



**HLA投资连结基金
基金业绩报告**
截至2015年6月30日财政年



目录

	页
首席执行官献词	2 - 3
基金目标	4 - 6
投资回顾	7 - 9
投资展望	10 - 11
基金业绩数据比较	12 - 54
投资详情	55 - 79
经理报告	80
独立审计师报告	81 - 83
资产负债表	84 - 92
收支表	93 - 101
资产净值变动表	102 - 110
财务信息注释	111 - 114



首席执行官献词

致丰隆保险投资连结基金保单持有者：

我们欣然提呈截至**2015年6月30日**期间丰隆保险投资连结基金业绩报告。回顾期间确实充满挑战，地缘政治极为不稳定与货币政策分歧，令全球与本地金融市场走势动荡不定。虽然如此，大部分基金回顾期间的表现仍超越各自的基准。尤其是**Venture**系列的一系列主要基金，包括**Growth** 基金、**Blue Chip** 基金与**Income** 基金自**2000**年推介以来，分别取得**6.0%**、**7.8%**与**4.8%**的年度化回报，在近期表现低迷的股市中逆流而上。其他基金，例如稍后推介的**Dana Putra** 基金、**Managed** 基金与**Venture Flexi** 基金，自推介日以来，也分别取得**6.9%**、**5.7%**与**8.3%**的年度化回报。

整体而言，市道艰难尽管在一定程度上削弱了消费者的情绪，我们欣然宣布丰隆保险显著成长，**2014/2015**财政年期间，毛保费总额创下**26**亿令吉记录，新保单（趸缴与期缴）保费达到**6.14**亿令吉。近**5**年来，毛保费总额与新保单其实增加了逾一倍。同时期的代理阵容亦倍增，助业务取得突飞猛进的成长。代理阵容增长固然重要，我们也致力于透过综合全面的开发计划来提高效率与专业化，以确保我们充满活力的代理团队达到一定水准，提供专业理财服务，增强您身为客户的体验。

就股市而言，富时大马综合指数以正面姿态步入回顾期间，随着全球股市表现强劲，指数于**2014**年**7**月初几乎触及**1900**点。然而，步入**2014**年第三季，由于马来西亚公司业绩表现令人失望，股市走势开始逆转。市场关注美国最终加息的时机，令市场更加恐慌不安。**2014**年第四季，油价猛挫与货币兑美元汇价疲弱，深深地打击了本地市场的交投情绪。虽然在本地买盘强力扶持下，富时大马综合指数于**2015**年第一季反弹，惟弹势只是昙花一现。公司业绩持续表现疲软、本地与全球宏观经济备受关注，以及一马公司（**1MDB**）事件不断成为头条新闻，导致指数回吐之前的涨幅。结果，指数在回顾期间结束时报**1,706.64**点，下跌**176**点或按年**-9.4%**，表现令人失望。

同时，在固定收益市场方面，大马政府债券（**MGS**）市场在回顾财政年期间走势一直波动。其走势与全球债券市场同步。在财政年上半年，由于沉重的岸外卖压，加上油价猛跌，美元走强，以及美国数据改善，导致**MGS**大幅走低。然而，财政年下半年，全球主权债券溃败，加上外资流入，走势出现反转。放眼未来，虽然金融体系游资充裕可提供良好扶持，**MGS**收益预料窄幅波动。

展望未来，我们预期全球与大马的金融市场继续动荡不定，因为全球复苏表现参差不齐，而且美国加息可能引发“削减恐慌”。然而本地成长可获基建工程扶持，货币政策料保持温和调适基调，**2015**年预料不会加息。财政持续严守纪律也有利于整体经济，建设性的措施有助在长期减少预算赤字。



首席执行官献词

虽然如此，丰隆保险竭力在艰难时期力争上游，在动荡走势中把握良机努力超越同侪的表现。我们的投资策略兼顾由上而下和由下而上的方法，以往的表现显示，类似方法有助我们在长期作出明智的投资决定。我们也持续相信丰隆保险良好的团队合作精神，是我们的基金持续长期表现超越的根基所在，这也是丰隆金融集团要确保所有保单持有者皆称心满意的关键焦点。

我欲藉此机会再次感谢您对丰隆保险的支持与信赖。身为您所首选的保险公司，我们承诺透过迎合您财务需要的创新产品，以增强我们的客户的密切关系。因此，我们期望在此所提呈的信息可助您作出明智决定，以达到您的财务目标。让我们一起期待丰收的来年。

罗玥兰女士
首席执行官



基金目标

HLA VENTURE GROWTH 基金

顾名思义，HLA Venture Growth基金是投资在成长率比平均数高的股项。然而，这类股项往往深受变幻莫测的经济大环境所影响，股价起伏较激烈。为了避免本基金表现过度起伏不定，投资在有成长的蓝筹股是较安全的做法，惟增幅可能比不上小型成长股。本基金亦选择性地投资在特别情况下获利的股项，例如企业重组，并购。本基金主要目的就是要藉着投资有潜能赚取比平均盈利高的公司，让投资者中长期内在可控制的风险下，赚取可观资本赢利。

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

HLA Venture Blue Chip基金将专注在有合理资本赢利潜能与股息收益的“蓝筹股”，尤其是吉隆坡综合指数(KLCI)成分股。自然而言，本基金的风险比成长基金低；本基金的风险/波动率与吉隆坡综合指数成正比。虽然本基金表现应该超越吉隆坡综合指数，惟潜在回报预料不会超越成长基金。本基金适合那些欲达到中等股票表现，并承担中等股票风险的投资者。

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

HLA Venture Dana Putra基金的目的是严谨地遵守符合回教教义的投资，以在中长期赚取资本增长。

HLA VENTURE INCOME 基金

HLA Venture Income基金只投资在固定收益证券，例如政府发行或保证的债券、私人债券与货币市场工具，包括定期存款。本基金的目的是要提供可比拟现行利率的回报给保单持有者，惟个中风险却大幅低于股票投资。因此，本基金主要投资在短期限的货币市场工具。基金在任何时候都会充分投资，以让投资者的固定收益投资达到最高水平。



基金目标

HLA VENTURE MANAGED 基金

HLA Venture Managed基金透过投资在各种资金市场工具，包括股票、政府证券、私人债券、货币市场工具与海外资产以及衍生产品，旨在为投资者赚取长期资本增值。本基金适合欲承担适度风险的投资者，因为其投资主要在固定收益工具，而股票投资比例至多只限于50%。

HLA VENTURE GLOBAL 基金

HLA Venture Global基金的投资包括惟不限于丰隆(HLG)环球资源收益基金，丰隆(HLG)亚太股息基金与丰隆(HLG)策略基金，这些基金是以股票、固定收益与货币市场工具作为旗下资产。

HLA VENTURE FLEXI 基金

HLA Venture Flexi基金的目的是要让投资者有机会从马来西亚股市当前领域与投资的主题概念，享受中长期资本增值。

HLA INCOME BUILDER 基金

HLA Income Builder基金藉着投资在HLA Income Builder指数以提供定期收益与中期资本增值，并在6年满期时提供100%资本保证。

HLA Income Builder指数欲透过“交易信号”的辅助，以从商品走势中得益。这辅助工具旨在让HLA Income Builder指数基金在商品上升与下跌周期皆能左右逢源。因此，在下跌与上涨市场中皆有机会获利。

HLA EVERGREEN 基金

本基金欲透过系统化的买空卖空策略投资在全球多元化各种资产（股票、货币、利率、商品、房产、对冲基金策略），旨在保障本金与增强盈利。主要投资策略是透过投资组合优化方式来执行。本基金属开放式，附明确的期满日。此投资是通过联昌银行有限公司发行的“浮息可转让存款票据”执行其策略。



基金目标

HLA CASH 基金

本基金透过投资货币市场工具，为投资者提供高本金保障与持续回报。回报可媲美现行的隔夜政策利率，惟风险大幅低过股票投资。

HLA SECURE 基金

此策略是让投资者在能力可及情况下，涉足综合股票与固定收益工具的多元化投资组合。本基金主要投资在固定收益工具，例如债券、货币市场工具、金融机构的回购与存款，以提供定期收益，同时藉着高股息收益股项来增强基金回报。在考虑了固定收益与股票市场中长期前景展望后，才决定固定收益工具与股票之间的资产配置。本基金起初积资汇注到由黄氏投资管理有限公司的黄氏精选收益基金，并有选择权，可在未来增加基金数量，或以其他基金取代黄氏精选收益基金。

HONG LEONG SMART GROWTH 基金

本基金的主要目标是为投资者提供长期资本成长。本基金目前积资汇注到Kenanga成长基金。此基金投资在多元化投资组合的马来西亚股票与股票相关证券。这些公司具有可永续经营的商业模式，股价低过内在价值。

HLA DANA SURIA 基金

HLA Dana Suria基金让投资者以经济实惠的方式和多元化投资组合，藉着投资在符合回教教义的本地与全球股票与固定收益证券，以在长投资期限赚取稳定与持续的回报。

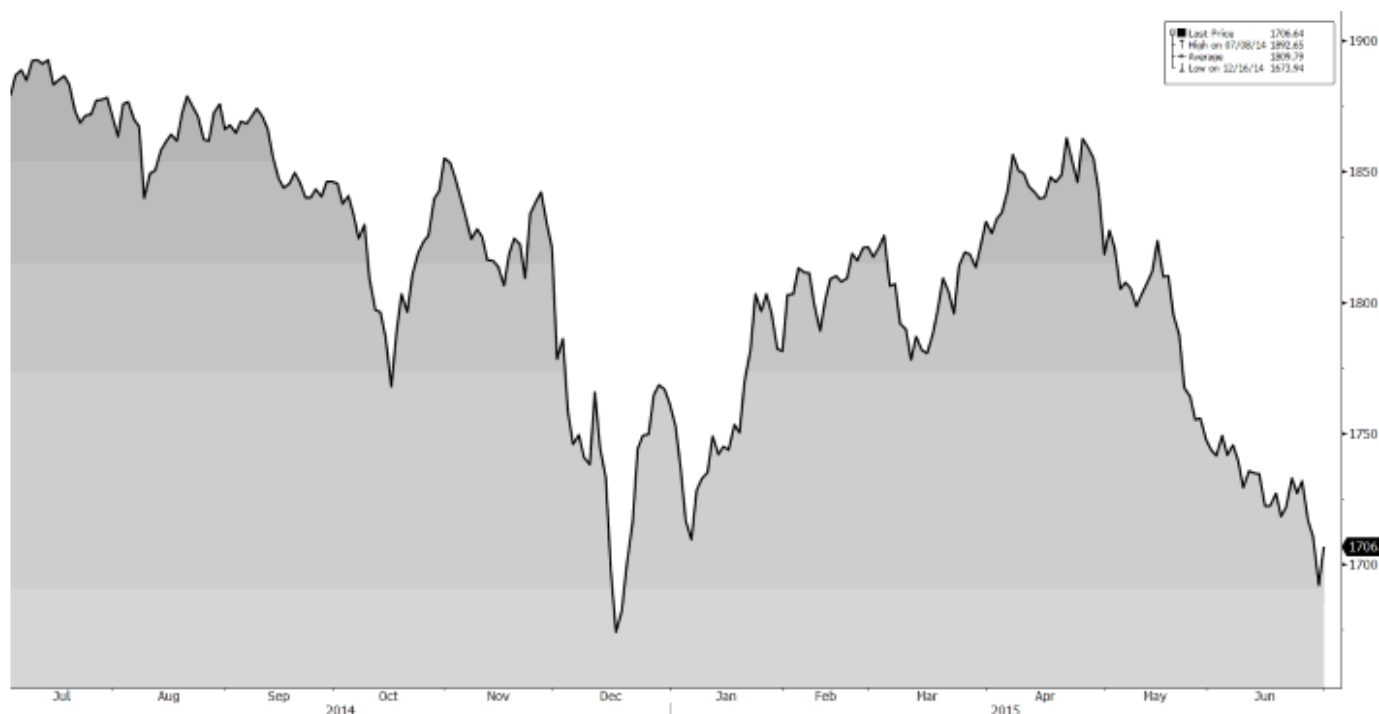
本基金将积资汇注到丰隆Maa'rof基金（由丰隆资产管理所管理）与HLA Venture Dana Putra基金，并可选择在未来增加积资汇注的基金数量或替换有关基金。

丰隆Maa'rof基金将至少40%与至多60%的资产净值（简称“NAV”）投资在符合回教教义的股票，而HLA Venture Dana Putra基金将投资至多90%，但不少过40%的基金资产净值在股票。

投资回顾

股票市场

富时大马吉隆坡综合指数 (2014年7月1日 – 2015年6月30日)



Source: Bloomberg

回顾财政期间，全球股市的走向无可避免地受到美国联邦储备局（FED）何时正常化其货币政策的传言所支配，因为这是史无前例的情况。雪上加霜的是，日本与欧元区的货币政策分歧，一边厢保持零利息，另一边厢则挹注游资到金融体系。与此同时，经济复苏迹象仍不全面，尤其是欧元区与中国，也导致市场走势更趋波动。

就马来西亚而言，大马富时综合指数按美元计算在财政年迄今的表现，是区域同侪中最差劲者。财政年结束时，指数下跌176点，报1706.64点。大马富时综合指数其实起步强劲，随着先进经济体成长疲弱，资金重返新兴市场，令蓝筹股受益，再加上国家银行（简称“国行”）调高隔夜政策利率25个基点，助指数于2014年7月初达到有史以来的新高水平，伺机突破1900点水平。然而，马航MH17遭击落悲剧突显了地缘政治风险，导致俄罗斯面对制裁，而且美国向叙利亚的伊斯兰国（ISIS）发动空袭，也使地缘政治风险恶化。2014年8月份的公司业绩乏善可陈，让本地投资者在缺乏新的指引因素下显得意兴阑珊。

投资回顾

股票市场（续）

步入财政年第二季，众所期盼的年杪橱窗粉饰活动并未出现。本地市场与全球市场都因以下因素陷入恐慌：（1）油价持续下跌，每桶跌破55美元水平，（2）第三轮量化宽松计划即将结束，（3）美元汇价走强，以及（4）国际货币基金组织（IMF）将2015年的全球经济成长从之前预测的4%调低至3.8%后，通货紧缩日益受关注，尤其是欧洲与日本，令市场担心全球经济复苏步伐蹒跚。虽然本地基金给予支持，但外资流出，持续加剧指数的压力，令吉汇价则走软至RM3.50兑一美元。

当欧洲中央银行（简称“ECB”）公布1兆美元购买债券的量化宽松计划，投资者情绪于2015年初有所改善。石油输出国组织（简称“OPEC”）秘书长发表正面评论，指油价已触底并可向上扬升，也协助提振了交投情绪，因为马来西亚经济非常依赖石油相关收入。在本地方面，首相宣布2015年修订预算案，将布兰特原油每桶预测平均价，从105美元调整至55美元。

但是公司业绩再次令人失望，涨潮因此无法持久。信誉评估机构惠誉表示可能调低马来西亚的主权评级，令投资者情绪受到进一步打击，尽管政府对燃油价格实施“管理式浮动”制度，作为持续合理化津贴的措施，以及于2015年4月落实消费税（GST）。

财政年最后一季，在令吉汇价走强与油价改善下，富时大马综合指数稍微重拾动力，于4月21日达到1,862.80点。但涨势再次无法持久，指数回跌，失守1,700点心理水平，因为政治噪音的声浪日益高涨，以及媒体揭发一马公司据称管理不当的新闻，也打击了交投情绪。因此，即使提呈第11大马计划（简称“11MP”）也无法激励市场，因为投资者普遍上步步为营且疑虑重重。

马来西亚并非是唯一面对严峻考验的金融市场，东盟市场也经历了举步维艰的一年。印尼盾兑美元汇价大幅贬值，而且展延落实基本建设计划无疑进一步打压投资者情绪。泰国也受到内部政治课题所困扰，军人政府掌政也导致许多必要的政府注资活动因缺乏资金而遭展延或暂停。

在这一年，冗长的抗议活动影响了消费领域，进而影响香港的经济表现。另一方面，中国股市急速上涨，CS1300指数一度上涨150%，并在财政年结束时写下96%涨潮。中国市场极度波动不定，不时出现激烈下跌的交易日。因此，中央银行宣布有利市场的改革计划，以遏止股市进一步激烈下跌，以免拖累经济成长，并打击市场对政府的信心。



投资回顾

固定收益市场

回顾财政年整体期间，马来西亚债券市场动荡不定。财政年上半年，大马政府债券（MGS）在规避风险的大环境下，面对沉重的岸外卖压而大幅滑落。由于欧元区、中国与日本持续陷入低迷成长，新兴市场包括马来西亚则受到油价急速挫跌、美元汇价走强、美国数据改善与美国国库债券收益具吸引力等因素打击。

在本地市场方面，国行于2014年7月一次性调升隔夜政策利率，从3.00%升至3.25%，是自2011年7月以来的首次调整，并在投资者延长投资组合期限下，协助短期MGS收益上扬。MGS面对沉重卖压，尤其在2014年8月份，导致10年期MGS的高低价差窜升至52.5个基点，也造成外资持有MGS的比例，从截至2014年7月的48.4%滑落至2014年12月的45.9%。

步入2015年，随着全球中央银行纷纷对欧洲央行于2015年宣布的量化宽松政策作出回应，而推行一系列的宽松货币政策，全球主权债券市场掀起涨潮。然而，到了财政年最后一季，走势急转直下，回吐之前的涨幅。全球主权债务溃败走势，是由10年德国长期国债领航，从0.10%的低点，在短短两个月上升至1.00%，这是因为欧洲央行总裁德拉吉因经济成长前景改善，而将今年通货膨胀预测从0%调整至0.3%，消除了市场对通货紧缩的担忧。

然而，在亚洲政府债券方面，外资流入支撑了市场行情。MGS继续获得强大购兴，外资截至2015年6月杪的持有量再次上扬至1668亿令吉，或48.5%。在市场预料美国联邦储备局将升息，再加上本地的政治与经济领域所面对的挑战，导致令吉面对压力。自财政年起始以来，令吉兑美元汇价贬值了20%。然而，外资在MGS持有量保持稳定，显示外国投资者大部分是由对外汇率不太敏感的主权基金所组成。同样的，游资充裕，加上马来西亚缺乏初级供应，导致收益持续低迷。

在公司债券初级发行方面，投资者因收益可能上扬而转向银行与电力领域债券。虽然大部分亚洲央行放宽货币政策，财政年下半年期间，国行继续保持政策利率稳定于3.25%。同时，财政年结束时，惠誉出人意料地再次确认马来西亚主权评级，将展望从“负面”调整为“稳定”，是深受市场欢迎的振奋剂，解除了悬而未决的评级可能下调的忧虑。这股忧虑自2015年开始就困扰着投资者的情绪。



投资展望

放眼未来，我们继续预期市场未来一年仍受到外围与本地事件牵引而充满挑战。众所瞩目的将是美国联邦储备局可能在**2015**年首度升息，而大部分专家预计会落在**9**月份。毋庸置疑，接下来的升息步伐也是重要因素，因为这将影响大部分金融工具，尤其是固定收益、货币与股票。自**2008**年金融危机以来，这些金融工具普遍上从长期的超低利率中受益。

同时，外在的政治事件，例如希腊拯救谈商破裂，导致希腊可能退出欧元区，将继续打压市场情绪。市场仍关注欧盟就经济与政治观点是否实际可行，也是笼罩市场的不明朗因素。另一个考量是中国股市的表现，因为当地市场走势格外动荡，进而影响其他北亚市场，尤其是香港。步入**2015**年下半年，尽管更多有利市场的措施出炉，我们预期波动走势将持续出现，因为投资者面对喜忧参半的宏观经济数据与疲弱的公司收益，而股市将经历因按金账户平仓活动的去杠杆化过程。

本地方面，随着惠誉可能降低评级的悬而未决因素解除，大马股市重估的关键激励因素是盈利成长与油价稳定。虽然大马富时综合指数**2016**财政年的本益比为**14.6**倍，按**5**年平均数而言，估值并不昂贵，在**2015**年**4**月份实施消费税之后，消费情绪低迷，令**2015**年第二季与第三季的公司业绩预料将继续疲弱，股市的进一步重估将受到一定限制。此外，商品价格下跌，以及本地液化天然气与制造业出口需求放慢，让马来西亚面对进一步挑战。

因此，我们继续采取防御并审慎的立场，认为显著回退是为较长期的投资组合定位的良机。我们的核心焦点仍是在公司盈利乏善可陈当中，有潜能赚取可观盈利的公司。我们推崇确定获利，并提供稳定股息回报的公司。其中，我们喜爱建筑与种植领域。建筑领域将继续从推出的大型基建计划获益，种植领域则可能在出现产量趋向稳定的初步迹象，以及潜在的厄尔尼诺现象，而吸引到更多购兴。我们也喜爱从疲弱令吉中得益最大的出口商。

至于固定收益前景，虽然惠誉对马来西亚前景持乐观看法，但市场预料仍会关注资金外流与外资减持**MGS**。本地债券市场参与者预计会转移焦点至外围事件发展，这些事件发展可能降低**MGS**的吸引力，例如美国利率正常化让美国国库债券收益进一步上扬的风险，以及美国与亚洲市场的货币政策分歧。



投资展望

另一方面，大马宏观经济状况预计在全年保持稳定，虽然通货膨胀压力预料会在2015年下半年稍微上扬。虽然如此，只要隔夜政策利率在2015年剩余期间内保持不变在3.25%，通货膨胀率预计受抑制。然而，随着外围事件的进展，MGS收益预计会在窄幅之间波动，因为金融体系内的充裕游资仍提供了有利扶持。

此外，稳定的宏观基本因素，加上区域央行采取温和调适基调的货币政策立场，将限制债券收益。在公司债券方面，虽然信用价差将随着市场的供求而收窄或扩大，其收益预料将与MGS的动向同步。在投资策略方面，我们计划专注于初级发行，并探索外国债券市场的交易机会。任何非理性或突如其来的价格错配，将提供为长期累积优质投资的良机。

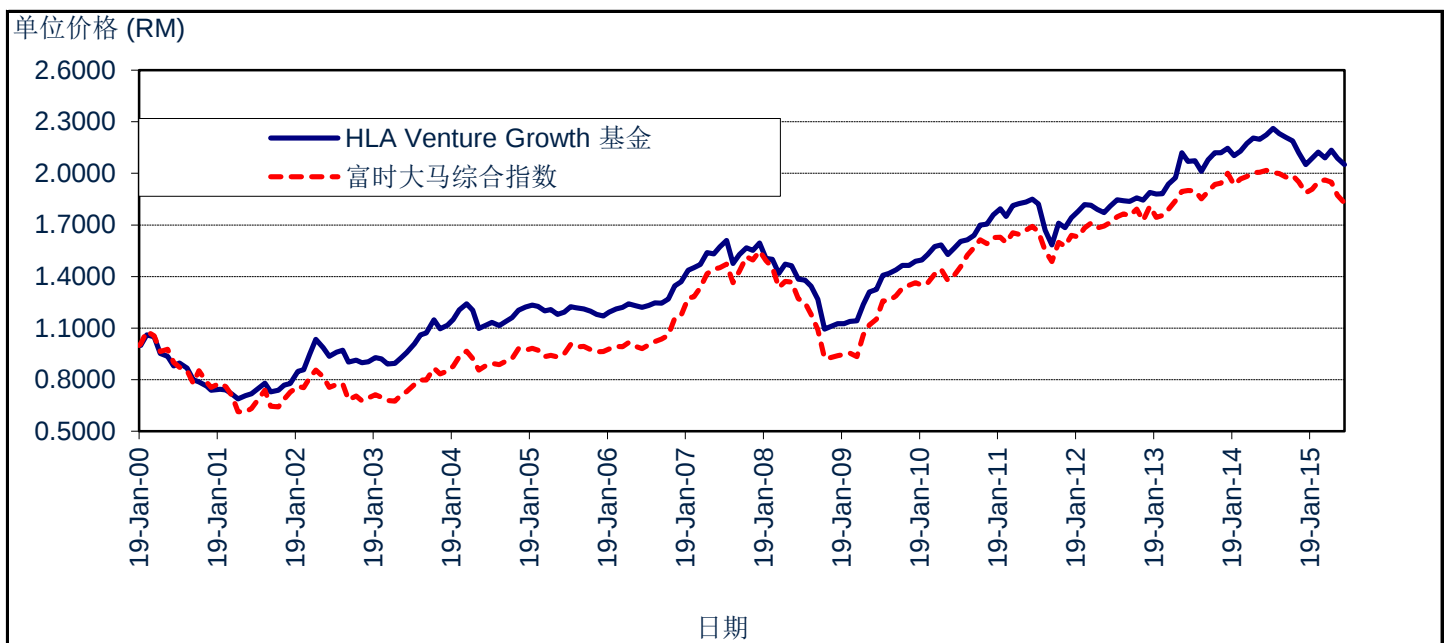
基金业绩数据比较

HLA VENTURE GROWTH 基金

回顾财政期间，基准富时大马综合指数下跌9.4%。回顾期间，指数面对强大卖压，只有5只成分股取得正面回报。基准下跌是受到重量级股项，即 CIMB、SapuraKencana Petroleum 与 Felda Global的差劲表现所拖累。

就基金而言，表现略胜基准，资产净值（NAV）下跌7.7%。外国股占基金约20%，投资在香港、新加坡、泰国和印尼。回顾期间，香港股票作出正面贡献，但是基金加码在石油气体领域抵销了有关贡献，石油气体领域在原油价格疲弱下蒙受重挫，在回顾期间每桶原油价格从112美元急挫至63美元，狂跌44%。在资产配置方面，基金持续投资在股票，约占88%，焦点在有能见盈利成长的股项，例如SKP Resources、Berjaya Auto 与 Riverstone。放眼未来，我们继续买进高成长公司，尤其是在盈利成长乏善可陈的大环境下。我们也有意在近期的调整走势后，提高在香港的投资比重，因为在中国长期经济成长下，盈利前景仍相当正面。

截至2015年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA VENTURE GROWTH 基金

基金业绩表现					
	2015	2014	2013	2012	2011
净资产总值(RM'000)	353,943	376,725	343,365	282,049	269,159
单位数量('000)	173,160	170,081	166,636	155,975	145,607
每单位资产净值(RM)	2.044	2.215	2.061	1.808	1.849
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.265	2.227	2.140	1.855	1.858
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.950	1.967	1.809	1.519	1.554
年度总回报					
- 资本增长	-7.72%	7.47%	13.99%	-2.22%	18.22%
每年平均回报					
- 1 年	-7.72%	7.47%	13.99%	-2.22%	18.22%
- 3 年	4.31%	6.56%	10.55%	12.14%	11.18%
- 5 年	6.11%	13.43%	9.77%	2.99%	10.30%
相关基准指数表现 (富时大马综合指数)					
- 1 年	-9.35%	6.16%	10.91%	1.27%	20.17%
- 3 年	2.24%	6.41%	11.66%	16.24%	11.03%
- 5 年	5.98%	15.02%	9.89%	3.61%	14.53%

基金的类别					
	比重%				
	2015	2014	2013	2012	2011
上市股票	85.73	87.17	86.42	74.88	80.39
上市单位信托和 产业投资信托	0.51	0.44	3.65	0.80	0.77
衍生资产	0.13	0.10	0.02	-	-
现金与现金等值	13.45	13.52	9.98	23.87	19.48
其它	0.18	(1.23)	(0.07)	0.45	(0.64)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



基金业绩数据比较

HLA VENTURE GROWTH 基金

按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2015	2014	2013	2012	2011
建筑	8.05	7.65	8.35	8.89	11.57
消费品	5.75	6.24	4.21	3.88	3.54
金融	17.33	16.34	18.64	14.02	14.54
工业产品	6.32	10.23	5.11	8.75	12.87
基建	0.59	0.49	1.77	2.49	1.14
制造业	4.06	-	-	-	-
种植	10.87	12.70	12.65	13.47	11.03
产业	8.18	9.43	13.09	5.47	7.29
科技	3.33	-	-	2.21	0.45
贸易/服务	35.52	36.72	36.18	40.68	37.40
认股权证	-	0.20	-	0.14	0.17
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

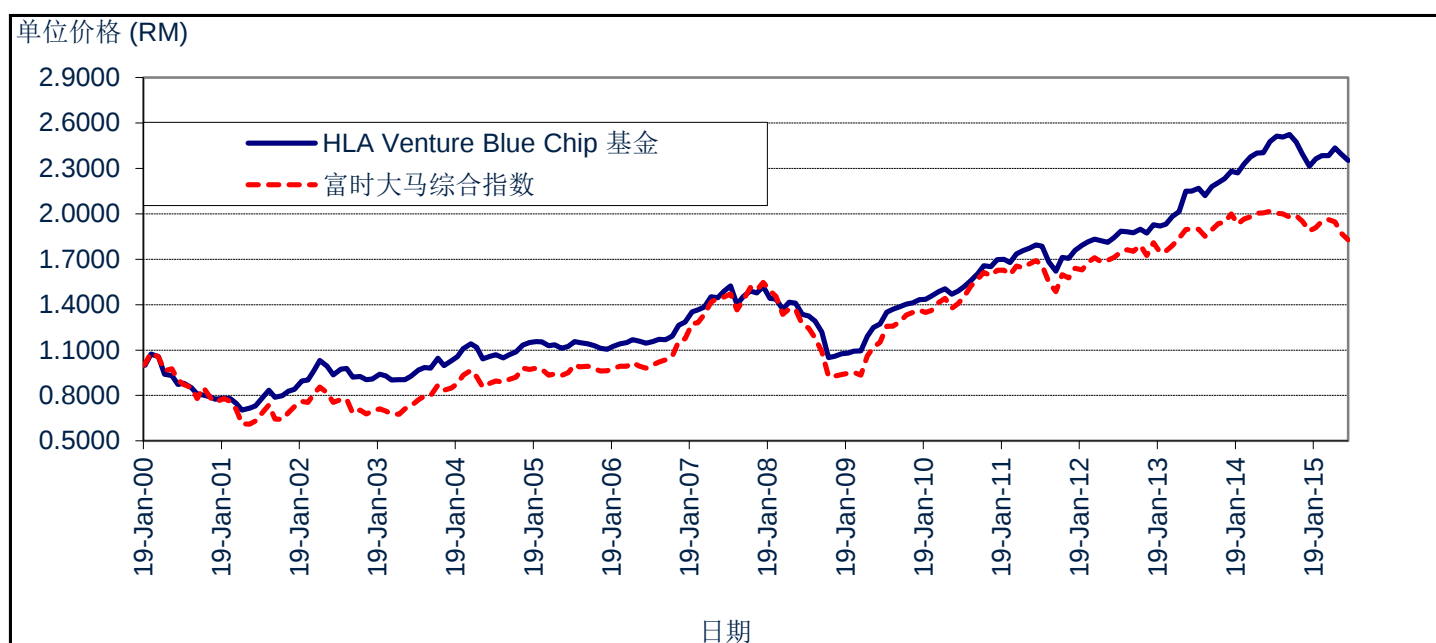
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

回顾财政期间，基金下跌4.9%，表现超越滑落9.4%的基准大马富时综合指数。表现超越主要归功于基金核心重量级股项：Globetronics 与 Westports在大马出口强劲下受益而表现可观，而Yinson则是石油气体领域的表现超越者。然而，由于本基金专注于大马富时综合指数的首要股项，回顾期间只有5只指数成分股取得正面回报，本基金难以取得显著的超越表现。

回顾期间平均而言，基金91%投资在股票，其中6%是海外股票，即香港、新加坡与泰国。香港股票对基金表现作出正面贡献，放眼未来，我们将更多涉足香港投资，因我们相信近期调整下跌后，是为长期累积优势公司股票 of 的难得良机。在投资策略方面，焦点仍是具有健全资产负债表与确定盈利的大型资本股项，这是重要关键，因为近期马来西亚公司业绩报告令人失望。

截至2015年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

基金业绩表现					
	2015	2014	2013	2012	2011
净资产总值(RM'000)	178,519	189,851	152,767	124,652	115,022
单位数量('000)	76,095	76,931	71,314	67,610	64,133
每单位资产净值(RM)	2.346	2.468	2.142	1.844	1.793
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.558	2.479	2.190	1.848	1.794
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	2.195	2.081	1.844	1.567	1.469
年度总回报					
- 资本增长	-4.94%	15.22%	16.16%	2.84%	20.41%
每年平均回报					
- 1 年	-4.94%	15.22%	16.16%	2.84%	20.41%
- 3 年	9.08%	12.52%	14.60%	14.94%	11.40%
- 5 年	11.50%	18.77%	12.06%	4.78%	11.29%
相关基准指数表现 (富时大马综合指数)					
- 1 年	-9.35%	6.16%	10.91%	1.27%	20.17%
- 3 年	2.24%	6.41%	11.66%	16.24%	11.03%
- 5 年	5.98%	15.02%	9.89%	3.61%	14.53%

基金的类别					
	比重%				
	2015	2014	2013	2012	2011
上市股票	83.63	86.85	72.07	69.73	69.80
上市单位信托和 产业投资信托	7.34	7.30	9.63	6.58	5.28
衍生资产	-	0.02	-	-	-
现金与现金等值	10.60	8.06	19.68	24.81	26.42
其它	(1.57)	(2.23)	(1.38)	(1.12)	(1.50)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



基金业绩数据比较

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2015	2014	2013	2012	2011
建筑	8.01	6.68	7.21	7.26	9.31
消费品	2.52	3.07	2.44	1.54	1.54
金融	13.62	13.18	18.16	19.59	19.16
工业产品	7.86	10.53	7.26	6.95	9.73
基建	2.41	1.99	3.78	4.48	4.07
种植	8.98	9.75	14.22	17.72	13.87
产业	7.82	7.77	5.18	3.78	6.00
科技	8.57	4.21	2.55	0.87	1.11
贸易/服务	40.17	42.72	39.20	37.73	35.01
认股权证	0.04	0.10	-	0.08	0.20
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

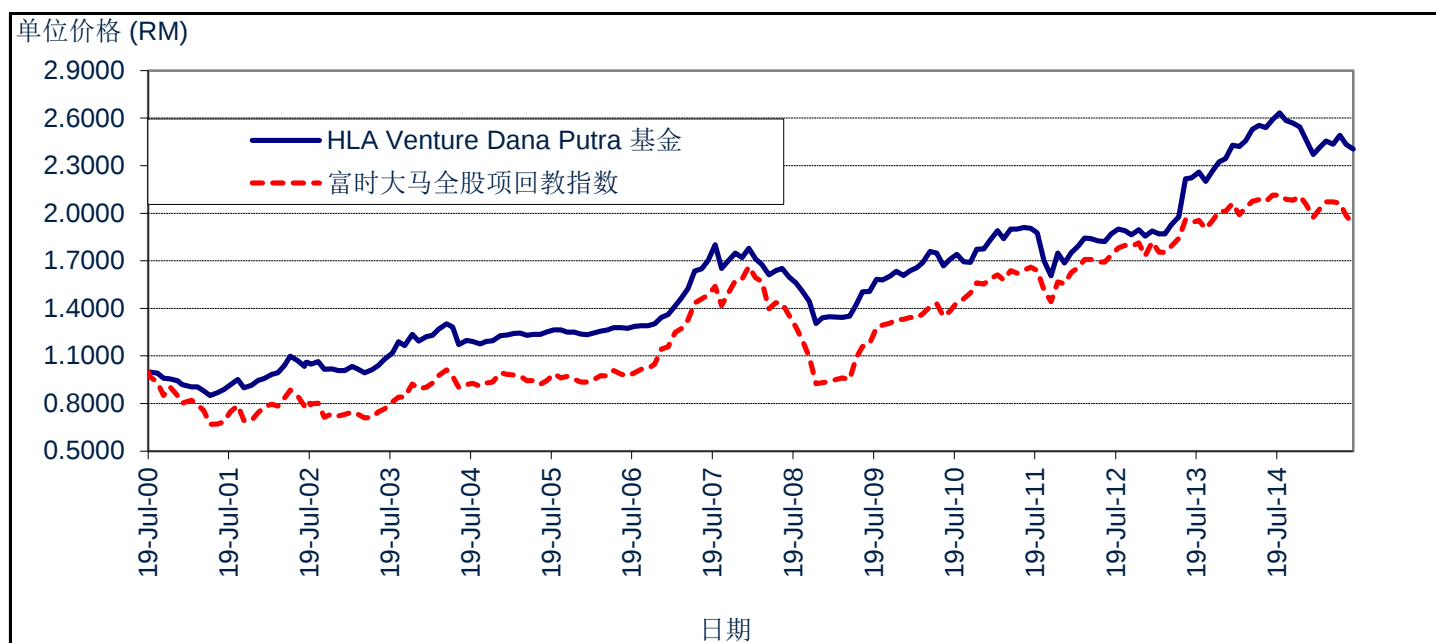
基金业绩数据比较

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

回顾财政期间，基金表现相对胜于基准指数，即下跌7.2%相对于富时全股项回教指数滑落8.8%。虽然投资组合的核心重量级股项，例如Globetronics 与 QL对基金整体表现作出正面贡献，石油气体股下跌拖累了整体表现。

整年里，由于赎回活动，投资在股票的水平介于最低的76%至85%之间。回顾期间平均而言，基金82%已作出投资。在投资策略方面，基金将继续投资在提供高盈利成长前景的公司，在盈利乏善可陈的大环境中，这类股项的表现将会超越大市。尤其是，大型基建计划例如捷运2快铁（MRT2）与泛婆大道正展开之际，我们有意增加特定建筑股的比重。

截至2015年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

基金业绩表现					
	2015	2014	2013	2012	2011
净资产总值(RM'000)	57,088	60,367	46,510	35,032	33,137
单位数量('000)	23,832	23,372	20,989	18,755	17,419
每单位资产净值(RM)	2.395	2.583	2.216	1.868	1.902
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.640	2.596	2.264	1.911	1.950
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	2.247	2.152	1.840	1.540	1.688
年度总回报					
- 资本增长	-7.28%	16.56%	18.63%	-1.79%	11.29%
每年平均回报					
- 1 年	-7.28%	16.56%	18.63%	-1.79%	11.29%
- 3 年	9.36%	11.86%	9.86%	8.01%	6.36%
- 5 年	8.01%	14.30%	7.75%	1.94%	9.83%
相关基准指数表现 (富时大马全股项回教指数)					
- 1 年	-8.80%	8.89%	11.74%	4.62%	18.67%
- 3 年	3.65%	9.10%	13.43%	15.93%	7.04%
- 5 年	7.86%	15.96%	8.64%	3.42%	13.76%

基金的类别					
	比重%				
	2015	2014	2013	2012	2011
上市股票	82.17	77.95	83.63	79.23	78.84
现金与现金等值	17.74	23.97	17.42	20.66	22.68
其它	0.09	(1.92)	(1.05)	0.11	(1.52)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



基金业绩数据比较

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2015	2014	2013	2012	2011
建筑	13.02	13.24	15.42	17.70	22.11
消费品	7.96	6.57	4.93	4.53	4.87
金融	5.64	5.72	6.08	4.99	2.29
工业产品	10.02	10.92	4.41	8.24	15.54
基建	-	-	1.52	2.35	-
种植	11.62	11.13	10.67	11.47	9.18
产业	6.40	8.71	7.57	6.32	8.06
科技	11.80	6.12	4.62	5.34	5.55
贸易/服务	33.39	37.33	44.71	38.75	32.40
认股权证	0.15	0.26	0.07	0.31	-
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

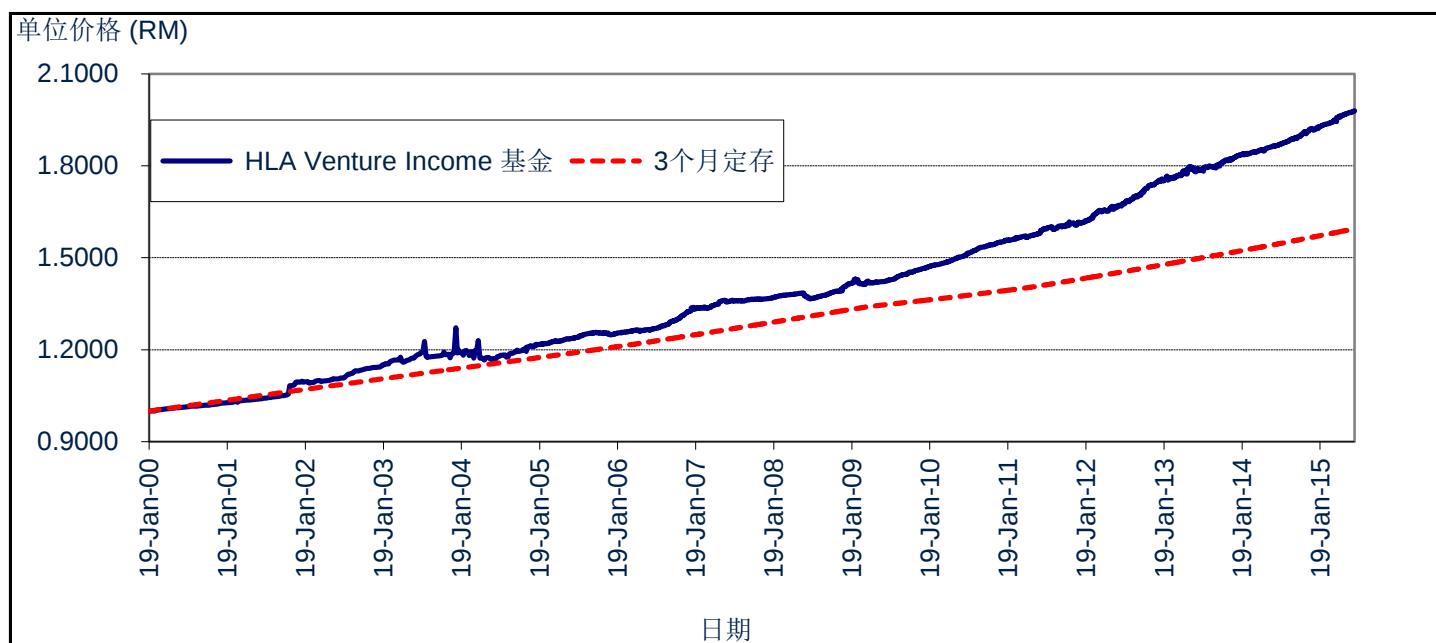
基金业绩数据比较

HLA VENTURE INCOME 基金

回顾财政年期间，基金取得可观的**6.1%**回报，对比基准（3个月复利马来亚银行定期存款利率）取得**3.3%**回报。强劲表现主要归功于经理善用全球固定收益市场间歇出现波动时的价格错配来获利。回顾财政期间，类似机会在市场不确定美国联邦储备局何时开始利率正常化计划时自行出现。截至**2015年6月30日**，基金**88%**投资在债券，其中**3%**是外国债券，剩余是马来西亚公司债券。

放眼未来，基金将继续善用市场任何的价格错配机会来获利，鉴于美国联邦储备局似乎将在**2015年**首度升息，类似机会可能继续出现。此外，升息的步伐仍不明朗，这取决于表现可能不太一致的美国经济数据，尤其是就业率、工资成长与通货膨胀。此外，经理继续参与特定外国债券交易，以增强收益，而在近几年来，这都为基金的超越表现作出了一定的贡献。

截至**2015年6月30日** 价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA VENTURE INCOME 基金

基金业绩表现					
	2015	2014	2013	2012	2011
净资产总值(RM'000)	102,504	89,139	84,682	69,580	58,519
单位数量('000)	51,787	47,770	47,352	41,660	36,755
每单位资产净值(RM)	1.979	1.866	1.788	1.670	1.592
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.980	1.866	1.798	1.672	1.593
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.866	1.782	1.669	1.593	1.507
年度总回报					
- 资本增长	6.06%	4.36%	7.07%	4.90%	5.62%
每年平均回报					
- 1 年	6.06%	4.36%	7.07%	4.90%	5.62%
- 3 年	6.13%	5.72%	6.21%	5.75%	5.34%
- 5 年	6.26%	6.20%	6.06%	4.58%	5.11%
相关基准指数表现 (3个月定存)					
- 1 年	3.26%	3.10%	3.08%	3.07%	2.43%
- 3 年	3.25%	3.18%	2.94%	2.62%	2.57%
- 5 年	3.17%	2.92%	2.89%	2.93%	2.98%

基金的类别					
	比重%				
	2015	2014	2013	2012	2011
马来西亚政府证券与国家抵押机构债券	-	4.99	3.63	4.47	5.28
上市债务证券	2.95	3.23	14.50	26.26	-
非上市债务证券	85.07	85.42	62.58	67.22	82.42
定期与活期存款	-	-	-	-	3.26
衍生资产	-	-	-	0.02	-
现金与现金等值	15.54	4.66	19.77	2.87	8.29
其它	(3.56)	1.70	(0.48)	(0.84)	0.75
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

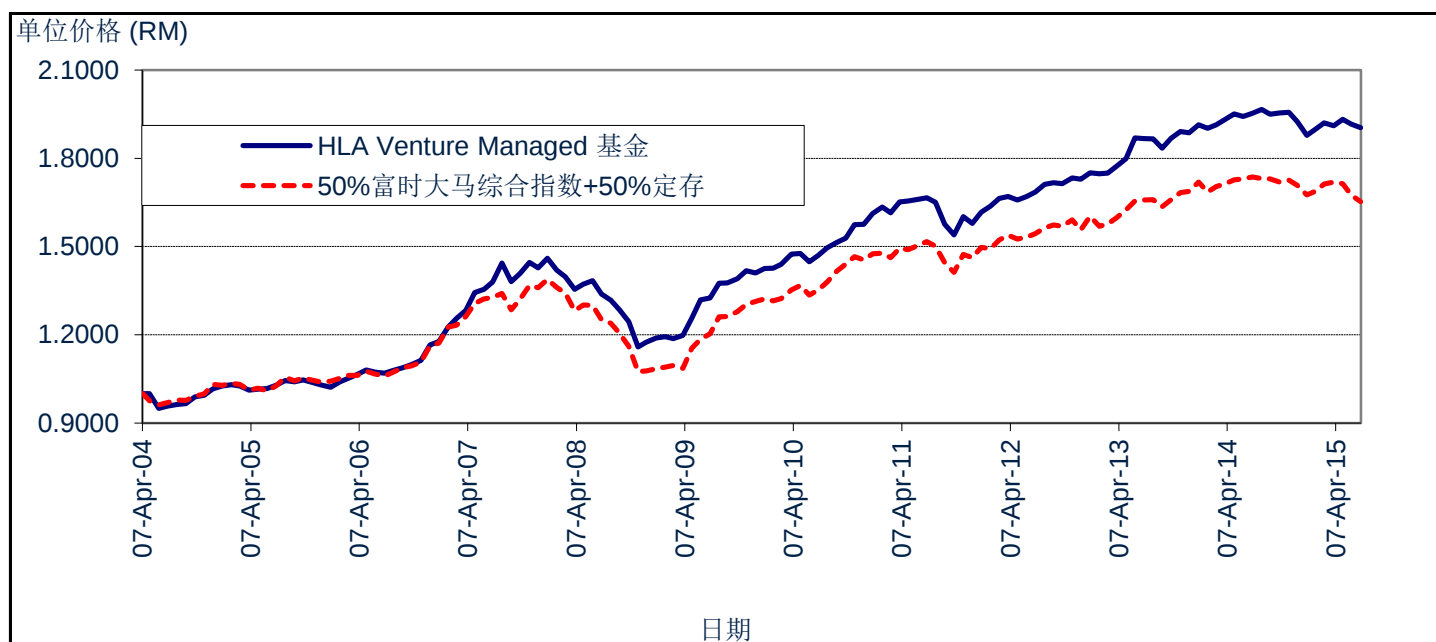
HLA VENTURE MANAGED 基金

回顾财政期间，基金下跌2.4%，超越跌幅4.8%的基准指数（50%为3个月复利马来亚银行定期存款利率+50%大马富时综合指数）。基准是受到滑落9.4%的富时大马综合指数所拖累。由于这是适度风险基金，经理在此财政年减少股票比重，从2014年7月的44%减少至2015年6月杪的38%以限制下跌风险。

同时，基金在财政年结束时，50%投资在固定收益，尤其是提供较佳收益的公司债券，有助基金赚取稳定收益。经理也在出现任何套利机会时交易MGS与外国债券。

放眼未来，我们极可能保持现有的资产配置水平，甚至提高固定收益比重，因我们并不预期股市在2015年剩余期间会有显著超越的表现。我们反而有意透过初级发行增加优质公司债券，并交易外国债券，尤其在利率动向不明朗期间我们预期将有套利机会。

截至2015年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA VENTURE MANAGED 基金

基金业绩表现					
	2015	2014	2013	2012	2011
净资产总值(RM'000)	144,074	128,066	107,649	79,627	68,497
单位数量('000)	75,760	65,735	57,873	47,269	41,161
每单位资产净值(RM)	1.902	1.948	1.860	1.685	1.664
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.969	1.956	1.886	1.692	1.667
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.836	1.815	1.686	1.513	1.465
年度总回报					
- 资本增长	-2.36%	4.73%	10.39%	1.26%	13.23%
每年平均回报					
- 1 年	-2.36%	4.73%	10.39%	1.26%	13.23%
- 3 年	4.27%	5.65%	8.84%	9.05%	8.12%
- 5 年	5.87%	9.40%	7.80%	4.42%	11.17%
相关基准指数表现 (50%富时大马综合指数)					
- 1 年	-4.80%	4.68%	7.42%	1.79%	12.07%
- 3 年	2.35%	4.82%	7.55%	9.42%	6.33%
- 5 年	4.45%	8.84%	6.51%	3.25%	7.41%

基金的类别					
	比重%				
	2015	2014	2013	2012	2011
上市股票	36.46	42.44	42.47	35.61	44.84
上市单位信托和 产业投资信托	1.34	1.37	1.19	0.46	-
马来西亚政府证券与国家抵押机 构债券	-	2.69	1.91	5.17	5.97
上市债务证券	-	-	4.84	17.65	-
非上市债务证券	49.37	45.09	39.17	32.08	39.83
现金与现金等值	12.12	8.63	10.32	9.26	9.79
其它	0.71	(0.22)	0.10	(0.23)	(0.43)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



基金业绩数据比较

HLA VENTURE MANAGED 基金

按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2015	2014	2013	2012	2011
建筑	12.37	12.54	14.47	15.28	16.03
消费品	5.31	9.25	6.00	3.35	2.86
金融	10.94	9.93	13.87	10.05	12.62
工业产品	8.82	6.79	4.51	7.44	15.02
基建	1.05	0.93	2.42	3.92	1.63
种植	8.02	13.13	13.92	14.58	11.75
产业	9.17	9.85	10.34	7.67	8.26
科技	6.34	-	-	0.27	0.20
贸易/服务	37.98	37.43	34.47	37.36	31.63
认股权证	-	0.15	-	0.08	-
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

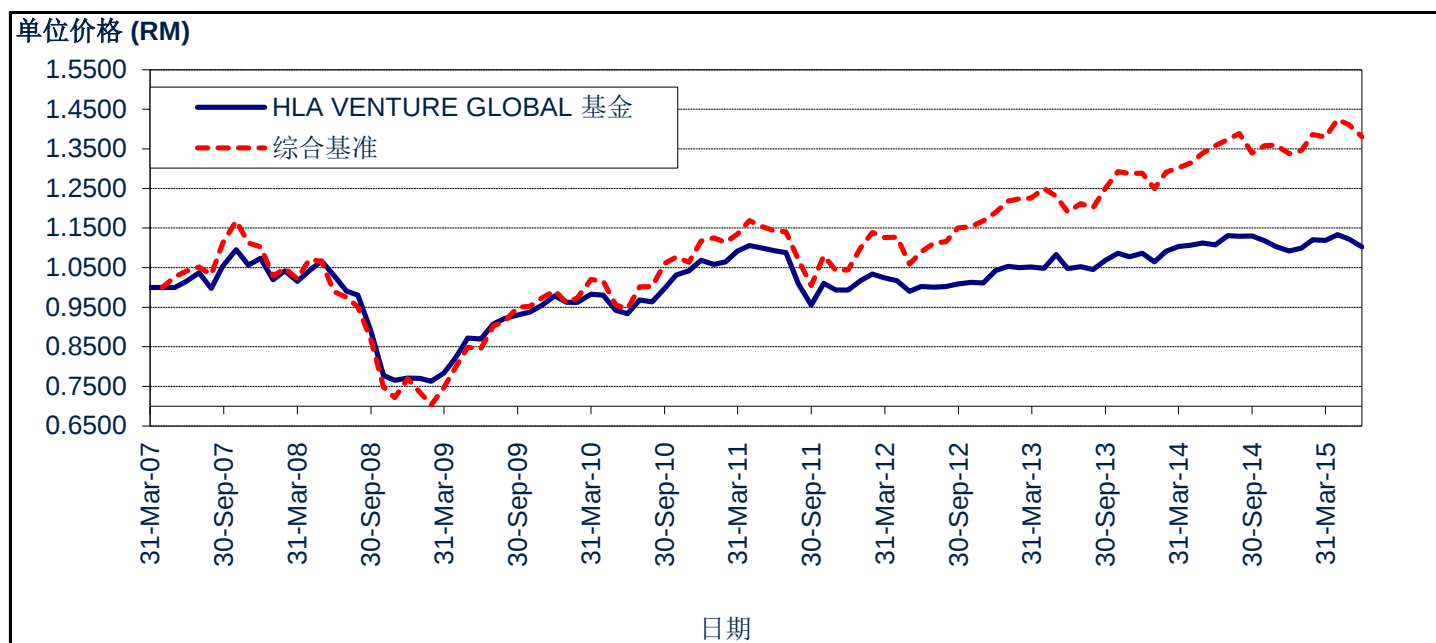
基金业绩数据比较

HLA VENTURE GLOBAL 基金

回顾财政期间，基金资产净值稍微下跌0.9%，基准则上扬1.7%。截至2015年6月杪，93%的基金以均等比例投资在两项旗下基金，即 Hong Leong Strategic Fund 与 Hong Leong Asia-Pacific Dividend Fund，分别取得0.7%与-3.6%的回报。基金因持有高现金比重，只蒙受微幅下跌。

放眼未来，因全球地缘政治课题，例如希腊可能退出欧元区，以及中国经济放缓等因素下，大环境在新财政年仍继续面对挑战。然而旗下基金将继续专注于表现超越大市的优质亚洲公司。

截至2015年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA VENTURE GLOBAL 基金

基金业绩表现					
	2015	2014	2013	2012	2011
净资产总值(RM'000)	21,661	20,391	19,158	15,683	15,286
单位数量('000)	19,697	18,374	18,388	15,595	13,943
每单位资产净值(RM)	1.100	1.110	1.042	1.006	1.096
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.146	1.117	1.091	1.103	1.112
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.059	0.998	0.990	0.939	0.926
年度总回报					
- 资本增长	-0.90%	6.53%	3.58%	-8.21%	16.21%
每年平均回报					
- 1 年	-0.90%	6.53%	3.58%	-8.21%	16.21%
- 3 年	3.23%	0.52%	3.86%	5.21%	2.13%
- 5 年	3.56%	5.51%	0.23%	(0.00)	N/A
相关基准指数表现 (综合基准)					
- 1 年	1.70%	14.02%	9.27%	-4.62%	20.85%
- 3 年	8.90%	6.28%	8.65%	9.63%	3.26%
- 5 年	9.21%	12.12%	4.07%	0.01	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2015	2014	2013	2012	2011
非上市单位信托	91.70	91.50	87.70	79.74	86.16
现金与现金等值	7.40	7.52	11.32	19.25	13.74
其它	0.90	0.98	0.98	1.01	0.10
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

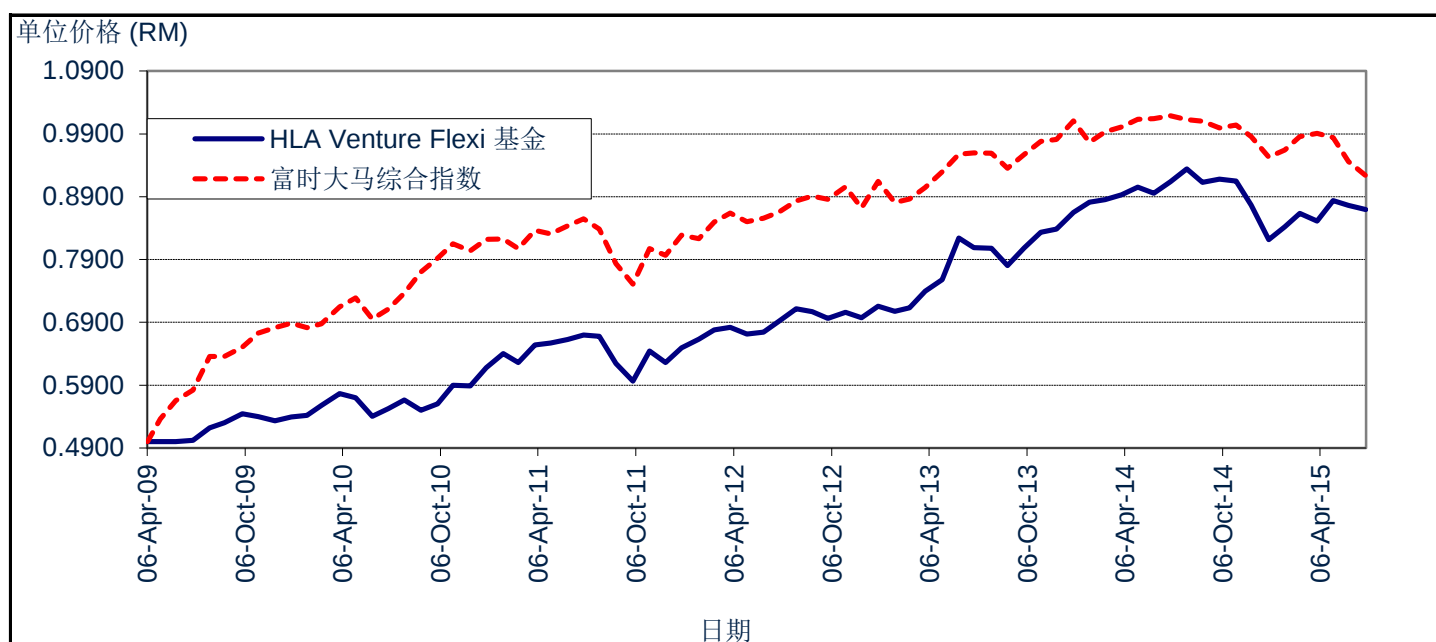
基金业绩数据比较

HLA VENTURE FLEXI 基金

回顾财政期间，基金下跌4.7%，相比基准负面回报为9.4%。基金表现超越，主要是极少涉足投资表现普遍落后大市的蓝筹股，而且基金也择机投资在从公司正面成长得益的特定较小型资本股项。虽然如此，基金面对相当严峻的挑战，因为其中投资的概念股：石油气体股因油价下跌而大受影响，每桶油价在回顾期间结束时报63美元，比财政年起始时锐跌了44%。回顾期间平均而言，基金投资了83%。

放眼未来，基金将继续采用优质成长的当前主题，以进一步增强基金的回报。在公司业绩乏善可陈时期，市场会继续让这类公司享有溢价。基金追求的另一个主题是建筑，因我们预期政府将继续推行基建工程，例如轻快铁扩建、捷运2快铁与泛婆大道。

截至2015年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA VENTURE FLEXI 基金

基金业绩表现					
	2015	2014	2013	2012	2011
净资产总值(RM'000)	21,061	16,222	10,387	5,416	2,849
单位数量('000)	24,293	17,820	12,889	7,838	4,262
每单位资产净值(RM)	0.867	0.910	0.806	0.691	0.669
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.936	0.917	0.835	0.698	0.670
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.778	0.766	0.686	0.580	0.548
年度总回报					
- 资本增长	-4.73%	12.90%	16.64%	3.29%	21.27%
每年平均回报					
- 1 年	-4.73%	12.90%	16.64%	3.29%	21.27%
- 3 年	8.44%	11.97%	15.29%	0.13	N/A
- 5 年	11.38%	0.16	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (富时大马综合指数)					
- 1 年	-9.35%	6.16%	10.91%	1.27%	20.17%
- 3 年	2.24%	6.41%	11.66%	16.24%	N/A
- 5 年	5.98%	15.02%	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2015	2014	2013	2012	2011
上市股票	80.96	85.12	71.58	67.63	63.78
上市单位信托和 产业投资信托	1.67	1.98	5.54	5.80	-
现金与现金等值	14.69	14.71	22.29	26.99	33.77
其它	2.69	(1.81)	0.59	(0.42)	2.45
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



基金业绩数据比较

HLA VENTURE FLEXI 基金

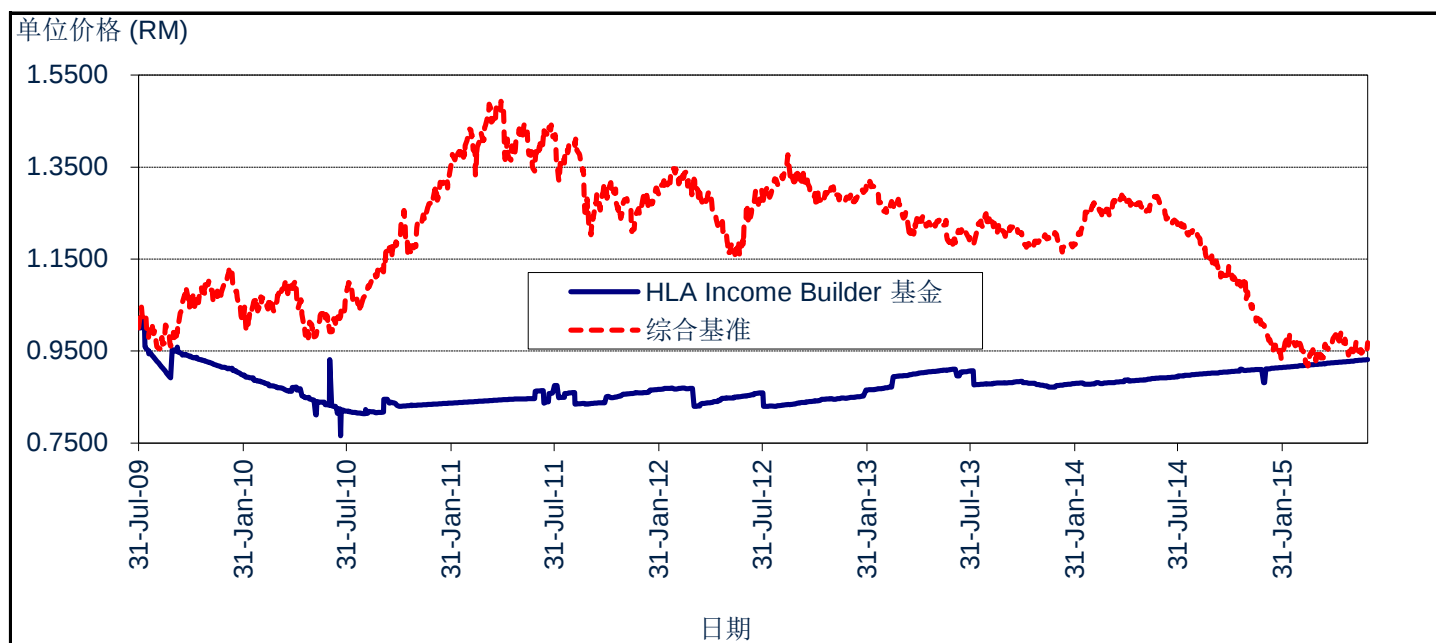
按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2015	2014	2013	2012	2011
建筑	12.93	9.82	13.16	7.93	14.94
消费品	11.41	11.82	8.93	3.65	-
金融	9.60	9.85	16.65	6.20	5.01
工业产品	16.01	13.11	4.69	4.62	13.88
基建	-	-	1.51	3.36	-
种植	2.60	12.78	8.78	8.98	11.73
产业	10.51	9.55	15.55	8.12	15.09
科技	8.38	-	-	-	-
贸易/服务	28.57	33.07	30.73	57.14	39.35
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

HLA INCOME BUILDER 基金

去年，RIEHEHER面对进一步卖压，（下跌了约25%），但基于抛售压力持续出现，RIEHEHER在任何观察日皆未曾超越指数移动平均线（简称“EMA”）。这意味着，买空卖空移动平均线（简称“LSMA”）持续支付的认沽回报局限于2.5%，由于此指数水平的下跌动力，LSMA的表现已上扬。然而，自去年7月以来，LSMA已处于低水平，其上扬表现未足以大幅回升，让此策略反亏为盈。

截至2015年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA INCOME BUILDER 基金

基金业绩表现					
	2015	2014	2013	2012	2011
净资产总值(RM'000)	2,599	2,489	2,602	2,466	1,717
单位数量('000)	2,791	2,791	2,859	2,894	1,980
每单位资产净值(RM)	0.931	0.892	0.910	0.852	0.867
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.932	0.911	0.910	0.875	0.931
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.881	0.872	0.830	0.830	0.766
年度总回报					
- 资本增长	4.37%	-1.98%	6.81%	-1.73%	0.04
每年平均回报					
- 1 年	4.37%	-1.98%	6.81%	-1.73%	4.08%
- 3 年	3.09%	1.12%	0.03	N/A	N/A
- 5 年	2.36%	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (综合基准)					
- 1 年	-23.77%	8.09%	-3.86%	7.34%	36.97%
- 3 年	-6.93%	-2.59%	0.06	N/A	N/A
- 5 年	-0.74%	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2015	2014	2013	2012	2011
结构性投资	114.87	115.08	108.94	107.51	62.62
现金与现金等值	1.32	0.86	0.74	0.82	34.85
其它	(16.19)	(15.94)	(9.68)	(8.32)	2.53
总数	100.00	100.00	100.00	100.01	100.00

基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 基金

投资表现简介

Max InvestSave 30Y 指数近十二个月来取得强劲的表现，主要是因为作出了大量正面比重的股票投资。然而，其表现受到股价于2014年9月与随后于2015年6月的调整所影响。根据2015年6月的配置，指数继续作出正面比重的股票投资，让它占有优势地位，从未来月份的涨势中得益，尤其是在美国、欧洲与中国股市。

虽然去年经历反弹走势，现有的参考单位价格（简称“RUP”），仍相对低于最高参考单位价格，这为投资者提供良机，以增加他们持有的单位数量，借此降低浮息可转让存款票据（FRNID）的加权平均成本，同时在此困难时期维持满期时的保障水平。由于获得“历来最高参考单位价格或最高推进参考单位价格”的保障，投资者在满期时可获得更高的回酬。

Maximum Assurance FRNID 最短期限为13年。因此，投资者长期内可在最低波动/风险的情况下得益。凭着Maximum Assurance FRNID 锁定满期价值机制，尽管资产净值整体上滑落，但是由于投资者在下跌水平时购买满期时拥有保证水平相对较高的FRNID单位，此产品成功提高了各期限满期时锁定盈利总额超过10%（以保证水平除以平均加权成本减100%计算）。

截至2014年6月及2015年6月Max InvestSave 30Y比重如下：

参照资产	June 2015	June 2014
美国股市	31.62%	31.55%
日本股市	17.72%	-4.00%
欧洲股市	31.62%	25.02%
英国股市	-2.91%	21.97%
新兴市场股市	-2.48%	9.50%
中国股市	12.65%	12.62%
商品指数	-10.21%	31.55%
欧洲产业	0.00%	16.93%
美国产业	12.65%	12.62%
对冲基金策略	-2.50%	0.00%
货币	-31.62%	-31.55%

基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 基金

参阅资产表现

2014年下半年期间，发生了许多事件并牵引着全球经济。美国股市持续攀升，由于美国经济出现改善迹象，标普500指数屡创新高。日本股市则在政府推行振兴措施与日圆疲弱下行情暴涨。另一方面，欧盟的成长低于预期，并苦苦挣扎以摆脱通货紧缩。因此，欧洲央行开始本身购买债券的计划，以激励经济成长。中国股市是这一年的最大赢家，因中国人民银行削减利率，而滬港股票市场交易互联互通机制试点（简称“滬港通”）也有助大陆内地投资流动。由于全球供应过剩，油价直线滑落，商品价值大幅下挫。因此，其他商品价格也受牵连而下跌。在相关事件方面，美元兑其他货币增值，进一步打压了商品价格。

2015年上半年，股市继续在上海股市综合指数、日经225指数与Eurostoxx领航下腾涨。由于房屋与就业市场有所改善，美国股市持平收市，而持续酝酿的潜在短期利率调升，牵引着全球股市的脉搏，间中也出现美元汇价挺升。继续存在的希腊状况仍深受瞩目，但对市场的冲击力逐渐消退。中国股市在6月份经历重大调整，但在上半年收市时仍取得超过30%涨幅。此外，在欧洲央行扩大振兴措施后，金价在一年伊始时步伐稳健，然而在关注美国加息与美元走强下掉头回跌。原油价格稍扬，因供应过剩，而伊拉克、俄罗斯与沙地阿拉伯已重申他们要维持生产量。

截至2015年6月30日为止Maximum Assurance旗下投资表现如下：

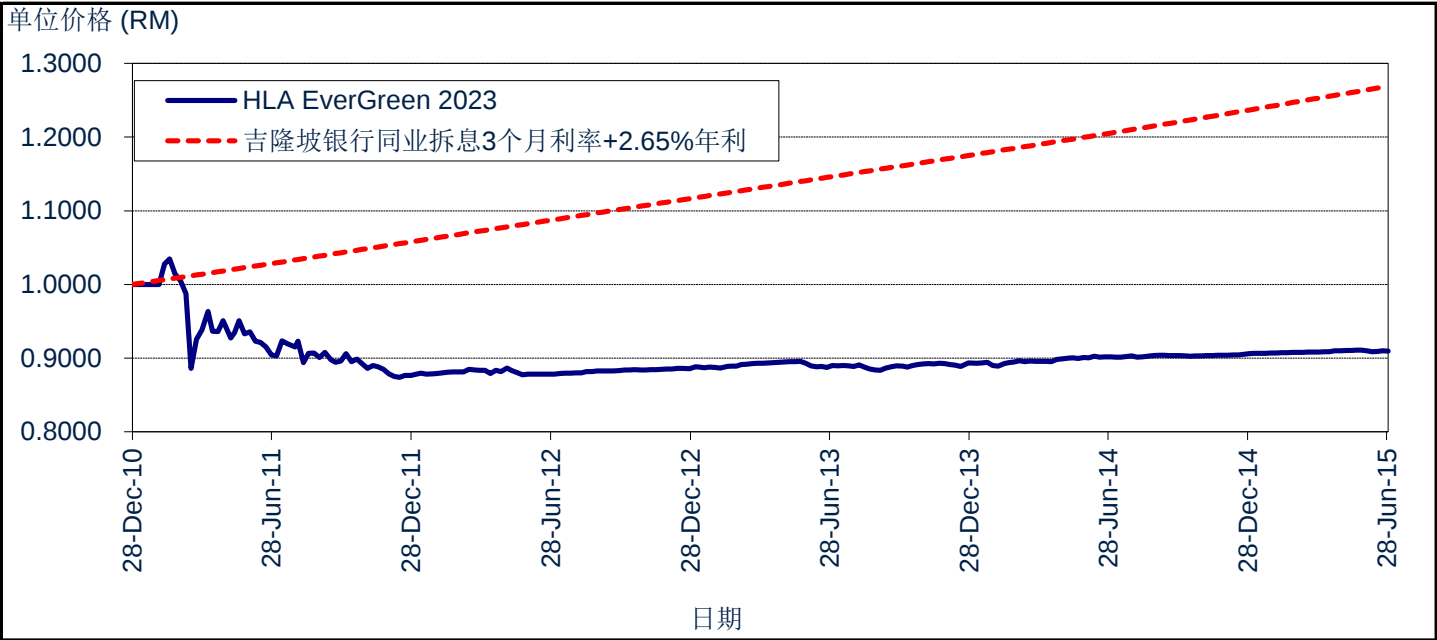
	30-June-15	30-June-14	表现
Max InvestSave 30Y	0.8903	0.7863	13.23%
美国股市	3,815.85	3,552.18	7.42%
日本股市	2,252.53	1,712.30	31.55%
欧洲股市	6,491.71	5,965.07	8.83%
英国股市	5,023.82	5,013.61	0.20%
新兴市场股市	3,208.88	3,145.17	2.03%
中国股市	12,981.23	10,335.03	25.60%
商品指数	820.26	1,152.20	-28.81%
欧洲产业	4,416.94	3,967.89	11.32%
美国产业	71.30	71.79	-0.68%
对冲基金策略	213.88	217.54	-1.68%
货币	0.8979	0.7305	22.92%



基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2023

截至2015年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2023

基金业绩表现					
	2015	2014	2013	2012	2011
净资产总值(RM'000)	28,993	33,413	37,278	39,103	245
单位数量('000)	31,826	37,093	42,046	43,117	269
每单位资产净值(RM)	0.911	0.901	0.887	0.907	0.911
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.911	0.903	0.896	0.923	1.035
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.901	0.884	0.878	0.874	0.886
年度总回报					
- 资本增长	1.11%	1.58%	-2.21%	-0.44%	-8.90%
每年平均回报					
- 1 年	1.11%	1.58%	-2.21%	-0.44%	-8.90%
- 3 年	1.18%	-0.10%	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	5.37%	5.14%	5.37%	5.71%	2.82%
- 3 年	5.58%	5.70%	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

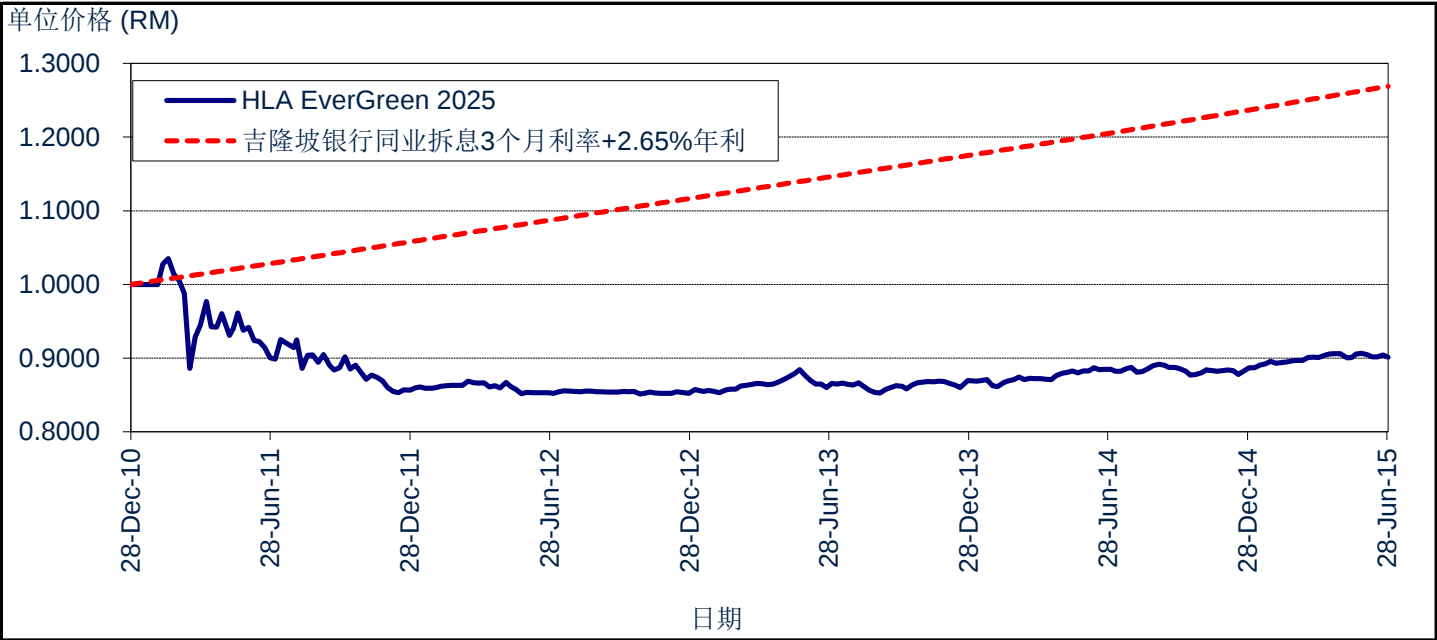
基金的类别					
	比重%				
	2015	2014	2013	2012	2011
浮息可转让存款票据	99.92	100.35	100.16	99.93	99.97
现金与现金等值	1.05	0.39	0.01	0.02	0.03
其它	(0.97)	(0.74)	(0.17)	0.05	-
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2025

截至2015年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2025

基金业绩表现					
	2015	2014	2013	2012	2011
净资产总值(RM'000)	2,685	1,095	415	195	77.00
单位数量('000)	2,968	1,238	483	228	85.00
每单位资产净值(RM)	0.905	0.884	0.859	0.858	0.908
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.907	0.887	0.885	0.925	1.035
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.877	0.853	0.852	0.852	0.886
年度总回报					
- 资本增长	2.38%	2.91%	0.12%	-5.51%	-9.20%
每年平均回报					
- 1 年	2.38%	2.91%	0.12%	-5.51%	-9.20%
- 3 年	1.90%	-0.58%	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	5.37%	5.14%	5.37%	5.71%	2.82%
- 3 年	5.58%	5.70%	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

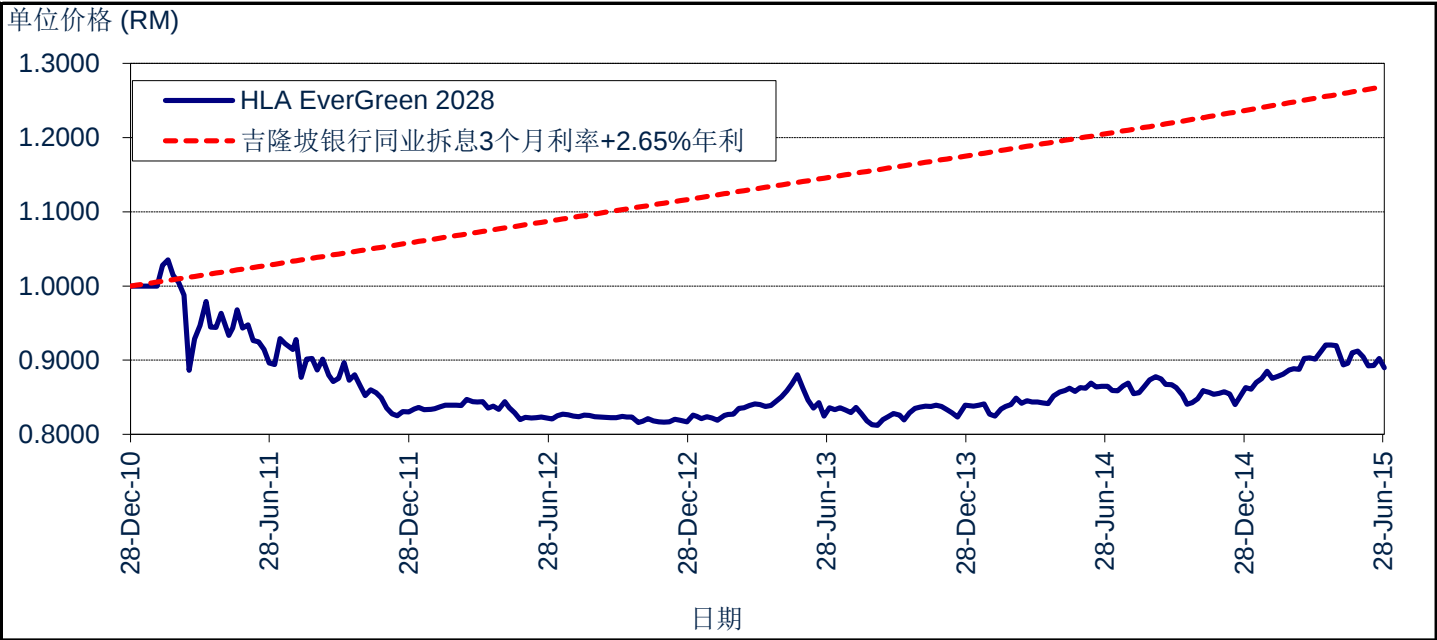
基金的类别					
	比重%				
	2015	2014	2013	2012	2011
浮息可转让存款票据	99.71	99.26	98.46	98.81	99.97
现金与现金等值	0.54	0.97	1.40	0.61	0.03
其它	(0.25)	(0.23)	0.14	0.58	-
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2028

截至2015年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2028

基金业绩表现					
	2015	2014	2013	2012	2011
净资产总值(RM'000)	2,986	1,934	915	396	89.00
单位数量('000)	3,306	2,238	1,110	469	98.00
每单位资产净值(RM)	0.903	0.864	0.824	0.843	0.909
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.921	0.869	0.880	0.929	1.035
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.840	0.812	0.816	0.820	0.886
年度总回报					
- 资本增长	4.51%	4.85%	-2.25%	-7.26%	-9.10%
每年平均回报					
- 1 年	4.51%	4.85%	-2.25%	-7.26%	-9.10%
- 3 年	2.74%	-1.18%	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	5.37%	5.14%	5.37%	5.71%	2.82%
- 3 年	5.58%	5.70%	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

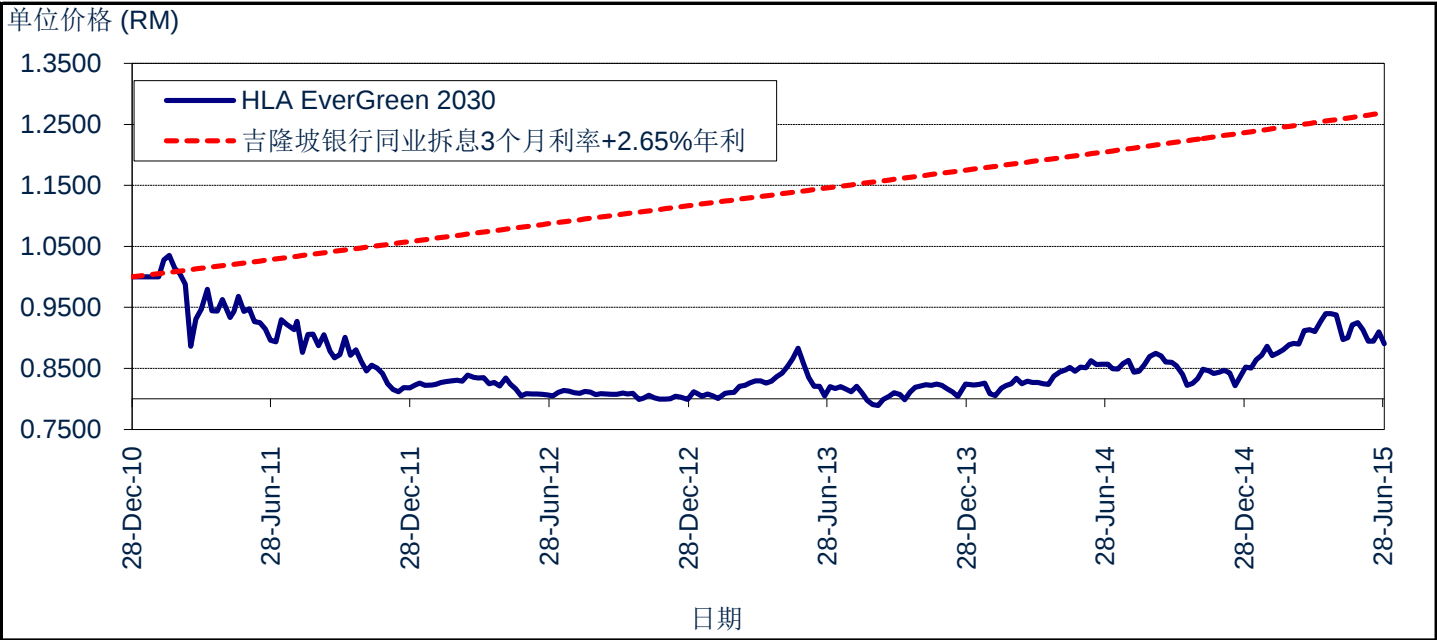
基金的类别					
	比重%				
	2015	2014	2013	2012	2011
浮息可转让存款票据	99.75	100.15	99.49	99.35	99.97
现金与现金等值	0.85	0.37	0.39	0.19	0.03
其它	(0.60)	(0.52)	0.12	0.46	-
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2030

截至2015年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2030

基金业绩表现					
	2015	2014	2013	2012	2011
净资产总值(RM'000)	11,105	6,110	2,503	963	215.0
单位数量('000)	12,196	7,135	3,111	1,138	241.0
每单位资产净值(RM)	0.911	0.856	0.805	0.846	0.892
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.940	0.863	0.883	0.930	1.035
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.822	0.789	0.799	0.805	0.886
年度总回报					
- 资本增长	6.43%	6.34%	-4.85%	-5.16%	-10.80%
每年平均回报					
- 1 年	6.43%	6.34%	-4.85%	-5.16%	-10.80%
- 3 年	3.45%	-1.47%	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	5.37%	5.14%	5.37%	5.71%	2.82%
- 3 年	5.58%	5.70%	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

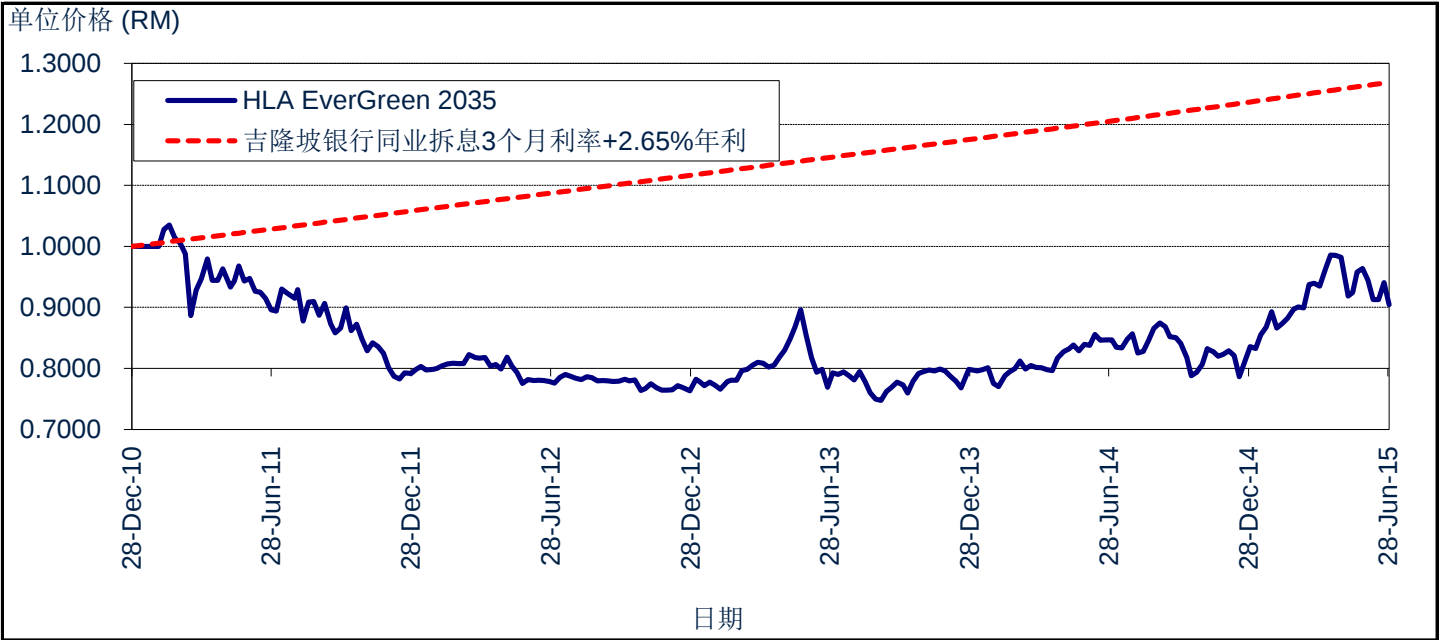
基金的类别					
	比重%				
	2015	2014	2013	2012	2011
浮息可转让存款票据	100.04	100.17	99.62	99.29	102.03
现金与现金等值	0.60	0.34	0.19	0.12	0.12
其它	(0.64)	(0.51)	0.19	0.59	(2.15)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2035

截至2015年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2035

基金业绩表现					
	2015	2014	2013	2012	2011
净资产总值(RM'000)	105,612	49,220	8,635	1,640	214.00
单位数量('000)	112,227	58,161	11,235	2,002	235.00
每单位资产净值(RM)	0.941	0.846	0.769	0.819	0.910
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.986	0.856	0.896	0.930	1.035
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.786	0.748	0.764	0.776	0.886
年度总回报					
- 资本增长	11.23%	10.01%	-6.11%	-10.00%	-9.00%
每年平均回报					
- 1 年	11.23%	10.01%	-6.11%	-10.00%	-9.00%
- 3 年	5.39%	-1.84%	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	5.37%	5.14%	5.37%	5.71%	2.82%
- 3 年	5.58%	5.70%	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

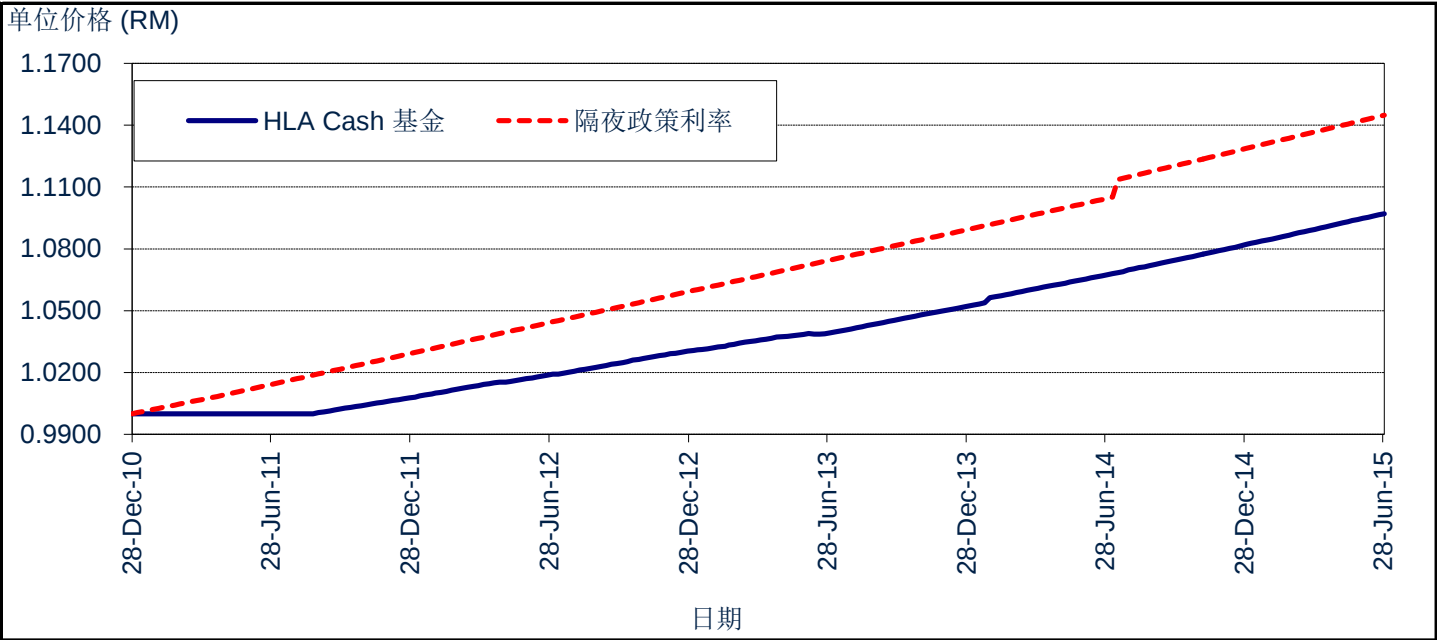
基金的类别					
	比重%				
	2015	2014	2013	2012	2011
浮息可转让存款票据	100.71	100.38	99.95	99.65	99.98
现金与现金等值	0.19	0.23	0.08	0.24	0.02
其它	(0.90)	(0.61)	(0.03)	0.11	-
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



基金业绩数据比较

HLA CASH 基金

截至2015年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA CASH 基金

基金业绩表现					
	2015	2014	2013	2012	2011
净资产总值(RM'000)	15,994	8,544	2,436	463	108.00
单位数量('000)	14,576	8,003	2,336	430	108.00
每单位资产净值(RM)	1.097	1.068	1.043	1.077	1.000
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.097	1.067	1.039	1.018	1.000
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.068	1.039	1.018	1.000	1.000
年度总回报					
- 资本增长	2.72%	2.40%	-3.16%	7.70%	0.00%
每年平均回报					
- 1 年	2.72%	2.40%	-3.16%	7.70%	0.00%
- 3 年	2.56%	2.23%	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 (隔夜政策利率)					
- 1 年	3.71%	2.79%	2.87%	2.95%	1.41%
- 3 年	3.22%	2.95%	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%				
	2015	2014	2013	2012	2011
定期与活期存款	-	-	-	93.98	-
现金与现金等值	100.14	100.26	100.03	6.08	100.00
其它	(0.14)	(0.26)	(0.03)	(0.06)	-
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



基金业绩数据比较

HLA Secure 基金

投资表现简介

HLA Secure基金的旗下基金（即黄氏精选收益基金）在回顾期间取得高达**9.5%**的不俗回报，基准则录得**13.1%**回报，表现落后**3.6%**。

参阅资产表现

2014年下半年期间，先进市场股市表现参差不齐，美国股市在经济数据改善下持续扬升，欧洲股市则在经济状况持续不明朗，以及关注债务危机下普遍滑落。除了香港/中国，亚洲股市表现持平至走低。由于中国政府推介放宽政策与有利成长的措施，**A股与H股**掀起显著涨潮。

H股与A股强劲走势持续至5月份，促使上海综合指数与恒生中国企业指数按本地货币计算，分别猛涨了**130%**与**40%**。由于欧洲央行推行量化宽松措施，加上成长与消费信心指标好转激励本区域投资者愿意承担风险，欧洲市场在**2015年**最初几个月扭转劣势。然而，由于市场担心美国联邦储备局潜在升息的举动，会令资金流动反转，加上成长疲弱，亚洲与东盟市场的表现差强人意。同时，因着油价下跌与美国可能升息，马来西亚令吉兑美元汇价大幅滑落。

因此，经理持续为基金采用积极的资产配置、国家挑选与选股策略。然而，广义而言，由于美元持续挺升（传统而言这会对新兴市场资产形成逆风）、全球（美国以外）经济持续疲弱，以及最近股市走势动荡，经理对市场采取保守看法。这可从经理对一些表现不俗的中型股套利，减低股票投资水平看出一斑。

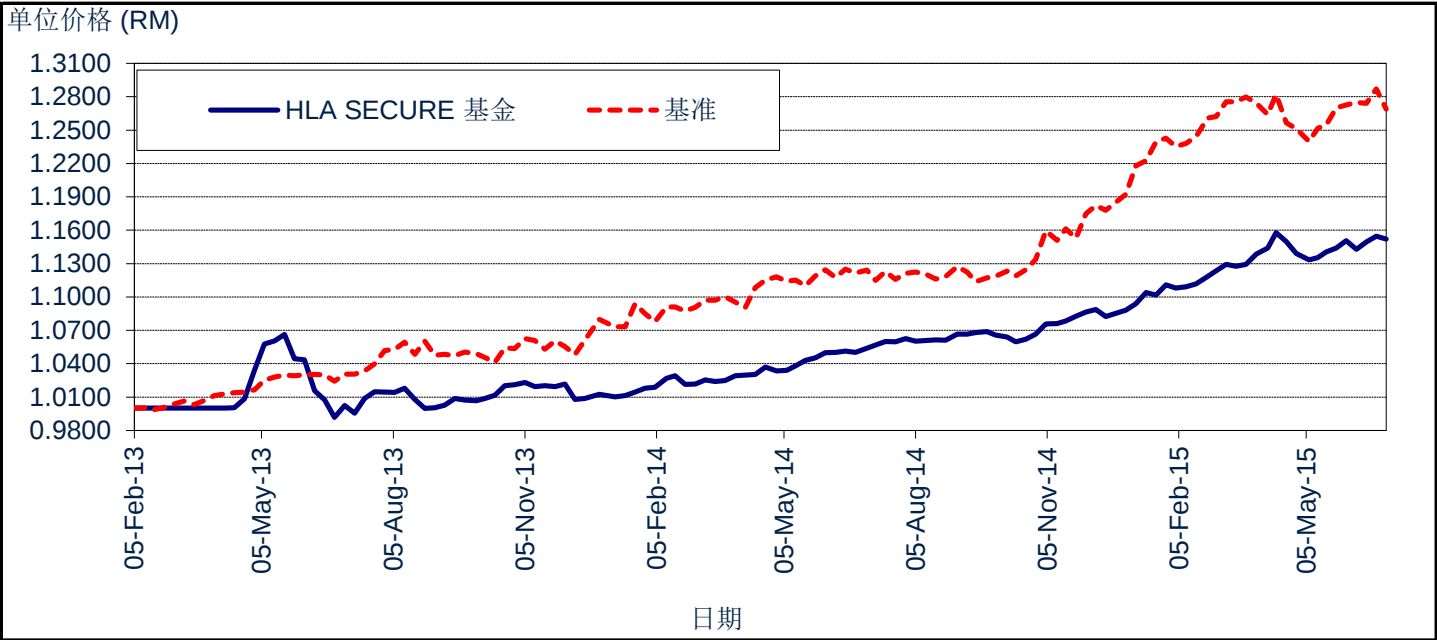
放眼未来，希腊在欧洲引起的关注、美国加息的轨迹，与其对新兴市场的影响，再加上中国股市显著涨潮后可否持续上涨，都令投资前景动荡不定并面对严峻挑战。因此，经理将保持积极的投资策略，为基金赚取合理回报率的同时，也不会承担过高的风险，毕竟所有主要资产类别的走势都相当波动。这一段时期成长缓慢利率企低，而承担能力脆弱会令市场偶尔出现规避风险事件。因此，积极配置资产与国家，并勤于精挑细选股项的策略，是有必要的。



基金业绩数据比较

HLA SECURE 基金

截至2015年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA SECURE 基金

基金业绩表现					
	2015	2014	2013	2012	2011
净资产总值(RM'000)	3,790	1,298	7	N/A	N/A
单位数量('000)	3,291	1,234	7	N/A	N/A
每单位资产净值(RM)	1.152	1.052	0.997	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.158	1.051	1.066	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.054	0.992	0.992	N/A	N/A
年度总回报					
- 资本增长	9.51%	5.52%	-0.30%	N/A	N/A
每年平均回报					
- 1 年	9.51%	5.52%	-0.30%	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					
- 1 年	13.14%	9.48%	2.43%	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%				
	2015	2014	2013	2012	2011
非上市单位信托	100.37	99.49	97.07	N/A	N/A
现金与现金等值	0.29	0.61	2.82	N/A	N/A
其它	(0.66)	(0.10)	0.11	N/A	N/A
总数	100.00	100.00	100.00	N/A	N/A



基金业绩数据比较

HONG LEONG SMART GROWTH 基金

投资表现简介

回顾期间，基金取得8.0%的可观回报，相比基准富时大马综合指数负面回报9.4%。基金表现超越基准，主因是更明智地挑选股项。

参阅资产表现

由于油价猛烈下跌引发能源股抛售风潮，2014年下半年的股市表现差强人意。抛售之风蔓延到大市，因市场担心石油收入减少，对马来西亚财政状况形成冲击。此外，一马公司债务违约风险的新闻，也加剧外国投资者的焦虑不安。2014年期间，外资净流出金额达30亿美元，创下近年来的新高。

2015年第一季，我们看到海外股市出现极端走势，波动更趋激烈，主要指数在全球中央银行进一步放宽货币下，纷纷创下新高水平。中国政府藉着减息与降低储备要求，以进一步放松货币，中国A股从2014年第三季至2015年第一季秒猛涨了58%。这股显著的涨潮也受到散户参与和按金融资所推动。

此外，在欧洲，随着欧洲央行宣布购买更多主权债务的1.5兆欧元量化宽松计划，股市指数纷纷创新高。各个中央银行的货币政策分歧，引发外汇市场激烈波动。美元经历了近期最凌厉的升势，因美国联邦储备局维持其目标时间线，自危机爆发以来，首次在2015年下半年加息。另一方面，欧元兑主要货币下跌，是欧洲央行宽松政策的结果。

回顾期限接近尾声时，本地市场继续出现下跌走势，吉隆坡综合指数暂时失守1,700点心理扶持水平，因为宏观课题深受关注，包括惠誉可能调低大马评级，以及希腊危机等。股市在6月秒遭受重挫，因为希腊政府宣布于7月5日举行全民公投，以决定是否接受债权人提出的拯救方案。这项出人意表的转变被视为将希腊推向更接近违约与退出欧元区的边缘。

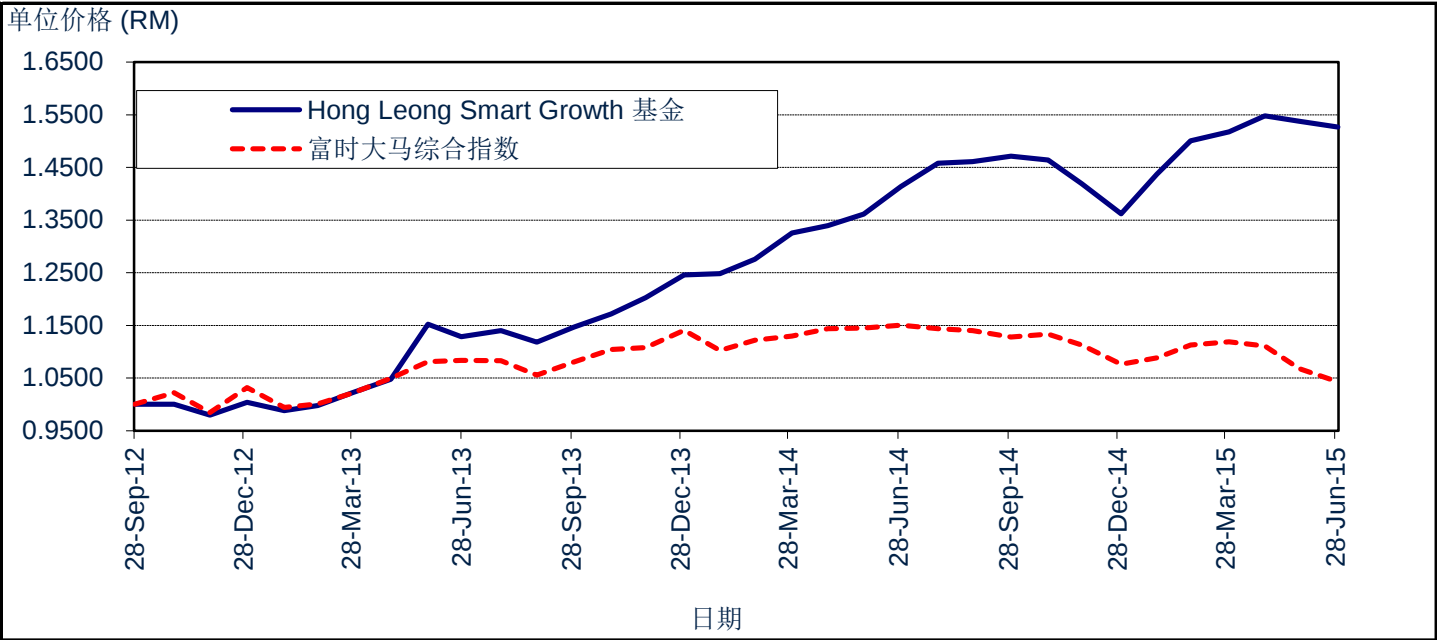
在亚洲，负面情绪打击货币汇价，例如原本已受国内课题困扰的令吉与印尼盾，即使是较流通的新元亦然。美元/令吉汇价这个月报3.77。在马来西亚，我们相信现行的不明朗因素，例如起伏不定的商品价格、消费税对消费开支的影响、美国利率走向等都可能进一步吹起逆风，进而对本地股市形成压力。



基金业绩数据比较

HONG LEONG SMART GROWTH 基金

截至2015年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HONG LEONG SMART GROWTH 基金

基金业绩表现					
	2015	2014	2013	2012	2011
净资产总值(RM'000)	139,010	41,720	10,153	N/A	N/A
单位数量('000)	91,266	29,594	9,069	N/A	N/A
每单位资产净值(RM)	1.523	1.410	1.120	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.578	1.413	1.163	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.286	1.100	0.970	N/A	N/A
年度总回报					
- 资本增长	8.01%	25.89%	12.00%	N/A	N/A
每年平均回报					
- 1 年	8.01%	25.89%	12.00%	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 (富时大马综合指数)					
- 1 年	-9.35%	6.16%	8.36%	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%				
	2015	2014	2013	2012	2011
非上市单位信托	100.48	97.32	100.06	N/A	N/A
现金与现金等值	0.06	3.75	0.52	N/A	N/A
其它	(0.54)	(1.07)	(0.58)	N/A	N/A
总数	100.00	100.00	100.00	N/A	N/A

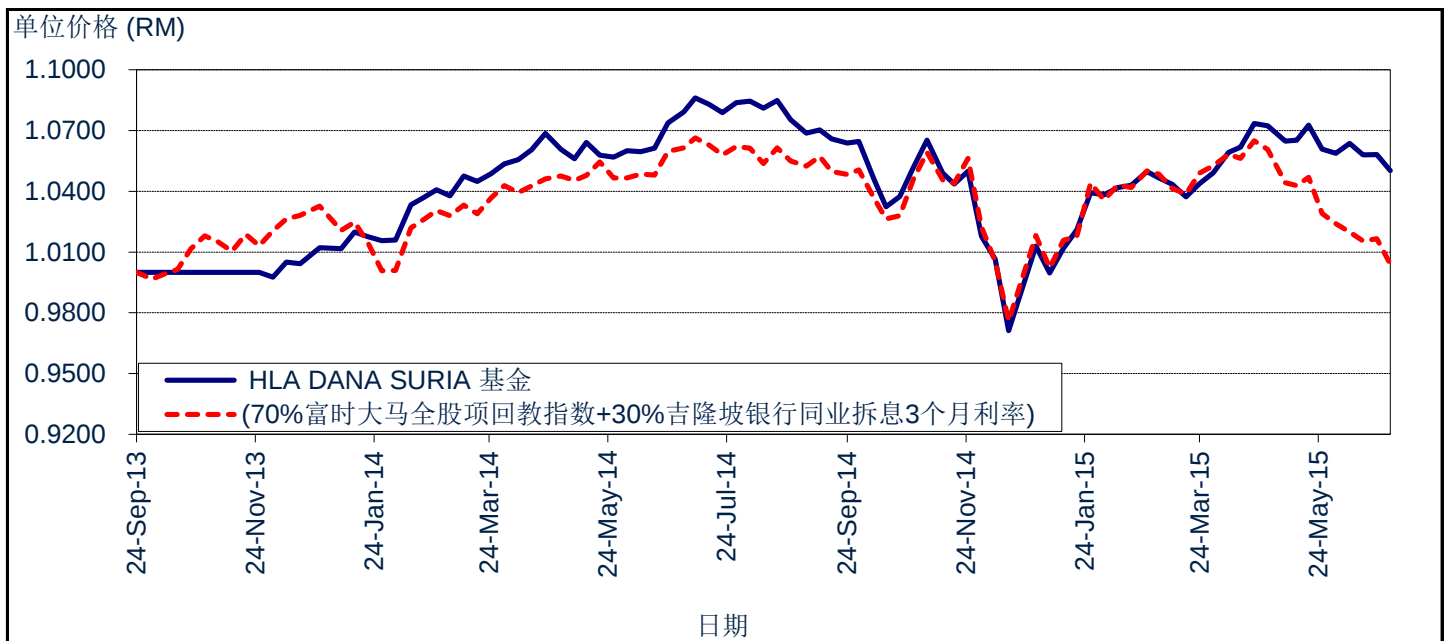
基金业绩数据比较

HLA DANA SURIA 基金

回顾财政期间，基金下跌2.5%，而基准指数（70%富时全股回教指数+30%三个月吉隆坡银行同业拆息率）蒙受5.3%损失。截至2015年6月杪，基金均等地投资在旗下基金，即HLA Venture Dana Putra 与 Hong Leong Dana Maarof。这两项旗下基金（HLA Venture Dana Putra 与 Hong Leong Dana Maarof）的回报分别为-7.2%与+3.0%。

HLA Venture Dana Putra 的落后表现如上述所解释。Hong Leong Dana Maarof 的正面表现是受到较高参与回教债券所提供的缓冲，因为短期回教票据缺乏，导致收益上涨。

截至2015年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA DANA SURIA 基金

基金业绩表现					
	2015	2014	2013	2012	2011
净资产总值(RM'000)	8,994	11,329	N/A	N/A	N/A
单位数量('000)	8,591	10,569	N/A	N/A	N/A
每单位资产净值(RM)	1.047	1.072	N/A	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.086	1.074	N/A	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.971	0.998	N/A	N/A	N/A
年度总回报					
- 资本增长	-2.33%	7.20%	N/A	N/A	N/A
每年平均回报					
- 1 年	-2.33%	7.20%	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 (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	-5.25%	5.98%	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%				
	2015	2014	2013	2012	2011
非上市单位信托	98.84	99.90	N/A	N/A	N/A
现金与现金等值	1.35	0.76	N/A	N/A	N/A
其它	(0.19)	(0.66)	N/A	N/A	N/A
总数	100.00	100.00	N/A	N/A	N/A

投资详情

HLA VENTURE GROWTH 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
建筑				
- Econpile Holdings Bhd	4,274,300	4,736,968	4,445,272	1.26
- Gamuda Bhd	1,500,000	7,067,411	7,005,000	1.98
- IJM Corporation Bhd	1,122,500	6,094,089	7,318,700	2.07
- JAKS Resources Bhd	977,100	685,969	718,169	0.20
- Sunway Construction Bhd	120,000	-	-	-
- WCT Engineering Bhd	3,468,340	8,740,941	4,925,043	1.39
	11,462,240	27,325,378	24,412,184	6.90
消费品				
- Oldtown Bhd	1,439,400	2,637,596	2,303,040	0.65
- Padini Holdings Bhd	1,788,100	3,181,787	2,378,173	0.67
- QL Resources Bhd	1,800,000	1,828,183	7,110,000	2.01
- Spritzer Bhd	1,210,000	2,560,661	2,335,300	0.66
	6,237,500	10,208,227	14,126,513	3.99
金融				
- Bumiputra-Commerce Holdings Bhd	2,320,871	15,622,186	12,695,164	3.59
- Malayan Banking Bhd	1,048,083	9,195,103	9,579,479	2.71
- Malaysia Building Society Bhd	2,028,768	4,189,874	3,428,618	0.97
- MPHB Capital Bhd	2,516,100	4,898,880	4,277,370	1.21
	7,913,822	33,906,043	29,980,631	8.48
工业产品				
- CB Industrial Product Holdings Bhd	3,500,000	6,190,827	7,000,000	1.98
- Daya Materials Bhd	10,300,000	3,907,544	1,184,500	0.33
- Favelle Favco Bhd	883,900	2,965,526	2,501,437	0.71
- SKP Resources Bhd	4,000,000	3,657,612	4,880,000	1.38
- Wah Seong Corporation Bhd	2,034,245	3,808,211	2,807,258	0.79
	20,718,145	20,529,720	18,373,195	5.19

投资详情

HLA VENTURE GROWTH 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
基建				
- Lingkaran Trans Kota Holdings	418,500	947,301	1,778,625	0.50
种植				
- Boustead Holdings Bhd	1,995,900	8,284,391	8,282,985	2.34
- Boustead Plantations Bhd	399,100	638,560	558,740	0.16
- IOI Corporation Bhd	1,600,000	8,536,001	6,496,000	1.84
- Sime Darby Bhd	1,000,000	9,324,992	8,520,000	2.41
	4,995,000	26,783,944	23,857,725	6.75
产业				
- Crescendo Corporation Bhd	1,150,000	3,865,456	2,679,500	0.76
- IOI Properties Group	933,332	722,665	1,726,664	0.49
- Matrix Concepts Holdings Bhd	1,300,000	3,699,988	4,030,000	1.14
- Sunway Bhd	1,200,000	2,341,326	4,128,000	1.17
- UOA Development Bhd	2,820,300	5,732,837	5,922,630	1.67
	7,403,632	16,362,272	18,486,794	5.23

投资详情

HLA VENTURE GROWTH 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
科技				
- Globetronics Technology Bhd	1,700,000	7,714,778	10,115,000	2.86
贸易/服务				
- Alam Maritim Resources Bhd	2,000,000	1,906,947	1,070,000	0.30
- Axiata Group Berhad	700,000	3,390,739	4,480,000	1.27
- Barakah Offshore Petroleum Bhd	4,500,000	6,415,747	4,162,500	1.18
- Berjaya Auto Bhd	691,800	1,499,656	1,867,860	0.53
- Bumi Armada Bhd	4,000,000	4,967,219	4,560,000	1.29
- Dayang Enterprise Holding Bhd	4,000,000	5,792,288	9,000,000	2.54
- Dialog Group Bhd	8,338,176	5,123,688	13,257,700	3.75
- Digi.Com Bhd	510,000	2,398,514	2,733,600	0.77
- GD Express Carrier Bhd	2,828,300	3,847,985	3,874,771	1.09
- Genting Bhd	400,000	3,796,216	3,224,000	0.91
- Magnum Bhd	1,500,000	3,324,775	3,975,000	1.12
- Malakoff Corporation Bhd	2,473,900	4,475,916	4,329,325	1.22
- MMC Corporation Bhd	1,558,400	4,169,155	3,911,584	1.11
- Parkson Holdings Bhd	1,875,726	8,337,806	2,907,375	0.82
- Pos Malaysia Bhd	700,000	2,187,950	2,996,000	0.85
- Sapurakencana Petroleum Bhd	1,660,000	5,915,503	3,917,600	1.11
- Telekom Malaysia Bhd	419,022	1,968,952	2,740,404	0.77
- Tenaga Nasional Bhd	700,000	5,120,338	8,848,000	2.50
- Umw Oil & Gas Corporation Bhd	1,500,000	5,066,947	2,565,000	0.72
- Westports Holdings Bhd	890,000	2,247,250	3,764,700	1.06
- Yinson Holdings Bhd	2,300,000	6,285,981	7,015,000	1.98
	43,545,324	88,239,572	95,200,419	26.89
本地上市股票总数				
	104,394,163	232,017,235	236,331,086	66.79



投资详情

HLA VENTURE GROWTH 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
外国上市股票:				
消费品				
- JAPFA Ltd	3,000,000	6,181,200	3,321,911	0.94
金融				
- Bank of China Ltd	1,600,000	2,209,326	3,928,378	1.11
- Industrial and Commercial Bank of China	3,000,000	6,310,354	9,002,532	2.54
- Krung Thai Bank Public Company Ltd	1,600,000	3,706,025	3,060,215	0.86
- Oversea-Chinese Banking Corp	231,250	5,665,203	6,599,319	1.86
	6,431,250	17,890,908	22,590,444	6.37
工业产品				
- PACC Offshore Services Holdings	650,000	1,962,935	792,633	0.22
种植				
- Bumitama Agri Ltd	1,300,000	3,607,172	3,607,847	1.02
- Wilmar International Ltd	600,000	6,806,415	5,516,894	1.56
	1,900,000	10,413,587	9,124,741	2.58
产业				
- Amata Corporation Public Company Ltd	2,000,000	4,830,333	3,355,500	0.95
- Land & Houses Pub Co Ltd	3,000,000	3,688,681	2,969,617	0.84
	5,000,000	8,519,014	6,325,117	1.79

投资详情

HLA VENTURE GROWTH 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
外国上市股票:				
制造业				
- PT Indocement Tunggal Prakarsa	800,000	5,270,448	4,742,780	1.34
- Riverstone Holdings Limited	1,600,000	3,836,525	7,580,123	2.14
	2,400,000	9,106,973	12,322,903	3.48
贸易/服务				
- Ezion Holdings Ltd	960,000	1,165,714	2,758,447	0.78
- Pacific Radiance Ltd	1,500,000	3,497,105	2,207,599	0.62
- Ping An Insurance-Hong Kong	150,000	3,740,014	7,650,691	2.16
	2,610,000	8,402,833	12,616,737	3.56
外国上市股票总数	21,991,250	62,477,450	67,094,486	18.94
上市产业投资信托:				
- IGB Real Estate Investment Trust	1,350,000	1,705,695	1,795,500	0.50
总数之和	127,735,413	296,200,380	305,221,072	86.23

投资详情

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
建筑				
- Crest Builder Holdings Bhd	1,700,000	1,964,795	1,938,000	1.09
- Econpile Holdings Bhd	800,000	889,798	832,000	0.47
- Gamuda Bhd	670,000	2,368,188	3,128,900	1.75
- IJM Corporation Bhd	484,000	2,392,246	3,155,680	1.77
- Jaks Resources Bhd	1,100,000	773,661	808,500	0.45
- Malaysian Resources Corporation Bhd	1,774,800	2,674,406	2,094,264	1.17
- Sunway Construction Bhd	68,662	-	-	-
	6,597,462	11,063,094	11,957,344	6.70
消费品				
- Asia Brands Bhd	574,100	1,900,214	1,027,639	0.58
- UMW Holdings Bhd	160,000	1,729,376	1,622,400	0.91
	734,100	3,629,590	2,650,039	1.49
金融				
- AMMB Holdings Bhd	305,000	1,021,578	1,839,150	1.03
- Bumiputra-Commerce Holdings Bhd	738,412	4,531,242	4,039,114	2.26
- Malayan Banking Bhd	459,889	3,431,761	4,203,385	2.35
- MPHB Capital Berhad	700,000	894,689	1,190,000	0.67
- OSK Holdings Bhd	600,000	951,118	1,272,000	0.71
- Public Bank Bhd	70,159	371,087	1,313,376	0.74
- RHB Capital Bhd	103,122	874,719	760,009	0.43
	2,976,582	12,076,194	14,617,034	8.19
工业产品				
- Cahya Mata Sarawak Bhd	554,400	687,420	2,855,160	1.60
- CB Industrial Product Holdings Bhd	1,900,000	3,879,370	3,800,000	2.13
- DRB-Hicom Bhd	470,500	784,069	748,095	0.42
- KNM Group Bhd	4,080,000	2,957,715	2,529,600	1.42
- Uchi Technologies Bhd	160,000	465,337	252,800	0.14
- Wah Seong Corporation Bhd	817,167	1,568,320	1,127,690	0.63
	7,982,067	10,342,231	11,313,345	6.34

投资详情

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
基建				
- Lingkaran Trans Kota Holdings	847,300	1,923,562	3,601,025	2.02
种植				
- Boustead Holdings Bhd	723,800	3,010,891	3,003,770	1.68
- Boustead Plantations Bhd	144,700	231,520	202,580	0.11
- IOI Corporation Bhd	800,000	3,819,826	3,248,000	1.82
- Kuala Lumpur Kepong Bhd	91,000	1,077,004	1,947,400	1.09
- Sime Darby Bhd	350,396	2,897,022	2,985,374	1.67
	2,109,896	11,036,263	11,387,124	6.37
产业				
- Eastern & Oriental Bhd	154,000	272,475	261,800	0.15
- IOI Properties Group	1,166,665	2,137,038	2,158,330	1.21
- Sentoria Group Bhd	2,300,000	2,863,823	2,438,000	1.37
- Sunway Bhd	686,628	936,234	2,362,000	1.32
- Titijaya Land Bhd	1,500,000	2,304,394	2,985,000	1.67
- UOA Development Bhd	459,900	1,046,120	965,790	0.54
	6,267,193	9,560,084	11,170,920	6.26
科技				
- Globetronics Technology Bhd	2,150,000	6,524,091	12,792,500	7.17

投资详情

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
贸易/服务				
- Axiata Group Bhd	500,000	1,555,200	3,200,000	1.79
- Barakah Offshore Petroleum Bhd	400,000	345,298	370,000	0.21
- Bumi Armada Bhd	2,780,000	5,105,347	3,169,200	1.78
- Dialog Group Bhd	483,840	429,510	769,306	0.43
- Digi.Com Bhd	200,000	949,142	1,072,000	0.60
- Genting Bhd	170,000	1,117,944	1,370,200	0.77
- Genting Malaysia Bhd	318,500	940,276	1,337,700	0.75
- Integrated Logistics Bhd	306,400	513,015	251,249	0.14
- Magnum Bhd	600,000	1,326,118	1,590,000	0.89
- Malakoff Corporation Berhad	639,000	1,158,786	1,118,250	0.63
- Malaysia Airports Holdings Bhd	302,901	2,163,918	1,881,015	1.05
- Malaysia Marine and Heavy Engineering Holdings Bhd	215,000	1,004,427	260,150	0.15
- Malaysian Bulk Carriers Bhd	179,000	772,306	182,580	0.10
- Maxis Bhd	110,000	555,500	700,700	0.39
- MBM Resources Bhd	500,000	1,101,876	1,740,000	0.97
- Media Chinese International Limited	1,128,400	1,005,761	682,682	0.38
- Media Prima Bhd	1,419,500	3,456,704	2,072,470	1.16
- MMC Corporation Bhd	237,200	531,764	595,372	0.33
- Parkson Holdings Bhd	139,220	688,349	215,791	0.12
- Perdana Petroleum Bhd	885,500	1,142,023	1,345,960	0.75
- Pharmaniaga Bhd	161,700	555,498	1,152,921	0.65
- Pos Malaysia Bhd	300,000	948,601	1,284,000	0.72
- Star Publications (M) Bhd	200,000	581,819	494,000	0.28
- Telekom Malaysia Bhd	314,267	1,030,421	2,055,306	1.15
- Tenaga Nasional Bhd	612,500	4,339,887	7,742,000	4.34
- UMW Oil & Gas Corporation Bhd	450,000	1,397,283	769,500	0.43
- Westports Holdings Bhd	1,000,000	2,527,617	4,230,000	2.37
- Yinson Holdings Bhd	5,620,000	5,433,846	17,141,000	9.60
	20,172,928	42,678,236	58,793,352	32.93

投资详情

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
上市认股权证:				
- KNM Group Bhd	340,000	-	54,400	0.03
	340,000	-	54,400	0.03
本地上市股票总数	50,177,528	108,833,345	138,337,083	77.50
外国上市股票:				
消费品				
- JAPFA Ltd	1,000,000	2,060,400	1,107,304	0.62
金融				
- AIA Group Ltd	100,000	793,743	2,472,286	1.38
- Bank of China Ltd	1,200,000	1,667,417	2,946,283	1.65
- Industrial and Commercial Bank of China	100,000	204,583	300,084	0.17
	1,400,000	2,665,743	5,718,653	3.20
工业产品				
- PACC Offshore Services Holdings Ltd	350,000	1,056,965	426,803	0.24
种植				
- Wilmar International Ltd	220,000	2,484,841	2,022,861	1.13
产业				
- Amata Corporation Public Company Limited	300,000	760,133	503,325	0.28
贸易/服务				
- Pacific Radiance Ltd	800,000	1,865,123	1,177,386	0.66
外国上市股票总数	4,070,000	10,893,205	10,956,332	6.13



投资详情

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
上市产业投资信托:				
- CapitaMalls Malaysia Trust	2,367,200	2,515,505	3,172,048	1.78
- Frasers Hospitality Trust	1,000,000	2,277,817	2,410,838	1.35
- IGB Real Estate Investment Trust	2,000,000	2,526,800	2,660,000	1.49
- Pavilion Real Estate Investment Trust	830,000	748,867	1,236,700	0.69
- Quill Capital Trust	2,295,000	2,828,516	2,685,150	1.50
- Starhill Real Estate Investment Trust	324,000	327,240	333,720	0.19
- Tower Real Estate Investment Trust	500,000	606,138	605,000	0.34
	9,316,200	11,830,883	13,103,456	7.34
总数之和	63,563,728	131,557,433	162,396,871	90.97

投资详情

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
建筑				
- Benalec Holdings Bhd	470,000	642,588	270,250	0.47
- Crest Builder Holdings Bhd	750,000	837,876	855,000	1.50
- Econpile Holdings Bhd	300,000	332,919	312,000	0.55
- Gamuda Bhd	235,000	1,017,498	1,097,450	1.92
- Hock Seng Lee Bhd	721,000	1,063,429	1,333,850	2.34
- IJM Corporation Bhd	137,500	762,462	896,500	1.57
- Malaysian Resources Corporation Bhd	600,000	1,009,515	708,000	1.24
- WCT Engineering Bhd	445,783	1,189,231	633,012	1.11
	3,659,283	6,855,518	6,106,062	10.70
消费品				
- Padini Holdings Bhd	200,000	286,324	266,000	0.47
- QL Resources Bhd	603,000	632,362	2,381,850	4.17
- Spritzer Bhd	300,000	593,188	579,000	1.01
- UMW Holdings Bhd	50,000	540,574	507,000	0.89
	1,153,000	2,052,448	3,733,850	6.54
金融				
- BIMB Holdings Bhd	654,900	1,801,417	2,645,796	4.63
工业产品				
- Cahya Mata Sarawak Bhd	180,000	223,243	927,000	1.62
- CB Industrial Product Holdings Bhd	800,000	1,497,289	1,600,000	2.80
- Daya Materials Bhd	1,000,000	345,000	115,000	0.20
- KNM Group Bhd	480,000	252,133	297,600	0.52
- Kossan Rubber Industries Bhd	121,000	232,505	786,500	1.38
- Wah Seong Corporation Bhd	704,806	1,379,167	972,632	1.70
	3,285,806	3,929,337	4,698,732	8.22

投资详情

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
种植				
- Boustead Plantations Bhd	600,000	969,600	840,000	1.47
- IJM Plantation Bhd	220,000	599,463	792,000	1.39
- IOI Corporation Bhd	350,000	1,985,121	1,421,000	2.49
- Sarawak Plantation Bhd	79,100	252,384	156,618	0.27
- Sime Darby Bhd	263,057	2,470,006	2,241,246	3.93
	1,512,157	6,276,574	5,450,864	9.55
产业				
- Hunza Properties Bhd	133,250	337,120	311,805	0.55
- IOI Properties Group	554,165	992,863	1,025,205	1.80
- Titijaya Land Bhd	400,000	624,100	796,000	1.39
- UOA Development Bhd	414,900	861,290	871,290	1.53
	1,502,315	2,815,373	3,004,300	5.27
科技				
- Globetronics Technology Bhd	810,000	2,565,074	4,819,500	8.44
- JCY International Bhd	140,000	209,412	98,700	0.17
- Notion Vtec Bhd	1,597,686	1,694,954	615,109	1.08
	2,547,686	4,469,440	5,533,309	9.69

投资详情

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
贸易/服务				
- Alam Maritim Resource Bhd	800,000	770,057	428,000	0.75
- Axiata Group Bhd	155,000	896,177	992,000	1.74
- Barakah Offshore Petroleum Bhd	100,000	86,690	92,500	0.16
- Bumi Armada Bhd	456,600	1,033,121	520,524	0.91
- Dayang Enterprise Holdings Bhd	675,000	655,989	1,518,750	2.66
- Dialog Group Bhd	955,584	415,093	1,519,379	2.66
- Digi.Com Bhd	114,400	530,154	613,184	1.07
- GD Express Carrier Bhd	300,000	406,295	411,000	0.72
- Integrated Logistics Bhd	79,168	130,930	64,918	0.11
- Malakoff Corporation Bhd	390,600	705,942	683,550	1.20
- Malaysia Marine and Heavy Engineering Holdings Bhd	195,000	1,086,244	235,950	0.41
- Maxis Bhd	35,000	176,750	222,950	0.39
- Media Chinese International	539,300	637,131	326,276	0.57
- MMC Corporation Bhd	300,000	809,194	753,000	1.32
- Pharmaniaga Bhd	138,000	558,261	983,940	1.72
- Pos Malaysia Bhd	154,300	475,234	660,404	1.16
- Telekom Malaysia Bhd	178,084	776,796	1,164,669	2.04
- Tenaga Nasional Bhd	200,000	1,393,899	2,528,000	4.43
- Time DotCom Bhd	60,000	199,720	405,600	0.71
- UMW Oil & Gas Corporation Bhd	160,000	514,319	273,600	0.48
- Westports Holdings Bhd	300,000	757,500	1,269,000	2.23
	6,286,036	13,015,496	15,667,194	27.44
上市认股权证:				
- BIMB Holdings Bhd	180,000	-	64,800	0.12
- KNM Group Bhd	40,000	-	6,400	0.01
	220,000	-	71,200	0.13
本地上市股票总数	20,821,183	41,215,603	46,911,307	82.17
总数之和	20,821,183	41,215,603	46,911,307	82.17

投资详情

HLA VENTURE INCOME 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
非上市债务证券:				
私人债务证券				
- Alliance Bank Malaysia Bhd (在 08.04.2021满期)	2,000,000	1,991,220	2,014,480	1.97
- Ambank Bhd (在 18.08.2039满期)	1,000,000	1,000,000	1,127,990	1.10
- Ambank (M) Bhd (在 29.12.2023满期)	3,000,000	3,000,000	3,027,180	2.95
- Berjaya Land Bhd (在 16.12.2019满期)	10,000,000	10,065,000	10,085,150	9.84
- BGSM Management Sdn Bhd (在 28.12.2016满期)	1,040,879	1,084,076	1,066,579	1.04
- BGSM Management Sdn Bhd (在 24.12.2020满期)	5,000,000	5,043,500	5,126,450	5.00
- BGSM Management Sdn Bhd (在 27.12.2018满期)	1,300,000	1,308,190	1,317,329	1.30
- BGSM Management Sdn Bhd (在 27.12.2023满期)	500,000	507,100	520,920	0.51
- CIMB Bank Bhd (在 07.10.2038满期)	2,500,000	2,530,350	2,652,325	2.59
- CIMB Bank Bhd (在 23.12.2025满期)	2,000,000	2,014,400	2,012,340	1.96
- CIMB Bank Bhd (在 30.11.2022满期)	4,500,000	4,505,550	4,474,080	4.36

投资详情

HLA VENTURE INCOME 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
非上市债务证券:				
私人债务证券				
- EON Bank Berhad (在 09.09.2039满期)	500,000	524,200	561,855	0.55
- Gamuda Berhad (在 26.10.2018满期)	4,000,000	4,002,800	3,997,480	3.91
- GB Services Bhd (在 08.11.2019满期)	1,000,000	1,035,300	1,041,360	1.02
- Grand Sepadu Nk Sdn Bhd (在 11.06.2020满期)	4,000,000	3,994,800	3,994,800	3.90
- Hong Leong Financial Group Bhd (在 30.11.2018满期)	500,000	500,025	501,210	0.49
- Hong Leong Islamic Bank Berhad (在 17.06.2024满期)	500,000	496,500	501,000	0.49
- IJM Corporation Bhd (在 23.10.2015满期)	1,000,000	1,000,000	1,005,370	0.98
- Impian Ekspressi Sdn Bhd (在 29.11.2019满期)	1,000,000	998,000	1,007,660	0.98
- Malayan Banking Berhad (在 25.09.2068满期)	1,500,000	1,500,000	1,570,995	1.53
- Malayan Banking Berhad (在 10.05.2024满期)	5,500,000	5,533,600	5,445,495	5.31
- Malayan Banking Bhd (在 16.08.2021满期)	1,000,000	998,400	999,000	0.97
- Malaysia Airports Holdings (在 15.12.2049满期)	3,000,000	3,000,000	3,146,970	3.07
- OCBC Bank Berhad (在 15.08.2022满期)	1,000,000	1,000,000	993,570	0.97

投资详情

HLA VENTURE INCOME 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
非上市债务证券:				
私人债务证券				
- Prominic Bhd (在 05.05.2061满期)	5,500,000	5,535,550	5,529,480	5.39
- Public Bank Berhad (在 03.08.2022满期)	2,700,000	2,717,360	2,698,353	2.63
- Public Bank Berhad (在 25.09.2023满期)	3,000,000	3,000,300	3,015,360	2.94
- Public Islamic Bank Berhad (在 07.06.2024满期)	3,000,000	3,000,000	3,006,810	2.93
- RHB Bank Berhad (在 30.11.2022满期)	5,000,000	5,010,000	5,008,150	4.89
- RHB Capital Bhd (在 30.12.2015满期)	1,200,000	1,200,000	1,206,096	1.18
- UEM Sunrise Berhad (在 13.12.2018满期)	6,500,000	6,499,600	6,545,435	6.38
- United Overseas Bank (在 08.05.2025满期)	2,000,000	2,000,000	2,000,840	1.94
非上市债务证券总数	86,240,879	86,595,821	87,202,112	85.07
外国上市债务证券:				
- United Overseas Bank (在 27.11.2045满期)	500,000	499,250	3,024,810	2.95
总数之和	86,740,879	87,095,071	90,226,922	88.02

投资详情

HLA VENTURE MANAGED 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
建筑				
- Econpile Holdings Bhd	1,750,000	1,939,883	1,820,000	1.26
- Gamuda Bhd	300,000	1,234,258	1,401,000	0.97
- IJM Corporation Bhd	277,500	1,682,847	1,809,300	1.26
- JAKS Resources Bhd	300,000	210,718	220,500	0.15
- Sunway Construction Bhd	30,000	-	-	-
- WCT Engineering Bhd	877,286	2,149,941	1,245,746	0.86
	3,534,786	7,217,647	6,496,546	4.50
消费品				
- Asia Brands Bhd	300,000	992,970	537,000	0.37
- Oldtown Bhd	186,800	418,568	298,880	0.21
- Padini Holdings Bhd	449,000	800,061	597,170	0.41
- QL Resources Bhd	200,000	222,660	790,000	0.55
- Spritzer Bhd	293,000	647,014	565,490	0.39
	1,428,800	3,081,273	2,788,540	1.93
金融				
- Bumiputra-Commerce Holdings Bhd	454,083	3,162,189	2,483,834	1.72
- Malayan Banking Bhd	167,692	1,558,031	1,532,705	1.06
- Malaysia Building Society Bhd	368,866	756,749	623,384	0.43
- MPHB Capital Bhd	650,000	1,381,204	1,105,000	0.77
	1,640,641	6,858,173	5,744,923	3.98
工业产品				
- CB Industrial Product Holdings Bhd	600,000	961,878	1,200,000	0.83
- Daya Materials Bhd	3,081,500	1,198,906	354,373	0.25
- Favelle Favco Bhd	200,000	667,454	566,000	0.39
- SKP Resources Bhd	1,600,000	1,418,144	1,952,000	1.35
- Wah Seong Corporation Bhd	407,244	777,054	561,997	0.39
	5,888,744	5,023,436	4,634,370	3.21

投资详情

HLA VENTURE MANAGED 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
基建				
- Lingkaran Trans Kota Holdings	130,000	332,048	552,500	0.38
种植				
- Boustead Holdings Bhd	200,000	758,516	830,000	0.58
- Boustead Plantations Bhd	40,000	64,000	56,000	0.04
- IOI Corporation Bhd	400,000	2,317,780	1,624,000	1.13
- Sime Darby Bhd	200,000	1,858,070	1,704,000	1.18
	840,000	4,998,366	4,214,000	2.93
产业				
- Crescendo Corporation Bhd	350,000	1,178,947	815,500	0.57
- IOI Properties Group	233,332	180,665	431,664	0.30
- Matrix Concepts Holdings Bhd	500,000	1,422,842	1,550,000	1.08
- Sunway Bhd	300,000	907,457	1,032,000	0.72
- UOA Development Bhd	469,900	938,359	986,790	0.68
	1,853,232	4,628,270	4,815,954	3.35
科技				
- Globetronics Technology Bhd	560,000	2,652,469	3,332,000	2.31

投资详情

HLA VENTURE MANAGED 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
贸易/服务				
- Axiata Group Bhd	150,000	825,371	960,000	0.67
- Barakah Offshore Petroleum Bhd	1,700,000	2,351,019	1,572,500	1.09
- Berjaya Auto Berhad	231,500	581,000	625,050	0.43
- Bumi Armada Berhad	1,000,000	1,243,884	1,140,000	0.79
- Dayang Enterprise Holding Bhd	700,000	1,080,516	1,575,000	1.09
- Dialog Group Bhd	1,052,352	901,415	1,673,240	1.16
- GD Express Carrier Bhd	760,000	1,034,479	1,041,200	0.72
- Genting Bhd	110,000	1,034,387	886,600	0.62
- Magnum Bhd	400,000	1,017,154	1,060,000	0.74
- Malakoff Corporation Bhd	672,800	1,217,718	1,177,400	0.82
- Media Chinese International	1,100,000	1,230,973	665,500	0.46
- MMC Corporation Bhd	400,000	1,055,615	1,004,000	0.70
- Parkson Holdings Bhd	110,419	415,851	171,148	0.12
- Sapurakencana Petroleum Bhd	370,000	1,145,943	873,200	0.61
- Telekom Malaysia Bhd	146,657	824,101	959,137	0.67
- Tenaga Nasional Bhd	100,000	836,045	1,264,000	0.88
- UMW Oil & Gas Corporation Bhd	400,000	1,415,137	684,000	0.47
- Westports Holdings Bhd	260,000	656,500	1,099,800	0.76
- Yinson Holdings Bhd	500,000	1,364,473	1,525,000	1.06
	10,163,728	20,231,581	19,956,775	13.86
本地上市股票总数				
	26,039,931	55,023,263	52,535,608	36.45
上市产业投资信托:				
- IGB Real Estate Investment Trust	624,000	788,150	829,920	0.58
- Pavilion Real Estate Investment Trust	740,000	897,268	1,102,600	0.77
	1,364,000	1,685,418	1,932,520	1.35

投资详情

HLA VENTURE MANAGED 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
非上市债务证券:				
私人债务证券				
- Alliance Bank Malaysia Bhd (在 08.04.2021满期)	2,000,000	1,991,220	2,014,480	1.40
- Ambank Bhd (在 18.08.2039满期)	1,000,000	1,000,000	1,127,990	0.78
- Ambank(M) Bhd (在 29.12.2023满期)	2,000,000	2,000,000	2,018,120	1.40
- Berjaya Land Bhd (在 15.12.2017满期)	2,000,000	2,007,800	2,005,120	1.39
- Berjaya Land Bhd (在 16.12.2019满期)	5,500,000	5,535,750	5,534,760	3.84
- BGSM Management Sdn Bhd (在 28.12.2016满期)	753,374	784,639	771,974	0.54
- BGSM Management Sdn Bhd (在 24.12.2020满期)	5,000,000	5,043,500	5,126,450	3.56
- BGSM Management Sdn Bhd (在 27.12.2018满期)	1,200,000	1,207,560	1,215,996	0.84
- BGSM Management Sdn Bhd (在 27.12.2023满期)	400,000	405,680	416,736	0.29
- CIMB Bank Bhd (在 07.10.2038满期)	1,900,000	1,954,630	2,015,767	1.40
- CIMB Bank Bhd (在 23.12.2025满期)	2,000,000	2,014,400	2,012,340	1.40
- CIMB Bank Bhd (在 30.11.2022满期)	1,500,000	1,500,750	1,491,360	1.04
- EON Bank Berhad (在 30.12.2020满期)	1,500,000	1,500,000	1,505,085	1.04
- EON Bank Berhad (在 09.09.2039满期)	1,000,000	1,048,400	1,123,710	0.78
- Gamuda Berhad (在 26.10.2018满期)	1,000,000	1,000,700	999,370	0.69

投资详情

HLA VENTURE MANAGED 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
非上市债务证券:				
私人债务证券				
- IJM Corporation Bhd (在 23.10.2015满期)	1,000,000	1,000,000	1,005,370	0.70
- Malayan Banking Berhad (在 10.05.2024满期)	3,500,000	3,535,700	3,465,315	2.41
- Malayan Banking Bhd (在 16.08.2021满期)	1,000,000	998,400	999,000	0.69
- Malaysia Airports Holdings (在 15.12.2049满期)	6,760,000	6,760,000	7,091,172	4.92
- OCBC Bank Berhad (在 15.08.2022满期)	4,000,000	4,000,000	3,974,280	2.76
- Projek Lebuhraya Usahasama Berhad (在 12.01.2025满期)	2,500,000	2,524,250	2,536,700	1.76
- Prominic Bhd (在 05.05.2061满期)	4,500,000	4,582,950	4,524,120	3.14
- Public Bank Berhad (在 03.08.2022满期)	700,000	704,880	699,573	0.49
- Public Bank Berhad (在 25.09.2023满期)	2,000,000	2,000,200	2,010,240	1.40
- Public Islamic Bank Berhad (在 07.06.2024满期)	2,000,000	2,000,000	2,004,540	1.39
- RHB Bank Berhad (在 06.05.2022满期)	100,000	99,400	100,090	0.07
- RHB Bank Berhad (在 30.11.2022满期)	6,000,000	6,020,700	6,009,780	4.17
- RHBCapital Bhd (在 30.12.2015满期)	800,000	800,000	804,064	0.56
- UEM Sunrise Berhad (在 13.12.2018满期)	3,500,000	3,499,900	3,524,466	2.45
- United Overseas Bank (在 08.05.2025满期)	3,000,000	3,000,000	3,001,260	2.08
非上市债务证券总数	70,113,374	70,521,409	71,129,228	49.38
总数之和	97,517,305	127,230,090	125,597,356	87.18

投资详情

HLA VENTURE GLOBAL 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
非上市单位信托:				
- HLG Asia-Pacific Dividend Fund	28,285,564	11,535,071	9,984,804	46.10
- HLG Strategic Fund	25,090,295	11,530,311	9,878,050	45.60
总数之和	53,375,859	23,065,382	19,862,854	91.70

HLA VENTURE FLEXI 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
建筑				
- Econpile Holdings Bhd	540,000	598,560	561,600	2.67
- Gamuda Bhd	110,000	514,332	513,700	2.44
- IJM Corporation Bhd	62,200	364,891	405,544	1.93
- JAKS Resources Bhd	200,000	140,512	147,000	0.70
- WCT Engineering Bhd	406,020	762,820	576,548	2.74
	1,318,220	2,381,115	2,204,392	10.48
消费品				
- Asia Brands Bhd	100,000	330,990	179,000	0.85
- Sasbadi Holdings Bhd	350,000	542,439	822,500	3.91
- Spritzer Bhd	280,000	564,553	540,400	2.57
- UMW Holdings Bhd	39,800	443,107	403,572	1.92
	769,800	1,881,089	1,945,472	9.25

投资详情

HLA VENTURE FLEXI 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
金融				
- Bumiputra-Commerce Holdings Bhd	141,270	972,401	772,747	3.67
- Malayan Banking Bhd	48,005	474,003	438,766	2.08
- MPHB Capital Bhd	250,000	573,264	425,000	2.02
	439,275	2,019,668	1,636,513	7.77
工业产品				
- CB Industrial Product Holdings Bhd	300,000	684,162	600,000	2.85
- Daya Materials Bhd	1,600,000	529,893	184,000	0.87
- Favelle Favco Bhd	150,000	521,100	424,500	2.02
- SKP Resources Bhd	700,000	604,950	854,000	4.05
- Top Glove Corporation Bhd	100,000	489,043	665,000	3.16
- Wah Seong Corp. Bhd	1,285	-	1,773	0.01
	2,851,285	2,829,148	2,729,273	12.96
种植				
- Boustead Holdings Bhd	100,000	538,435	415,000	1.97
- Boustead Plantations Bhd	20,000	32,000	28,000	0.13
	120,000	570,435	443,000	2.10
产业				
- Crescendo Corporation Bhd	120,000	401,185	279,600	1.33
- Malton Bhd	750,000	744,092	615,000	2.92
- Matrix Concepts Holdings Bhd	210,000	604,298	651,000	3.09
- UOA Development Bhd	117,400	234,703	246,540	1.17
	1,197,400	1,984,278	1,792,140	8.51
科技				
- Globetronics Technology Bhd	240,000	1,064,833	1,428,000	6.78

投资详情

HLA VENTURE FLEXI 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
贸易/服务				
- Barakah Offshore Petroleum Bhd	700,000	876,988	647,500	3.07
- Berjaya Auto Bhd	14,500	30,545	39,150	0.19
- Bumi Armada Bhd	500,000	622,201	570,000	2.71
- Dayang Enterprise Holding Bhd	200,000	560,405	450,000	2.14
- Dialog Group Bhd	302,400	476,738	480,816	2.28
- GD Express Carrier Bhd	560,000	763,837	767,200	3.64
- Magnum Bhd	170,000	527,095	450,500	2.14
- Sapurakencana Petroleum Bhd	120,000	426,327	283,200	1.34
- Tenaga Nasional Bhd	25,000	340,355	316,000	1.50
- UMW Oil & Gas Corporation Bhd	150,000	565,832	256,500	1.22
- Yinson Holdings Bhd	200,000	543,646	610,000	2.89
	2,941,900	5,733,969	4,870,866	23.12
本地上市股票总数	9,877,880	18,464,535	17,049,656	80.97
上市产业投资信托:				
- IGB Real Estate Investment Trust	130,000	164,418	172,900	0.81
- Pavilion Real Estate Investment Trust	120,000	108,270	178,800	0.85
	250,000	272,688	351,700	1.66
总数之和	10,127,880	18,737,223	17,401,356	82.63

HLA INCOME BUILDER 基金

结构性投资

- Royal Bank of Scotland	2,997,831	2,892,577	2,985,840	114.87
--------------------------	-----------	-----------	-----------	--------

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2015年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA EVERGREEN 基金				
浮息可转让存款票据				
- CIMB Bank				
HLA EVERGREEN 2023	32,098,702	27,906,490	28,971,005	99.92
HLA EVERGREEN 2025	2,984,502	2,625,948	2,677,575	99.71
HLA EVERGREEN 2028	3,327,319	2,815,411	2,978,150	99.75
HLA EVERGREEN 2030	12,334,819	10,357,137	11,109,231	100.04
HLA EVERGREEN 2035	115,885,521	96,477,540	106,363,207	100.71
HLA SECURE 基金				
非上市单位信托:				
- Hwang Select Income Fund	5,389,529	3,649,037	3,803,929	100.37
HONG LEONG SMART GROWTH 基金				
非上市单位信托:				
- Kenanga Growth Fund	137,419,003	138,476,637	139,672,675	100.48
HLA DANA SURIA 基金				
非上市单位信托:				
- Hong Leong Dana Maarof	8,614,137	4,614,347	4,498,302	50.02
- HLA Venture Dana Putra	1,835,590	4,672,486	4,391,101	48.82
	10,449,727	9,286,833	8,889,403	98.84



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 INCOME BUILDER 基金

HLA EVERGREEN 2023

HLA EVERGREEN 2025

HLA EVERGREEN 2028

HLA EVERGREEN 2030

HLA EVERGREEN 2035

HLA CASH 基金

HLA SECURE 基金

HONG LEONG SMART GROWTH 基金

HLA DANA SURIA 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84至114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

2015年8月27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 INCOME BUILDER 基金
HLA EVERGREEN 2023
HLA EVERGREEN 2025
HLA EVERGREEN 2028
HLA EVERGREEN 2030
HLA EVERGREEN 2035
HLA CASH 基金
HLA SECURE 基金
HONG LEONG SMART GROWTH 基金
HLA DANA SURIA 基金
(以下统称为“各基金”)

财务信息的报告

我们已审计了各基金的财务信息，包括截至2015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，以及第84至114页的主要会计政策摘要与其他附注注释。

经理对财务信息的责任

丰隆保险有限公司（“各基金经理”）有责任依据财务信息注释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，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。



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 INCOME BUILDER 基金
HLA EVERGREEN 2023
HLA EVERGREEN 2025
HLA EVERGREEN 2028
HLA EVERGREEN 2030
HLA EVERGREEN 2035
HLA CASH 基金
HLA SECURE 基金
HONG LEONG SMART GROWTH 基金
HLA DANA SURIA 基金
(以下统称为“各基金”)

财务信息的报告（续）

审计师的责任

我们有责任基于我们的审核而对财务信息表达意见。我们依据马来西亚经批准的审计标准进行审计。据此标准，我们须遵循道德要求，对审计工作进行规划和实施审计工作，以合理地了解财务信息是否存在重大误报内容。

审计过程涉及执行程序以对财务信息的金额和披露的数据获得审计证据。程序的选择取决于我们的判断，包括因欺诈或错误而出现财务信息重大误报的风险评估。进行风险评估过程中，我们考虑与公司财务信息编制相关的内部控制以设计出符合情况的审计程序，其目的并非对公司内部控制的有效性表达意见。审计工作还包括评估所采用的会计政策是否适宜，公司的会计估计是否合理，以及评估财务信息整体的呈报情况。

我们认为我们取得恰当与充足的审计证据以支持我们提供审计意见。



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：

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 INCOME BUILDER 基金
HLA EVERGREEN 2023
HLA EVERGREEN 2025
HLA EVERGREEN 2028
HLA EVERGREEN 2030
HLA EVERGREEN 2035
HLA CASH 基金
HLA SECURE 基金
HONG LEONG SMART GROWTH 基金
HLA DANA SURIA 基金
(以下统称为“各基金”)

财务信息的报告（续）

意见

我们认为，各基金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。

其他事项

此报告仅供各基金的保单持有者阅读，依据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一个机构，不供其它任何用途。我们不会就此报告之内容对其他人士承担任何责任。

PRICEWATERHOUSECOOPERS

(No. AF: 1146)

特许会计师

吉隆坡

2015年8月27日

资产负债表

截至2015年6月30日

	HLA Venture Growth 基金		HLA Venture Blue Chip 基金	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
投资	305,677,207	330,419,638	162,396,871	178,776,264
上市股票	303,425,572	328,396,124	149,293,415	164,877,919
上市单位信托和产业投资信托	1,795,500	1,647,000	13,103,456	13,854,551
衍生资产	456,135	376,514	-	43,794
递延所得税资产	29,995	-	6,889	-
可退回税款	1,104,595	-	-	-
投资应收款项	1,318,342	835,009	571,317	328,838
其它应收款项	764,357	-	-	-
现金与现金等值	47,620,040	50,921,317	18,915,521	15,300,451
资产总额	356,514,536	382,175,964	181,890,598	194,405,553
衍生负债	826,447	214	193,039	-
递延所得税负债	721,657	3,629,949	2,467,155	4,190,787
应付税款	-	1,345,321	372,694	171,835
应付营运资金款项	1,018,033	469,802	334,360	187,496
其它应付款项	5,200	5,300	4,680	4,770
负债总额	2,571,337	5,450,586	3,371,928	4,554,888
资产净值	353,943,199	376,725,378	178,518,670	189,850,665
由以下组成				
单位持有者资本	239,618,600	232,822,535	102,425,089	104,380,899
期末结转未分配收益	114,324,599	143,902,843	76,093,581	85,469,766
	353,943,199	376,725,378	178,518,670	189,850,665
单位流通数	173,160,037	170,081,091	76,094,879	76,931,342
每单位资产净值	2.044	2.215	2.346	2.468

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2015年6月30日

	HLA Venture Dana PUTRA 基金		HLA Venture Income 基金	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
投资	46,911,307	47,055,812	90,226,922	83,471,194
上市股票	46,911,307	47,055,812	-	-
马来西亚政府证券与 国家抵押机构债券	-	-	-	4,443,695
上市债务证券	-	-	3,024,810	2,883,135
非上市债务证券	-	-	87,202,112	76,144,364
递延所得税资产	-	-	-	1,018
可退回税款	247,905	-	-	-
投资应收款项	248,082	139,051	618,206	790,791
其它应收款项	108,795	-	-	1,659,886
现金与现金等值	10,126,894	14,469,066	15,928,140	4,150,139
资产总额	57,642,983	61,663,929	106,773,268	90,073,028
衍生负债	-	-	65,387	33,506
递延所得税负债	455,656	819,701	113,624	45,748
应付税款	-	419,894	42,214	126,062
应付营运资金款项	95,914	53,362	39,360	83,755
其它应付款项	3,640	3,710	4,008,851	645,184
负债总额	555,210	1,296,667	4,269,436	934,255
资产净值	57,087,773	60,367,262	102,503,832	89,138,773
由以下组成				
单位持有者资本	39,171,252	38,041,982	73,040,483	65,207,430
期末结转未分配收益	17,916,521	22,325,280	29,463,349	23,931,343
	57,087,773	60,367,262	102,503,832	89,138,773
单位流通数	23,832,090	23,371,926	51,786,786	47,769,823
每单位资产净值	2.395	2.583	1.979	1.866

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2015年6月30日

	HLA Venture Managed 基金		HLA Venture Global 基金	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
投资	125,597,356	117,297,838	19,862,854	18,658,306
上市股票	52,535,608	54,355,536	-	-
上市单位信托和产业投资信托	1,932,520	1,760,280	-	-
非上市单位信托	-	-	19,862,854	18,658,306
马来西亚政府证券与 国家抵押机构债券	-	3,443,085	-	-
非上市债务证券	71,129,228	57,738,937	-	-
递延所得税资产	134,223	3,141	256,202	128,566
可退回税款	162,943	-	-	80,281
投资应收款项	742,492	689,819	167	125
其它应收款项	426,799	-	-	-
现金与现金等值	17,458,043	11,058,334	1,603,997	1,533,391
资产总额	144,521,856	129,049,132	21,723,220	20,400,669
递延所得税负债	-	437,922	-	-
应付税款	-	413,467	24,987	-
应付营运资金款项	362,391	127,587	35,064	7,681
其它应付款项	85,460	4,240	2,080	2,120
负债总额	447,851	983,216	62,131	9,801
资产净值	144,074,005	128,065,916	21,661,089	20,390,868
由以下组成				
单位持有者资本	113,575,628	94,038,952	20,017,298	18,511,417
期末结转未分配收益	30,498,377	34,026,964	1,643,791	1,879,451
	144,074,005	128,065,916	21,661,089	20,390,868
单位流通数	75,760,105	65,735,316	19,697,101	18,374,386
每单位资产净值	1.902	1.948	1.100	1.110

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2015年6月30日

	HLA Venture Flexi 基金		HLA Income Builder 基金	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
投资	17,401,356	14,129,195	2,985,840	2,864,727
上市股票	17,049,656	13,808,595	-	-
上市单位信托和产业投资信托	351,700	320,600	-	-
结构性投资	-	-	2,985,840	2,864,727
递延所得税资产	106,870	-	-	2,228
可退回税款	1,462	-	-	11,710
投资应收款项	82,508	46,665	-	-
其它应收款项	494,607	-	-	-
现金与现金等值	3,093,321	2,385,965	34,192	21,307
资产总额	21,180,124	16,561,825	3,020,032	2,899,972
递延所得税负债	-	44,256	7,461	-
应付税款	-	111,844	2,770	-
应付营运资金款项	62,265	18,467	408,942	408,942
其它应付款项	57,320	165,494	1,560	1,590
负债总额	119,585	340,061	420,733	410,532
资产净值	21,060,539	16,221,764	2,599,299	2,489,440
由以下组成				
单位持有者资本	18,551,187	12,931,519	2,385,369	2,385,369
期末结转未分配收益	2,509,352	3,290,245	213,930	104,071
	21,060,539	16,221,764	2,599,299	2,489,440
单位流通数	24,292,732	17,819,686	2,790,907	2,790,907
每单位资产净值	0.867	0.910	0.931	0.892

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2015年6月30日

	HLA EverGreen 2023		HLA EverGreen 2025	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
投资	28,971,005	33,529,136	2,677,575	1,086,580
浮息可转让存款票据	28,971,005	33,529,136	2,677,575	1,086,580
可退回税款	18,398	-	-	-
现金与现金等值	303,975	128,892	14,599	10,620
资产总额	29,293,378	33,658,028	2,692,174	1,097,200
递延所得税负债	85,161	74,792	4,130	1,767
应付税款	-	67,510	971	723
应付营运资金款项	212,595	100,300	613	3
其它应付款项	2,600	2,650	1,040	-
负债总额	300,356	245,252	6,754	2,493
资产净值	28,993,022	33,412,776	2,685,420	1,094,707
由以下组成				
单位持有者资本	27,881,223	32,653,450	2,638,650	1,086,343
期末结转未分配收益	1,111,799	759,326	46,770	8,364
	28,993,022	33,412,776	2,685,420	1,094,707
单位流通数	31,826,137	37,093,225	2,968,263	1,237,883
每单位资产净值	0.911	0.901	0.905	0.884

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2015年6月30日

	HLA EverGreen 2028		HLA EverGreen 2030	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
投资	2,978,150	1,936,532	11,109,231	6,120,284
浮息可转让存款票据	2,978,150	1,936,532	11,109,231	6,120,284
现金与现金等值	25,371	7,176	66,276	20,651
资产总额	3,003,521	1,943,708	11,175,507	6,140,935
递延所得税负债	13,019	5,676	60,167	21,620
应付税款	1,979	2,809	8,718	7,760
应付营运资金款项	1,411	-	2	-
其它应付款项	1,560	1,590	1,872	1,908
负债总额	17,969	10,075	70,759	31,288
资产净值	2,985,552	1,933,633	11,104,748	6,109,647
由以下组成				
单位持有者资本	2,829,268	1,888,745	10,353,113	5,918,418
期末结转未分配收益	156,284	44,888	751,635	191,229
	2,985,552	1,933,633	11,104,748	6,109,647
单位流通数	3,305,836	2,238,258	12,196,311	7,134,973
每单位资产净值	0.903	0.864	0.911	0.856

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2015年6月30日

	HLA EverGreen 2035		HLA Cash 基金	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
投资	106,363,207	49,408,321	-	-
浮息可转让存款票据	106,363,207	49,408,321	-	-
应收营运资金款项	-	-	112	-
投资应收款项	-	-	2,852	13,353
现金与现金等值	201,418	110,961	16,016,331	8,566,147
资产总额	106,564,625	49,519,282	16,019,295	8,579,500
递延所得税负债	790,853	239,003	-	-
应付税款	159,390	57,246	23,586	14,962
应付营运资金款项	9	-	-	18,660
其它应付款项	2,600	2,650	1,560	1,590
负债总额	952,852	298,899	25,146	35,212
资产净值	105,611,773	49,220,383	15,994,149	8,544,288
由以下组成				
单位持有者资本	94,606,273	46,604,311	15,498,619	8,372,151
期末结转未分配收益	11,005,500	2,616,072	495,530	172,137
	105,611,773	49,220,383	15,994,149	8,544,288
单位流通数	112,227,226	58,160,629	14,575,831	8,003,235
每单位资产净值	0.941	0.846	1.097	1.068

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2015年6月30日

	HLA Secure 基金		Hong Leong Smart Growth 基金	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
投资	3,803,929	1,291,820	139,672,675	40,601,869
非上市单位信托	3,803,929	1,291,820	139,672,675	40,601,869
可退回税款	31	-	-	-
投资应收款项	-	-	-	118
现金与现金等值	11,165	7,958	76,846	1,564,852
资产总额	3,815,125	1,299,778	139,749,521	42,166,839
递延所得税负债	12,391	972	95,683	371,607
应付税款	-	265	13,563	72,542
应付营运资金款项	11,824	151	627,718	-
其它应付款项	1,040	-	2,600	2,650
负债总额	25,255	1,388	739,564	446,799
资产净值	3,789,870	1,298,390	139,009,957	41,720,040
由以下组成				
单位持有者资本	3,533,338	1,268,772	123,124,478	34,753,246
期末结转未分配收益	256,532	29,618	15,885,479	6,966,794
	3,789,870	1,298,390	139,009,957	41,720,040
单位流通数	3,290,912	1,234,005	91,265,838	29,593,508
每单位资产净值	1.152	1.052	1.523	1.410

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2015年6月30日

	HLA Dana Suria 基金	
	2015 RM	2014 RM
投资	8,889,403	11,317,563
非上市单位信托	8,889,403	11,317,563
递延所得税资产	31,794	-
可退回税款	13,464	-
现金与现金等值	121,849	85,846
资产总额	9,056,510	11,403,409
递延所得税负债	-	16,965
应付税款	-	700
应付营运资金款项	60,806	55,250
其它应付款项	1,872	1,908
负债总额	62,678	74,823
资产净值	8,993,832	11,328,586
由以下组成		
单位持有者资本	9,086,860	11,133,694
期末结转未分配(亏损)/收益	(93,028)	194,892
	8,993,832	11,328,586
单位流通数	8,591,050	10,568,833
每单位资产净值	1.047	1.072

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2015年6月30日财政年

	HLA Venture Growth 基金		HLA Venture Blue Chip 基金	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
股息收入	9,557,155	10,350,716	5,023,996	5,330,995
利息收入	1,654,078	1,229,551	617,517	927,084
脱售投资利润	2,007,538	17,834,255	8,965,906	2,084,230
未实现投资资本收益	148,500	2,394,434	-	21,133,791
已实现外汇收益	-	473,423	-	-
未实现外汇收益	-	1,236,017	-	265,998
收入总额	13,367,271	33,518,396	14,607,419	29,742,098
投资管理与开支	(5,598,823)	(5,200,163)	(2,832,332)	(2,419,367)
未实现投资资本亏损	(35,996,990)	(575,201)	(21,422,421)	(853,496)
已实现外汇亏损	(3,647,403)	-	(739,967)	(190,595)
未实现外汇亏损	(880,102)	-	(209,088)	-
支出总额	(46,123,318)	(5,775,364)	(25,203,808)	(3,463,458)
税前净(亏损)/收入	(32,756,047)	27,743,032	(10,596,389)	26,278,640
税务	3,177,804	(2,504,447)	1,220,205	(2,187,904)
税后净(亏损)/收入	(29,578,243)	25,238,585	(9,376,184)	24,090,736
前期结转未分配收益	143,902,842	118,664,258	85,469,765	61,379,030
期末结转未分配收益	114,324,599	143,902,843	76,093,581	85,469,766

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2015年6月30日财政年

	HLA Venture Dana Putra 基金		HLA Venture Income 基金	
	2015	2014	2015	2014
	RM	RM	RM	RM
股息收入	1,317,907	1,183,383	-	-
利息收入	357,230	260,939	4,456,379	3,945,236
脱售投资利润	-	4,651,489	1,306,611	1,449,236
未实现投资资本收益	-	2,738,435	645,382	-
未实现外汇收益	-	-	215,810	657,712
收入总额	1,675,137	8,834,246	6,624,182	6,052,184
投资管理费与开支	(882,809)	(728,589)	(550,553)	(440,451)
脱售投资亏损	(1,131,415)	-	-	-
未实现投资资本亏损	(4,550,558)	-	-	(1,208,445)
已实现外汇亏损	-	-	(57,207)	(459,891)
支出总额	(6,564,782)	(728,589)	(607,760)	(2,108,787)
税前净(亏损)/收入	(4,889,645)	8,105,657	6,016,422	3,943,397
税务	480,886	(674,798)	(484,415)	(378,886)
税后净(亏损)/收入	(4,408,759)	7,430,859	5,532,007	3,564,511
前期结转未分配收益	22,325,280	14,894,421	23,931,342	20,366,832
期末结转未分配收益	17,916,521	22,325,280	29,463,349	23,931,343

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2015年6月30日财政年

	HLA Venture Managed 基金		HLA Venture Global 基金	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
股息收入	1,687,715	1,625,593	1,199,872	992,058
利息收入	3,573,329	2,923,800	55,767	64,396
脱售投资利润	538,704	3,923,347	-	-
未实现投资资本收益	733,351	-	-	1,094,352
已实现外汇收益	2,280	-	-	-
未实现外汇收益	-	264,125	-	-
其它收入	-	-	-	3,040
收入总额	6,535,379	8,736,865	1,255,639	2,153,846
投资管理费与开支	(1,909,854)	(1,435,631)	(21,630)	-
脱售投资亏损	(723,854)	-	-	(928,663)
未实现投资资本亏损	(7,840,112)	(1,559,467)	(1,595,452)	-
已实现外汇亏损	-	(11,411)	-	-
未实现外汇亏损	(5,796)	-	-	-
支出总额	(10,479,616)	(3,006,509)	(1,617,082)	(928,663)
税前净(亏损)/收入	(3,944,237)	5,730,356	(361,443)	1,225,183
税务	415,652	(582,595)	125,786	(18,087)
税后净(亏损)/收入	(3,528,585)	5,147,761	(235,657)	1,207,096
前期结转未分配收益	34,026,962	28,879,203	1,879,448	672,355
期末结转未分配收益	30,498,377	34,026,964	1,643,791	1,879,451

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2015年6月30日财政年

	HLA Venture Flexi 基金		HLA Income Builder 基金	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
股息收入	481,198	305,979	-	-
利息收入	84,833	79,811	-	-
脱售投资利润	763,292	1,462,335	-	-
未实现投资资本收益	31,100	239	121,112	29,978
收入总额	1,360,423	1,848,364	121,112	29,978
投资管理费与开支	(319,855)	(189,264)	(1,560)	(86,571)
未实现投资资本亏损	(1,920,169)	(112,374)	-	-
支出总额	(2,240,024)	(301,638)	(1,560)	(86,571)
税前净(亏损)/收入	(879,601)	1,546,726	119,552	(56,593)
税务	98,708	(132,330)	(9,694)	4,326
税后净(亏损)/收入	(780,893)	1,414,396	109,858	(52,267)
前期结转未分配收益	3,290,245	1,875,849	104,072	156,338
期末结转未分配收益	2,509,352	3,290,245	213,930	104,071

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2015年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2023		HLA EverGreen 2025	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
脱售投资利润	216,356	57,858	13,176	-
未实现投资资本收益	129,615	622,463	29,544	30,292
收入总额	345,971	680,321	42,720	30,292
投资管理费与开支	(3,024)	(2,650)	(1,557)	-
脱售投资亏损	-	-	-	(7,073)
支出总额	(3,024)	(2,650)	(1,557)	(7,073)
税前净收入	342,947	677,671	41,163	23,219
税务	9,524	(127,182)	(2,757)	(3,115)
税后净收入	352,471	550,489	38,406	20,104
前期结转未分配收益/(亏损)	759,328	208,837	8,364	(11,740)
期末结转未分配收益	1,111,799	759,326	46,770	8,364

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2015年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2028		HLA EverGreen 2030	
	2015	2014	2015	2014
	RM	RM	RM	RM
脱售投资利润	29,929	-	126,515	-
未实现投资资本收益	91,789	81,844	481,845	327,767
收入总额	121,718	81,844	608,360	327,767
投资管理费与开支	(2,004)	(1,590)	(3,605)	(1,908)
脱售投资亏损	-	(1,284)	-	(12,211)
支出总额	(2,004)	(2,874)	(3,605)	(14,119)
税前净收入	119,714	78,970	604,755	313,648
税务	(8,318)	(9,137)	(44,349)	(33,385)
税后净收入	111,396	69,833	560,406	280,263
前期结转未分配收益/(亏损)	44,888	(24,945)	191,229	(89,034)
期末结转未分配收益	156,284	44,888	751,635	191,229

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2015年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2035		HLA Cash 基金	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
利息收入	-	-	384,954	179,707
脱售投资利润	2,187,014	31,310	-	-
未实现投资资本收益	6,933,563	3,290,960	-	-
收入总额	9,120,577	3,322,270	384,954	179,707
投资管理费与开支	(34,830)	(2,650)	(32,766)	(21,698)
支出总额	(34,830)	(2,650)	(32,766)	(21,698)
税前净收入	9,085,747	3,319,620	352,188	158,009
税务	(696,319)	(322,215)	(28,796)	(15,811)
税后净收入	8,389,428	2,997,405	323,392	142,198
前期结转未分配收益/(亏损)	2,616,072	(381,333)	172,138	29,939
期末结转未分配收益	11,005,500	2,616,072	495,530	172,137

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2015年6月30日财政年

	HLA Secure 基金		Hong Leong Smart Growth 基金	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
股息收入	93,944	18,067	11,627,067	2,043,550
利息收入	-	-	9,722	1,691
脱售投资利润	419	-	477,791	434,553
未实现投资资本收益	142,746	12,248	-	3,999,438
其它收入	1,150	623	-	-
收入总额	238,259	30,938	12,114,580	6,479,232
投资管理费与开支	-	-	(4,331)	(2,650)
未实现投资资本亏损	-	-	(3,449,053)	-
支出总额	-	-	(3,453,384)	(2,650)
税前净收入	238,259	30,938	8,661,196	6,476,582
税务	(11,345)	(1,245)	257,489	(377,823)
税后净收入	226,914	29,693	8,918,685	6,098,759
前期结转未分配收益/(亏损)	29,618	(75)	6,966,794	868,035
期末结转未分配收益	256,532	29,618	15,885,479	6,966,794

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2015年6月30日财政年

	HLA Dana Suria 基金	
	2015 RM	2014 RM
股息收入	389,905	838
未实现投资资本收益	-	212,063
其它收入	14,071	-
收入总额	403,976	212,901
投资管理费与开支	-	(317)
脱售投资亏损	(141,671)	-
未实现投资资本亏损	(609,493)	-
支出总额	(751,164)	(317)
税前净(亏损)/收入	(347,188)	212,584
税务	59,268	(17,692)
税后净(亏损)/收入	(287,920)	194,892
前期结转未分配收益	194,892	-
期末结转未分配(亏损)/收益	(93,028)	194,892

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2015年6月30日财政年

	HLA Venture Growth 基金		HLA Venture Blue Chip 基金	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
财政年初的资产净值	376,725,377	343,365,465	189,850,664	152,766,685
收到单位持有者以创建单位的金额	33,605,852	28,699,660	14,799,955	23,746,794
支付单位持有者以注销单位的金额	(26,809,787)	(20,578,332)	(16,755,765)	(10,753,550)
	383,521,442	351,486,793	187,894,854	165,759,929
已实现投资净收入	4,212,062	22,427,755	10,524,804	5,188,147
未实现投资净(亏损)/收益	(33,790,305)	2,810,830	(19,900,988)	18,902,589
财政年杪的资产净值	353,943,199	376,725,378	178,518,670	189,850,665

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2015年6月30日财政年

	HLA Venture Dana Putra 基金		HLA Venture Income 基金	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
财政年初的资产净值	60,367,262	46,510,410	89,138,772	84,681,906
收到单位持有者以创建单位的金额	5,796,781	10,397,879	14,244,227	5,722,016
支付单位持有者以注销单位的金额	(4,667,511)	(3,971,886)	(6,411,174)	(4,829,660)
已实现投资净(亏损)/收入	61,496,532	52,936,403	96,971,825	85,574,262
未实现投资净(亏损)/收益	(222,246)	4,911,499	4,739,711	4,072,312
	(4,186,513)	2,519,360	792,296	(507,801)
财政年杪的资产净值	57,087,773	60,367,262	102,503,832	89,138,773

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2015年6月30日财政年

	HLA Venture Managed 基金		HLA Venture Global 基金	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
财政年初的资产净值	128,065,914	107,649,085	20,390,865	19,158,240
收到单位持有者以创建单位的金额	27,711,424	21,303,509	3,171,521	1,992,735
支付单位持有者以注销单位的金额	(8,174,748)	(6,034,439)	(1,665,640)	(1,967,203)
	147,602,590	122,918,155	21,896,746	19,183,772
已实现投资净收入	3,014,967	6,340,653	1,232,159	200,292
未实现投资净(亏损)/收益	(6,543,552)	(1,192,892)	(1,467,816)	1,006,804
财政年杪的资产净值	144,074,005	128,065,916	21,661,089	20,390,868

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2015年6月30日财政年

	HLA Venture Flexi 基金		HLA Income Builder 基金	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
财政年初的资产净值	16,221,764	10,386,832	2,489,441	2,602,038
收到单位持有者以创建单位的金额	7,322,800	5,112,515	-	-
支付单位持有者以注销单位的金额	(1,703,132)	(691,979)	-	(60,331)
	21,841,432	14,807,368	2,489,441	2,541,707
已实现投资净收入/(亏损)	957,050	1,517,560	(1,565)	(79,847)
未实现投资净(亏损)/收益	(1,737,943)	(103,164)	111,423	27,580
财政年杪的资产净值	21,060,539	16,221,764	2,599,299	2,489,440

附注乃构成完整财务信息之部分。



资产净值变动表

截至2015年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2023		HLA EverGreen 2025	
	2015	2014	2015	2014
	RM	RM	RM	RM
财政年初的资产净值	33,412,778	37,278,497	1,094,707	414,742
收到单位持有者以创建单位的金额	1,398,096	1,551,301	1,604,627	685,817
支付单位持有者以注销单位的金额	(6,170,323)	(5,967,511)	(52,320)	(25,956)
	28,640,551	32,862,287	2,647,014	1,074,603
已实现投资净收益/(亏损)	233,225	(22,177)	11,226	(7,765)
未实现投资净收益	119,246	572,666	27,180	27,869
财政年杪的资产净值	28,993,022	33,412,776	2,685,420	1,094,707

附注乃构成完整财务信息之部分。



资产净值变动表

截至2015年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2028		HLA EverGreen 2030	
	2015	2014	2015	2014
	RM	RM	RM	RM
财政年初的资产净值	1,933,633	914,786	6,109,647	2,502,763
收到单位持有者以创建单位的金额	1,157,507	973,624	4,866,091	3,537,474
支付单位持有者以注销单位的金额	(216,984)	(24,610)	(431,396)	(210,853)
	2,874,156	1,863,800	10,544,342	5,829,384
已实现投资净收益/(亏损)	26,950	(5,463)	117,109	(21,283)
未实现投资净收益	84,446	75,296	443,297	301,546
财政年杪的资产净值	2,985,552	1,933,633	11,104,748	6,109,647

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2015年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2035		HLA Cash 基金	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
财政年初的资产净值	49,220,383	8,635,326	8,544,289	2,436,274
收到单位持有者以创建单位的金额	53,346,113	38,987,349	8,308,169	6,291,537
支付单位持有者以注销单位的金额	(5,344,151)	(1,399,697)	(1,181,701)	(325,721)
	97,222,345	46,222,978	15,670,757	8,402,090
已实现投资净收益/(亏损)	2,007,716	(27,444)	323,392	142,198
未实现投资净收益	6,381,712	3,024,849	-	-
财政年杪的资产净值	105,611,773	49,220,383	15,994,149	8,544,288

附注乃构成完整财务信息之部分。



资产净值变动表

截至2015年6月30日财政年

	HLA Secure 基金		Hong Leong Smart Growth 基金	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
财政年初的资产净值	1,298,390	6,856	41,720,040	10,152,876
收到单位持有者以创建单位的金额	2,310,388	1,262,890	123,085,673	34,559,355
支付单位持有者以注销单位的金额	(45,822)	(1,049)	(34,714,441)	(9,090,950)
	3,562,956	1,268,697	130,091,272	35,621,281
已实现投资净收益	95,588	18,425	12,091,814	2,419,276
未实现投资净收益/(亏损)	131,326	11,268	(3,173,129)	3,679,483
财政年杪的资产净值	3,789,870	1,298,390	139,009,957	41,720,040

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2015年6月30日财政年

	HLA Dana Suria 基金	
	2015 RM	2014 RM
财政年初的资产净值	11,328,586	-
收到单位持有者以创建单位的金额	(366,495)	11,155,333
支付单位持有者以注销单位的金额	(1,680,339)	(21,639)
	9,281,752	11,133,694
已实现投资净收益/(亏损)	272,814	(206)
未实现投资净(亏损)/收益	(560,734)	195,098
财政年杪的资产净值	8,993,832	11,328,586

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 Income Builder 基金, HLA EverGreen 2023, HLA EverGreen 2025, HLA EverGreen 2028, HLA EverGreen 2030, HLA EverGreen 2035, HLA Cash 基金, HLA Secure 基金, Hong Leong Smart Growth 基金与HLA Dana Suria 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. 投资

各基金的投资详情载于各基金的业绩报告。

5. 业绩表

各基金的业绩表载于各基金的业绩报告。

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