remain non-compliant if any ratio is within two (2) percentage points of the maximum allowed (i.e. if it is between 31% to 33%). However, if the companies satisfy all the accounting-based screens for three (3) consecutive evaluation periods the stock will be deemed Shariah-compliant. If all the accounting-based screens are below the two (2) percentage point buffer limit (i.e. lower than 31%), the stock is deemed Shariah-compliant immediately.

Companies passing the sector-based and accounting-based screens may be included as index constituents of the Dow Jones Islamic Market Indices.

**Dividend Purification**

A dividend purification ratio is provided to index subscribers at the constituent level for purification purposes. It is calculated as:  $Dividends * (Non-Permissible Revenue / Total Revenue)$

Where Non-Permissible Revenue for dividend purification includes all forms of revenue or income from non-permissible business activities (e.g., alcohol sales, gambling revenue, etc.) and also includes all forms of interest income.

## **F. SECTION 5. DEALING INFORMATION**

*Page 26 of the Prospectus.*

- The information in relation to “Section 5.1.1. Before Listing” is hereby deleted in its entirety.

## **G. SECTION 7. ABOUT THE MANAGER**

*Pages 41-44 of the Prospectus.*

### **Section 7.1. Corporate Information**

- The third paragraph of this section is hereby deleted in its entirety and replaced with the following:

Value Partners Group is one of Asia’s most established independent asset managers with assets under management of US\$6.3 billion (as at LPD) across equities, fixed income, ETFs, alternatives and multi-asset portfolios. Investment management is its core business, headquartered in Hong Kong, with offices in Shanghai, Shenzhen, Kuala Lumpur, Singapore and London providing research and client servicing. The Value Partners Group also maintains a representative office in Beijing. Value Partners Group adopts a fundamental investment approach with around 50 investment professionals focusing on Greater China and Asia ex Japan investments conducting frequent due diligence meetings, which has resulted in more than 250 coveted performance awards and prizes won since establishment in 1993.

**THIS IS A FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS WHICH HAS TO BE READ IN CONJUNCTION WITH THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021**

**Section 7.3. Board of Directors**

- This information in this section is hereby deleted in its entirety and replaced with the following:

The board of directors is responsible for the overall management of the Manager and its funds. The board of directors will meet up to four (4) times every year, or more should the need arise.

**Members of the Board of Directors:**

**Mr. ONG Hwee Yeow, James** (52 years old as at LPD) – Acting CEO of Value Partners Malaysia

Mr. James ONG is Managing Director, Head of Southeast Asia and Chief Executive Officer of Singapore of Value Partners. He oversees the Group's business in Southeast Asia, and leads the Group's institutional business for Southeast Asia.

Mr. ONG joined Value Partners in November 2021. He brings over 25 years of leadership and sales management experience from leading financial institutions. He was formerly the Managing Director of State Street Global Advisors ("SSGA") and Head of South East Asia region, responsible for both institutional and intermediary business and P&L for the region. Before SSGA, he was Client Director at HSBC Asset Management and Director at UOB Asset Management. Prior to that, he worked at a boutique investment advisory firm and insurance companies.

Mr. ONG holds a Bachelor of Applied Science (Computer Technology) from Nanyang Technological University in Singapore.

**Mr. HO Man Kei, Norman** <sup>CFA</sup> (56 years old as at LPD)

Mr. Norman HO is a Senior Investment Director of Value Partners Group. He is a leader in Value Partners Group's investment process, with a high degree of responsibility over portfolio management.

Mr. HO has over 32 years of asset management and financial industry experience, with a solid track record in research and portfolio management. He joined Value Partners Group in November 1995. He was promoted to the roles of Investment Director and Senior Investment Director in 2010 and January 2014, respectively. He is a member of the Board of Directors of Value Partners Group, and is also a director of certain subsidiaries of Value Partners Group. Prior to joining Value Partners Group, he was an Executive with Dao Heng Securities Limited and had started his career with Ernst & Young.

Mr. HO graduated with a Bachelor's Degree in Social Sciences (majoring in Management Studies) from The University of Hong Kong. He is a Chartered Financial Analyst ("CFA") charterholder. He is also a Capital Markets Services Representative's Licence holder.

**Ms. LAM Mei Kuen, Winnie** (55 years old as at LPD)

Ms. Winnie LAM is Chief Operating Officer of Value Partners. She oversees the Group's overall operations and back office functions, covering finance, information technology, fund operations, product development, as well as administration across the Group's Hong Kong headquarters and overseas offices.

Ms. LAM joined Value Partners in July 2021. She is an esteemed industry veteran with more than 30 years of experience in the fund management and financial services industry across Asia. She previously spent 14 years as the Head of Operations, Asia at First Sentier Investors (formerly known as First State Investments), based in Hong Kong. Before this, she was Head of Settlement and Fund Administration at Lloyd George Management, and headed up the teams on operations control and data management at J.P. Morgan Securities. Before that, Ms. LAM has held various senior positions in fund management companies, investment banks and financial services firms, including Kerry Investment Management, Kerry Securities and American Express.

Ms. LAM graduated from the University of South Australia with a Master's degree in Business Administration, and obtained a Bachelor's degree in Business Studies from City University of Hong Kong. She is a member of the Hong Kong Institute of Certified Public Accountants and the Association of Chartered Certified Accountants.

**THIS IS A FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS WHICH HAS TO BE READ IN CONJUNCTION WITH THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021**

**Mr. LEE Siang Korn @ LEE Siang Chin (74 years old as at LPD)**

Mr. LEE Siang Korn @ LEE Siang Chin was appointed as an independent non-executive director of Value Partners Malaysia since 29 March 2019.

Previously, Mr. LEE was an independent non-executive director of Value Partners Group and he served as an independent non-executive director of Maybank Investment Bank Berhad, Maybank Kim Eng Securities (Thailand) Public Limited Company (a company listed on the Stock Exchange of Thailand), Star Media Group Bhd (a company listed on Bursa Securities) and Tune Insurance Malaysia Bhd. He also served as an independent non-executive director of Hilong Holding Ltd (a company listed on the Stock Exchange of Hong Kong Limited), the Social Security Organization of Malaysia and a member of its investment panel. Mr. LEE previous served as chairman and managing director of Surf88.com Sdn Bhd and AmSecurities Sdn Bhd, respectively. He also worked in corporate finance departments of leading investment banks in London, Sydney and Kuala Lumpur. In addition, Mr. LEE held various public offices. He was a board member of the Kuala Lumpur Stock Exchange and the President of the Association of Stock Broking Companies in Malaysia.

Mr. LEE became a member of the Malaysian Institute of Certified Public Accountants in 1975, and a Fellow of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales in 1979.

**Datuk Mohd Nasir bin ALI (64 years old as at LPD)**

Datuk Mohd Nasir bin ALI was appointed as an independent non-executive director of Value Partners Malaysia since 24 July 2019.

He was formerly the Chairman of Amanah Raya Berhad from October 2018 to May 2020. He was also formerly the Group Executive Director of Utusan Melayu (M) Berhad from October 2000 until his retirement from that position in June 2014.

Prior to his time at Utusan Melayu, he was the Executive Director/ Chief Executive Officer of Kuala Lumpur City Securities Sdn Bhd, General Manager of Dealing & Research with Mayban Securities Sdn Bhd, Investment Manager with BBMB Unit Trust Management Berhad and Senior Financial & Marketing Executive, Amanah Saham Nasional Berhad and Investment Executive with Permodalan Nasional Berhad. He has extensive experience in the unit trust, investment management and stockbroking industry.

Apart from his directorships on the board of E.A Technique (M) Berhad, Damansara Holdings Berhad and Goodyear Malaysia Berhad which are listed on Bursa Securities, he is also a director of MIDF Amanah Investment Bank Berhad and some private limited companies.

He graduated from University of Malaya in 1980 with a Bachelor of Economics (Honours). In 1988, he graduated from the University of Strathclyde, United Kingdom with a Master of Science (Financial Studies).

**Section 7.4. Key Personnel and Designated Fund Manager**

- The information in this section is hereby deleted in its entirety, and replaced with the following:

**Key Personnel:**

**Mr. ONG Hwee Yeow, James**

Acting Chief Executive Officer, Value Partners Malaysia

**Designated Fund Manager:**

The Manager has appointed Value Partners Hong Kong Limited as the External Fund Manager for the Fund with effect from 8 February 2023. Please refer to Section 7.7. External Fund Manager of this First Supplementary Prospectus for further details on the designated fund manager for the Fund.

**THIS IS A FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS WHICH HAS TO BE READ IN CONJUNCTION WITH THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021**

**Section 7.6. Direct and Indirect Unit Holding in the Fund**

- The information in this section is hereby deleted in its entirety, and replaced with the following:

As at LPD, save for the following, none of the directors or key personnel of the Manager have any direct or indirect Unit holding in the Fund:

- The Manager has direct Unit holding in the Fund.
- Datuk Mohd Nasir bin Ali is an independent non-executive director of the Manager and has direct Unit holding in the Fund.

**Section 7.7. External Fund Manager**

- The information in relation to “Section 7.7. Sub-investment Manager” is hereby deleted in its entirety, and replaced with the following:

The Manager has appointed Value Partners Hong Kong Limited as the external fund manager of the Fund with effect from 8 February 2023.

Value Partners Hong Kong Limited was incorporated in Hong Kong on 10 May 1999 and commenced its current operations in January 2008. It is dedicated to the philosophy of investing in “value” securities and concentrates its investment expertise in Asian markets, particularly the Greater China region. Using a disciplined bottom-up approach, the External Fund Manager applies fundamental analysis to seek under-valued positions.

Value Partners Hong Kong Limited is licensed by the Securities and Futures Commission in Hong Kong to conduct the following regulated activities in Hong Kong under the Securities and Futures Ordinance: Type 1 - Dealing in Securities, Type 2 - Dealing in Futures Contracts, Type 4 - Advising on Securities, Type 5 - Advising on Futures Contracts, and Type 9 - Asset Management.

The role and responsibilities of the External Fund Manager include managing the Fund's investments in accordance with the Deed, the Prospectus and the relevant laws.

Mr. John Hui Kiu Tat is the designated fund manager of VP-DJ Shariah China A-Shares 100 ETF.

**Mr. HUI Kiu Tat, John** CFA, CAIA, FRM

Portfolio Manager, Quantitative Investment Solutions, Value Partners Hong Kong Limited

Mr. John HUI joined Value Partners Hong Kong Ltd in June 2010 as a quantitative analyst for about 3 years, and re-joined the company in November 2016. He is currently a Portfolio Manager, Quantitative Investment Solutions.

Mr. HUI is involved in the operations and portfolio management of the company's exchange-traded funds, including an emerging market equity ETF and a physical gold ETF. Prior to re-joining Value Partners Hong Kong Ltd, he was a quantitative analyst at APAC CIO Office of BNP Paribas Investment Partners from March 2013 to November 2016, where he was responsible for quantitative research and to support the management of a passive mandate that tracks the CSI 300 Index.

Mr. HUI graduated with a Master's degree in Business Administration (MBA) and a Bachelor's degree in Business Administration (Information Systems) from The University of Hong Kong. He is a CFA and Financial Risk Manager (FRM) charterholder.

**Material Litigation and Arbitration**

As at LPD, the External Fund Manager 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 External Fund Manager.

**Information on the Manager, External Fund Manager and the Shariah Adviser, and any subsequent changes to such information may be obtained from the Fund's website.**

THIS IS A FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS WHICH HAS TO BE READ IN CONJUNCTION WITH THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021

## H. SECTION 9. RELATED PARTY TRANSACTIONS

*Page 47 of the Prospectus.*

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

- The information in this section is hereby deleted in its entirety.

### **Section 9.5. Details of the Substantial Shareholders of the Manager's Direct and Indirect Interest in Other Corporations Carrying on a Similar Business**

- The information in this section is hereby deleted in its entirety.

### **Section 9.6. Declaration of Conflict of Interest as at LPD**

- The 6<sup>th</sup> item is included in this section as shown below:
  - (vi) Value Partners Hong Kong Limited has confirmed that as at LPD, it is not aware of any circumstance that exists or is likely to exist to give rise to a possible conflict of interest in its capacity to act as the external fund manager in respect of the Fund.

THE REST OF THIS PAGE IS INTENTIONALLY LEFT BLANK.

## I. SECTION 10. SHARIAH PRONOUNCEMENT

Pages 48-53 of the Prospectus.

- The information in relation to “Section 10. Shariah Pronouncement” is hereby deleted in its entirety, and replaced with the following:

### SHARIAH PRONOUNCEMENT

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

*All praise is due to Allah, the Cherisher of the world, and peace and blessing be upon the Prophet of Allah, on his family and all his companions*



### VP-DJ Shariah China A-Shares 100 ETF

### A SHARIAH COMPLIANT EXCHANGE-TRADED FUND KNOWN AS “VP-DJ SHARIAH CHINA A-SHARES 100 ETF” (“THE FUND”)

We, Amanie Advisors Sdn Bhd, as the Shariah Adviser for the abovesaid Shariah-compliant Exchange-Traded Fund (ETF) known as VP-DJ Shariah China A-Shares 100 ETF (the “**Fund**”) managed by Value Partners Asset Management Malaysia Sdn. Bhd. (the “**Manager**”), have reviewed the structure and mechanism of the Fund to ensure compliance with the Shariah principles.

Except where defined herein, defined terms used in this Shariah Pronouncement have the same meanings given in the Prospectus dated 12 July 2021 (“the **Prospectus**”).

#### 1.0 The Structure and Mechanism

The Fund is listed on the Main Market of Bursa Malaysia Securities Berhad (“**Bursa Securities**”) based on the structure and mechanism as set out below:

##### 1.1 Brief Description

Item	Brief Description
<b>Name of Fund</b>	VP-DJ Shariah China A-Shares 100 ETF
<b>Category of Fund</b>	Islamic equity exchange-traded fund
<b>Type of Fund</b>	Index tracking fund
<b>Approved Fund Size</b>	4,000,000,000 Units
<b>Base Currency</b>	MYR
<b>Benchmark</b>	DJIM China A-Shares 100 Index
<b>Investment Objective</b>	The Fund aims to provide investment results that closely correspond to the performance of the Benchmark.
<b>Investment Strategy</b>	<p>The Manager will primarily use a full replication strategy through investing in Shariah-compliant A-Shares which are included in the Benchmark in substantially the same weightings in which they are included in the Benchmark through the Stock Connects.</p> <p>However, if the Manager believes that the full replication technique is not the most efficient method to track the Benchmark, the Manager may utilise a representative sampling strategy. Under the representative sampling strategy, the Manager will invest in a representative sample of Shariah-compliant securities consisting of the Index Securities and non-Index Securities selected by the Manager using, amongst others, a quantitative analytical model in a technique known as “portfolio sampling”. The non-Index Securities selected</p>

**THIS IS A FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS WHICH HAS TO BE READ IN CONJUNCTION WITH THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021**

Item	Brief Description
	<p>shall have a high correlation (i.e. positive correlation coefficient of at least 0.7) with one or more of the Index Securities which it is substituting, and where it is expected to mirror the performance of those of the Index Securities to be substituted, the Manager shall ensure that the non-Index Securities to be selected have passed the necessary Shariah screenings.</p> <p>The remaining NAV of the Fund may be invested in Islamic collective investment schemes (“CIS”), Islamic money market instruments and/or Islamic deposits to meet liquidity requirements.</p>
<b>Asset Allocation</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• At least 90% of the Fund’s NAV will be invested in Authorised Securities.</li> <li>• The remaining NAV of the Fund may be invested in Islamic CIS, Islamic money market instruments and/or Islamic deposits.</li> </ul>
<b>Income Distribution Policy</b>	<p>The Fund may distribute income on an incidental basis.</p>

**Investment Objective**

- 1.2 The Fund is an Islamic exchange-traded fund which aims to provide investment results that closely correspond to the performance of the Benchmark.
- 1.3 The Fund can only invest in securities and financial instruments under the Permitted Investment as provided in Shariah Investment Guidelines issued for the Fund as stated in the Prospectus.

**Construction of Benchmark**

- 1.4 Constituents of the Benchmark comprise of shares contained in both the Dow Jones Islamic Market China A Index and the S&P Access China A Index that pass the rules-based screens for Shariah compliance, and also meet the additional liquidity criteria.
- 1.5 In accordance with the Dow Jones Islamic Market Indices Methodology, S&P Dow Jones Indices will screen the constituents of the Benchmark based on the following criteria:

**(a) Sector-Based Screens**

Based on the Shariah Supervisory Board established parameters, the businesses listed below are inconsistent with Shariah law. The majority of Shariah scholars and boards hold that these industries and their financial instruments are inconsistent with Shariah precepts and hence are not suitable for Islamic investment purposes. Although no universal consensus exists among contemporary Shariah scholars on the prohibition of tobacco companies and the defense industry, most Shariah boards have advised against investment in companies involved in these activities. Revenues from Shariah non-compliant activities are tolerated, provided the revenues comply with the following: **Non-permissible revenue<sup>2</sup> (excluding non-operating Interest Income)/ Total Revenue must be less than 5%.**

- Alcohol (brewers, distillers & vintners, packagers, transporters, sellers and resellers)
- Tobacco and electronic cigarettes
- Recreational cannabis products
- Pork-related products (food products, food retailers & wholesalers, hotels, restaurant & bars)

<sup>2</sup> Non-permissible revenue includes all forms of revenue or income from non-permissible business activities (e.g., alcohol sales, entertainment revenue, etc.) and also excludes non-operating interest income.

**THIS IS A FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS WHICH HAS TO BE READ IN CONJUNCTION WITH THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021**

- Conventional financial services (banking, insurance, investment services, insurance brokers, mortgage finance, etc.)
  - Financial institutions that are transitioning to being fully Islamic are also considered Shariah-compliant if they satisfy the criteria below:
    - a. The company must have a decision from its board of directors to convert to being fully Islamic.
    - b. The Company has an independent Shariah supervision mechanism throughout the transition period.
    - c. The Shariah supervisor after reviewing and approving the conversion road map has given an approval for investment in the company's shares.
    - d. Any new product issued by the company should be approved by the Shariah supervisor.
- Weapons and defense (defense industries, manufacturers of weapons, contractors, suppliers of spyware and offensive components and systems)
- Entertainment (hotels, casinos/ gambling, cinema, pornography, music, etc.)

Companies classified as financial\* are considered eligible if the company is incorporated as an Islamic financial institution, such as the following:

- Islamic banks
- Takaful insurance companies

Companies classified as real estate\* are considered eligible if the company's operations and properties are conducting business according to Shariah principles.

*\*According to a unique proprietary classification system.*

**(b) Accounting-Based Screens**

After removing companies with unacceptable primary business activities, the remaining stocks are evaluated according to several financial ratio filters. The filters are based on criteria set up by the Shariah Supervisory Board to remove companies with unacceptable levels of debt or impure interest income. All the following must be less than 33%:

- Total interest-bearing debt divided by trailing 24-month average market capitalization, and
- The sum of a company's cash and interest-bearing securities divided by trailing 24-month average market capitalization

Stocks deemed Shariah-compliant at the prior evaluation period that exceed the maximum ratio for any accounting-based screen at the current evaluation period remain compliant if the ratio is within two (2) percentage points of the maximum allowed (i.e. if it is between 33% to 35%). However, if the maximum is breached for three (3) consecutive evaluation periods the stock will be deemed Shariah non-compliant. If any of the ratios are above the two (2) percentage point buffer limit (i.e. more than 35%), the stock is deemed Shariah non-compliant immediately.

Stocks deemed Shariah non-compliant at the prior evaluation period that pass all accounting-based screens at the current evaluation period remain non-compliant if any ratio is within two (2) percentage points of the maximum allowed (i.e. if it is between 31% to 33%). However, if the companies satisfy all the accounting-based screens for three (3) consecutive evaluation periods the stock will be deemed Shariah-compliant. If all the accounting-based screens are below the two (2) percentage point buffer limit (i.e. lower than 31%), the stock is deemed Shariah-compliant immediately.



**THIS IS A FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS WHICH HAS TO BE READ IN CONJUNCTION WITH THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021**

**Permitted Investment**

1.6 As stated in the Shariah Investment Guidelines in the Prospectus, the Fund can only invest in securities and financial instruments as follows:

(a) Index Securities

The Shariah Adviser shall verify all investments made by the Fund into companies that constitute the Benchmark.

(b) Non-Index Securities

The Shariah Adviser shall verify all investments made by the Fund into companies that constitute the underlying index.

However, for companies that are not constituents of the Benchmark and/or the underlying index, the Shariah compliance screens methodology as set out in Item 1.5 above are adopted by the Shariah Adviser in determining the Shariah status of investments of the Fund. In the case it is not applicable to do so or when limitation arises, the Shariah Adviser, upon discussion and consultation with the Manager, will review and determine the Shariah status of the said securities in accordance with the ruling issued by the Shariah Adviser.

(c) Local or foreign Islamic CIS

The Shariah Adviser shall verify all the investments made by the Fund in local or foreign Islamic CIS as certified by the appointed Shariah board or Shariah adviser of the local or foreign Islamic CIS.

(d) Islamic money market instruments

The Fund may also invest into any Islamic money market instruments classified as Shariah-compliant by the SAC of BNM or the Shariah Adviser.

(e) Islamic Deposits

The Fund is also prohibited from investing in interest-bearing deposits and recognizing any interest income.

**Other terms and features**

1.7 The Unit Holders are entitled to redeem Units by way of Cash Redemption through the delivery of existing Units in exchange for the Actual Redemption Amount via Participating Dealer.

1.8 The Creation Applications and Redemption Applications may be made by the Participating Dealer on any Dealing Day. If the Creation Applications and Redemption Applications are received on a day which is not a Dealing Day or received after the Application Deadline of a Dealing Day, such Applications will be treated as having been received on the following Dealing Day.

1.9 The Creation of Units by investors through the Participating Dealer is when the payment made by the investor (via the Participating Dealer) for Cash Creation of new Units through payment of Estimated Creation Amount on a Dealing Day. Similarly, the redemption of Units by Unit Holders through the Participating Dealer will be completed in the same manner, i.e. redemption of Units shall only be made or accepted on a Dealing Day.

1.10 The Fund will strictly comply with the Shariah Investment Guidelines which cover the Fund investments as well as its operational and administrative matters from Shariah perspectives in relation to the Fund.

**2.0 Shariah Conformity**

Based on our review in the end-to-end process of the Fund, below are conformation of the Fund with Shariah rules and principles as guided by the SAC of the SC.

**THIS IS A FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS WHICH HAS TO BE READ IN CONJUNCTION WITH THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021**

**2.1 Permissible Investments for Islamic ETF**

The Fund's assets may only consist of assets that comply with Shariah principles to be in line with **Paragraph 31.01 of the Permissible investments for Islamic ETF in the Guidelines on Islamic Capital Market Products and Services SC-GL/1-2022** which highlights that the Fund Assets must only consist of assets that comply with Shariah principles.

**2.2 Construction of Benchmark**

Reference made to **item 1.4 Construction of Benchmark** in this Shariah Pronouncement.

**Paragraph 31.03 of the Acceptable indices in the Guidelines on Islamic Capital Market Products and Services SC-GL/1-2022** highlights that where the ETF is expressed to be managed and administered in accordance with Shariah principles, the index must be a Shariah index consisting of Shariah-compliant securities.

**2.3 Periodic Review**

The Shariah Adviser will review the Fund on at least a quarterly basis to ensure that the Fund's operating procedures and investments comply with Shariah. Upon completion of each review, the Shariah Adviser will deliver its opinion on the Fund's compliance with Shariah. Further, a report on the Fund's compliance status for the financial period concerned will be prepared by the Shariah Adviser and included in the Fund's annual report.

The periodic review is in line with the **Paragraph 11(d) of Schedule A of the Guidelines on Exchange-traded Funds SC-GL/ETF-2005 (R4-2022)**.

"11. Where a Shariah adviser is appointed, the following information must be disclosed:

- (d) *Frequency of review on the ETF's investments by the Shariah adviser to ensure compliance with Shariah principles or any other relevant principle at all times."*

**2.4 Cleansing Process for the Fund**

(a) Wrong Investment

This refers to Shariah non-compliant investment made by the Manager. The said investment will be disposed of/ withdrawn with immediate effect or within a month of knowing the Shariah status of the investment. Any gain made in the form of capital gain or dividend received before or after the disposal of the investment has to be channeled to *baitulmal* and/or charitable bodies as advised by the Shariah Adviser. The Fund has the right to retain only the investment cost. If the disposal of the investment resulted in losses to the Fund, the losses are to be borne by the Manager.

In line with **Resolutions of the SAC of SC, 31 December 2022** requires that, for unintentional mistake of investing in Shariah non-compliant securities, the SAC of SC had resolved that for investors who invest based on Shariah principles but due to unintentional mistake invest in Shariah non-compliant securities, the following steps must be taken:

- (i) To dispose the Shariah non-compliant securities held within a period of not more than one month after knowing the status of the securities; and
- (ii) In the event that there is any gain made in the form of capital gain or dividend received before or after the disposal of the securities, it has to be channeled to *baitulmal* and/or charitable bodies. The investors have the right to retain only the investment cost.

The above **Resolutions of the SAC of SC, 31 December 2022** are also applicable to Islamic funds such as Islamic unit trust funds, Islamic wholesale funds and others. If the disposal of the Shariah non-compliant securities causes losses to the Islamic funds, the fund management company must bear the losses by ensuring the loss portion be restored and returned to the funds.

**THIS IS A FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS WHICH HAS TO BE READ IN CONJUNCTION WITH THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021**

(b) Reclassification of Shariah Status of the Fund's Investment

Reclassification of Shariah status refers to securities which are reclassified as Shariah non-compliant by the Shariah Adviser or the Shariah boards of the relevant Islamic Indices. The said securities will be disposed soonest practical.

Any dividends received and capital gains arising from the disposal of the Shariah non-compliant security made at the time of the announcement/ review date can be kept by the Fund. However, any dividends received and excess capital gains derived from the disposal after the announcement/ review date at a market price that is higher than the closing price on the announcement/ review date is to be channeled to *baitulmal* and/or charitable bodies as advised by the Shariah Adviser.

**Resolutions of the SAC of SC, 31 December 2022** requires that, for Shariah-compliant securities which are subsequently reclassified as Shariah non-compliant securities, the SAC of SC had resolved, in respect of Shariah-compliant securities which have been reclassified as Shariah non-compliant securities on the date of the announcement of the List of Shariah-compliant Securities takes effect, the timing for the disposal of such securities are as follows:

- (i) If the market price of the said securities exceeds or is equal to the investment cost, investors who hold such Shariah non-compliant securities must dispose them off. Any dividends received up to the date of the announcement and capital gains arising from the disposal of Shariah non-compliant securities on the date of the announcement can be kept by the investors. However, any dividends received and excess capital gain from the disposal of Shariah non-compliant securities after the date of the announcement should be channeled to *baitulmal* and/or charitable bodies; and
- (ii) If the market price of the said securities is below the investment cost, the investors are allowed to hold their investment in the Shariah non-compliant securities until the investors receive the investment cost. It is also permissible for the investors to keep the dividends received during the holding period until such time when the total amount of dividends received and the market value of the Shariah non-compliant securities held equal the investment cost. At this stage, the investors are advised to dispose of their holding. In addition, during the holding period of the Shariah non-compliant securities, the investors are also allowed to subscribe to: (a) any issue of new securities by a company whose Shariah non-compliant securities are held by the investors, for example the investors subscribe to rights issues, bonus issues, special issues and warrants (excluding securities whose nature is Shariah non-compliant e.g. loan stocks); and (b) Shariah-compliant securities of other companies offered by the company whose Shariah non-compliant securities are held by the investors. If by taking the actions as specified in items (a) and (b) above the investors manage to get back the investment cost, they must expedite the disposal of the Shariah non-compliant securities held.

### **3.0 Approval**

This Shariah Pronouncement provided herein is after our review of the Fund's structure, terms and conditions and the abovesaid. We hereby confirm that the Fund's structure and the terms and conditions are in compliance with the Shariah principles, subject to proper implementation by the Client.

Yours faithfully

For and on behalf of Amanie Advisors Sdn Bhd,

Tan Sri Dr. Mohd Daud Bakar  
Executive Chairman

Date: 31 March 2023

THIS IS A FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS WHICH HAS TO BE READ IN CONJUNCTION WITH THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021

## J. SECTION 11. TAXATION

*Pages 54-57 of the Prospectus.*

- The information in relation to “Section 11. Taxation” is hereby deleted in its entirety, and replaced with the following:

**TAXATION ADVISER’S LETTER  
ON TAXATION OF THE FUND AND UNIT HOLDERS**  
(prepared for inclusion in this First Supplementary Prospectus)

**PricewaterhouseCoopers Taxation Services Sdn Bhd**

Level 10, Menara TH 1 Sentral  
Jalan Rakyat  
Kuala Lumpur Sentral  
P.O. Box 10192  
50706 Kuala Lumpur

**The Board of Directors**

Value Partners Asset Management Malaysia Sdn Bhd  
Level 28.03, Integra Tower  
The Intermark  
No. 348, Jalan Tun Razak  
50400 Kuala Lumpur

14 March 2023

Dear Sirs,

**TAXATION OF THE FUND VP-DJ SHARIAH CHINA A-SHARES 100 ETF AND ITS UNIT HOLDERS**

This letter has been prepared for inclusion in the First Supplementary Prospectus (hereinafter referred to as the “Prospectus”) in connection with the offer of units in VP-DJ Shariah China A-Shares 100 ETF (the “Fund”).

The taxation of income for both the Fund and the Unit holders are subject to the provisions of the Malaysian Income Tax Act, 1967 (the “Act”). The applicable provisions are contained in Section 61 of the Act, which deals specifically with the taxation of trust bodies in Malaysia.

**TAXATION OF THE FUND**

The Fund will be regarded as resident for Malaysian tax purposes since the Trustee of the Fund is resident in Malaysia.

**(1) Foreign Investments**

With effect from 1 January 2022, the exemption of foreign-sourced income received in Malaysia is only applicable to a person who is a non-resident.

The following foreign-sourced income received by Malaysian residents from 1 January 2022 to 31 December 2026 (5 years) will continue to be exempted from Malaysian income tax:

- Dividend income received by resident companies and limited liability partnerships.
- All classes of income received by resident individuals (except for resident individuals which carry on business through a partnership).

**THIS IS A FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS WHICH HAS TO BE READ IN CONJUNCTION WITH THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021**

Based on clarifications from the Inland Revenue Board (“IRB”), foreign-sourced income (e.g. dividends, interest, etc.) of a resident Fund which is received in Malaysia will continue to be subject to income tax. There will be a transitional period from 1 January 2022 to 30 June 2022 where foreign-sourced income remitted to Malaysia will be taxed at the rate of 3 per cent on gross income. From 1 July 2022 onwards, any foreign-sourced income remitted to Malaysia will be subject to Malaysian income tax at the rate of 24 per cent for a resident Fund.

Such income from foreign investments may be subject to taxes or withholding tax (“WHT”) in the specific foreign country. Subject to meeting the relevant prescribed requirements, the Fund in Malaysia is entitled for double taxation relief on any foreign tax suffered on the income in respect of overseas investment.

The foreign income subjected to Malaysian tax at the Fund level will also be taxable upon distribution to the Unit holders. However, the income distribution from the Fund will carry a tax credit in respect of the Malaysian tax paid by the Fund. Unit holders will be entitled to utilise the tax credit against the tax payable on the income distribution received by them.

Gains on disposal of foreign investments by the Fund will not be subject to Malaysian income tax.

## **(2) Domestic Investments**

### **(i) General Taxation**

The income of the Fund consisting of dividends, interest or profit<sup>3</sup> (other than interest and profit<sup>3</sup> which is exempt from tax) and other investment income derived from or accruing in Malaysia, after deducting tax allowable expenses, is liable to Malaysian income tax at the rate of 24 per cent.

Gains on disposal of investments by the Fund will not be subject to Malaysian income tax.

### **(ii) Dividends and Other Exempt Income**

All companies would adopt the single-tier system. Hence, dividends received would be exempted from tax and the deductibility of expenses incurred against such dividend income would be disregarded. There will no longer be any tax refunds available for single-tier dividends received. Dividends received from companies under the single-tier system would be exempted.

The Fund may receive Malaysian dividends which are tax exempt. The exempt dividends may be received from investments in companies which had previously enjoyed or are currently enjoying the various tax incentives provided under the law. The Fund will not be taxable on such exempt income.

Interest income or profit<sup>3</sup> or discount income derived from the following investments is exempt from tax:

- a) Securities or bonds issued or guaranteed by the Government of Malaysia;
- b) Debentures<sup>4</sup> or sukuk, other than convertible loan stocks, approved or authorized by, or lodged with, the Securities Commission Malaysia; and
- c) Bon Simpanan Malaysia issued by Bank Negara Malaysia.

As such, provided the investment in structured products is seen to be “debentures” under the Capital Markets and Services Act 2007, the income received will be exempted. Otherwise, tax implications could arise.

---

<sup>3</sup> Section 2(7) of the Income Tax Act 1967, 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.

<sup>4</sup> Structured products approved by the Securities Commission Malaysia are deemed to be “debenture” under the Capital Markets and Services Act, 2007 and fall within the scope of exemption.

**THIS IS A FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS WHICH HAS TO BE READ IN CONJUNCTION WITH THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021**

Interest income or profit<sup>3</sup> derived from the following investments is exempt from tax:

- a) Interest or profit<sup>3</sup> paid or credited by any bank or financial institution licensed under the Financial Services Act 2013 or Islamic Financial Services Act 2013;
- b) Interest or profit<sup>3</sup> paid or credited by any development financial institution regulated under the Development Financial Institutions Act 2002;
- c) Bonds, other than convertible loan stocks, paid or credited by any company listed in Bursa Malaysia Securities Berhad ACE Market; and
- d) Interest or profit<sup>3</sup> paid or credited by Malaysia Building Society Berhad<sup>5</sup>.

With effect from 1 January 2019, the exemption shall not apply to interest income paid or credited to a unit trust that is a wholesale fund which is a money market fund.

The interest income or profit<sup>3</sup> or discount income exempted from tax at the Fund level will also be exempted from tax upon distribution to the Unit holders.

Exception:

i. Wholesale money market fund

Interest or profit<sup>3</sup> paid by any bank or financial institution licensed under the Financial Services Act 2013 or Islamic Financial Services Act 2013 or any development financial institution regulated under the Development Financial Institutions Act, 2002 to a unit trust that is a wholesale money market fund is no longer tax exempted.

ii. Retail money market fund ("RMMF")

Based on the Finance Act 2021, the interest income or profit<sup>3</sup> of a RMMF will remain tax exempted under Paragraph 35A, Schedule 6 of the Act.

However, resident and non-resident Unit holders (other than individual Unit holders), who receive income distributed from interest or profit<sup>3</sup> income of the RMMF which are exempted under Paragraph 35A of Schedule 6, will be subject to WHT at the rate of 24 per cent.

The WHT is to be withheld and remitted by the RMMF to the tax authorities upon distribution of the income to the Unit holders.

**(3) Hedging Instruments**

The tax treatment of hedging instruments would depend on the particular hedging instruments entered into.

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

**(4) Other Income**

The Fund may be receiving income such as exit fee which will be subject to tax at the rate of 24 per cent.

---

<sup>5</sup> Exemption granted through letters from Ministry of Finance Malaysia dated 11 June 2015 and 16 June 2015 and it is with effect from YA 2015.

**THIS IS A FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS WHICH HAS TO BE READ IN CONJUNCTION WITH THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021**

**(5) Tax Deductible Expenses**

Expenses wholly and exclusively incurred in the production of gross income are allowable as deductions under Section 33(1) of the Act. In addition, Section 63B of the Act provides for tax deduction in respect of managers' remuneration, expenses on maintenance of the register of Unit holders, share registration expenses, secretarial, audit and accounting fees, telephone charges, printing and stationery costs and postages. The deduction is based on a formula subject to a minimum of 10 per cent and a maximum of 25 per cent of the expenses.

**(6) Real Property Gains Tax ("RPGT")**

With effect from 1 January 2019, any gains on disposal of real properties or shares in real property companies<sup>6</sup> ("chargeable asset") would be subject to RPGT as follows:-

<b>Disposal time frame</b>	<b>RPGT rates</b>
Within 3 years	30%
In the 4th year	20%
In the 5th year	15%
In the 6th year and subsequent years	10%

**(7) Sales and Service Tax ("SST")**

Taxable services provided by specific taxable persons will be subject to service tax. Service tax rate is at 6 per cent.

Sales tax will be chargeable on taxable goods manufactured in or imported into Malaysia, unless specifically exempted by the Minister. Sales tax rates are nil, 5 per cent, 10 per cent or a specific rate.

Generally, the Fund, being a collective investment vehicle, should not be caught under the service tax regime. Fund management services and trust services are excluded from service tax.

Certain brokerage, professional, consultancy or management services obtained by the Fund may be subject to service tax at 6 per cent.

Where the Fund acquires imported taxable services from foreign service providers, the Fund will be required to self-impose 6 per cent service tax and remit the tax to the Royal Malaysian Customs Department in the prescribed form.

Service tax on digital services is implemented at the rate of 6 per cent with effect from 1 January 2020. Under the service tax on digital services, foreign service providers selling digital services to Malaysian consumers are required to register for and charge service tax. Digital services are defined as services which are delivered or subscribed over the internet or other electronic network, cannot be delivered without the use of IT and the delivery of the service is substantially automated.

The provision of digital services by a local service provider has also been prescribed as a taxable service with effect from 1 January 2020. Hence, where the Fund obtains any of the prescribed digital services from a local service provider, those services may be subject to service tax at 6 per cent.

<sup>6</sup> A real property company is a controlled company which owns or acquires real property or shares in real property companies with a market value of not less than 75 per cent 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.

**THIS IS A FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS WHICH HAS TO BE READ IN CONJUNCTION WITH THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021**

**TAXATION OF UNIT HOLDERS**

Unit holders will be taxed on an amount equivalent to their share of the total taxable income of the Fund to the extent of the distributions received from the Fund. The income distribution from the Fund will carry a tax credit in respect of the Malaysian tax paid by the Fund. Unit holders will be entitled to utilise the tax credit against the tax payable on the income distribution received by them

Corporate Unit holders, resident<sup>7</sup> and non-resident, will generally be liable to income tax at 24 per cent<sup>8</sup> on distribution of income received from the Fund. The tax credits attributable to the distribution of income can be utilised against the tax liabilities of these Unit holders.

Individuals and other non-corporate Unit holders who are tax resident in Malaysia will be subject to income tax at graduated rates ranging from 1 per cent<sup>9</sup> to 30 per cent<sup>10</sup>. Individuals and other non-corporate Unit holders who are not resident in Malaysia will be subject to income tax at 30 per cent. The tax credits attributable to the distribution of income can be utilised against the tax liabilities of these Unit holders.

Non-resident Unit holders may also be subject to tax in their respective jurisdictions. Depending on the provisions of the relevant country's tax legislation and any double tax treaty with Malaysia, the Malaysian tax suffered may be creditable against the relevant foreign tax.

The distribution of exempt income and gains arising from the disposal of investments by the Fund will be exempted from tax in the hands of the Unit holders.

Any gains realised by Unit holders (other than dealers in securities, insurance companies or financial institutions) on the sale or redemption of the Units are treated as capital gains and will not be subject to income tax. This tax treatment will include gains in the form of cash or residual distribution in the event of the winding up of the Fund.

Unit holders electing to receive their income distribution by way of investment in the form of new units will be regarded as having purchased the new units out of their income distribution after tax.

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

---

<sup>7</sup> Resident companies with paid up capital in respect of ordinary shares of MYR2.5 million and below and having an annual sales of not more than MYR50 million will pay tax at 17 per cent for the first MYR600,000 of chargeable income with the balance taxed at 24 per cent, with effect from YA 2020.

With effect from YA 2009, the above shall not apply if more than –

- (a) 50 per cent of the paid-up capital in respect of ordinary shares of the company is directly or indirectly owned by a related company;
- (b) 50 per cent of the paid-up capital in respect of ordinary shares of the related company is directly or indirectly owned by the first mentioned company;
- (c) 50 per cent of the paid-up capital in respect of ordinary shares of the first mentioned company and the related company is directly or indirectly owned by another company.

"Related company" means a company which has a paid-up capital in respect of ordinary shares of more than MYR2.5 million at the beginning of the basis period for a YA.

<sup>8</sup> Pursuant to Finance Act 2021, the income tax rate for a company (other than Micro, Small and Medium Enterprises) will be increased to 33 per cent if a company has chargeable income exceeding MYR100,000,000 in YA 2022.

<sup>9</sup> Effective from YA 2021, the resident individuals tax rate was reduced by 1 per cent (from 14 per cent to 13 per cent) for the chargeable income band MYR50,001 to MYR70,000.

<sup>10</sup> Effective from YA 2020, the resident individuals tax rate was increased to 30 per cent for the chargeable income exceeding MYR2,000,000.



**THIS IS A FIRST SUPPLEMENTARY PROSPECTUS WHICH HAS TO BE READ IN CONJUNCTION WITH THE PROSPECTUS DATED 12 JULY 2021**

Retail Money Market Fund (“RMMF”)

Where the Fund is an RMMF, effective from 1 January 2022, there is a WHT on distribution from interest income of a RMMF exempted under Paragraph 35A of Schedule 6 and distributed to non-individual Unit holders.

For resident corporate Unit holders, the WHT is not a final tax. The resident corporate Unit holders will need to subject the income distributed from interest or profit<sup>3</sup> income of a RMMF which are exempted under Paragraph 35A of Schedule 6 to tax in their income tax returns and the attached tax credit (i.e. the 24 per cent WHT) will be available for set-off against the tax chargeable on the resident corporate Unit holders.

For non-resident corporate Unit holders, the 24 per cent WHT is a final tax.

We hereby confirm that the statements made in this report correctly reflect our understanding of the tax position under current Malaysian tax legislation. Our comments above are general in nature and cover taxation in the context of Malaysian tax legislation only and do not cover foreign tax legislation. The comments do not represent specific tax advice to any investors and we recommend that investors obtain independent advice on the tax issues associated with their investments in the Fund.

Yours faithfully,

for and on behalf of

**PRICEWATERHOUSECOOPERS TAXATION SERVICES SDN BHD**

Jennifer Chang  
Partner

PricewaterhouseCoopers Taxation Services Sdn Bhd have given their written consent to the inclusion of their report as taxation adviser in the form and context in which they appear in this First Supplementary Prospectus and have not, before the date of issue of the Prospectus, withdrawn such consent.

## K. SECTION 12. RELEVANT INFORMATION

*Page 58 of the Prospectus.*

### Section 12.1. Keeping abreast with developments of the Fund

- The 1<sup>st</sup> paragraph of Section 12.1. Keeping abreast with developments of the Fund is hereby deleted, and replaced with the following:

The Manager shall publish the annual report of the Fund on the Fund's website ([www.valuepartners-group.com.my](http://www.valuepartners-group.com.my)) within two (2) months from the end of the covered financial period. Unit Holders will be automatically enrolled to receive an electronic copy of the annual report of the Fund via email (according to the email address provided to the Bursa Depository) and they will be notified via email on where to download/ view the annual report of the Fund once such annual report is available. Nevertheless, Unit Holders are allowed to opt out from such electronic communication mode at any time by sending a written notice to the Manager, and printed copies of the annual report of the Fund shall be made available to the Unit Holder without any charges. Notwithstanding the electronic communication mode that is being used, Unit Holders may email the Manager at [ypmy-enquiry@valuepartners-group.com](mailto:ypmy-enquiry@valuepartners-group.com) to request for the printed copy of the annual report of the Fund. Unit Holders may also request for additional copies of the said annual report during normal business hours subject to the payment of a reasonable sum as may be determined by the Manager and the Trustee.

### Section 12.2. Material Agreements

- The following information is included under Section 12.2. Material Agreements:
  - The Investment Management Agreement dated 8 February 2023 entered into between the Manager and External Fund Manager.

THE REST OF THIS PAGE IS INTENTIONALLY LEFT BLANK.

# PROSPEKTUS TAMBAHAN PERTAMA

---

## VP-DJ Shariah China A-Shares 100 ETF

(dana dagangan bursa yang diwujudkan dan ditubuhkan di Malaysia pada 8 Oktober 2020)

---

**PROSPEKTUS TAMBAHAN PERTAMA INI BERTARIKH 31 MEI 2023  
("PROSPEKTUS TAMBAHAN PERTAMA") DAN HENDAKLAH DIBACA SEHUBUNGAN DENGAN  
PROSPEKTUS BERTARIKH 12 JULAI 2021.**

---

Suruhanjaya Sekuriti Malaysia telah meluluskan penyenaian dan sebut harga bagi Unit-unit VP-DJ Shariah China A-Shares 100 ETF ("**Dana**") pada Pasaran Utama Bursa Malaysia Securities Berhad dan salinan Prospektus Tambahan Pertama ini telah didaftarkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia.

Kelulusan, dan pendaftaran Prospektus Tambahan Pertama ini, tidak boleh diambil sebagai menunjukkan bahawa Suruhanjaya Sekuriti Malaysia mengesyorkan Dana atau mengambil tanggungjawab bagi ketepatan mana-mana kenyataan yang dibuat, pendapat yang diberikan, atau laporan yang terkandung dalam Prospektus Tambahan Pertama ini dan Prospektus bertarikh 12 Julai 2021. Suruhanjaya Sekuriti Malaysia tidak, dalam apa-apa cara, menimbang merit-merit sekuriti yang ditawarkan untuk pelaburan.

Suruhanjaya Sekuriti Malaysia tidak akan bertanggungjawab bagi apa-apa ketidakdedahan di pihak syarikat pengurusan yang bertanggungjawab bagi Dana dan tidak akan bertanggungjawab bagi kandungan Prospektus Tambahan Pertama 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 kebergantungan ke atas keseluruhan atau mana-mana bahagian kandungan Prospektus Tambahan Pertama ini.

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

### Pengurus



**Value Partners Asset Management  
Malaysia Sdn Bhd**  
No. Pendaftaran: 201801020486 (1282505-P)

### Pemegang Amanah



**CIMB Islamic Trustee Berhad**  
No. Pendaftaran: 198801000556 (167913-M)

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

## **INI ADALAH PROSPEKTUS TAMBAHAN PERTAMA YANG PERLU DIBACA SEHUBUNGAN DENGAN PROSPEKTUS BERTARIKH 12 JULAI 2021**

### **PENYATA TANGGUNGJAWAB**

Para pengarah Pengurus telah melihat dan meluluskan Prospektus Tambahan Pertama ini. Mereka secara kolektif dan individu menerima tanggungjawab penuh bagi ketepatan maklumat. Selepas 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 Tambahan Pertama ini palsu atau mengelirukan.

### **PENYATA TAMBAHAN**

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

VP-DJ Shariah China A-Shares 100 ETF telah diperakui sebagai mematuhi Syariah oleh Penasihat Syariah yang dilantik bagi Dana.

Prospektus Tambahan Pertama ini juga boleh dilihat atau dimuat turun daripada laman web Bursa Malaysia Securities Berhad di [www.bursamalaysia.com](http://www.bursamalaysia.com).

Tidak ada tindakan telah diambil untuk membenarkan penawaran Unit-unit atau pengedaran Prospektus Tambahan Pertama ini dalam mana-mana bidang kuasa selain daripada Malaysia dan selaras dengan itu, Prospektus Tambahan Pertama ini tidak membentuk tawaran atau mencari langganan kepada sesiapa sahaja dalam mana-mana bidang kuasa di mana tawaran sedemikian tidak dibenarkan atau kepada mana-mana orang kepada siapa adalah menyalahi undang-undang untuk membuat tawaran atau mencari langganan.

Pelabur-pelabur hendaklah meminta nasihat penasihat cukai mereka dan mengambil nasihat undang-undang sewajarnya mengenai sama ada apa-apa persetujuan kerajaan atau lain-lain kebenaran adalah diperlukan, atau lain-lain formaliti yang perlu dipatuhi, untuk membolehkan pelabur-pelabur membeli Unit-unit seperti sama ada apa-apa kesan cukai, sekatan pertukaran asing atau keperluan kawalan pertukaran adalah terpakai dan untuk menentukan sama ada pelaburan dalam Dana adalah sesuai untuk pelabur.

## **INI ADALAH PROSPEKTUS TAMBAHAN PERTAMA YANG PERLU DIBACA SEHUBUNGAN DENGAN PROSPEKTUS BERTARIKH 12 JULAI 2021**

Melainkan diperuntukkan di sebaliknya dalam Prospektus Tambahan Pertama ini, kesemua terma dalam huruf besar digunakan dalam Prospektus Tambahan Pertama ini akan membawa maksud yang sama sebagaimana diberikan kepadanya dalam Prospektus bertarikh 12 Julai 2021 (“Prospektus”).

### **NOTA-NOTA PENJELASAN**

- (i) Maklumat berikut telah dipadamkan atau dikemas kini memandangkan Tempoh Tawaran Awal telah berakhir:
  - Maklumat mengenai “Jadual Waktu Indikatif”;
  - Maklumat mengenai “Saiz Dana Diluluskan”; dan
  - Maklumat mengenai “Seksyen 5.1.1. Sebelum Penyenaraian”.
  
- (ii) Maklumat berikut telah dikemas kini untuk penugasan fungsi pengurusan dana kepada pengurus dana luar:
  - Definisi “Pengurus Dana Luar”; dan
  - Maklumat mengenai “Pengurus Dana yang Ditetapkan” and “Seksyen 7.7. Pengurus Dana Luar”.
  
- (iii) Maklumat berikut telah dikemas kini untuk mematuhi dengan syarat-syarat Garis Panduan Prospektus yang disemak untuk Skim Pelaburan Kolektif:
  - Definisi “LPD”;
  - Maklumat mengenai Pengurus, Pengurus Dana Luar, Pemegang Amanah dan Penasihat Syariah;
  - Maklumat mengenai Kepentingan Langsung dan Tidak Langsung dalam Seksyen 7.5, 9.4 dan 9.5;
  - Maklumat mengenai “Seksyen 11. Percukaian”;
  - Maklumat mengenai “Seksyen 12.1. Mengikuti perkembangan dengan pembangunan Dana”; dan
  - Maklumat mengenai “Seksyen 12.2. Perjanjian Material”;
  
- (iv) Maklumat berikut telah dikemas kini untuk menunjukkan metodologi Penanda Aras dan peraturan-peraturan saringan Syariah terkini:
  - Maklumat mengenai “Seksyen 3.5. Penanda Aras”; dan
  - Maklumat mengenai “Seksyen 10. Pengumuman Syariah”.

INI ADALAH PROSPEKTUS TAMBAHAN PERTAMA YANG PERLU DIBACA SEHUBUNGAN DENGAN PROSPEKTUS BERTARIKH 12 JULAI 2021

## A. SINGKATAN/ DEFINISI

*Muka Surat VI dan IX Prospektus.*

- Definisi “LPD” adalah dengan ini dipadam dan digantikan dengan yang berikut:

<b>LPD</b>	28 Februari 2023, merupakan tarikh terakhir paling munasabah sebelum pendaftaran Prospektus Tambahan Pertama ini.
------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

- Definisi “Pengurus Sub-pelaburan” dan semua merujuk kepadanya dalam Prospektus adalah digantikan dengan yang berikut:

<b>Pengurus Dana Luar</b>	Value Partners Hong Kong Limited
---------------------------	----------------------------------

## B. JADUAL WAKTU INDIKATIF

*Muka Surat XII Prospektus.*

- Maklumat berhubung dengan jadual waktu indikatif adalah dengan ini dipadamkan secara keseluruhan.

## C. PANDUAN KORPORAT

*Muka Surat XIII Prospektus.*

- Alamat e-mel Pemegang Amanah adalah dengan ini dimasukkan seperti berikut:

E-mel: [ss.corptrust@cimb.com](mailto:ss.corptrust@cimb.com)

- Alamat e-mel Penasihat Syariah adalah dengan ini dimasukkan seperti berikut:

E-mel: [info@amanieadvisors.com](mailto:info@amanieadvisors.com)

## D. SEKSYEN 1. DATA PENTING

*Muka Surat 1-2 Prospektus.*

### Seksyen 1.1. Dana

- Maklumat berhubung dengan “Saiz Dana Awal Diluluskan” adalah dengan ini dipadamkan secara keseluruhan dan digantikan dengan yang berikut:

Perkara	Keterangan Ringkas	Seksyen
<b>Saiz Dana Diluluskan</b>	4,000,000,000 Unit	3.15

- Maklumat berhubung dengan “Penawaran Unit-unit – Sebelum Penyenaraian” adalah dengan ini dipadamkan secara keseluruhan.

## E. SEKSYEN 3. MENGENAI VP-DJ SHARIAH CHINA A-SHARES 100 ETF

*Muka Surat 14-18 Prospektus.*

### Seksyen 3.5. Penanda Aras

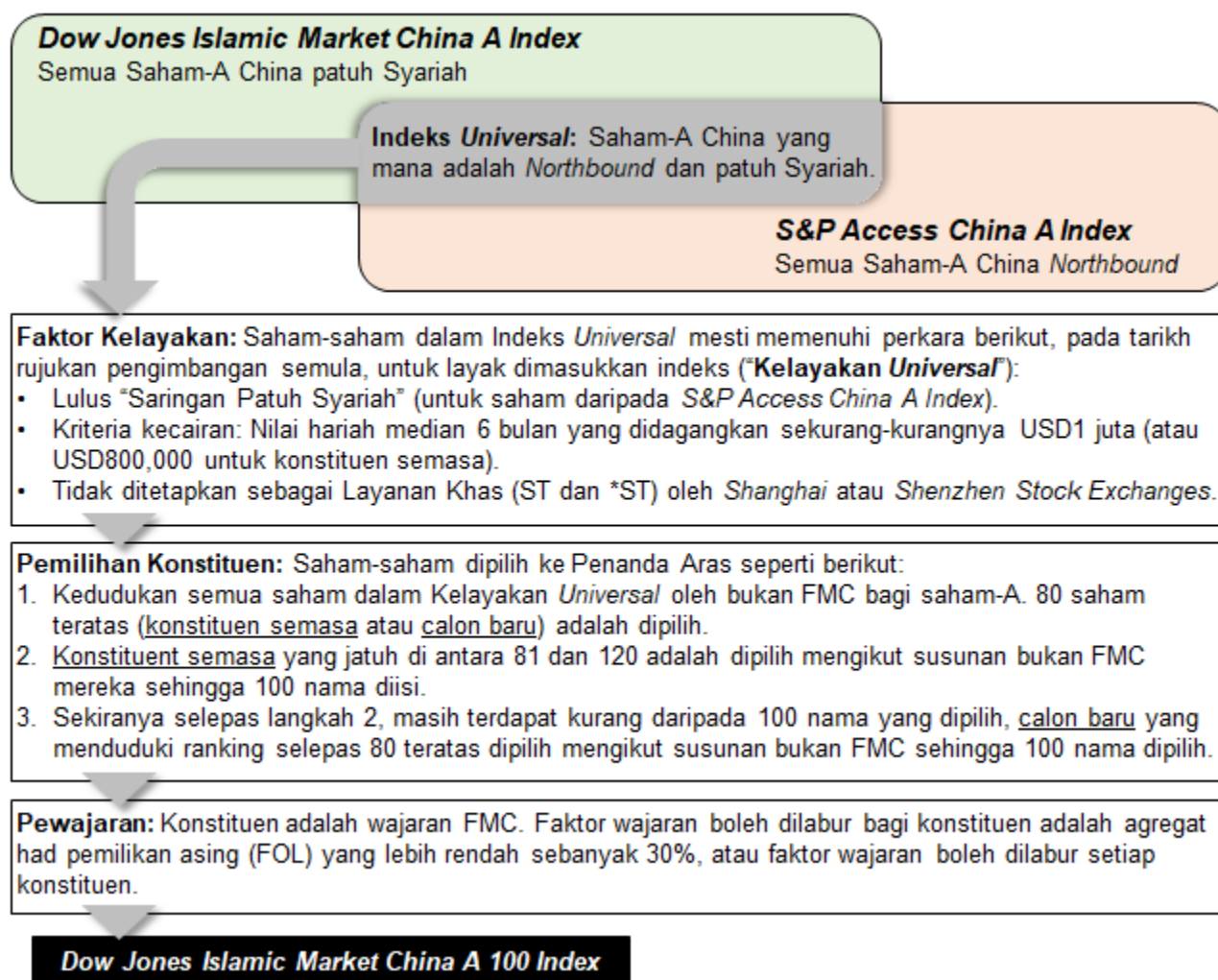
- Maklumat berhubung dengan “Seksyen 3.5. Penanda Aras” adalah dengan ini dipadankan secara keseluruhan, dan digantikan dengan yang berikut:

#### Pengenalan

Indeks DJIM China A-Shares 100 (“**Penanda Aras**”) mengukur prestasi saham daripada 100 saham terbesar terkandung dalam kedua-dua *Dow Jones Islamic Market China A Index* dan *S&P Access China A Index* yang telah lulus saringan berasaskan peraturan bagi pematuhan Syariah yang diperincikan dalam “Saringan Pematuhan Syariah”, dan juga memenuhi kriteria kecairan tambahan. Indeks adalah permodalan pasaran diselaraskan terapung (“**FMC**”) berwajaran. Versi pulangan harga Penanda Aras adalah digunakan bagi perbandingan prestasi.

Pemberi Lesen Indeks bukan syarikat berkaitan Pengurus.

#### Pembentukan Penanda Aras



Nota: ST dan \*ST adalah penunjuk amaran risiko yang dikeluarkan ke atas saham syarikat-syarikat yang menghadapi risiko dinyahsenaraikan dan/atau risiko-risiko utama lain. Sila rujuk Bab XIII di dalam kedua-dua Rules Governing the Listing of Stocks on Shanghai Stock Exchange (Revised in 2019) (<http://english.sse.com.cn/start/sserules/stocks/mainboard/listing/>) dan Rules Governing the Listing of Shares on Shenzhen Stock Exchange (2018 Revision) (<http://www.szse.cn/English/rules/siteRule/index.html>) untuk maklumat lanjut.

## INI ADALAH PROSPEKTUS TAMBAHAN PERTAMA YANG PERLU DIBACA SEHUBUNGAN DENGAN PROSPEKTUS BERTARIKH 12 JULAI 2021

### Saham Awam Tersedia kepada Pelabur-pelabur Asing:

- Sekiranya had pelaburan asing saham individu sangat ketat dan saham mendapat permintaan tinggi di kalangan pelabur-pelabur global, maka selalunya jumlah yang tersedia untuk pelabur-pelabur asing cepat dicapai.
- Pemberi Lesen Indeks memantau had praktikal yang tersedia bagi syarikat-syarikat atas dasar berterusan. Pada setiap pengimbangan semula suku tahunan, konstituen sedia ada yang had praktikal tersedia selebihnya telah jatuh di bawah 4% bagi Saham-A China, dikeluarkan. Saham boleh ditambah hanya sekiranya had praktikal yang tersedia melebihi tahap ini pada masa tambahan.
- Selain itu, sekiranya had praktikal yang tersedia bagi konstituen sedia ada Saham-A China jatuh di bawah 2%, maka ia akan dikeluarkan daripada Penanda Aras dengan notis 2-5 hari perniagaan.

Untuk maklumat lanjut mengenai pelarasan apungan, had pelaburan asing, dan Faktor Wajaran Boleh Dilabur (IWF), sila rujuk kepada Metodologi Pelarasan Terapung Indeks S&P Dow Jones di <https://www.spglobal.com/spdji/en/governance/methodologies/#methodology-information>.

### Konstituen Penanda Aras

Jadual di bawah memperincikan sepuluh (10) konstituen teratas Penanda Aras dan pewajaran masing-masing, pada LPD:

No.	Nama Syarikat	Replikasi Penuh	Pensampelan Perwakilan*
		Pewajaran (%)	Pewajaran (%)
1	Contemporary Amperex Technology Co Ltd	8.1	8.2
2	China Yangtze Power Co Ltd	3.9	3.9
3	BYD Co Ltd	3.8	3.8
4	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	3.1	3.1
5	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	3.1	3.1
6	LONGi Green Energy Technology Co Ltd	2.7	2.7
7	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	2.3	2.3
8	SF Holding Co Ltd	2.2	2.2
9	Aier Eye Hospital Group Co Ltd	1.8	1.8
10	Luxshare Precision Industry Co Ltd	1.7	1.7

\*Pengurus akan terutamanya menggunakan strategi replikasi penuh. Walau bagaimanapun, sekiranya keadaan ekstrem (contohnya ketidakcairan beberapa sekuriti) menghalang pelaksanaan replikasi penuh, Pengurus kemudiannya akan memilih pensampelan perwakilan.

Sumber: S&P Dow Jones Indices.

**Tidak ada gerenti atau jaminan replikasi tepat atau serupa pada bila-bila masa prestasi Penanda Aras sebelum ini. Komposisi Penanda Aras mungkin berubah, dan sekuriti mungkin dinyahsenaraikan.**

**Terdapat kekurangan budi bicara bagi Dana untuk menyesuaikan diri kepada perubahan pasaran disebabkan sifat pelaburan sedia ada dana dagangan bursa dan yang termasuk dalam Penanda Aras adalah dijangka untuk mengakibatkan kejatuhan yang sepadan dalam nilai Dana.**

**Pelaburan Dana mungkin tertumpu dalam pasaran atau sektor tertentu.**



## **INI ADALAH PROSPEKTUS TAMBAHAN PERTAMA YANG PERLU DIBACA SEHUBUNGAN DENGAN PROSPEKTUS BERTARIKH 12 JULAI 2021**

### **Kajian dan Pengimbangan Semula Penanda Aras**

Penanda Aras menjalani pengimbangan semula suku tahunan di mana konstituen semasa adalah dinilai dan diganti (dalam hal sebarang pepadaman) untuk mengekalkan kiraan konstituen sasaran menggunakan indeks mendasari (induk) yang diimbangi semula sebagai universe mengikut yang berikut:

- Penanda Aras dikaji semula setiap suku tahunan pada Mac, Jun, September, dan Disember. Perubahan kepada indeks pewajaran FMC adalah diumumkan pada hari Jumaat pertama bulan kajian; perubahan adalah dilaksanakan pada pembukaan perdagangan pada hari Isnin berikutan hari Jumaat ketiga bulan kajian.
- Data pasaran pada hari perniagaan terakhir pada Februari, Mei, Ogos dan November digunakan untuk kajian komposisi indeks bagi Penanda Aras.
- Saham, wajaran, dan faktor had pewajaran adalah dikemas kini setiap suku tahunan pada Mac, Jun, September dan Disember. Saham indeks konstituen dikira menggunakan harga penutup pada hari Rabu sebelum Jumaat kedua bulan pengimbangan semula sebagai harga rujukan. Jumlah saham indeks dikira dan diberi kepada setiap stok untuk mencapai wajaran yang ditentukan pada tarikh rujukan.

**Penyelenggaraan Berterusan:** Indeks dikaji semula atas dasar berterusan bagi peristiwa-peristiwa seperti penyahsenaraian, kebangkrutan, penggabungan, dan pengambilalihan. Perubahan kepada komposisi indeks dan pelarasan wajaran berkaitan adalah dibuat sebaik sahaja ia menjadi berkuat kuasa. Perubahan ini akan biasanya diumumkan 2-5 hari perniagaan sebelum tarikh pelaksanaan.

**Tambahan dan Pepadaman:** Pada amnya, tidak ada syarikat ditambahkan pada indeks antara pengimbangan semula tahunan, kecuali bagi terbitan sampingan dan penggantian untuk konstituen yang dipadamkan seperti yang diterangkan di bawah.

Terbitan sampingan ditambah pada harga sifar pada penutupan pasaran sehari sebelum tarikh berikutnya (tanpa pelarasan pembahagi) dan dikeluarkan selepas sekurang-kurangnya satu (1) hari perdagangan cara biasa (dengan pelarasan pembahagi), tanpa mengira pematuhan Syariah.

Pepadaman daripada indeks mendasari (induk) adalah dipadamkan daripada Penanda Aras. Sebagai sebahagian daripada penyelenggaraan indeks yang berterusan, syarikat-syarikat yang dikeluarkan daripada indeks selepas peristiwa korporat, seperti penyahsenaraian, kebangkrutan, penggabungan atau pengambilalihan diganti pada pengimbangan semula suku tahunan berikutnya.

Bagi Penanda Aras, konstituen yang dikeluarkan daripada *Shanghai-Hong Kong Stock Connect* atau *Shenzhen-Hong Kong Stock Connect Programs* adalah dikeluarkan daripada Penanda Aras dengan notis 2-5 hari perniagaan.

### **Penggantian Penanda Aras**

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

- Penanda Aras tidak lagi wujud;
- Pengumuman indeks baru menggantikan Penanda Aras;
- Pemberi Lesen Indeks menaikkan yuran lesennya yang dianggap terlalu tinggi oleh Pengurus; atau
- Semua atau sebahagian daripada sekuriti yang membentuk Penanda Aras telah menjadi sukar, tidak cair atau tidak mungkin bagi Pengurus untuk melabur.

Pengurus boleh mengubah nama Dana sekiranya Penanda Aras digantikan. Penggantian Penanda Aras akan memerlukan kelulusan SC terlebih dahulu.

### **Penanda Aras boleh digantikan dalam hal pemberhentian ketersediaan Penanda Aras.**

Maklumat selanjutnya mengenai maklumat Penanda Aras Terkini dan lain-lain berita penting mengenai Penanda Aras akan disiarkan pada laman web Indeks S&P Dow Jones di <https://www.spglobal.com/spdji/en/governance/methodologies/#methodology-information> (bagi peraturan asas indeks dan metodologi) dan laman web Dana (bagi nilai indeks pada penghujung hari).

## INI ADALAH PROSPEKTUS TAMBAHAN PERTAMA YANG PERLU DIBACA SEHUBUNGAN DENGAN PROSPEKTUS BERTARIKH 12 JULAI 2021

### Saringan Pematuhan Syariah

#### (A) Saringan-Berdasarkan Sektor

Berdasarkan parameter Lembaga Penyeliaan Syariah yang ditetapkan, perniagaan yang disenaraikan di bawah adalah tidak konsisten dengan undang-undang Syariah. Majoriti daripada cendekiawan dan lembaga Syariah berpendapat bahawa industri ini dan instrumen kewangan mereka adalah tidak konsisten dengan prinsip Syariah dan oleh itu tidak sesuai untuk tujuan pelaburan Islam. Walaupun tiada konsensus universal wujud di kalangan cendekiawan Syariah kontemporari mengenai larangan syarikat-syarikat tembakau dan industri pertahanan, kebanyakan lembaga Syariah telah menasihatkan agar tidak melabur dalam syarikat-syarikat yang terlibat dalam kegiatan ini. Hasil daripada kegiatan tidak patuh Syariah adalah boleh dipertimbangkan, dengan syarat hasil mematuhi perkara berikut: **Hasil tidak dibenarkan<sup>1</sup> tidak termasuk Faedah Pendapatan bukan kendalian)/ Jumlah Hasil mestilah kurang daripada 5%.**

- Alkohol (pembuat bir, penyuling & saudagar wain, pembungkus, pengangkut, penjual dan penjual semula)
- Tembakau dan rokok elektronik
- Produk ganja untuk rekreasi
- Produk berkaitan daging babi (produk makanan, peruncit & pemborong makanan, hotel, restoran & bar)
- Perkhidmatan kewangan konvensional (perbankan, insurans, perkhidmatan pelaburan, broker insurans, gadai janji kewangan, dan sebagainya.)
  - Institusi kewangan yang sedang beralih kepada Islam sepenuhnya juga dianggap mematuhi Syariah sekiranya mereka memenuhi kriteria di bawah:
    - a. Syarikat mesti mempunyai keputusan daripada lembaga pengarahnya untuk bertukar kepada Islam sepenuhnya.
    - b. Syarikat mempunyai mekanisme penyeliaan Syariah bebas sepanjang tempoh peralihan.
    - c. Penyelia Syariah selepas menyemak dan meluluskan lakaran jalan penukaran telah memberi kelulusan bagi pelaburan dalam saham syarikat.
    - d. Sebarang produk baru yang dikeluarkan oleh syarikat hendaklah diluluskan oleh penyelia Syariah.
- Senjata dan pertahanan (industri pertahanan, pengilang senjata, kontraktor, pembekal perisian pengintip dan komponen dan sistem serangan)
- Hiburan (hotel, kasino/perjudian, panggung wayang, bahan lucah, muzik, dll.)

Syarikat yang diklasifikasikan sebagai kewangan<sup>#</sup> dianggap layak sekiranya syarikat diperbadankan sebagai institusi kewangan Islam, seperti yang berikut: Bank-bank Islam dan syarikat-syarikat insurans takaful.

Syarikat-syarikat yang diklasifikasikan sebagai harta tanah<sup>#</sup> dianggap layak sekiranya operasi dan hartanah syarikat menjalankan perniagaan mengikut prinsip Syariah.

*<sup>#</sup>Selaras dengan sistem klasifikasi proprietari yang unik.*

#### (B) Saringan Berasaskan Perakaunan

Selepas mengeluarkan syarikat-syarikat dengan kegiatan perniagaan utama tidak boleh diterima, stok selebihnya adalah dinilai selaras dengan beberapa penapis nisbah kewangan. Penapis adalah berdasarkan kriteria yang diwujudkan oleh lembaga penyeliaan Syariah untuk mengeluarkan syarikat yang mempunyai tahap hutang tidak boleh diterima atau pendapatan faedah yang tidak suci.

Semua yang berikut mestilah kurang daripada 33%:

- Jumlah hutang menanggung faedah dibahagi dengan purata permodalan pasaran sepanjang 24-bulan; dan
- Jumlah tunai syarikat dan sekuriti menerima faedah dibahagi dengan purata pasaran permodalan sepanjang 24-bulan

<sup>1</sup> Hasil tidak dibenarkan termasuk semua bentuk hasil atau pendapatan daripada kegiatan perniagaan yang tidak dibenarkan (contohnya, jualan alkohol, hasil hiburan, dan sebagainya.) dan juga tidak termasuk pendapatan faedah bukan operasi.

## **INI ADALAH PROSPEKTUS TAMBAHAN PERTAMA YANG PERLU DIBACA SEHUBUNGAN DENGAN PROSPEKTUS BERTARIKH 12 JULAI 2021**

Stok-stok yang dianggap mematuhi Syariah pada tempoh penilaian terdahulu yang melebihi nisbah maksimum bagi mana-mana saringan berasaskan perakaunan pada tempoh penilaian semasa kekal dipatuhi sekiranya nisbah dalam dua (2) mata peratus maksimum yang dibenarkan (iaitu sekiranya di antara 33% hingga 35%). Walau bagaimanapun, sekiranya maksimum dilanggar bagi tempoh tiga (3) penilaian berturut-turut stok-stok akan dianggap tidak mematuhi Syariah. Sekiranya mana-mana nisbah adalah di atas dua (2) mata peratus had penimbal (iaitu lebih daripada 35%), stok dianggap tidak mematuhi Syariah dengan serta merta.

Stok-stok dianggap tidak mematuhi Syariah pada tempoh penilaian terdahulu yang melepasi semua saringan berasaskan perakaunan pada tempoh penilaian semasa kekal tidak dipatuhi sekiranya mana-mana nisbah adalah dua (2) mata peratus maksimum yang dibenarkan (iaitu sekiranya di antara 31% hingga 33%). Walau bagaimanapun, sekiranya syarikat-syarikat memenuhi semua saringan berasaskan perakaunan bagi tiga (3) tempoh penilaian berturut-turut stok akan dianggap mematuhi Syariah. Sekiranya semua saringan berasaskan perakaunan adalah di bawah dua (2) mata peratus had penimbal (iaitu lebih rendah daripada 31%), stok dianggap mematuhi Syariah dengan serta merta.

Syarikat yang melepasi saringan berasaskan sektor dan berasaskan perakaunan boleh dimasukkan sebagai konstituen indeks Indeks Dow Jones Islamic Market.

### **Pensucian Dividen**

Nisbah pensucian dividen disediakan kepada pelanggan indeks pada tahap konstituen bagi tujuan pensucian. Ia dikira sebagai: *Dividen \* (Hasil Tidak Dibenarkan/ Jumlah Hasil)*

Di mana Hasil Tidak Dibenarkan bagi pensucian dividen termasuk semua bentuk hasil atau pendapatan daripada kegiatan perniagaan yang tidak dibenarkan (contohnya, jualan alkohol, hasil perjudian, dan sebagainya.) dan juga termasuk semua bentuk pendapatan faedah.

## **F. SEKSYEN 5. MAKLUMAT URUS NIAGA**

*Muka Surat 26 Prospektus.*

- Maklumat berhubung dengan “Seksyen 5.1.1. Sebelum Penyenaraian” adalah dengan ini dipadankan secara keseluruhan.

## **G. SEKSYEN 7. MENGENAI PENGURUS**

*Muka Surat 41-44 Prospektus.*

### **Seksyen 7.1. Maklumat Korporat**

- Perenggan ketiga seksyen ini adalah dengan ini dipadankan secara keseluruhan dan digantikan dengan yang berikut:

Value Partners Group adalah salah satu pengurus aset bebas yang paling mantap di Asia dengan aset di bawah pengurusan sebanyak US\$6.3 bilion (pada LPD) pada keseluruhan portfolio ekuiti, pendapatan tetap, ETF, alternatif dan aset berbilang. Pengurusan pelaburan adalah perniagaan terasnya, beribu pejabat di Hong Kong, dengan pejabat di Shanghai, Shenzhen, Kuala Lumpur, Singapura dan London yang menyediakan penyelidikan dan memberi khidmat kepada klien. Value Partners Group juga mengekalkan pejabat wakil di Beijing. Value Partners Group menerima pakai pendekatan pelaburan asas dengan kira-kira 50 profesional pelaburan yang menumpukan pada pelaburan Greater China dan Asia kecuali Jepun yang kerap menjalankan mesyuarat usaha wajar, yang telah menghasilkan lebih daripada 250 anugerah prestasi yang diidamkan dan hadiah yang dimenangi sejak penubuhan pada 1993.

## INI ADALAH PROSPEKTUS TAMBAHAN PERTAMA YANG PERLU DIBACA SEHUBUNGAN DENGAN PROSPEKTUS BERTARIKH 12 JULAI 2021

### Seksyen 7.3. Lembaga Pengarah

- Maklumat dalam seksyen ini adalah dengan ini dipadam secara keseluruhan, dan digantikan dengan yang berikut:

Lembaga pengarah adalah bertanggungjawab bagi pengurusan keseluruhan Pengurus dan danadannya. Lembaga pengarah akan bermesyuarat sehingga empat (4) kali setiap tahun, atau lebih sekiranya keperluan timbul.

#### **Ahli-ahli Lembaga Pengarah:**

**Encik ONG Hwee Yeow, James** (berusia 52 tahun pada LPD) – Pemangku CEO Value Partners Malaysia

Encik James ONG adalah Pengarah Urusan, Ketua Asia Tenggara dan Ketua Pegawai Eksekutif Singapore Value Partners. Beliau menyelia perniagaan Kumpulan di Asia Tenggara, dan mengetuai perniagaan institusi Kumpulan untuk Asia Tenggara.

Encik ONG menyertai Value Partners pada November 2021. Beliau membawa lebih 25 tahun pengalaman kepimpinan dan pengurusan jualan daripada institusi kewangan terkemuka. Beliau sebelum ini merupakan Pengarah Urusan State Street Global Advisors (“SSGA”) dan Ketua rantau Asia Tenggara, bertanggungjawab bagi kedua-dua perniagaan institusi dan perantara dan P&L untuk rantau ini. Sebelum SSGA, beliau adalah Pengarah Klien di HSBC Asset Management dan Pengarah di UOB Asset Management. Sebelum itu, beliau bekerja di sebuah firma penasihat pelaburan butik dan syarikat insurans.

Encik ONG berkelulusan ijazah Sarjana Muda Sains Gunaan (Teknologi Komputer) daripada *Nanyang Technological University* di Singapura.

**Encik HO Man Kei, Norman** <sup>CFA</sup> (berusia 56 tahun pada LPD)

Encik Norman HO adalah Pengarah Pelaburan Kanan Value Partners Group. Beliau adalah peneraju dalam proses pelaburan Value Partners Group, dengan tanggungjawab yang tinggi ke atas pengurusan portfolio.

Encik HO mempunyai lebih 32 tahun pengalaman pengurusan aset dan industri kewangan, dengan rekod prestasi yang kukuh dalam penyelidikan dan pengurusan portfolio. Beliau menyertai Value Partners Group pada November 1995. Beliau telah dinaikkan pangkat sebagai Pengarah Pelaburan dan Pengarah Pelaburan Kanan masing-masing pada 2010 dan Januari 2014. Beliau adalah ahli Lembaga Pengarah Value Partners Group, dan juga pengarah anak syarikat tertentu Value Partners Group. Sebelum menyertai Value Partners Group, beliau adalah seorang Eksekutif dengan Dao Heng Securities Limited dan telah memulakan kerjayanya dengan Ernst & Young.

Encik HO tamat pengajian dengan Ijazah Sarjana Muda Sains Sosial (mengkhusus dalam Pengajian Pengurusan) daripada The University of Hong Kong. Beliau adalah pemegang piagam *Chartered Financial Analyst* (“CFA”). Beliau juga merupakan pemegang Lesen Wakil Perkhidmatan Pasaran Modal.

**Cik LAM Mei Kuen, Winnie** (berusia 55 tahun pada LPD)

Cik Winnie LAM adalah Ketua Pegawai Operasi Value Partners. Beliau menyelia operasi keseluruhan Kumpulan dan fungsi pejabat belakang, meliputi kewangan, teknologi maklumat, operasi dana, pembangunan produk, serta pentadbiran di seluruh ibu pejabat Kumpulan di Hong Kong dan pejabat luar negara.

Cik LAM menyertai Value Partners pada Julai 2021. Beliau adalah ahli veteran industri yang disegani dengan pengalaman lebih daripada 30 tahun dalam pengurusan dana dan industri perkhidmatan kewangan di seluruh Asia. Beliau sebelum ini menghabiskan 14 tahun menjadi Ketua Operasi, Asia di First Sentier Investors (dahulunya dikenali sebagai First State Investments), yang berpangkalan di Hong Kong. Sebelum ini, beliau adalah Ketua Penyelesaian dan Pentadbiran Dana di Lloyd George Management, dan mengetuai pasukan kawalan operasi dan pengurusan data di J.P. Morgan Securities. Sebelum itu, Cik LAM pernah memegang pelbagai jawatan kanan dalam syarikat pengurusan dana, bank pelaburan dan firma perkhidmatan kewangan, termasuk Kerry Investment Management, Kerry Securities dan American Express.

Cik LAM tamat pengajian daripada *University of South Australia* dengan ijazah Sarjana dalam Pentadbiran Perniagaan, dan memperoleh ijazah Sarjana Muda dalam Pengajian Perniagaan daripada *The City University of Hong Kong*. Beliau adalah ahli *Hong Kong Institute of Certified Public Accountants* dan the *Association of Chartered Certified Accountants*.

## INI ADALAH PROSPEKTUS TAMBAHAN PERTAMA YANG PERLU DIBACA SEHUBUNGAN DENGAN PROSPEKTUS BERTARIKH 12 JULAI 2021

### **Encik LEE Siang Korn @ LEE Siang Chin** (berusia 74 tahun pada LPD)

Encik LEE Siang Korn @ LEE Siang Chin telah dilantik sebagai pengarah bukan eksekutif bebas Value Partners Malaysia sejak 29 Mac 2019.

Sebelum ini, Encik LEE adalah pengarah bukan eksekutif bebas Value Partners Group dan beliau berkhidmat sebagai pengarah bukan eksekutif bebas Maybank Investment Bank Berhad, Maybank Kim Eng Securities (Thailand) Public Limited Company (sebuah syarikat yang tersenarai di Bursa Saham Thailand), Star Media Group Bhd (sebuah syarikat yang tersenarai di Bursa Securities) dan Tune Insurance Malaysia Bhd. Beliau juga berkhidmat sebagai pengarah bukan eksekutif bebas Hilong Holding Ltd (sebuah syarikat yang tersenarai di *The Stock Exchange of Hong Kong Limited*), Pertubuhan Keselamatan Sosial Malaysia dan ahli panel pelaburannya. Encik LEE sebelum ini berkhidmat masing-masing sebagai pengerusi dan pengarah urusan Surf88.com Sdn Bhd dan AmSecurities Sdn Bhd. Beliau juga bekerja di jabatan kewangan korporat di bank pelaburan terkemuka di London, Sydney dan Kuala Lumpur. Selain itu, Encik LEE memegang pelbagai jawatan awam. Beliau merupakan ahli lembaga Bursa Saham Kuala Lumpur dan Presiden Persatuan Syarikat Broker Saham di Malaysia.

Encik LEE menjadi ahli *Malaysia Institute of Certified Public Accountants* pada 1975, dan ahli *Fellow Institute of Chartered Accountants* di *England* dan *Wales* pada 1979.

### **Datuk Mohd Nasir bin ALI** (berusia 64 tahun pada LPD)

Datuk Mohd Nasir bin ALI telah dilantik sebagai pengarah bukan eksekutif bebas Value Partners Malaysia sejak 24 Julai 2019.

Beliau adalah bekas Pengerusi Amanah Raya Berhad dari Oktober 2018 hingga Mei 2020. Beliau juga adalah bekas Pengarah Eksekutif Kumpulan Utusan Melayu (M) Berhad dari Oktober 2000 sehingga bersara daripada jawatan tersebut pada Jun 2014.

Sebelum berkhidmat di Utusan Melayu, beliau adalah Pengarah Eksekutif/ Ketua Pegawai Eksekutif Kuala Lumpur City Securities Sdn Bhd, Pengurus Besar Urus Niaga & Penyelidikan dengan Mayban Securities Sdn Bhd, Pengurus Pelaburan dengan BBMB Unit Trust Management Berhad dan Eksekutif Kanan Pemasaran & Kewangan, Amanah Saham Nasional Berhad dan Eksekutif Pelaburan bersama Permodalan Nasional Berhad. Beliau mempunyai pengalaman luas dalam unit amanah, pengurusan pelaburan dan industri broker saham.

Selain daripada jawatan pengarahnya dalam lembaga E.A Technique (M) Berhad, Damansara Holdings Berhad dan Goodyear Malaysia Berhad yang tersenarai di Bursa Securities, beliau juga merupakan pengarah MIDF Amanah Investment Bank Berhad dan beberapa syarikat sendirian berhad.

Beliau tamat pengajian daripada Universiti Malaya pada 1980 dengan Ijazah Sarjana Muda Ekonomi (Kepujian). Pada 1988, beliau tamat pengajian daripada *University of Strathclyde*, United Kingdom dengan Ijazah Sarjana Sains (Pengajian Kewangan).

## **Seksyen 7.4. Personel Penting dan Pengurus Dana yang Ditetapkan**

- Maklumat dalam seksyen ini adalah dengan ini dipadam secara keseluruhan, dan digantikan dengan yang berikut:

### **Personel Pending:**

#### **Encik ONG Hwee Yeow, James**

Pemangku Ketua Pegawai Eksekutif, Value Partners Malaysia

### **Pengurus Dana yang Ditetapkan:**

Pengurus telah melantik Value Partners Hong Kong Limited sebagai Pengurus Dana Luar Dana berkuat kuasa dari 8 Februari 2023. Sila rujuk kepada Seksyen 7.7. Pengurus Dana Luar Prospektus Tambahan Pertama ini bagi butir-butir lanjut mengenai pengurus dana yang ditetapkan untuk Dana.

## **INI ADALAH PROSPEKTUS TAMBAHAN PERTAMA YANG PERLU DIBACA SEHUBUNGAN DENGAN PROSPEKTUS BERTARIKH 12 JULAI 2021**

### **Seksyen 7.6. Pemegangan Unit Langsung dan Tidak Langsung dalam Dana**

- Maklumat dalam seksyen ini adalah dengan ini dipadam secara keseluruhan, dan digantikan dengan yang berikut:

Pada LPD, kecuali bagi yang berikut, tidak ada pengarah atau personel penting Pengurus yang mempunyai Pemegangan Unit langsung dan tidak langsung dalam Dana:

- Pengurus mempunyai pemegangan Unit langsung dalam Dana.
- Datuk Mohd Nasir bin Ali adalah pengarah bukan eksekutif bebas Pengurus dan mempunyai pemegangan Unit langsung dalam Dana.

### **Seksyen 7.7. Pengurus Dana Luar**

- Maklumat berhubung dengan “Seksyen 7.7. Pengurus Sub-pelaburan” adalah dengan ini dipadam secara keseluruhan, dan digantikan dengan yang berikut:

Pengurus telah melantik Value Partners Hong Kong Limited sebagai pengurus dana luar Dana berkuat kuasa dari 8 Februari 2023.

Value Partners Hong Kong Limited telah diperbadankan di Hong Kong pada 10 Mei 1999 dan memulakan operasi semasanya pada Januari 2008. Ia didedikasikan kepada falsafah melabur dalam sekuriti "nilai" dan menumpukan kepakaran pelaburannya di pasaran Asia, khususnya rantau Greater China. Menggunakan pendekatan bawah ke atas yang berdisiplin, Pengurus Dana Luar menggunakan analisis asas untuk mencari kedudukan yang terkurang nilai.

Value Partners Hong Kong Limited adalah dilesenkan oleh Securities and Futures Commission di Hong Kong bagi mengawal atur kegiatan berikut di Hong Kong di bawah Ordinan Sekuriti dan Niaga Hadapan: Jenis 1 - Urus Niaga dalam Sekuriti, Jenis 2 - Urus Niaga dalam Kontrak-kontrak Niagaan Hadapan, Jenis 4 - Menasihati mengenai Sekuriti, Jenis 5 - Menasihati mengenai Kontrak Niagaan Hadapan, dan Jenis 9 - Pengurusan Aset.

Peranan dan tanggungjawab Pengurus Dana Luar termasuk menguruskan pelaburan Dana selaras dengan Surat Ikatan, Prospektus dan undang-undang berkenaan.

Encik John Hui Kiu Tat adalah pengurus dana yang ditetapkan VP-DJ Shariah China A-Shares 100 ETF.

#### **Encik HUI Kiu Tat, John** CFA, CAIA, FRM

Portfolio Manager, Quantitative Investment Solutions, Value Partners Hong Kong Limited

Pengurus Portfolio, Penyelesaian Pelaburan Kuantitatif, Value Partners Hong Kong Limited

Encik John HUI menyertai Value Partners Hong Kong Ltd pada Jun 2010 sebagai juruanalisis kuantitatif selama kira-kira 3 tahun, dan menyertai semula syarikat pada November 2016. Beliau pada masa ini merupakan Pengurus Portfolio, Penyelesaian Pelaburan Kuantitatif.

Encik HUI terlibat dalam pengurusan operasi dan portfolio dana dagangan bursa syarikat, termasuk ETF ekuiti pasaran baru muncul dan ETF emas fizikal. Sebelum menyertai semula Value Partners Hong Kong Ltd, beliau adalah seorang juruanalisis kuantitatif di Pejabat CIO APAC BNP Paribas Investment Partners dari Mac 2013 hingga November 2016, di mana beliau bertanggungjawab bagi penyelidikan kuantitatif dan menyokong pengurusan mandat pasif yang menjejaki Indeks CSI 300.

Encik HUI tamat pengajian dengan ijazah Sarjana dalam Pentadbiran Perniagaan (MBA) dan ijazah Sarjana Muda dalam Pentadbiran Perniagaan (Sistem Maklumat) daripada The University of Hong Kong. Beliau adalah pemegang piagam CFA dan *Financial Risk Manager* (FRM).

#### **Litigasi dan Timbang Tara Material**

Pada LPD, Pengurus Dana Luar tidak terlibat dalam sebarang litigasi dan timbang tara material, termasuk yang belum diputuskan atau diancam, dan tidak mengetahui mengenai sebarang fakta yang berkemungkinan menimbulkan sebarang prosiding yang mungkin menjejaskan secara material kedudukan perniagaan/ kewangan Pengurus Dana Luar.

**Maklumat mengenai Pengurus, Pengurus Dana Luar dan Penasihat Syariah, dan sebarang perubahan seterusnya kepada maklumat tersebut yang boleh diperolehi daripada laman web Dana.**

## H. SEKSYEN 9. URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN

*Muka Surat 47 Prospektus.*

### **Seksyen 9.4. Butir-butir mengenai Kepentingan Langsung dan Tidak Langsung para Pengarah Pengurus dalam Syarikat-syarikat Lain yang Menjalankan Perniagaan yang Serupa**

- Maklumat dalam seksyen ini adalah dengan ini dipadam secara keseluruhannya.

### **Seksyen 9.5. Butir-butir mengenai Kepentingan Langsung dan Tidak Langsung Pemegang-pemegang Saham Utama Pengurus dalam Syarikat-syarikat Lain yang Menjalankan Perniagaan yang Serupa**

- Maklumat dalam seksyen ini adalah dengan ini dipadam secara keseluruhannya.

### **Seksyen 9.6. Perisytiharan Percanggahan Kepentingan pada LPD**

- Perkara ke-6 dimasukkan dalam seksyen ini seperti yang ditunjukkan di bawah:
  - (vi) Value Partners Hong Kong Limited telah mengesahkan bahawa pada LPD, ia tidak menyedari tentang apa-apa keadaan lain yang wujud atau kemungkinan wujud untuk menimbulkan percanggahan kepentingan dalam keupayaannya untuk bertindak sebagai pengurus dana luar berhubung dengan Dana.

BAHAGIAN LAIN MUKA SURAT INI SENGAJA DIBIARKAN KOSONG.

## I. SEKSYEN 10. SYARIAH PRONOUNCEMENT

*Muka Surat 48-53 Prospektus.*

- Maklumat berhubung dengan “Seksyen 10. Pengumuman Syariah” adalah dengan ini dipadam secara keseluruhannya, dan digantikan dengan yang berikut:

### PENGUMUMAN SYARIAH

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

*Segala pujian kepada Allah, Tuhan yang Maha Besar Maha Pengasih Maha Penyayang, dan selawat dan salam ke atas Junjungan Besar Nabi Allah, keluarganya dan semua sahabatnya*



### VP-DJ Shariah China A-Shares 100 ETF

### DANA MEMATUHI SYARIAH DAGANGAN BURSA DIKENALI SEBAGAI “VP-DJ SHARIAH CHINA A-SHARES 100 ETF” (“DANA”)

Kami, Amanie Advisors Sdn Bhd, sebagai Penasihat Syariah bagi Dana Mematuhi Syariah Dagangan Bursa (ETF) dikenali sebagai VP-DJ Shariah China A-Shares 100 ETF (“**Dana**”) diuruskan oleh Value Partners Asset Management Malaysia Sdn. Bhd. (“**Pengurus**”), telah mengkaji struktur dan mekanisme Dana untuk memastikan pematuhan dengan prinsip-prinsip Syariah.

Melainkan di mana ditakrifkan dalam Pengumuman Syariah ini, terma-terma ditakrifkan yang digunakan dalam Pengumuman Syariah ini mempunyai maksud yang sama yang diberi dalam Prospektus bertarikh 12 Julai 2021 (“**Prospektus**”).

#### 1.0 Struktur dan Mekanisme

Dana disenaraikan pada Pasaran Utama Bursa Malaysia Securities Berhad (“**Bursa Securities**”) berdasarkan struktur dan mekanisme sebagaimana dikemukakan di bawah:

#### 1.1 Keterangan Ringkas

Perkara	Keterangan Ringkas
<b>Nama Dana</b>	VP-DJ Shariah China A-Shares 100 ETF
<b>Kategori Dana</b>	Dana dagangan bursa ekuiti Islam
<b>Jenis Dana</b>	Dana penjejakan indeks
<b>Saiz Dana Diluluskan</b>	4,000,000,000 Unit
<b>Mata Wang Asas</b>	MYR
<b>Penanda Aras</b>	Indeks DJIM China A-Shares 100
<b>Objektif Pelaburan</b>	Dana dihasratkan untuk menyediakan hasil pelaburan yang hampir sepadan dengan prestasi Penanda Aras.
<b>Strategi Pelaburan</b>	<p>Pengurus akan terutamanya menggunakan strategi replikasi penuh melalui pelaburan dalam Saham-A mematuhi Syariah yang dimasukkan dalam Penanda Aras dalam sebahagian besar pewajaran yang sama dalam mana ianya dimasukkan dalam Penanda Aras melalui Stock Connects.</p> <p>Walau bagaimanapun, sekiranya Pengurus percaya bahawa teknik replikasi penuh bukan kaedah paling cekap untuk menjejaki Penanda Aras, Pengurus boleh menggunakan strategi pensampelan representatif. Di bawah strategi pensampelan representatif, Pengurus akan melabur dalam sampel perwakilan sekuriti mematuhi Syariah yang terdiri daripada Sekuriti Indeks dan Sekuriti</p>



**INI ADALAH PROSPEKTUS TAMBAHAN PERTAMA YANG PERLU DIBACA SEHUBUNGAN DENGAN PROSPEKTUS BERTARIKH 12 JULAI 2021**

Perkara	Keterangan Ringkas
	<p>bukan Indeks yang dipilih oleh Pengurus menggunakan, antara lain, model analisis kuantitatif dalam teknik yang dikenali sebagai "pensampelan portfolio". Sekuriti bukan Indeks terpilih akan mempunyai hubung kait yang tinggi (iaitu koefisien hubung kait positif sekurang-kurangnya 0.7) dengan satu atau lebih daripada Sekuriti Indeks untuk digantikan, Pengurus akan memastikan Sekuriti bukan Indeks untuk dipilih telah saringan Syariah yang perlu.</p> <p>NAV Dana selebihnya boleh dilaburkan dalam skim pelaburan kolektif Islam ("CIS"), instrumen pasaran wang Islam dan/atau deposit Islam untuk memenuhi keperluan kecairan.</p>
<b>Peruntukan Aset</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sekurang-kurangnya 90% daripada NAV Dana akan dilaburkan dalam Sekuriti yang Dibenarkan.</li> <li>• NAV Dana selebihnya boleh dilaburkan dalam CIS Islam, instrumen pasaran wang Islam dan/atau deposit Islam.</li> </ul>
<b>Polisi Pengagihan Pendapatan</b>	Dana mungkin mengagihkan pendapatan atas dasar sampingan.

**Objektif Pelaburan**

- 1.2 Dana dagangan bursa Islam yang dihasratkan untuk menyediakan hasil pelaburan yang hampir sepadan dengan prestasi Penanda Aras.
- 1.3 Dana hanya boleh dilabur dalam sekuriti dan instrumen kewangan di bawah Pelaburan yang Dibenarkan seperti yang diperuntukkan dalam Garis Panduan Pelaburan Syariah yang dikeluarkan untuk Dana sebagaimana dinyatakan dalam Prospektus.

**Pembentukan Penanda Aras**

- 1.4 Konstituen Penanda Aras terdiri daripada saham yang terkandung dalam kedua-dua *Dow Jones Islamic Market China A Index* dan *S&P Access China A Index* yang meluluskan saringan berasaskan peraturan bagi pematuhan Syariah, dan juga memenuhi kriteria kecairan tambahan.
- 1.5 Selaras dengan *Dow Jones Islamic Market Indices Methodology*, S&P Dow Jones Indices akan menyaring konstituen Penanda Aras berdasarkan kriteria berikut:

**(a) Saringan-Berdasarkan Sektor**

Berdasarkan parameter Lembaga Penyeliaan Syariah yang ditetapkan, perniagaan yang disenaraikan di bawah adalah tidak konsisten dengan undang-undang Syariah. Majoriti daripada cendekiawan dan lembaga Syariah berpendapat bahawa industri ini dan instrumen kewangan mereka adalah tidak konsisten dengan prinsip Syariah dan oleh itu tidak sesuai untuk tujuan pelaburan Islam. Walaupun tiada konsensus universal wujud di kalangan cendekiawan Syariah kontemporari mengenai larangan syarikat-syarikat tembakau dan industri pertahanan, kebanyakan lembaga Syariah telah menasihatkan agar tidak melabur dalam syarikat-syarikat yang terlibat dalam kegiatan ini. Hasil daripada kegiatan tidak patuh Syariah adalah boleh dipertimbangkan, dengan syarat hasil mematuhi perkara berikut: **Hasil tidak dibenarkan<sup>2</sup> (tidak termasuk Faedah Pendapatan bukan kendalian)/ Jumlah Hasil mestilah kurang daripada 5%.**

- Alkohol (pembuat bir, penyuling & saudagar wain, pembungkus, pengangkut, penjual dan penjual semula)
- Tembakau dan rokok elektronik
- Produk ganja untuk rekreasi
- Produk berkaitan daging babi (produk makanan, peruncit & pemborong makanan, hotel, restoran & bar)

<sup>2</sup> Hasil tidak dibenarkan termasuk semua bentuk hasil atau pendapatan daripada kegiatan perniagaan yang tidak dibenarkan (contohnya, jualan alkohol, hasil hiburan, dan sebagainya.) dan juga tidak termasuk pendapatan faedah bukan operasi.

## INI ADALAH PROSPEKTUS TAMBAHAN PERTAMA YANG PERLU DIBACA SEHUBUNGAN DENGAN PROSPEKTUS BERTARIKH 12 JULAI 2021

- Perkhidmatan kewangan konvensional (perbankan, insurans, perkhidmatan pelaburan, broker insurans, gadai janji kewangan, dan sebagainya.)
  - Institusi kewangan yang sedang beralih kepada Islam sepenuhnya juga dianggap mematuhi Syariah sekiranya mereka memenuhi kriteria di bawah:
    - a. Syarikat mesti mempunyai keputusan daripada lembaga pengarahnya untuk bertukar kepada Islam sepenuhnya.
    - b. Syarikat mempunyai mekanisme penyeliaan Syariah bebas sepanjang tempoh peralihan.
    - c. Penyelia Syariah selepas menyemak dan meluluskan lakaran jalan penukaran telah memberi kelulusan bagi pelaburan dalam saham syarikat.
    - d. Sebarang produk baru yang dikeluarkan oleh syarikat hendaklah diluluskan oleh penyelia Syariah.
- Senjata dan pertahanan (industri pertahanan, pengilang senjata, kontraktor, pembekal perisian pengintip dan komponen dan sistem yang serangan)
- Hiburan (hotel, kasino/perjudian, panggung wayang, bahan lucah, muzik, dll.)

Syarikat yang diklasifikasikan sebagai kewangan\* dianggap layak sekiranya syarikat dipertanggungjawabkan sebagai institusi kewangan Islam, seperti yang berikut:

- Bank-bank Islam
- Syarikat-syarikat insurans Takaful

Syarikat-syarikat yang diklasifikasikan sebagai harta tanah\* dianggap layak sekiranya operasi dan hartanah syarikat menjalankan perniagaan mengikut prinsip Syariah.

*\*Selaras dengan sistem klasifikasi proprietari yang unik.*

### **(b) Saringan Berasaskan Perakaunan**

Selepas mengeluarkan syarikat-syarikat dengan kegiatan perniagaan utama tidak boleh diterima, stok selebihnya adalah dinilai selaras dengan beberapa penapis nisbah kewangan. Penapis adalah berdasarkan kriteria yang diwujudkan oleh Lembaga Penyeliaan Syariah untuk mengeluarkan syarikat yang mempunyai tahap hutang tidak boleh diterima atau pendapatan faedah yang tidak suci. Semua yang berikut mestilah kurang daripada 33%:

- Jumlah hutang menanggung faedah dibahagi dengan purata pasaran permodalan sepanjang 24-bulan, dan
- Jumlah tunai syarikat dan sekuriti menanggung faedah dibahagi dengan purata pasaran permodalan sepanjang 24-bulan

Stok-stok yang dianggap mematuhi Syariah pada tempoh penilaian terdahulu yang melebihi nisbah maksimum bagi mana-mana saringan berasaskan perakaunan pada tempoh penilaian semasa kekal dipatuhi sekiranya nisbah dalam dua (2) mata peratus maksimum yang dibenarkan (iaitu sekiranya di antara 33% hingga 35%). Walau bagaimanapun, sekiranya maksimum dilanggar bagi tempoh tiga (3) penilaian berturut-turut stok akan dianggap tidak mematuhi Syariah. Sekiranya mana-mana nisbah adalah di atas dua (2) mata peratus had penimbal (iaitu lebih daripada 35%), stok dianggap tidak mematuhi Syariah dengan serta merta.

Stok-stok dianggap mematuhi Syariah pada tempoh penilaian terdahulu yang melepasi semua saringan berasaskan perakaunan pada tempoh penilaian semasa kekal tidak dipatuhi sekiranya mana-mana nisbah adalah dua (2) mata peratus maksimum yang dibenarkan (iaitu sekiranya di antara 31% hingga 33%). Walau bagaimanapun, sekiranya syarikat-syarikat memenuhi semua saringan berasaskan perakaunan bagi tiga (3) tempoh penilaian berturut-turut stok akan dianggap mematuhi Syariah. Sekiranya semua saringan berasaskan perakaunan adalah di bawah dua (2) mata peratus had penimbal (iaitu lebih rendah daripada 31%), stok dianggap tidak mematuhi Syariah dengan serta merta.

## **INI ADALAH PROSPEKTUS TAMBAHAN PERTAMA YANG PERLU DIBACA SEHUBUNGAN DENGAN PROSPEKTUS BERTARIKH 12 JULAI 2021**

### **Pelaburan yang Dibenarkan**

- 1.6 Sebagaimana dinyatakan dalam Garis Panduan Pelaburan Syariah dalam Prospektus, Dana hanya boleh dilabur dalam sekuriti dan instrumen kewangan seperti berikut:
- (a) Sekuriti Indeks  
Penasihat Syariah hendaklah menentusahkan semua pelaburan dibuat oleh Dana dalam syarikat-syarikat yang membentuk Penanda Aras.
  - (b) Sekuriti Bukan Indeks  
Penasihat Syariah hendaklah menentusahkan semua pelaburan dibuat oleh Dana dalam syarikat-syarikat yang membentuk indeks mendasari.  
  
Walaupun bagaimanapun, bagi syarikat-syarikat yang bukan konstituen Penanda Aras dan/atau indeks mendasari, metodologi saringan pematuhan Syariah sebagaimana dikemukakan dalam Perkara 1.5 adalah diterima pakai oleh Penasihat Syariah dalam menentukan status Syariah pelaburan Dana. Dalam hal ianya tidak terpakai untuk berbuat demikian atau apabila timbul batasan, Penasihat Syariah, selepas berbincang dan berunding dengan Pengurus, akan mengkaji semula dan menentukan status Syariah sekuriti tersebut selaras dengan peraturan yang dikeluarkan oleh Penasihat Syariah.
  - (c) CIS Islam tempatan atau asing  
Penasihat Syariah hendaklah menentusahkan semua pelaburan yang dibuat oleh Dana dalam CIS Islam tempatan atau asing sebagaimana dipraktikkan oleh lembaga Syariah atau penasihat Syariah yang dilantik bagi CIS Islam tempatan atau asing.
  - (d) Instrumen pasaran wang Islam  
Dana juga boleh melabur dalam instrumen pasaran wang Islam yang diklasifikasikan sebagai mematuhi Syariah oleh SAC BNM atau Penasihat Syariah.
  - (e) Deposit Islam  
Dana juga dilarang daripada melabur dalam deposit menerima faedah dan mengiktiraf sebarang pendapatan faedah.

### **Terma-terma dan ciri-ciri lain**

- 1.7 Pemegang-pemegang Unit adalah berhak untuk menebus Unit-unit melalui cara Penebusan Tunai melalui penyerahan Unit-unit sedia ada sebagai tukaran bagi Jumlah Penebusan Sebenar melalui Peniaga yang Mengambil Bahagian.
- 1.8 Permohonan Pembentukan dan Permohonan Penebusan boleh dibuat oleh Peniaga yang Mengambil Bahagian pada mana-mana Hari Urus Niaga. Sekiranya Permohonan Pembentukan dan Permohonan Penebusan diterima pada hari yang bukan Hari Urus Niaga atau diterima selepas Tarikh Akhir Permohonan pada Hari Urus Niaga, Permohonan sedemikian akan dianggap sebagai telah diterima pada Hari Urusan yang berikut.
- 1.9 Pembentukan Unit-unit oleh pelabur-pelabur melalui Peniaga yang Mengambil Bahagian adalah apabila bayaran dibuat oleh pelabur (melalui Peniaga yang Mengambil Bahagian) bagi Pembentukan Tunai Unit-unit baru melalui bayaran Jumlah Pembentukan yang Dianggarkan pada Hari Urus Niaga. Begitu juga, penebusan Unit-unit oleh pemegang-pemegang Unit melalui Peniaga yang Mengambil Bahagian akan disempurnakan dalam cara yang sama, iaitu penebusan Unit-unit hanya akan dibuat atau diterima pada Hari Urus Niaga
- 1.10 Dana akan mematuhi dengan ketat Garis Panduan Pelaburan Syariah yang meliputi pelaburan Dana serta hal-hal operasi dan pentadbirannya daripada perspektif Syariah berhubung dengan Dana.

### **2.0 Pematuhan Syariah**

Berdasarkan kajian kami dalam proses hujung ke hujung Dana, di bawah adalah pematuhan Dana dengan peraturan dan prinsip Syariah seperti yang dipandu oleh SAC SC.

## INI ADALAH PROSPEKTUS TAMBAHAN PERTAMA YANG PERLU DIBACA SEHUBUNGAN DENGAN PROSPEKTUS BERTARIKH 12 JULAI 2021

### 2.1 Pelaburan yang Dibenarkan bagi ETF Islam

Aset-aset Dana hanya boleh terdiri daripada aset-aset yang mematuhi prinsip-prinsip Syariah untuk menjadi sejajar dengan **Perenggan 31.01 Pelaburan yang Dibenarkan untuk ETF Islam dalam Garis Panduan Produk dan Perkhidmatan Pasaran Modal Islam SC-GL/1-2022** yang menyatakan bahawa Aset-aset Dana hanya terdiri daripada aset-aset yang mematuhi prinsip-prinsip Syariah.

### 2.2 Pembentukan Penanda Aras

Merujuk kepada **perkara 1.4 Pembentukan Penanda Aras** di dalam Pengumuman Syariah ini.

**Perenggan 31.03 indeks Boleh Terima dalam Garis Panduan Produk dan Perkhidmatan Pasaran Modal Islam SC-GL/1-2022** menyatakan bahawa di mana ETF dinyatakan untuk diuruskan dan ditadbirkan selaras dengan prinsip-prinsip Syariah, indeks mestilah merupakan indeks Syariah yang terdiri daripada sekuriti patuh Syariah.

### 2.3 Kajian Berkala

Penasihat Syariah akan mengkaji Dana sekurang-kurangnya atas dasar suku tahunan untuk memastikan prosedur dan pelaburan operasi Dana mematuhi Syariah. Setelah selesai setiap kajian, Penasihat Syariah akan menyampaikan pendapatnya mengenai pematuhan Dana dengan Syariah. Selanjutnya, laporan mengenai status pematuhan Dana bagi tempoh kewangan berkenaan akan disediakan oleh Penasihat Syariah dan akan dimasukkan dalam laporan tahunan Dana.

Kajian berkala adalah sejajar dengan **Perenggan 11(d) pada Jadual A Garis Panduan Dana Dagangan Bursa SC-GL/ETF-2005 (R4-2022)**.

*"11. Di mana penasihat Syariah dilantik, maklumat berikut mestilah dinyatakan:*

- (d) Kekerapan kajian mengenai pelaburan ETF oleh penasihat Syariah untuk memastikan pematuhan dengan prinsip Syariah atau mana-mana prinsip lain yang berkenaan pada setiap masa."*

### 2.4 Proses Pensucian bagi Dana

#### (a) Pelaburan yang Salah

Ini merujuk kepada pelaburan yang tidak mematuhi Syariah yang dibuat oleh Pengurus. Pelaburan tersebut akan dilupuskan/ditarik balik dengan berkuatkuasa serta merta atau dalam tempoh satu bulan selepas mengetahui status Syariah pelaburan. Sebarang keuntungan yang dibuat dalam bentuk keuntungan modal atau dividen yang diterima sebelum atau selepas pelupusan pelaburan perlu disalurkan kepada baitulmal dan/atau badan kebajikan sebagaimana yang dinasihatkan oleh Penasihat Syariah. Dana mempunyai hak untuk mengekalkan hanya kos pelaburan. Sekiranya pelupusan pelaburan mengakibatkan kerugian kepada Dana, kehilangan akan ditanggung oleh Pengurus.

Sejajar dengan **Resolusi SAC SC, 31 Disember 2022** adalah diperlukan bahawa, bagi kesilapan yang tidak disengajakan melabur dalam sekuriti tidak patuh Syariah, SAC SC telah merumuskan bahawa bagi pelabur-pelabur yang melabur berdasarkan prinsip Syariah tetapi disebabkan kesilapan yang tidak disengajakan melabur dalam sekuriti tidak patuh Syariah, langkah-langkah berikut mesti diambil:

- (i) Untuk melupuskan sekuriti tidak patuh Syariah yang dipegang dalam tempoh tidak lebih daripada satu bulan selepas mengetahui status sekuriti; dan
- (ii) Jika sekiranya terdapat apa-apa keuntungan yang dibuat dalam bentuk keuntungan modal atau dividen yang diterima sebelum atau selepas pelupusan sekuriti, ia hendaklah disalurkan kepada baitulmal dan/atau badan kebajikan. Pelabur-pelabur mempunyai hak untuk mengekalkan hanya kos pelaburan.

**Resolusi SAC SC, 31 Disember 2022** di atas juga terpakai kepada dana-dana Islam seperti dana-dana amanah saham Islam, dana jualan borong Islam dan lain-lain. Sekiranya pelupusan sekuriti tidak patuh Syariah menyebabkan kerugian kepada dana-dana Islam, syarikat pengurusan dana mestilah menanggung kerugian dengan memastikan bahagian kerugian dipulihkan dan dikembalikan kepada dana.

## INI ADALAH PROSPEKTUS TAMBAHAN PERTAMA YANG PERLU DIBACA SEHUBUNGAN DENGAN PROSPEKTUS BERTARIKH 12 JULAI 2021

### (b) Pengklasifikasi semula Status Syariah Pelaburan Dana

Pengklasifikasi semula status Syariah merujuk kepada sekuriti yang diklasifikasikan semula sebagai tidak patuh Syariah oleh Penasihat Syariah atau lembaga Syariah daripada indeks Islam berkenaan. Sekuriti tersebut akan dilupuskan secepat mungkin.

Sebarang dividen yang diterima dan keuntungan modal timbul daripada pelupusan sekuriti bukan patuh Syariah yang dibuat pada masa pengumuman/ tarikh kajian boleh disimpan oleh Dana. Walau bagaimanapun, mana-mana dividen yang diterima dan lebih keuntungan modal yang diperoleh daripada pelupusan selepas tarikh pengumuman/ kajian pada harga pasaran yang adalah lebih tinggi daripada harga penutupan pada tarikh pengumuman/ kajian hendaklah disalurkan kepada baitulmal dan/atau badan kebajikan sebagaimana dinasihatkan oleh Penasihat Syariah.

**Resolusi SAC SC, 31 Disember 2022** memerlukan bahawa, bagi Sekuriti Patuh Syariah yang kemudiannya diklasifikasikan semula sebagai sekuriti tidak patuh Syariah, SAC SC telah memutuskan, berhubung dengan sekuriti patuh Syariah yang telah diklasifikasikan semula sebagai sekuriti tidak patuh Syariah pada tarikh pengumuman Senarai Sekuriti patuh Syariah berkuat kuasa, pemasaan bagi pelupusan sekuriti tersebut adalah seperti berikut:

- (i) Sekiranya harga pasaran sekuriti tersebut melebihi atau bersamaan dengan kos pelaburan, pelabur-pelabur yang memegang sekuriti tidak patuh Syariah mestilah melupuskannya. Sebarang dividen yang diterima sehingga tarikh pengumuman dan keuntungan modal timbul daripada pelupusan sekuriti tidak patuh Syariah pada tarikh pengumuman boleh disimpan oleh pelabur-pelabur. Walau bagaimanapun, apa-apa dividen yang diterima dan lebih keuntungan modal daripada pelupusan sekuriti tidak patuh Syariah selepas tarikh pengumuman hendaklah disalurkan kepada baitulmal dan/atau badan kebajikan; dan
- (ii) Sekiranya harga pasaran sekuriti tersebut adalah di bawah kos pelaburan, pelabur-pelabur adalah dibenarkan untuk memegang pelaburan mereka dalam sekuriti tidak patuh Syariah sehingga pelabur-pelabur menerima kos pelaburan. Ia adalah juga dibenarkan bagi pelabur-pelabur untuk menyimpan dividen yang diterima semasa tempoh pemegangan sehingga suatu masa apabila jumlah keseluruhan dividen yang diterima dan nilai pasaran sekuriti tidak patuh Syariah yang dipegang menyamai kos pelaburan. Pada peringkat ini, pelabur-pelabur adalah dinasihatkan untuk melupuskan pemegangan mereka. Selain itu, semasa tempoh pemegangan sekuriti tidak patuh Syariah, pelabur-pelabur juga dibenarkan untuk melanggan: (a) sebarang terbitan sekuriti baru oleh syarikat yang sekuriti tidak patuh Syariahnya dipegang oleh pelabur-pelabur, contohnya pelabur-pelabur melanggan terbitan hak, terbitan bonus, terbitan khas dan waranti (tidak termasuk sekuriti yang sifatnya tidak patuh Syariah contohnya stok pinjaman); dan sekuriti patuh Syariah syarikat-syarikat lain yang ditawarkan oleh syarikat di mana sekuriti tidak patuh Syariah dipegang oleh pelabur-pelabur. Sekiranya dengan mengambil tindakan seperti yang dinyatakan dalam perkara (a) dan (b) di atas pelabur-pelabur berjaya mendapat kembali kos pelaburan, mereka mesti mempercepatkan pelupusan sekuriti tidak patuh Syariah yang dipegang.

### 3.0 Kelulusan

Pengumuman Syariah ini diperuntukkan di sini adalah selepas kami mengkaji struktur Dana, terma-terma dan syarat-syarat dan yang dinyatakan di atas. Kami dengan ini mengesahkan bahawa struktur dan terma-terma dan syarat-syarat Dana adalah mematuhi prinsip-prinsip Syariah, tertakluk kepada pelaksanaan yang teratur oleh Klien.

Yang benar  
Untuk dan bagi pihak Amanie Advisors Sdn Bhd,

Tan Sri Dr. Mohd Daud Bakar  
Pengerusi Eksekutif

Tarikh: 31hb Mac 2023

## J. SEKSYEN 11. PERCUKAIAN

### *Muka Surat 54-57 Prospektus.*

- Maklumat berhubung dengan “Seksyen 11. Percukaaian” adalah dengan ini dipadamkan secara keseluruhan, dan digantikan dengan yang berikut:

**SURAT PENASIHAT CUKAI  
MENGENAI CUKAI DANA DAN PEMEGANG-PEMEGANG UNIT**  
(disediakan untuk kemasukan dalam Prospektus Tambahan Pertama ini)

**PricewaterhouseCoopers Taxation Services Sdn Bhd**

Aras 10, Menara TH 1 Sentral  
Jalan Rakyat  
Kuala Lumpur Sentral  
Peti Surat 10192  
50706 Kuala Lumpur

**Lembaga Pengarah**

Value Partners Asset Management Malaysia Sdn Bhd  
Aras 28.03, Integra Tower  
The Intermark  
No. 348, Jalan Tun Razak  
50400 Kuala Lumpur

14hb Mac 2023

Tuan,

**CUKAI DANA VP-DJ SHARIAH CHINA A-SHARES 100 ETF DAN PEMEGANG-PEMEGANG UNITNYA**

Surat ini telah disediakan bagi kemasukan dalam Prospektus Tambahan Pertama (selepas ini dirujuk sebagai “Prospektus”) berhubung dengan tawaran unit-unit dalam VP-DJ Shariah China A-Shares 100 ETF (“Dana”).

Cukai pendapatan bagi kedua-dua Dana dan pemegang-pemegang Unit adalah tertakluk kepada peruntukan Akta Cukai Pendapatan Malaysia, 1967 (“Akta”). Peruntukan yang terpakai adalah terkandung dalam Seksyen 61 Akta, yang secara khusus berkaitan dengan percukaaian badan-badan amanah di Malaysia.

**CUKAI DANA**

Dana akan dianggap sebagai residen bagi tujuan cukai Malaysia memandangkan Pemegang Amanah Dana adalah residen di Malaysia.

**(1) Pelaburan Asing**

Berkuat kuasa dari 1 Januari 2022, pengecualian pendapatan bersumberkan pelaburan asing yang diterima di Malaysia hanya terpakai kepada seseorang yang bukan residen.

Pendapatan bersumberkan pelaburan asing berikut yang diterima oleh residen Malaysia dari 1 Januari 2022 hingga 31 Disember 2026 (5 tahun) akan terus dikecualikan daripada cukai pendapatan Malaysia:

- Pendapatan dividen yang diterima oleh syarikat-syarikat residen dan perkongsian liabiliti terhad.
- Semua kelas pendapatan yang diterima oleh individu residen (melainkan bagi individu residen yang menjalankan perniagaan melalui perkongsian)

## **INI ADALAH PROSPEKTUS TAMBAHAN PERTAMA YANG PERLU DIBACA SEHUBUNGAN DENGAN PROSPEKTUS BERTARIKH 12 JULAI 2021**

Berdasarkan penjelasan daripada Lembaga Hasil Dalam Negeri ("LHDN"), pendapatan bersumberkan pelaburan asing (contohnya dividen, faedah, dll.) bagi Dana residen yang diterima di Malaysia akan terus menjadi tertakluk kepada cukai pendapatan. Akan terdapat tempoh peralihan dari 1 Januari 2022 hingga 30 Jun 2022 di mana pendapatan bersumberkan pelaburan asing yang dihantar ke Malaysia akan dikenakan cukai pada kadar 3 peratus ke atas pendapatan kasar. Mulai 1 Julai 2022 dan seterusnya, sebarang pendapatan bersumberkan pelaburan asing yang dihantar ke Malaysia akan menjadi tertakluk kepada cukai pendapatan Malaysia pada kadar 24 peratus bagi Dana residen.

Pendapatan sedemikian daripada pelaburan asing mungkin tertakluk kepada cukai atau cukai tahanan ("WHT") dalam negara asing khusus. Tertakluk kepada pemenuhan syarat-syarat yang ditetapkan yang berkenaan, Dana di Malaysia adalah berhak kepada pelepasan cukai dua kali ke atas mana-mana cukai asing yang ditanggung ke atas pendapatan berhubung dengan pelaburan luar negara.

Pendapatan asing yang tertakluk kepada cukai Malaysia pada tahap Dana juga akan dikenakan cukai apabila diagihkan kepada pemegang-pemegang Unit. Walau bagaimanapun, pengagihan pendapatan daripada Dana akan membawa kredit cukai berhubung dengan bayaran cukai Malaysia oleh Dana. Pemegang-pemegang Unit akan menjadi berhak untuk mengguna kredit cukai terhadap cukai perlu dibayar ke atas pengagihan pendapatan yang diterima oleh mereka.

Keuntungan atas pelupusan pelaburan asing oleh Dana tidak akan menjadi tertakluk kepada cukai pendapatan Malaysia.

### **(2) Pelaburan Domestik**

#### **(i) Cukai Am**

Pendapatan Dana terdiri daripada dividen, faedah atau keuntungan<sup>3</sup> (selain daripada faedah dan keuntungan<sup>3</sup> yang dikecualikan daripada cukai) dan lain-lain pendapatan pelaburan yang diperoleh daripada atau terakru di Malaysia, selepas menolak perbelanjaan cukai dibenarkan, adalah tertakluk kepada cukai pendapatan Malaysia pada kadar 24 peratus.

Keuntungan atas pelupusan pelaburan oleh Dana tidak akan menjadi tertakluk kepada cukai pendapatan Malaysia.

#### **(ii) Dividen dan Lain-lain Pendapatan Dikecualikan**

Semua syarikat akan menerima pakai sistem satu tier. Dengan itu, dividen yang diterima akan dikecualikan daripada cukai dan kebolehan ditolak perbelanjaan yang ditanggung terhadap pendapatan dividen tersebut tidak akan diambil kira. Tidak akan ada lagi apa-apa pemulangan cukai tersedia bagi dividen satu tier yang diterima. Dividen yang diterima daripada syarikat-syarikat di bawah sistem satu tier akan dikecualikan.

Dana boleh menerima dividen Malaysia yang dikecualikan cukai. Dividen yang dikecualikan cukai mungkin diterima daripada pelaburan dalam syarikat-syarikat yang sebelum telah menikmati atau pada masa ini menikmati pelbagai insentif cukai yang diperuntukkan di bawah undang-undang. Dana tidak akan dikenakan cukai ke atas pendapatan tersebut yang dikecualikan cukai.

Pendapatan faedah atau keuntungan<sup>3</sup> atau pendapatan diskaun yang diperoleh daripada pelaburan berikut adalah dikecualikan daripada cukai:

- a) Sekuriti atau bon yang diterbitkan atau dijamin oleh Kerajaan Malaysia;
- b) Debentur<sup>4</sup> atau sukuk, selain daripada stok pinjaman boleh tukar, yang diluluskan atau dibenarkan oleh, atau diserahkan simpan dengan, Suruhanjaya Sekuriti Malaysia; dan
- c) Bon Simpanan Malaysia yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia.

Oleh itu, dengan syarat pelaburan dalam produk berstruktur dilihat sebagai "debentur" di bawah Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007, pendapatan yang diterima akan dikecualikan cukai. Jikalau tidak, implikasi cukai mungkin timbul.

---

<sup>3</sup> Seksyen 2(7) Akta Cukai Pendapatan 1967, sebarang rujukan kepada faedah akan terpakai, *mutatis mutandis*, kepada keuntungan atau keuntungan yang diterima dan perbelanjaan yang ditanggung, sebagai ganti faedah, dalam urusan niaga yang dijalankan selaras dengan prinsip-prinsip Syariah.

<sup>4</sup> Produk berstruktur yang diluluskan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia dianggap sebagai "debentur" di bawah Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan, 2007 dan termasuk dalam skop pengecualian.

## **INI ADALAH PROSPEKTUS TAMBAHAN PERTAMA YANG PERLU DIBACA SEHUBUNGAN DENGAN PROSPEKTUS BERTARIKH 12 JULAI 2021**

Pendapatan faedah atau keuntungan<sup>3</sup> yang diperoleh daripada pelaburan berikut adalah dikecualikan daripada cukai:

- a) Faedah atau keuntungan<sup>3</sup> dibayar atau dikreditkan oleh mana-mana bank atau institusi kewangan berlesen di bawah Akta Perkhidmatan Kewangan 2013 atau Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013;
- b) Faedah atau keuntungan<sup>3</sup> dibayar atau dikreditkan oleh mana-mana institusi kewangan pembangunan yang dikawal atur di bawah Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002;
- c) Bon-bon, selain daripada stok pinjaman boleh tukar, dibayar atau dikredit oleh mana-mana syarikat yang tersenarai pada Pasaran ACE Bursa Malaysia Securities Berhad; dan
- d) Faedah atau keuntungan<sup>3</sup> dibayar atau dikreditkan oleh Malaysia Building Society Berhad<sup>5</sup>.

Berkuat kuasa dari 1 Januari 2019, pengecualian tidak akan terpakai kepada pendapatan faedah dibayar atau dikreditkan kepada amanah saham yang adalah dana jualan borong yang merupakan dana pasaran wang.

Pendapatan faedah atau keuntungan<sup>3</sup> atau pendapatan diskaun yang dikecualikan daripada cukai pada tahap Dana akan juga dikecualikan daripada cukai apabila diagihkan kepada pemegang-pemegang Unit.

### Pengecualian:

#### i. Dana pasaran wang jualan borong

Faedah atau keuntungan<sup>3</sup> dibayar oleh mana-mana bank atau institusi kewangan yang dilesenkan di bawah Akta Perkhidmatan Kewangan 2013 atau Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013 atau mana-mana institusi kewangan pembangunan yang dikawal atur di bawah Akta Institusi Kewangan Pembangunan, 2002 kepada unit amanah yang merupakan dana pasaran wang jualan borong adalah tidak lagi dikecualikan cukai.

#### ii. Dana pasaran wang runcit ("RMMF")

Berdasarkan Akta Kewangan 2021, pendapatan faedah atau keuntungan<sup>3</sup> RMMF akan kekal dikecualikan cukai di bawah Perenggan 35A, Jadual 6 Akta

Walau bagaimanapun, pemegang-pemegang Unit residen dan bukan residen (selain daripada pemegang-pemegang Unit individu), yang menerima pendapatan yang diagihkan daripada pendapatan faedah atau keuntungan<sup>3</sup> RMMF yang dikecualikan di bawah Perenggan 35A Jadual 6, akan menjadi tertakluk kepada WHT pada kadar 24 peratus.

WHT akan ditahan dan dibayar oleh RMMF kepada pihak berkuasa cukai selepas pengagihan pendapatan kepada pemegang-pemegang Unit.

### **(3) Instrumen Melindungi Nilai**

Olahan cukai terhadap instrumen perlindungan nilai akan bergantung kepada instrumen melindungi nilai tertentu yang dimasuki.

Pada amnya, apa-apa keuntungan/ kerugian berkaitan dengan bahagian pokok akan dianggap sebagai keuntungan/ kerugian modal. Keuntungan/ kerugian berkaitan dengan bahagian pendapatan akan biasanya dianggap sebagai keuntungan/ kerugian hasil. Keuntungan/ kerugian ke atas penilaian semula hanya akan dikenakan cukai atau dituntut selepas realisasi. Apa-apa keuntungan/ kerugian ke atas pertukaran asing adalah dianggap sebagai keuntungan/ kerugian modal sekiranya ia timbul daripada penilaian semula bahagian pokok pelaburan.

### **(4) Lain-lain Pendapatan**

Dana mungkin menerima pendapatan seperti yuran keluar yang akan menjadi tertakluk kepada cukai pada kadar 24 peratus.

<sup>5</sup> Pengecualian diberikan melalui surat-surat daripada Kementerian Kewangan Malaysia bertarikh 11 Jun 2015 dan 16 Jun 2015 dan ia berkuat kuasa mulai YA 2015.



## INI ADALAH PROSPEKTUS TAMBAHAN PERTAMA YANG PERLU DIBACA SEHUBUNGAN DENGAN PROSPEKTUS BERTARIKH 12 JULAI 2021

### (5) Perbelanjaan Boleh Ditolak Cukai

Perbelanjaan yang ditanggung sepenuhnya dan secara eksklusif dalam penghasilan pendapatan kasar adalah dibenarkan sebagai penolakan di bawah Seksyen 33 (1) Akta. Selain itu, Seksyen 63B Akta memperuntukkan penolakan cukai berhubung dengan imbuhan pengurus, perbelanjaan ke atas penyelenggaraan daftar pemegang-pemegang Unit, perbelanjaan pendaftaran saham, kesetiausahaan, yuran audit dan perakaunan, caj telefon, kos percetakan dan alat tulis dan pos. Pemetongan adalah berdasarkan formula tertakluk kepada minimum sebanyak 10 peratus dan maksimum 25 peratus daripada perbelanjaan.

### (6) Cukai Keuntungan Harta Tanah ("RPGT")

Berkuat kuasa dari 1 Januari 2019, apa-apa keuntungan atas pelupusan harta tanah atau bahagian dalam syarikat-syarikat<sup>6</sup> harta tanah ("aset boleh dikenakan bayaran") akan menjadi tertakluk kepada RPGT seperti yang berikut:-

Rangka masa pelupusan	Kadar RPGT
Dalam tempoh 3 tahun	30%
Dalam tahun ke 4	20%
Dalam tahun ke 5	15%
Dalam tahun ke 6 dan tahun-tahun seterusnya	10%

### (7) Cukai Jualan dan Perkhidmatan ("SST")

Perkhidmatan boleh dicukai yang disediakan oleh orang-orang tertentu yang boleh dikenakan cukai akan menjadi tertakluk kepada cukai perkhidmatan. Kadar cukai perkhidmatan adalah pada 6 peratus.

Cukai jualan akan dikenakan ke atas barangan boleh dicukai yang dikilang dalam atau diimport ke Malaysia, melainkan secara khusus dikecualikan oleh Kementerian. Kadar bagi cukai jualan adalah tiada, 5 peratus, 10 peratus atau kadar khusus.

Biasanya, Dana, merupakan alat pelaburan kolektif, tidak di bawah regim cukai perkhidmatan. Perkhidmatan pengurusan dana dan perkhidmatan amanah adalah dikecualikan daripada cukai perkhidmatan.

Perkhidmatan pembrokeran, profesional, perundingan atau pengurusan tertentu yang diperoleh oleh Dana mungkin tertakluk kepada cukai perkhidmatan pada kadar 6 peratus.

Di mana Dana memperoleh perkhidmatan boleh dicukai yang diimport daripada penyedia perkhidmatan asing, Dana akan diperlukan untuk mengenakan sendiri 6 peratus cukai perkhidmatan dan membayar cukai kepada Jabatan Kastam Diraja Malaysia dalam borang yang ditetapkan.

Cukai perkhidmatan ke atas perkhidmatan digital adalah dilaksanakan pada kadar 6 peratus berkuat kuasa mulai 1 Januari 2020. Di bawah cukai perkhidmatan ke atas perkhidmatan digital, penyedia perkhidmatan asing yang menjual perkhidmatan digital kepada pengguna-pengguna Malaysia dikehendaki mendaftar dan mengenakan cukai perkhidmatan. Perkhidmatan digital adalah ditakrifkan sebagai perkhidmatan yang dihantar atau dilanggan melalui internet atau rangkaian elektronik lain, tidak boleh dihantar tanpa menggunakan IT dan penghantaran perkhidmatan adalah sebahagian besarnya secara automatik.

Penyediaan perkhidmatan digital oleh penyedia perkhidmatan tempatan juga telah ditetapkan sebagai perkhidmatan boleh dicukai berkuat kuasa mulai 1 Januari 2020. Oleh itu, apabila Dana memperoleh mana-mana perkhidmatan digital yang ditetapkan daripada pembekal perkhidmatan tempatan, perkhidmatan tersebut mungkin tertakluk kepada cukai perkhidmatan sebanyak 6 peratus.

<sup>6</sup> Syarikat harta tanah adalah sebuah syarikat yang dikawal yang memiliki atau membeli harta tanah atau saham-saham dalam syarikat-syarikat harta tanah dengan nilai pasaran tidak kurang daripada 75 peratus daripada jumlah aset ketaranya. Sebuah Syarikat yang dikawal adalah syarikat yang tidak mempunyai lebih daripada 50 ahli dan dikawal oleh tidak lebih daripada 5 orang.

## **INI ADALAH PROSPEKTUS TAMBAHAN PERTAMA YANG PERLU DIBACA SEHUBUNGAN DENGAN PROSPEKTUS BERTARIKH 12 JULAI 2021**

### **CUKAI PEMEGANG-PEMEGANG UNIT**

Pemegang-pemegang Unit akan dikenakan cukai ke atas jumlah bersamaan dengan bahagian mereka daripada jumlah pendapatan boleh dicukai Dana sehingga tahap pengagihan yang diterima daripada Dana. Pengagihan pendapatan daripada Dana akan membawa kredit cukai berhubung dengan bayaran cukai Malaysia oleh Dana. Pemegang-pemegang Unit akan menjadi berhak untuk mengguna kredit cukai terhadap cukai perlu dibayar ke atas pengagihan pendapatan yang diterima oleh mereka.

Pemegang-pemegang Unit korporat, residen<sup>7</sup> dan bukan-residen, akan biasanya dikenakan cukai pendapatan pada 24 peratus<sup>8</sup> ke atas pengagihan pendapatan yang diterima daripada Dana. Kredit cukai boleh dikaitkan kepada pengagihan pendapatan boleh digunakan terhadap liabiliti cukai pemegang-pemegang Unit ini.

Pemegang-pemegang unit individu dan lain-lain pemegang unit bukan korporat yang merupakan residen di Malaysia akan menjadi tertakluk kepada cukai pendapatan pada kadar berperingkat berkisar daripada 1 peratus<sup>9</sup> hingga 30 peratus<sup>10</sup>. Pemegang-pemegang Unit individu dan lain-lain pemegang Unit bukan-korporat yang bukan merupakan residen di Malaysia akan menjadi tertakluk kepada cukai pendapatan pada 30 peratus. Kredit cukai boleh dikaitkan kepada pengagihan pendapatan boleh digunakan terhadap liabiliti cukai pemegang-pemegang Unit ini.

Pemegang-pemegang Unit bukan residen mungkin juga tertakluk kepada cukai mengikut bidang kuasa mereka masing-masing. Bergantung kepada peruntukan perundangan cukai negara-negara yang berkaitan dan sebarang perjanjian cukai berganda dengan Malaysia, cukai Malaysia yang ditanggung mungkin boleh dikreditkan terhadap cukai asing yang berkaitan.

Pengagihan pendapatan dan keuntungan yang dikecualikan cukai timbul daripada pelupusan pelaburan oleh Dana akan dikecualikan daripada cukai dalam tangan pemegang-pemegang Unit.

Sebarang keuntungan yang direalisasikan oleh pemegang-pemegang Unit (selain daripada peniaga dalam sekuriti, syarikat insurans atau institusi kewangan) ke atas jualan atau penebusan Unit dianggap sebagai keuntungan modal dan tidak akan tertakluk kepada cukai pendapatan. Olahan cukai ini akan termasuk keuntungan dalam bentuk pengagihan tunai atau baki sekiranya berlaku penggulungan Dana.

Pemegang-pemegang unit yang memilih untuk menerima pengagihan pendapatan mereka melalui cara pelaburan dalam bentuk unit-unit baru akan dianggap sebagai telah membeli unit-unit baru daripada pengagihan pendapatan mereka selepas cukai.

Pecahan Unit yang diterbitkan oleh Dana tidak dikenakan cukai dalam tangan pemegang-pemegang Unit.

---

<sup>7</sup> Syarikat-syarikat residen dengan modal berbayar berhubung dengan saham biasa sebanyak MYR2.5 juta dan ke bawah dan mempunyai jualan tahunan tidak lebih daripada MYR50 juta akan membayar cukai pada 17 peratus bagi MYR600,000 pertama daripada pendapatan boleh dicukai dengan baki yang dikenakan cukai pada 24 peratus, berkuat kuasa mulai YA 2020.

Berkuatkuasa mulai YA 2009, cukai di atas tidak akan terpakai sekiranya lebih daripada –

- (a) 50 peratus daripada modal berbayar berhubung dengan saham biasa syarikat yang dimiliki secara langsung atau tidak langsung oleh syarikat berkaitan;
- (b) 50 peratus daripada modal berbayar berhubung dengan saham biasa syarikat berkaitan adalah dimiliki secara langsung atau tidak langsung oleh syarikat pertama yang disebut;
- (c) 50 peratus daripada modal berbayar berhubung dengan saham biasa syarikat pertama yang disebut dan syarikat berkaitan yang dimiliki secara langsung atau tidak langsung oleh satu lagi syarikat;

“Syarikat berkaitan” bermaksud syarikat yang mempunyai modal berbayar berhubung dengan saham biasa lebih daripada MYR2.5 juta pada permulaan tempoh asas bagi YA.

<sup>8</sup> Selaras dengan Akta Kewangan 2021, kadar cukai pendapatan untuk syarikat (selain daripada Perusahaan Mikro, Kecil dan Sederhana) akan dinaikkan kepada 33 peratus sekiranya syarikat mempunyai pendapatan boleh dicukai melebihi MYR100,000,000 pada YA 2022.

<sup>9</sup> Berkuatkuasa mulai YA 2021, kadar cukai individu residen dikurangkan sebanyak 1 peratus (daripada 14 peratus kepada 13 peratus) untuk kumpulan pendapatan boleh dicukai sebanyak MYR50,001 hingga MYR70,000.

<sup>10</sup> Berkuatkuasa mulai YA 2020, kadar cukai individu residen dinaikkan kepada 30 peratus bagi pendapatan boleh dicukai melebihi MYR2,000,000.

## **INI ADALAH PROSPEKTUS TAMBAHAN PERTAMA YANG PERLU DIBACA SEHUBUNGAN DENGAN PROSPEKTUS BERTARIKH 12 JULAI 2021**

### Dana Pasaran Wang Runcit (“RMMF”)

Di mana Dana adalah RMMF, berkuatkuasa mulai 1 Januari 2022, terdapat WHT ke atas pengagihan daripada pendapatan faedah RMMF yang dikecualikan di bawah Perenggan 35A Jadual 6 dan diagihkan kepada pemegang-pemegang Unit bukan individu.

Bagi pemegang-pemegang Unit korporat residen, WHT bukan cukai muktamad. Pemegang-pemegang Unit korporat residen akan perlu untuk menjadikan tertakluk pendapatan diagihkan daripada pendapatan faedah atau keuntungan<sup>3</sup> RMMF yang dikecualikan di bawah Perenggan 35A Jadual 6 kepada cukai dalam penyata cukai pendapatan mereka dan kredit cukai yang dilampirkan (iaitu 24 peratus WHT) akan tersedia bagi penolakan terhadap cukai yang dikenakan ke atas pemegang-pemegang Unit korporat residen.

Bagi pemegang-pemegang Unit korporat bukan-residen, 24 peratus WHT adalah cukai muktamad.

Kami dengan ini mengesahkan bahawa kenyataan yang dibuat dalam laporan ini menunjukkan dengan betul pemahaman kami akan kedudukan cukai di bawah perundangan cukai semasa Malaysia. Ulasan kami di atas adalah bersifat am dan meliputi cukai dalam konteks perundangan cukai Malaysia sahaja dan tidak meliputi perundangan cukai asing. Ulasan tidak mewakili nasihat cukai khusus kepada mana-mana pelabur dan kami mengesyorkan agar pelabur-pelabur mendapatkan nasihat bebas mengenai isu-isu cukai dikaitkan dengan pelaburan mereka dalam Dana.

Yang benar

untuk dan bagi pihak

**PRICEWATERHOUSECOOPERS TAXATION SERVICES SDN BHD**

Jennifer Chang

Rakan Kongsy

PricewaterhouseCoopers Taxation Services Sdn Bhd telah memberikan kebenaran bertulis mereka kepada kemasukan akan laporan mereka sebagai penasihat percukaian dalam bentuk dan konteks dalam mana ia kelihatan dalam Prospektus Tambahan Pertama ini dan tidak, sebelum tarikh Prospektus dikeluarkan, menarik balik kebenaran tersebut.

## K. SEKSYEN 12. MAKLUMAT BERKENAAN

*Muka Surat 58 Prospektus.*

### Seksyen 12.1. Mengikuti perkembangan dengan pembangunan Dana

- Perenggan pertama Seksyen 12.1. Mengikuti perkembangan dengan pembangunan Dana adalah dengan ini dipadam, dan digantikan dengan yang berikut:

Pengurus akan mengeluarkan laporan tahunan Dana pada laman web Dana ([www.valuepartners-group.com.my](http://www.valuepartners-group.com.my)) dalam tempoh dua (2) bulan daripada akhir tempoh kewangan diliputi. Pemegang-pemegang Unit akan didaftarkan secara automatik untuk menerima salinan elektronik laporan tahunan Dana melalui e-mel (mengikut alamat e-mel yang diberi kepada Bursa Depository) dan mereka akan dimaklumkan melalui e-mel di mana untuk memuat turun/ melihat laporan tahunan Dana sebaik sahaja laporan tahunan tersebut tersedia. Namun begitu, Pemegang-pemegang Unit dibenarkan menarik diri daripada mod komunikasi elektronik sedemikian pada bila-bila masa dengan menghantar notis bertulis kepada Pengurus, dan salinan bercetak laporan tahunan Dana akan disediakan untuk Pemegang Unit tanpa sebarang caj. Tanpa mengira mod komunikasi elektronik yang diguna, Pemegang Unit boleh menghubungi Pengurus melalui [vpmy-enquiry@valuepartners-group.com](mailto:vpmy-enquiry@valuepartners-group.com) untuk meminta salinan bercetak laporan tahunan Dana. Pemegang-pemegang Unit boleh juga meminta salinan tambahan laporan tahunan tersebut dalam waktu biasa perniagaan tertakluk kepada bayaran jumlah yang munasabah sebagaimana mungkin ditentukan oleh Pengurus dan Pemegang Amanah.

### Seksyen 12.2. Perjanjian Material

- Maklumat berikut dimasukkan di bawah Seksyen 12.2. Perjanjian Material:
  - Perjanjian Pengurusan Pelaburan bertarikh 8 Februari 2023 yang ditandatangani di antara Pengurus dan Pengurus Dana Luar.

BAHAGIAN LAIN MUKA SURAT INI SENGAJA DIBIARKAN KOSONG.