



HLA投资连结基金

基金业绩报告

截至2019年6月30日财政年

目录

	页
首席执行官献词	2 - 3
基金目标&战略	4 - 8
投资回顾	9 - 10
投资展望	11
基金业绩数据比较	12 - 63
投资详情	64 - 84
经理报告	85
独立审计师报告	86 - 92
资产负债表	93 - 103
收支表	104 - 114
资产净值变动表	115 - 125
财务信息注释	126 - 130

首席执行官献词

致敬爱的保单持有者：

再一次，我们欣然提呈豐隆保险投资连结基金截至**2019年6月30日**财政年的业绩报告。整体而言，这一年可说是乍喜还忧，期间上半年沉浸于新政府上任的效应，期间下半年则聚焦于美中贸易战。

随着第**14**届全国大选尘埃落定后，市场采取防守立场，并等待新政府的政策方向进一步明朗化。鉴于新政府的宣言专注于创建廉洁透明政府，毫无疑问，我们看到高层管理人员、发展项目与政策出现了变化。此举，加上大马财政方向仍未明朗化，引发市场担忧主权评级可能遭降级的风险，这亦对公司与企业主构成不明朗因素。因此，许多人都“静观其变”，进而削弱了成长前景。

2019年伊始，贸易休战以展延进一步提高关税后，全球股市暂时喘息而掀起涨潮，市场走势好转。然而，国内的涨势只是昙花一现，因为第四季企业盈利与政策方向不明确，困扰着市场走势。美国持续于**2019**年**5**月将**2000**亿美元中国进口物品的关税从**10%**调高至**25%**，导致富时大马隆综合指数再受挫。美国将中国电信设备巨头华为技术公司列入出口管制实体名单，并将与中国视频监控网络相关的五家中国公司列入黑名单之后，美中贸易战紧张局势达到顶峰。这些非关税措施的连锁效应严重破坏了技术供应链，不仅影响了这些公司，甚至威胁到了技术领域的全球供应链。此贸易战打破了以中国为中心的供应链，引发了趋向东盟的供应链重组，而马来西亚正是在这一转变中崛起的受益者之一。

由于地缘政治因素和贸易战带来的下跌风险正在显现，全球主要中央银行开始转向温和政策利率立场以缓和冲击。马来西亚于**2019**年**5**月防范式地削减隔夜政策利率**25**个基点至**3.00%**，这是自**2016**年以来的首次减息行动。因此，我们确实相信，我们正在进入货币宽松的新前景，这可能会让包括马来西亚在内的高收益新市场迎来新资本流入周期。再加上新政府成立一周年后，政策方向更趋明确，马来西亚在投资者心中的定位更确定，这有助吸引本地和外国投资者重返市场。

在豐隆保险，我们总是抓紧机会，善用任何挑战时期与股市下跌趋势所营造的有利局势，以增强并建立长期投资组合。此策略确保我们的长期表现超越大市，也让我们得以实现承诺，协助您达到财务目标。

最后，我们在豐隆保险欲感谢您的鼎力支持，再次奠定我们作为马来西亚规模最大的国内保险公司之一，屡次赢得国际各项大奖殊荣，包括从**2016**年至**2019**年连续四年在亚洲银行与金融的亚洲保险大奖中，勇夺马来西亚年度卓越国内人寿保险公司奖项。此外，我们的品牌也获得**2017**年与**2018**年国际金融大奖、**2017**年世界金融全球保险大奖与**2016**年与**2017**年BrandLaureate最佳品牌大奖的最有价值品牌奖项。若没有忠心耿耿的保单持有人——您的支持，我们绝没可能赢得这些荣誉，而我们期望继续为您提供每个人生阶段所需要的保障。

首席执行官献词

总结而言，我欲再次衷心感谢您对豐隆保险的坚定信任，并选择我们为您的首选保险公司。我们将继续努力不懈地精益求精，力求交付出最卓越的产品与服务，让您的人生更添姿彩。

罗玥兰女士
首席执行官

基金目标&战略

HLA VENTURE GROWTH 基金

HLA Venture Growth Fund基金的目标是要藉着投资在有潜能赚取卓越回报的成长股，以取得比整体股市更高的回报。

本基金专注于投资在有潜能取得更高资本获利，在大马股票交易所与/或任何海外股票交易所上市的成长股。

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

HLA Venture Blue Chip基金的目标是专注于资本充分且财务健全的“蓝筹股”，力求在资本获利与股息收益之间取得平衡，藉着中等风险，取得可媲美大市的回报。

本基金参与股票投资却未涉足过度风险，是专注在大马股票交易所与/或任何海外股票交易所上市，基本因素强劲的“蓝筹股”。本基金适合能够承受适度风险，并期望可取得类似富时大马吉隆坡综合指数（FBM KLCI）回报的投资者。

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

HLA Venture Dana Putra基金的目标是要在中至长期取得资本成长。

本基金投资在符合伊斯兰教义的证券与货币市场工具。这是适度风险概况的平衡基金。

HLA VENTURE INCOME 基金

HLA Venture Income基金的目标是透过投资在固定收益工具以取得高本金保全与稳定收益。回报可比媲美当前利率，而风险亦相应地大幅低于股票投资。

本基金专注于固定收益证券与货币市场工具，并以马来亚银行3个月定期存款利率作为衡量基准。本基金符合可承担偏低至适度风险的投资者。

基金目标&战略

HLA VENTURE MANAGED 基金

HLA Venture Managed基金的目标旨在透过多元化投资在各项资本工具，包括股票、政府证券、私人债务证券、货币市场工具与海外资产，以及衍生产品，为投资者提供资本增值的长期前景。本基金旨在超越其衡量基准的表现，其衡量基准是由富时大马吉隆坡综合指数（FBM KLCI）与马来亚银行12个月定期存款利率各以50:50比例组成。

本基金同时参与固定收益与股票市场，而衡量基准是由富时大马吉隆坡综合指数（FBM KLCI）与马来亚银行12个月定期存款利率以同等比例组成。本基金适合愿意承担适度风险的投资者。

HLA VENTURE GLOBAL 基金

HLA Venture Global基金的目标是要透过投资在全球股票，以在中至长期内为投资者提供稳定的成长，以及稳定的收益回报。

本基金最初投资在，惟不限于Hong Leong Asia Pacific Dividend Fund与Hong Leong Strategic Fund，这些基金使用股票、固定收益与货币市场工具作为其旗下资产。本基金寻求地理位置与资产类别的多元化投资，即涉足开采、加工、运输与配送天然资源的全球股票的公司，亚太地区（日本除外）的高息股，全球股票与/或本地股票。

HLA VENTURE FLEXI 基金

HLA Venture Flexi基金的目标是要让投资者抓紧机会，从大马股市当前的领域与投资主题概念股，得享中至长期资本增值。

本基金将受到积极管理，在任何时间点看来最有可能受惠的各个领域中轮流投资，并将包含数个重点领域与交易/轮流炒高领域，投资变化很大程度上取决于当时的市况。此策略是要趁着初期阶段就识别出主题概念股，以尽享其成长契机。本基金适合愿意承担更高风险，并从主题概念股投资机会赚取更高回报的急进投资者。

基金目标&战略

HLA EVERGREEN 基金

本基金的设计是要透过在全球多元化多重资产（股票、货币、利率、商品、房地产、对冲基金策略）买空卖空策略的系统化投资，让投资者保障本金并加强盈利。

此投资策略主要是透过优化投资组合的方法来执行。本基金是开放式基金且有明确期满日。此投资透过联昌银行有限公司发行的浮息可转让存款票据（FRNID）来落实。此FRNID根据策略灵活地调整其涉足程度，例如当此策略面对负面表现时，减少其涉足程度，并在取得正面表现时，增加其涉足程度。

HLA CASH 基金

本基金旨在透过投资在货币市场工具，为投资者提供高本金保全与稳定回报。回报可比媲美当前隔夜政策利率，而风险亦相应地大幅低于股票投资。

本基金将根据2013年伊斯兰金融服务法令，存放在由基金经理所决定的任何持牌金融机构。

HLA SECURE 基金

HLA Secure基金的目标是要透过投资在本地与全球固定收益证券与股票，以在长期内为投资者提供稳定且一致的回报。

此策略让投资者在经济实惠的情况下，涉足综合股票与固定收益证券的多元化投资组合。本基金主要投资在提供定期收益的固定收益工具，例如债券、货币市场工具、回购证券与金融机构存款，以及高股息收益股票，以增强基金回报。在考虑到固定收益与股票市场的中至长期前景后，才决定固定收益工具与股票之间的资产配置比例。本基金初期会积资汇注到 Affin Hwang Select Income Fund目标基金），并可在将来选择增加基金数量，或者以其他基金取代Affin Hwang Select Income Fund。

基金目标&战略

HONG LEONG SMART GROWTH 基金

本基金的主要目标是在适度风险下，为投资者提供长期资本成长。

此策略让投资者涉足在多元化投资组合，包括大马股票交易所与/或任何海外股票交易所上市的成长股，此类股项有资本增值潜能与适度风险。本基金积资汇注到符合基金目标的集体投资计划。在初始阶段，HLSGF将积资汇注到Kenanga Growth Fund目标基金），并可选择在将来增加基金数量或取代此目标基金。目标基金的资产活跃地投资大马股票与股票相关证券的多元化投资组合，此类公司具有可永续经营的商业模式，而且正以低于其内在价值的价位交易。

HLA DANA SURIA 基金

HLA Dana Suria基金让投资者在可负担的情况下涉足多元化投资组合，藉着投资在符合伊斯兰教义规定的本地与全球股票以及固定收益证券，在长期内赚取稳定且一致的回报。

在初始阶段，本基金将积资汇注到Hong Leong Dana Maa'rof与HLA Venture Dana Putra目标基金），可选择在将来增加基金数量或取代目标基金。一般而言，目标基金选择价值被低估公司，并具有潜能在中至长期内取得资本成长。在固定收益工具方面，遴选条件主要取决于信贷素质，以确保盈利收入、本金付款与整体回报的稳定性相对肯定。

HLA VALUE 基金

HLA Value 基金的目标是要透过投资在卓越管理且财务健全，价值被低估或大幅低于其有形资产净值的公司，以取得大量资本获利。

此策略让投资者涉足具资本增值潜能的多元化投资组合，包括在大马股票交易所与/或任何海外股票交易所上市价值股。本基金可积资汇注到符合基金目标的集体投资计划。在初始阶段，本基金将积资汇注到Hong Leong Penny Stock Fund目标基金），并可选择在将来增加基金数量或取代目标基金。目标基金将在马来西亚境内营运所有市值规模的股票证券，以价值投资策略进行投资。一般而言，会挑选那些估值低于大市与/或同行的公司。此外，目标基金亦可投资在未受到股票研究公司与股票经纪深入研究，而市值不超过10亿令吉的股项。

基金目标&战略

HONG LEONG SMART INVEST 基金

Hong Leong SMART Invest基金的主要目标是透过投资在管理卓越且财务稳定，股价被低估或大幅低于其有形资产净值的公司，以取得大量资本获利。

此策略让投资者涉足具资本增值潜能的多元化投资组合，包括大马股票交易所与/或任何海外股票交易所上市的价值股。本基金主要积资汇注到符合基金目标的集体投资计划。在初始阶段，本基金将积资汇注到Hong Leong Penny Stock Fund目标基金），并可选择在将来增加基金数量或取代目标基金。目标基金将在马来西亚境内营运所有市值规模的股票证券，以价值投资策略进行投资。一般而言，会挑选那些估值低于大市与/或同行的公司。此外，目标基金亦可投资在未受到股票研究公司与股票经纪深入研究，而市值不超过10亿令吉的股项。

HLA HORIZON 基金

本基金旨在基金期满时向客户提供最低保证单位价格，但也提供通过杠杆敞口增强回报的机会。在推介10年后，本基金将定期锁定其部分获利，以便期满时提高客户最低保证单位价格。

本基金属开放式，具有三个期满日，以符合客户的财务规划需求：Horizon28于2028年期满，Horizon38于2038年期满，以及Horizon48于2048年期满。

本基金将投资在浮息可转让存款票据（FRNID）。FRNID配置到两大组成部分：均值方差优化（MVO）策略与零息可转让存款票据（ZNID）。

为了提高投资回报，MVO策略将被杠杆3倍。此MVO策略使用效率前缘理论来找到特定风险的最佳投资组合回报，将一篮子货币的波动率限制在8%左右。此投资组合包含4种资产类别：

- (i) 4项股票指数（标普500，欧洲斯托克50 指数、恒生中国企业指数、MSCI新兴市场），
- (ii) 2项债券指数（富兰克林邓普顿与PIMCO），
- (iii) 现货黄金指数
- (iv) 现金指数

投资回顾

股票市场

富时大马吉隆坡综合指数 (2018年7月1日 – 2019年6月30日)



Source: RHB Research Institute Sdn Bhd

回顾期间的上半年，由于市场在2018年5月第14届全国大选经历改朝换代后作出调整，再加上市场在消化2018年7月美中贸易战正式开打的效应，马来西亚股市普遍走低。大型项目的政策有待明朗化，加上监管风险，导致投资者退居场外。主要的提呈事件，例如第11大马计划与2019年财政预算案，无助振兴股市，因为这些计划虽有支持消费的提议，却牺牲了财政的灵活性。

然而，随着在布宜诺斯艾利斯举行的G20峰会上达成90天贸易休战协议，以及主要产油国削减产量的迹象，促使原油价格从谷底反弹，有助大马市场在步入2019年时走势好转。可惜的是，当大马国家银行于5月份采取防范式措施，将隔夜政策利率削减25个基点至3%，以解决潜在的成长率下跌风险后，打击了重量级领域，例如金融股的股价，以致于股市涨势只是昙花一现。

投资回顾

股票市场（续）

往好的方面看，某些领域的估值乏善可陈，加上竞争激烈，推动了整合与并购活动重燃。已公布的交易包括 **Axiata** 与 **Digi**、**YTL Cement** 与 **Lafarge**，以及 **Hong Leong Asia** 与 **Tasek**。此外，有些股项，例如 **MAHB** 与 **TNB** 面对的监管趋向明朗化后，股价掀涨潮，因为结果并非如分析员之前所假设般负面

因此，吉隆坡综合指数在回顾期间仅下跌1.15%，以1672.13点收市

固定收益市场

在固定收益组合方面，回顾财政年期间有许多出其不意、波动不定且脆弱不堪的情况。各大主要中央银行对利率的立场，出人意料地从原本的坚决强硬，转为倾向温和，让市场走势无疑地陷入动荡。回顾财政年期间，联邦储备局两次调升利率，当局究竟有多愿意趋向更宽松立场，此后即受到市场的密切关注。针锋相对的贸易战越演越烈，在这当儿收益率曲线出现倒挂，引发市场深切关注全球可能同步陷入萧条。前述情境导致全球收益率持续低迷，信贷息差收窄。

本财政年结束时，市场基础并不稳固，竞相逃往安全之处显然是整个市场的首要主题，并以美中贸易战出人意料地升级拉开序幕。尽管贸易谈判初时稍有进展，双方似乎可达成协议。此外，英国首相决定下台，让市场担心硬脱欧会引发不稳定的后果。这些事件加剧了市场关注现有贸易与经济成长动力可否持续，以致于收益率全面下降。

在国内方面，随着第14届全国大选出人意表地改朝换代，以及随后一连串政策更改与带来的不明朗因素，影响了投资者的交投情绪。随着主要评级机构公开宣布将大马评级保持现状，降低了市场对大马主权评级与前景可能遭调整的担忧。趋近财政年结束时，大马政府证券可能从富时罗素世界政府债券指数除名，引发了债券市场短暂的即时抛售行动，因为活跃的外资揣测富时罗素的最终决定而预先卖出部分盘位。此外，随着大马被列入美国货币操纵观察名单，再加上大马国家银行5月削减隔夜政策利率后导致收益率下降，削弱了大马作为投资地点的吸引力，这加剧了资金外流的压力。虽然如此，大马国家银行最近采取措施增强市场流通性与可及性，或多或少降低了大马于9月份下次检讨时，从基准指数除名的风险，因此情况获得纾缓。

除了上述的外围因素，本地债券市场的供求动力也扮演关键要素，将大马政府证券（MGS）收益率送至两年低点，而信贷息差也收窄。在国内游资仍充裕但私人债务证券供应仍稀缺下，适逢走势动荡时期，本地机构市场参与者入场，缓冲外资市场参与者的抛售压力。

投资展望

股票市场

在2019年剩下的日子，即使最近在日本举行的G20峰会上已达成贸易休战协议，我们预期全球股票市场仍波涛汹涌，因为贸易主要课题——知识产权与技术转移的争执仍未解决。美中贸易的紧张关系，导致市场波动幅度更大，对于无可避免将损害全球供应链的冗长贸易摩擦，将为经济造成的负面冲击，市场感到忐忑不安。各大主要中央银行因此释出政策利率周期转缓的迹象，因为中央银行采取温和立场，期望借着宽松货币来缓和地缘政治因素与旷日持久贸易战所引发的下跌风险。

在国内市场方面，部分主要基建工程复工、坚稳的原油价格与企业并购给予市场一定的支持。然而，由于消费情绪低迷与原棕油价格下跌，影响了需求量，重量级领域，例如银行与种植的盈利成长微乎其微甚至呈负数。大马股市处于合理估值，在现有经济大环境下，企业盈利成长呆滞不前。然而，我们对市场前景已不那么悲观，因为外资已连续两年成为净卖家，企业盈利的预期已降至低点。由于我们对大马长期经济前景保持正面看法，若大马股市再下跌，将形成进场良机。

固定收益市场

以我们之见，全球成长与通货膨胀预计将呆滞不前。因此，10年期美国国库债券预计在2019年剩下日子下跌2%，为新兴市场债券价格进一步上涨设定基调。收益率曲线预料趋平，10年/2年息差局限于30个基点，短期内的下跌风险为15个基点。在美中贸易紧张关系下，我们保持谨慎立场。

先前提出外围因素风险与市场波动不定的讯号后，2019年5月份的货币政策委员会会议将利率削减25个基点，我们相信，大马经济持续疲软，将促使大马国家银行在未来6至12个月内再次降息。潜在减息行动，将为企业界敞开筹资机会之门，再加上本地的企业票据获得坚稳需求，我们预期发行机构将会善用低廉的资金成本。我们也预期即将到期票据合理性的大额再融资需求将推动来临的发行举动，而这些到期票据将在短期内可赎回。

我们仍警觉地留意富时罗素于2019年9月将大马从其旗舰世界政府债券指数除名的决定。虽然我们不排除全面除名的可能性，我们相信，在大马政府债券市场的深度与充裕的国内游资下，资金外流的情况会受到抑制。

基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA VENTURE GROWTH 基金

回顾财政期间，随着美中贸易紧张关系升级，市场关注企业盈利风险，基准的富时大马隆综指下降1.15%。于2019年6月杪，美国与中国针对贸易战达致休战协议，并同意恢复谈判。虽然进展乐观，最终协议仍是遥遥无期。双方都需要克服许多实质性课题。本地股市依然将随着外围发展而走势摇摆不定。然而，HLA Venture Growth Fund在回顾期间上扬+6.25%，表现超越+7.40%，因为我们作出了一些关键选股，以重新定位投资组合。

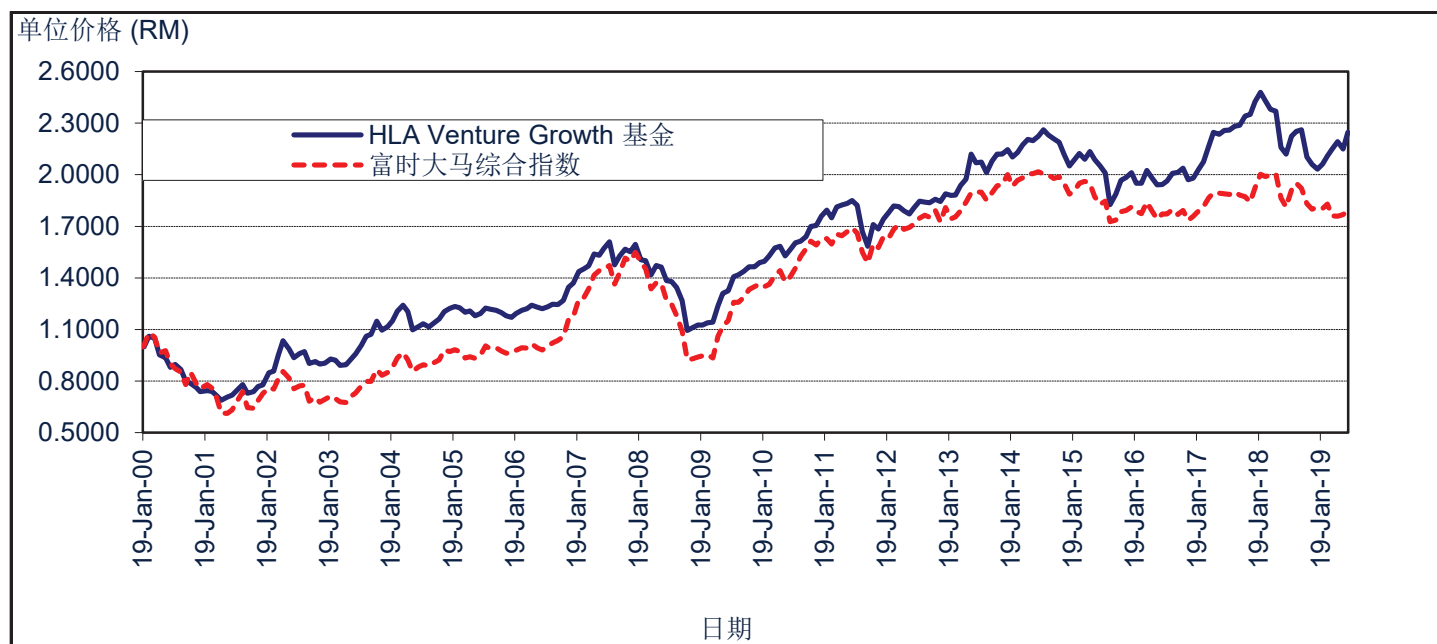
就马来西亚的情况而言，虽然第14届全国大选已过去，大马经济成长前景仍充斥许多不明朗因素，因为经济很仰赖出口（即：贸易紧张关系可能干扰供应链）。反过来说，我们认为贸易战可能为大马带来机遇，攫取来自中国的贸易转移与制造业多元化。

本基金发现一些高息股的领域有防御能力，例如消费、房地产投资信托（REIT），以及作为政府注资活动主要受惠者的建筑领域。以较合理规模复工的大型项目，例如440亿令吉东海岸铁路与外来直接投资窜升，有助减轻美中贸易战的冲击。我们仍谨慎看待市场走势。贸易谈判协议未定下完成期限，关税威胁仍会笼罩一段时日。目前，本基金保持防御的定位。

在策略方面，本基金将持续投资在可提供盈利成长前景与坚稳资产负债表的公司，此类股项的表现有望超越大市。

截至2019年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA VENTURE GROWTH 基金

基金业绩表现					
	2019	2018	2017	2016	2015
净资产总值(RM'000)	393,080	373,364	400,866	344,180	353,943
单位数量('000)	175,099	176,734	178,328	177,558	173,160
每单位资产净值(RM)	2.245	2.113	2.248	1.938	2.044
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.267	2.523	2.264	2.071	2.265
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.989	2.102	1.937	1.777	1.950
年度总回报					
- 资本增长	6.25%	-6.01%	16.00%	-5.19%	-7.72%
每年平均回报					
- 1 年	6.25%	-6.01%	16.00%	-5.19%	-7.72%
- 3 年	5.28%	1.13%	0.50%	-4.17%	4.31%
- 5 年	0.27%	0.50%	4.84%	0.94%	6.11%
相关基准指数表现 (富时大马综合指数)					
- 1 年	-1.15%	-4.09%	6.63%	-3.08%	-9.35%
- 3 年	0.36%	-0.30%	-2.11%	-2.25%	2.24%
- 5 年	-2.24%	-0.93%	2.06%	0.95%	5.98%

基金的类别					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
上市股票	91.88	81.56	90.83	71.27	85.73
上市单位信托和 产业投资信托	-	-	-	0.63	0.51
衍生资产	0.03	-	-	0.06	0.13
现金与现金等值	8.77	19.77	10.18	27.61	13.45
其它	(0.68)	(1.33)	(1.01)	0.43	0.18
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA VENTURE GROWTH 基金

按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
建筑	4.10	3.16	15.39	15.56	8.05
消费品与服务	10.76	13.14	10.71	11.97	11.55
能源	12.83	12.88	8.72	8.69	8.82
金融服务	20.48	22.23	17.87	17.19	17.33
保健	2.89	1.20	1.16	-	-
工业产品与服务	6.30	6.81	6.23	7.33	10.41
基建	-	0.99	-	-	-
制造业	-	-	0.64	-	4.06
种植	2.73	3.51	4.59	6.40	5.33
产业	5.88	3.58	2.40	4.05	6.82
科技	10.65	7.73	10.01	4.77	3.33
电信与媒体	7.19	7.76	6.88	8.65	3.28
贸易/服务	7.73	7.83	5.41	2.31	16.29
运输与物流	-	-	1.52	3.26	1.82
公用事业	8.46	9.18	8.47	9.82	2.91
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

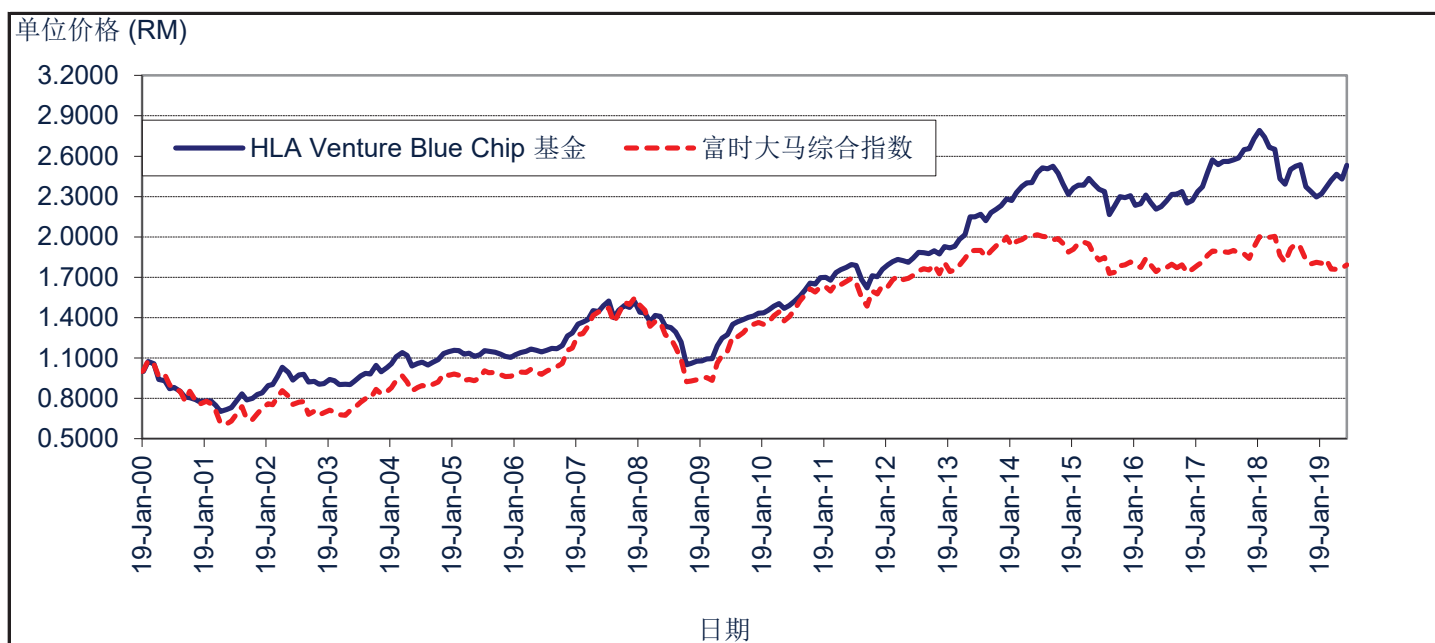
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

回顾财政期间，本基金上扬+6.25%，表现超越下跌1.15%的基准富时大马隆综指。超越幅度达+7.4%，主要归功于精挑细选股项，以及基金的组成部分。组合内的主要股项，例如Yinson, Axiata 与 MYEG对整体基金表现作出贡献。

回顾期间平均而言，本基金85%投资在股票。本基金为了多元化而在香港增加投资约10%外资股票。我们投资的首要主题是专注于股息，鉴于全球利率下跌，我们相信寻求收益将更具吸引力。放眼未来，焦点仍在于资产负债表强劲，管理能力受肯定的流通大型资本股。

截至2019年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

基金业绩表现					
	2019	2018	2017	2016	2015
净资产总值(RM'000)	253,827	207,551	205,498	172,834	178,519
单位数量('000)	100,233	87,083	80,542	77,936	76,095
每单位资产净值(RM)	2.532	2.383	2.551	2.218	2.346
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.548	2.825	2.596	2.372	2.558
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	2.260	2.369	2.222	2.098	2.195
年度总回报					
- 资本增长	6.25%	-6.59%	15.01%	-5.46%	-4.94%
每年平均回报					
- 1 年	6.25%	-6.59%	15.01%	-5.46%	-4.94%
- 3 年	4.72%	0.53%	1.12%	1.05%	9.08%
- 5 年	0.52%	2.25%	7.67%	4.72%	11.50%
相关基准指数表现 (富时大马综合指数)					
- 1 年	-1.15%	-4.09%	6.63%	-3.08%	-9.35%
- 3 年	0.36%	-0.30%	-2.11%	-2.25%	2.24%
- 5 年	-2.24%	-0.93%	2.06%	0.95%	5.98%

基金的类别					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
上市股票	85.73	79.86	85.63	67.43	83.63
上市单位信托和 产业投资信托	2.18	1.08	1.19	8.92	7.34
衍生资产	0.03	-	-	0.02	-
现金与现金等值	12.74	18.54	14.19	24.78	10.60
其它	(0.68)	0.52	(1.01)	(1.15)	(1.57)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
建筑	4.09	2.96	14.71	11.86	6.61
消费品与服务	9.76	12.72	9.90	9.17	8.56
能源	12.78	10.43	8.47	12.01	12.51
金融服务	24.72	26.95	20.21	15.21	13.62
保健	3.17	1.16	1.24	-	-
工业产品与服务	6.59	7.82	6.36	6.99	11.46
基建	-	1.03	-	-	-
制造业	-	-	0.57	-	-
种植	0.91	2.40	3.79	6.69	4.97
产业	5.78	4.05	3.96	6.68	7.64
科技	9.61	7.19	7.99	2.81	8.57
电信与媒体	6.69	8.09	7.67	7.66	4.23
贸易/服务	7.60	6.82	4.03	4.56	10.09
运输与物流	-	-	2.84	5.73	6.51
公用事业	8.30	8.38	8.26	10.63	5.19
认股权证	-	-	-	-	0.04
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

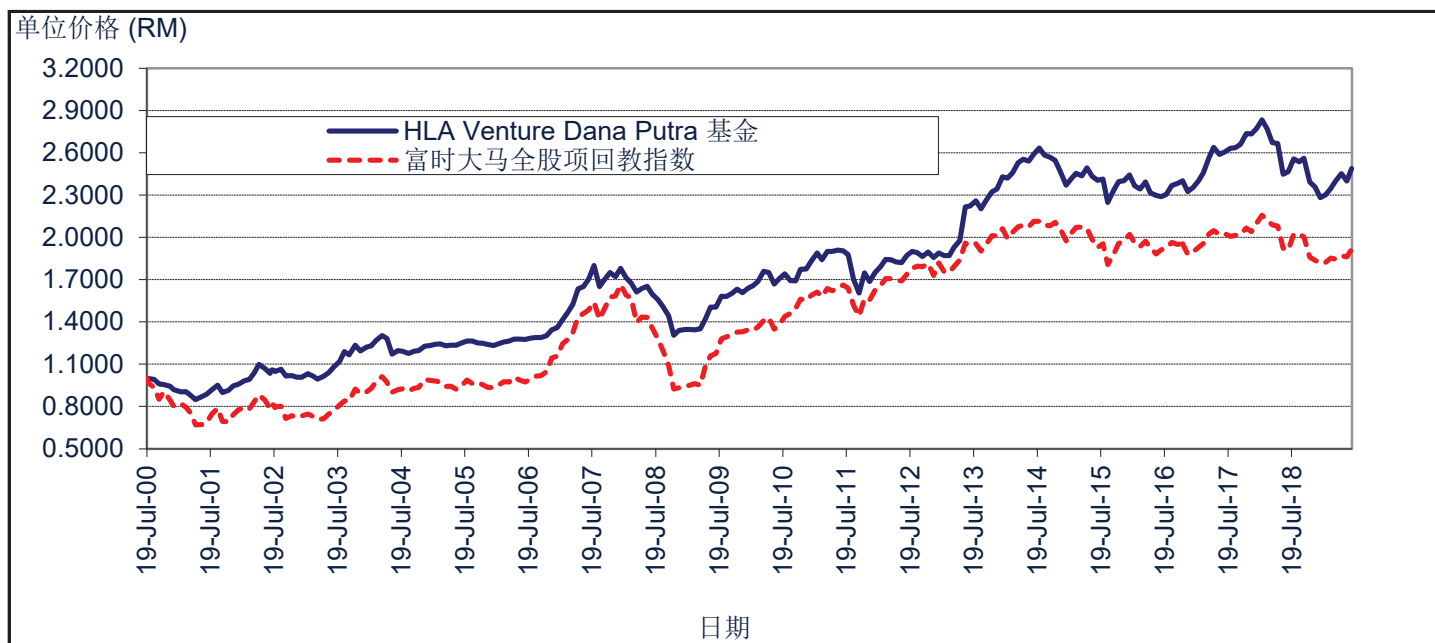
HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

回顾财政期间，本基金上扬+1.06%，对比基准的富时大马回教指数扬升+0.33%，表现超越+0.73%。组合的主要持股例如 Yinson, Axiata 与 Bermaz Auto，对整体基金表现作出贡献。

回顾期间平均而言，本基金已投资了85%。我们已逐步增加股票比重，因为我们觉得政府重新启动财政振兴方案来转向推动成长，油价高于目标水平，而且游资也充裕。我们采取杠铃结构投资方式来构建投资组合，同时增加高贝他与防御股。放眼未来，本基金将继续投资在可提供盈利成长与强劲资本管理的优质公司。

截至2019年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

基金业绩表现					
	2019	2018	2017	2016	2015
净资产总值(RM'000)	78,577	67,937	68,370	56,643	57,088
单位数量('000)	31,588	27,590	26,313	24,810	23,832
每单位资产净值(RM)	2.488	2.462	2.598	2.283	2.395
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.583	2.892	2.646	2.456	2.640
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	2.231	2.440	2.278	2.196	2.247
年度总回报					
- 资本增长	1.06%	-5.23%	13.80%	-4.68%	-7.28%
每年平均回报					
- 1 年	1.06%	-5.23%	13.80%	-4.68%	-7.28%
- 3 年	2.99%	0.93%	0.19%	0.88%	9.36%
- 5 年	-0.74%	2.22%	7.79%	3.97%	8.01%
相关基准指数表现 (富时大马全股项回教指数)					
- 1 年	0.33%	-5.69%	5.94%	-0.87%	-8.80%
- 3 年	0.08%	-0.32%	-1.41%	-0.52%	3.65%
- 5 年	-1.87%	-0.33%	3.31%	3.01%	7.86%

基金的类别					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
上市股票	88.34	69.55	88.54	70.43	82.17
上市单位信托和 产业投资信托	-	-	1.35	-	-
现金与现金等值	12.34	31.46	11.02	26.94	17.74
其它	(0.68)	(1.01)	(0.91)	2.63	0.09
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
建筑	6.83	7.81	18.97	12.90	11.51
消费品与服务	15.09	18.61	15.53	18.32	12.74
能源	14.20	11.58	7.30	4.98	3.82
金融服务	5.41	2.53	2.25	-	5.64
保健	4.25	1.81	1.80	-	-
工业产品与服务	11.46	11.62	14.88	7.90	10.02
种植	7.20	8.92	5.96	11.44	6.84
产业	4.90	6.29	5.84	10.20	7.91
科技	14.14	12.79	6.44	7.91	11.80
电信与媒体	6.19	6.45	7.66	10.48	6.77
贸易/服务	-	-	3.02	3.00	14.71
运输与物流	-	-	1.37	-	2.71
公用事业	10.33	11.59	8.98	12.87	5.39
认股权证	-	-	-	-	0.14
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA VENTURE INCOME 基金

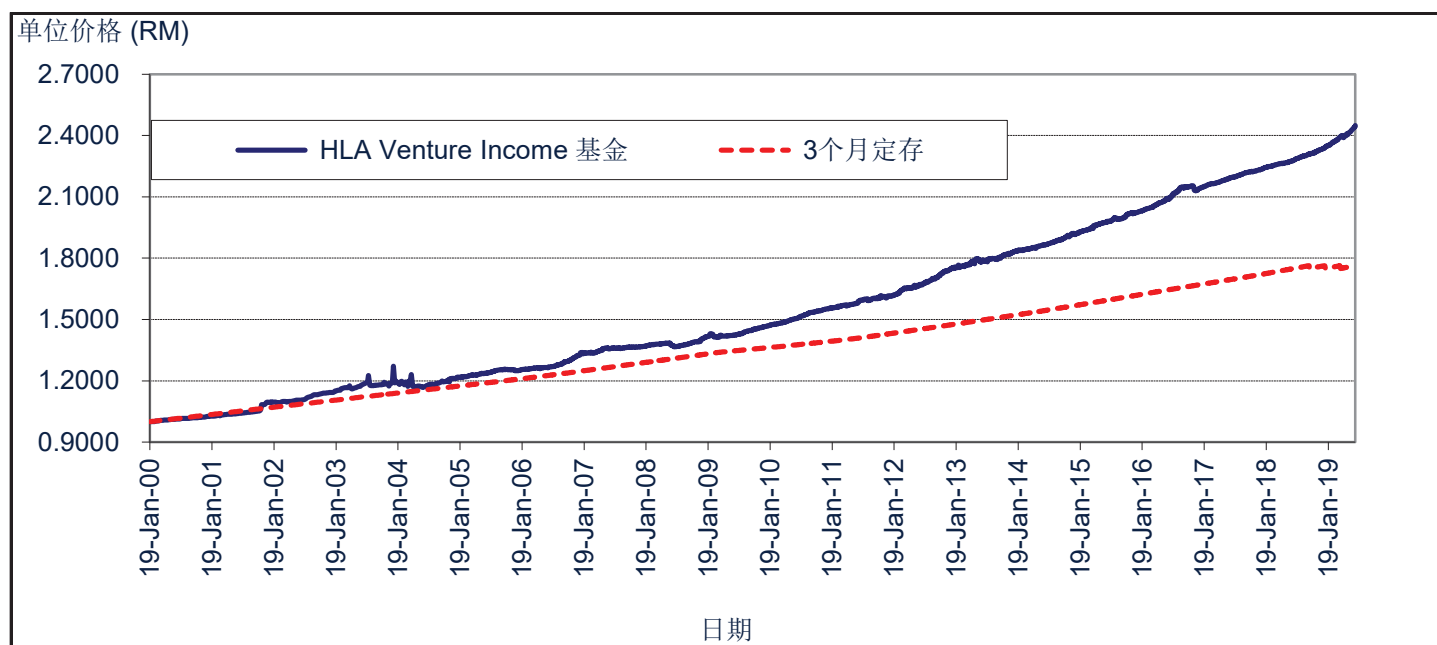
回顾财政期间，本基金上扬+7.54%，对比基准的回报是+3.17%（3个月马来亚银行定期存款复利率），超越幅度达+4.37%。这主要是因为本基金战略性持有长期低风险资产，此类资产在回顾期间大幅上涨。基于全球大部分国家的成长都有明显的下跌风险，全球债券市场，包括大马掀涨潮，为本基金提供正面资本回报，还有息票的收益回报。于2019年6月30日，本基金投资94.4%在债券，其中38.5%是低风险资产，其余则投资在企业债券。

全球债券涨潮的动力强劲，主要是全球主要中央银行担忧成长的下跌风险，而对利率采取温和立场。在正面的债券宏观背景因素，以及本地债券供求情况有利的情况下，现有的强劲动力可展现进一步势头，然而，我们不可对大马债券市场面对的主要风险事件掉以轻心，例如富时罗素是否决定将马来西亚从其旗舰世界政府债券指数（WGBI）除名，以及美中敌对结果存在的变数。

放眼未来，本基金在债券挑选时仍谨慎行事，以在不降低债券质量的情况下，改善组合回报。我们持续积极主动地调整我们的交易与投资策略，以便从瞬息万变的市場与事件发展中获益。

截至2019年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA VENTURE INCOME 基金

基金业绩表现					
	2019	2018	2017	2016	2015
净资产总值(RM'000)	182,234	141,720	125,493	114,691	102,504
单位数量('000)	74,322	62,160	57,162	54,673	51,787
每单位资产净值(RM)	2.452	2.280	2.195	2.098	1.979
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.449	2.280	2.195	2.097	1.980
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	2.279	2.196	2.096	1.979	1.866
年度总回报					
- 资本增长	7.54%	3.87%	4.62%	6.01%	6.06%
每年平均回报					
- 1 年	7.54%	3.87%	4.62%	6.01%	6.06%
- 3 年	5.62%	5.07%	5.88%	5.71%	6.13%
- 5 年	6.28%	5.50%	6.26%	6.35%	6.26%
相关基准指数表现 (3个月定存)					
- 1 年	0.73%	3.13%	3.03%	3.25%	3.26%
- 3 年	2.34%	3.24%	3.28%	3.31%	3.25%
- 5 年	2.82%	3.36%	3.35%	3.36%	3.17%

基金的类别					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
马来西亚政府证券与国家抵押机构债券	37.97	8.81	7.99	-	-
上市债务证券	-	-	-	-	-
非上市债务证券	55.06	77.88	87.45	89.10	88.02
衍生资产	-	-	-	0.51	-
现金与现金等值	6.30	9.20	4.04	10.33	15.54
其它	0.67	4.11	0.52	0.06	(3.56)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA VENTURE MANAGED 基金

回顾财政期间，本基金上涨+4.82%，表现超越上扬+0.88%的基准指数（50%为3个月马来亚银行定期存款复利率+50%富时大马隆综指），超越幅度为+3.94%。回顾期间结束时，本基金投资45.15%在股票。股票市场持续受到美中贸易谈判的进展所影响而摇摆不定，在G20会议过后，美中贸易谈判于2019年6月有些进展，双方同意恢复谈商。虽然如此，我们相信美国与中国在基本的主要课题上存在明显差异，不太可能达到贸易协议。另一方面，鉴于全球货币当局的首要目标是要维持经济发展，而全球货币当局倾向宽松政策，可让新兴市场有些喘息空间，亦印证全球风险正上升。

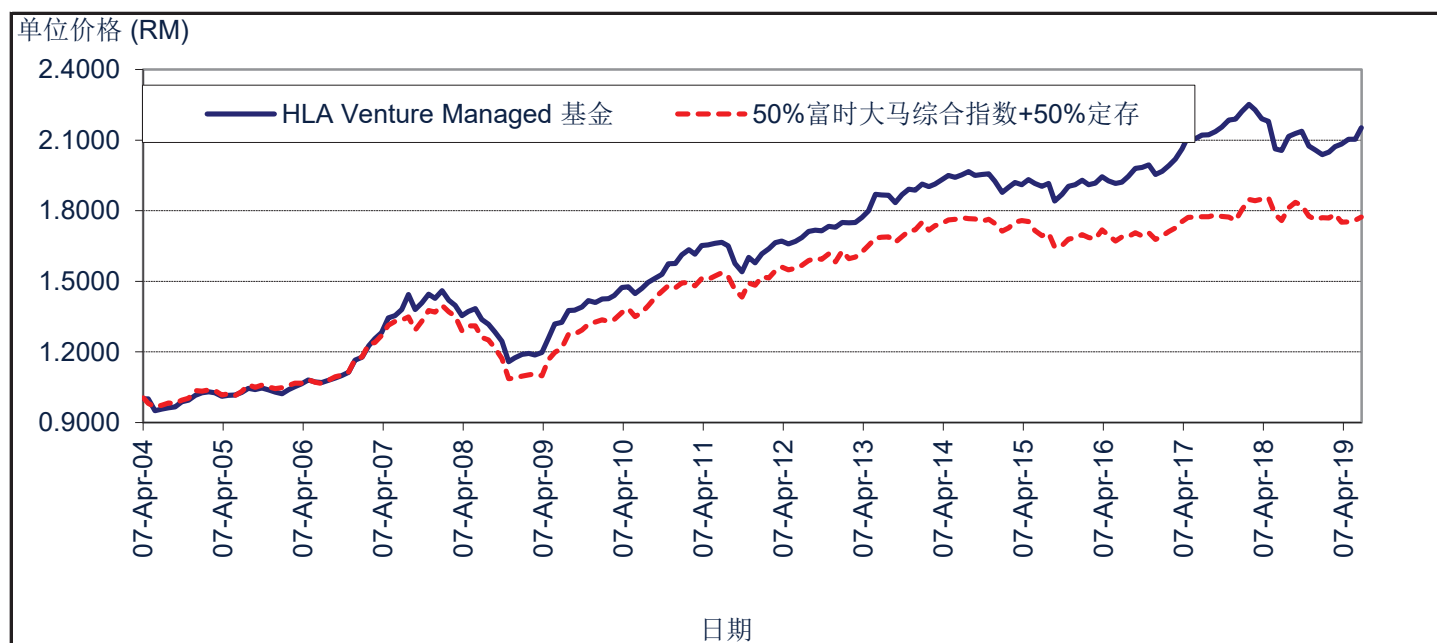
疲软的盈利前景，加上外资大量外流，加剧了马来西亚股市的疲弱表现。在2019年4月，富时罗素在分类检讨后，将马来西亚列入固定收益观察名单内。如果马来西亚从富时罗素世界政府债券指数中除名，预计将有额外的80亿美元资金流出令吉债务市场。

本基金在财政年结束时，已投资48.93%在固定收益，尤其是提供更好收益率的企业债券，这有助提升本基金的稳定收入。经理也主要交易在大马政府证券（MGS），因有套利机会来改善表现。

放眼未来，我们可能保持现有的资产配置水平。此外，我们将通过主要发行来持续增加MGS与优质企业债券，以增强组合收益率。在中至长期内，我们偏好防御债券，包括主权与企业债券。

截至2019年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA VENTURE MANAGED 基金

基金业绩表现					
	2019	2018	2017	2016	2015
净资产总值(RM'000)	252,600	218,198	209,538	166,542	144,074
单位数量('000)	117,460	106,332	98,936	86,803	75,760
每单位资产净值(RM)	2.151	2.052	2.118	1.919	1.902
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.152	2.268	2.124	1.955	1.969
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.014	2.045	1.919	1.819	1.836
年度总回报					
- 资本增长	4.82%	-3.12%	10.37%	0.89%	-2.36%
每年平均回报					
- 1 年	4.82%	-3.12%	10.37%	0.89%	-2.36%
- 3 年	4.03%	2.63%	2.91%	0.93%	4.27%
- 5 年	2.08%	2.06%	5.13%	3.04%	5.87%
相关基准指数表现 (50%富时大马综合指数 + 50%定存)					
- 1 年	0.88%	-0.90%	5.05%	-0.80%	-4.80%
- 3 年	1.67%	1.25%	0.06%	-0.38%	2.35%
- 5 年	0.03%	0.84%	2.63%	1.62%	4.45%

基金的类别					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
上市股票	43.55	40.95	44.75	33.50	36.46
上市单位信托和 产业投资信托	1.46	0.56	0.56	2.02	1.34
马来西亚政府证券与 国家抵押机构债券	11.53	9.76	4.79	-	-
非上市债务证券	37.26	40.41	41.69	46.35	49.37
衍生资产	-	-	-	0.19	-
现金与现金等值	6.08	5.27	8.38	17.87	12.12
其它	0.12	3.05	(0.17)	0.07	0.71
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA VENTURE MANAGED 基金

按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
建筑	3.52	2.69	18.40	18.25	12.37
消费品与服务	11.20	15.37	10.48	11.18	13.45
能源	11.97	8.92	7.02	6.67	9.05
金融服务	26.95	23.76	15.44	11.59	10.94
保健	2.67	1.02	1.23	-	-
工业产品与服务	8.76	11.47	10.76	4.83	12.37
种植	4.52	5.11	1.90	3.11	3.20
产业	1.24	3.11	2.42	4.44	7.20
科技	11.37	8.60	10.43	5.14	6.34
电信与媒体	6.48	7.43	7.11	10.90	3.65
贸易/服务	-	-	2.02	3.99	15.89
运输与物流	-	-	0.82	1.34	3.14
公用事业	11.32	12.52	11.97	18.56	2.40
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA VENTURE GLOBAL 基金

投资表现简介

回顾财政期间，本基金达到0.86%回报，对比基准的回报为5.03%（1/3为MSCI AC亚太日本除外指数+1/3为MSCI ACWI指数+1/3 RAM Quantshop MGS全指数）。本基金投资高达95%的资产净值在Hong Leong Strategic Fund 与 Hong Leong Asia Pacific Dividend Fund。个别基金的表现与策略如下所解释。

回顾期间，Hong Leong Strategic Fund下跌2.34%。各领域而言，石油气体、公用事业、金融与科技领域是本基金的主要贡献者，而建筑与博彩领域则是拖累者。

Hong Leong Asia Pacific Dividend Fund在回顾期间下降0.15%。各领域而言，房地产与必要消费品领域是本基金表现的主要贡献者。非必要消费品与信息科技领域则是表现落后者。

参阅资产表现

我们预期全球市场走势会因着美中贸易战而波动不定。但是，我们仍正面看待全球股票市场，因为我们相信在各大中央银行进一步减息下，成长趋势仍保持完好，只是速度会放缓。回到本土，基本因素仍坚稳，成长预测介于4.3%至4.8%，主要是国内需求获得稳定就业率所支持。若贸易紧张关系持续下去，马来西亚亦可能是生产基地迁离中国的受惠者之一。因此，我们预期本地市场在2019年下半年保持蓬勃走势。我们继续增持建筑股与贸易服务股。鉴于美中贸易战而导致冗长不明确定性，我们寻求时机延长存续期。

在区域方面，我们看好那些可从亚洲国内需求长期增长趋势中受惠的公司。本地市场方面，我们看好专注于国内的领域，例如建筑与消费领域。我们亦推崇特定外销股，可从潜在的全球贸易转移中受益。我们也看好高收益股项，可从目前的低利息环境中得利。

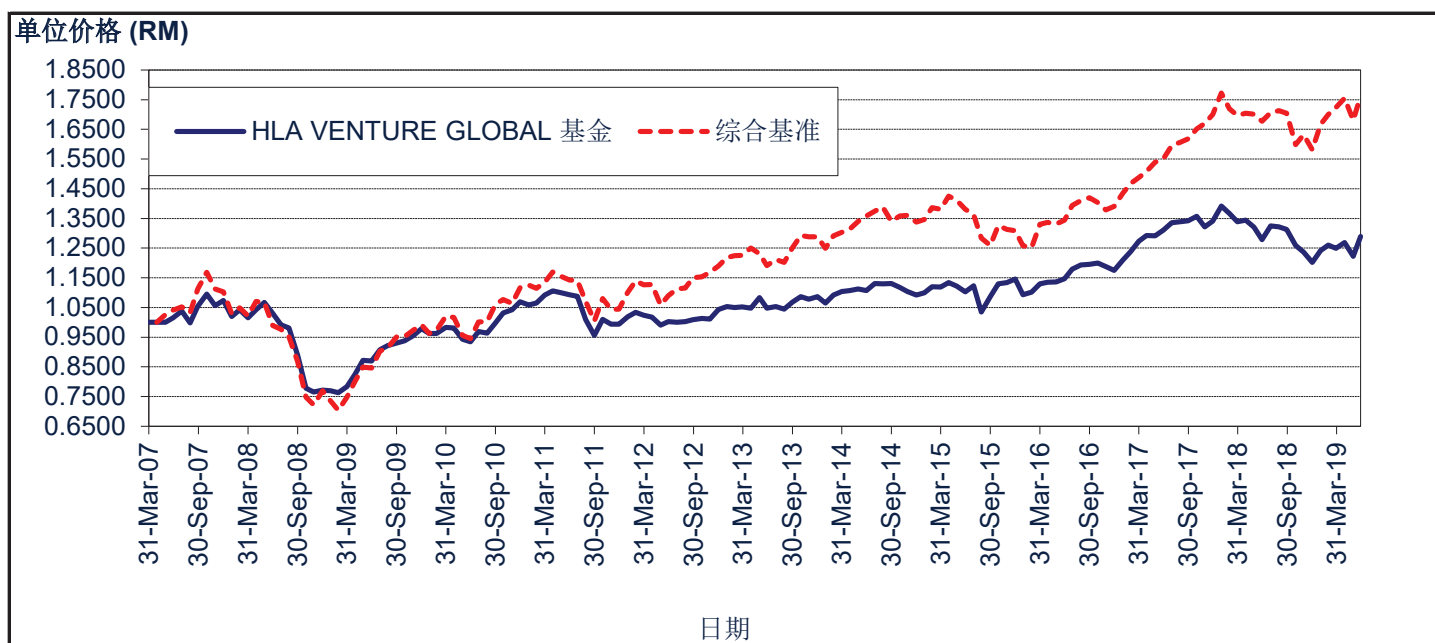
基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA VENTURE GLOBAL 基金

截至2019年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA VENTURE GLOBAL 基金

基金业绩表现					
	2019	2018	2017	2016	2015
净资产总值(RM'000)	28,638	28,395	28,972	24,357	21,661
单位数量('000)	22,231	22,229	22,100	21,301	19,697
每单位资产净值(RM)	1.288	1.277	1.311	1.143	1.100
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.337	1.401	1.317	1.154	1.146
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.188	1.279	1.146	1.022	1.059
年度总回报					
- 资本增长	0.86%	-2.59%	14.70%	3.91%	-0.90%
每年平均回报					
- 1 年	0.86%	-2.59%	14.70%	3.91%	-0.90%
- 3 年	4.23%	5.36%	6.04%	3.03%	3.23%
- 5 年	3.21%	4.51%	6.15%	0.91%	3.56%
相关基准指数表现 (综合基准)					
- 1 年	5.03%	8.12%	15.44%	-2.68%	1.70%
- 3 年	10.36%	7.16%	4.75%	4.28%	8.90%
- 5 年	5.95%	8.17%	8.47%	3.52%	9.21%

基金的类别					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
非上市单位信托	98.48	97.81	97.06	82.94	91.70
现金与现金等值	0.74	1.61	3.26	16.83	7.40
其它	0.78	0.58	(0.32)	0.23	0.90
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

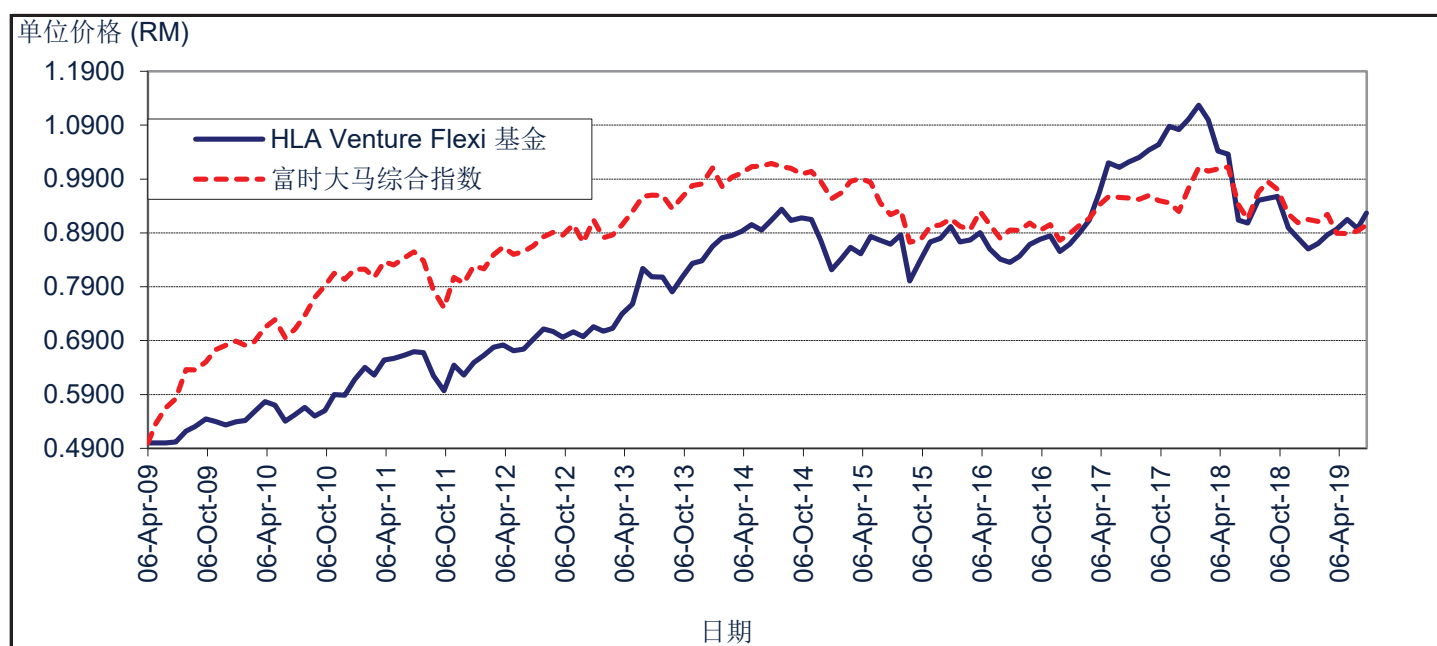
HLA VENTURE FLEXI 基金

回顾财政期间，本基金上扬+2.32%，对比富时大马隆综指回报为负1.15%，表现超越+3.47%。本基金于去年反亏为盈，因为国内政治局势在第14届全国大选后趋向稳定。在正面角度而言，政府恢复财政刺激措施，其中东海岸铁路 (ECRL) (440亿令吉) 与马来西亚城 (总发展价值为1800亿令吉) 项目复工，而MRT3与HSR也可能会尾随复工。一些主要股项，例如TNB与MAHB的确定政策明朗化，加上大型电信公司合并 (Axiata—Digi)与政治稳定，都有助激励吉隆坡综合指数走高。

放眼未来，本基金将专注于不受贸易战所影响的国内股项，以及专注于资本管理的公司。我们对国家的长期正面看法，仍源自于政府政策的明朗化。

截至2019年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA VENTURE FLEXI 基金

基金业绩表现					
	2019	2018	2017	2016	2015
净资产总值(RM'000)	70,975	46,448	38,863	25,211	21,061
单位数量('000)	76,594	51,277	38,138	30,253	24,293
每单位资产净值(RM)	0.927	0.906	1.019	0.833	0.867
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.966	1.148	1.035	0.908	0.936
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.848	0.904	0.835	0.784	0.778
年度总回报					
- 资本增长	2.32%	-11.09%	22.33%	-3.92%	-4.73%
每年平均回报					
- 1 年	2.32%	-11.09%	22.33%	-3.92%	-4.73%
- 3 年	3.76%	1.50%	3.99%	1.00%	8.44%
- 5 年	0.37%	2.48%	9.46%	4.88%	11.38%
相关基准指数表现 (富时大马综合指数)					
- 1 年	-1.15%	-4.09%	6.63%	-3.08%	-9.35%
- 3 年	0.36%	-0.30%	-2.11%	-2.25%	2.24%
- 5 年	-2.24%	-0.93%	2.06%	0.95%	5.98%

基金的类别					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
上市股票	83.96	73.68	83.28	63.79	80.96
上市单位信托和 产业投资信托	2.29	1.12	-	2.44	1.67
现金与现金等值	13.28	25.64	17.68	33.77	14.69
其它	0.47	(0.44)	(0.96)	-	2.68
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA VENTURE FLEXI 基金

按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
建筑	4.74	4.00	19.38	18.83	12.93
消费品与服务	12.16	19.15	13.20	18.41	14.28
能源	12.47	7.41	6.49	7.66	9.56
金融服务	22.11	20.54	14.06	15.66	9.60
保健	3.66	0.71	0.71	-	3.90
工业产品与服务	9.51	11.95	17.14	7.03	14.54
种植	3.51	3.59	1.10	4.20	0.16
产业	3.30	4.93	3.85	5.38	10.51
科技	13.54	14.33	10.74	4.70	8.38
电信与媒体	5.81	6.38	4.68	5.69	-
贸易/服务	-	-	2.13	1.13	14.28
运输与物流	0.27	0.63	-	-	-
公用事业	8.92	6.38	6.52	11.31	1.86
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 基金

投资表现简介

Max Invest Save 30Y指数过去一年来经历了纷乱的市场状况。有关指数在期间上半年下跌，当时市场走势非常动荡不定，大部分资产类别的价值都下降。指数在回顾期间最后三分一期限内稍微反弹，大部分持正面权重的资产类别都有所增长。随着2018年最后6个月大部分资产类别价值都减弱，Max Invest Save 30Y指数在报告期间有所下跌。

截至2018年6月及2019年6月Max InvestSave 30Y比重如下：

参照资产	2019年6月	2018年6月
美国股市	-12.65%	25.88%
日本股市	18.65%	25.88%
欧洲股市	17.86%	-25.88%
英国股市	18.65%	25.88%
新兴市场股市	7.46%	-10.35%
中国股市	7.46%	0.00%
商品指数	-0.64%	25.83%
欧洲产业	11.19%	25.88%
美国产业	7.46%	10.35%
对冲基金策略	-3.73%	5.18%
货币	-2.70%	-25.88%

基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 基金

参阅资产表现

Maximum Assurance各指数透过灵活管理条规，灵活地涉足包括Max InvestSave 30Y指数的参照一篮子投资。Max InvestSave 30Y指数的表现受到CIMB Evergreen指数推动，后者根据风险回报最优化策略来决定参照资产的比重。此策略运用效率前缘理论，让CIMB Evergreen指数决定在计算法上最佳的资产类别配置，以最优化回报，同时不会过度面对波动或风险。这让投资者游走于全球表现迥异的市场，从多元化组合中获得回报，并可望透过多空策略在市场下跌趋势中牟利。Maximum Assurance与记录上最高的参照单位价格（RUP）相比，目前的RUP仍然相对较低，这让投资者有机会增加单位数量，并降低他们在FRNID投资的加权平均成本，同时在动荡时期维持期满时的保障水平。由于投资者的回报将获得“最高RUP或有史以来最高推进RUP”所保障，因此期满时，他们在可得到较高回报。

13Y与15Y Maximum Assurance FRNID自2016年已“现金锁定”，而18Y与20Y FRNID最近已于2019年现金锁定。因此，全部四项产品不再涉足Max InvestSave 30Y指数。13Y、15Y、18Y与20Y FRNID的RUP如今类似零息票债券，因为它们在其期满时最终达到各自的保证水平。另一方面25Y FRNID仍涉足Max InvestSave 30Y指数，其表现将与该指数的表现挂钩。

截至2019年6月29日为止Maximum Assurance旗下投资表现如下：

	2019年6月	2018年6月	表现
Max InvestSave 30Y	0.770	0.877	-12.17%
美国股市	5,908.250	5,350.830	10.42%
日本股市	2,338.890	2,548.780	-8.23%
欧洲股市	7,336.820	6,979.380	5.12%
英国股市	6,732.440	6,629.240	1.56%
新兴市场股市	4,267.550	4,091.880	4.29%
中国股市	10,881.850	11,073.000	-1.73%
商品指数	803.640	866.140	-7.22%
欧洲产业	5,915.550	6,178.260	-4.25%
美国产业	87.310	80.580	8.35%
对冲基金策略	211.480	222.900	-5.12%
货币	0.879	0.856	2.75%

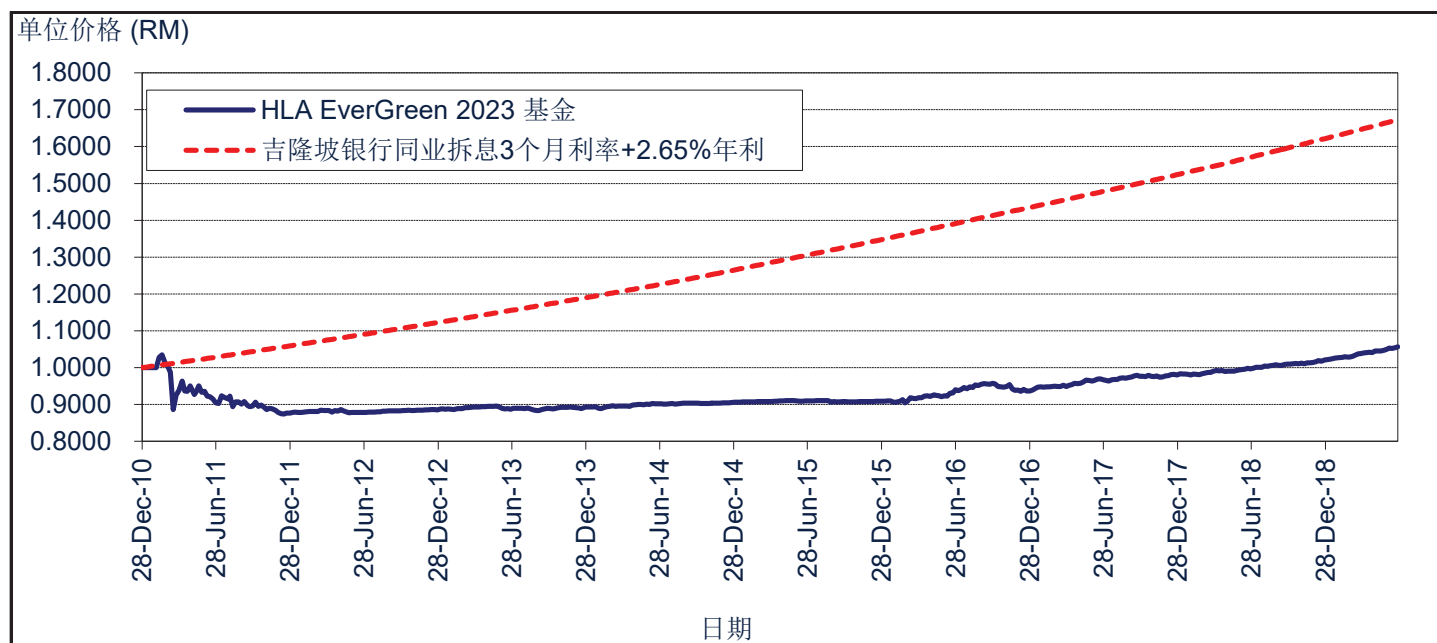
基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2023 基金

截至2019年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2023 基金

基金业绩表现					
	2019	2018	2017	2016	2015
净资产总值(RM'000)	25,459	25,437	26,952	27,532	28,993
单位数量('000)	24,100	25,515	27,865	29,566	31,826
每单位资产净值(RM)	1.056	0.997	0.967	0.931	0.911
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.056	0.998	0.970	0.941	0.911
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.997	0.964	0.936	0.904	0.901
年度总回报					
- 资本增长	5.92%	3.10%	3.87%	2.20%	1.11%
每年平均回报					
- 1 年	5.92%	3.10%	3.87%	2.20%	1.11%
- 3 年	4.48%	3.15%	2.44%	1.99%	1.18%
- 5 年	3.44%	2.48%	2.02%	0.80%	N/A
相关基准指数表现 (吉隆坡银行同业拆息 3个月利率+2.65%年利)					
- 1 年	6.47%	6.25%	6.27%	5.05%	5.37%
- 3 年	6.74%	6.76%	6.90%	5.46%	5.58%
- 5 年	7.31%	7.20%	7.12%	5.93%	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
浮息可转让存款票据	101.31	100.69	100.49	100.37	99.92
现金与现金等值	0.04	1.13	0.13	0.10	1.05
其它	(1.35)	(1.82)	(0.62)	(0.47)	(0.97)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

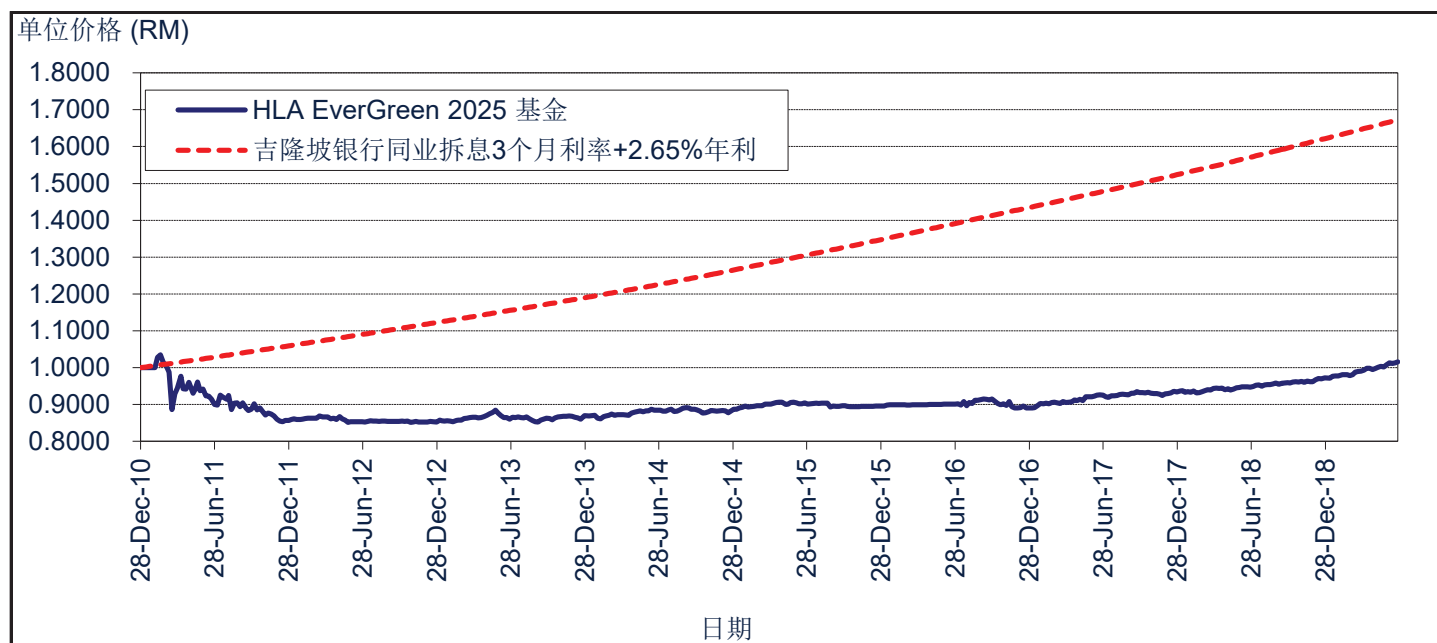
基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2025 基金

截至2019年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2025 基金

基金业绩表现					
	2019	2018	2017	2016	2015
净资产总值(RM'000)	9,674	8,209	6,814	4,779	2,685
单位数量('000)	9,521	8,664	7,365	5,303	2,968
每单位资产净值(RM)	1.016	0.948	0.925	0.901	0.905
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.016	0.948	0.927	0.904	0.907
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.948	0.919	0.891	0.893	0.877
年度总回报					
- 资本增长	7.17%	2.49%	2.66%	-0.44%	2.38%
每年平均回报					
- 1 年	7.17%	2.49%	2.66%	-0.44%	2.38%
- 3 年	4.25%	1.58%	1.55%	1.60%	1.90%
- 5 年	2.99%	2.07%	1.69%	0.02%	N/A
相关基准指数表现 (吉隆坡银行同业拆息 3个月利率+2.65%年利)					
- 1 年	6.47%	6.25%	6.27%	5.05%	5.37%
- 3 年	6.74%	6.76%	6.90%	5.46%	5.58%
- 5 年	7.31%	7.20%	7.12%	5.93%	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
浮息可转让存款票据	100.72	99.95	99.65	99.59	99.71
现金与现金等值	0.10	0.72	0.56	0.62	0.54
其它	(0.82)	(0.67)	(0.21)	(0.21)	(0.25)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

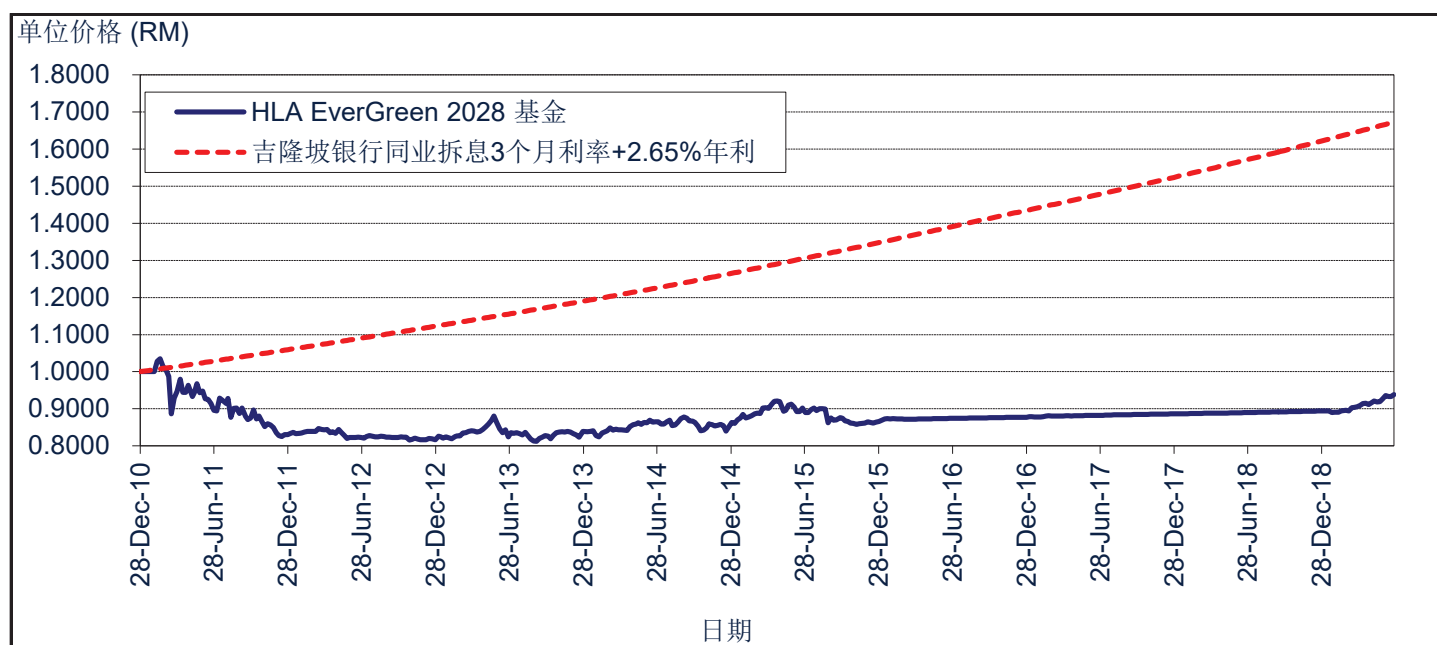
基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2028 基金

截至2019年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2028 基金

基金业绩表现					
	2019	2018	2017	2016	2015
净资产总值(RM'000)	12,334	8,830	6,558	4,314	2,986
单位数量('000)	13,147	9,925	7,433	4,936	3,306
每单位资产净值(RM)	0.938	0.890	0.882	0.874	0.903
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.938	0.890	0.882	0.902	0.921
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.890	0.882	0.874	0.858	0.840
年度总回报					
- 资本增长	5.39%	0.91%	0.92%	-3.21%	4.51%
每年平均回报					
- 1 年	5.39%	0.91%	0.92%	-3.21%	4.51%
- 3 年	2.44%	-0.48%	0.69%	2.01%	2.74%
- 5 年	1.71%	1.60%	1.46%	-0.49%	N/A
相关基准指数表现 (吉隆坡银行同业拆息 3个月利率+2.65%年利)					
- 1 年	6.47%	6.25%	6.27%	5.05%	5.37%
- 3 年	6.74%	6.76%	6.90%	5.46%	5.58%
- 5 年	7.31%	7.20%	7.12%	5.93%	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
浮息可转让存款票据	100.36	99.80	98.85	99.49	99.75
现金与现金等值	0.13	0.44	1.29	0.80	0.85
其它	(0.49)	(0.24)	(0.14)	(0.29)	(0.60)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

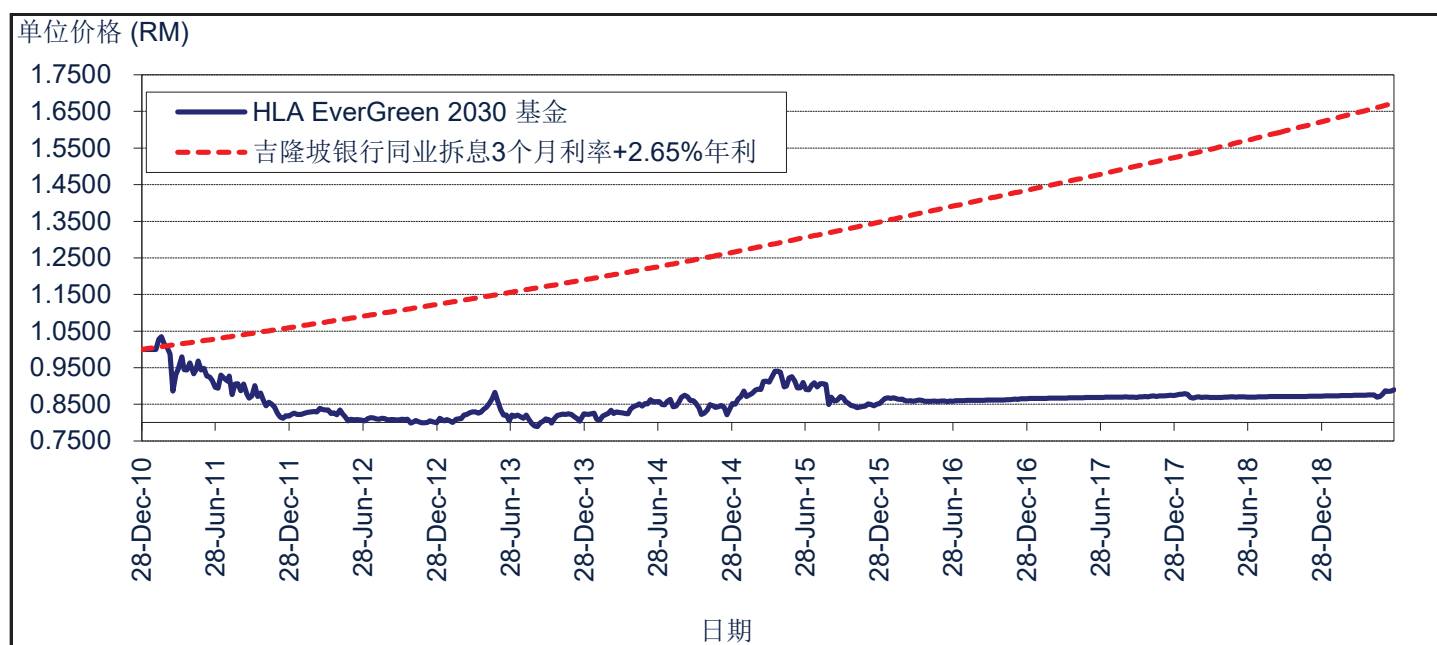
基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2030 基金

截至2019年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2030 基金

基金业绩表现					
	2019	2018	2017	2016	2015
净资产总值(RM'000)	39,768	31,464	23,247	16,167	11,105
单位数量('000)	44,697	36,180	26,760	18,816	12,196
每单位资产净值(RM)	0.890	0.870	0.869	0.859	0.911
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.890	0.880	0.869	0.909	0.940
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.869	0.867	0.860	0.840	0.822
年度总回报					
- 资本增长	2.30%	0.12%	1.16%	-5.71%	6.43%
每年平均回报					
- 1 年	2.30%	0.12%	1.16%	-5.71%	6.43%
- 3 年	1.20%	-1.50%	0.51%	2.20%	3.45%
- 5 年	0.79%	1.61%	1.54%	-0.85%	N/A
相关基准指数表现 (吉隆坡银行同业拆息 3个月利率+2.65%年利)					
- 1 年	6.47%	6.25%	6.27%	5.05%	5.37%
- 3 年	6.74%	6.76%	6.90%	5.46%	5.58%
- 5 年	7.31%	7.20%	7.12%	5.93%	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
浮息可转让存款票据	100.16	99.95	99.61	99.86	100.04
现金与现金等值	0.07	0.10	0.44	0.32	0.60
其它	(0.23)	(0.05)	(0.05)	(0.18)	(0.64)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

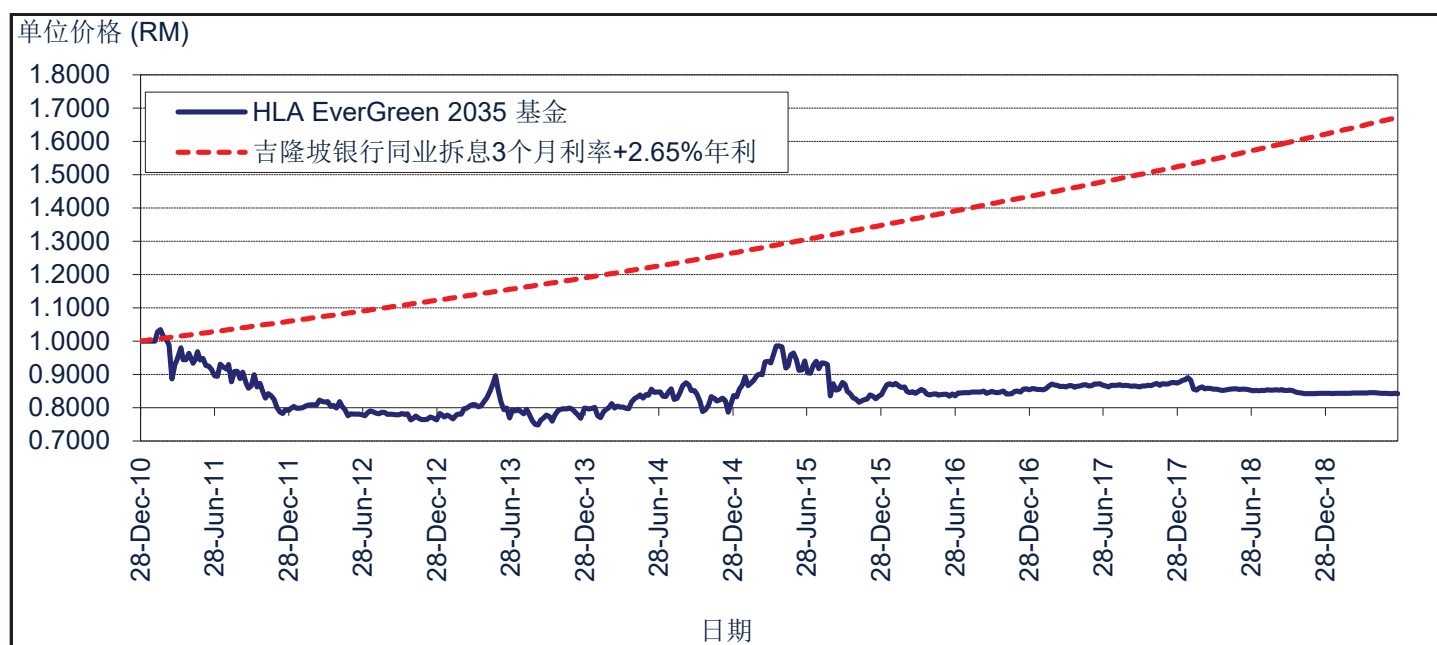
基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2035 基金

截至2019年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2035 基金

基金业绩表现					
	2019	2018	2017	2016	2015
净资产总值(RM'000)	639,014	486,976	333,573	191,321	105,612
单位数量('000)	758,455	571,366	384,717	227,463	112,227
每单位资产净值(RM)	0.843	0.852	0.867	0.841	0.941
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.854	0.890	0.872	0.939	0.986
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.842	0.852	0.841	0.816	0.786
年度总回报					
- 资本增长	-1.06%	-1.73%	3.09%	-10.63%	11.23%
每年平均回报					
- 1 年	-1.06%	-1.73%	3.09%	-10.63%	11.23%
- 3 年	0.08%	-3.15%	0.83%	2.89%	5.39%
- 5 年	-0.07%	2.16%	2.28%	-1.35%	N/A
相关基准指数表现 (吉隆坡银行同业拆息 3个月利率+2.65%年利)					
- 1 年	6.47%	6.25%	6.27%	5.05%	5.37%
- 3 年	6.74%	6.76%	6.90%	5.46%	5.58%
- 5 年	7.31%	7.20%	7.12%	5.93%	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
浮息可转让存款票据	99.91	99.88	99.42	99.81	100.71
现金与现金等值	0.02	0.09	0.65	0.19	0.19
其它	0.07	0.03	(0.07)	-	(0.90)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

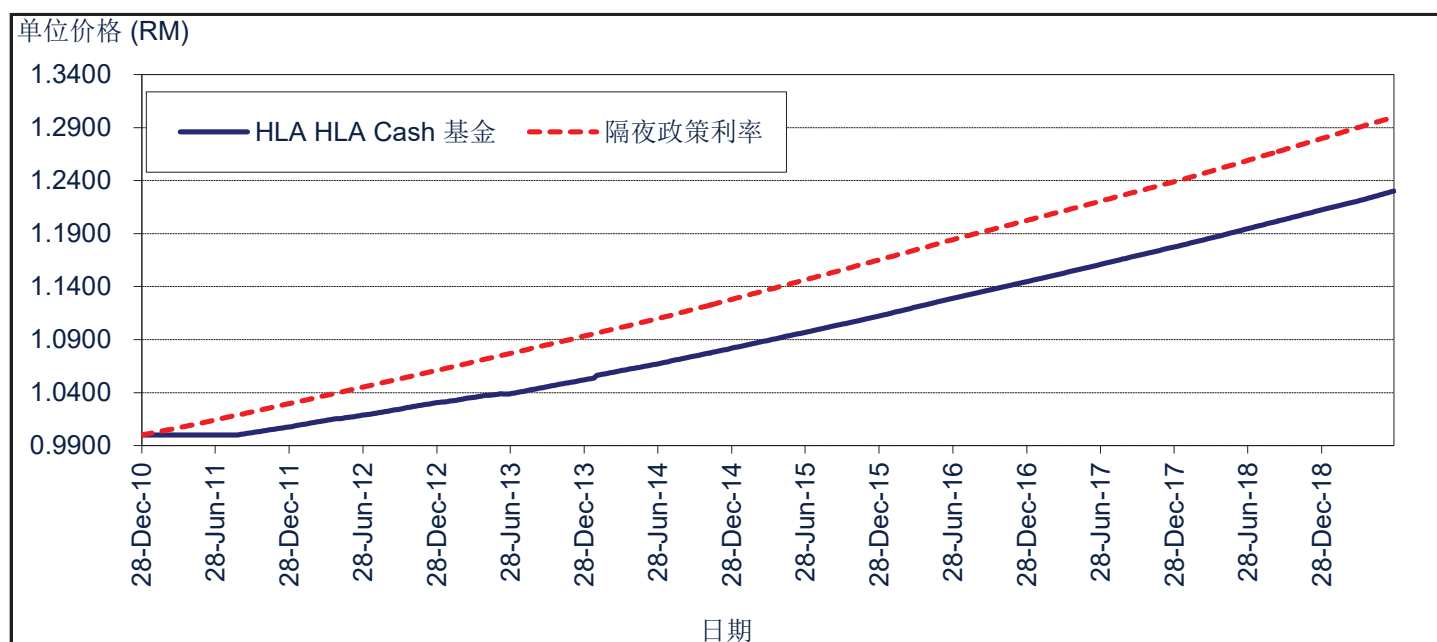
HLA CASH 基金

投资表现简介

回顾期间，本基金录得3.01%回报，对比基准回报为3.25%。本基金表现稍微落后基准，主要是因为受允许投资限制于回教存款，其利率低于作为基准的隔夜政策利率。

截至2019年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA CASH 基金

基金业绩表现					
	2019	2018	2017	2016	2015
净资产总值(RM'000)	38,978	35,740	31,498	25,025	15,994
单位数量('000)	31,669	29,902	27,122	22,155	14,576
每单位资产净值(RM)	1.231	1.195	1.161	1.130	1.097
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.230	1.195	1.161	1.129	1.097
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.195	1.161	1.130	1.097	1.068
年度总回报					
- 资本增长	3.01%	2.93%	2.74%	3.01%	2.72%
每年平均回报					
- 1 年	3.01%	2.93%	2.74%	3.01%	2.72%
- 3 年	2.98%	2.98%	2.90%	2.89%	2.56%
- 5 年	3.05%	2.91%	2.79%	2.58%	N/A
相关基准指数表现 (隔夜政策利率)					
- 1 年	3.25%	3.14%	3.05%	3.29%	3.35%
- 3 年	3.25%	3.26%	3.34%	3.33%	3.24%
- 5 年	3.43%	3.38%	3.36%	3.35%	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
定期与活期存款	59.19	46.79	64.15	-	-
现金与现金等值	40.61	53.69	35.80	100.08	100.14
其它	0.20	(0.48)	0.05	(0.08)	(0.14)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA Secure 基金

投资表现简介

Affin Hwang Select Income Fund在回顾期间的回报为4.50%。同一时期的基金基准表现为负0.83%。对比基准，本基金表现超越5.33%。本基金基准包括70%马来亚银行12个月定期存款利率与30%道琼斯/亚太精选股息30。虽然市场充斥不明朗因素与尾端风险，本基金得以在一整年保持偏低的波动幅度，其3年年度化标准差仅为3.68%。

参阅资产表现

本基金的股票部分主要专注于高股收益与类似收益股项，因为这类股项在低收益环境而增长乏力之际相对往往有较佳表现。经理意识到市场持续波动，在美中贸易紧张局势进入新阶段时会更加谨慎地部署市场。在固定收益方面，由于各大中央银行倾向货币宽松，我们保持债券收益持续低迷的全球观点，在美国联邦储备局十年来首次降息后，市场已日益预期美国将进一步减息。以我们之见，在冗长的贸易纠纷中，中央银行试图减缓下跌风险，并对抗美国通货膨胀持续疲软的现象，而出现的当前利率宽松周期，可能会有进一步宽松的空间。因此，固定收益经理偏好为组合内全球利率设定较长存续期。目前联邦基金期货价格显示，投资者已纳入2019年9月份的联邦基金利率预期将再减25个基点。

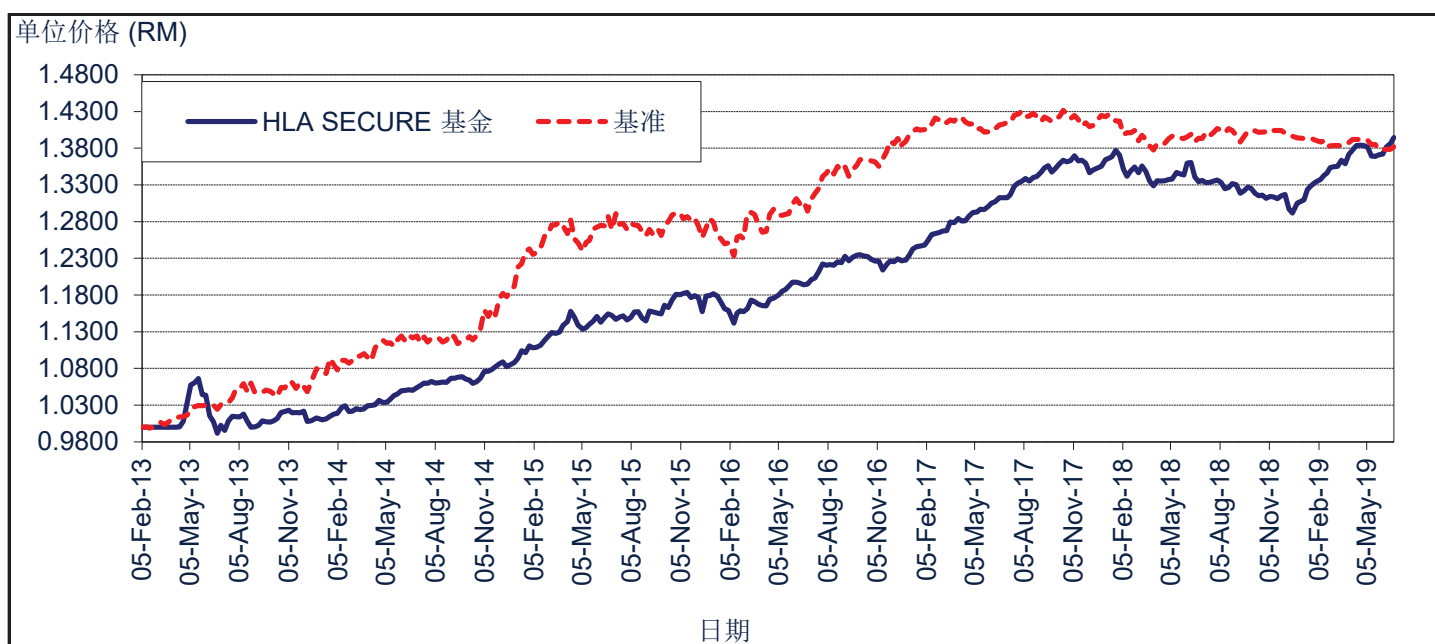
基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA Secure 基金

截至2019年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA SECURE 基金

基金业绩表现					
	2019	2018	2017	2016	2015
净资产总值(RM'000)	18,746	14,231	10,856	6,627	3,790
单位数量('000)	13,444	10,670	8,263	5,554	3,291
每单位资产净值(RM)	1.394	1.334	1.314	1.193	1.152
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.394	1.377	1.313	1.198	1.158
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.292	1.313	1.201	1.142	1.054
年度总回报					
- 资本增长	4.50%	1.52%	10.14%	3.56%	9.51%
每年平均回报					
- 1 年	4.50%	1.52%	10.14%	3.56%	9.51%
- 3 年	5.62%	5.27%	8.30%	6.83%	N/A
- 5 年	6.50%	6.76%	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现					
- 1 年	-0.83%	-1.35%	9.13%	2.02%	13.14%
- 3 年	2.26%	3.28%	8.66%	8.79%	N/A
- 5 年	4.65%	7.21%	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
非上市单位信托	100.14	100.21	101.36	103.51	100.37
现金与现金等值	0.06	0.22	0.24	0.21	0.29
其它	(0.20)	(0.43)	(1.60)	(3.72)	(0.66)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HONG LEONG SMART GROWTH 基金

投资表现简介

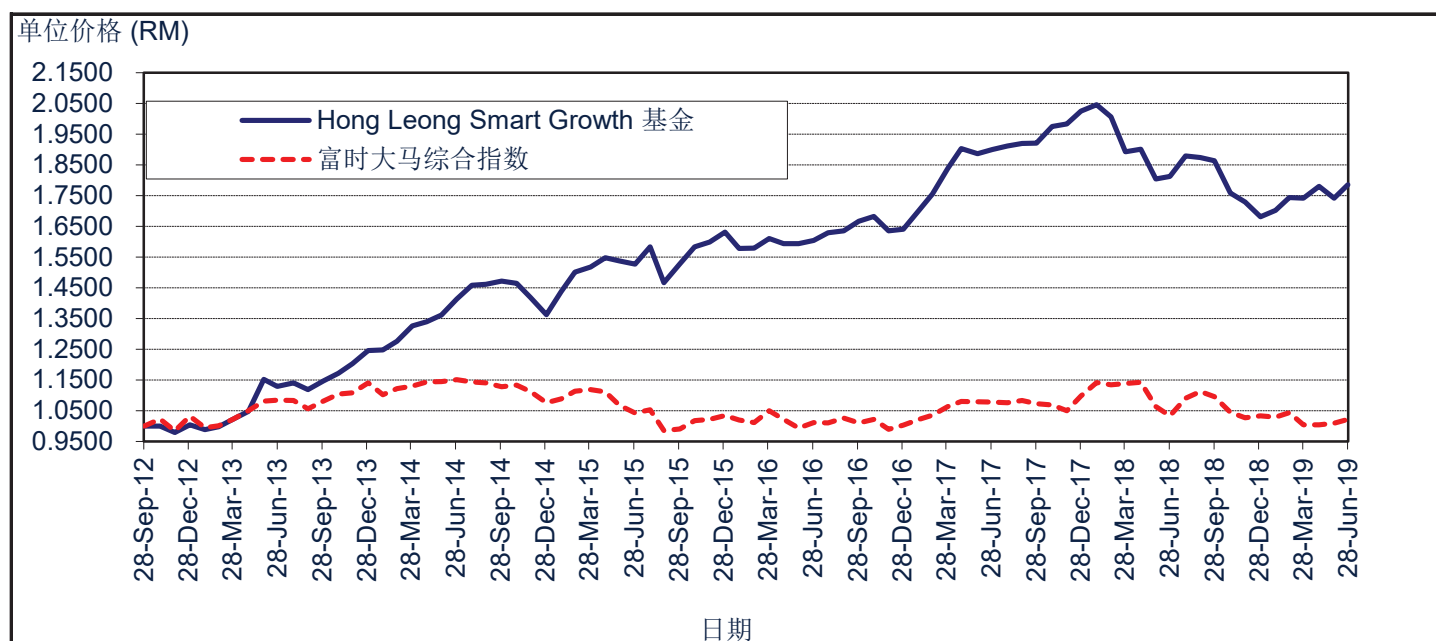
回顾期间，本基金录得负0.83%的负回报，表现超越下跌1.15%的基准富时大马隆综指。表现落后幅度为0.32%，主要是因为股项挑选。短期内，股票市场可从全球各大中央银行宽松货币政策，以及美中贸易战的正面消息获得支持。在国内而言，需关注的主要领域是汽水与果汁从7月1日开始征收含糖饮料税，对汽水消费的冲击。此外，焦点亦放在大马国家银行于7月9日的货币政策会议。虽然大马国家银行于2019年5月防范式削减利率25个基点，但由于美中贸易紧张关系迟迟未获解决引起关注，预期中的2019年下半年经济复苏并不那么确定。持续疲软的消费与商业情绪，可能持续削弱经济成长，目前预测2019年经济成长4.5%。

参阅资产表现

虽然近期美中贸易休战，以及本地市场一连串的并购活动可能会激励短期的交投情绪，但是盈利风险与全球债券指数存变数可能引发资金外流，我们预期本地市场走势仍保持波动不定。我们看好建筑业、石油气体业与出口领域的特定股项。

截至2019年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HONG LEONG SMART GROWTH 基金

基金业绩表现					
	2019	2018	2017	2016	2015
净资产总值(RM'000)	218,162	234,605	235,423	190,108	139,010
单位数量('000)	122,205	130,324	123,798	118,623	91,266
每单位资产净值(RM)	1.785	1.800	1.902	1.603	1.523
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.893	2.085	1.923	1.634	1.578
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.646	1.800	1.603	1.433	1.286
年度总回报					
- 资本增长	-0.83%	-5.36%	18.65%	5.25%	8.01%
每年平均回报					
- 1 年	-0.83%	-5.36%	18.65%	5.25%	8.01%
- 3 年	3.78%	6.06%	11.63%	14.04%	N/A
- 5 年	5.32%	12.14%	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (富时大马综合指数)					
- 1 年	-1.15%	-4.09%	6.63%	-3.08%	-9.35%
- 3 年	0.36%	-0.30%	-2.11%	-2.25%	N/A
- 5 年	-2.24%	-0.93%	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
非上市单位信托	100.23	100.30	101.06	99.62	100.48
现金与现金等值	0.12	0.29	-	0.13	0.06
其它	(0.35)	(0.59)	(1.06)	0.25	(0.54)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA DANA SURIA 基金

回顾财政期间，本基金增长2.71%，对比基准回报为2.03%，表现超越0.68%。旗下基金，即HLA Venture Dana Putra 与Hong Leong Dana Maa'rof 的回报分别为1.06%与4.59%。

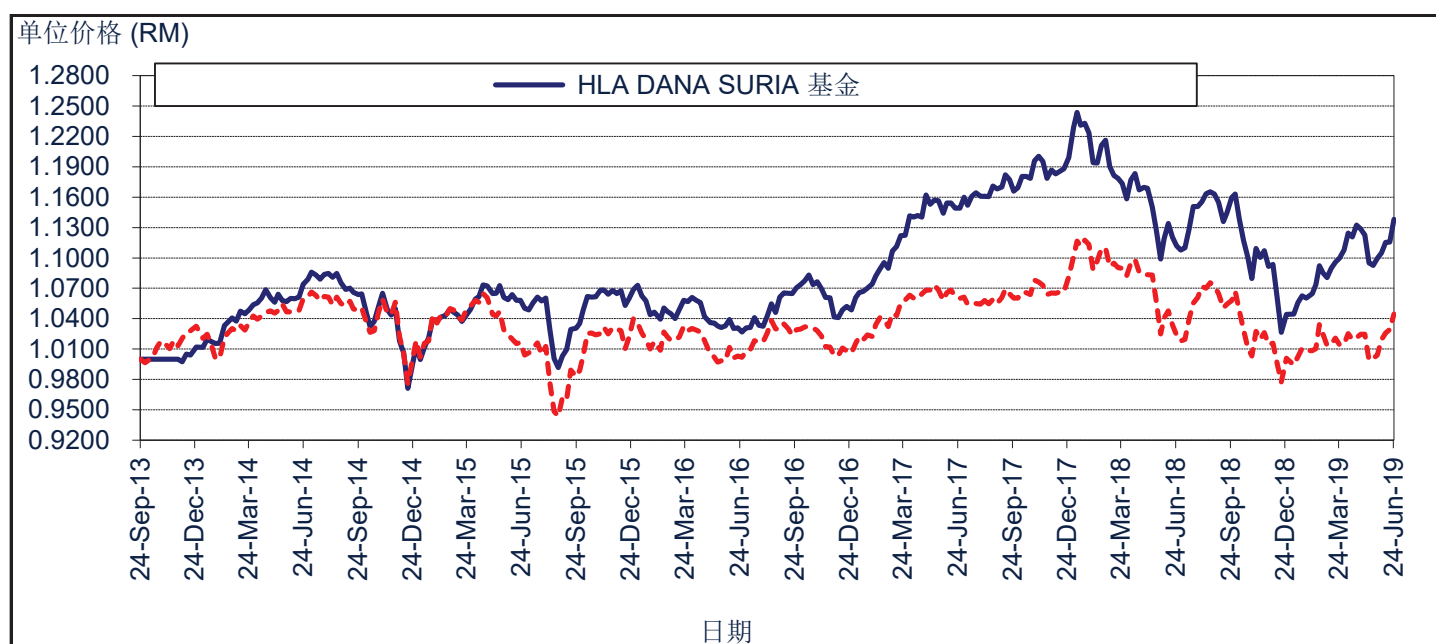
HLA Venture Dana Putra的表现与策略如上所解释。

Hong Leong Dana Maa'rof在回顾期间的回报为4.59%。在符合伊斯兰教义规定股票部分，工业与公用事业领域是本基金表现的主要贡献者。保健与信息科技领域是表现落后者。在伊斯兰债券部分，金融领域是本基金表现的主要贡献者。银行领域是拖累者。

我们看好专注国内的领域，例如建筑与消费股。我们亦推崇可从潜在的全球贸易转移中受惠的特定符合伊斯兰教义规定出口导向股项。我们也正面看待可从当前借贷成本低廉环境中得益，符合伊斯兰教义规定高收益股项。

截至2019年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA DANA SURIA 基金

基金业绩表现					
	2019	2018	2017	2016	2015
净资产总值(RM'000)	6,692	6,161	7,047	7,404	8,994
单位数量('000)	5,879	5,563	6,103	7,222	8,591
每单位资产净值(RM)	1.138	1.108	1.155	1.025	1.047
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.165	1.244	1.162	1.073	1.086
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.027	1.099	1.031	0.992	0.971
年度总回报					
- 资本增长	2.71%	-4.07%	12.68%	-2.10%	-2.33%
每年平均回报					
- 1 年	2.71%	-4.07%	12.68%	-2.10%	-2.33%
- 3 年	3.67%	1.94%	2.58%	N/A	N/A
- 5 年	2.05%	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (70%富时大马全股项回教指数 +30%吉隆坡银行同业拆息 3个月利率)					
- 1 年	2.03%	-3.41%	5.78%	-0.21%	-5.25%
- 3 年	1.42%	0.65%	0.00%	N/A	N/A
- 5 年	-0.29%	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
非上市单位信托	99.13	99.27	100.14	99.53	98.84
现金与现金等值	0.16	0.17	0.28	0.47	1.35
其它	0.71	0.56	(0.42)	-	(0.19)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA VALUE 基金

投资表现简介

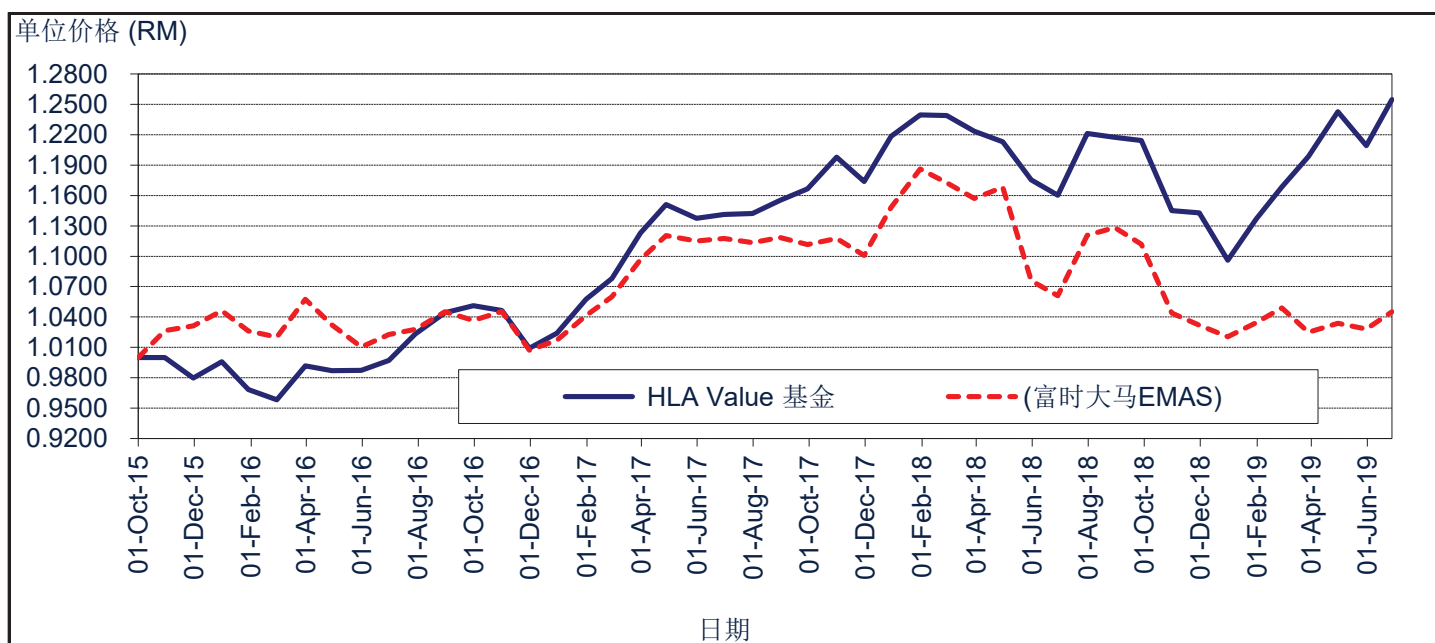
HLA Value Fund在回顾期间的回报为9.06%。就领域而言，金融与工业股是本基金表现的主要贡献者。消费与保健领域是落后者。

参阅资产表现

我们看好专注国内的领域，例如建筑与消费股。我们亦推崇可从潜在的全球贸易转移中受惠的特定出口导向股项。我们也正面看待可从当前低利率环境中得益的高收益股项。

截至2019年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA VALUE 基金

基金业绩表现					
	2019	2018	2017	2016	2015
净资产总值(RM'000)	87,209	72,615	41,421	220	N/A
单位数量('000)	69,666	63,265	36,457	221	N/A
每单位资产净值(RM)	1.252	1.148	1.136	0.994	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.264	1.296	1.157	1.004	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.072	1.131	0.993	0.951	N/A
年度总回报					
- 资本增长	9.06%	1.06%	14.29%	-0.60%	N/A
每年平均回报					
- 1 年	9.06%	1.06%	14.29%	-0.60%	N/A
- 3 年	8.65%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (富时大马全股项指数)					
- 1 年	-1.50%	-5.06%	11.76%	2.28%	N/A
- 3 年	0.73%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
非上市单位信托	98.49	98.33	97.94	100.03	N/A
现金与现金等值	1.39	1.11	2.11	0.03	N/A
其它	0.12	0.56	(0.05)	(0.06)	N/A
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	N/A

基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HONG LEONG SMART INVEST 基金

投资表现简介

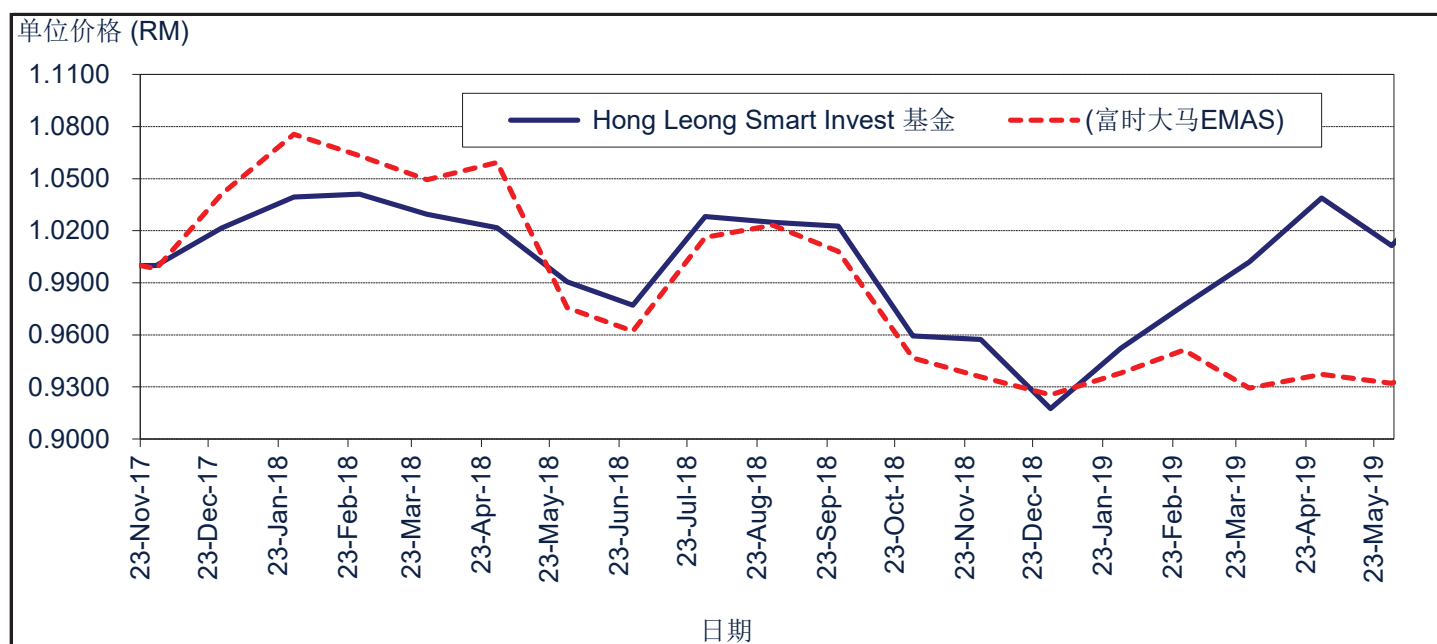
Hong Leong Smart Invest Fund回顾期间的回报为5.02%。就领域而言，金融与工业股是本基金表现的主要贡献者。消费与保健领域是落后者。

参阅资产表现

我们看好专注国内的领域，例如建筑与消费股。我们亦推崇可从潜在的全球贸易转移中受惠的特定出口导向股项。我们也正面看待可从当前低利率环境中得益的高收益股项。

截至2019年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HONG LEONG SMART INVEST 基金

基金业绩表现					
	2019	2018	2017	2016	2015
净资产总值(RM'000)	173,164	81,148	N/A	N/A	N/A
单位数量('000)	165,391	81,425	N/A	N/A	N/A
每单位资产净值(RM)	1.047	0.997	N/A	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.056	1.079	N/A	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.898	0.966	N/A	N/A	N/A
年度总回报					
- 资本增长	5.02%	-0.30%	N/A	N/A	N/A
每年平均回报					
- 1 年	5.02%	-0.30%	N/A	N/A	N/A
- 3 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (富时大马全股项指数)					
- 1 年	-1.51%	-3.79%	N/A	N/A	N/A
- 3 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
非上市单位信托	98.49	98.33	N/A	N/A	N/A
现金与现金等值	1.19	7.23	N/A	N/A	N/A
其它	0.32	(5.56)	N/A	N/A	N/A
总数	100.00	100.00	N/A	N/A	N/A

基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA HORIZON 基金

投资表现简介

自2018年11月成立以来，除了2019年5月全球各类资产皆遭遇抛售之外，HLA Horizon得以维持每月正面表现。MVO不同类别资产轮流炒高的本质，让本基金得以保持正面成长，因为资产权重每月进行重新平衡，具体取决于期间每种资产类别走势所反映的预期收益。全球股票于2018年10月掀起抛售风潮后，本基金亦于2018年11月以相对较低的进入点进场而从中受惠。

参阅资产表现

HLA Horizon各指数通过动态管理规定，灵活地涉足参照专属一篮子交易，其中包括混合各资产类别的多元化组合。该指数表现受到均值方差优化算法所推动，此算法是根据目标波动率和参照资产的近期历史回报来确定其对参考资产的权重，以在不过度承担风险的情况下优化回报。该策略还通过总回报互换来提供一篮子交易的杠杆敞口，如果一篮子交易的表现超越，投资者可达到多元化和扩大回报。

由于美国经济趋软，欧洲、中国与其他新兴市场第二季数据表现疲弱，全球前景今年转劣。我们预期各大中央银行迅速回应，以保持成长并抑制跌势。同时，经济景况更加变幻莫测，因为贸易战升级，以及投资开支迹象趋缓，会打击国内需求。贸易战可能严重危及成长。最近虽有缓和迹象，但风险仍然存在。美中贸易协议很有可能仍无法在今年内达成。这意味着在使用汇率以及延伸的货币政策，作为支持盈余国家增长的政策工具上会面对新的限制。如果减息导致相关货币兑美元汇率趋软，美国将期望各大中央银行干预以扭转有关趋势，导致减息的举措徒劳无功。此举将对利率前景形成上升风险，因为本区域各大中央银行在减息时会面对更大困难。

本基金将继续根据均值方差优化（MVO）每月重新平衡其配置，目标是8%的波动率，同时充分大化各资产类别的预期回报。

旗下各项指数于2019年6月25日的权重与表现如下表所示：

基础指数	2019年6月	开始	截至2019年6月的业绩
HLA Horizon	100.00%	100.00%	-
iShares MSCI新兴市场指数基金	20.00%	0.00%	5.44%
标普500指数	35.00%	0.00%	4.10%
欧洲斯托克50指数	35.00%	0.00%	4.76%
恒生中国企业指数	0.00%	0.00%	3.70%
黄金	0.00%	25.00%	11.34%
邓普顿全球债券基金	0.00%	30.00%	0.82%
PIMCO基金-总回报债券基金	10.00%	0.00%	1.75%
DB美联储基金有效利率TR指数	0.00%	45.00%	0.19%

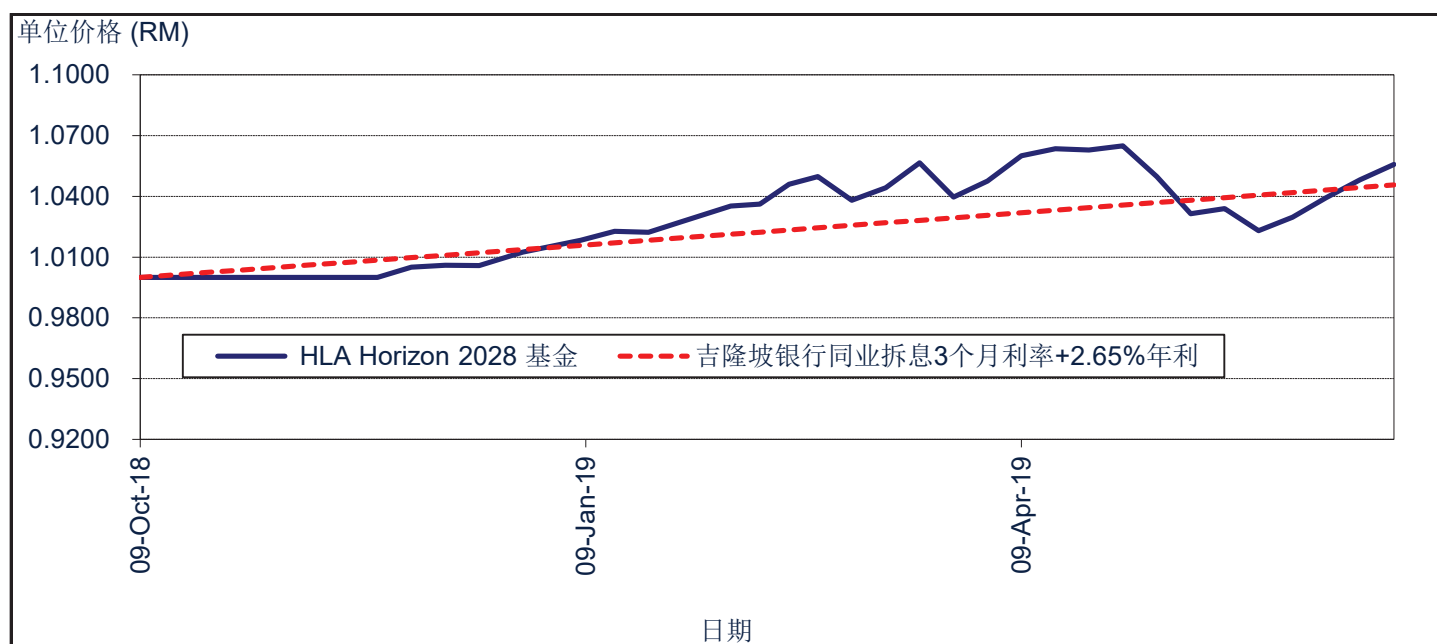
基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA HORIZON28 基金

截至2019年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA HORIZON28 基金

基金业绩表现					
	2019	2018	2017	2016	2015
净资产总值(RM'000)	1,561	N/A	N/A	N/A	N/A
单位数量('000)	1,480	N/A	N/A	N/A	N/A
每单位资产净值(RM)	1.055	N/A	N/A	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.065	N/A	N/A	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.000	N/A	N/A	N/A	N/A
年度总回报					
- 资本增长	5.50%	N/A	N/A	N/A	N/A
每年平均回报					
- 1 年	5.50%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 3 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (吉隆坡银行同业拆息 3个月利率+2.65%年利)					
- 1 年	4.57%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 3 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
浮息可转让存款票据	99.05	N/A	N/A	N/A	N/A
现金与现金等值	0.95	N/A	N/A	N/A	N/A
总数	100.00	N/A	N/A	N/A	N/A

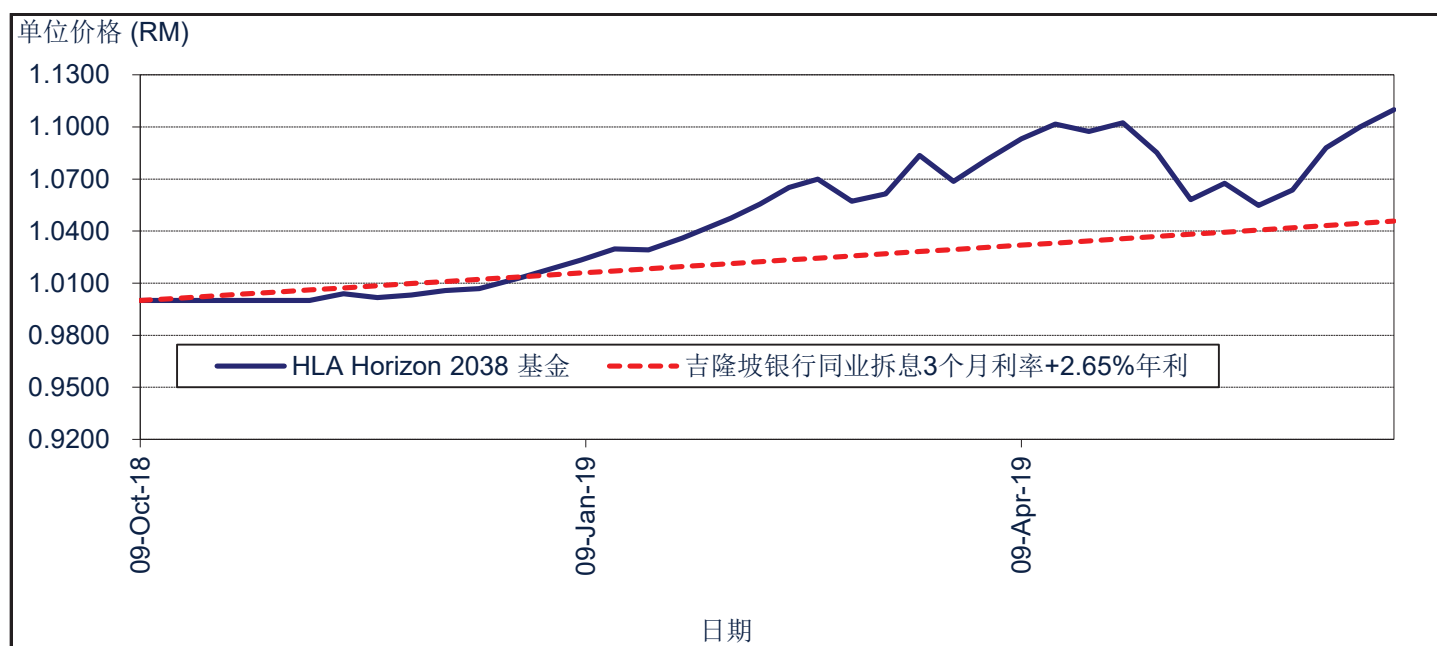
基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA HORIZON38 基金

截至2019年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA HORIZON38 基金

基金业绩表现					
	2019	2018	2017	2016	2015
净资产总值(RM'000)	31,010	N/A	N/A	N/A	N/A
单位数量('000)	27,955	N/A	N/A	N/A	N/A
每单位资产净值(RM)	1.109	N/A	N/A	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.110	N/A	N/A	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.000	N/A	N/A	N/A	N/A
年度总回报					
- 资本增长	10.90%	N/A	N/A	N/A	N/A
每年平均回报					
- 1 年	10.90%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 3 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (吉隆坡银行同业拆息 3个月利率+2.65%年利)					
- 1 年	4.57%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 3 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
浮息可转让存款票据	98.52	N/A	N/A	N/A	N/A
现金与现金等值	1.48	N/A	N/A	N/A	N/A
总数	100.00	N/A	N/A	N/A	N/A

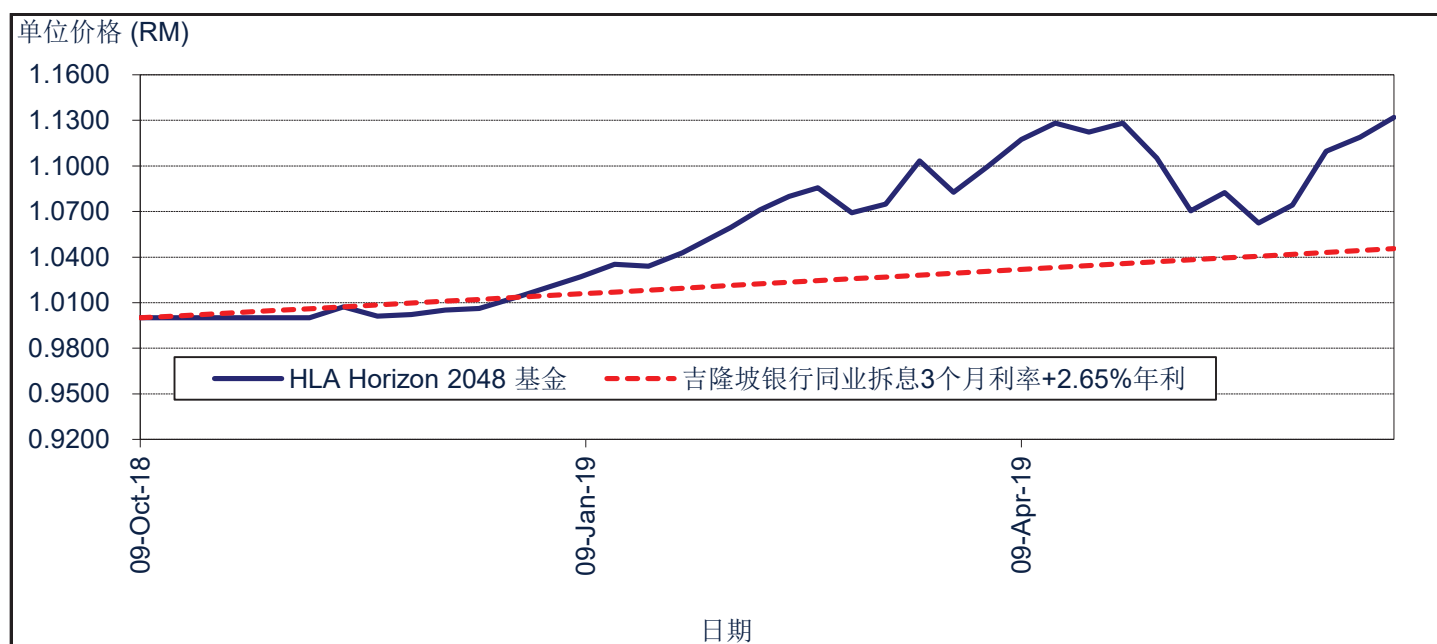
基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA HORIZON48 基金

截至2019年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2019年6月30日财政年

HLA HORIZON48 基金

基金业绩表现					
	2019	2018	2017	2016	2015
净资产总值(RM'000)	14,637	N/A	N/A	N/A	N/A
单位数量('000)	12,928	N/A	N/A	N/A	N/A
每单位资产净值(RM)	1.132	N/A	N/A	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.132	N/A	N/A	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.000	N/A	N/A	N/A	N/A
年度总回报					
- 资本增长	13.20%	N/A	N/A	N/A	N/A
每年平均回报					
- 1 年	13.20%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 3 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (吉隆坡银行同业拆息 3个月利率+2.65%年利)					
- 1 年	4.57%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 3 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2019	2018	2017	2016	2015
浮息可转让存款票据	99.63	N/A	N/A	N/A	N/A
现金与现金等值	0.37	N/A	N/A	N/A	N/A
总数	100.00	N/A	N/A	N/A	N/A

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2019年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE GROWTH 基金				
本地上市股票:				
建筑				
- Gabungan Aqrs Berhad	4,071,600	5,671,224	5,537,376	1.41
- IJM Corporation Berhad	3,857,000	9,891,832	9,256,800	2.35
	7,928,600	15,563,056	14,794,176	3.76
消费品与服务				
- Aeon Co. (M) Bhd	1,913,000	4,645,903	3,232,970	0.82
- Bermaz Auto Berhad	3,891,600	8,316,207	10,351,656	2.63
- Genting Bhd	1,158,300	10,734,363	7,841,691	1.99
- Genting Malaysia Bhd	2,675,000	12,965,139	8,667,000	2.20
- Sime Darby Berhad	2,798,410	5,602,505	6,324,407	1.61
	12,436,310	42,264,117	36,417,724	9.25
能源				
- Dialog Group Bhd	5,598,176	3,439,998	18,250,054	4.64
- Sapura Energy Berhad	16,494,000	5,193,056	4,948,200	1.26
- Yinson Holdings Bhd	3,802,000	10,986,877	23,154,180	5.89
	25,894,176	19,619,931	46,352,434	11.79
金融服务				
- CIMB Group Holdings Berhad	5,865,675	33,859,341	31,557,332	8.03
- Malayan Banking Bhd	3,327,917	28,727,760	29,551,903	7.52
- RHB Bank Berhad	2,300,000	12,609,058	12,857,000	3.27
	11,493,592	75,196,159	73,966,235	18.82
保健				
- IHH Healthcare Bhd	722,700	4,514,675	4,191,660	1.07
- Top Glove Corporation Bhd	1,270,000	6,197,540	6,235,700	1.59
	1,992,700	10,712,215	10,427,360	2.66
工业产品与服务				
- ATA IMS Berhad	2,477,000	3,910,831	3,913,660	1.00
- Petronas Chemicals Group Berhad	1,588,000	13,959,385	13,339,200	3.39
- Scientex Bhd	638,000	4,976,400	5,512,320	1.40
	4,703,000	22,846,616	22,765,180	5.79

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2019年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE GROWTH 基金				
本地上市股票:				
种植				
- Sime Darby Plantation Berhad	2,003,410	10,557,628	9,856,777	2.51
产业				
- Malaysian Resources Corporation Bhd	6,951,000	7,002,205	6,603,450	1.68
- Sime Darby Property Berhad	2,003,410	2,837,890	2,063,512	0.52
- Sp Setia Berhad	1,221,840	3,350,993	2,639,174	0.67
	10,176,250	13,191,088	11,306,136	2.87
科技				
- Excel Force Msc Bhd	9,470,000	7,699,232	3,693,300	0.94
- Inari Amertron Bhd	8,538,000	13,982,423	13,660,800	3.48
- My Eg Services Bhd	11,977,000	14,948,771	17,725,960	4.51
	29,985,000	36,630,426	35,080,060	8.93
电信与媒体				
- Axiata Group Berhad	3,157,306	17,341,481	15,723,384	4.00
- Digi.Com Bhd	2,025,300	9,557,374	10,227,765	2.60
	5,182,606	26,898,855	25,951,149	6.60
公用事业				
- Tenaga Nasional Bhd	2,206,800	26,093,259	30,542,112	7.77
本地上市股票总数	114,002,444	299,573,350	317,459,343	80.75

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2019年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE GROWTH 基金				
外国上市股票:				
消费品与服务				
- Nissin Foods Co Limited	818,000	2,924,900	2,446,319	0.62
产业				
- Aoyuan Healthy Life Group Co Ltd	4,167,000	15,404,907	9,942,983	2.53
科技				
- ASM Pacific Technology Limited	80,000	6,708,604	3,393,600	0.86
贸易/服务				
- Tencent Holding Limited	88,500	29,311,388	16,546,504	4.21
- Ping An Insurance-Hong Kong	229,000	19,134,295	11,389,857	2.91
	317,500	48,445,683	27,936,361	7.12
外国上市股票总数	5,382,500	73,484,094	43,719,263	11.13
总数之和	119,384,944	373,057,444	361,178,606	91.88

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2019年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金				
本地上市股票:				
建筑				
- Gabungan Aqrs Berhad	2,689,900	3,761,209	3,658,264	1.44
- IJM Corporation Berhad	2,181,000	5,589,670	5,234,400	2.06
	4,870,900	9,350,879	8,892,664	3.50
消费品与服务				
- Aeon Co. (M) Bhd	1,126,000	2,722,548	1,902,940	0.75
- Bermaz Auto Berhad	2,326,700	4,932,305	6,189,022	2.44
- Genting Bhd	397,300	3,169,071	2,689,721	1.06
- Genting Malaysia Bhd	1,783,100	7,890,898	5,777,244	2.28
- Sime Darby Berhad	1,330,841	2,624,432	3,007,701	1.18
	6,963,941	21,339,254	19,566,628	7.71
能源				
- Dialog Group Bhd	2,043,440	4,486,821	6,661,614	2.62
- Sapura Energy Berhad	9,632,000	3,029,977	2,889,600	1.14
- Yinson Holdings Bhd	3,000,000	2,900,629	18,270,000	7.20
	14,675,440	10,417,427	27,821,214	10.96
金融服务				
- CIMB Group Holdings Berhad	3,186,933	17,442,786	17,145,700	6.75
- Malayan Banking Bhd	1,904,118	15,747,053	16,908,567	6.66
- Public Bank Bhd	360,159	7,112,617	8,283,657	3.26
- RHB Bank Berhad	2,050,000	11,256,828	11,459,500	4.51
	7,501,210	51,559,284	53,797,424	21.18
保健				
- IHH Healthcare Bhd	470,000	2,868,031	2,726,000	1.07
- Top Glove Corporation Bhd	848,000	4,109,560	4,163,680	1.64
	1,318,000	6,977,591	6,889,680	2.71

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2019年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金				
本地上市股票:				
工业产品与服务				
- ATA IMS Berhad	1,958,000	3,093,360	3,093,640	1.22
- Petronas Chemicals Group Berhad	923,100	8,105,249	7,754,040	3.05
- Scientex Bhd	405,100	3,159,780	3,500,064	1.38
	3,286,200	14,358,389	14,347,744	5.65
种植				
- Sime Darby Plantation Berhad	402,941	1,961,038	1,982,470	0.78
产业				
- Malaysian Resources Corporation Bhd	3,915,800	4,028,510	3,720,010	1.47
- Sime Darby Property Berhad	905,841	1,185,020	933,016	0.37
- SP Setia Berhad	903,291	2,529,810	1,951,109	0.77
	5,724,932	7,743,340	6,604,135	2.61
科技				
- Excel Force Msc Bhd	3,750,000	3,095,769	1,462,500	0.58
- Inari Amertron Bhd	4,898,500	8,348,084	7,837,600	3.09
- My Eg Services Bhd	7,849,000	9,834,046	11,616,520	4.58
	16,497,500	21,277,899	20,916,620	8.25
电信与媒体				
- Axiata Group Berhad	1,645,890	7,707,562	8,196,532	3.23
- Digi.Com Bhd	1,260,000	5,911,097	6,363,000	2.51
	2,905,890	13,618,659	14,559,532	5.74
公用事业				
- Tenaga Nasional Bhd	1,305,300	14,216,535	18,065,352	7.12
本地上市股票总数	65,452,254	172,820,295	193,443,463	76.21

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2019年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金				
外国上市股票:				
消费品与服务				
- Nissin Foods Co Limited	562,000	2,009,528	1,680,723	0.66
产业				
- Aoyuan Healthy Life Group Co Ltd	2,506,000	9,264,386	5,979,629	2.36
贸易/服务				
- ASM Pacific Technology Limited	50,000	4,192,878	2,121,000	0.84
- Tencent Holding Limited	40,000	13,019,360	7,478,646	2.95
- Ping An Insurance-Hong Kong	139,500	11,679,804	6,938,375	2.73
	229,500	28,892,042	16,538,021	6.52
外国上市股票总数	3,297,500	40,165,956	24,198,373	9.54
上市产业投资信托:				
- Atrium Real Estate Investment Trust	2,700,000	2,943,000	3,159,000	1.24
- IBG Real Estate Investment Trust	1,000,000	1,622,273	1,910,000	0.75
- Tower Real Estate Investment Trust	500,000	606,138	440,000	0.17
	4,200,000	5,171,411	5,509,000	2.16
总数之和	72,949,754	218,157,662	223,150,836	87.91

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2019年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE DANA PUTRA 基金				
本地上市股票:				
建筑				
- Gabungan Aqrs Berhad	1,266,600	1,483,781	1,722,576	2.19
- IJM Corporation Berhad	730,000	1,993,541	1,752,000	2.23
- Kerjaya Prospek Group Berhad	915,540	1,078,467	1,263,445	1.61
	2,912,140	4,555,789	4,738,021	6.03
消费品与服务				
- Aeon Co. (M) Bhd	445,000	1,088,844	752,050	0.96
- Bermaz Auto Berhad	1,565,500	3,481,342	4,164,230	5.30
- QL Resources Bhd	600,000	509,251	4,104,000	5.22
- Sime Darby Berhad	515,628	1,070,634	1,165,319	1.48
- UMW Holdings Bhd	53,800	316,134	290,520	0.37
	3,179,928	6,466,205	10,476,119	13.33
能源				
- Dialog Group Bhd	925,784	392,286	3,018,056	3.84
- Sapura Energy Berhad	2,896,000	919,020	868,800	1.11
- Velesto Energy Berhad	2,547,000	727,844	764,100	0.97
- Yinson Holdings Bhd	855,400	3,002,408	5,209,386	6.63
	7,224,184	5,041,558	9,860,342	12.55
金融服务				
- BIMB Holdings Berhad	821,200	3,605,681	3,752,884	4.78
保健				
- IHH Healthcare Bhd	551,800	697,596	755,966	0.96
- Ihh Healthcare Bhd	165,000	1,032,545	957,000	1.22
- Top Glove Corporation Bhd	252,000	1,239,221	1,237,320	1.57
	968,800	2,969,362	2,950,286	3.75

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2019年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE DANA PUTRA 基金				
本地上市股票:				
工业产品与服务				
- Ata Ims Berhad	777,000	1,267,233	1,227,660	1.56
- Cahya Mata Sarawak Bhd	726,000	2,560,654	2,192,520	2.79
- Chemical Company Of Malaysia Bhd	353,000	699,685	737,770	0.94
- Petronas Chemicals Group Berhad	306,000	2,691,159	2,570,400	3.27
- Scientex Bhd	141,700	1,105,260	1,224,288	1.56
	2,303,700	8,323,991	7,952,638	10.12
种植				
- Felda Global Ventures	963,000	1,132,932	1,078,560	1.37
- IOI Corporation Berhad	470,000	2,536,166	1,997,500	2.54
- Sime Darby Plantation Bhd	390,628	2,145,295	1,921,890	2.45
	1,823,628	5,814,393	4,997,950	6.36
产业				
- Malaysian Resources Corporation Bhd	1,387,000	1,190,661	1,317,650	1.68
- Sime Darby Property Bhd	390,628	576,655	402,347	0.51
- SP Setia Berhad	687,131	2,154,265	1,484,203	1.89
- SP Setia Berhad - RCPS-I	95,252	95,252	85,727	0.11
- SP Setia Berhad - RCPS-I B	144,960	127,565	114,518	0.15
	2,704,971	4,144,398	3,404,445	4.34
科技				
- JHM Consolidation Berhad	1,786,400	2,699,633	2,858,240	3.64
- MMS Ventures Berhad	600,000	773,070	756,000	0.96
- Mms Ventures Bhd	1,112,500	1,378,775	773,188	0.98
- My Eg Services Bhd	3,052,000	3,839,592	4,516,960	5.75
- Uwc Berhad	1,100,000	911,561	911,561	1.16
	7,650,900	9,602,631	9,815,949	12.49
电信与媒体				
- Axiata Group Berhad	636,677	3,545,403	3,170,651	4.04
- Digi.Com Bhd	150,000	692,516	757,500	0.96
- Time Dotcom Bhd	41,000	362,742	367,770	0.47
	827,677	4,600,661	4,295,921	5.47

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2019年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE DANA PUTRA 基金				
本地上市股票:				
公用事业				
- Taliworks Corporation Bhd	782,000	730,709	707,710	0.90
- Tenaga Nasional Bhd	467,000	5,089,669	6,463,280	8.22
	1,249,000	5,820,378	7,170,990	9.12
本地上市股票总数	31,666,128	60,945,047	69,415,545	88.34
总数之和	31,666,128	60,945,047	69,415,545	88.34
HLA VENTURE INCOME 基金				
马来西亚政府证券与国家抵押机构债券:				
- Danainfra Nasional (在12.02.2049满期)	5,000,000	5,000,000	5,525,400	3.03
- Malaysia Investment Issue (在09.07.2029满期)	8,000,000	8,304,800	8,320,000	4.57
- Malaysian Government Securities (在14.06.2024满期)	30,000,000	29,994,900	30,081,000	16.51
- Malaysian Government Securities (在08.06.2038满期)	3,000,000	3,048,540	3,330,000	1.83
- Malaysian Government Securities (在06.07.2048满期)	20,000,000	20,464,300	21,940,000	12.04
马来西亚政府证券与 国家抵押机构债券总数	66,000,000	66,812,540	69,196,400	37.98
非上市债务证券:				
本地私人债务证券				
- Alliance Bank Malaysia Berhad (在18.12.2025满期)	8,500,000	8,514,145	8,643,225	4.74
- Ambank (M) Berhad (在18.08.2039满期)	1,000,000	1,000,000	1,005,660	0.55

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2019年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE INCOME 基金				
非上市债务证券:				
本地私人债务证券				
- Ambank (M) Berhad (在15.11.2028满期)	5,000,000	5,000,000	5,098,050	2.80
- Berjaya Land Berhad (在16.12.2019满期)	5,000,000	5,032,500	5,022,650	2.76
- BGSM Management Sendirian Berhad (在27.12.2023满期)	500,000	507,100	528,615	0.29
- CIMB Group Holding (在05.04.2060满期)	800,000	823,360	812,576	0.45
- CIMB Group Holding (在13.09.2029满期)	2,500,000	2,500,000	2,575,200	1.41
- CIMB Group Holding (在25.11.2049满期)	5,000,000	5,000,000	5,126,750	2.81
- CIMB Group Holding (在29.03.2028满期)	750,000	750,000	770,108	0.42
- EON Bank Berhad (在09.09.2039满期)	500,000	524,200	504,265	0.28
- Gamuda Berhad (在23.04.2021满期)	5,000,000	5,004,500	5,048,500	2.77
- GB Services Berhad (在11.07.2023满期)	5,000,000	5,000,000	5,185,600	2.85
- GB Services Berhad (在11.07.2033满期)	5,000,000	5,000,000	5,563,850	3.05
- Grand Sepadu NK Sendirian Berhad (在11.06.2020满期)	1,333,333	1,331,600	1,343,560	0.74
- Impian Ekspresi Sendirian Berhad (在29.11.2019满期)	1,000,000	998,000	1,003,210	0.55
- Impian Ekspresi Sendirian Berhad (在08.08.2028满期)	5,000,000	5,409,500	5,449,200	2.99
- Malayan Banking Berhad (在31.01.2031满期)	10,000,000	10,000,000	10,284,000	5.64
- Malaysia Airports Holdings (在15.12.2049满期)	5,500,000	5,597,750	5,856,675	3.21

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2019年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE INCOME 基金				
非上市债务证券:				
本地私人债务证券				
- Public Bank Berhad (在09.04.2025满期)	5,000,000	5,000,000	5,163,400	2.83
- RHB Bank Berhad (在16.12.2039满期)	3,500,000	3,618,650	3,540,845	1.95
- RHB Bank Berhad (在27.09.2027满期)	3,500,000	3,500,000	3,559,220	1.95
- RHB Islamic Bank Berhad (在27.04.2027满期)	2,500,000	2,500,000	2,548,725	1.40
- Telekom Berhad (在31.10.2028满期)	5,000,000	5,011,900	5,271,900	2.89
- Tenaga Nasional Berhad (在27.08.2038满期)	5,000,000	5,000,000	5,305,700	2.91
- United Overseas Bank Berhad (在25.07.2028满期)	5,000,000	5,000,000	5,121,550	2.81
本地私人债务证券总数	96,883,333	97,623,205	100,333,034	55.05
总数之和	162,883,333	164,435,745	169,529,434	93.03

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2019年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE MANAGED 基金				
本地上市股票:				
建筑				
- Gabungan Aqrs Berhad	1,108,000	1,534,559	1,506,880	0.60
- IJM Corporation Berhad	988,000	2,734,390	2,371,200	0.94
	2,096,000	4,268,949	3,878,080	1.54
消费品与服务				
- Aeon Co. (M) Bhd	455,000	1,113,478	768,950	0.30
- Bermaz Auto Berhad	2,001,400	4,748,628	5,323,724	2.11
- Genting Bhd	217,100	1,899,912	1,469,767	0.58
- Genting Malaysia Bhd	690,000	3,342,241	2,235,600	0.89
- Mynews Holdings Berhad	780,000	1,316,874	1,053,000	0.42
- Sime Darby Berhad	651,682	1,294,901	1,472,801	0.58
	4,795,182	13,716,034	12,323,842	4.88
能源				
- CIMB Group Holdings Berhad	1,052,352	901,415	3,430,668	1.36
- Sapura Energy Berhad	4,200,000	1,360,419	1,260,000	0.50
- Yinson Holdings Bhd	1,393,000	4,511,160	8,483,370	3.36
	6,645,352	6,772,994	13,174,038	5.22
金融服务				
- BIMB Holdings Bhd	258,000	1,208,295	1,179,060	0.47
- CIMB Group Holdings Berhad	1,972,059	11,988,055	10,609,677	4.20
- Malayan Banking Bhd	1,287,470	11,475,354	11,432,734	4.53
- RHB Bank Berhad	1,150,000	6,285,999	6,428,500	2.54
	4,667,529	30,957,703	29,649,971	11.74
保健				
- IHH Healthcare Bhd	200,000	1,237,184	1,160,000	0.46
- Top Glove Corporation Bhd	362,000	1,775,212	1,777,420	0.70
	562,000	3,012,396	2,937,420	1.16

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2019年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE MANAGED 基金				
本地上市股票:				
工业产品与服务				
- Ata Ims Berhad	1,531,000	2,442,127	2,418,980	0.96
- Cahya Mata Sarawak Bhd	450,000	1,566,286	1,359,000	0.54
- Petronas Chemicals Group Berhad	427,000	3,759,731	3,586,800	1.42
- Scientex Bhd	263,300	2,053,740	2,274,912	0.90
	2,671,300	9,821,884	9,639,692	3.82
种植				
- Felda Global Ventures	650,000	737,128	728,000	0.29
- IOI Corporation Berhad	400,000	2,317,780	1,700,000	0.67
- Sime Darby Plantation Bhd	516,682	2,734,370	2,542,075	1.01
	1,566,682	5,789,278	4,970,075	1.97
产业				
- Sime Darby Property Bhd	516,682	734,999	532,182	0.21
- SP Setia Berhad	386,651	1,104,376	835,166	0.33
	903,333	1,839,375	1,367,348	0.54
科技				
- Excel Force Msc Bhd	3,600,000	2,797,741	1,404,000	0.55
- Inari Amertron Bhd	2,541,000	4,016,171	4,065,600	1.61
- My Eg Services Bhd	3,960,000	5,041,194	5,860,800	2.32
- UWC Berhad	1,420,000	1,176,743	1,176,743	0.47
	11,521,000	13,031,849	12,507,143	4.95
电信与媒体				
- Axiata Group Berhad	975,308	5,422,104	4,857,034	1.91
- Digi.Com Bhd	450,000	2,145,097	2,272,500	0.90
	1,425,308	7,567,201	7,129,534	2.81
公用事业				
- Tenaga Nasional Bhd	899,000	11,621,667	12,442,160	4.92
本地上市股票总数	37,752,686	108,399,330	110,019,303	43.55

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2019年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE MANAGED 基金				
上市产业投资信托:				
- Atrium Real Estate Investment Trust	2,000,000	2,180,000	2,340,000	0.93
- IGB Real Estate Investment Trust	700,000	1,135,651	1,337,000	0.53
	2,700,000	3,315,651	3,677,000	1.46
马来西亚政府证券与国家抵押机构债券:				
Malaysia Investment Issue (在04.08.2037满期)	2,000,000	1,991,140	2,173,000	0.86
Malaysia Investment Issue (在15.08.2025满期)	2,000,000	1,990,640	2,062,000	0.82
Malaysia Investment Issue (在31.10.2028满期)	5,000,000	5,019,750	5,276,000	2.09
Malaysian Government Securities (在07.11.2033满期)	8,000,000	8,218,250	8,640,000	3.42
Malaysian Government Securities (在06.07.2048满期)	10,000,000	9,981,300	10,970,000	4.34
马来西亚政府证券与 国家抵押机构债券总数	27,000,000	27,201,080	29,121,000	11.53
非上市债务证券:				
本地私人债务证券				
- Alliance Bank Malaysia Berhad (在18.12.2025满期)	7,500,000	7,513,495	7,626,375	3.02
- Ambank (M) Berhad (在18.08.2039满期)	1,000,000	1,000,000	1,005,660	0.40
- BGSM Management Sendirian Berhad (在24.12.2020满期)	5,000,000	5,043,500	5,091,600	2.02
- BGSM Management Sendirian Berhad (在27.12.2023满期)	400,000	405,680	422,892	0.17

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2019年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE MANAGED 基金				
非上市债务证券:				
本地私人债务证券				
- CIMB Bank Berhad (在17.05.2024满期)	3,500,000	3,500,000	3,613,190	1.43
- CIMB Bank Berhad (在23.12.2025满期)	2,000,000	2,014,400	2,023,980	0.80
- CIMB Group Holdings (在05.04.2060满期)	700,000	720,440	711,004	0.28
- CIMB Group Holdings (在13.09.2029满期)	2,500,000	2,500,000	2,575,200	1.02
- CIMB Group Holdings (在25.11.2049满期)	5,000,000	5,000,000	5,126,750	2.03
- CIMB Group Holdings (在29.03.2028满期)	750,000	750,000	770,108	0.30
- EON Bank Berhad (在09.09.2039满期)	1,000,000	1,048,400	1,008,530	0.40
- Genm Capital Berhad (在11.07.2023满期)	5,000,000	5,000,000	5,185,600	2.05
- Genm Capital Berhad (在11.07.2033满期)	5,000,000	5,000,000	5,563,850	2.20
- Malayan Banking Berhad (在31.01.2031满期)	5,000,000	5,000,000	5,142,000	2.04
- Malaysia Airports Holdings (在15.12.2049满期)	9,260,000	9,357,750	9,860,510	3.90
- Public Bank Berhad (在09.04.2025满期)	5,000,000	5,000,000	5,163,400	2.04
- Public Bank Berhad (在27.10.2028满期)	5,000,000	5,000,000	5,106,700	2.02
- RHB Bank Berhad (在16.12.2039满期)	3,500,000	3,618,650	3,540,845	1.40
- RHB Bank Berhad (在27.09.2027满期)	3,500,000	3,500,000	3,559,220	1.41
- RHB Islamic Bank Berhad (在27.04.2027满期)	2,500,000	2,500,000	2,548,725	1.01

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2019年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE MANAGED 基金				
非上市债务证券:				
本地私人债务证券				
- RHB Islamic Bank Berhad (Main) (在21.05.2029满期)	5,000,000	5,000,000	5,016,850	1.99
- Tenaga Nasional Berhad (在 27.08.2038满期)	5,000,000	5,000,000	5,305,700	2.10
- United Overseas Bank (M) Berhad (在25.07.2028满期)	5,000,000	5,000,000	5,121,550	2.03
- United Overseas Bank Berhad (在08.05.2025满期)	3,000,000	3,000,000	3,018,810	1.20
本地私人债务证券总数	91,110,000	91,472,315	94,109,049	37.26
总数之和	158,562,686	230,388,376	236,926,352	93.80
HLA VENTURE GLOBAL 基金				
非上市单位信托:				
- HLG Asia-Pacific Dividend Fund	38,022,893	15,615,071	16,380,262	57.20
- HLG Strategic Fund	35,569,509	15,610,310	11,823,304	41.28
总数之和	73,592,402	31,225,381	28,203,566	98.48
HLA VENTURE FLEXI 基金				
本地上市股票:				
建筑				
- Gamuda Berhad	1,077,420	1,247,659	1,465,291	2.06
- IJM Corporation Berhad	467,400	1,254,953	1,121,760	1.58
- Kerjaya Prospek Group Berhad	171,000	236,442	235,980	0.33
	1,715,820	2,739,054	2,823,031	3.97

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2019年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE FLEXI 基金				
本地上市股票:				
消费品与服务				
- Aeon Co. (M) Bhd	294,000	719,486	496,860	0.70
- Bermaz Auto Berhad	1,135,000	2,507,567	3,019,100	4.25
- Genting Bhd	147,400	1,169,674	997,898	1.41
- Genting Malaysia Bhd	370,000	1,778,961	1,198,800	1.69
- Mynews Holdings Berhad	520,000	874,696	702,000	0.99
- Sime Darby Berhad	257,503	534,737	581,957	0.82
- Umw Holdings Bhd	46,400	272,893	250,560	0.35
	2,770,303	7,858,014	7,247,175	10.21
能源				
- Dialog Group Bhd	452,400	909,167	1,474,824	2.08
- Sapura Energy Berhad	2,778,000	880,393	833,400	1.17
- Velesco Energy Berhad	2,228,000	636,685	668,400	0.94
- Yinson Holdings Bhd	731,000	2,622,442	4,451,790	6.27
	6,189,400	5,048,687	7,428,414	10.46
金融服务				
- BIMB Holdings Bhd	285,000	1,334,724	1,302,450	1.84
- CIMB Group Holdings Berhad	832,813	5,028,011	4,480,534	6.31
- Malayan Banking Bhd	517,889	4,763,638	4,598,854	6.48
- RHB Bank Berhad	500,000	2,733,439	2,795,000	3.94
	2,135,702	13,859,812	13,176,838	18.57
保健				
- Duopharma Biotech Berhad	485,000	651,719	664,450	0.94
- IHH Healthcare Bhd	60,000	370,676	348,000	0.49
- Top Glove Corporation Bhd	238,000	1,161,054	1,168,580	1.65
	783,000	2,183,449	2,181,030	3.08

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2019年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE FLEXI 基金				
本地上市股票:				
工业产品与服务				
- ATA IMS Berhad	677,000	1,097,286	1,069,660	1.51
- Cahya Mata Sarawak Bhd	472,000	1,650,922	1,425,440	2.01
- Chemical Company Of Malaysia Bhd	317,000	679,888	662,530	0.93
- Petronas Chemicals Group Berhad	226,000	1,985,928	1,898,400	2.67
- Scientex Bhd	70,800	552,240	611,712	0.85
	1,762,800	5,966,264	5,667,742	7.97
种植				
- IOI Corporation Berhad	80,000	367,430	340,000	0.48
- Sime Darby Plantation Bhd	162,503	843,093	799,515	1.13
- Felda Global Ventures	852,000	1,003,207	954,240	1.34
	1,094,503	2,213,730	2,093,755	2.95
产业				
- Malaysian Resources Corporation Bhd	966,600	942,249	918,270	1.29
- Sime Darby Property Bhd	162,503	226,623	167,378	0.24
- SP Setia Berhad	392,589	1,187,174	847,992	1.19
- SP Setia Berhad - RCPS-I B	42,482	37,384	33,561	0.05
	1,564,174	2,393,430	1,967,201	2.77
科技				
- Inari Amertron Bhd	1,165,500	1,890,291	1,864,800	2.63
- JHM Consolidation Bhd	450,000	578,995	567,000	0.80
- MMS Ventures Bhd	1,100,000	1,428,323	764,500	1.08
- My Eg Services Bhd	2,345,000	2,948,066	3,470,600	4.89
- Excel Force Msc Bhd	1,470,000	1,182,001	573,300	0.81
- UWC Berhad	1,000,000	828,692	828,692	1.17
	7,530,500	8,856,368	8,068,892	11.38
电信与媒体				
- Astro Malaysia Holdings Berhad	113,800	157,576	165,010	0.23
- Axiata Group Berhad	495,279	2,607,613	2,466,489	3.48
- Digi.Com Bhd	165,000	809,478	833,250	1.17
	774,079	3,574,667	3,464,749	4.88

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2019年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE FLEXI 基金				
本地上市股票:				
运输与物流				
- Chin Hin Group Property Bhd	500,000	267,972	160,000	0.23
公用事业				
- Taliworks Corporation Bhd	687,200	642,271	621,916	0.88
- Tenaga Nasional Bhd	339,000	4,373,148	4,691,760	6.61
	1,026,200	5,015,419	5,313,676	7.49
本地上市股票总数	27,846,481	59,976,866	59,592,503	83.96
上市产业投资信托:				
- Atrium Real Estate Investment Trust	900,000	981,000	1,053,000	1.48
- IGB Real Estate Investment Trust	300,000	486,822	573,000	0.81
	1,200,000	1,467,822	1,626,000	2.29
总数之和	29,046,481	61,444,688	61,218,503	86.25

HLA EVERGREEN 基金

浮息可转让存款票据

- CIMB Bank				
HLA Evergreen 2023	24,299,275	21,619,847	25,793,074	101.31
HLA Evergreen 2025	9,548,680	8,781,827	9,744,284	100.72
HLA Evergreen 2028	13,196,843	11,654,953	12,378,296	100.36
HLA Evergreen 2030	45,121,726	38,715,665	39,830,211	100.16
HLA Evergreen 2035	780,705,063	648,127,386	638,456,697	99.91

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2019年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA CASH 基金				
定期存款:				
- RHB Islamic Bank Berhad (Main)	9,893,082	9,893,082	9,893,082	25.38
- Public Islamic Bank Berhad	13,177,661	13,177,661	13,177,661	33.81
	23,070,743	23,070,743	23,070,743	59.19
HLA SECURE 基金				
非上市单位信托:				
- Affin Hwang Select Income Fund	25,621,683	18,312,056	18,773,007	100.14
HONG LEONG SMART GROWTH 基金				
非上市单位信托:				
- Kenanga Growth Fund	199,731,687	210,718,391	218,666,251	100.23
HLA DANA SURIA 基金				
非上市单位信托:				
- Hong Leong Dana Maarof	6,893,582	3,477,568	2,945,628	44.02
- HLA Venture Dana Putra	1,482,686	3,722,842	3,687,589	55.11
	8,376,268	7,200,410	6,633,217	99.13
HLA VALUE 基金				
非上市单位信托:				
- Hong Leong Penny Stock Fund	773,830,144	89,296,668	85,895,146	98.49

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2019年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HONG LEONG SMART INVEST 基金				
非上市单位信托:				
- Hong Leong Penny Stock Fund	1,554,639,714	173,031,041	172,565,008	99.65
HLA HORIZON 基金				
浮息可转让存款票据				
- Hong Leong Bank Berhad				
HLA Horizon28 Fund 08.10.2028	1,451,870	1,498,339	1,552,894	99.49
HLA Horizon38 Fund 08.10.2028	27,160,120	28,885,594	30,722,918	99.07
HLA Horizon48 Fund 08.10.2028	12,764,580	13,688,585	14,675,207	100.26

经理报告

投资连结基金

包含

HLA VENTURE GROWTH 基金

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

HLA VENTURE INCOME 基金

HLA VENTURE MANAGED 基金

HLA VENTURE GLOBAL 基金

HLA VENTURE FLEXI 基金

HLA EVERGREEN 2023 基金

HLA EVERGREEN 2025 基金

HLA EVERGREEN 2028 基金

HLA EVERGREEN 2030 基金

HLA EVERGREEN 2035 基金

HLA CASH 基金

HLA SECURE 基金

HONG LEONG SMART GROWTH 基金

HLA DANA SURIA 基金

HLA VALUE 基金

HONG LEONG SMART INVEST 基金

HLA HORIZON28 基金

HLA HORIZON38 基金

HLA HORIZON48 基金

(以下统称为“各基金”)

我，罗玥兰，身为丰隆保险有限公司（“经理”）的首席执行官，谨此声明，经理认为，上述第93至130页随附的财务信息乃正确依据财务信息注释3所述的会计政策以及马来西亚国家银行发布的投资连结保险/回教保险业务指南。

代表经理人

罗玥兰

八打灵再也

2019年9月12日

独立审计师报告

致予丰隆保险有限公司投资连结基金保单持有者的独立审计师报告

有关基金包括

HLA VENTURE GROWTH 基金
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金
HLA VENTURE DANA PUTRA 基金
HLA VENTURE INCOME 基金
HLA VENTURE MANAGED 基金
HLA VENTURE GLOBAL 基金
HLA VENTURE FLEXI 基金
HLA EVERGREEN 2023 基金
HLA EVERGREEN 2025 基金
HLA EVERGREEN 2028 基金
HLA EVERGREEN 2030 基金
HLA EVERGREEN 2035 基金
HLA CASH 基金
HLA SECURE 基金
HONG LEONG SMART GROWTH 基金
HLA DANA SURIA 基金
HLA VALUE 基金
HONG LEONG SMART INVEST 基金
HLA HORIZON28 基金
HLA HORIZON38 基金
HLA HORIZON48 基金
(以下统称为“各基金”)

财务信息的报告

意见

我们已审计了各基金的财务信息，包括截至2019年6月30日的资产负债表、收支表、截至财政年当天的净资产值变动表，以及其他财务信息附注，包括列在第93至130页的主要会计政策摘要。

我们认为，各基金截至2017年6月30日财政年的财务信息，就所有实质层面而言，乃正确依据财务信息附注3所述的会计政策以及马来西亚国家银行发布的投资连结保险/回教保险业务指南而编制。

独立审计师报告

致予丰隆保险有限公司投资连结基金保单持有者的独立审计师报告

有关基金包括（续）

HLA VENTURE GROWTH 基金
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金
HLA VENTURE DANA PUTRA 基金
HLA VENTURE INCOME 基金
HLA VENTURE MANAGED 基金
HLA VENTURE GLOBAL 基金
HLA VENTURE FLEXI 基金
HLA EVERGREEN 2023 基金
HLA EVERGREEN 2025 基金
HLA EVERGREEN 2028 基金
HLA EVERGREEN 2030 基金
HLA EVERGREEN 2035 基金
HLA CASH 基金
HLA SECURE 基金
HONG LEONG SMART GROWTH 基金
HLA DANA SURIA 基金
HLA VALUE 基金
HONG LEONG SMART INVEST 基金
HLA HORIZON28 基金
HLA HORIZON38 基金
HLA HORIZON48 基金
（以下统称为“各基金”）

财务信息的报告（续）

意见的基础

我们是根据马来西亚所批准的审计准则与国际审计准则进行审计。我们在这些准则下承担的责任已于本报告“审计师就审计财务报告承担的责任”部分中进一步阐述。根据与我们在马来西亚审计财务信息有关的道德要求，我们独立于各基金，并已根据这些要求符合了其他专业道德责任。我们相信，我们所获得的审计凭证能充足并适当地为我们的审计意见提供基础。

强调事项—会计基础

我们欲特别指出解说会计基础的财务信息附注3。编制此财务信息是为了协助各基金符合马来西亚国家银行发布的投资连结保险/回教保险业务指南的要求。因此，此财务信息可能不适用于其他用途。我们的报告纯粹是供各基金的保单持有人用途，不应分发给各基金保单持有人以外人士或为他们所使用。我们的意见未就此事项作出修正。

独立审计师报告

致予丰隆保险有限公司投资连结基金保单持有者的独立审计师报告

有关基金包括（续）

HLA VENTURE GROWTH 基金
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金
HLA VENTURE DANA PUTRA 基金
HLA VENTURE INCOME 基金
HLA VENTURE MANAGED 基金
HLA VENTURE GLOBAL 基金
HLA VENTURE FLEXI 基金
HLA EVERGREEN 2023 基金
HLA EVERGREEN 2025 基金
HLA EVERGREEN 2028 基金
HLA EVERGREEN 2030 基金
HLA EVERGREEN 2035 基金
HLA CASH 基金
HLA SECURE 基金
HONG LEONG SMART GROWTH 基金
HLA DANA SURIA 基金
HLA VALUE 基金
HONG LEONG SMART INVEST 基金
HLA HORIZON28 基金
HLA HORIZON38 基金
HLA HORIZON48 基金
（以下统称为“各基金”）

财务信息的报告（续）

经理对财务信息的责任

豐隆保险有限公司董事（“经理”）有责任依据财务信息附注3所述的会计政策以及马来西亚国家银行发布的投资连结保险/回教保险业务指南，并依据经理所认为合理的内部管制，以确保财务信息的编制无任何欺诈或错误性重大误报。

在编制财务信息时，经理有责任评估各基金持续经营的能力、披露（若适用）与持续经营有关事项，并使用持续经营为基础的会计，除非经理有意将各基金清算或停止营运，或者没有其他实际替代方案而不得不如此做。

经理有责任监管各基金的财务报告程序。

独立审计师报告

致予丰隆保险有限公司投资连结基金保单持有者的独立审计师报告

有关基金包括（续）

HLA VENTURE GROWTH 基金
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金
HLA VENTURE DANA PUTRA 基金
HLA VENTURE INCOME 基金
HLA VENTURE MANAGED 基金
HLA VENTURE GLOBAL 基金
HLA VENTURE FLEXI 基金
HLA EVERGREEN 2023 基金
HLA EVERGREEN 2025 基金
HLA EVERGREEN 2028 基金
HLA EVERGREEN 2030 基金
HLA EVERGREEN 2035 基金
HLA CASH 基金
HLA SECURE 基金
HONG LEONG SMART GROWTH 基金
HLA DANA SURIA 基金
HLA VALUE 基金
HONG LEONG SMART INVEST 基金
HLA HORIZON28 基金
HLA HORIZON38 基金
HLA HORIZON48 基金
（以下统称为“各基金”）

财务信息的报告（续）

审计师审计财务信息的责任

我们的目的是要取得合理确据以确保财务信息整体上免于基于欺诈或错误的重大误报内容，并发表包括我们意见的审计师报告。合理确据是最高水平的确据，惟这不保证依据马来西亚所批准的审计准则与国际审计准则进行的审计，将总是能发现所有存在的重大误报。误报可能出于欺诈或错误，如果这些误报，或个别或集体地，合理地预计可影响用户以这些财务信息为依据作出经济决定，有关误报就属重大。

独立审计师报告

致予丰隆保险有限公司投资连结基金保单持有者的独立审计师报告

有关基金包括（续）

HLA VENTURE GROWTH 基金
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金
HLA VENTURE DANA PUTRA 基金
HLA VENTURE INCOME 基金
HLA VENTURE MANAGED 基金
HLA VENTURE GLOBAL 基金
HLA VENTURE FLEXI 基金
HLA EVERGREEN 2023 基金
HLA EVERGREEN 2025 基金
HLA EVERGREEN 2028 基金
HLA EVERGREEN 2030 基金
HLA EVERGREEN 2035 基金
HLA CASH 基金
HLA SECURE 基金
HONG LEONG SMART GROWTH 基金
HLA DANA SURIA 基金
HLA VALUE 基金
HONG LEONG SMART INVEST 基金
HLA HORIZON28 基金
HLA HORIZON38 基金
HLA HORIZON48 基金
（以下统称为“各基金”）

财务信息的报告（续）

审计师审计财务信息责任（续）

作为依据马来西亚所批准的审计准则与国际审计准则进行审计的部分工作，我们履行专业判断并在整个审计过程中保持专业的质疑精神。我们亦：

- (i) 鉴定并评估无论是出于欺诈或错误的重大财务信息误报之风险，设计并履行审计程序以对应这些风险，并取得充足与适当的审计凭证，以作为我们意见之基础。未能发现出于欺诈而非错误的重大误报，风险会更高，因为欺诈是涉及共谋、伪造文件、刻意遗漏、失实陈述或忽略内部管制。
- (ii) 设法理解与审计相关的内部管制，以设计出合时宜的审计程序，但并不是为了对经理的内部管制之效率发表意见。

独立审计师报告

致予丰隆保险有限公司投资连结基金保单持有者的独立审计师报告

有关基金包括（续）

HLA VENTURE GROWTH 基金
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金
HLA VENTURE DANA PUTRA 基金
HLA VENTURE INCOME 基金
HLA VENTURE MANAGED 基金
HLA VENTURE GLOBAL 基金
HLA VENTURE FLEXI 基金
HLA EVERGREEN 2023 基金
HLA EVERGREEN 2025 基金
HLA EVERGREEN 2028 基金
HLA EVERGREEN 2030 基金
HLA EVERGREEN 2035 基金
HLA CASH 基金
HLA SECURE 基金
HONG LEONG SMART GROWTH 基金
HLA DANA SURIA 基金
HLA VALUE 基金
HONG LEONG SMART INVEST 基金
HLA HORIZON28 基金
HLA HORIZON38 基金
HLA HORIZON48 基金
（以下统称为“各基金”）

财务信息的报告（续）

审计师审计财务信息之责任（续）

(iii) 评估所采用会计政策之适宜性，以及会计估计与经理所作出的相关披露之合理性。

(iv) 根据已取得的审计凭证，推断经理使用持续经营基础的会计之适宜性，无论是否存在具体变数的事件或情况，并可能对各基金继续持续经营之能力产生重大疑问。如果我们推断出存在具体变数，我们必须在我们的审计报告就相关财务信息披露特别指出，或如果有关披露不充分，必须修正我们的意见。我们的结论是根据截至审计报告日期的审计凭证。然而，未来事件或情况可能导致各基金不再持续经营。

独立审计师报告

致予丰隆保险有限公司投资连结基金保单持有者的独立审计师报告

有关基金包括（续）

HLA VENTURE GROWTH 基金
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金
HLA VENTURE DANA PUTRA 基金
HLA VENTURE INCOME 基金
HLA VENTURE MANAGED 基金
HLA VENTURE GLOBAL 基金
HLA VENTURE FLEXI 基金
HLA EVERGREEN 2023 基金
HLA EVERGREEN 2025 基金
HLA EVERGREEN 2028 基金
HLA EVERGREEN 2030 基金
HLA EVERGREEN 2035 基金
HLA CASH 基金
HLA SECURE 基金
HONG LEONG SMART GROWTH 基金
HLA DANA SURIA 基金
HLA VALUE 基金
HONG LEONG SMART INVEST 基金
HLA HORIZON28 基金
HLA HORIZON38 基金
HLA HORIZON48 基金
（以下统称为“各基金”）

财务信息的报告（续）

审计师审计财务信息的责任（续）

我们就各事项与经理沟通，其中包括撰写的审计范围与时间，以及重大的审计发现，包括我们在审计过程中鉴定内部管制的任何重大不足之处。

PRICEWATERHOUSECOOPERS PLT
LLP0014401-LCA & AF 1146
特许会计师

吉隆坡
2019年9月12日

资产负债表

截至2019年6月30日

	HLA Venture Growth 基金		HLA Venture Blue Chip 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
投资	361,315,998	304,513,387	223,224,144	167,992,368
上市股票	361,178,606	304,513,387	217,641,836	165,762,368
上市单位信托和产业投资信托	-	-	5,509,000	2,230,000
衍生资产	137,392	-	73,308	-
递延所得税资产	-	32,644	-	16,861
可退回税款	-	-	300,317	-
投资应收款项	500,965	1,769,830	300,934	947,278
其它应收款项	-	-	-	3,218,288
现金与现金等值	34,472,593	73,827,347	32,332,738	38,486,974
资产总额	396,289,556	380,143,208	256,158,133	210,661,769
衍生负债	-	411,494	-	207,948
递延所得税负债	1,883,975	1,304,124	1,948,313	1,166,616
应付税款	560,302	3,043,767	-	253,319
应付营运资金款项	759,533	725,364	379,152	634,457
其它应付款项	6,114	1,294,953	3,398	848,042
负债总额	3,209,924	6,779,702	2,330,863	3,110,382
资产净值	393,079,632	373,363,506	253,827,270	207,551,387
由以下组成				
单位持有者资本	245,356,424	249,151,922	164,298,262	132,456,992
期末结转未分配收益	147,723,208	124,211,584	89,529,008	75,094,395
	393,079,632	373,363,506	253,827,270	207,551,387
单位流通数	175,099,046	176,733,961	100,233,021	87,082,596
每单位资产净值	2.245	2.113	2.532	2.383

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2019年6月30日

	HLA Venture Dana PUTRA 基金		HLA Venture Income 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
投资	69,415,545	47,248,721	169,529,434	122,852,099
上市股票	69,415,545	47,248,721	-	-
马来西亚政府证券与 国家抵押机构债券	-	-	69,196,400	12,486,680
非上市债务证券	-	-	100,333,034	110,365,419
递延所得税资产	-	-	32	-
可退回税款	186,263	-	-	161,445
投资应收款项	98,363	92,306	1,954,134	725,852
其它应收款项	-	-	-	5,001,366
现金与现金等值	9,699,636	21,375,157	11,487,389	13,039,958
资产总额	79,399,807	68,716,184	182,970,989	141,780,720
递延所得税负债	677,640	380,270	407,495	21,745
应付税款	-	108,630	283,389	-
应付营运资金款项	143,904	142,401	43,825	35,651
其它应付款项	1,112	148,251	2,319	3,167
负债总额	822,656	779,552	737,028	60,563
资产净值	78,577,151	67,936,632	182,233,961	141,720,157
由以下组成				
单位持有者资本	58,998,167	49,492,098	125,532,119	96,495,776
期末结转未分配收益	19,578,984	18,444,534	56,701,842	45,224,381
	78,577,151	67,936,632	182,233,961	141,720,157
单位流通数	31,588,292	27,590,486	74,321,968	62,160,077
每单位资产净值	2.488	2.462	2.452	2.280

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2019年6月30日

	HLA Venture Managed 基金		HLA Venture Global 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
投资	236,926,352	200,052,190	28,203,566	27,773,567
上市股票	110,019,303	89,345,534	-	-
上市单位信托和产业投资信托	3,677,000	1,218,000	-	-
非上市单位信托	-	-	28,203,566	27,773,567
马来西亚政府证券与 国家抵押机构债券	29,121,000	21,310,550	-	-
非上市债务证券	94,109,049	88,178,106	-	-
递延所得税资产	31	10,106	241,745	196,145
投资应收款项	1,472,931	1,081,403	50	79
其它应收款项	-	6,994,717	12,547	-
现金与现金等值	15,369,638	11,492,933	211,119	458,003
资产总额	253,768,952	219,631,349	28,669,027	28,427,794
递延所得税负债	523,038	8	-	-
应付税款	186,661	606,565	2,978	2,190
应付营运资金款项	455,964	438,958	26,710	28,140
其它应付款项	3,570	387,536	1,060	2,111
负债总额	1,169,233	1,433,067	30,748	32,441
资产净值	252,599,719	218,198,282	28,638,279	28,395,353
由以下组成				
单位持有者资本	201,047,853	178,132,484	23,333,959	23,339,483
期末结转未分配收益	51,551,866	40,065,798	5,304,320	5,055,870
	252,599,719	218,198,282	28,638,279	28,395,353
单位流通数	117,459,553	106,332,197	22,230,884	22,228,838
每单位资产净值	2.151	2.052	1.288	1.277

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2019年6月30日

	HLA Venture Flexi 基金		HLA EverGreen 2023 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
投资	61,218,503	34,746,070	25,793,074	25,613,619
上市股票	59,592,503	34,224,070	-	-
上市单位信托和产业投资信托	1,626,000	522,000	-	-
浮息可转让存款票据	-	-	25,793,074	25,613,619
递延所得税资产	18,095	198,316	-	-
可退回税款	96,308	-	-	34,941
投资应收款项	87,347	125,286	-	-
其它应收款项	265,695	-	-	-
现金与现金等值	9,425,462	11,907,216	10,222	286,581
资产总额	71,111,410	46,976,888	25,803,296	25,935,141
递延所得税负债	-	-	333,858	237,979
应付税款	-	168,811	9,237	-
应付营运资金款项	135,162	196,912	1	257,291
其它应付款项	1,060	163,575	1,060	2,639
负债总额	136,222	529,298	344,156	497,909
资产净值	70,975,188	46,447,590	25,459,140	25,437,232
由以下组成				
单位持有者资本	68,500,721	45,344,160	20,694,615	22,105,815
期末结转未分配收益	2,474,467	1,103,430	4,764,525	3,331,417
	70,975,188	46,447,590	25,459,140	25,437,232
单位流通数	76,593,870	51,276,805	24,099,935	25,515,337
每单位资产净值	0.927	0.906	1.056	0.997

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2019年6月30日

	HLA EverGreen 2025 基金		HLA EverGreen 2028 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
投资	9,744,284	8,204,974	12,378,296	8,812,476
浮息可转让存款票据	9,744,284	8,204,974	12,378,296	8,812,476
可退回税款	-	3,458	-	-
应收营运资金款项	-	-	2	-
现金与现金等值	9,981	58,893	15,545	38,880
资产总额	9,754,265	8,267,325	12,393,843	8,851,356
递延所得税负债	76,996	27,465	57,867	8,286
应付税款	1,773	-	634	5,838
应付营运资金款项	-	29,546	-	5,530
其它应付款项	1,060	1,056	1,060	1,583
负债总额	79,829	58,067	59,561	21,237
资产净值	9,674,436	8,209,258	12,334,282	8,830,119
由以下组成				
单位持有者资本	9,309,760	8,275,220	12,419,214	9,259,052
期末结转未分配收益/(亏损)	364,676	(65,962)	(84,932)	(428,933)
	9,674,436	8,209,258	12,334,282	8,830,119
单位流通数	9,520,868	8,664,108	13,146,518	9,924,621
每单位资产净值	1.016	0.948	0.938	0.890

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2019年6月30日

	HLA EverGreen 2030 基金		HLA EverGreen 2035 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
投资	39,830,211	31,447,260	638,456,697	486,372,864
浮息可转让存款票据	39,830,211	31,447,260	638,456,697	486,372,864
递延所得税资产	-	-	773,655	257,785
可退回税款	-	-	-	68,982
现金与现金等值	28,227	31,681	154,166	437,358
资产总额	39,858,438	31,478,941	639,384,518	487,136,989
递延所得税负债	89,164	5,621	-	-
应付税款	564	7,421	361,903	-
应付营运资金款项	59	58	476	158,283
其它应付款项	1,060	1,900	7,967	2,639
负债总额	90,847	15,000	370,346	160,922
资产净值	39,767,591	31,463,941	639,014,172	486,976,067
由以下组成				
单位持有者资本	40,041,881	32,081,899	677,038,008	504,590,030
期末结转未分配亏损	(274,290)	(617,958)	(38,023,836)	(17,613,963)
	39,767,591	31,463,941	639,014,172	486,976,067
单位流通数	44,696,551	36,179,865	758,455,192	571,365,834
每单位资产净值	0.890	0.870	0.843	0.852

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2019年6月30日

	HLA Cash 基金		HLA Secure 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
投资	23,070,743	16,723,107	18,773,007	14,261,004
非上市单位信托	-	-	18,773,007	14,261,004
定期存款/ 货币市场	23,070,743	16,723,107	-	-
投资应收款项	245,401	67,533	-	428
其它应收款项	-	-	7,550	-
现金与现金等值	15,828,430	19,188,316	11,557	31,010
资产总额	39,144,574	35,978,956	18,792,114	14,292,442
递延所得税负债	-	-	36,876	18,266
应付税款	39,020	47,149	3,721	4,898
应付营运资金款项	126,417	190,697	4,562	37,191
其它应付款项	1,060	1,583	1,060	1,056
负债总额	166,497	239,429	46,219	61,411
资产净值	38,978,077	35,739,527	18,745,895	14,231,031
由以下组成				
单位持有者资本	45,685,877	40,017,694	16,917,088	13,182,111
期末结转未分配(亏损)/收益	(6,707,800)	(4,278,167)	1,828,807	1,048,920
	38,978,077	35,739,527	18,745,895	14,231,031
单位流通数	31,669,208	29,902,091	13,443,774	10,670,468
每单位资产净值	1.231	1.195	1.394	1.334

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2019年6月30日

	Hong Leong Smart Growth 基金		HLA Dana Suria 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
投资	218,666,251	235,303,701	6,633,217	6,116,184
非上市单位信托	218,666,251	235,303,701	6,633,217	6,116,184
递延所得税资产	-	-	45,375	48,167
可退回税款	184,634	-	2,491	-
投资应收款项	-	-	-	81
其它应收款项	-	-	1,981	-
现金与现金等值	260,069	682,608	10,879	10,677
资产总额	219,110,954	235,986,309	6,693,943	6,175,109
递延所得税负债	635,829	823,527	-	-
应付税款	-	493,568	-	10,573
应付营运资金款项	309,381	61,832	1,344	1,602
其它应付款项	3,838	2,639	1,060	1,900
负债总额	949,048	1,381,566	2,404	14,075
资产净值	218,161,906	234,604,743	6,691,539	6,161,034
由以下组成				
单位持有者资本	172,850,745	187,696,992	6,276,379	5,923,091
期末结转未分配收益	45,311,161	46,907,751	415,160	237,943
	218,161,906	234,604,743	6,691,539	6,161,034
单位流通数	122,204,762	130,323,997	5,879,215	5,562,611
每单位资产净值	1.785	1.800	1.138	1.108

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2019年6月30日

	HLA Value 基金		Hong Leong Smart Invest 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
投资	85,895,146	71,398,633	172,565,009	75,507,915
非上市单位信托	85,895,146	71,398,633	172,565,009	75,507,915
递延所得税资产	272,121	361,053	37,283	408,683
可退回税款	97,284	43,186	21,114	-
应收营运资金款项	-	-	-	-
投资应收款项	-	37,169	-	-
其它应收款项	82,116	-	-	-
现金与现金等值	1,207,908	803,275	1,036,388	5,250,738
资产总额	87,554,575	72,643,316	173,659,794	81,167,336
应付税款	-	-	-	17,043
应付营运资金款项	343,973	26,900	494,360	1,189
其它应付款项	1,188	1,583	1,328	675
负债总额	345,161	28,483	495,688	18,907
资产净值	87,209,414	72,614,833	173,164,106	81,148,429
由以下组成				
单位持有者资本	79,859,869	72,883,913	165,296,355	85,629,444
期末结转未分配收益/(亏损)	7,349,545	(269,080)	7,867,751	(4,481,015)
	87,209,414	72,614,833	173,164,106	81,148,429
单位流通数	69,666,020	63,264,629	165,391,390	81,425,078
每单位资产净值	1.252	1.148	1.047	0.997

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2019年6月30日

	HLA Horizon28 基金		HLA Horizon38 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
投资	1,552,894	-	30,722,918	-
浮息可转让存款票据	1,552,894	-	30,722,918	-
现金与现金等值	14,822	-	461,154	-
资产总额	1,567,716	-	31,184,072	-
递延所得税负债	4,365	-	146,986	-
应付税款	11	-	-	-
应付营运资金款项	1,414	-	25,999	-
其它应付款项	1,060	-	1,060	-
负债总额	6,850	-	174,045	-
资产净值	1,560,866	-	31,010,027	-
由以下组成				
单位持有者资本	1,518,210	-	29,436,564	-
期末结转未分配收益	42,656	-	1,573,463	-
	1,560,866	-	31,010,027	-
单位流通数	1,479,733	-	27,955,279	-
每单位资产净值	1.055	-	1.109	-

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2019年6月30日

	HLA Horizon48 基金	
	2019 RM	2018 RM
投资	14,675,207	-
浮息可转让存款票据	14,675,207	-
现金与现金等值	53,965	-
资产总额	14,729,172	-
递延所得税负债	78,930	-
应付营运资金款项	12,411	-
其它应付款项	1,060	-
负债总额	92,401	-
资产净值	14,636,771	-
由以下组成		
单位持有者资本	13,783,431	-
期末结转未分配收益	853,340	-
	14,636,771	-
单位流通数	12,927,926	-
每单位资产净值	1.132	-

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2019年6月30日财政年

	HLA Venture Growth 基金		HLA Venture Blue Chip 基金	
	2019	2018	2019	2018
	RM	RM	RM	RM
股息收入	10,159,164	9,551,201	5,901,035	5,324,870
利息收入	2,226,993	1,477,793	1,450,221	866,259
脱售投资利润	11,728,874	4,287,767	2,268,303	8,186,550
未实现投资资本收益	7,110,788	-	9,697,659	-
已实现外汇收益	-	2,156,859	-	609,298
未实现外汇收益	545,396	-	284,306	-
收入总额	31,771,215	17,473,620	19,601,524	14,986,977
投资管理费与开支	(5,260,345)	(7,086,497)	(3,434,364)	(4,525,399)
未实现投资资本亏损	-	(37,220,813)	-	(28,048,722)
已实现外汇亏损	(1,316,231)	-	(646,838)	-
未实现外汇亏损	-	(268,145)	-	(200,327)
支出总额	(6,576,576)	(44,575,455)	(4,081,202)	(32,774,448)
税前净收入/(亏损)	25,194,639	(27,101,835)	15,520,322	(17,787,471)
税务	(1,683,015)	2,307,204	(1,085,709)	1,462,760
税后净收入/(亏损)	23,511,624	(24,794,631)	14,434,613	(16,324,711)
前期结转未分配收益	124,211,584	149,006,215	75,094,395	91,419,106
期末结转未分配收益	147,723,208	124,211,584	89,529,008	75,094,395

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2019年6月30日财政年

	HLA Venture Dana Putra 基金		HLA Venture Income 基金	
	2019	2018	2019	2018
	RM	RM	RM	RM
股息收入	1,283,765	1,464,896	-	-
利息收入	548,147	342,175	7,451,235	6,353,127
脱售投资利润	-	-	998,848	433,009
未实现投资资本收益	3,717,127	-	4,821,965	-
已实现外汇收益	-	-	57,228	22,129
未实现外汇收益	-	-	-	45,357
收入总额	5,549,039	1,807,071	13,329,276	6,853,622
投资管理费与开支	(984,788)	(1,342,166)	(791,359)	(1,006,088)
脱售投资亏损	(3,355,599)	(1,006,308)	-	-
未实现投资资本亏损	-	(3,973,075)	-	(670,403)
未实现外汇亏损	-	-	(486)	-
支出总额	(4,340,387)	(6,321,549)	(791,845)	(1,676,491)
税前净收入/(亏损)	1,208,652	(4,514,478)	12,537,431	5,177,131
税务	(74,202)	368,659	(1,059,970)	(494,619)
税后净收入/(亏损)	1,134,450	(4,145,819)	11,477,461	4,682,512
前期结转未分配收益	18,444,534	22,590,353	45,224,381	40,541,869
期末结转未分配收益	19,578,984	18,444,534	56,701,842	45,224,381

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2019年6月30日财政年

	HLA Venture Managed 基金		HLA Venture Global 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
股息收入	3,027,779	2,674,070	713,858	2,264,969
利息收入	6,656,055	5,671,214	7,775	12,409
脱售投资利润	178,023	84,439	-	-
未实现投资资本收益	6,664,302	28,218	-	-
已实现外汇收益	19,536	7,910	-	-
未实现外汇收益	-	25,893	-	-
其它收入	-	-	66,389	-
收入总额	16,545,695	8,491,744	788,022	2,277,378
投资管理费与开支	(2,843,411)	(3,771,505)	-	(78,434)
脱售投资亏损	(1,232,132)	(1,211,084)	-	-
未实现投资资本亏损	-	(12,524,123)	(570,000)	(3,307,137)
未实现外汇亏损	(487)	-	-	-
支出总额	(4,076,030)	(17,506,712)	(570,000)	(3,385,571)
税前净收入/(亏损)	12,469,665	(9,014,968)	218,022	(1,108,193)
税务	(983,597)	628,733	30,428	245,713
税后净收入/(亏损)	11,486,068	(8,386,235)	248,450	(862,480)
前期结转未分配收益	40,065,798	48,452,033	5,055,870	5,918,350
期末结转未分配收益	51,551,866	40,065,798	5,304,320	5,055,870

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2019年6月30日财政年

	HLA Venture Flexi 基金		HLA EverGreen 2023 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
股息收入	1,364,351	914,974	-	-
利息收入	526,017	204,261	-	-
脱售投资利润	-	-	396,674	386,226
未实现投资资本收益	2,252,769	35,178	1,198,484	464,096
已实现外汇收益	-	9	-	-
收入总额	4,143,137	1,154,422	1,595,158	850,322
投资管理费与开支	(983,396)	(1,054,671)	(34,762)	(68,822)
脱售投资亏损	(1,699,793)	(117,233)	-	-
未实现投资资本亏损	-	(6,810,418)	-	-
未实现外汇亏损	-	(9)	-	-
支出总额	(2,683,189)	(7,982,331)	(34,762)	(68,822)
税前净收入/(亏损)	1,459,948	(6,827,909)	1,560,396	781,500
税务	(88,911)	535,063	(127,288)	(68,025)
税后净收入/(亏损)	1,371,037	(6,292,846)	1,433,108	713,475
前期结转未分配收益	1,103,430	7,396,276	3,331,417	2,617,942
期末结转未分配收益	2,474,467	1,103,430	4,764,525	3,331,417

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2019年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2025 基金		HLA EverGreen 2028 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
脱售投资利润	57,513	48,494	37,716	42,191
未实现投资资本收益	619,140	148,547	619,767	36,696
收入总额	676,653	197,041	657,483	78,887
投资管理费与开支	(191,927)	(347,845)	(255,196)	(576,873)
支出总额	(191,927)	(347,845)	(255,196)	(576,873)
税前净收入/(亏损)	484,726	(150,804)	402,287	(497,986)
税务	(54,088)	(15,764)	(58,286)	(14,184)
税后净收入/(亏损)	430,638	(166,568)	344,001	(512,170)
前期结转未分配(亏损)/收益	(65,962)	100,606	(428,933)	83,237
期末结转未分配收益/(亏损)	364,676	(65,962)	(84,932)	(428,933)

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2019年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2030 基金		HLA EverGreen 2035 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
脱售投资利润	-	72,497	376,370	-
未实现投资资本收益	1,044,284	-	-	-
收入总额	1,044,284	72,497	376,370	-
投资管理费与开支	(512,032)	(684,110)	(14,253,408)	(13,248,327)
脱售投资亏损	(80,213)	-	-	(1,104,932)
未实现投资资本亏损	-	(26,185)	(6,448,377)	(6,967,675)
支出总额	(592,245)	(710,295)	(20,701,785)	(21,320,934)
税前净收入/(亏损)	452,039	(637,798)	(20,325,415)	(21,320,934)
税务	(108,371)	(31,713)	(84,458)	225,184
税后净收入/(亏损)	343,668	(669,511)	(20,409,873)	(21,095,750)
前期结转未分配(亏损)/收益	(617,958)	51,553	(17,613,963)	3,481,787
期末结转未分配亏损	(274,290)	(617,958)	(38,023,836)	(17,613,963)

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2019年6月30日财政年

	HLA Cash 基金		HLA Secure 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
股息收入	-	-	571,038	515,565
利息收入	1,329,290	1,154,789	-	-
脱售投资利润	-	-	279	2,499
未实现投资资本收益	-	-	232,629	-
其它收入	-	-	2,747	-
收入总额	1,329,290	1,154,789	806,693	518,064
投资管理费与开支	(3,653,609)	(4,535,167)	-	(257,938)
未实现投资资本亏损	-	-	-	(441,794)
支出总额	(3,653,609)	(4,535,167)	-	(699,732)
税前净(亏损)/收入	(2,324,319)	(3,380,378)	806,693	(181,668)
税务	(105,314)	(92,379)	(26,806)	29,110
税后净(亏损)/收入	(2,429,633)	(3,472,757)	779,887	(152,558)
前期结转未分配(亏损)/收益	(4,278,167)	(805,410)	1,048,920	1,201,478
期末结转未分配(亏损)/收益	(6,707,800)	(4,278,167)	1,828,807	1,048,920

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2019年6月30日财政年

	Hong Leong Smart Growth 基金		HLA Dana Suria 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
股息收入	-	-	205,669	201,916
利息收入	90	3,865	-	-
脱售投资利润	833,780	4,961,841	-	32,311
未实现投资资本收益	-	-	34,898	-
收入总额	833,870	4,965,706	240,567	234,227
投资管理费与开支	(3,763)	(34,719)	(10,999)	(109,248)
脱售投资亏损	-	-	(51,688)	(48,831)
未实现投资资本亏损	(2,346,230)	(19,461,016)	-	(466,925)
支出总额	(2,349,993)	(19,495,735)	(62,687)	(625,004)
税前净(亏损)/收入	(1,516,123)	(14,530,029)	177,880	(390,777)
税务	(80,467)	925,931	(663)	35,722
税后净(亏损)/收入	(1,596,590)	(13,604,098)	177,217	(355,055)
前期结转未分配收益	46,907,751	60,511,849	237,943	592,998
期末结转未分配收益	45,311,161	46,907,751	415,160	237,943

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2019年6月30日财政年

	HLA Value 基金		Hong Leong Smart Invest 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
股息收入	7,750,287	4,412,602	8,744,259	-
未实现投资资本收益	1,111,636	-	4,642,503	-
其它收入	350,369	-	-	235,879
收入总额	9,212,292	4,412,602	13,386,762	235,879
投资管理费与开支	-	(252,256)	(1,309)	-
脱售投资亏损	(1,502,886)	(262,606)	(579,671)	-
未实现投资资本亏损	-	(4,722,268)	-	(5,108,534)
支出总额	(1,502,886)	(5,237,130)	(580,980)	(5,108,534)
税前净收入/(亏损)	7,709,406	(824,528)	12,805,782	(4,872,655)
税务	(90,781)	326,475	(457,016)	391,640
税后净收入/(亏损)	7,618,625	(498,053)	12,348,766	(4,481,015)
前期结转未分配(亏损)/收益	(269,080)	228,973	(4,481,015)	-
期末结转未分配收益/(亏损)	7,349,545	(269,080)	7,867,751	(4,481,015)

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2019年6月30日财政年

	HLA Horizon28 基金		HLA Horizon38 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
脱售投资利润	144	-	-	-
未实现投资资本收益	54,555	-	1,837,324	-
收入总额	54,699	-	1,837,324	-
投资管理费与开支	(7,667)	-	(116,875)	-
支出总额	(7,667)	-	(116,875)	-
税前净收入	47,032	-	1,720,449	-
税务	(4,376)	-	(146,986)	-
税后净收入	42,656	-	1,573,463	-
前期结转未分配收益	-	-	-	-
期末结转未分配收益	42,656	-	1,573,463	-

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2019年6月30日财政年

	HLA Horizon48 基金	
	2019 RM	2018 RM
未实现投资资本收益	986,622	-
收入总额	986,622	-
投资管理与开支	(54,352)	-
支出总额	(54,352)	-
税前净收入	932,270	-
税务	(78,930)	-
税后净收入	853,340	-
前期结转未分配收益	-	-
期末结转未分配收益	853,340	-

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2019年6月30日财政年

	HLA Venture Growth 基金		HLA Venture Blue Chip 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
财政年初的净资产值	373,363,506	400,866,487	207,551,387	205,497,673
收到单位持有者以创建单位的金额	25,855,458	29,957,209	46,596,957	34,965,882
支付单位持有者以注销单位的金额	(29,650,956)	(32,665,559)	(14,755,687)	(16,587,457)
	369,568,008	398,158,137	239,392,657	223,876,098
已实现投资净收益	16,467,935	9,695,210	5,251,206	9,664,414
未实现投资净收益/(亏损)	7,043,689	(34,489,841)	9,183,407	(25,989,125)
财政年杪的资产净值	393,079,632	373,363,506	253,827,270	207,551,387

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2019年6月30日财政年

	HLA Venture Dana Putra 基金		HLA Venture Income 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
财政年初的净资产值	67,936,632	68,370,196	141,720,157	125,493,014
收到单位持有者以创建单位的金额	14,957,901	10,065,293	46,991,444	23,764,500
支付单位持有者以注销单位的金额	(5,451,832)	(6,353,038)	(17,955,101)	(12,219,869)
	77,442,701	72,082,451	170,756,500	137,037,645
已实现投资净(亏损)/收益	(2,285,306)	(490,590)	7,041,700	5,257,555
未实现投资净收益/(亏损)	3,419,756	(3,655,229)	4,435,761	(575,043)
财政年杪的资产净值	78,577,151	67,936,632	182,233,961	141,720,157

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2019年6月30日财政年

	HLA Venture Managed 基金		HLA Venture Global 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
财政年初的净资产值	218,198,282	209,538,283	28,395,353	28,972,220
收到单位持有者以创建单位的金额	37,920,727	34,626,774	2,289,150	2,695,682
支付单位持有者以注销单位的金额	(15,005,358)	(17,580,540)	(2,294,674)	(2,410,069)
	241,113,651	226,584,517	28,389,829	29,257,833
已实现投资净收益	5,355,358	3,086,176	772,850	2,180,086
未实现投资净收益/(亏损)	6,130,710	(11,472,411)	(524,400)	(3,042,566)
财政年杪的资产净值	252,599,719	218,198,282	28,638,279	28,395,353

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2019年6月30日财政年

	HLA Venture Flexi 基金		HLA EverGreen 2023 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
财政年初的净资产值	46,447,590	38,863,168	25,437,232	26,951,815
收到单位持有者以创建单位的金额	28,366,203	18,460,693	660,190	869,413
支付单位持有者以注销单位的金额	(5,209,642)	(4,583,425)	(2,071,390)	(3,097,471)
	69,604,151	52,740,436	24,026,032	24,723,757
已实现投资净(亏损)/收益	(701,510)	(59,617)	330,503	286,507
未实现投资净收益/(亏损)	2,072,547	(6,233,229)	1,102,605	426,968
财政年杪的资产净值	70,975,188	46,447,590	25,459,140	25,437,232

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2019年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2025 基金		HLA EverGreen 2028 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
财政年初的净资产值	8,209,258	6,813,659	8,830,119	6,558,475
收到单位持有者以创建单位的金额	1,271,290	1,852,043	3,470,342	3,094,879
支付单位持有者以注销单位的金额	(236,750)	(289,876)	(310,180)	(311,065)
	9,243,798	8,375,826	11,990,281	9,342,289
已实现投资净(亏损)	(138,971)	(303,231)	(226,185)	(545,930)
未实现投资净收益	569,609	136,663	570,186	33,760
财政年杪的资产净值	9,674,436	8,209,258	12,334,282	8,830,119

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2019年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2030 基金		HLA EverGreen 2035 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
财政年初的净资产值	31,463,941	23,247,448	486,976,067	333,572,741
收到单位持有者以创建单位的金额	9,455,216	9,883,742	198,569,416	194,871,430
支付单位持有者以注销单位的金额	(1,495,234)	(997,738)	(26,121,438)	(20,372,354)
	39,423,923	32,133,452	659,424,045	508,071,817
已实现投资净(亏损)	(617,073)	(645,421)	(14,477,366)	(14,685,489)
未实现投资净收益/(亏损)	960,741	(24,090)	(5,932,507)	(6,410,261)
财政年杪的资产净值	39,767,591	31,463,941	639,014,172	486,976,067

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2019年6月30日财政年

	HLA Cash 基金		HLA Secure 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
财政年初的净资产值	35,739,527	31,498,139	14,231,031	10,855,609
收到单位持有者以创建单位的金额	7,357,178	9,430,257	4,369,510	4,125,652
支付单位持有者以注销单位的金额	(1,688,995)	(1,716,112)	(634,533)	(597,672)
	41,407,710	39,212,284	17,966,008	14,383,589
已实现投资净(亏损)/收益	(2,429,633)	(3,472,757)	565,869	253,892
未实现投资净收益/(亏损)	-	-	214,018	(406,450)
财政年杪的资产净值	38,978,077	35,739,527	18,745,895	14,231,031

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2019年6月30日财政年

	Hong Leong Smart Growth 基金		HLA Dana Suria 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
财政年初的净资产值	234,604,743	235,422,951	6,161,034	7,046,546
收到单位持有者以创建单位的金额	14,424,652	75,529,049	1,140,548	495,035
支付单位持有者以注销单位的金额	(29,270,899)	(62,743,159)	(787,260)	(1,025,492)
	219,758,496	248,208,841	6,514,322	6,516,089
已实现投资净收益	561,942	4,300,037	145,110	74,516
未实现投资净(亏损)/收益	(2,158,532)	(17,904,135)	32,107	(429,571)
财政年杪的资产净值	218,161,906	234,604,743	6,691,539	6,161,034

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2019年6月30日财政年

	HLA Value 基金		Hong Leong Smart Invest 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
财政年初的净资产值	72,614,833	41,420,989	81,148,429	-
收到单位持有者以创建单位的金额	24,579,758	41,413,164	95,590,402	86,001,672
支付单位持有者以注销单位的金额	(17,603,802)	(9,721,267)	(15,923,491)	(372,228)
	79,590,789	73,112,886	160,815,340	85,629,444
已实现投资净收益	6,595,920	3,846,434	8,077,663	218,836
未实现投资净收益/(亏损)	1,022,705	(4,344,487)	4,271,103	(4,699,851)
财政年杪的资产净值	87,209,414	72,614,833	173,164,106	81,148,429

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2019年6月30日财政年

	HLA Horizon28 基金		HLA Horizon38 基金	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
财政年初的净资产值	-	-	-	-
收到单位持有者以创建单位的金额	1,522,596	-	29,900,348	-
支付单位持有者以注销单位的金额	(4,386)	-	(463,784)	-
	1,518,210	-	29,436,564	-
已实现投资净(亏损)/收益	(7,535)	-	(116,875)	-
未实现投资净收益	50,191	-	1,690,338	-
财政年杪的资产净值	1,560,866	-	31,010,027	-

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2019年6月30日财政年

	HLA Horizon48 基金	
	2019 RM	2018 RM
财政年初的净资产值	-	-
收到单位持有者以创建单位的金额	13,839,108	-
支付单位持有者以注销单位的金额	(55,677)	-
	13,783,431	-
已实现投资净亏损	(54,352)	-
未实现投资净收益	907,692	-
财政年杪的资产净值	14,636,771	-

附注乃构成完整财务信息之部分。

财务信息注释

1. 主要业务与基本资料

HLA投资连结基金包含HLA Venture Growth 基金, HLA Venture Blue Chip 基金, HLA Venture Dana Putra 基金, HLA Venture Income 基金, HLA Venture Managed 基金, HLA Venture Global 基金, HLA Venture Flexi 基金, HLA EverGreen 2023 基金, HLA EverGreen 2025 基金, HLA EverGreen 2028 基金, HLA EverGreen 2030 基金, HLA EverGreen 2035 基金, HLA Cash 基金, HLA Secure 基金, Hong Leong Smart Growth 基金, HLA Dana Suria 基金, HLA Value 基金, Hong Leong Smart Invest 基金, HLA Horizon28 基金, HLA Horizon38 基金与 HLA Horizon48 基金(以下统称为“各基金”)。

各基金的主要业务是投资在获授权的投资。

各基金的经理是丰隆保险有限公司(Hong Leong Assurance Berhad), 在马来西亚注册成立的公司, 主要业务是承保寿险。在本财政年内, 其主要业务的性质没有其他的重大变化。

2. 编制基础

除了在此“主要会计政策摘要”所披露的之外, 各基金的财务信息是根据历史成本法编制。财务信息的编制乃依据财务信息注释3所述的会计政策以及马来西亚国家银行(BNM)于各重大方面发布的投资连结保险/回教保险业务指南。

财务信息的编制需要使用估计和假设, 这会影响财务信息当日被报的资产与负债金额, 或有资产与负债的披露及财政年间被报的收入与开支金额。它还需要经理在应用公司的会计政策过程中行使其判断。尽管这些估计是基于经理深知当前的事件和行动, 实际结果可能有别于这些估计。

然而, 基金经理认为目前的假设及估计没有重大风险, 不会对下一个财政年度内的资产与负债账面价值造成重大调整和会计政策需行使重大判断。

财务信息注释

3. 主要会计政策摘要

以下会计政策一贯使用以处理有关财务信息之重大事务。

(a) 通过盈利或亏损的公允价值金融资产 ("FVTPL")

通过盈利或亏损的公允价值的金融资产包含交易性金融资产和其它被指定通过盈利或亏损的公允价值交易性金融资产以外的金融资产。

各基金指明各自投资组合为交易性金融资产。若金融资产是买进或主要目的是为了要脱售或在近期内重购或作为投资组合的受鉴定证券而共同管理，并明显地是确实的短期套利典型交易，那么这些资产皆可归类为交易性金融资产。这些投资初期按公允价值记帐。之后，这些投资将按公允价值重新计量。公允价值调整与已实现盈利与亏损将于收支表入帐。

(b) 金融工具的公允价值

上市投资按资产负债表日的收市价估值。

非上市债券在资产负债表日，按金融机构的指标性市价来估值。

结构性投资指一部分投资在金融机构发行的固定收益工具，剩余资金投资在与一项或多项价格、利率、指数、证券与其他金融工具的表现连结工具。结构性投资以公允价值记帐，是按金融机构所提供的参考报价来鉴定。

银行现款以及存放在持牌金融机构的存款，按在资产负债表日的帐面值记帐。

未实现投资收益或亏损，将分别记于收支表的贷方或借方。

财务信息注释

3. 主要会计政策摘要（续）

(c) 外币

(i) 功能与呈报货币

本财务信息以马来西亚令吉（简称“RM”）为呈报货币，也是各基金的功能与呈报货币。

(ii) 外币交易与结算

外币交易按照交易日的当前汇率兑换为功能货币。以外币结算的交易或按年终汇率换算的外币单位资产与负债之任何外汇损益将计入收支表中。

(d) 现金与现金等值

现金与现金等值包含现款与银行结存、在三个月或更短期限内满期的定期与活期存款。

(e) 收益确定入帐

一旦接收股息的权益被确定，即将股息收益入帐。

按权责发生制将利息收益入账。

脱售投资的收益或亏损将分别记于收支表的贷方或借方。

(f) 投资管理费用

投资管理费用是按投资连结保单文件条款依据各基金净资产值进行计算。

财务信息注释

3. 主要会计政策摘要（续）

(g) 税务

收支表上的税款包括当前与递延税务。当前税务是按照已生效税率或在资产负债表日实际生效法定税率计算现财政年应缴税收入的预期应付税款，以及就之前财政年的应付税款作出相应调整。

递延税是运用债务法在资产负债表日，就资产与负债在财务信息帐面价值与税务基数的临时差异全面入账。无论如何，除非递延税起因于业务组合交易的资产或负债的最初入账，任何在交易时不影响会计或课税利润或亏损的有关递延税将不被入帐。

递延税是根据预期将在运用脱售资产或偿还负债期间的税率计算，并按已生效或在资产负债表日实际生效税率计量。

递延税资产的入账仅限于未来应课税利润有可能用来抵销该资产。

(h) 净创建单位

净创建单位由保单持有者支付的保费组成，作为一项新合同的付款或欲添加此合同的随后付款。净创建单位将根据实际收款入账。

(i) 净注销单位

净注销单位由退保与提款而注销的单位组成。注销单位在保险合同退保时入帐。

4. 收入分配

本财政年度并未进行任何分配或提议。

5. 投资目标，约束和限制

本财政年度的投资目标，约束和限制没有变化。

6. 投资

各基金的投资详情载于各基金的业绩报告。

财务信息注释

7. 业绩表

各基金的业绩表载于各基金的业绩报告。

8. 比较数据

HLA Horizon 基金成立于2018年10月9日，此次是首次财务信息, 无比较数据。

Hong Leong Assurance Berhad (94613-X)

Level 3, Tower B, PJ City Development,
No. 15A, Jalan 219, Seksyen 51A,
46100 Petaling Jaya, Selangor
Tel : 03-7650 1818
Fax : 03-7650 1991

www.hla.com.my