

HONG LEONG ASSURANCE BERHAD

(94613-X)

(Diperbadankan di Malaysia)

DANA BERKAITAN-PELABURAN HLA

Laporan Prestasi Dana

bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017



Kandungan

	Halaman
Utusan Ketua Pegawai Eksekutif	2 - 3
Objektif Dana	4 - 6
Ulasan Pelaburan	7 - 9
Tinjauan Pelaburan	10 - 11
Prestasi Dana Sebanding	12 - 53
Butiran Pelaburan	54 - 73
Penyata Pengarah	74
Laporan Juruaudit Bebas	75 - 79
Penyata Aset dan Liabiliti	80 - 88
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	89 - 97
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	98 - 106
Nota-nota Informasi Kewangan	107 - 110

Perutusan Ketua Pegawai Eksekutif

Kepada semua pemegang polisi yang dihargai:

Kami dengan sukacitanya membentangkan laporan prestasi Dana Berkaitan Pelaburan HLA bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017. Tahun kewangan ini ditandakan dengan dua tempoh yang nyata berbeza, di mana pasaran ekuiti berakhir dengan nada positif selepas permulaan yang tidak menentu dan menurun. Walau bagaimanapun, kami dengan sukacitanya melaporkan bahawa kesemua dana kami mencatatkan keuntungan positif di tengah-tengah iklim ekonomi yang mencabar. Khususnya, semua dana ekuiti mencapai pulangan yang cemerlang bagi tahun kewangan ini.

Bagi tempoh setengah tahun yang pertama di bawah semakan, pasaran ekuiti global terjejas oleh harga minyak mentah yang meruap, hasil pilihan raya yang tidak dijangka, dan perubahan dasar oleh bank pusat utama. Ini menyebabkan para pelabur mencari pelaburan berisiko lebih rendah, dengan dana mengalir dari pasaran baru ke pasaran maju. Ini paling ketara bagi pasaran pendapatan tetap di Malaysia dengan aliran keluar berjumlah lebih RM16.8bn di mana pegangan asing dalam Sekuriti Kerajaan Malaysia berkurangan daripada 51.9% kepada 47.1% bagi tempoh di bawah semakan. Dalam tempoh yang sama, FBMKLCI turun kepada 1616 mata pada pertengahan November, sebelum pulih untuk menutup tahun kalendar pada 1641 mata atau penurunan sedikit sebanyak -0.74%.

Permulaan tahun 2017 menyaksikan keyakinan yang diperbaharui untuk mengubah nasib Malaysia dengan berakhirnya kitaran 3-tahun penurunan pendapatan. Kebimbangan geopolitik merosot, dengan dasar yang tidak menentu dan berpotensi meningkat cukai dan peperangan perdagangan daripada pentadbiran yang diketuai oleh Trump. FBMKLCI meningkat sebanyak 6.63% di sebalik aliran masuk dana asing sebanyak RM10.8bn ke dalam pasaran ekuiti. Pada masa yang sama, Ringgit pulih daripada paras rendah USD/RM 4.4975 pada awal Januari dan mengukuh kepada USD/RM4.2933 menjelang akhir tempoh di bawah semakan.

Ketika kami melangkah ke tahun kewangan baru, kami tetap optimis kerana Malaysia telah mengetepikan kebimbangan mengenai ekonomi yang perlahan dengan pertumbuhan KDNK sebanyak 5.6% tahun ke tahun pada 1Q17, iaitu paras tertinggi yang dicatatkan sejak 1Q15. Musim perolehan korporat baru-baru ini mengesahkan strategi kami untuk terus melabur dan mengharungi kemeruapan yang berterusan pada tahun 2017. Acara akan datang yang dijangka menentukan arah pasaran termasuk pilihan raya umum Jerman dan Malaysia, dengan pilihan raya umum Malaysia yang tidak akan lewat dari pertengahan tahun 2018. Kadar di mana Rizab Persekutuan terus menjadikan kadar faedah normal akan memberi kesan yang ketara kepada pasaran ekuiti dan pendapatan tetap apabila para pelabur berusaha untuk mengelakkan Taper Tantrum kedua.

Di HLA, pendekatan kami adalah sentiasa menyahut cabaran dan menggunakan mana-mana penurunan pasaran sebagai peluang untuk meningkatkan dan membina portfolio untuk jangka panjang. Strategi ini telah terbukti menyumbang kepada prestasi jangka panjang dan selaras dengan komitmen kami untuk membantu anda mencapai matlamat kewangan anda.

Tambahan lagi, prestasi HLA telah diiktiraf secara konsisten dengan kemenangan berturut-turut Anugerah Syarikat Insurans Hayat Dalam Negeri Terbaik (Domestic Life Insurer of the Year) oleh Perbankan dan Kewangan Asia (Asian Banking and Finance) masing-masing pada upacara Anugerah Asia Insurans (Insurance Asia Awards) 2016 dan 2017. HLA ialah syarikat insurans hayat pertama di Malaysia yang diberikan anugerah berprestij ini. Di samping itu, kami juga telah memenangi Anugerah Jenama Paling Bernilai Terbaik oleh BrandLaureate bagi tahun 2016-2017. Pengiktirafan berprestij ini terus mengukuhkan kedudukan HLA sebagai jenama insurans hayat tempatan yang utama di negara ini.



Perutusan Ketua Pegawai Eksekutif

Sebagai penutup, saya ingin merakamkan setinggi-tinggi penghargaan kepada anda atas sokongan berterusan dan kepercayaan anda kepada kami. Sebagai syarikat insurans hayat tempatan yang utama di Malaysia, kami tetap komited untuk meningkatkan standard kecemerlangan kami dan menyampaikan produk dan perkhidmatan terbaik untuk memperkayakan kehidupan anda. Jadikan kami syarikat insurans pilihan anda dan biar kami membantu anda membina penyelesaian jangka panjang untuk setiap peringkat kehidupan anda.

Loh Guat Lan
Ketua Pegawai Eksekutif

Objektif Dana

DANA HLA VENTURE GROWTH

Menurut takrif, Dana HLA Venture Growth melabur dalam saham-saham yang memberi pulangan melebihi purata. Namun, saham-saham sedemikian lebih cenderung kepada perubahan kerana syarikat-syarikat ini bergantung kepada ragam pasaran. Untuk mengurangkan ketidakstabilan Dana, pelaburan dalam saham cip biru akan dilaksanakan dengan syarat saham tersebut menunjukkan pertumbuhan, walaupun pada kadar yang lebih perlahan berbanding lain-lain saham kecil yang berkembang. Dana juga akan melabur dalam saham terpilih bagi mengambil kesempatan daripada situasi tertentu seperti penstrukturan korporat, penggabungan dan pengambilalihan. Objektif utama Dana adalah menyediakan para pelabur dengan peluang untuk mendapatkan pertumbuhan modal yang menarik pada tahap risiko yang boleh dikendalikan bagi jangka sederhana hingga panjang dengan melabur di syarikat-syarikat yang berpotensi untuk peningkatan perolehan yang melebihi purata.

DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

Dana HLA Venture Blue Chip akan fokus dalam saham-saham 'cip biru' dengan potensi pulangan modal dan hasil dividen yang baik secara munasabah, terutamanya saham-saham komponen utama Indeks Komposit Kuala Lumpur (KLCI). Lumrahnya, Dana mempunyai risiko yang lebih rendah daripada Growth Fund; risiko/ketidakstabilan Dana akan setanding dengan KLCI. Walaupun Dana dijangka mengatasi prestasi KLCI, namun potensi pulangan dijangka tidak akan melebihi pulangan Growth Fund. Dana ini sesuai untuk para pelabur yang ingin mendapatkan prestasi ekuiti yang sederhana sementara mengambil risiko ekuiti yang juga sederhana.

HLA VENTURE DANA PUTRA

Objektif HLA Venture Dana Putra adalah untuk mencapai pertumbuhan modal bagi jangka sederhana hingga panjang dengan hanya melabur menurut prinsip-prinsip Syariah.

DANA HLA VENTURE INCOME

Dana HLA Venture Income hanya melabur dalam sekuriti pendapatan tetap seperti kertas hutang yang diterbitkan atau dijamin kerajaan, Sekuriti Hutang Swasta ("PDS") dan instrumen pasaran wang termasuklah simpanan tetap ("FD"). Objektif Dana adalah untuk memberikan pemegang polisi pulangan yang sebanding dengan kadar faedah semasa tetapi risiko yang ternyata lebih rendah berbanding risiko pelaburan ekuiti. Maka, dana ini akan melabur sebahagian besarnya dalam instrumen pasaran wang yang berjangka pendek hingga sederhana. Dana akan dilaburkan secara sepenuhnya untuk memberikan para pelabur pendedahan maksimum dalam sekuriti pendapatan tetap.

Objektif Dana

DANA HLA VENTURE MANAGED

Dana HLA Venture Managed bertujuan untuk menyediakan para pelabur prospek kenaikan modal jangka panjang dengan melabur dalam pelbagai instrumen pasaran modal termasuk ekuiti, sekuriti kerajaan, sekuriti hutang swasta, instrumen pasaran wang serta aset luar negara dan terbitan-terbitan asing. Dana ini sesuai bagi para pelabur yang sanggup mengambil risiko sederhana kerana pelaburan adalah kebanyakannya dalam instrumen pendapatan tetap sementara pendedahan ekuiti adalah terhad sehingga maksimum 50%.

DANA HLA VENTURE GLOBAL

Dana HLA Venture Global melabur dengan, tetapi tidak terhad kepada HLG Global Resource Income Fund, HLG Asia-Pacific Dividen Fund dan HLG Strategic Fund yang menggunakan ekuiti, pendapatan tetap dan instrumen pasaran wang sebagai aset dasar mereka.

DANA HLA VENTURE FLEXI

Objektif Dana HLA Venture Flexi adalah untuk menyediakan para pelabur peluang untuk menikmati kenaikan modal jangka sederhana hingga panjang daripada sektor semasa dan tema pelaburan di pasaran ekuiti Malaysia.

DANA-DANA HLA EVERGREEN

Dana ini dirangka untuk memberikan para pelabur perlindungan modal dan keuntungan yang lebih baik melalui pelaburan yang sistematik dalam strategi jual beli pelbagai aset secara global jangka panjang dan pendek (ekuiti, mata wang, faedah, komoditi, hartanah, strategi dana lindung nilai). Strategi utama pelaburan dilaksanakan melalui kaedah pengoptimuman portfolio. Dana adalah dana terbuka dengan tarikh matang yang ditetapkan. Pelaksanaan pelaburan dicapai melalui Instrumen Deposit Boleh Niaga Kadar Terapung ("FRNID") yang diterbitkan oleh CIMB Bank Berhad.

DANA HLA CASH

Dana ini bertujuan untuk memberikan perlindungan prinsipal yang tinggi dan pulangan yang tetap dan berterusan kepada para pelabur dengan melabur dalam instrumen pasaran wang. Pulangan adalah sebanding dengan kadar dasar semalaman semasa tetapi dengan risiko yang ternyata lebih rendah daripada risiko pelaburan ekuiti.

Objektif Dana

DANA HLA SECURE

Strategi ini adalah untuk menyediakan para pelabur akses terhadap portfolio pelaburan yang pelbagai dengan campuran ekuiti dan instrumen pendapatan tetap. Dana akan melabur terutamanya dalam instrumen pendapatan tetap seperti bon, instrumen pasaran wang, repo dan deposit dengan institusi kewangan yang menyediakan pendapatan tetap serta dalam saham berdividen tinggi untuk meningkatkan pulangan dana. Keputusan peruntukan aset antara instrumen pendapatan tetap dan ekuiti diputuskan selepas mempertimbangkan prospek pendapatan tetap dan pasaran ekuiti dalam ufuk jangka sederhana hingga jangka panjang. Pada peringkat awal, dana akan melabur dengan diperantara ke dalam Dana Affin Hwang Select Income, yang diuruskan oleh Hwang Investment Management Berhad, dengan pilihan untuk meningkatkan bilangan dana atau menggantikan Dana Affin Hwang Select Income dengan dana(-dana) lain pada masa hadapan.

DANA HONG LEONG SMART GROWTH

Objektif utama dana ini adalah untuk menyediakan pelabur dengan pertumbuhan modal jangka panjang. Dana ketika ini diperantara ke dalam Dana Kenanga Growth yang melabur dalam portfolio pelbagai ekuiti dan sekuriti berkaitan ekuiti syarikat di Malaysia, yang mempunyai model perniagaan yang mampan yang diniagakan pada diskaun kepada nilai intrinsiknya.

HLA DANA SURIA

HLA Dana Suria menyediakan para pelabur akses yang mampu milik kepada portfolio pelaburan yang pelbagai yang menawarkan pulangan yang tetap dan berterusan sepanjang ufuk pelaburan jangka panjang dengan melabur dalam ekuiti tempatan dan global dan sekuriti berpendapatan tetap yang mematuhi keperluan Syariah.

Dana akan melabur dengan diperantara ke dalam Hong Leong Dana Maa'rof (diuruskan oleh Hong Leong Asset Management) dan HLA Venture Dana Putra dengan pilihan untuk menambah bilangan dana atau menggantikan dana pada masa hadapan.

Hong Leong Dana Maa'rof akan melabur minimum 40% dan maksimum 60% daripada Nilai Aset Bersihnya ("NAB") dalam ekuiti patuh Syariah manakala HLA Venture Dana Putra akan melabur sehingga maksimum 90%, tetapi tidak kurang daripada 40% daripada NAB Dana dalam ekuiti.

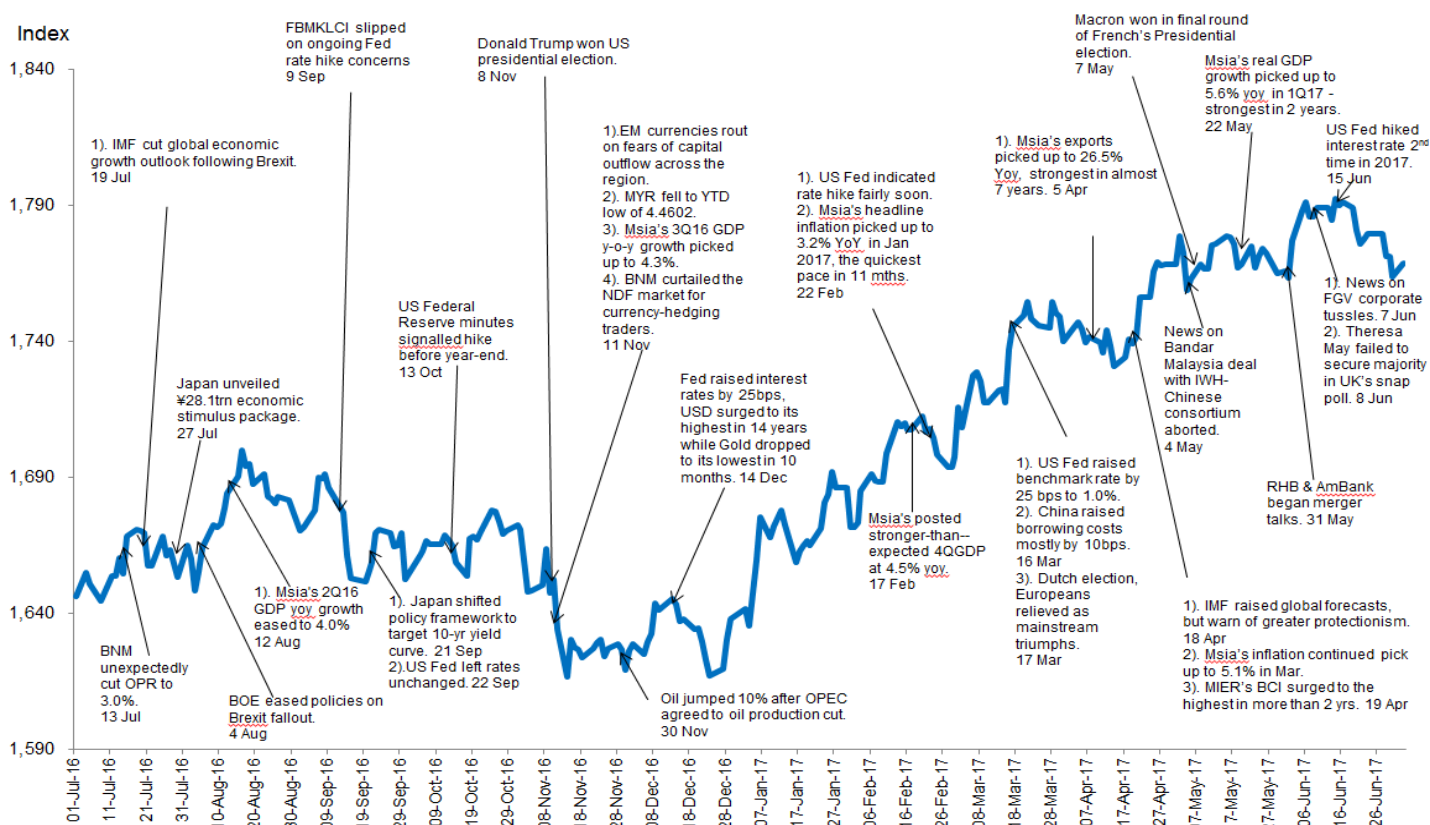
Dana HLA VALUE

Dana HLA Value memberikan pelabur akses yang berpatutan ke dalam pelbagai portfolio pelaburan yang bertujuan untuk mencapai keuntungan peratusan yang besar dengan melabur dalam syarikat-syarikat yang berjaya serta mempunyai keadaan kewangan yang stabil sambil saham menjual pada harga yang hampir atau pada diskaun yang tinggi kepada nilai ketara bersih saham mereka.

Ulasan Pelaburan

Pasaran Ekuiti

Indeks Komposit FBM Kuala Lumpur (1 Julai 2016 – 30 Jun 2017)



Sumber: RHB Research Institute Sdn Bhd

Pasaran memulakan tahun kewangan di bawah semakan dengan nada yang baik pada waktu permulaan berikutan penurunan kadar OPR kepada 3% yang tidak dijangka oleh Bank Negara pada awal Julai 2016. Bagaimanapun, rali ternyata singkat kerana para pelabur bimbang mengenai kenaikan kadar Fed dan kemenangan Donald Trump yang tidak diduga dalam pilihan raya Presiden Amerika Syarikat pada November 2016. Pasaran baru muncul bereaksi terhadap kemungkinan kejatuhan dari kemenangan Trump kerana semasa kempenya, beliau telah berulang kali menekankan kempen "Dahulukan Amerika" yang mencadangkan dasar perdagangan negatif terhadap Asia. Dengan itu, terdapat aliran keluar dana di seluruh rantau ini dengan Ringgit mengalami penurunan paling ketara. Aliran keluar dana ini berterusan pada bulan Disember kerana Jawatankuasa Pasaran Terbuka Persekutuan (FOMC) memberi petunjuk kenaikan kadar faedah pada tahun 2017.

Sementara itu, latar belakang domestik juga lemah kerana pendapatan korporat terus mengecewakan dengan wajaran besar sektor seperti Bank dan Telekomunikasi menunjukkan penurunan. Ini menyebabkan pertumbuhan pendapatan negatif dicatat oleh FBMKLCI bagi tahun ke-3 secara berturut-turut (-2%). Angka-angka data makroekonomi juga menunjukkan tanda-tanda tekanan dengan perbelanjaan dan sentimen pengguna yang masih lemah.

Ulasan Pelaburan

Pasaran Ekuiti (Samb.)

Walau bagaimanapun, tahun 2017 adalah tempoh yang berbeza untuk pasaran ekuiti Malaysia memandangkan tahun kalendar baru bermula dengan pengumuman transformasi pertama PNB yang dijangka selepas pelantikan Tan Sri Wahid sebagai Pengerusi. Pelupusan UMW Oil and Gas oleh UMW Holdings dan selanjutnya pembubaran gabungan Sime Darby kepada 3 syarikat mandiri meletakkan Malaysia Inc. kembali dalam radar pelabur asing.

Berikutan perkembangan korporat yang menarik di pasaran Malaysia dan meredanya kebimbangan mengenai dasar cukai dan perdagangan "tidak mesra Asia" oleh Presiden Trump, para pelabur beralih kembali kepada mod "risiko". Dengan itu, terdapat aliran masuk dana asing yang besar sebanyak RM10.8bn pada 1H 2017 berbanding jualan bersih sebanyak RM27.9bn pada tahun 2014-2016. Aliran masuk ini juga didorong oleh prospek perolehan korporat yang lebih baik dengan peningkatan dalam sektor utama seperti Bank, Pembinaan, Sarung tangan dan Petrokimia.

Akhirnya pertumbuhan KDNK 1Q 2017 sebanyak 5.6% tahun ke tahun yang diumumkan pada Mei 2017, iaitu yang terbaik daripada jangkaan dan merupakan pertumbuhan tertinggi sejak 1Q 2015 juga merangsang pasaran. Hasil daripada penggabungan faktor positif ini, FBMKLCI mengakhiri tempoh di bawah semakan pada 1764 mata, meningkat 7.2%.

Pasaran Pendapatan Tetap

Bagi pasaran pendapatan tetap, tahun kewangan di bawah semakan sesungguhnya penuh dengan peristiwa, mengambil petunjuk daripada satu siri peristiwa global yang tidak pernah berlaku sebelum ini, iaitu keputusan Brexit yang di luar dugaan pada bulan Jun 2016, kemenangan pemilihan presiden Donald Trump yang mengejutkan dan perjanjian OPEC untuk mengurangkan pengeluaran minyak. Walau bagaimanapun, antara peristiwa utama ini, pemilihan presiden Trump telah menukar ragam permainan pasaran bon kerana hasil Perbendaharaan AS (UST) terus meningkat apabila pemain pasaran menjangka dasar Trump akan mempercepatkan inflasi dan memacu prospek pertumbuhan. Ini seterusnya mendorong jualan mata wang dan bon pasaran baru muncul dengan USD/MYR susut lebih daripada 5% sementara hasil Sekuriti Kerajaan Malaysia (MGS) meningkat sebanyak setinggi 90 bps.

Jualan besar-besaran di Malaysia akhirnya mendorong pemilikan asing MGS jatuh kepada 48.4% pada November 2016 (Okt: 51.9%). Walau bagaimanapun, minat belian mula muncul daripada akaun wang benar pesisir dalaman tempatan apabila pemburuan murah untuk nilai bermula walau pun pada jumlah dagangan yang rendah. Tahun kewangan pertengahan yang pertama berakhir dengan Federal Reserve (Fed) menaikkan Kadar Dana sebanyak 25 bps pada mesyuarat FOMC bulan Disember.

Ulasan Pelaburan

Pasaran Pendapatan Tetap (Samb.)

Melangkah ke tahun 2017, terdapat kebimbangan pada awal tahun kalendar mengenai kemungkinan keputusan pilihan raya utama di Eropah selepas undi Brexit yang mengejutkan di UK pada tahun 2016 kerana wujud potensi perpecahan Kesatuan Eropah dan pembubaran Euro. Ini telah berjaya dilegakan berikutan Emmanuel Macron yang pro-EU memenangi dengan kukuh sayap kanan EU-skeptik Marine Le Pen dalam Pilihan Raya Presiden Perancis pada Mei 2017. Sementara itu, ketegangan geopolitik yang berpunca dari Korea Utara juga menyebabkan aliran kepada pelaburan selamat tetapi secara umumnya hasil bon tempatan dan asing adalah meruap terutamanya ketika mesyuarat FOMC semakin hampir. Secara keseluruhannya, Fed menaikkan 50bps lagi pada 1H2017; 25 bps masing-masing pada bulan Mac dan Jun.

Oleh itu, pergerakan hasil MGS adalah meruap menjejaki UST tetapi berada pada arah aliran menurun secara keseluruhan dari Januari-Jun 2017. Sejak pengumuman kelonggaran pelindungan nilai tukaran asing pesisir dalaman pada 13 April, prospek Ringgit telah menjadi cerah berikutan kemasukan semula aliran asing. Pada bulan tersebut, Bank Negara Malaysia juga membenarkan penjualan MGS yang lebih luas tetapi dikawal selia kepada semua entiti pemastautin. Di samping itu, Terbitan Pelaburan Kerajaan (GII) juga menjadi sekuriti yang layak untuk jualan singkat, demi meningkatkan kecairan dalam dagangan GII dan mengurangkan jurang harga sekuriti ini terhadap MGS. Dengan langkah-langkah ini, kelok MGS meningkat mendadak, dengan hasil lebih rendah sebanyak 15-25bps untuk bon jangka pendek tetapi bon ultra-panjang kurang berprestasi kerana kenaikan dalam penawaran tempoh di kedua-dua sektor kerajaan dan separa-kerajaan.

Tinjauan Pelaburan

Pasaran Ekuiti

Ketika melangkah ke tempoh yang seterusnya bagi tahun 2017, pasaran ekuiti Malaysia kelihatan mengambil lega yang amat diperlukan selepas kenaikan baru-baru ini. Sebenarnya, kami menjangka bahawa pasaran boleh terus bertahan jika tidak lebih berhati-hati berikutan kebimbangan jangka pendek tertentu di peringkat domestik dan luaran. Penilaian FBMKLCI kini didagangkan pada PE setahun ke depan pada 16.7x, iaitu lebih tinggi daripada purata 3 tahun pada 16x. Walau bagaimanapun, kami menjangkakan pasaran mungkin terlalu konservatif dalam anggaran pendapatan bagi modal besar dan mungkin disemak semula ke atas yang membawa kepada penilaian yang kembali ke tahap yang munasabah.

Satu lagi kebimbangan jangka pendek adalah, terdapat kira-kira RM44.5bn MGS akan matang pada bulan Ogos hingga November 2017. Ia tetap tidak menentu sama ada pelabur asing yang kini memiliki purata 27% daripada MGS tertunggak ini akan repatriat wang tersebut pada tempoh matang atau melabur kembali ke dalam MGS. Oleh itu, kami menjangkakan Ringgit dan seterusnya, pasaran ekuiti menjadi meruap ketika menghampiri tarikh matang tersebut.

Bagi risiko luar, kuasa kitaran akan terus memacu gelombang reflasi global yang menyaksikan pemulihan meluas merentasi geografi dan sektor yang memberi manfaat kepada ekonomi berorientasikan eksport dan ekonomi yang dipacukan oleh komoditi seperti Malaysia. Walau bagaimanapun, keadaan monetari yang ketat tidak dapat dielakkan yang mungkin menjejaskan pertumbuhan global dan menyebabkan "Taper Tantrum Bahagian 2".

Meskipun begitu, wujud keyakinan bahawa sebarang perkara negatif akan diimbangi oleh pengumuman dan penyempurnaan aktiviti M&A seperti rancangan transformasi PNB yang berterusan, khususnya penyenaian 3 bahagian utama Sime Darby dan penggabungan SP Setia dan Island and Peninsula.

Di samping itu, pada 27 Oktober 2017, Bajet Negara 2018 akan dibentangkan untuk menyeragamkan hala tuju makro dan sasaran Malaysia yang lebih mendekati Rancangan Malaysia Ke-11. Harapannya adalah bahawa ini akan menyumbang dengan baik bagi sektor pembinaan dan bahan pembinaan memandangkan pembangunan infrastruktur akan terus menerima perbelanjaan pembangunan kerajaan yang mantap.

Tinjauan Pelaburan

Pasaran Pendapatan Tetap

Bagi pendapatan tetap, bank-bank pusat global dijangka berbalik dari dasar monetari akomodatif baru-baru ini dan memperbaiki prospek pertumbuhan dan inflasi. Begitu juga, Fed telah menunjukkan hasratnya untuk mengurangkan pegangan UST dan sekuriti agensi. Fed melepaskan lembaran imbangannya yang akan menandakan permulaan penghujungnya kepada rangsangan monetari krisis kewangan yang bermula pada tahun 2018. Walau bagaimanapun, pelepasan program pelonggaran kuantitatif (QE), FED juga turut memberi sokongan lanjut bahawa kenaikan kadar faedah akan beransur-ansur membawa kepada kenaikan 25bps (kepada 1.50-1.75%) untuk sepanjang tahun 2017 dengan kenaikan 25bps lagi bagi tahun 2018.

Sementara itu, Bank Pusat Eropah baru-baru ini juga meyakinkan bahawa ia juga akan membalikkan pendiriannya yang akomodatif dan mula melepaskan QE pada waktu tertentu dalam tahun 2018. Dengan jangkakan pengetatan monetari dan pelepasan QE secara global, kami berpendapat bahawa UST akan menjadi meruap kerana sentimen akan ditentukan oleh data ekonomi.

Bagi Malaysia, oleh sebab pasaran MGS mempunyai pemilikan asing yang tinggi yang pada masa ini berjumlah RM149.6bn atau 41.2% daripada jumlah MGS tertunggak (pada Jun 2017), ia masih terdedah kepada pembalikan aliran dana asing. Kami menjangka bahawa jika ada aliran keluar asing, keluk hasil berkemungkinan besar akan mencuram terutamanya bon bertarikh lama. Namun demikian, kami berpendapat bahawa OPR akan dikekalkan pada 3.00% pada tahun kewangan yang akan datang dan MGS akan disokong oleh kecairan yang mencukupi dalam sistem kewangan. Oleh itu, hasil mungkin tidak akan mengalami kenaikan mendadak tetapi jika terdapat sebarang reaksi tindak balas, ia akan menjadi satu peluang yang baik bagi kami menggunakan wang tunai untuk mengunci hasil. Sementara itu, strategi adalah untuk memberi tumpuan kepada tawaran utama sambil meneroka peluang dagangan pasaran tempatan atau luar pesisir untuk peningkatan hasil.

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

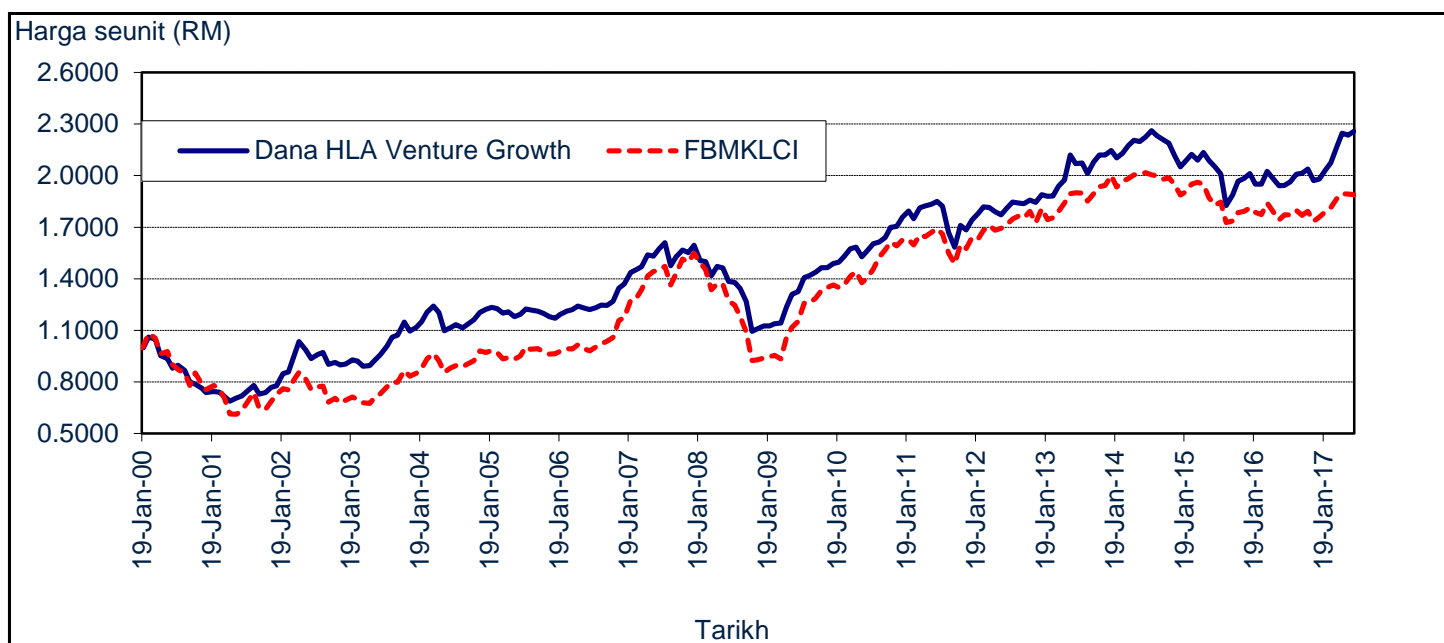
DANA HLA VENTURE GROWTH

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, penanda aras FBMKLCI mencatatkan keuntungan sebanyak 6.63% didorong oleh perkembangan luaran dan dalam negeri yang positif. Peruntukan ekuiti global mengalir kembali ke pasaran baru muncul memandangkan kesan kepimpinan Trump di AS berkurangan. Di dalam negeri, sentimen didorong oleh jangkaan untuk pilihan raya umum yang akan diadakan pada 2H17 dan pemulihan perolehan korporat selepas empat tahun penguncupan perolehan.

Bagi Dana, ia meningkat 16.0% tahun hingga kini, mengatasi penanda aras dengan stabil sebanyak 9.37% disebabkan oleh kedudukan saham yang lebih baik selepas merombak komposisi portfolio pada tahun sebelumnya. Oleh itu, pemilihan saham telah menjadi asas dalam prestasi dana ini. Dari segi strategi, Dana akan terus melabur dalam syarikat yang boleh menawarkan prospek pertumbuhan perolehan yang tinggi yang akan mengatasi prestasi pasaran yang lebih luas dalam jangka panjang.

Pada 30 Jun 2017

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

DANA HLA VENTURE GROWTH

Prestasi dana					
	2017	2016	2015	2014	2013
Jumlah NAB (RM'000)	400,866	344,180	353,943	376,725	343,365
Bilangan unit ('000)	178,328	177,558	173,160	170,081	166,636
NAB seunit (RM)	2.248	1.938	2.044	2.215	2.061
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.264	2.071	2.265	2.227	2.140
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.937	1.777	1.950	1.967	1.809
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	16.00%	-5.19%	-7.72%	7.47%	13.99%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	16.00%	-5.19%	-7.72%	7.47%	13.99%
- 3 tahun	0.35%	-2.11%	4.31%	6.56%	10.55%
- 5 tahun	4.84%	0.94%	6.11%	13.43%	9.77%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMKLCI)					
- 1 tahun	6.63%	-3.08%	-9.35%	6.16%	10.91%
- 3 tahun	-2.11%	-2.25%	2.24%	6.41%	11.66%
- 5 tahun	2.06%	0.95%	5.98%	15.02%	9.89%

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2017	2016	2015	2014	2013
Ekuiti disebut harga	90.83	71.27	85.73	87.17	86.42
Unit amanah dan amanah pelaburan hartanah ("REIT") disebut harga	-	0.63	0.51	0.44	3.65
Aset-aset derivatif	-	0.06	0.13	0.10	0.02
Tunai dan setara tunai	10.18	27.61	13.45	13.52	9.98
Lain-lain	(1.01)	0.43	0.18	(1.23)	(0.07)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

DANA HLA VENTURE GROWTH

Komposisi equiti disebut harga mengikut sektor					
	Wajaran %				
	2017	2016	2015	2014	2013
Pembinaan	15.97	14.10	8.05	7.65	8.35
Produk pengguna	1.53	4.38	5.75	6.24	4.21
Kewangan	17.87	17.19	17.33	16.34	18.64
Produk industri	4.93	7.33	6.32	10.23	5.11
Infrastruktur	4.47	2.18	0.59	0.49	1.77
Perkilangan	3.86	1.08	4.06	-	-
Perladangan	10.34	9.50	10.87	12.70	12.65
Hartanah	3.13	5.51	8.18	9.43	13.09
Teknologi	0.25	-	3.33	-	-
Perdagangan/perkhidmatan	37.65	38.73	35.52	36.72	36.18
Warran	-	-	-	0.20	-
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

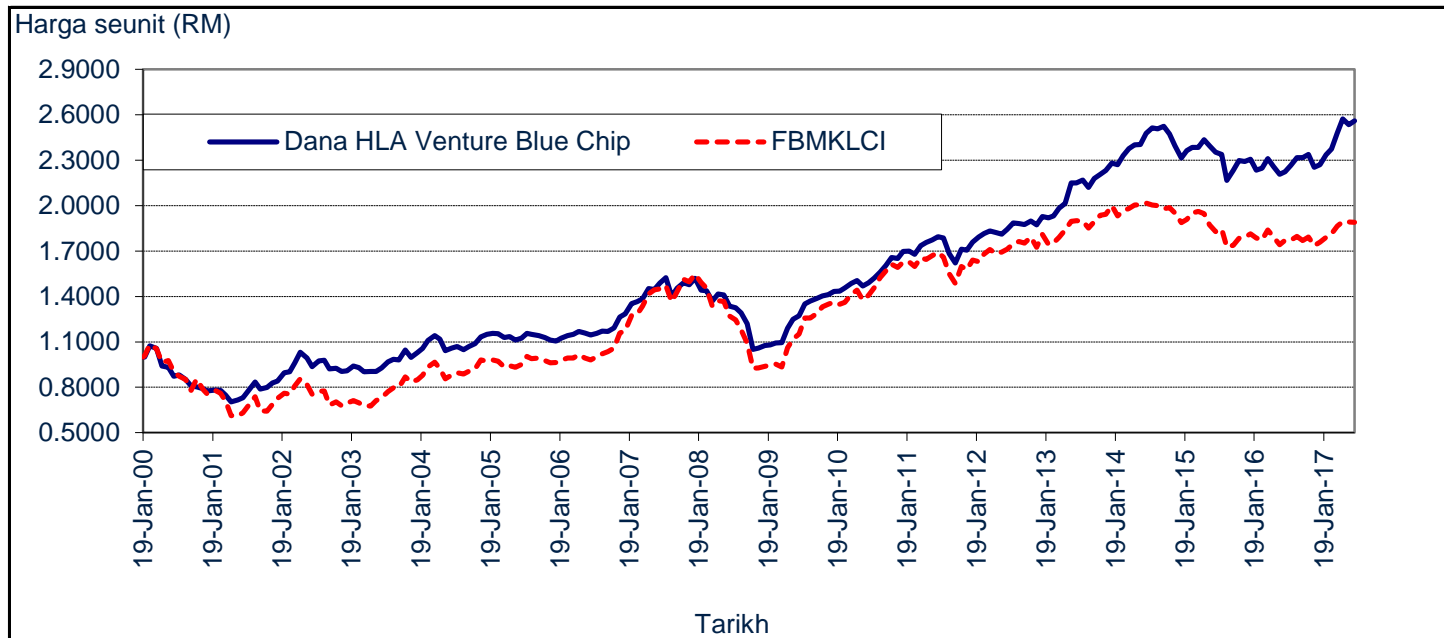
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana mencatatkan peningkatan sebanyak 15.01%, mengatasi penanda aras FBMKLCI yang meningkat 6.63%. Pulangan yang lebih baik bagi Dana adalah disebabkan terutamanya oleh prestasi kukuh saham teras utama Dana iaitu CIMB, Sime Darby dan Maybank. Walaupun keuntungan dalam saham perbankan membantu mengekalkan pasaran yang memberangsangkan, kerugian dalam saham telekomunikasi, penjagaan kesihatan dan media mengheret prestasi pasaran secara keseluruhan. Bursa tempatan juga menerima rangsangan daripada aliran masuk ekuiti asing dengan aliran masuk terkumpul pada 1H17 yang mengagumkan iaitu kira-kira RM10 bilion. Walau bagaimanapun, kenaikan Ringgit kelihatan terhad dari sini, oleh itu kadar aliran masuk akan melega.

Secara purata bagi tempoh di bawah semakan, Dana adalah 80% dilaburkan dalam ekuiti. Usaha penstrukturan semula Dana diteruskan pada tahun kewangan lepas untuk mengurangkan bilangan saham dalam portfolio yang terbukti membuahkan hasil seperti yang dibuktikan oleh prestasi dua digit. Melangkah ke hadapan, tumpuan akan tetap pada saham modal besar yang cair dengan kunci kira-kira yang kukuh dan pengurusan yang terbukti.

Pada 30 Jun 2017

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

Prestasi dana					
	2017	2016	2015	2014	2013
Jumlah NAB (RM'000)	205,498	172,834	178,519	189,851	152,767
Bilangan unit ('000)	80,542	77,936	76,095	76,931	71,314
NAB seunit (RM)	2.551	2.218	2.346	2.468	2.142
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.596	2.372	2.558	2.479	2.190
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	2.222	2.098	2.195	2.081	1.844
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	15.01%	-5.46%	-4.94%	15.22%	16.16%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	15.01%	-5.46%	-4.94%	15.22%	16.16%
- 3 tahun	0.97%	1.05%	9.08%	12.52%	14.60%
- 5 tahun	7.67%	4.72%	11.50%	18.77%	12.06%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMKLCI)					
- 1 tahun	6.63%	-3.08%	-9.35%	6.16%	10.91%
- 3 tahun	-2.11%	-2.25%	2.24%	6.41%	11.66%
- 5 tahun	2.06%	0.95%	5.98%	15.02%	9.89%

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2017	2016	2015	2014	2013
Ekuiti disebut harga	85.63	67.43	83.63	86.85	72.07
Unit amanah dan amanah ("REIT") disebut harga	1.19	8.92	7.34	7.30	9.63
Aset-aset derivatif	-	0.02	-	0.02	-
Tunai dan setara tunai	14.19	24.78	10.60	8.06	19.68
Lain-lain	(1.01)	(1.15)	(1.57)	(2.23)	(1.38)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

Komposisi equiti disebut harga mengikut sektor					
	Wajaran %				
	2017	2016	2015	2014	2013
Pembinaan	16.22	13.48	8.01	6.68	7.21
Produk pengguna	-	-	2.52	3.07	2.44
Kewangan	20.21	15.21	13.62	13.18	18.16
Produk industri	4.55	5.22	7.86	10.53	7.26
Infrastruktur	5.19	4.14	2.41	1.99	3.78
Perkilangan	3.97	-	-	-	-
Perladangan	9.76	8.97	8.98	9.75	14.22
Hartanah	4.27	6.84	7.82	7.77	5.18
Teknologi	0.27	-	8.57	4.21	2.55
Perdagangan/perkhidmatan	35.56	46.14	40.17	42.72	39.20
Warran	-	-	0.04	0.10	-
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

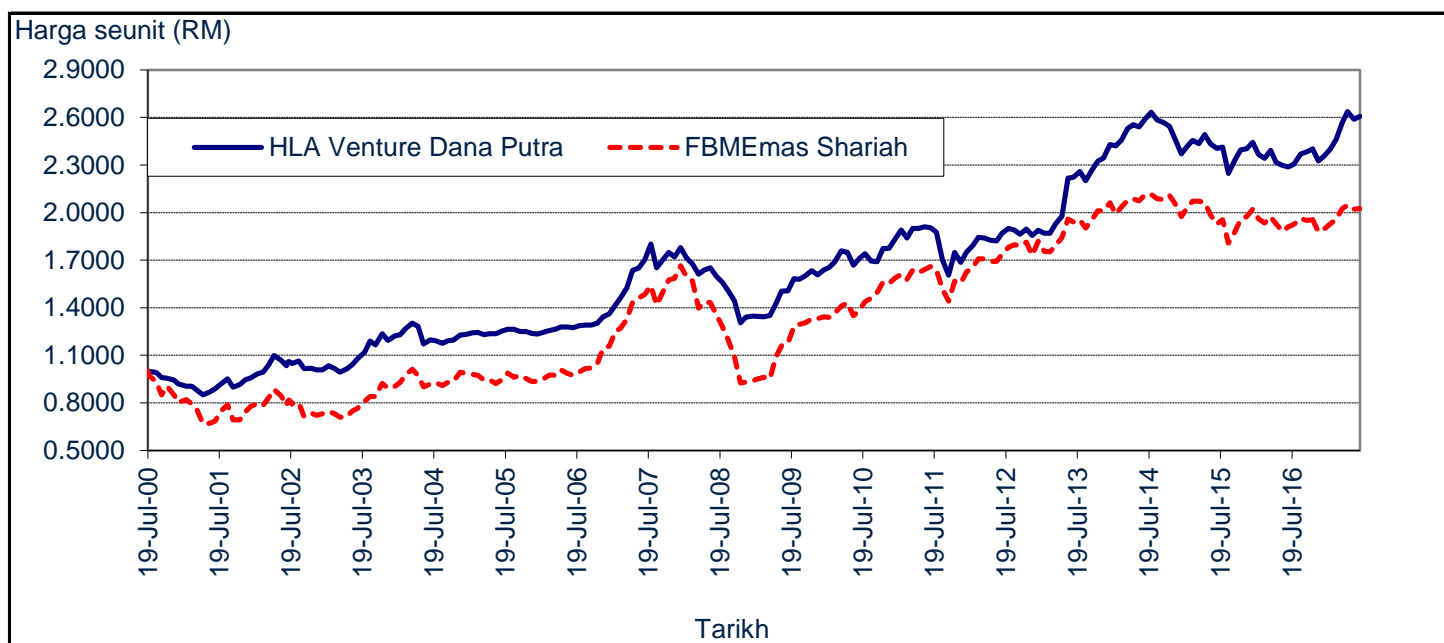
HLA VENTURE DANA PUTRA

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana meningkat 13.80% berbanding kenaikan 5.94% dalam penanda aras indeks FBM Syariah. Saham teras dalam portfolio seperti Sime Darby, Yinson dan Kerjaya Prospek menyumbang kepada prestasi keseluruhan dana.

Secara purata bagi tempoh di bawah semakan, Dana adalah 85% dilaburkan. Kami meningkatkan wajaran ekuiti ketika kami mengambil peluang naratif positif dari peningkatan pertumbuhan perolehan yang dipacu oleh harga komoditi yang tinggi dan inisiatif fiskal kerajaan menjelang Pilihan Raya Umum Ke-14. Pertumbuhan perolehan yang positif adalah pemacu utama di sebalik kembalinya pelabur asing sebagai pembeli bersih selepas 3 tahun berturut-turut menjual. Makro domestik kekal positif dan kami terus mengharapkan pertumbuhan perolehan akan terus berlaku pada tahun 2018. Dana ini akan terus melabur dalam syarikat berkualiti yang boleh menawarkan pertumbuhan perolehan dengan pengurusan modal yang mantap.

Pada 30 Jun 2017

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

HLA VENTURE DANA PUTRA

Prestasi dana					
	2017	2016	2015	2014	2013
Jumlah NAB (RM'000)	68,370	56,643	57,088	60,367	46,510
Bilangan unit ('000)	26,313	24,810	23,832	23,372	20,989
NAB seunit (RM)	2.598	2.283	2.395	2.583	2.216
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.646	2.456	2.640	2.596	2.264
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	2.278	2.196	2.247	2.152	1.840
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	13.80%	-4.68%	-7.28%	16.56%	18.63%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	13.80%	-4.68%	-7.28%	16.56%	18.63%
- 3 tahun	0.08%	0.88%	9.36%	11.86%	9.86%
- 5 tahun	7.79%	3.97%	8.01%	14.30%	7.75%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMEmas Shariah)					
- 1 tahun	5.94%	-0.87%	-8.80%	8.89%	11.74%
- 3 tahun	-1.41%	-0.52%	3.65%	9.10%	13.43%
- 5 tahun	3.31%	3.01%	7.86%	15.96%	8.64%

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2017	2016	2015	2014	2013
Ekuiti disebut harga	88.54	70.43	82.17	77.95	83.63
Unit amanah dan amanah ("REIT") disebut harga	1.35	-	-	-	-
Tunai dan setara tunai	11.02	26.94	17.74	23.97	17.42
Lain-lain	(0.91)	2.63	0.09	(1.92)	(1.05)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

HLA VENTURE DANA PUTRA

Komposisi equiti disebut harga mengikut sektor					
	Wajaran %				
	2017	2016	2015	2014	2013
Pembinaan	16.47	12.26	13.02	13.24	15.42
Produk pengguna	8.74	12.62	7.96	6.57	4.93
Kewangan	2.25	-	5.64	5.72	6.08
Produk industri	18.05	10.14	10.02	10.92	4.41
Infrastruktur	1.37	-	-	-	1.52
Perkilangan	3.40	1.75	-	-	-
Perladangan	12.09	16.44	11.62	11.13	10.67
Hartanah	5.17	8.60	6.40	8.71	7.57
Teknologi	-	-	11.80	6.12	4.62
Perdagangan/perkhidmatan	32.46	38.19	33.39	37.33	44.71
Warran	-	-	0.15	0.26	0.07
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

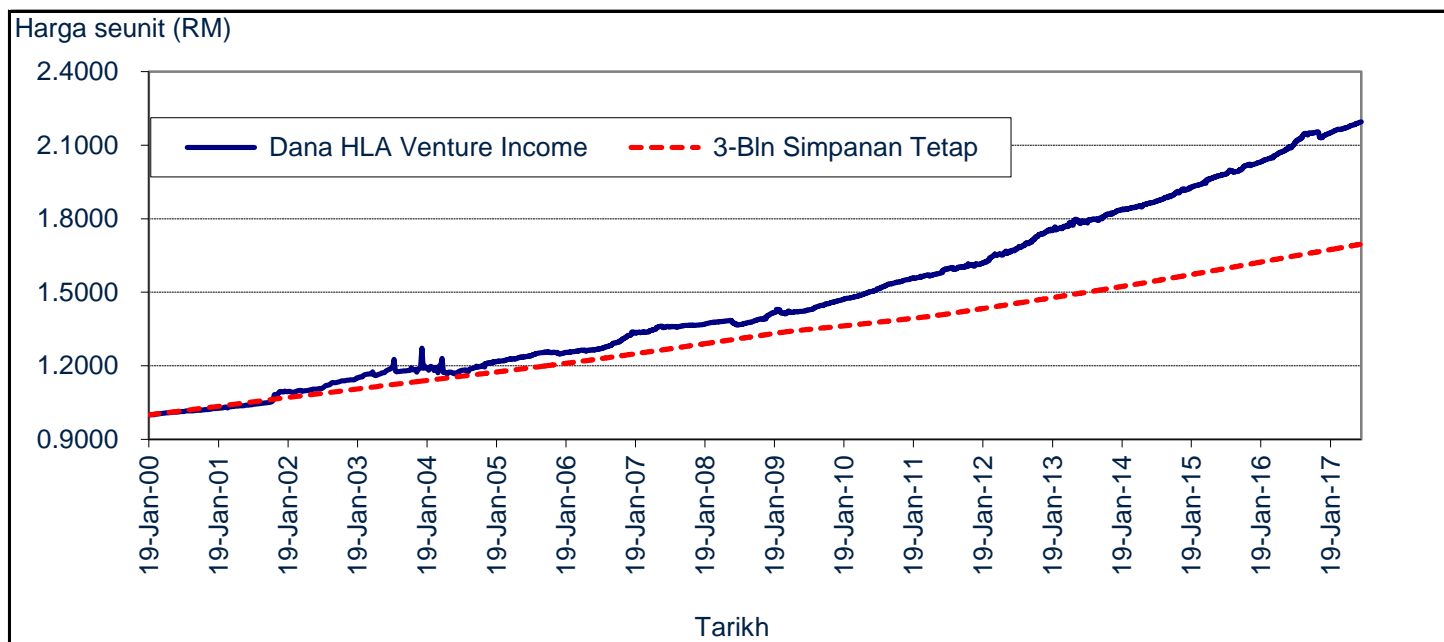
DANA HLA VENTURE INCOME

Bagi tahun kewangan di bawah semakan, Dana berjaya mencapai pulangan sebanyak 4.62% berbanding pulangan penanda aras sebanyak 3.03% (kadar Deposit Tetap Maybank dikompaun 3 bulan). Prestasi cemerlang ini disebabkan terutamanya oleh dagangan aktif dalam pasaran bon asing. Walau bagaimanapun, pengurus dana mengambil keputusan untuk melupuskan aset asing pada pertengahan pertama tahun kewangan disebabkan oleh kemeruapan di pasaran bon Amerika Syarikat. Pada 30 Jun 2017, Dana adalah 87.45% dilaburkan dalam bon korporat, 8% dalam hutang berdaulat dengan bakinya dalam tunai.

Dengan jangkaan pengetatan monetari dan pelepasan QE secara global, keluk hasil mungkin mencuram terutamanya bon berjangka panjang. Oleh itu, Dana mungkin mencari peluang dagangan di pasaran bon berdaulat tempatan untuk peningkatan hasil sementara memberi tumpuan lebih kepada tawaran utama di kedua-dua pasaran tempatan dan asing.

Pada 30 Jun 2017

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

DANA HLA VENTURE INCOME

Prestasi dana					
	2017	2016	2015	2014	2013
Jumlah NAB (RM'000)	125,493	114,691	102,504	89,139	84,682
Bilangan unit ('000)	57,162	54,673	51,787	47,770	47,352
NAB seunit (RM)	2.195	2.098	1.979	1.866	1.788
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.195	2.097	1.980	1.866	1.798
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	2.096	1.979	1.866	1.782	1.669
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	4.62%	6.01%	6.06%	4.36%	7.07%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	4.62%	6.01%	6.06%	4.36%	7.07%
- 3 tahun	5.88%	5.71%	6.13%	5.72%	6.21%
- 5 tahun	6.26%	6.35%	6.26%	6.20%	6.06%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (3-Bln Simpanan Tetap)					
- 1 tahun	3.03%	3.25%	3.26%	3.10%	3.08%
- 3 tahun	3.28%	3.31%	3.25%	3.18%	2.94%
- 5 tahun	3.35%	3.36%	3.17%	2.92%	2.89%

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2017	2016	2015	2014	2013
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	7.99	-	-	4.99	3.63
Sekuriti hutang disebut harga	-	-	-	3.23	14.50
Sekuriti hutang tidak disebut harga	87.45	89.10	88.02	85.42	62.58
Aset-aset derivatif	-	0.51	-	-	-
Tunai dan setara tunai	4.04	10.33	15.54	4.66	19.77
Lain-lain	0.52	0.06	(3.56)	1.70	(0.48)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

DANA HLA VENTURE MANAGED

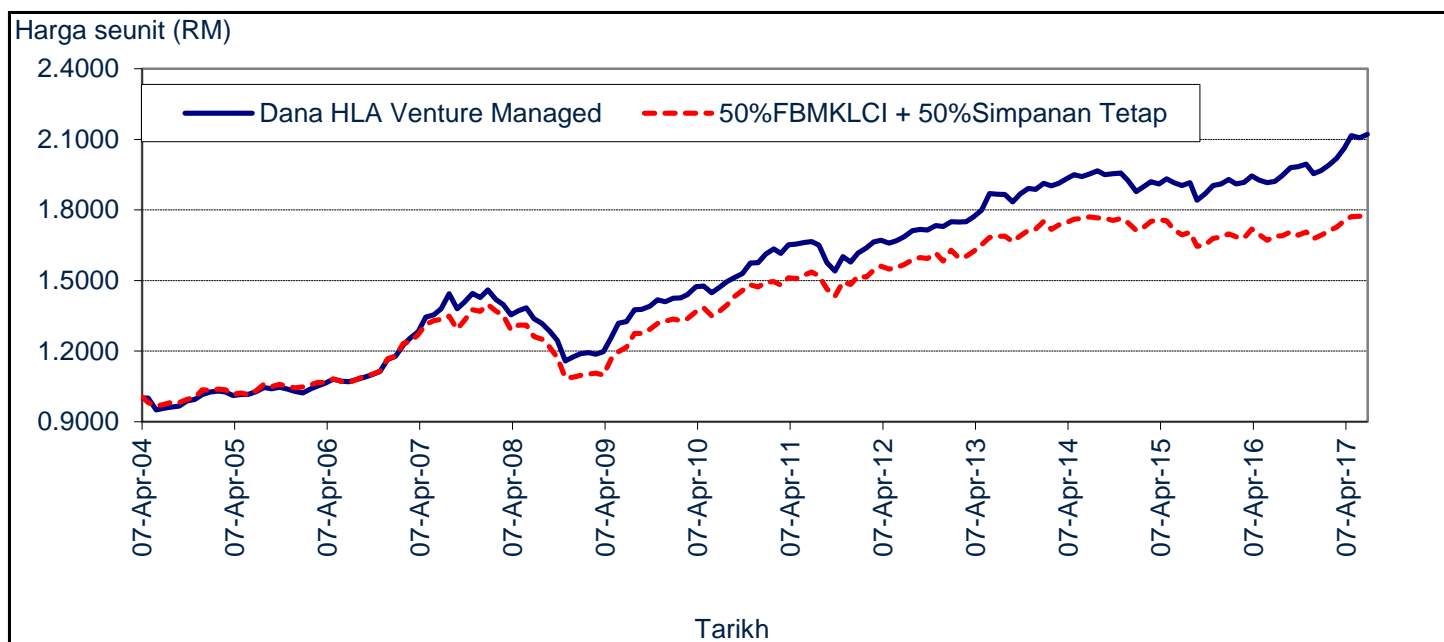
Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana meningkat 10.37%, mengatasi prestasi indeks penanda aras (50% daripada kadar Deposit Tetap Maybank dikompaun 3 bulan + 50% FBMKLCI) sebanyak 5.05% di sebalik pasaran ekuiti yang lebih mantap. Dana meningkatkan tahap ekuiti daripada 36% pada Jun 2016 kepada 45% pada akhir bulan Jun 2017. Melangkah ke hadapan, kami mungkin mengekalkan wajaran ekuiti kami tetapi akan memberi tumpuan yang lebih besar kepada syarikat ketinggalan yang defensif dan syarikat dengan pengurusan modal yang mantap.

Sementara itu, Dana pada akhir tahun kewangan adalah 46.48% dilabur dalam pendapatan tetap khususnya bon korporat yang menawarkan hasil yang lebih baik, justeru menambah pendapatan yang stabil kepada Dana. Pengurus juga berdagang dalam MGS dan bon asing apabila terdapat peluang arbitraj untuk meningkatkan prestasi.

Melangkah ke hadapan, kami mungkin mengekalkan tahap peruntukan aset pendapatan tetap sedia ada. Di samping itu, kami akan terus menambah MGS dan bon korporat yang berkualiti melalui terbitan utama dan juga dagangan bon asing apabila terdapat peluang untuk meningkatkan hasil portfolio. Dalam jangka sederhana hingga panjang, kami akan lebih cenderung memilih kedua-dua bon berdaulat dan korporat yang lebih defensif dan kurang pengaruh kitaran.

Pada 30 Jun 2017

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

DANA HLA VENTURE MANAGED

Prestasi dana					
	2017	2016	2015	2014	2013
Jumlah NAB (RM'000)	209,538	166,542	144,074	128,066	107,649
Bilangan unit ('000)	98,936	86,803	75,760	65,735	57,873
NAB seunit (RM)	2.118	1.919	1.902	1.948	1.860
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.124	1.955	1.969	1.956	1.886
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.919	1.819	1.836	1.815	1.686
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	10.37%	0.89%	-2.36%	4.73%	10.39%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	10.37%	0.89%	-2.36%	4.73%	10.39%
- 3 tahun	2.82%	0.93%	4.27%	5.65%	8.84%
- 5 tahun	5.13%	3.04%	5.87%	9.40%	7.80%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (50%FBMKLCI+50%Simpanan Tetap)					
- 1 tahun	5.05%	-0.80%	-4.80%	4.68%	7.42%
- 3 tahun	0.06%	-0.38%	2.35%	4.82%	7.55%
- 5 tahun	2.63%	1.62%	4.45%	8.84%	6.51%

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2017	2016	2015	2014	2013
Ekuiti disebut harga	44.75	33.50	36.46	42.44	42.47
Unit amanah dan amanah ("REIT") disebut harga	0.56	2.02	1.34	1.37	1.19
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	4.79	-	-	2.69	1.91
Sekuriti hutang disebut harga	-	-	-	-	4.84
Sekuriti hutang tidak disebut harga	41.69	46.35	49.37	45.09	39.17
Aset-aset derivatif	-	0.19	-	-	-
Tunai dan setara tunai	8.38	17.87	12.12	8.63	10.32
Lain-lain	(0.17)	0.07	0.71	(0.22)	0.10
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

DANA HLA VENTURE MANAGED

Komposisi equiti disebut harga mengikut sektor					
	Wajaran %				
	2017	2016	2015	2014	2013
Pembinaan	18.46	16.43	12.37	12.54	14.47
Produk pengguna	2.63	4.42	5.31	9.25	6.00
Kewangan	15.44	11.59	10.94	9.93	13.87
Produk industri	9.67	5.04	8.82	6.79	4.51
Infrastruktur	5.50	1.33	1.05	0.93	2.42
Perkilangan	3.22	-	-	-	-
Perladangan	7.13	5.83	8.02	13.13	13.92
Hartanah	3.03	6.05	9.17	9.85	10.34
Teknologi	-	-	6.34	-	-
Perdagangan/perkhidmatan	34.92	49.31	37.98	37.43	34.47
Warran	-	-	-	0.15	-
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

DANA HLA VENTURE GLOBAL

Ringkasan Prestasi Pelaburan

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana berjaya mencapai pulangan sebanyak 14.70% berbanding pulangan penanda aras sebanyak 15.44% (1/3 Indeks MSCI AC Asia Pacific ex Japan + 1/3 Indeks MSCI ACWI + 1/3 Indeks RAM Quantshop MGS All). Dana melaburkan sehingga 95% daripada NAB ke dalam Dana Hong Leong Strategic dan Dana Hong Leong Asia Pacific Dividen. Prestasi dan strategi dana masing-masing dijelaskan di bawah.

Dana Hong Leong Strategic mencatatkan pulangan sebanyak 10.43% semasa tempoh di bawah semakan. Berkenaan sektor, sektor produk pengguna, perdagangan/perkhidmatan dan teknologi merupakan penyumbang utama kepada prestasi Dana. Sektor produk perindustrian dan hartanah ialah sektor yang menjejaskan prestasi Dana.

Dana Hong Leong Asia Pacific Dividend mencatatkan pulangan sebanyak 22.18% semasa tempoh di bawah semakan. Berkenaan sektor, sektor perindustrian dan pengguna merupakan penyumbang utama kepada prestasi Dana. Sektor tenaga dan kepelbagaian ialah sektor yang menjejaskan prestasi Dana.

Prestasi Aset Rujukan

Berikutan Rizab Persekutuan AS bercadang untuk menjadikan kadar faedah normal dan untuk mengurangkan kunci kira-kira, ini mungkin mengekalkan dolar AS kukuh, dengan itu menimbulkan masalah kepada perolehan syarikat serantau memandangkan kos input semakin meningkat. Kami lebih gemar perniagaan yang berfokuskan domestik kerana terdapat ketidakpastian mengenai dasar perdagangan asing dengan pentadbiran AS yang baru dipilih. Walau bagaimanapun, kami masih lagi mengekalkan wajaran lebih dalam sektor berkaitan infrastruktur dan bahan binaan dan syarikat barangan pengguna tertentu yang mempunyai dasar dividen yang kukuh dan pertumbuhan perolehan yang berdaya tahan.

Bagi pendapatan tetap, kami agak positif dalam jangka terdekat kerana kami terus menjangka permintaan domestik memacu pertumbuhan dan pemacu jangka terdekat mungkin termasuk keputusan Pilihan Raya Umum yang menggalakkan. Dana akan memasuki kedudukan dagangan taktikal pada mana-mana penurunan di pasaran bon kerajaan.

Bagi rantau ini, kami positif terhadap syarikat yang akan meraih manfaat daripada pengembangan permintaan domestik di Asia. Bagi pasaran tempatan, kami positif terhadap syarikat yang diuruskan dengan baik yang akan meraih manfaat daripada kemungkinan rangsangan ekonomi kerajaan. Kami terus melabur dalam saham modal besar terpilih yang diperdagangkan pada penilaian yang menarik.

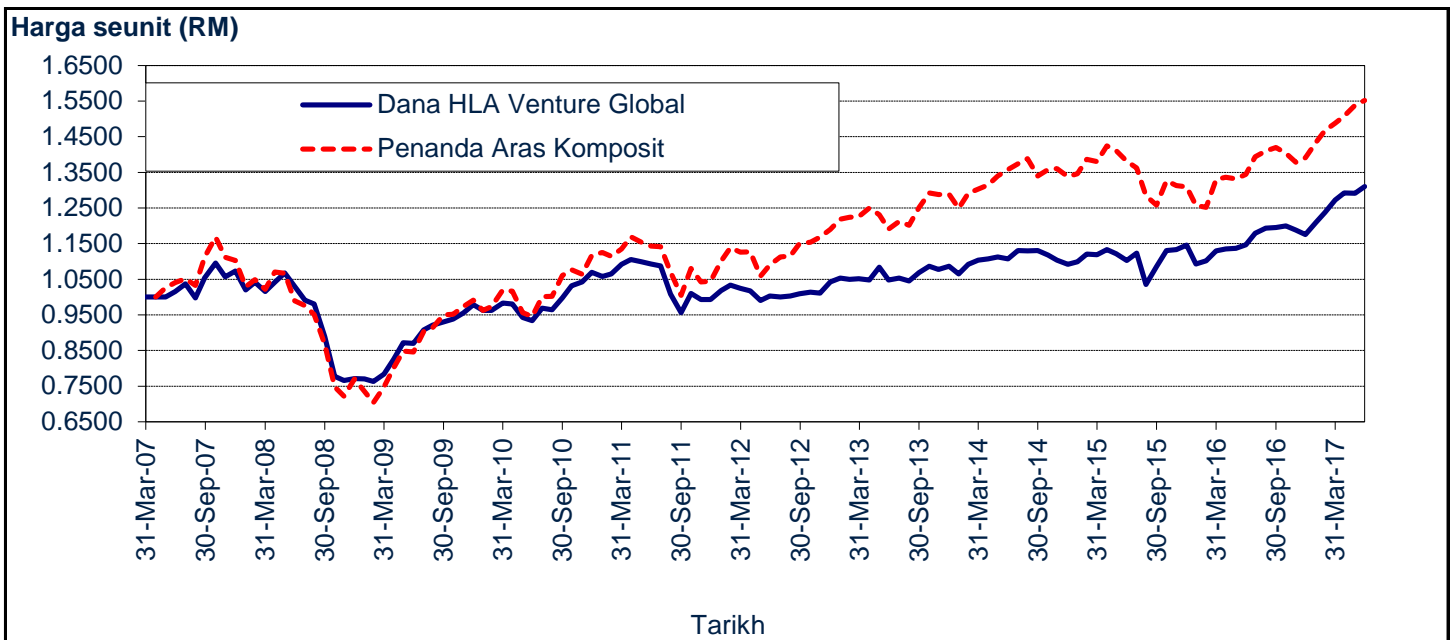
Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

DANA HLA VENTURE GLOBAL

Pada 30 Jun 2017

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

DANA HLA VENTURE GLOBAL

Prestasi dana					
	2017	2016	2015	2014	2013
Jumlah NAB (RM'000)	28,972	24,357	21,661	20,391	19,158
Bilangan unit ('000)	22,100	21,301	19,697	18,374	18,388
NAB seunit (RM)	1.311	1.143	1.100	1.110	1.042
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.317	1.154	1.146	1.117	1.091
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.146	1.022	1.059	0.998	0.990
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	14.70%	3.91%	-0.90%	6.53%	3.58%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	14.70%	3.91%	-0.90%	6.53%	3.58%
- 3 tahun	6.13%	3.03%	3.23%	0.52%	3.86%
- 5 tahun	6.15%	0.91%	3.56%	5.51%	0.23%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (Penanda Aras Komposit)					
- 1 tahun	15.44%	-2.68%	1.70%	14.02%	9.27%
- 3 tahun	4.75%	4.28%	8.90%	6.28%	8.65%
- 5 tahun	8.47%	3.52%	9.21%	12.12%	4.07%

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2017	2016	2015	2014	2013
Unit amanah tidak disebut harga	97.06	82.94	91.70	91.50	87.70
Tunai dan setara tunai	3.26	16.83	7.40	7.52	11.32
Lain-lain	(0.32)	0.23	0.90	0.98	0.98
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

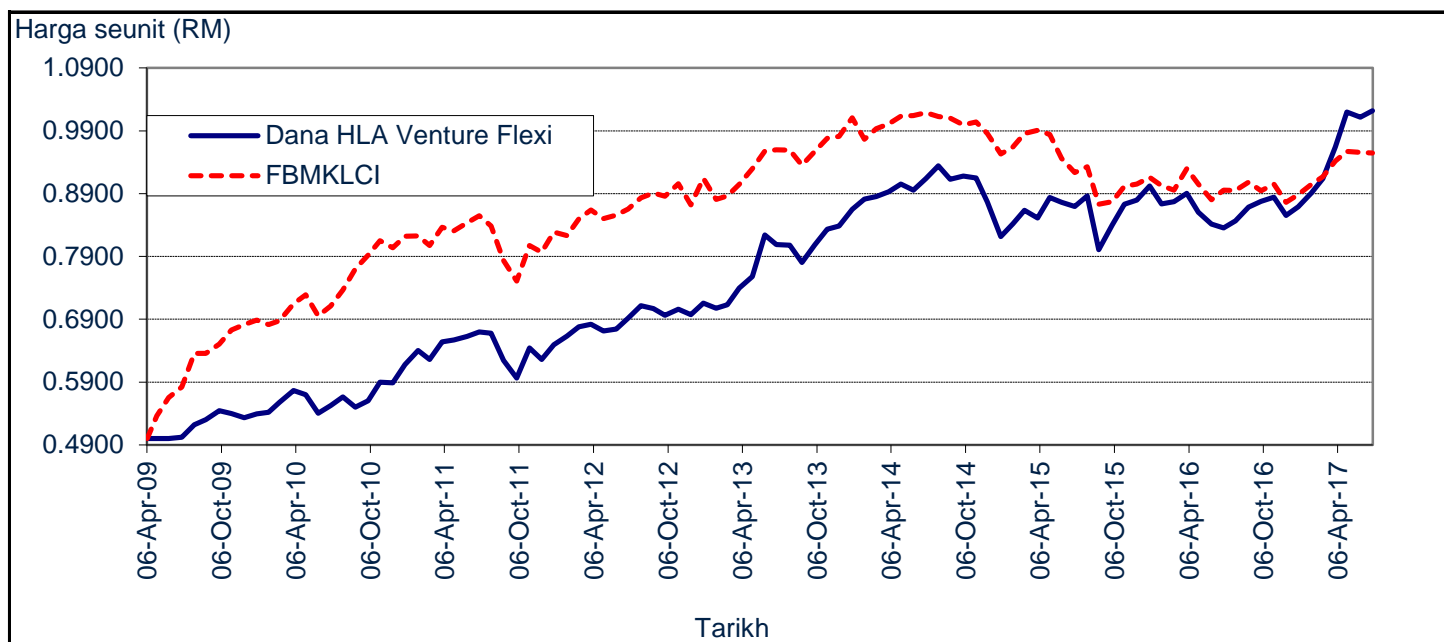
DANA HLA VENTURE FLEXI

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana meningkat sebanyak 22.33% berbanding pulangan indeks penanda aras sebanyak 6.63%. Prestasi cemerlang Dana disebabkan terutamanya oleh pemilihan saham secara oportunistik dan putaran sektor kepada lebih banyak saham kitaran. Pasaran lebih memberangsangkan pada 1H17 yang sebahagian besarnya didorong oleh jangkaan yang lebih tinggi daripada pembaharuan GLC, petunjuk ekonomi yang lebih stabil dan ketidakpastian politik yang berkurangan. Pilihan Dana dalam saham modal pertengahan yang lebih kecil juga mencapai prestasi yang baik pada tahun kewangan yang lalu. Dari segi peruntukan aset, Dana meningkatkan pegangan ekuiti kepada 82.13% daripada 67.11% pada tahun sebelumnya untuk menangkap peluang rali di pasaran ekuiti.

Melangkah ke hadapan, Dana akan menggunakan strategi yang lebih defensif selepas 1H17 yang cemerlang. Kami menjangkakan 2H17 yang lebih malap bagi FBMKLCI di tengah-tengah cabaran makro seperti tempoh matang MGS yang ketara (pada 2H17), harga minyak mentah dan minyak sawit yang lebih rendah dan kenaikan kadar faedah AS. Kami terus mengambil bahagian dalam tema berikut: (i) infrastruktur mega; (ii) pelaburan langsung asing China dan (iii) aktiviti korporat yang berpotensi (M&A dan pengurusan modal).

Pada 30 Jun 2017

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

DANA HLA VENTURE FLEXI

Prestasi dana					
	2017	2016	2015	2014	2013
Jumlah NAB (RM'000)	38,863	25,211	21,061	16,222	10,387
Bilangan unit ('000)	38,138	30,253	24,293	17,820	12,889
NAB seunit (RM)	1.019	0.833	0.867	0.910	0.806
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.035	0.908	0.936	0.917	0.835
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.835	0.784	0.778	0.766	0.686
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	22.33%	-3.92%	-4.73%	12.90%	16.64%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	22.33%	-3.92%	-4.73%	12.90%	16.64%
- 3 tahun	3.83%	1.00%	8.44%	11.97%	15.29%
- 5 tahun	9.46%	4.88%	11.38%	16.25%	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMKLCI)					
- 1 tahun	6.63%	-3.08%	-9.35%	6.16%	10.91%
- 3 tahun	-2.11%	-2.25%	2.24%	6.41%	11.66%
- 5 tahun	2.06%	0.95%	5.98%	15.02%	N/A

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2017	2016	2015	2014	2013
Ekuiti disebut harga	83.28	63.79	80.96	85.12	71.58
Unit amanah and REITs disebut harga	-	2.44	1.67	1.98	5.54
Tunai dan setara tunai	17.68	33.77	14.69	14.71	22.29
Lain-lain	(0.96)	-	2.68	(1.81)	0.59
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

DANA HLA VENTURE FLEXI

Komposisi equiti disebut harga mengikut sektor					
	Wajaran %				
	2017	2016	2015	2014	2013
Pembinaan	18.42	15.67	12.93	9.82	13.16
Produk pengguna	3.60	11.39	11.41	11.82	8.93
Kewangan	14.06	15.66	9.60	9.85	16.65
Produk industri	17.73	10.19	16.01	13.11	4.69
Infrastruktur	5.28	-	-	-	1.51
Perkilangan	3.36	1.39	-	-	-
Perladangan	5.87	4.20	2.60	12.78	8.78
Hartanah	2.99	5.37	10.51	9.55	15.55
Teknologi	-	-	8.38	-	-
Perdagangan/perkhidmatan	28.69	36.13	28.56	33.07	30.73
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

DANA-DANA HLA EVERGREEN

Ringkasan Prestasi Pelaburan

Indeks Max Invest Save 30Y mencatatkan prestasi terpuji dalam tempoh 12 bulan yang lalu. Indeks mendapat ganjaran bagi wajaran positif yang besar pada hampir kesemua kelas aset yang terlibat. Mata wang dan Ekuiti UK adalah dua pengecualian yang ketara yang menggunakan wajaran negatif. Tahun kewangan lepas menyaksikan kebanyakan kelas aset menikmati peningkatan dalam nilai. Oleh itu, tahap Indeks Max Invest Save 30Y meningkat dengan baik.

Wajaran Max InvestSave 30Y pada Jun 2016 dan Jun 2017 adalah seperti berikut:

Aset-aset Rujukan	Jun 2017	Jun 2016
Ekuiti Amerika	25.88%	28.64%
Ekuiti Jepun	25.88%	-5.88%
Ekuiti Eropah	25.88%	-28.64%
Ekuiti UK	25.88%	-28.64%
Ekuiti Pasaran Baru Muncul	10.35%	11.46%
Ekuiti China	10.35%	0.00%
Indeks Komoditi	-17.13%	17.28%
Hartanah Eropah	19.38%	28.64%
Hartanah Amerika	0.00%	11.46%
Strategi Dana Lindung Nilai	-5.18%	5.73%
Mata Wang	-25.88%	-28.64%

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

DANA-DANA HLA EVERGREEN

Prestasi Aset Rujukan

Harga Unit Rujukan ("RUP") semasa masih rendah berbanding dengan RUP yang tertinggi dicatatkan dan ini memberikan peluang yang baik kepada pelabur untuk meningkatkan bilangan unit mereka dan untuk mengurangkan wajaran kos purata pelaburan mereka dalam FRNID, di samping mengekalkan tahap terjamin pada tempoh matang semasa waktu yang meruap ini. Pelabur akan berupaya untuk mendapat pulangan yang lebih tinggi pada tempoh matang kerana pulangan mereka akan dilindungi pada "RUP Tertinggi atau RUP Didorong Tertinggi yang pernah dicapai".

Perlu ambil perhatian bahawa sama seperti 13Y FRNID, Jaminan Maksimum 15Y FRNID (15Y Maximum Assurance FRNID) adalah "tunai terkunci" ("cashlocked") pada 05 Julai 2016. Oleh itu, kedua-dua produk ini tidak lagi mempunyai apa-apa pendedahan kepada Indeks Max InvestSave 30Y. RUP bagi 13Y dan 15Y FRNID kini akan bertindak seakan bon kupon sifar kerana mereka akhirnya mencapai Tahap Terjamin pada tempoh matang. Tempoh yang lain (18Y, 20Y, 25Y) masih terdedah kepada Indeks Max InvestSave 30Y dan prestasi mereka akan terikat kepada pergerakan Indeks tersebut.

Prestasi bagi prestasi dasar Maximum Assurance pada 30 Jun 2017 adalah seperti berikut:

	Jun 2017	Jun 2016	Prestasi
Max InvestSave 30Y	0.902	0.855	5.49%
Ekuiti Amerika	4,678.360	3,968.210	17.90%
Ekuiti Jepun	2,324.060	1,757.690	32.22%
Ekuiti Eropah	6,891.060	5,590.190	23.27%
Ekuiti UK	6,096.920	5,214.610	16.92%
Ekuiti Pasaran Baru Muncul	3,404.810	2,689.320	26.60%
Ekuiti China	10,365.220	8,712.890	18.96%
Indeks Komoditi	682.980	693.860	-1.57%
Hartanah Eropah	5,509.370	5,116.040	7.69%
Hartanah Amerika	79.770	82.390	-3.18%
Strategi Dana Lindung Nilai	206.550	231.047	-10.60%
Mata Wang	0.875	0.900	-2.80%

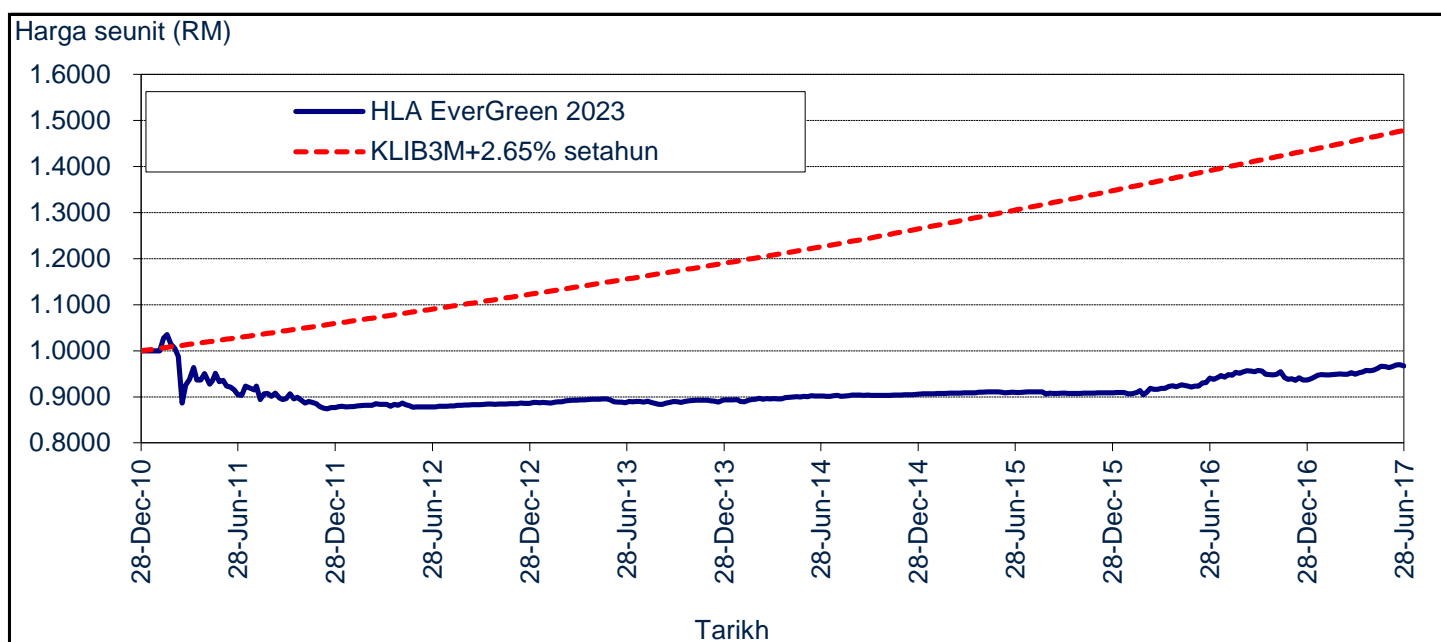
Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

HLA EVERGREEN 2023

Pada 30 Jun 2017

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

HLA EVERGREEN 2023

Prestasi dana					
	2017	2016	2015	2014	2013
Jumlah NAB (RM'000)	26,952	27,532	28,993	33,413	37,278
Bilangan unit ('000)	27,865	29,566	31,826	37,093	42,046
NAB seunit (RM)	0.967	0.931	0.911	0.901	0.887
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.970	0.941	0.911	0.903	0.896
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.936	0.904	0.901	0.884	0.878
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	3.87%	2.20%	1.11%	1.58%	-2.21%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	3.87%	2.20%	1.11%	1.58%	-2.21%
- 3 tahun	2.42%	1.99%	1.18%	-0.10%	N/A
- 5 tahun	2.02%	0.80%	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun)					
- 1 tahun	6.27%	5.05%	5.37%	5.14%	5.37%
- 3 tahun	6.90%	5.46%	5.58%	5.70%	N/A
- 5 tahun	7.12%	5.93%	N/A	N/A	N/A

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2017	2016	2015	2014	2013
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	100.49	100.37	99.92	100.35	100.16
Tunai dan setara tunai	0.13	0.10	1.05	0.39	0.01
Lain-lain	(0.62)	(0.47)	(0.97)	(0.74)	(0.17)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

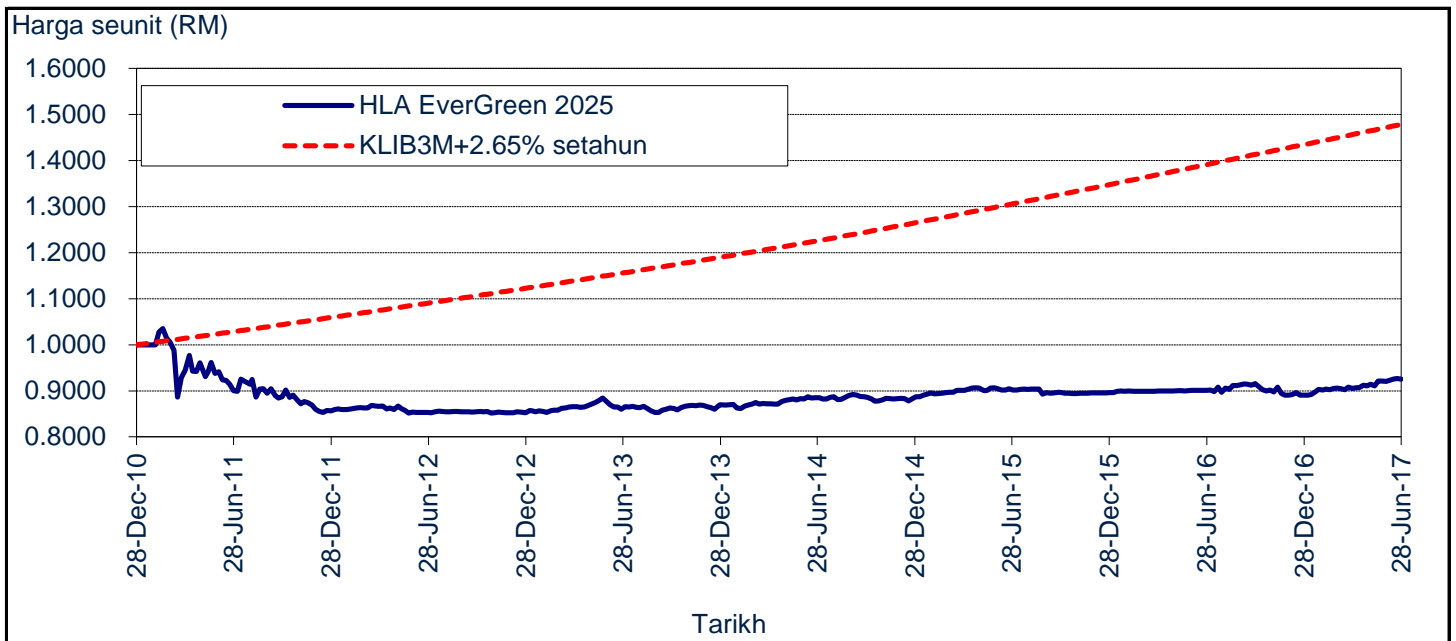
Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

HLA EVERGREEN 2025

Pada 30 Jun 2017

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

HLA EVERGREEN 2025

Prestasi dana					
	2017	2016	2015	2014	2013
Jumlah NAB (RM'000)	6,814	4,779	2,685	1,095	415
Bilangan unit ('000)	7,365	5,303	2,968	1,238	483
NAB seunit (RM)	0.925	0.901	0.905	0.884	0.859
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.927	0.904	0.907	0.887	0.885
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.891	0.893	0.877	0.853	0.852
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	2.66%	-0.44%	2.38%	2.91%	0.12%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	2.66%	-0.44%	2.38%	2.91%	0.12%
- 3 tahun	1.51%	1.60%	1.90%	-0.58%	N/A
- 5 tahun	1.69%	0.02%	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun)					
- 1 tahun	6.27%	5.05%	5.37%	5.14%	5.37%
- 3 tahun	6.90%	5.46%	5.58%	5.70%	N/A
- 5 tahun	7.12%	5.93%	N/A	N/A	N/A

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2017	2016	2015	2014	2013
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	99.65	99.59	99.71	99.26	98.46
Tunai dan setara tunai	0.56	0.62	0.54	0.97	1.40
Lain-lain	(0.21)	(0.21)	(0.25)	(0.23)	0.14
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

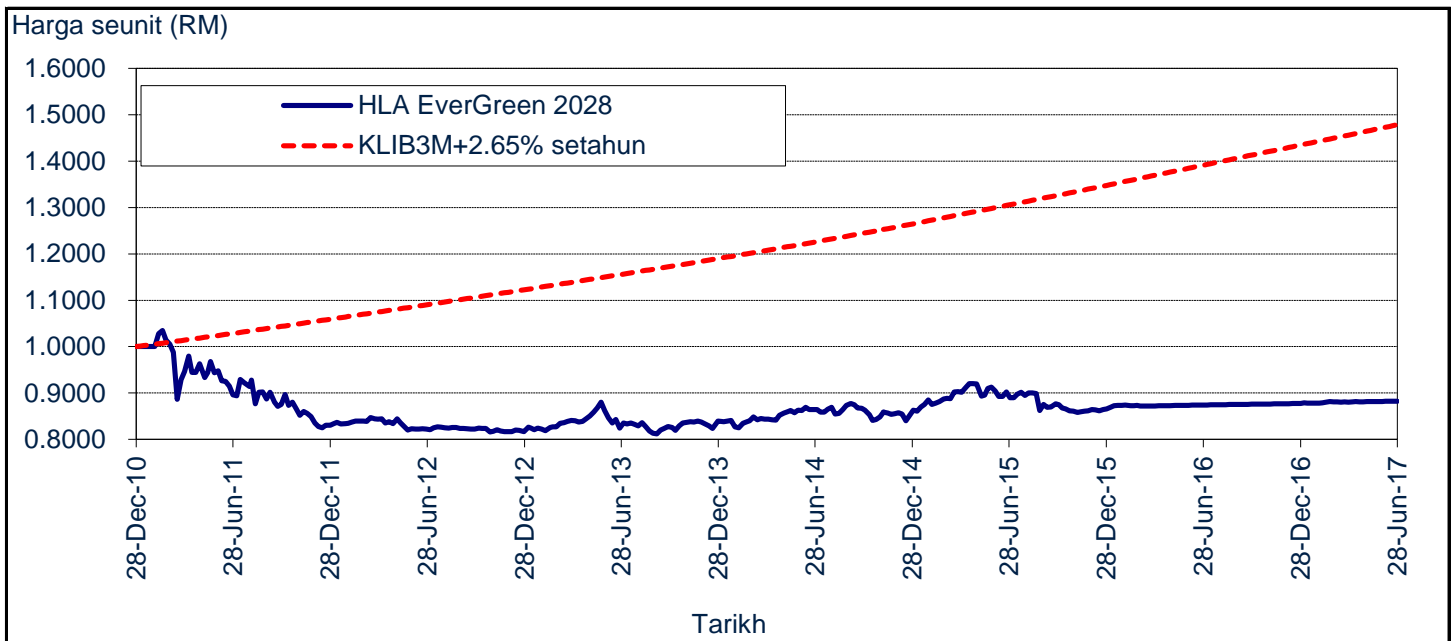
Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

HLA EVERGREEN 2028

Pada 30 Jun 2017

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

HLA EVERGREEN 2028

Prestasi dana					
	2017	2016	2015	2014	2013
Jumlah NAB (RM'000)	6,558	4,314	2,986	1,934	915
Bilangan unit ('000)	7,433	4,936	3,306	2,238	1,110
NAB seunit (RM)	0.882	0.874	0.903	0.864	0.824
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.882	0.902	0.921	0.869	0.880
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.874	0.858	0.840	0.812	0.816
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	0.92%	-3.21%	4.51%	4.85%	-2.25%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	0.92%	-3.21%	4.51%	4.85%	-2.25%
- 3 tahun	0.69%	2.01%	2.74%	-1.18%	N/A
- 5 tahun	1.46%	-0.49%	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun)					
- 1 tahun	6.27%	5.05%	5.37%	5.14%	5.37%
- 3 tahun	6.90%	5.46%	5.58%	5.70%	N/A
- 5 tahun	7.12%	5.93%	N/A	N/A	N/A

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2017	2016	2015	2014	2013
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	98.85	99.49	99.75	100.15	99.49
Tunai dan setara tunai	1.29	0.80	0.85	0.37	0.39
Lain-lain	(0.14)	(0.29)	(0.60)	(0.52)	0.12
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

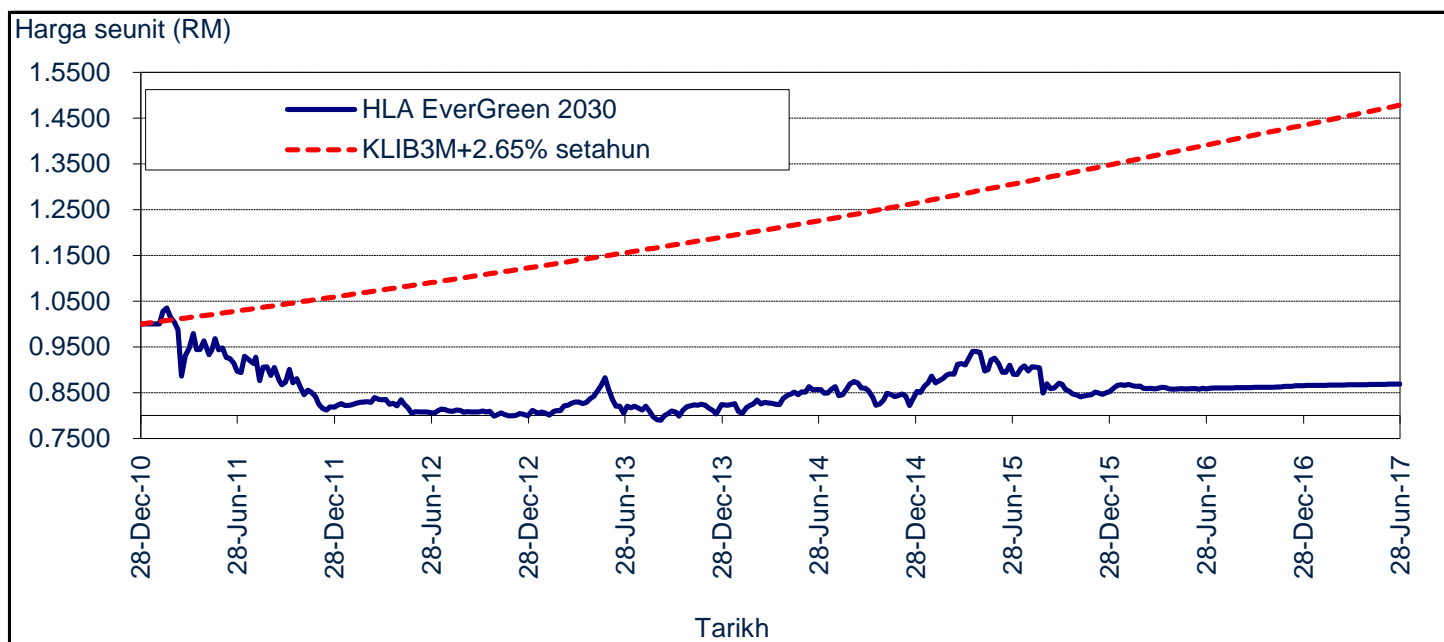
Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

HLA EVERGREEN 2030

Pada 30 Jun 2017

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

HLA EVERGREEN 2030

Prestasi dana					
	2017	2016	2015	2014	2013
Jumlah NAB (RM'000)	23,247	16,167	11,105	6,110	2,503
Bilangan unit ('000)	26,760	18,816	12,196	7,135	3,111
NAB seunit (RM)	0.869	0.859	0.911	0.856	0.805
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.869	0.909	0.940	0.863	0.883
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.860	0.840	0.822	0.789	0.799
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	1.16%	-5.71%	6.43%	6.34%	-4.85%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	1.16%	-5.71%	6.43%	6.34%	-4.85%
- 3 tahun	0.46%	2.20%	3.45%	-1.47%	N/A
- 5 tahun	1.54%	-0.85%	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun)					
- 1 tahun	6.27%	5.05%	5.37%	5.14%	5.37%
- 3 tahun	6.90%	5.46%	5.58%	5.70%	N/A
- 5 tahun	7.12%	5.93%	N/A	N/A	N/A

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2017	2016	2015	2014	2013
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	99.61	99.86	100.04	100.17	99.62
Tunai dan setara tunai	0.44	0.32	0.60	0.34	0.19
Lain-lain	(0.05)	(0.18)	(0.64)	(0.51)	0.19
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

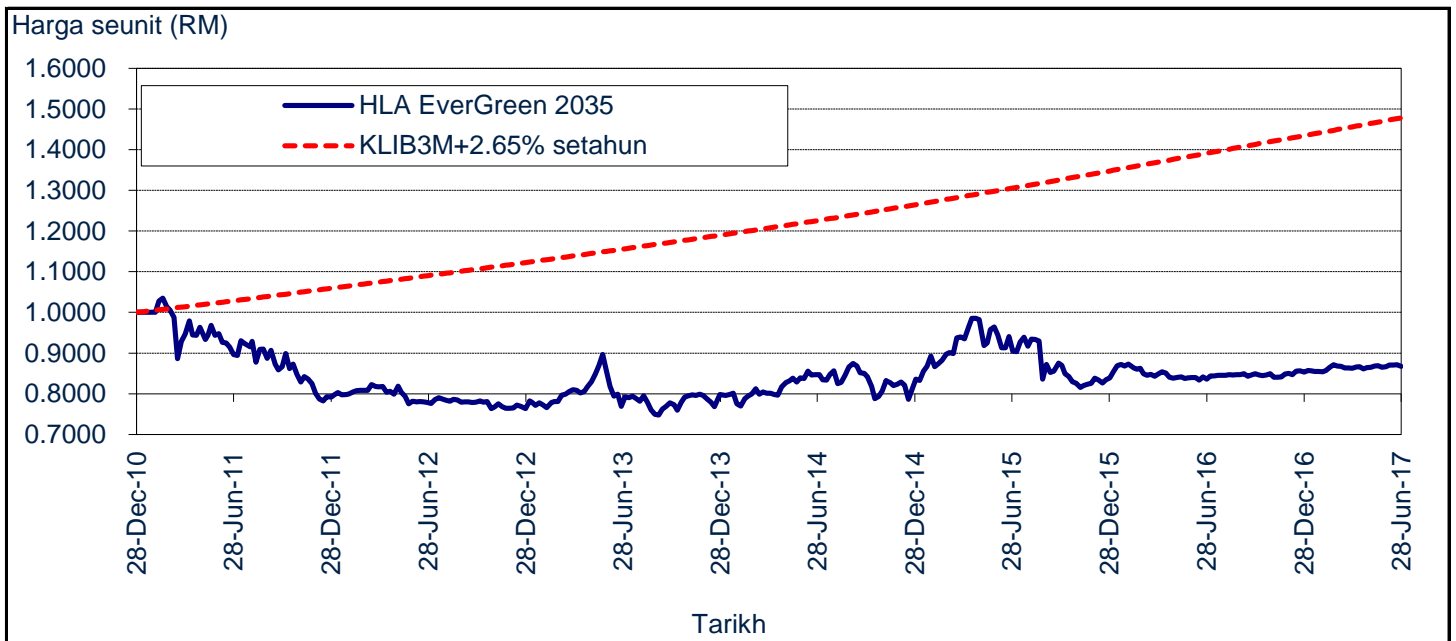
Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

HLA EVERGREEN 2035

Pada 30 Jun 2017

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

HLA EVERGREEN 2035

Prestasi dana					
	2017	2016	2015	2014	2013
Jumlah NAB (RM'000)	333,573	191,321	105,612	49,220	8,635
Bilangan unit ('000)	384,717	227,463	112,227	58,161	11,235
NAB seunit (RM)	0.867	0.841	0.941	0.846	0.769
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.872	0.939	0.986	0.856	0.896
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.841	0.816	0.786	0.748	0.764
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	3.09%	-10.63%	11.23%	10.01%	-6.11%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	3.09%	-10.63%	11.23%	10.01%	-6.11%
- 3 tahun	0.80%	2.89%	5.39%	-1.84%	N/A
- 5 tahun	2.28%	-1.35%	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun)					
- 1 tahun	6.27%	5.05%	5.37%	5.14%	5.37%
- 3 tahun	6.90%	5.46%	5.58%	5.70%	N/A
- 5 tahun	7.12%	5.93%	N/A	N/A	N/A

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2017	2016	2015	2014	2013
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	99.42	99.81	100.71	100.38	99.95
Tunai dan setara tunai	0.65	0.19	0.19	0.23	0.08
Lain-lain	(0.07)	-	(0.90)	(0.61)	(0.03)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

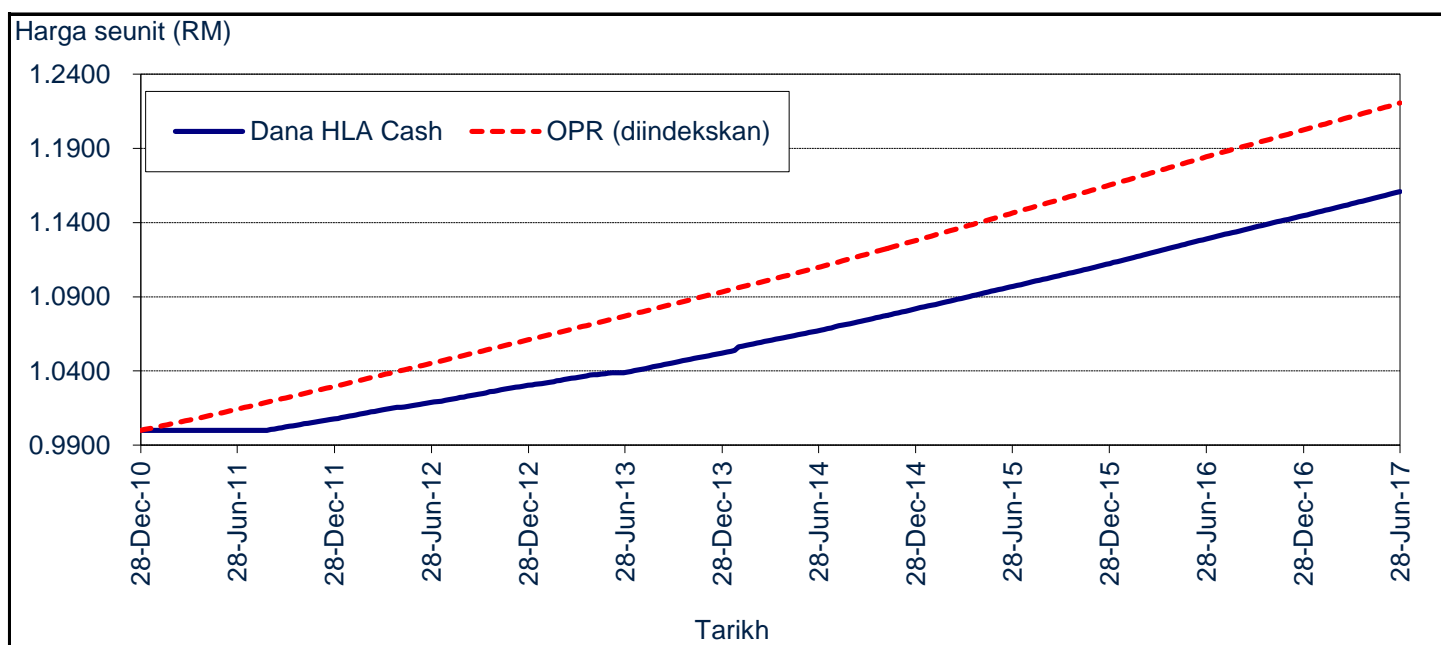
DANA HLA CASH

Ringkasan Prestasi Pelaburan

Bagi tempoh di bawah semakan, dana mencatatkan pulangan sebanyak 2.74% berbanding pulangan penanda aras sebanyak 3.05%. Dana mencapai prestasi yang lebih lemah berbanding penanda aras kerana pelaburan yang dibenarkan adalah terhad kepada deposit Islam di mana kadar faedahnya lebih rendah daripada Dasar Semalaman yang merupakan penanda aras.

Pada 30 Jun 2017

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

DANA HLA CASH

Prestasi dana					
	2017	2016	2015	2014	2013
Jumlah NAB (RM'000)	31,498	25,025	15,994	8,544	2,436
Bilangan unit ('000)	27,122	22,155	14,576	8,003	2,336
NAB seunit (RM)	1.161	1.130	1.097	1.068	1.043
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.161	1.129	1.097	1.067	1.039
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.130	1.097	1.068	1.039	1.018
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	2.74%	3.01%	2.72%	2.40%	-3.16%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	2.74%	3.01%	2.72%	2.40%	-3.16%
- 3 tahun	2.94%	2.89%	2.56%	2.23%	N/A
- 5 tahun	2.79%	2.58%	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (OPR diindekskan)					
- 1 tahun	3.05%	3.29%	3.35%	3.04%	3.04%
- 3 tahun	3.34%	3.33%	3.24%	3.13%	N/A
- 5 tahun	3.36%	3.35%	N/A	N/A	N/A

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2017	2016	2015	2014	2013
Deposit tetap dan panggilan	64.15	-	-	-	-
Tunai dan setara tunai	35.80	100.08	100.14	100.26	100.03
Lain-lain	0.05	(0.08)	(0.14)	(0.26)	(0.03)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

DANA HLA SECURE

Prestasi Aset Rujukan

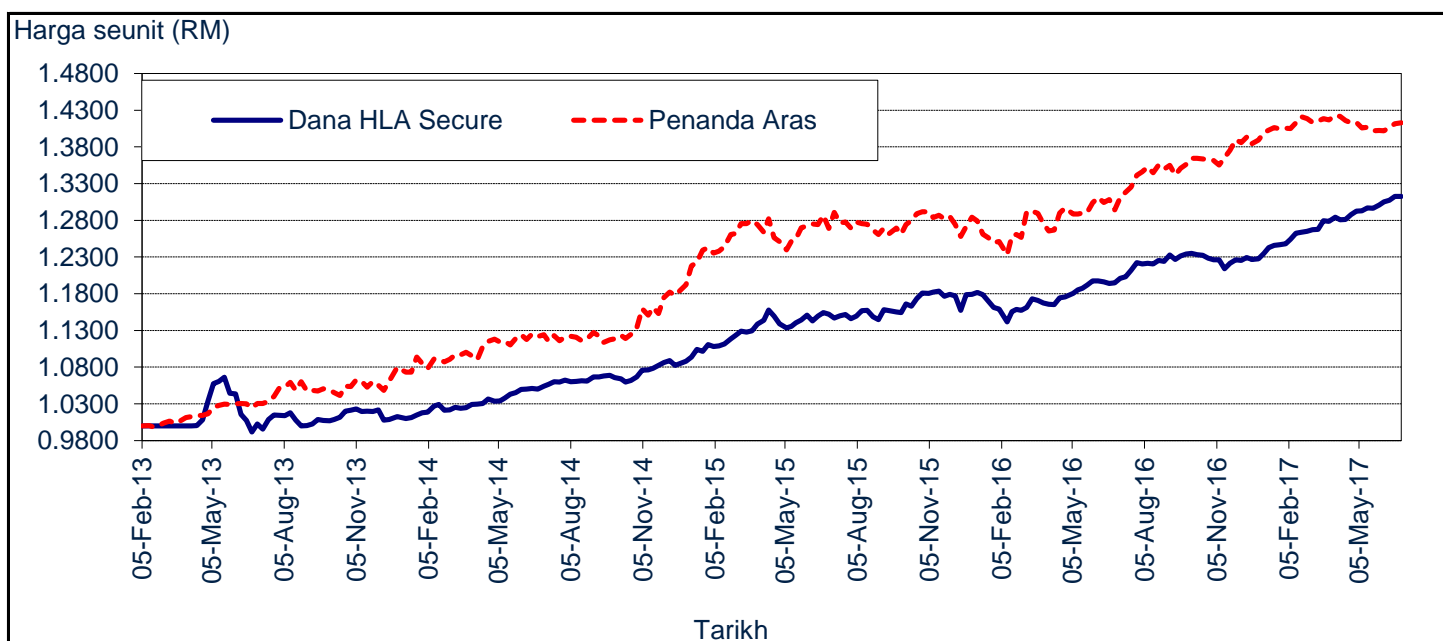
Dana mencapai pulangan sebanyak 9.83% dalam tempoh di bawah semakan, mengatasi prestasi penanda arasnya yang menyaksikan keuntungan sebanyak 8.59% dalam tempoh yang sama - diterjemahkan kepada prestasi melebihi penanda aras sebanyak 1.24% bagi Dana. Penanda aras Dana terdiri daripada 70% Kadar Deposit Tetap 12 bulan Maybank, dan 30% Indeks Dow Jones/Asia Pacific Select Dividend 30. Pengurus tetap memberi tumpuan untuk menguruskan pulangan risiko Dana, memberikan Dana piawaian sisihan yang agak rendah sepanjang tempoh tersebut. Piawaian sisihan 1-tahun ditahunkan kekal pada 2.65, ternyata lebih rendah berbanding penanda arasnya yang menyaksikan bacaan 3.66 dalam tempoh yang sama.

Prestasi Aset Rujukan

Kami tetap optimistik terhadap prospek pasaran pendapatan tetap atas jangkaan bahawa apa-apa keputusan dasar oleh bank pusat berkemungkinan akan dilaksanakan secara beransur-ansur. Pengurus telah mengambil keuntungan ke atas beberapa pendapatan tetapnya, memilih untuk tetap berhati-hati buat sementara ini dengan mengekalkan tahap tunai yang lebih tinggi secara sederhana dan/atau melabur dalam kertas yang bertarikh lebih pendek sehingga mengetahui pasaran dengan lebih jelas. Akan tetapi, kami akan mencari terbitan utama yang bernilai menarik yang mampu menawarkan hasil yang lebih tinggi.

Bagi bahagian ekuiti Dana, Pengurus juga berhati-hati, mempercayai bahawa pasaran walaupun stabil, namun ia mungkin tidak terjamin sepenuhnya. Kami akan secara selektif menyertai dalam peluang saham bawah ke atas, dan telah mencari peluang di pasaran Korea Selatan memandangkan kestabilan politik baru-baru ini, dan harapan reformasi tadbir urus korporat. Kami juga mengekalkan pandangan yang optimistik mengenai pasaran ekuiti tempatan berdasarkan asas-asas yang memberi sokongan, ditambah dengan sokongan pasaran melalui aliran masuk asing, serta kestabilan mata wang. Pada keseluruhannya, Pengurus tetap optimistik bahawa Dana akan terus memenuhi objektifnya untuk menyediakan pelabur dengan aliran pendapatan yang mantap dan tetap melalui jangka hayat pelaburan sederhana hingga jangka panjang.

Pada 30 Jun 2017 Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

DANA HLA SECURE

Prestasi dana					
	2017	2016	2015	2014	2013
Jumlah NAB (RM'000)	10,856	6,627	3,790	1,298	7
Bilangan unit ('000)	8,263	5,554	3,291	1,234	7
NAB seunit (RM)	1.314	1.193	1.152	1.052	0.997
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.313	1.198	1.158	1.051	1.066
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.201	1.142	1.054	0.992	0.992
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	10.14%	3.56%	9.51%	5.52%	-0.30%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	10.14%	3.56%	9.51%	5.52%	-0.30%
- 3 tahun	8.33%	6.83%	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan					
- 1 tahun	9.13%	2.02%	13.14%	9.48%	2.43%
- 3 tahun	8.66%	8.79%	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2017	2016	2015	2014	2013
Unit amanah tidak disebut harga	101.36	103.51	100.37	99.49	97.07
Tunai dan setara tunai	0.24	0.21	0.29	0.61	2.82
Lain-lain	(1.60)	(3.72)	(0.66)	(0.10)	0.11
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

DANA HONG LEONG SMART GROWTH

Ringkasan Prestasi Pelaburan

Bagi tempoh di bawah semakan sehingga 31 Mei 2017, Dana meningkat sebanyak 20.20%, mengatasi prestasi peningkatan 8.60% dalam FBMKLCI. Prestasi yang lebih kukuh adalah disebabkan oleh pemilihan saham.

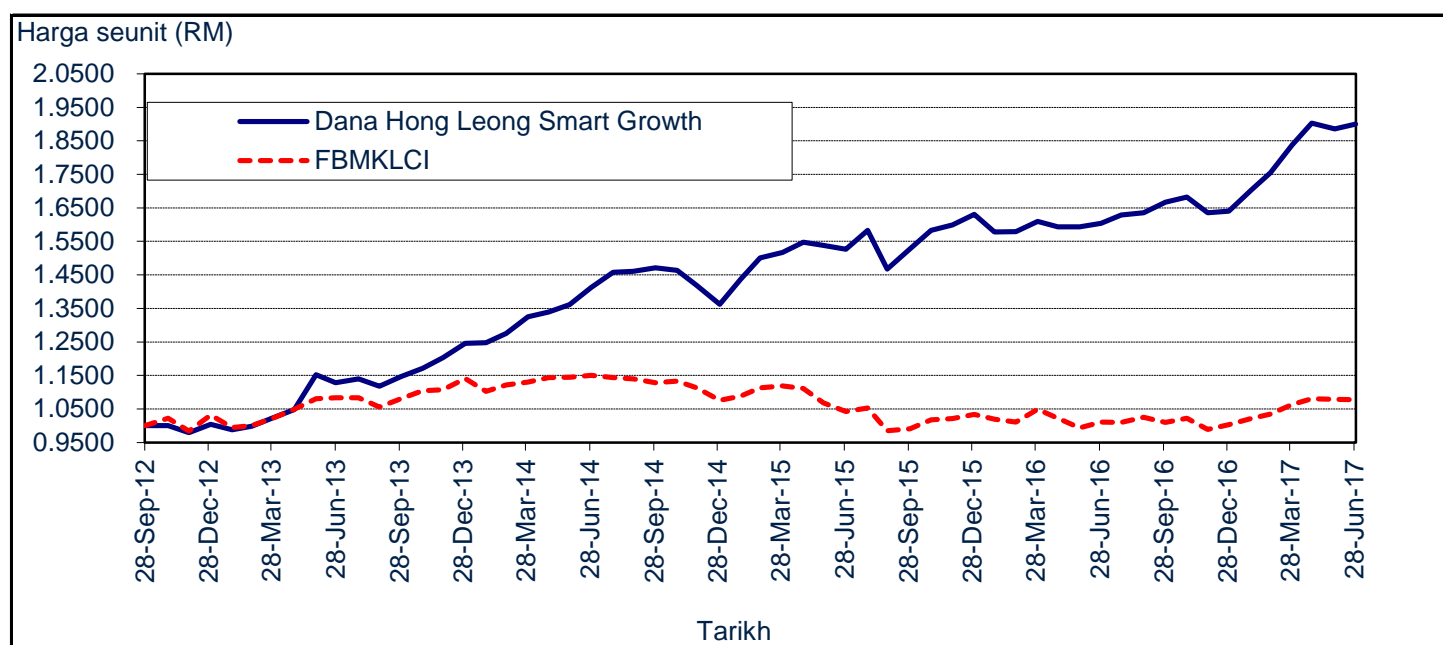
Prestasi Aset Rujukan

Risiko politik telah berkurang dengan ketara berikutan berakhirnya pilihan raya Perancis. Mengenai pilihan raya Jerman yang akan datang pada bulan September, tinjauan mencadangkan bahawa Frau Merkel mungkin mendapat kuasa dengan majoriti yang sederhana. Ini bermakna satu lagi langkah yang bermakna untuk reformasi zon Euro. Selain itu, Draghi membayangkan bahawa ECB mungkin berusaha untuk melambatkan kadar pembelian aset bulannya kepada EUR40b bermula dari awal tahun 2018 manakala Jepun dan China dijangka menyaksikan kelembapan yang sederhana pada 2H.

Oleh itu, kami terus menyokong portfolio defensif yang menerus pada 2H'2017 selepas tempoh prestasi pasaran yang kukuh yang memberi tumpuan kepada saham pertumbuhan dengan semakan perolehan positif serta penyumbang hasil yang berkualiti. Kami juga melihat kepada mengurangkan saham yang telah rali namun tanpa perolehan yang sepadan dan peningkatan fundamental secara beransur-ansur. Walau bagaimanapun kami terus gemar tema terpilih termasuk berkaitan pembinaan dan infrastruktur, pemulihan perolehan berkitar, pembaharuan dan penyusunan semula, pengeksport dan teknologi yang ketinggalan.

Pada 30 Jun 2017

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

DANA HONG LEONG SMART GROWTH

Prestasi dana					
	2017	2016	2015	2014	2013
Jumlah NAB (RM'000)	235,423	190,108	139,010	41,720	10,153
Bilangan unit ('000)	123,798	118,623	91,266	29,594	9,069
NAB seunit (RM)	1.902	1.603	1.523	1.410	1.120
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.923	1.634	1.578	1.413	1.163
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.603	1.433	1.286	1.100	0.970
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	18.65%	5.25%	8.01%	25.89%	12.00%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	18.65%	5.25%	8.01%	25.89%	12.00%
- 3 tahun	11.48%	14.04%	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMKLCI)					
- 1 tahun	6.63%	-3.08%	-9.35%	6.16%	8.36%
- 3 tahun	-2.11%	-2.25%	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2017	2016	2015	2014	2013
Unit amanah tidak disebut harga	101.06	99.62	100.48	97.32	100.06
Tunai dan setara tunai	-	0.13	0.06	3.75	0.52
Lain-lain	(1.06)	0.25	(0.54)	(1.07)	(0.58)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

HLA DANA SURIA

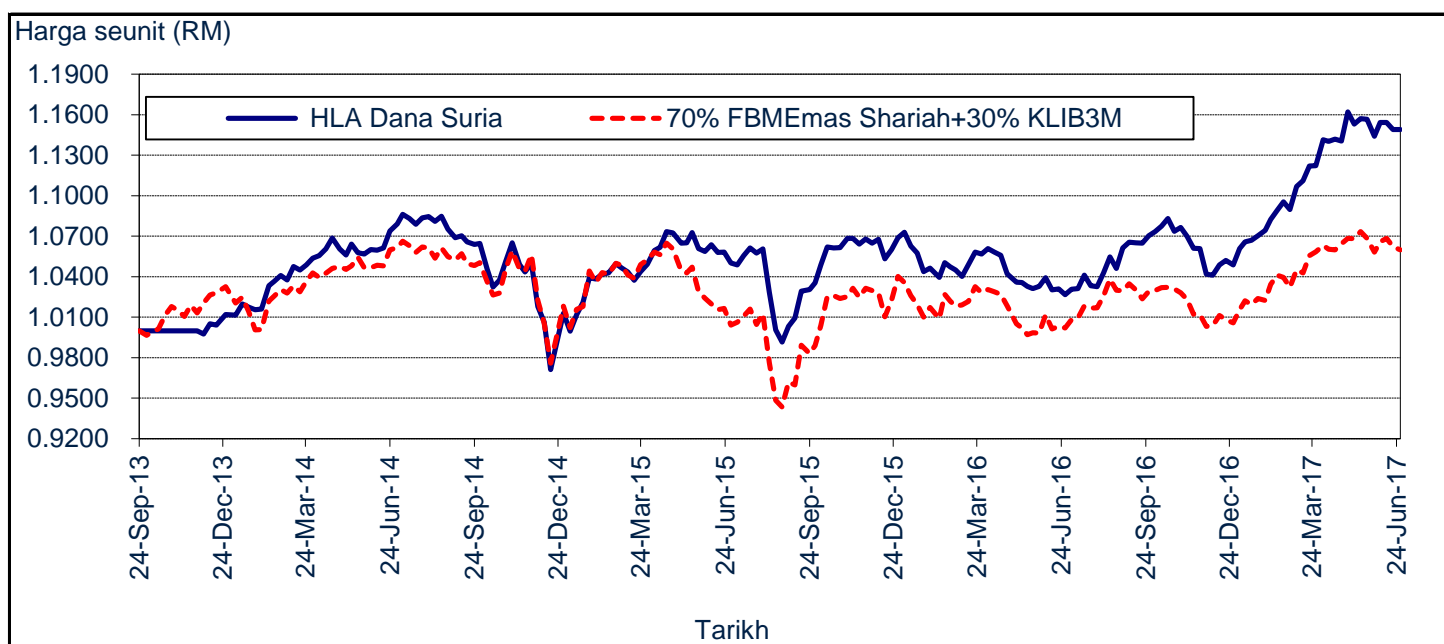
Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana meningkat 12.68% sementara indeks penanda aras meningkat 5.78%, mengatasi prestasi sebanyak 6.90%. Pulangan bagi dana pendasar, iaitu HLA Venture Dana Putra dan Hong Leong Dana Maarof masing-masing adalah +13.80% dan +12.13%. Prestasi Dana Putra dilonjakkan oleh pasaran ekuiti yang mantap sementara Dana Maarof juga mencapai prestasi yang baik pada tahun kewangan ini.

Prestasi dan strategi HLA Venture Dana Putra adalah seperti yang dijelaskan di atas.

Bagi Hong Leong Dana Maarof, sektor pembinaan dan teknologi merupakan penyumbang utama kepada prestasi sementara sektor perladangan dan hartanah menjejaskan prestasi. Dalam segmen sukuk, sektor lebuh raya merupakan penyumbang utama kepada prestasi Dana manakala sektor pembinaan menjejaskan prestasi. Dana ini akan terus dilaburkan dalam saham patuh Syariah modal besar terpilih yang didagangkan pada penilaian yang menarik. Bagi Sukuk, Dana akan oportunist dalam pasaran sukuk berdaulat dengan menambah ke dalam posisi ketika mana-mana penurunan.

Pada 30 Jun 2017

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

HLA DANA SURIA

Prestasi dana					
	2017	2016	2015	2014	2013
Jumlah NAB (RM'000)	7,047	7,404	8,994	11329	N/A
Bilangan unit ('000)	6,103	7,222	8,591	10569	N/A
NAB seunit (RM)	1.155	1.025	1.047	1.072	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.162	1.073	1.086	1.074	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.031	0.992	0.971	0.998	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	12.68%	-2.10%	-2.33%	7.20%	N/A
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	12.68%	-2.10%	-2.33%	7.20%	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (70% FBMEmas Syariah +30% KLIB3M)					
- 1 tahun	5.78%	-0.21%	-5.25%	5.98%	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2017	2016	2015	2014	2013
Unit amanah tidak disebut harga	100.14	99.53	98.84	99.90	N/A
Tunai dan setara tunai	0.28	0.47	1.35	0.76	N/A
Lain-lain	(0.42)	-	(0.19)	(0.66)	N/A
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	N/A

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

DANA HLA VALUE

Ringkasan Prestasi Pelaburan

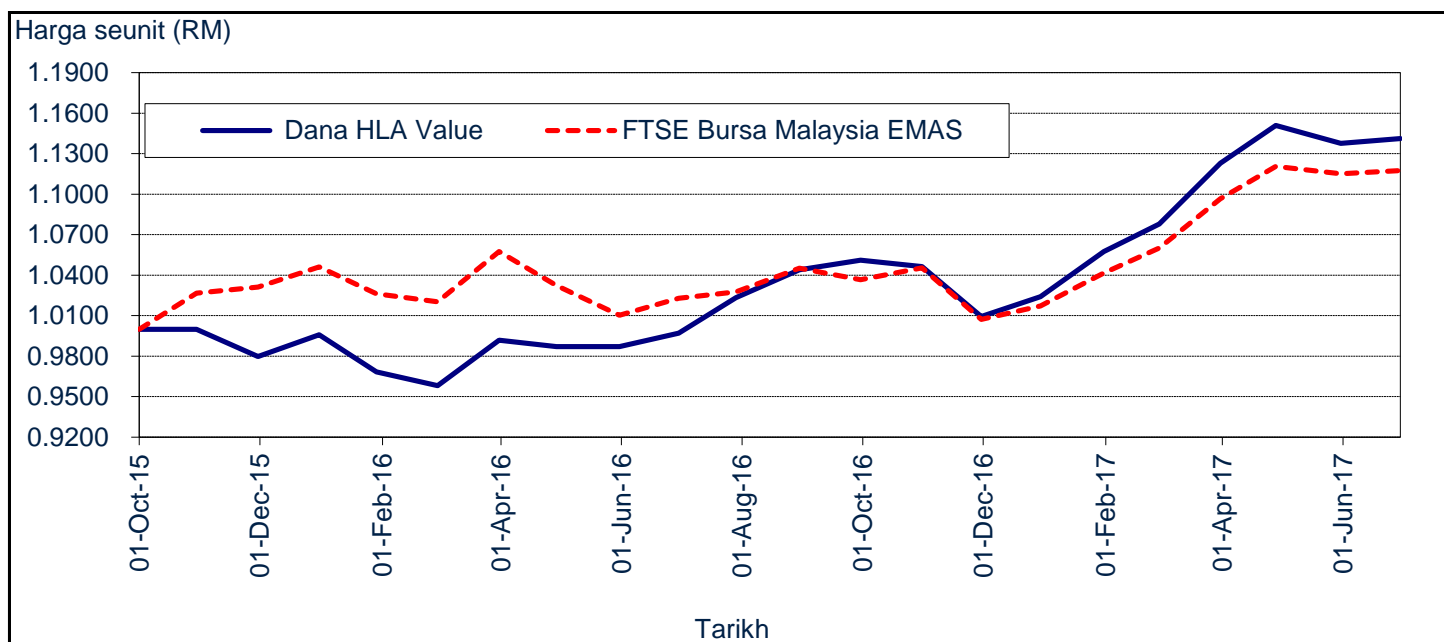
Dana Hong Leong Penny Stock mencatatkan pulangan sebanyak 16.96% dalam tempoh di bawah semakan. Berkenaan sektor, sektor kewangan dan pembinaan merupakan penyumbang utama prestasi Dana. Sementara itu, sektor hartanah dan hotel menjejaskan prestasi.

Prestasi Aset Rujukan

Kami positif terhadap syarikat yang diurus dengan baik yang akan meraih manfaat daripada kemungkinan rangsangan ekonomi kerajaan. Kami terus melabur dalam saham modal besar terpilih yang diperdagangkan pada penilaian yang menarik.

Pada 30 Jun 2017

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

DANA HLA VALUE

Prestasi dana					
	2017	2016	2015	2014	2013
Jumlah NAB (RM'000)	41,421	220	N/A	N/A	N/A
Bilangan unit ('000)	36,457	221	N/A	N/A	N/A
NAB seunit (RM)	1.136	0.994	N/A	N/A	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.157	1.004	N/A	N/A	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.993	0.951	N/A	N/A	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	14.29%	-0.60%	N/A	N/A	N/A
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	14.29%	-0.60%	N/A	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMEmas)					
- 1 tahun	11.76%	2.28%	N/A	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2017	2016	2015	2014	2013
Unit amanah tidak disebut harga	97.94	100.03	N/A	N/A	N/A
Tunai dan setara tunai	2.11	0.03	N/A	N/A	N/A
Lain-lain	(0.05)	(0.06)	N/A	N/A	N/A
Jumlah	100.00	100.00	N/A	N/A	N/A

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2017 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE GROWTH				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Pembinaan				
- Ahmad Zaki Resources Berhad	3,450,000	3,269,594	3,795,000	0.95
- Econpile Holdings Berhad	3,669,800	4,067,034	9,174,500	2.29
- Fajarbaru Builder Group Berhad	1,550,000	1,429,449	1,519,000	0.38
- Gamuda Berhad	1,910,000	9,038,694	10,505,000	2.62
- Gabungan AQRS Berhad	4,939,000	6,357,807	6,914,600	1.72
- IJM Corporation Berhad	2,245,000	6,094,089	7,767,700	1.94
- JAKS Resources Berhad	1,867,800	1,424,809	2,670,954	0.67
- Malaysian Resources Corporation Berhad	1,531,000	2,602,873	2,112,780	0.53
- Sunway Construction Group Berhad	1,000,000	1,678,123	2,020,000	0.50
- WCT Engineering Berhad	4,178,496	9,640,896	8,607,702	2.15
	26,341,096	45,603,368	55,087,236	13.75
Produk Pengguna				
- QL Resources Berhad	1,125,000	1,142,615	5,557,500	1.39
Kewangan				
- CIMB Group Holdings Berhad	4,659,964	26,594,678	30,662,563	7.65
- Malayan Banking Berhad	3,444,791	29,539,619	33,173,337	8.28
- Tune Protect Group Berhad	1,000,000	1,559,604	1,240,000	0.31
	9,104,755	57,693,901	65,075,900	16.24
Produk industri				
- Lafarge Malaysia Berhad	710,000	4,573,855	3,940,500	0.98
- Pecca Group Berhad	1,570,000	2,991,263	2,527,700	0.63
- Scientex Berhad	630,000	4,914,000	5,544,000	1.38
- SKP Resources Berhad	2,871,500	2,741,927	3,761,665	0.94
- Success Transformer Corporation Berhad	599,600	2,247,207	2,164,556	0.54
	6,381,100	17,468,252	17,938,421	4.47

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2017 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE GROWTH				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Infrastruktur				
- Excel Force MSC Berhad	8,820,000	6,857,288	10,760,400	2.68
- Lingkaran Trans Kota Holdings	938,900	4,007,897	5,530,121	1.38
	9,758,900	10,865,185	16,290,521	4.06
Perkilangan				
- Inari Amertron Berhad	5,550,600	10,583,618	11,711,766	2.92
Perladangan				
- IOI Corporation Berhad	1,600,000	8,536,001	7,120,000	1.78
- Sime Darby Berhad	2,203,410	18,578,549	20,932,395	5.22
	3,803,410	27,114,550	28,052,395	7.00
Hartanah				
- IOI Properties Group	1,460,000	3,029,398	3,212,000	0.80
- Sunway Berhad	1,212,000	2,341,326	4,751,040	1.19
- Titijaya Land Berhad	2,100,000	3,715,916	3,423,000	0.85
	4,772,000	9,086,640	11,386,040	2.84
Perdagangan/perkhidmatan				
- Axiata Group Berhad	2,317,331	12,592,448	11,192,709	2.79
- Bermaz Auto Berhad	800,000	1,837,152	1,608,000	0.40
- Dayang Enterprise Holding Berhad	1,704,300	1,740,746	1,755,429	0.44
- Destini Berhad	7,850,000	6,700,674	5,455,750	1.36
- Dialog Group Berhad	8,138,176	5,000,791	15,625,298	3.90
- Digi.Com Berhad	2,025,300	9,557,374	10,126,500	2.53
- Genting Berhad	1,158,300	10,734,363	10,899,603	2.72
- IHH Healthcare Berhad	735,000	4,672,109	4,226,250	1.05
- MY EG Services Berhad	4,029,000	5,062,799	8,823,510	2.20
- OCK Group Berhad	1,800,000	1,629,679	1,728,000	0.43
- Prestariang Berhad	2,472,900	6,883,751	5,143,632	1.28

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2017 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE GROWTH				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Perdagangan/perkhidmatan				
- Sapura Energy Berhad	1,500,000	2,102,547	2,385,000	0.59
- Telekom Malaysia Berhad	419,022	1,968,952	2,786,496	0.70
- Tenaga Nasional Berhad	2,180,000	25,594,677	30,825,200	7.69
- Yinson Holdings Berhad	3,750,000	10,660,723	13,725,000	3.42
	40,879,329	106,738,785	126,306,377	31.50
Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan	107,716,190	286,296,914	337,406,156	84.17
Ekuiti disebut harga-asing:				
Pembinaan				
- PT Semen Indonesia (Persero) Tbk	952,000	3,347,664	3,074,960	0.77
Perkilangan				
- AEM Holdings Ltd	350,000	2,929,224	2,332,236	0.58
Perladangan				
- Bumitama Agri Ltd	1,300,000	3,607,172	3,035,955	0.76
- First Resources Limited	1,113,000	6,376,407	6,567,425	1.64
	2,413,000	9,983,579	9,603,380	2.40
Teknologi				
- Singapore Post Ltd	224,000	1,001,222	927,643	0.23
Perdagangan/perkhidmatan				
- Tencent Holding Ltd	70,000	7,017,500	10,754,086	2.68
Jumlah ekuiti disebut harga-asing	4,009,000	24,279,189	26,692,305	6.66
Jumlah keseluruhan	111,725,190	310,576,103	364,098,461	90.83

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2017 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Pembinaan				
- Ahmad Zaki Resources Berhad	1,857,700	1,819,559	2,043,470	0.99
- Econpile Holdings Berhad	800,000	889,798	2,000,000	0.97
- Fajarbaru Builder Group Berhad	1,355,600	1,257,719	1,328,488	0.65
- Gamuda Berhad	970,000	3,729,586	5,335,000	2.60
- Gabungan AQRS Berhad	2,165,000	2,757,237	3,031,000	1.47
- IJM Corporation Berhad	1,329,000	3,602,306	4,598,340	2.24
- Jaks Resources Berhad	1,820,000	1,800,621	2,602,600	1.27
- Malaysian Resources Corporation Berhad	1,917,400	2,840,887	2,646,012	1.29
- Sunway Construction Group Berhad	500,000	839,162	1,010,000	0.49
- WCT Holdings Berhad	1,911,515	3,412,868	3,937,721	1.92
	14,626,215	22,949,743	28,532,631	13.89
Kewangan				
- CIMB Group Holdings Berhad	2,174,947	11,200,852	14,311,151	6.96
- Malayan Banking Berhad	1,827,009	14,937,548	17,594,097	8.56
- Public Bank Berhad	70,159	371,087	1,425,631	0.69
- RHB Bank Berhad	195,632	1,130,102	989,898	0.48
- Tune Protect Group Berhad	1,000,000	1,559,604	1,240,000	0.60
	5,267,747	29,199,193	35,560,777	17.29
Produk industri				
- Lafarge Malaysia Berhad	445,000	2,908,025	2,469,750	1.20
- Scientex Berhad	400,000	3,120,000	3,520,000	1.71
- V.S Industry Berhad	970,000	1,623,603	2,007,900	0.98
	1,815,000	7,651,628	7,997,650	3.89
Infrastruktur				
- Excel Force MSC Berhad	3,400,000	2,642,322	4,148,000	2.02
- Lingkaran Trans Kota Holdings	847,300	1,923,562	4,990,597	2.43
	4,247,300	4,565,884	9,138,597	4.45
Perkilangan				
- Inari Amertron Berhad	2,839,000	5,257,440	5,990,290	2.92

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2017 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Perladangan				
- IOI Corporation Berhad	990,000	4,646,645	4,405,500	2.15
- Kuala Lumpur Kepong Berhad	91,000	1,077,004	2,264,080	1.10
- Sime Darby Berhad	1,105,841	8,611,069	10,505,490	5.11
	2,186,841	14,334,718	17,175,070	8.36
Hartanah				
- IOI Properties Group	780,000	1,618,539	1,716,000	0.84
- Sunway Berhad	814,994	1,374,444	3,194,776	1.55
- Titijaya Land Berhad	1,600,000	2,525,265	2,608,000	1.27
	3,194,994	5,518,248	7,518,776	3.66
Perdagangan/perkhidmatan				
- Axiata Group Berhad	1,028,154	4,202,485	4,965,984	2.42
- Bermaz Auto Berhad	410,000	941,638	824,100	0.40
- Dayang Enterprise Holding Berhad	1,030,000	1,052,026	1,060,900	0.52
- Dialog Group Berhad	483,840	429,510	928,973	0.45
- Digi.Com Berhad	1,260,000	5,911,096	6,300,000	3.07
- Genting Berhad	397,300	3,169,071	3,738,593	1.82
- Genting Malaysia Berhad	428,100	1,423,369	2,354,550	1.15
- IHH Healthcare Berhad	380,000	2,411,409	2,185,000	1.06
- Media Chinese International Limited	1,128,400	1,005,761	581,126	0.28
- MY EG Services Berhad	1,350,000	1,809,475	2,956,500	1.44
- OCK Group Berhad	550,000	501,557	528,000	0.26
- Prestariang Berhad	460,600	1,312,718	958,048	0.46
- Sapura Energy Berhad	350,000	480,996	556,500	0.27
- Telekom Malaysia Berhad	264,267	866,480	1,757,375	0.85
- Tenaga Nasional Berhad	1,028,500	10,550,218	14,542,990	7.08
- Yinson Holdings Berhad	3,667,500	3,546,019	13,423,050	6.53
	14,216,661	39,613,828	57,661,689	28.06
Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan	48,393,758	129,090,682	169,575,480	82.52

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2017 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP				
Ekuiti disebut harga-asing:				
Perkilangan				
- AEM Holdings Ltd	150,000	1,255,495	999,530	0.49
Teknologi				
- Singapore Post Ltd	113,000	514,439	467,953	0.23
Perdagangan/perkhidmatan				
- Tencent Holding Ltd	32,000	3,192,770	4,916,173	2.39
Jumlah ekuiti disebut harga-asing	295,000	4,962,704	6,383,656	3.11
REIT disebut harga:				
- Pavilion Real Estate Investment Trust	1,046,700	1,115,376	1,842,192	0.90
- Tower Real Estate Investment Trust	500,000	606,138	605,000	0.29
	1,546,700	1,721,514	2,447,192	1.19
Jumlah keseluruhan	50,235,458	135,774,900	178,406,328	86.82

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2017 (RM)	% nilai aset bersih
HLA VENTURE DANA PUTRA				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Pembinaan				
- Ahmad Zaki Resources Berhad	1,300,000	1,240,206	1,430,000	2.09
- Econpile Holdings Berhad	350,000	597,319	875,000	1.28
- Fajarbaru Builder Group Berhad	950,000	842,861	931,000	1.36
- Gamuda Berhad	372,000	1,658,173	2,046,000	2.99
- Gabungan AQRS Berhad	760,900	979,025	1,065,260	1.56
- IJM Corporation Berhad	432,000	1,289,306	1,494,720	2.19
- Malaysian Resources Corporation Berhad	650,000	1,031,274	897,000	1.31
- WCT Engineering Berhad	598,871	1,418,300	1,233,674	1.80
	5,413,771	9,056,464	9,972,654	14.58
Produk Pengguna				
- QL Resources Berhad	603,000	632,362	2,978,820	4.36
- UMW Holdings Berhad	154,000	896,586	919,380	1.34
- Yong Tai Berhad	1,000,000	1,075,671	1,390,000	2.03
	1,757,000	2,604,619	5,288,200	7.73
Kewangan				
- BIMB Holdings Berhad	299,000	1,229,668	1,360,450	1.99
Produk industri				
- Chemical Company Of Malaysia Berhad	571,700	819,193	891,852	1.30
- Kerjaya Prospek Group Berhad	739,200	1,666,410	2,409,792	3.52
- KESM Industries Berhad	100,000	720,886	1,562,000	2.28
- Lafarge Malaysia Berhad	155,000	989,330	860,250	1.26
- Pecca Group Berhad	600,000	1,136,021	966,000	1.41
- Scientex Berhad	140,000	1,092,000	1,232,000	1.80
- Success Transformer Corporation Berhad	403,200	1,605,757	1,455,552	2.13
- V.S Industry Berhad	750,000	1,121,767	1,552,500	2.27
	3,459,100	9,151,364	10,929,946	15.97
Infrastruktur				
- Lingkaran Trans Kota Holdings	140,900	815,147	829,901	1.21

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2017 (RM)	% nilai aset bersih
HLA VENTURE DANA PUTRA				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Perkilangan				
- Inari Amertron Berhad	975,600	1,607,820	2,058,516	3.01
Perladangan				
- IOI Corporation Berhad	470,000	2,536,167	2,091,500	3.06
- Kuala Lumpur Kepong Berhad	61,000	1,450,651	1,517,680	2.22
- Sime Darby Berhad	390,628	3,432,472	3,710,966	5.43
	921,628	7,419,290	7,320,146	10.71
Hartanah				
- IOI Properties Group	250,000	518,898	550,000	0.80
- SP Setia Berhad	332,500	1,177,667	1,160,425	1.70
- SP Setia Berhad - RC	95,252	95,252	106,682	0.16
- Sunway Berhad	125,000	458,987	490,000	0.72
- Titijaya Land Berhad	505,000	820,087	823,150	1.20
	1,307,752	3,070,891	3,130,257	4.58
Perdagangan/perkhidmatan				
- Axiata Group Berhad	281,817	1,622,778	1,361,176	1.99
- Bermaz Auto Berhad	200,000	451,592	402,000	0.59
- Dayang Enterprise Holding Berhad	390,000	398,340	401,700	0.59
- Destini Berhad	690,000	584,910	479,550	0.70
- Dialog Group Berhad	925,784	392,286	1,777,505	2.60
- Digi.Com Berhad	484,400	2,334,604	2,422,000	3.54
- IHH Healthcare Berhad	190,000	1,222,691	1,092,500	1.60
- Media Chinese International	539,300	637,131	277,740	0.41
- MY EG Services Berhad	375,000	515,640	821,250	1.20
- OCK Group Berhad	700,000	643,905	672,000	0.98
- Prestariang Berhad	488,500	1,365,176	1,016,080	1.49
- Sapura Energy Berhad	350,000	480,996	556,500	0.81
- Telekom Malaysia Berhad	128,084	575,700	851,759	1.25
- Tenaga Nasional Berhad	384,000	3,910,265	5,429,760	7.95
- Yinson Holdings Berhad	570,000	1,749,172	2,086,200	3.06
	6,696,885	16,885,186	19,647,720	28.76
Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan	20,971,636	51,840,449	60,537,790	88.54

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2017 (RM)	% nilai aset bersih
HLA VENTURE DANA PUTRA				
REIT disebut harga:				
- KLCC Property Holdings Berhad	115,400	892,942	922,047	1.35
Jumlah keseluruhan	21,087,036	52,733,391	61,459,837	89.89
DANA HLA VENTURE INCOME				
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas:				
- Malaysian Government Securities (Matang pada 15.03.2046)	5,000,000	5,040,150	4,993,100	3.98
- Lembaga Pembiayaan Perum (Matang pada 16.04.2032)	5,000,000	5,000,000	5,032,800	4.01
Jumlah Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	10,000,000	10,040,150	10,025,900	7.99
Sekuriti hutang tidak disebut harga:				
Sekuriti hutang swasta-tempatan				
- Alliance Bank Malaysia Berhad (Matang pada 18.12.2025)	8,000,000	8,005,200	8,177,920	6.52
- Ambank (M) Berhad (Matang pada 18.08.2039)	1,000,000	1,000,000	1,073,300	0.86
- Ambank (M) Berhad (Matang pada 29.12.2023)	3,000,000	3,000,000	3,029,100	2.41
- Berjaya Land Berhad (Matang pada 16.12.2019)	5,000,000	5,032,500	5,047,850	4.02
- BGSM Management Sendirian Berhad (Matang pada 24.12.2020)	5,000,000	5,043,500	5,112,100	4.07
- BGSM Management Sendirian Berhad (Matang pada 27.12.2018)	1,300,000	1,308,190	1,310,257	1.04
- BGSM Management Sendirian Berhad (Matang pada 27.12.2023)	500,000	507,100	520,955	0.42

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2017 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE INCOME				
Sekuriti hutang tidak disebut harga:				
Sekuriti hutang swasta-tempatan				
- CIMB Bank Berhad (Matang pada 07.10.2038)	2,500,000	2,530,350	2,566,750	2.05
- CIMB Bank Berhad (Matang pada 17.05.2024)	1,500,000	1,500,000	1,500,660	1.20
- CIMB Bank Berhad (Matang pada 23.12.2025)	2,000,000	2,014,400	2,009,760	1.60
- CIMB Group Holding (Matang pada 25.11.2049)	5,000,000	5,000,000	5,105,700	4.07
- EON Bank Berhad (Matang pada 09.09.2039)	500,000	524,200	535,100	0.43
- Gamuda Berhad (Matang pada 26.10.2018)	4,000,000	4,002,800	3,999,360	3.19
- Gamuda Berhad (Matang pada 23.04.2021)	5,000,000	5,004,500	5,036,400	4.01
- GB Services Berhad (Matang pada 08.11.2019)	1,000,000	1,035,300	1,017,990	0.81
- Grand Sepadu NK Sendirian Berhad (Matang pada 11.06.2020)	4,000,000	3,994,800	4,033,320	3.21
- Hong Leong Financial Group Berhad (Matang pada 30.11.2018)	500,000	500,025	499,800	0.40
- Hong Leong Islamic Bank Berhad (Matang pada 17.06.2024)	1,500,000	1,496,500	1,504,350	1.20
- Hong Leong Bank Berhad (Matang pada 21.06.2024)	8,000,000	8,001,400	8,003,830	6.38
- Impian Ekspresi Sendirian Berhad (Matang pada 29.11.2019)	1,000,000	998,000	1,004,130	0.80
- Malayan Banking Berhad (Matang pada 25.09.2068)	9,000,000	9,152,875	9,176,670	7.31
- Malaysia Airports Holdings (Matang pada 15.12.2049)	3,000,000	3,000,000	3,158,160	2.52
- OCBC Bank Berhad (Matang pada 15.08.2022)	1,000,000	1,000,000	1,000,260	0.80

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2017 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE INCOME				
Sekuriti hutang tidak disebut harga:				
Sekuriti hutang swasta-tempatan				
- Public Bank Berhad (Matang pada 03.08.2022)	2,700,000	2,717,360	2,700,837	2.15
- Public Bank Berhad (Matang pada 25.09.2023)	3,000,000	3,000,300	3,018,330	2.41
- Public Islamic Bank Berhad (Matang pada 07.06.2024)	3,000,000	3,000,000	3,024,870	2.41
- Putrajaya Holdings Berhad (Matang pada 26.05.2026)	5,000,000	5,000,000	5,008,500	3.99
- RHB Bank Berhad (Matang pada 30.11.2022)	5,000,000	5,010,000	5,005,050	3.99
- RHB Islamic Bank Berhad (Matang pada 27.04.2027)	2,500,000	2,500,000	2,506,775	2.00
- UEM Sunrise Berhad (Matang pada 13.12.2018)	6,500,000	6,499,600	6,514,040	5.18
- United Overseas Bank Berhad (Matang pada 08.05.2025)	2,000,000	2,000,000	2,010,800	1.59
Jumlah sekuriti hutang swasta-tempatan	103,000,000	103,378,900	104,212,924	83.04
Sekuriti hutang swasta-asing				
- HSBC Holdings Plc (Matang pada 08.06.2022)	1,750,000	1,750,000	5,529,852	4.41
Jumlah sekuriti hutang swasta-asing	1,750,000	1,750,000	5,529,852	4.41
Jumlah keseluruhan	114,750,000	115,169,050	119,768,676	95.44

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2017 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE MANAGED				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Pembinaan				
- Ahmad Zaki Resources Berhad	1,400,000	1,346,050	1,540,000	0.73
- Econpile Holdings Berhad	1,250,000	1,382,635	3,125,000	1.49
- Fajarbaru Builder Group Berhad	600,000	556,361	588,000	0.28
- Gamuda Berhad	460,000	2,007,261	2,530,000	1.21
- Gabungan AQRS Berhad	925,000	1,138,217	1,295,000	0.62
- IJM Corporation Berhad	555,000	1,682,847	1,920,300	0.92
- JAKS Resources Berhad	728,800	776,591	1,042,184	0.50
- Malaysian Resources Corporation Berhad	450,000	765,192	621,000	0.30
- Sunway Construction Group Berhad	480,000	805,603	969,600	0.46
- WCT Engineering Berhad	1,785,419	3,678,137	3,677,963	1.76
	8,634,219	14,138,894	17,309,047	8.27
Produk Pengguna				
- O&C Resources Berhad	140,000	87,505	87,500	0.04
- QL Resources Berhad	200,000	222,660	988,000	0.47
- Yong Tai Berhad	1,000,000	1,075,671	1,390,000	0.66
	1,340,000	1,385,836	2,465,500	1.17
Kewangan				
- CIMB Group Holdings Berhad	799,607	4,781,943	5,261,414	2.51
- Malayan Banking Berhad	918,154	7,916,831	8,841,823	4.22
- Tune Protect Group Berhad	300,000	468,021	372,000	0.18
	2,017,761	13,166,795	14,475,237	6.91
Produk industri				
- Kerjaya Prospek Group Berhad	172,900	547,839	563,654	0.27
- Lafarge Malaysia Berhad	160,000	989,855	888,000	0.42
- Pecca Group Berhad	340,000	647,943	547,400	0.26
- Scientex Berhad	260,000	2,028,000	2,288,000	1.09
- SKP Resources Berhad	1,250,000	1,114,817	1,637,500	0.78
- Success Transformer Corporation Berhad	183,100	710,607	660,991	0.32
- V.S Industry Berhad	1,200,000	1,818,609	2,484,000	1.19
	3,566,000	7,857,670	9,069,545	4.33

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2017 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE MANAGED				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Infrastruktur				
- Excel Force MSC Berhad	3,600,000	2,797,741	4,392,000	2.10
- Lingkaran Trans Kota Holdings	130,000	332,048	765,700	0.37
	3,730,000	3,129,789	5,157,700	2.47
Perkilangan				
- Inari Amertron Berhad	1,430,000	2,682,344	3,017,300	1.44
	1,430,000	2,682,344	3,017,300	1.44
Perladangan				
- IOI Corporation Berhad	400,000	2,317,780	1,780,000	0.85
- Sime Darby Berhad	516,682	4,374,992	4,908,479	2.34
	916,682	6,692,772	6,688,479	3.19
Hartanah				
- IOI Properties Group	380,000	788,621	836,000	0.40
- Sunway Berhad	303,000	907,457	1,187,760	0.57
- Titijaya Land Berhad	500,000	880,072	815,000	0.39
	1,183,000	2,576,150	2,838,760	1.36
Perdagangan/perkhidmatan				
- Axiata Group Berhad	713,008	3,938,668	3,443,829	1.64
- Bermaz Auto Berhad	205,400	473,567	412,854	0.20
- Dayang Enterprise Holding Berhad	745,000	760,932	767,350	0.37
- Destini Berhad	800,000	665,995	556,000	0.27
- Dialog Group Berhad	1,052,352	901,415	2,020,516	0.96
- Digi. Com Berhad	450,000	2,145,097	2,250,000	1.07
- Engtex Group Berhad	300,000	441,700	396,000	0.19
- Genting Berhad	217,100	1,899,912	2,042,911	0.97
- IHH Healthcare Berhad	200,000	1,281,016	1,150,000	0.55
- Media Chinese International	1,100,000	1,230,973	566,500	0.27
- MY EG Services Berhad	608,100	825,213	1,331,739	0.64
- Prestariang Berhad	500,000	1,506,861	1,039,999	0.50
- Sapura Energy Berhad	500,000	687,052	795,000	0.38
- Telekom Malaysia Berhad	146,657	824,101	975,270	0.46

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2017 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE MANAGED				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Perdagangan/perkhidmatan				
- Tenaga Nasional Berhad	794,000	10,188,638	11,227,160	5.35
- Yinson Holdings Berhad	1,030,000	2,982,472	3,769,800	1.79
	9,361,617	30,753,612	32,744,928	15.61
Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan	32,179,279	82,383,862	93,766,496	44.75
REIT disebut harga:				
- Pavilion Real Estate Investment Trust	663,400	1,113,453	1,167,584	0.56
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas:				
- M'Sian Government Securities (Maturing on 15.03.2046)	5,000,000	5,040,150	4,993,100	2.38
- Lembaga Pembiayaan Perum (Maturing on 16.04.2027)	5,000,000	5,000,000	5,047,900	2.41
Jumlah Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	10,000,000	10,040,150	10,041,000	4.79
Sekuriti hutang tidak disebut harga:				
Sekuriti hutang swasta-tempatan				
- Alliance Bank Malaysia Berhad (Maturing on 18.12.2025)	7,000,000	7,004,550	7,155,680	3.41
- Ambank (M) Berhad (Maturing on 18.08.2039)	1,000,000	1,000,000	1,073,300	0.51
- Ambank(M) Berhad (Maturing on 29.12.2023)	2,000,000	2,000,000	2,019,400	0.96
- BGSM Management Sendirian Berhad (Maturing on 24.12.2020)	5,000,000	5,043,500	5,112,100	2.44
- BGSM Management Sendirian Berhad (Maturing on 27.12.2018)	1,200,000	1,207,560	1,209,468	0.58
- BGSM Management Sendirian Berhad (Maturing on 27.12.2023)	400,000	405,680	416,764	0.20
- CIMB Bank Berhad (Maturing on 07.10.2038)	1,900,000	1,954,630	1,950,730	0.93

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2017 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE MANAGED				
Sekuriti hutang tidak disebut harga:				
Sekuriti hutang swasta-tempatan				
- CIMB Bank Berhad (Maturing on 17.05.2024)	3,500,000	3,500,000	3,501,540	1.67
- CIMB Bank Berhad (Maturing on 23.12.2025)	2,000,000	2,014,400	2,009,760	0.96
- CIMB Bank Berhad (Maturing on 30.11.2022)	1,500,000	1,500,750	1,500,855	0.72
- CIMB Group Holdings (Maturing on 25.11.2049)	5,000,000	5,000,000	5,105,700	2.44
- EON Bank Berhad (Maturing on 09.09.2039)	1,000,000	1,048,400	1,070,200	0.51
- Gamuda Berhad (Maturing on 26.10.2018)	1,000,000	1,000,700	999,840	0.48
- Hong Leong Bank Berhad (Maturing on 21.06.2024)	10,000,000	9,996,000	10,000,150	4.77
- Malayan Banking Berhad (Maturing on 25.09.2068)	7,500,000	7,652,875	7,647,225	3.65
- Malaysia Airports Holdings (Maturing on 15.12.2049)	6,760,000	6,760,000	7,116,387	3.40
- OCBC Bank Berhad (Maturing on 15.08.2022)	4,000,000	4,000,000	4,001,040	1.91
- Projek Lebuh raya Usahasama Berhad (Maturing on 12.01.2025)	2,500,000	2,524,250	2,545,275	1.21
- Public Bank Berhad (Maturing on 03.08.2022)	700,000	704,880	700,217	0.33
- Public Bank Berhad (Maturing on 25.09.2023)	2,000,000	2,000,200	2,012,220	0.96
- Public Islamic Bank Berhad (Maturing on 07.06.2024)	2,000,000	2,000,000	2,016,580	0.96
- RHB Bank Berhad (Maturing on 30.11.2022)	6,000,000	6,020,700	6,006,060	2.87
- RHB Islamic Bank Berhad (Maturing on 27.04.2027)	2,500,000	2,500,000	2,506,775	1.20
- UEM Sunrise Berhad (Maturing on 13.12.2018)	3,500,000	3,499,900	3,507,560	1.67

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2017 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE MANAGED				
Sekuriti hutang tidak disebut harga:				
Sekuriti hutang swasta-tempatan				
- United Overseas Bank Berhad (Maturing on 08.05.2025)	3,000,000	3,000,000	3,016,200	1.44
Jumlah sekuriti hutang swasta-tempatan	82,960,000	83,338,975	84,201,026	40.18
Sekuriti hutang swasta-asing				
- HSBC Holdings Plc (Maturing on 08.06.2022)	1,000,000	1,000,000	3,159,915	1.51
Jumlah sekuriti hutang swasta-asing	1,000,000	1,000,000	3,159,915	1.51
Jumlah keseluruhan	126,802,679	177,876,440	192,336,021	91.79
DANA HLA VENTURE GLOBAL				
Unit amanah tidak disebut harga:				
- HLG Asia-Pacific Dividend Fund	33,630,315	13,635,071	15,106,737	52.14
- HLG Strategic Fund	30,385,167	13,630,311	13,013,968	44.92
Jumlah keseluruhan	64,015,482	27,265,382	28,120,705	97.06
DANA HLA VENTURE FLEXI				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Pembinaan				
- Ahmad Zaki Resources Berhad	700,000	667,895	770,000	1.98
- Econpile Holdings Berhad	390,000	642,388	975,000	2.51
- Fajarbaru Builder Group Berhad	500,000	443,278	490,000	1.26
- Gamuda Berhad	140,000	656,168	770,000	1.98
- Gabungan AQRS Berhad	485,000	628,015	679,000	1.75
- IJM Corporation Berhad	163,400	495,124	565,364	1.45
- JAKS Resources Berhad	367,700	281,589	525,811	1.35
- Malaysian Resources Corporation Berhad	200,000	335,443	276,000	0.71
- Sunway Construction Group Berhad	140,000	235,109	282,800	0.73
- WCT Engineering Berhad	304,427	538,849	627,120	1.61
	3,390,527	4,923,858	5,961,095	15.33

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2017 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE FLEXI				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Produk Pengguna				
- UMW Holdings Berhad	79,000	460,035	471,630	1.21
- Yong Tai Berhad	500,000	537,836	695,000	1.79
	579,000	997,871	1,166,630	3.00
Kewangan				
- CIMB Group Holdings Berhad	300,810	1,725,705	1,979,330	5.09
- Malayan Banking Berhad	234,865	2,056,375	2,261,750	5.82
- Tune Protect Group Berhad	250,000	390,051	310,000	0.80
	785,675	4,172,131	4,551,080	11.71
Produk industri				
- Kerjaya Prospek Group Berhad	180,000	546,322	586,800	1.51
- KESM Industries Berhad	48,000	345,884	749,760	1.93
- Lafarge Malaysia Berhad	90,000	567,308	499,500	1.29
- Pecca Group Berhad	280,000	530,108	450,800	1.16
- Scientex Berhad	70,000	546,000	616,000	1.58
- SKP Resources Berhad	200,000	172,843	262,000	0.67
- Success Transformer Corporation Berhad	483,000	1,366,289	1,743,630	4.49
- V.S Industry Berhad	401,200	585,981	830,484	2.14
	1,752,200	4,660,735	5,738,974	14.77
Infrastruktur				
- Excel Force MSC Berhad	1,400,000	1,091,261	1,708,000	4.39
Perkilangan				
- Inari Amertron Berhad	515,000	943,325	1,086,650	2.80
Perladangan				
- IOI Corporation Berhad	80,000	367,430	356,000	0.92
- Sime Darby Berhad	162,503	1,348,949	1,543,779	3.97
	242,503	1,716,379	1,899,779	4.89

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2017 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE FLEXI				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Hartanah				
- IOI Properties Group	130,000	269,923	286,000	0.74
- SP Setia Berhad	100,000	369,846	349,000	0.90
- Titijaya Land Berhad	205,000	360,947	334,150	0.86
	435,000	1,000,716	969,150	2.50
Perdagangan/perkhidmatan				
- Axiata Group Berhad	142,816	728,402	689,801	1.77
- Bermaz Auto Berhad	100,000	217,805	201,000	0.52
- Bison Consolidated Berhad	298,800	430,605	699,192	1.80
- Dayang Enterprise Holding Berhad	95,000	97,031	97,849	0.25
- Destini Berhad	300,000	249,873	208,500	0.54
- Dialog Group Berhad	302,400	476,738	580,608	1.49
- Digi. Com Berhad	165,000	809,478	825,000	2.12
- Engtex Group Berhad	300,000	418,994	396,000	1.02
- Genting Berhad	70,400	611,391	662,464	1.70
- IHH Healthcare Berhad	40,000	256,379	230,000	0.59
- MY EG Services Berhad	150,000	206,376	328,500	0.85
- OCK Group Berhad	400,000	368,032	384,000	0.99
- Prestariang Berhad	170,000	470,809	353,600	0.91
- Sapura Energy Berhad	150,000	206,255	238,500	0.62
- Tenaga Nasional Berhad	149,000	2,013,191	2,106,860	5.43
- Yinson Holdings Berhad	350,000	1,000,311	1,281,000	3.29
	3,183,416	8,561,670	9,282,874	23.89
Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan	12,283,321	28,067,946	32,364,232	83.28
Jumlah keseluruhan	12,283,321	28,067,946	32,364,232	83.28

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2017 (RM)	% nilai aset bersih
DANA-DANA HLA EVERGREEN				
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung				
- CIMB Bank				
HLA Evergreen 2023	28,065,447	24,572,030	27,082,677	100.49
HLA Evergreen 2025	7,369,549	6,594,968	6,789,738	99.65
HLA Evergreen 2028	7,402,529	6,416,080	6,482,960	98.85
HLA Evergreen 2030	26,980,818	23,060,970	23,157,417	99.61
HLA Evergreen 2035	393,950,819	327,885,700	331,631,063	99.42
DANA HLA CASH				
Deposit tetap:				
- Public Islamic Bank Berhad (Maturing on 08.09.2017)	5,954,043	5,954,043	5,954,043	18.90
- Public Islamic Bank Berhad (Maturing on 25.09.2017)	4,081,210	4,081,210	4,081,210	12.96
Jumlah deposit tetap:	10,035,253	10,035,253	10,035,253	31.86
Pasaran wang:				
- Public Islamic Bank Berhad (Maturing on 28.09.2017)	10,171,279	10,171,279	10,171,279	32.29
Jumlah keseluruhan	20,206,532	20,206,532	20,206,532	64.15
DANA HLA SECURE				
Unit amanah tidak disebut harga:				
- Affin Hwang Select Income Fund	14,727,829	10,333,045	11,003,161	101.36

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2017 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HONG LEONG SMART GROWTH				
Unit amanah tidak disebut harga:				
- Kenanga Growth Fund	203,670,499	208,172,771	237,927,877	101.06
HLA DANA SURIA				
Unit amanah tidak disebut harga:				
- Hong Leong Dana Maarof	6,713,034	3,533,500	3,273,947	46.46
- HLA Venture Dana Putra	1,450,766	3,657,760	3,782,147	53.68
	8,163,800	7,191,260	7,056,094	100.14
DANA HLA VALUE				
Unit amanah tidak disebut harga:				
- Hong Leong Penny Stock Fund	325,577,703	40,357,872	40,566,982	97.94

Penyata Pengurus

DANA BERKAITAN-PELABURAN

terdiri daripada

DANA HLA VENTURE GROWTH

DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

HLA VENTURE DANA PUTRA

DANA HLA VENTURE INCOME

DANA HLA VENTURE MANAGED

DANA HLA VENTURE GLOBAL

DANA HLA VENTURE FLEXI

HLA EVERGREEN 2023

HLA EVERGREEN 2025

HLA EVERGREEN 2028

HLA EVERGREEN 2030

HLA EVERGREEN 2035

DANA HLA CASH

DANA HLA SECURE

DANA HONG LEONG SMART GROWTH

HLA DANA SURIA

DANA HLA VALUE

(dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana")

Saya, Loh Guat Lan, selaku Ketua Pegawai Eksekutif HONG LEONG ASSURANCE BERHAD ("Pengurus"), menyatakan bahawa, pada pengetahuan dan kepercayaan terbaik Pengurus, informasi kewangan yang dibentangkan pada halaman 80 hingga 110 telah disediakan dengan sewajarnya selaras dengan dasar-dasar perakaunan yang dinyatakan dalam Nota 3 kepada informasi kewangan dan Garis Panduan Perniagaan Insurans/Takaful Berkaitan-Pelaburan yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia.

Bagi pihak Pengurus

Loh Guat Lan

Petaling Jaya

19 September 2017

Laporan juruaudit bebas

**LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG POLISI
DANA BERKAITAN-PELABURAN HONG LEONG ASSURANCE BERHAD
DANA HLA VENTURE GROWTH
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP
HLA VENTURE DANA PUTRA
DANA HLA VENTURE INCOME
DANA HLA VENTURE MANAGED
DANA HLA VENTURE GLOBAL
DANA HLA VENTURE FLEXI
HLA EVERGREEN 2023
HLA EVERGREEN 2025
HLA EVERGREEN 2028
HLA EVERGREEN 2030
HLA EVERGREEN 2035
DANA HLA CASH
DANA HLA SECURE
DANA HONG LEONG SMART GROWTH
HLA DANA SURIA
DANA HLA VALUE
(dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana")**

LAPORAN INFORMASI KEWANGAN

Pendapat

Kami telah mengaudit maklumat kewangan Dana, yang merangkumi penyata aset dan liabiliti pada 30 Jun 2017, penyata pendapatan dan perbelanjaan, dan penyata perubahan dalam nilai aset bersih bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut dan nota kepada maklumat kewangan, termasuk ringkasan dasar perakaunan penting, sebagaimana dibentangkan pada muka surat 80 hingga 110.

Pada pendapat kami, maklumat kewangan Dana bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017 yang diiringi telah disediakan, dalam semua aspek penting, mengikut dasar-dasar perakaunan yang dinyatakan dalam Nota 3 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan mengenai Insurans/Perniagaan Takaful Berkaitan Pelaburan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia.

Asas kepada pendapat

Kami menjalankan audit kami mengikut piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa ("ISAs"). Tanggungjawab kami di bawah piawaian tersebut dijelaskan lebih lanjut dalam bahagian "Tanggungjawab Juruaudit untuk audit maklumat kewangan" dalam laporan kami. Kami bebas daripada Dana mengikut keperluan etika yang berkaitan dengan audit kami mengenai maklumat kewangan di Malaysia, dan kami telah memenuhi tanggungjawab etika kami yang lain mengikut keperluan ini. Kami percaya bahawa bukti audit yang kami peroleh adalah mencukupi dan bersesuaian untuk memberi asas kepada pendapat kami.

Laporan juruaudit bebas

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG POLISI
DANA BERKAITAN-PELABURAN HONG LEONG ASSURANCE BERHAD
DANA HLA VENTURE GROWTH
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP
HLA VENTURE DANA PUTRA
DANA HLA VENTURE INCOME
DANA HLA VENTURE MANAGED
DANA HLA VENTURE GLOBAL
DANA HLA VENTURE FLEXI
HLA EVERGREEN 2023
HLA EVERGREEN 2025
HLA EVERGREEN 2028
HLA EVERGREEN 2030
HLA EVERGREEN 2035
DANA HLA CASH
DANA HLA SECURE
DANA HONG LEONG SMART GROWTH
HLA DANA SURIA
DANA HLA VALUE
(dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana")

LAPORAN INFORMASI KEWANGAN (SAMB.)

Penekanan hal – asas perakaunan

Kami menarik perhatian kepada Nota 3 kepada maklumat kewangan, yang menerangkan asas perakaunan. Maklumat kewangan disediakan untuk membantu Dana untuk memenuhi keperluan Garis Panduan mengenai Insurans/Perniagaan Takaful Berkaitan Pelaburan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia. Oleh itu, maklumat kewangan mungkin tidak sesuai untuk tujuan lain. Laporan kami hanya bertujuan untuk pemegang polisi Dana sebagai sebuah badan dan tidak boleh diagihkan kepada atau digunakan oleh pihak selain daripada pemegang polisi Dana. Pendapat kami tidak diubahsuai berkaitan perkara ini.

Tanggungjawab Pengurus bagi Penyata Kewangan

Pengarah-pengarah Hong Leong Assurance Berhad ("Pengurus Dana") bertanggungjawab untuk penyediaan maklumat kewangan mengikut dasar perakaunan yang dinyatakan dalam Nota 3 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan mengenai Insurans/Perniagaan Takaful Berkaitan Pelaburan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia, dan bagi kawalan dalaman sedemikian sebagaimana yang ditentukan oleh Pengurus sebagai perlu untuk membolehkan penyediaan penyata kewangan yang bebas daripada salah nyata material, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan.

Dalam menyediakan maklumat kewangan, Pengurus bertanggungjawab untuk menilai keupayaan Dana untuk menerus sebagai usaha berterusan, mendedahkan, sebagaimana yang berkenaan, perkara-perkara yang berkaitan dengan usaha berterusan dan menggunakan asas perakaunan usaha berterusan melainkan jika Pengurus berniat untuk membubarkan Dana atau untuk menghentikan operasi, atau tidak mempunyai alternatif yang realistik tetapi harus bertindak sedemikian.

Laporan juruaudit bebas

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG POLISI
DANA BERKAITAN-PELABURAN HONG LEONG ASSURANCE BERHAD
DANA HLA VENTURE GROWTH
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP
HLA VENTURE DANA PUTRA
DANA HLA VENTURE INCOME
DANA HLA VENTURE MANAGED
DANA HLA VENTURE GLOBAL
DANA HLA VENTURE FLEXI
HLA EVERGREEN 2023
HLA EVERGREEN 2025
HLA EVERGREEN 2028
HLA EVERGREEN 2030
HLA EVERGREEN 2035
DANA HLA CASH
DANA HLA SECURE
DANA HONG LEONG SMART GROWTH
HLA DANA SURIA
DANA HLA VALUE
(dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana")

LAPORAN INFORMASI KEWANGAN (SAMB.)

Tanggungjawab Pengurus bagi Penyata Kewangan (samb.)

Pengurus bertanggungjawab untuk mengawasi proses pelaporan kewangan Dana.

Tanggungjawab juruaudit untuk audit maklumat kewangan

Objektif kami adalah untuk mendapatkan jaminan yang munasabah mengenai sama ada maklumat kewangan secara keseluruhannya bebas daripada salah nyata material, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, dan untuk mengeluarkan laporan juruaudit yang merangkumi pendapat kami. Jaminan munasabah adalah tahap jaminan yang tinggi, tetapi bukan jaminan bahawa audit yang dijalankan mengikut piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa ("ISAs") akan sentiasa mengesan salah nyata material apabila ianya wujud. Salah nyata boleh timbul daripada penipuan atau kesilapan dan dianggap material jika, secara individu atau secara terkumpul, mereka dijangka secara munasabah dapat mempengaruhi keputusan ekonomi para pengguna yang diambil berdasarkan maklumat kewangan ini.

Laporan juruaudit bebas

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG POLISI
DANA BERKAITAN-PELABURAN HONG LEONG ASSURANCE BERHAD
DANA HLA VENTURE GROWTH
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP
HLA VENTURE DANA PUTRA
DANA HLA VENTURE INCOME
DANA HLA VENTURE MANAGED
DANA HLA VENTURE GLOBAL
DANA HLA VENTURE FLEXI
HLA EVERGREEN 2023
HLA EVERGREEN 2025
HLA EVERGREEN 2028
HLA EVERGREEN 2030
HLA EVERGREEN 2035
DANA HLA CASH
DANA HLA SECURE
DANA HONG LEONG SMART GROWTH
HLA DANA SURIA
DANA HLA VALUE
(dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana")

LAPORAN INFORMASI KEWANGAN (SAMB.)

Tanggungjawab juruaudit untuk audit maklumat kewangan (samb.)

Sebagai sebahagian daripada audit mengikut piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa ("ISAs"), kami menjalankan penilaian profesional dan mengekalkan keraguan profesional sepanjang audit. Kami juga:

- (i) Mengenal pasti dan menilai risiko salah nyata material maklumat kewangan, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, merangka dan melaksanakan prosedur audit sebagai maklum balas terhadap risiko tersebut, dan mendapatkan bukti audit yang mencukupi dan sesuai untuk memberi asas kepada pendapat kami. Risiko tidak mengesan salah nyata material yang disebabkan oleh penipuan adalah lebih tinggi daripada yang disebabkan oleh kesilapan, kerana penipuan mungkin melibatkan pakatan sulit, pemalsuan, peninggalan yang sengaja, salah nyata, atau penolakan kawalan dalaman.
- (ii) Mendapatkan pemahaman tentang kawalan dalaman yang berkaitan dengan audit untuk merangka prosedur audit yang sesuai dalam keadaan, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman Pengurus.
- (iii) Menilai kesesuaian dasar perakaunan yang digunakan dan kemunasabahan anggaran perakaunan dan pendedahan berkaitan yang dibuat oleh Pengurus.

Laporan juruaudit bebas

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG POLISI
DANA BERKAITAN-PELABURAN HONG LEONG ASSURANCE BERHAD
DANA HLA VENTURE GROWTH
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP
HLA VENTURE DANA PUTRA
DANA HLA VENTURE INCOME
DANA HLA VENTURE MANAGED
DANA HLA VENTURE GLOBAL
DANA HLA VENTURE FLEXI
HLA EVERGREEN 2023
HLA EVERGREEN 2025
HLA EVERGREEN 2028
HLA EVERGREEN 2030
HLA EVERGREEN 2035
DANA HLA CASH
DANA HLA SECURE
DANA HONG LEONG SMART GROWTH
HLA DANA SURIA
DANA HLA VALUE
(dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana")

LAPORAN INFORMASI KEWANGAN (SAMB.)

Tanggungjawab juruaudit untuk audit maklumat kewangan (samb.)

(iv) Membuat kesimpulan mengenai kesesuaian penggunaan asas perakaunan usaha berterusan oleh Pengurus dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, sama ada ketidakpastian material wujud berkaitan dengan peristiwa atau keadaan yang mungkin memberikan keraguan yang signifikan mengenai keupayaan Dana untuk meneruskan sebagai usaha berterusan. Jika kami membuat kesimpulan bahawa ketidakpastian material wujud, kami dikehendaki menarik perhatian dalam laporan juruaudit kami kepada pendedahan yang berkaitan dalam maklumat kewangan atau, jika pendedahan tersebut tidak mencukupi, untuk mengubahsuai pendapat kami. Kesimpulan kami adalah berdasarkan kepada bukti audit yang diperoleh sehingga tarikh laporan juruaudit kami. Bagaimanapun, peristiwa atau keadaan pada masa hadapan mungkin menyebabkan Dana tidak lagi diteruskan sebagai usaha berterusan.

Kami berkomunikasi dengan Pengurus berhubung, antara perkara lain, skop yang dirancang dan masa audit dan penemuan audit yang penting, termasuk sebarang kekurangan yang ketara dalam kawalan dalaman yang kami kenal pasti semasa audit kami.

PRICEWATERHOUSECOOPERS
(No. AF: 1146)
Chartered Accountants

Kuala Lumpur
19 September 2017

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2017

	Dana HLA Venture Growth		Dana HLA Venture Blue Chip	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
Pelaburan	364,098,461	247,663,404	178,406,328	131,987,440
Ekuiti disebut harga	364,098,461	245,296,757	175,959,136	116,537,915
Unit amanah and REIT disebut harga	-	2,173,500	2,447,192	15,413,440
Aset-aset derivatif	-	193,147	-	36,085
Cukai aset tertunda	11,192	-	834	-
Cukai boleh diperolehi semula	-	4,034,063	484,011	17,578
Pelaburan belum terima	337,454	800,668	198,343	279,909
Lain-lain belum terima	1,925,078	-	909,795	470,674
Tunai dan setara tunai	40,827,814	95,018,887	29,158,665	42,829,247
Jumlah aset	407,199,999	347,517,022	209,157,976	175,584,848
Liabiliti-liabiliti derivatif	139,843	-	14,575	-
Cukai liabiliti tertunda	4,281,789	626,643	3,410,514	1,504,188
Cukai perlu dibayar	1,402,121	-	-	-
Amaun terhutang kepada dana operasi	504,403	602,508	230,394	277,982
Lain-lain belum bayar	5,356	2,107,747	4,820	968,769
Jumlah liabiliti	6,333,512	3,336,898	3,660,303	2,750,939
Nilai aset bersih	400,866,487	344,180,124	205,497,673	172,833,909
Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	251,860,272	249,217,039	114,078,567	107,139,446
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	149,006,215	94,963,085	91,419,106	65,694,463
	400,866,487	344,180,124	205,497,673	172,833,909
Bilangan unit dalam edaran	178,327,743	177,558,327	80,542,125	77,936,288
Nilai aset bersih seunit	2.248	1.938	2.551	2.218

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2017

	HLA Venture Dana Putra		Dana HLA Venture Income	
	2017	2016	2017	2016
	RM	RM	RM	RM
Pelaburan	61,459,837	39,892,262	119,768,676	102,774,182
Ekuiti disebut harga	60,537,790	39,892,262	-	-
Unit amanah and REIT disebut harga	922,047	-	-	-
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	-	-	10,025,900	-
Sekuriti hutang tidak disebut harga	-	-	109,742,776	102,185,422
Aset-aset derivatif	-	-	-	588,760
Cukai aset tertunda	-	-	3,621	-
Cukai boleh diperolehi semula	-	511,285	41,879	-
Pelaburan belum terima	147,668	189,777	757,686	513,149
Lain-lain belum terima	193,938	1,517,000	-	-
Tunai dan setara tunai	7,531,903	15,260,311	5,067,451	11,851,727
Jumlah aset	69,333,346	57,370,635	125,639,313	115,139,058
Liabiliti-liabiliti derivatif	-	-	45,413	-
Cukai liabiliti tertunda	698,116	188,695	75,370	130,028
Cukai perlu dibayar	196,147	-	-	191,109
Amaun terutang kepada dana operasi	65,138	54,565	22,302	123,432
Lain-lain belum bayar	3,749	484,636	3,214	3,120
Jumlah liabiliti	963,150	727,896	146,299	447,689
Nilai aset bersih	68,370,196	56,642,739	125,493,014	114,691,369
Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	45,779,843	41,799,303	84,951,145	79,245,376
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	22,590,353	14,843,436	40,541,869	35,445,993
	68,370,196	56,642,739	125,493,014	114,691,369
Bilangan unit dalam edaran	26,313,308	24,810,183	57,162,329	54,672,541
Nilai aset bersih seunit	2.598	2.283	2.195	2.098

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2017

	Dana HLA Venture Managed		Dana HLA Venture Global	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
Pelaburan	192,336,021	136,650,879	28,120,705	20,202,741
Ekuiti disebut harga	93,766,496	55,783,658	-	-
Unit amanah and REIT disebut harga	1,167,584	3,361,340	-	-
Unit amanah tidak disebut harga	-	-	28,120,705	20,202,741
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	10,041,000	-	-	-
Sekuriti hutang tidak disebut harga	87,360,941	77,188,621	-	-
Aset-aset derivatif	-	317,260	-	-
Cukai aset tertunda	2,063	-	-	229,011
Cukai boleh diperolehi semula	-	678,784	-	-
Pelaburan belum terima	786,562	605,926	98	392
Lain-lain belum terima	571,367	-	-	-
Tunai dan setara tunai	17,559,348	29,752,869	944,905	4,098,509
Jumlah aset	211,255,361	167,688,458	29,065,708	24,530,653
Liabiliti-liabiliti derivatif	25,950	-	-	-
Cukai liabiliti tertunda	989,566	56,707	68,426	-
Cukai perlu dibayar	467,719	-	8,800	143,489
Amaun terhutang kepada dana operasi	229,558	252,259	14,120	28,262
Lain-lain belum bayar	4,285	837,700	2,142	2,080
Jumlah liabiliti	1,717,078	1,146,666	93,488	173,831
Nilai aset bersih	209,538,283	166,541,792	28,972,220	24,356,822
Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	161,086,250	135,724,686	23,053,870	21,947,250
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	48,452,033	30,817,106	5,918,350	2,409,572
	209,538,283	166,541,792	28,972,220	24,356,822
Bilangan unit dalam edaran	98,936,370	86,803,110	22,100,497	21,301,357
Nilai aset bersih seunit	2.118	1.919	1.311	1.143

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2017

	Dana HLA Venture Flexi		HLA EverGreen 2023	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
Pelaburan	32,364,232	16,696,788	27,082,677	27,634,778
Ekuiti disebut harga	32,364,232	16,081,888	-	-
Unit amanah and REIT disebut harga	-	614,900	-	-
Instrumen deposit boleh niaga	-	-	27,082,677	27,634,778
kadar terapung	-	-	-	-
Cukai aset tertunda	-	76,001	-	-
Cukai boleh diperolehi semula	-	237,107	36,751	1,725
Pelaburan belum terima	43,871	52,370	-	-
Lain-lain belum terima	170,798	21,551	-	-
Tunai dan setara tunai	6,869,245	8,514,969	35,918	28,172
Jumlah aset	39,448,146	25,598,786	27,155,346	27,664,675
Cukai liabiliti tertunda	343,704	-	200,852	129,955
Cukai perlu dibayar	110,304	-	-	-
Amaun terhutang kepada dana operasi	127,756	56,145	1	1
Lain-lain belum bayar	3,214	331,449	2,678	2,600
Jumlah liabiliti	584,978	387,594	203,531	132,556
Nilai aset bersih	38,863,168	25,211,192	26,951,815	27,532,119
Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	31,466,892	23,970,664	24,333,873	25,826,504
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	7,396,276	1,240,528	2,617,942	1,705,615
	38,863,168	25,211,192	26,951,815	27,532,119
Bilangan unit dalam edaran	38,138,351	30,253,032	27,865,409	29,565,954
Nilai aset bersih seunit	1.019	0.833	0.967	0.931

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2017

	HLA EverGreen 2025		HLA EverGreen 2028	
	2017	2016	2017	2016
	RM	RM	RM	RM
Pelaburan	6,789,738	4,759,837	6,482,960	4,292,462
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	6,789,738	4,759,837	6,482,960	4,292,462
Cukai boleh diperolehi semula	2,685	-	-	-
Jumlah terhutang daripada dana operasi	-	2	2	2
Tunai dan setara tunai	37,892	29,853	84,660	34,401
Jumlah aset	6,830,315	4,789,692	6,567,622	4,326,865
Cukai liabiliti tertunda	15,582	2,373	5,350	3,453
Cukai perlu dibayar	-	6,952	2,190	7,570
Amaun terhutang kepada dana operasi	3	-	-	-
Lain-lain belum bayar	1,071	1,040	1,607	1,560
Jumlah liabiliti	16,656	10,365	9,147	12,583
Nilai aset bersih	6,813,659	4,779,327	6,558,475	4,314,282
Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	6,713,053	4,741,788	6,475,238	4,234,996
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	100,606	37,539	83,237	79,286
	6,813,659	4,779,327	6,558,475	4,314,282
Bilangan unit dalam edaran	7,365,371	5,303,296	7,432,774	4,936,424
Nilai aset bersih seunit	0.925	0.901	0.882	0.874

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2017

	HLA EverGreen 2030		HLA EverGreen 2035	
	2017	2016	2017	2016
	RM	RM	RM	RM
Pelaburan	23,157,417	16,144,793	331,631,063	190,966,219
Instrumen deposit boleh niaga				
kadar terapung	23,157,417	16,144,793	331,631,063	190,966,219
Cukai aset tertunda	-	4,332	-	427,393
Cukai boleh diperolehi semula	-	-	92,115	-
Jumlah terhutang daripada dana operasi	-	-	273	531
Tunai dan setara tunai	102,763	52,521	2,151,597	346,686
Jumlah aset	23,260,180	16,201,646	333,875,048	191,740,829
Cukai liabiliti tertunda	7,715	-	299,629	-
Cukai perlu dibayar	3,046	32,989	-	417,640
Amaun terhutang kepada dana operasi	43	21	-	-
Lain-lain belum bayar	1,928	1,872	2,678	2,600
Jumlah liabiliti	12,732	34,882	302,307	420,240
Nilai aset bersih	23,247,448	16,166,764	333,572,741	191,320,589
Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	23,195,895	16,098,320	330,090,954	193,344,889
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dihantar ke hadapan	51,553	68,444	3,481,787	(2,024,300)
	23,247,448	16,166,764	333,572,741	191,320,589
Bilangan unit dalam edaran	26,759,661	18,815,932	384,716,803	227,463,404
Nilai aset bersih seunit	0.869	0.859	0.867	0.841

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2017

	Dana HLA Cash		Dana HLA Secure	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
Pelaburan	20,206,532	-	11,003,161	6,859,855
Unit amanah tidak disebut harga	-	-	11,003,161	6,859,855
Deposit tetap/pasaran wang	20,206,532	-	-	-
Jumlah terhutang daripada dana operasi	1,872	955	-	-
Pelaburan belum terima	40,368	40,556	-	-
Tunai dan setara tunai	11,277,676	25,043,791	25,796	14,216
Jumlah aset	31,526,448	25,085,302	11,028,957	6,874,071
Cukai liabiliti tertunda	-	-	53,609	13,111
Cukai perlu dibayar	26,702	59,164	2,121	14,204
Amaun terhutang kepada dana operasi	-	-	116,547	218,645
Lain-lain belum bayar	1,607	1,560	1,071	1,040
Jumlah liabiliti	28,309	60,724	173,348	247,000
Nilai aset bersih	31,498,139	25,024,578	10,855,609	6,627,071
Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	32,303,549	24,557,255	9,654,131	6,193,066
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	(805,410)	467,323	1,201,478	434,005
	31,498,139	25,024,578	10,855,609	6,627,071
Bilangan unit dalam edaran	27,122,446	22,155,267	8,263,476	5,554,114
Nilai aset bersih seunit	1.161	1.130	1.314	1.193

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2017

	Dana Hong Leong Smart Growth		HLA Dana Suria	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
Pelaburan	237,927,877	189,393,352	7,056,094	7,369,290
Unit amanah tidak disebut harga	237,927,877	189,393,352	7,056,094	7,369,290
Cukai aset tertunda	-	678,449	10,813	69,516
Pelaburan belum terima	-	20	-	-
Lain-lain belum terima	15,000	-	-	-
Tunai dan setara tunai	3,996	243,976	19,411	34,277
Jumlah aset	237,946,873	190,315,797	7,086,318	7,473,083
Cukai liabiliti tertunda	2,380,409	-	-	-
Cukai perlu dibayar	123,445	205,106	568	20,638
Amaun terhutang kepada dana operasi	17,390	46	37,276	46,789
Lain-lain belum bayar	2,678	2,600	1,928	1,872
Jumlah liabiliti	2,523,922	207,752	39,772	69,299
Nilai aset bersih	235,422,951	190,108,045	7,046,546	7,403,784
Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	174,911,102	165,962,196	6,453,548	7,661,207
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dihantar ke hadapan	60,511,849	24,145,849	592,998	(257,423)
	235,422,951	190,108,045	7,046,546	7,403,784
Bilangan unit dalam edaran	123,798,304	118,622,752	6,103,319	7,221,724
Nilai aset bersih seunit	1.902	1.603	1.155	1.025

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2017

	Dana HLA Value	
	2017 RM	2016 RM
Pelaburan	40,566,982	219,686
Unit amanah tidak disebut harga	40,566,982	219,686
Jumlah terhutang daripada dana operasi	14	-
Tunai dan setara tunai	873,418	75
Jumlah aset	41,440,414	219,761
Cukai liabiliti tertunda	16,729	140
Cukai perlu dibayar	1,089	-
Amaun terhutang kepada dana operasi	-	1
Lain-lain belum bayar	1,607	-
Jumlah liabiliti	19,425	141
Nilai aset bersih	41,420,989	219,620
Diwakili oleh		
Modal pemegang unit	41,192,016	219,395
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	228,973	225
	41,420,989	219,620
Bilangan unit dalam edaran	36,456,552	220,923
Nilai aset bersih seunit	1.136	0.994

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

	Dana HLA Venture Growth		Dana HLA Venture Blue Chip	
	2017	2016	2017	2016
	RM	RM	RM	RM
Pendapatan dividen	9,260,656	8,214,788	5,791,778	5,067,939
Pendapatan faedah	1,459,729	1,879,745	652,534	796,286
Untung atas pelupusan pelaburan	7,080,422	-	1,089,385	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	46,348,370	378,000	25,527,599	1,113,762
Untung atas pertukaran asing	1,875,134	4,568,472	695,543	1,462,860
Untung tidak direalisasi atas pertukaran asing	-	566,191	-	123,977
Jumlah pendapatan	66,024,311	15,607,196	33,756,839	8,564,824
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(6,423,368)	(6,109,004)	(3,389,589)	(3,122,877)
Rugi atas pelupusan pelaburan	-	(28,831,179)	(752,282)	(3,548,465)
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(467,805)	(1,756,919)	(1,660,657)	(13,188,714)
Rugi tidak direalisasi atas pertukaran asing	(331,149)	-	(48,293)	-
Jumlah perbelanjaan	(7,222,322)	(36,697,102)	(5,850,821)	(19,860,056)
Pendapatan/(kerugian) bersih sebelum cukai	58,801,989	(21,089,906)	27,906,018	(11,295,232)
Cukai	(4,758,859)	1,728,392	(2,181,375)	896,114
Pendapatan/(kerugian) bersih selepas cukai	54,043,130	(19,361,514)	25,724,643	(10,399,118)
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	94,963,085	114,324,599	65,694,463	76,093,581
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	149,006,215	94,963,085	91,419,106	65,694,463

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

	HLA Venture Dana Putra		Dana HLA Venture Income	
	2017	2016	2017	2016
	RM	RM	RM	RM
Pendapatan dividen	1,524,315	1,350,021	-	-
Pendapatan faedah	196,248	327,691	5,616,581	5,110,952
Untung atas pelupusan pelaburan	1,466,550	-	1,169,385	1,445,348
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	6,367,756	-	-	-
Untung atas pertukaran asing	-	-	500,694	678,387
Untung tidak direalisasi atas pertukaran asing	-	-	-	348,042
Jumlah pendapatan	9,554,869	1,677,712	7,286,660	7,582,729
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(1,164,406)	(1,069,847)	(940,285)	(865,617)
Rugi atas pelupusan pelaburan	-	(631,706)	-	-
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	(3,337,014)	(132,095)	(143,006)
Rugi tidak direalisasi atas pertukaran asing	-	-	(596,392)	-
Jumlah perbelanjaan	(1,164,406)	(5,038,567)	(1,668,772)	(1,008,623)
Pendapatan/(kerugian) bersih sebelum cukai	8,390,463	(3,360,855)	5,617,888	6,574,106
Cukai	(643,546)	287,770	(522,012)	(591,462)
Pendapatan/(kerugian) bersih selepas cukai	7,746,917	(3,073,085)	5,095,876	5,982,644
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	14,843,436	17,916,521	35,445,993	29,463,349
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	22,590,353	14,843,436	40,541,869	35,445,993

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

	Dana HLA Venture Managed		Dana HLA Venture Global	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
Pendapatan dividen	2,538,855	1,787,546	125,452	564,532
Pendapatan faedah	4,899,761	4,403,663	61,992	101,235
Untung atas pelupusan pelaburan	3,129,931	913,267	-	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	12,600,180	2,082,180	3,717,963	339,888
Untung atas pertukaran asing	382,804	-	-	-
Untung tidak direalisasi atas pertukaran asing	-	304,439	-	-
Jumlah pendapatan	23,551,531	9,491,095	3,905,407	1,005,655
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(3,333,770)	(2,845,558)	(124,041)	(141,388)
Rugi atas pelupusan pelaburan	-	(5,973,159)	-	-
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(680,044)	-	-	-
Rugi atas pertukaran asing	-	(207,256)	-	-
Rugi tidak direalisasi atas pertukaran asing	(285,176)	-	-	-
Jumlah perbelanjaan	(4,298,990)	(9,025,973)	(124,041)	(141,388)
Pendapatan bersih sebelum cukai	19,252,541	465,122	3,781,366	864,267
Cukai	(1,617,614)	(146,393)	(272,588)	(98,486)
Pendapatan bersih selepas cukai	17,634,927	318,729	3,508,778	765,781
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	30,817,106	30,498,377	2,409,572	1,643,791
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	48,452,033	30,817,106	5,918,350	2,409,572

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

	Dana HLA Venture Flexi		HLA EverGreen 2023	
	2017	2016	2017	2016
	RM	RM	RM	RM
Pendapatan dividen	778,402	504,516	-	-
Pendapatan faedah	121,168	133,500	-	-
Untung atas pelupusan pelaburan	1,303,934	-	231,576	144,319
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	5,397,801	385,860	886,215	559,917
Untung tidak direalisasi atas pertukaran asing	9	-	-	-
Jumlah pendapatan	7,601,314	1,023,876	1,117,791	704,236
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(755,793)	(600,865)	(116,142)	(3,319)
Rugi atas pelupusan pelaburan	-	(1,789,469)	-	-
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(151,507)	-	-	-
Jumlah perbelanjaan	(907,300)	(2,390,334)	(116,142)	(3,319)
Pendapatan/(kerugian) bersih sebelum cukai	6,694,014	(1,366,458)	1,001,649	700,917
Cukai	(538,266)	97,634	(89,322)	(107,101)
Pendapatan/(kerugian) bersih selepas cukai	6,155,748	(1,268,824)	912,327	593,816
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	1,240,528	2,509,352	1,705,615	1,111,799
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	7,396,276	1,240,528	2,617,942	1,705,615

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

	HLA EverGreen 2025		HLA EverGreen 2028	
	2017	2016	2017	2016
	RM	RM	RM	RM
Untung atas pelupusan pelaburan	19,560	21,806	39,485	24,467
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	165,114	-	23,714	-
Pendapatan lain	-	-	-	16,615
Jumlah pendapatan	184,674	21,806	63,199	41,082
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(106,653)	(3,912)	(48,714)	-
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	(21,972)	-	(119,573)
Jumlah perbelanjaan	(106,653)	(25,884)	(48,714)	(119,573)
Pendapatan/(kerugian) bersih sebelum cukai	78,021	(4,078)	14,485	(78,491)
Cukai	(14,954)	(5,153)	(10,534)	1,493
Pendapatan/(kerugian) bersih selepas cukai	63,067	(9,231)	3,951	(76,998)
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	37,539	46,770	79,286	156,284
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	100,606	37,539	83,237	79,286

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

	HLA EverGreen 2030		HLA EverGreen 2035	
	2017	2016	2017	2016
	RM	RM	RM	RM
Untung atas pelupusan pelaburan	106,578	128,221	-	1,794,192
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	150,596	-	9,087,771	-
Jumlah pendapatan	257,174	128,221	9,087,771	1,794,192
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(233,277)	(37,102)	(2,245,873)	(454,388)
Rugi atas pelupusan pelaburan	-	-	(372,775)	-
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	(806,243)	-	(15,228,075)
Jumlah perbelanjaan	(233,277)	(843,345)	(2,618,648)	(15,682,463)
Pendapatan/(kerugian) bersih sebelum cukai	23,897	(715,124)	6,469,123	(13,888,271)
Cukai	(40,788)	31,933	(963,036)	858,471
(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai	(16,891)	(683,191)	5,506,087	(13,029,800)
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	68,444	751,635	(2,024,300)	11,005,500
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dihantar ke hadapan	51,553	68,444	3,481,787	(2,024,300)

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

	Dana HLA Cash		Dana HLA Secure	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
Pendapatan dividen	-	-	372,077	186,091
Pendapatan faedah	946,564	700,688	-	-
Untung atas pelupusan pelaburan	-	-	-	841
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	-	506,229	8,994
Jumlah pendapatan	946,564	700,688	878,306	195,926
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(2,143,924)	(673,204)	(77,442)	(3,015)
Jumlah perbelanjaan	(2,143,924)	(673,204)	(77,442)	(3,015)
(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai	(1,197,360)	27,484	800,864	192,911
Cukai	(75,373)	(55,691)	(33,391)	(15,438)
(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai	(1,272,733)	(28,207)	767,473	177,473
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	467,323	495,530	434,005	256,532
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	(805,410)	467,323	1,201,478	434,005

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

	Dana Hong Leong Smart Growth		HLA Dana Suria	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
Pendapatan dividen	-	16,987,598	248,547	426,932
Pendapatan faedah	3,844	6,934	-	-
Untung atas pelupusan pelaburan	1,508,804	452,732	-	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	38,235,721	-	733,785	-
Lain-lain pendapatan	-	-	-	6,757
Jumlah pendapatan	39,748,369	17,447,264	982,332	433,689
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(17,760)	(13,334)	(1,706)	-
Rugi atas pelupusan pelaburan	-	-	(110,145)	(127,673)
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	(9,676,652)	-	(471,520)
Jumlah perbelanjaan	(17,760)	(9,689,986)	(111,851)	(599,193)
Pendapatan/(kerugian) bersih sebelum cukai	39,730,609	7,757,278	870,481	(165,504)
Cukai	(3,364,609)	503,092	(20,060)	1,109
Pendapatan/(kerugian) bersih selepas cukai	36,366,000	8,260,370	850,421	(164,395)
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dibawa ke hadapan	24,145,849	15,885,479	(257,423)	(93,028)
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dihantar ke hadapan	60,511,849	24,145,849	592,998	(257,423)

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

	Dana HLA Value	
	2017	2016
	RM	RM
Pendapatan dividen	67,435	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	207,363	1,747
Jumlah pendapatan	274,798	1,747
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(24,728)	(1,378)
Rugi atas pelupusan pelaburan	(1,020)	(4)
Jumlah perbelanjaan	(25,748)	(1,382)
Pendapatan bersih sebelum cukai	249,050	365
Cukai	(20,302)	(140)
Pendapatan bersih selepas cukai	228,748	225
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	225	-
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	228,973	225

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

	Dana HLA Venture Growth		Dana HLA Venture Blue Chip	
	2017	2016	2017	2016
	RM	RM	RM	RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	344,180,124	353,943,199	172,833,909	178,518,670
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	31,056,382	33,181,437	22,554,234	18,531,135
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(28,413,149)	(23,582,998)	(15,615,113)	(13,816,778)
	<u>346,823,357</u>	<u>363,541,638</u>	<u>179,773,030</u>	<u>183,233,027</u>
Pendapatan/(Kerugian) pelaburan bersih terealisasi	12,137,667	(18,613,805)	3,811,486	595,779
Pendapatan/(Kerugian) pelaburan bersih belum terealisasi	41,905,463	(747,709)	21,913,157	(10,994,897)
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	<u><u>400,866,487</u></u>	<u><u>344,180,124</u></u>	<u><u>205,497,673</u></u>	<u><u>172,833,909</u></u>

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

	HLA Venture Dana Putra		Dana HLA Venture Income	
	2017	2016	2017	2016
	RM	RM	RM	RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	56,642,739	57,087,773	114,691,369	102,503,832
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	8,609,775	7,193,737	16,855,762	15,634,595
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(4,629,235)	(4,565,686)	(11,149,993)	(9,429,702)
	<u>60,623,279</u>	<u>59,715,824</u>	<u>120,397,138</u>	<u>108,708,725</u>
Pendapatan/(Kerugian) pelaburan bersih terealisasi	1,888,582	(3,032)	5,766,084	5,794,011
Pendapatan/(Kerugian) pelaburan bersih belum terealisasi	5,858,335	(3,070,053)	(670,208)	188,633
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	<u><u>68,370,196</u></u>	<u><u>56,642,739</u></u>	<u><u>125,493,014</u></u>	<u><u>114,691,369</u></u>

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

	Dana HLA Venture Managed		Dana HLA Venture Global	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	166,541,792	144,074,005	24,356,822	21,661,089
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	35,912,276	31,156,535	2,853,231	3,256,853
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(10,550,712)	(9,007,477)	(1,746,611)	(1,326,901)
	<u>191,903,356</u>	<u>166,223,063</u>	<u>25,463,442</u>	<u>23,591,041</u>
Pendapatan/(Kerugian) pelaburan bersih terealisasi	6,930,763	(1,876,961)	88,251	453,084
Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	10,704,164	2,195,690	3,420,527	312,697
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	<u><u>209,538,283</u></u>	<u><u>166,541,792</u></u>	<u><u>28,972,220</u></u>	<u><u>24,356,822</u></u>

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

	Dana HLA Venture Flexi		HLA EverGreen 2023	
	2017	2016	2017	2016
	RM	RM	RM	RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	25,211,192	21,060,539	27,532,119	28,993,022
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	10,309,128	7,871,465	1,171,176	1,313,901
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(2,812,900)	(2,451,988)	(2,663,807)	(3,368,620)
	<u>32,707,420</u>	<u>26,480,016</u>	<u>26,039,488</u>	<u>26,938,303</u>
Pendapatan/(Kerugian) pelaburan bersih terealisasi	1,329,150	(1,623,815)	97,009	78,693
Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	4,826,598	354,991	815,318	515,123
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	<u><u>38,863,168</u></u>	<u><u>25,211,192</u></u>	<u><u>26,951,815</u></u>	<u><u>27,532,119</u></u>

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

	HLA EverGreen 2025		HLA EverGreen 2028	
	2017	2016	2017	2016
	RM	RM	RM	RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	4,779,327	2,685,420	4,314,282	2,985,552
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	2,096,684	2,266,933	2,424,069	1,563,673
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(125,419)	(163,795)	(183,827)	(157,945)
	<u>6,750,592</u>	<u>4,788,558</u>	<u>6,554,524</u>	<u>4,391,280</u>
(Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih terealisasi	(88,838)	10,983	(17,865)	33,009
Pendapatan/(Kerugian) pelaburan bersih belum terealisasi	151,905	(20,214)	21,816	(110,007)
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	<u><u>6,813,659</u></u>	<u><u>4,779,327</u></u>	<u><u>6,558,475</u></u>	<u><u>4,314,282</u></u>

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

	HLA EverGreen 2030		HLA EverGreen 2035	
	2017	2016	2017	2016
	RM	RM	RM	RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	16,166,764	11,104,748	191,320,589	105,611,773
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	8,031,313	6,412,733	149,322,238	104,899,446
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(933,738)	(667,526)	(12,576,173)	(6,160,830)
	<u>23,264,339</u>	<u>16,849,955</u>	<u>328,066,654</u>	<u>204,350,389</u>
(Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih terealisasi	(155,440)	58,553	(2,854,662)	980,029
Pendapatan/(Kerugian) pelaburan bersih belum terealisasi	138,549	(741,744)	8,360,749	(14,009,829)
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	<u><u>23,247,448</u></u>	<u><u>16,166,764</u></u>	<u><u>333,572,741</u></u>	<u><u>191,320,589</u></u>

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

	Dana HLA Cash		Dana HLA Secure	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	25,024,578	15,994,149	6,627,071	3,789,870
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	9,383,557	10,159,276	3,841,135	2,928,429
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(1,637,263)	(1,100,640)	(380,070)	(268,701)
	<u>32,770,872</u>	<u>25,052,785</u>	<u>10,088,136</u>	<u>6,449,598</u>
(Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih terealisasi	(1,272,733)	(28,207)	301,742	169,199
Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	-	-	465,731	8,274
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	<u><u>31,498,139</u></u>	<u><u>25,024,578</u></u>	<u><u>10,855,609</u></u>	<u><u>6,627,071</u></u>

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

	Dana Hong Leong Smart Growth		HLA Dana Suria	
	2017	2016	2017	2016
	RM	RM	RM	RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	190,108,045	139,009,957	7,403,784	8,993,832
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	71,243,001	92,854,706	580,984	(237,532)
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(62,294,095)	(50,016,988)	(1,788,643)	(1,188,121)
	199,056,951	181,847,675	6,196,125	7,568,179
Pendapatan pelaburan bersih terealisasi	1,189,137	17,162,890	175,338	269,403
Pendapatan/(Kerugian) pelaburan bersih belum terealisasi	35,176,863	(8,902,520)	675,083	(433,798)
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	235,422,951	190,108,045	7,046,546	7,403,784

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2017

	Dana HLA Value	
	2017 RM	2016 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	219,620	-
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	41,084,870	219,395
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(112,249)	-
	<u>41,192,241</u>	<u>219,395</u>
Pendapatan/(Kerugian) pelaburan bersih terealisasi	37,974	(1,382)
Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	190,774	1,607
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	<u><u>41,420,989</u></u>	<u><u>219,620</u></u>

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Nota-nota Informasi Kewangan

1 . AKTIVITI UTAMA DAN MAKLUMAT UMUM

Dana Berkaitan-Pelaburan HLA terdiri daripada Dana HLA Venture Growth, Dana HLA Venture Blue Chip, HLA Venture Dana Putra, Dana HLA Venture Income, Dana HLA Venture Managed, Dana HLA Venture Global, Dana HLA Venture Flexi, Dana HLA Income Builder, HLA EverGreen 2023, HLA EverGreen 2025, HLA EverGreen 2028, HLA EverGreen 2030, HLA EverGreen 2035, Dana HLA Cash, Dana HLA Secure, Dana Hong Leong Smart Growth, HLA Dana Suria dan Dana HLA Value (dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana").

Aktiviti-aktiviti utama Dana adalah untuk melabur dalam pelaburan yang dibenarkan.

Pengurus Dana ialah Hong Leong Assurance Berhad, sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia dengan aktiviti utama perniagaan adalah menaja jamin insurans. Tiada perubahan yang ketara dalam amalan biasa aktiviti utama sepanjang tahun kewangan.

2 . ASAS PENYEDIAAN

Informasi kewangan Dana telah disediakan menurut kos sejarah lazim kecuali seperti yang dinyatakan di dalam ringkasan dasar perakaunan penting. Informasi kewangan ini telah disediakan selaras dengan dasar perakaunan yang dinyatakan dalam Nota 3 kepada informasi kewangan dan Garis Panduan Mengenai Perniagaan Insurans/Takaful Berkaitan-Pelaburan yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia ("BNM") dalam aspek material.

Penyediaan informasi kewangan memerlukan penggunaan anggaran dan andaian yang memberi kesan ke atas amaun aset dan liabiliti yang dilaporkan serta pendedahan aset dan liabiliti luar jangka pada tarikh informasi kewangan, dan amaun pendapatan dan perbelanjaan yang dinyatakan semasa tahun kewangan yang dilaporkan. Ia juga memerlukan Pengurus untuk melakukan pertimbangan mereka di dalam proses melaksanakan dasar-dasar perakaunan Syarikat. Walaupun anggaran dan pertimbangan tersebut adalah berdasarkan pengetahuan terbaik Pengurus mengenai peristiwa dan tindakan semasa, keputusan sebenar mungkin berbeza daripada anggaran.

Bagaimanapun, Pengurus berpendapat tidak ada anggaran dan andaian yang berisiko ketara untuk menyebabkan pelarasan material ke atas amaun dibawa aset dan liabiliti hingga ke tahun kewangan akan datang dan tidak ada dasar perakaunan yang memerlukan pertimbangan sewajarnya untuk dilaksanakan.

Nota-nota Informasi Keuangan

3. RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING

Dasar perakaunan berikut telah digunakan secara konsisten ketika menguruskan butiran yang dianggap penting berkaitan dengan informasi keuangan.

(a) Nilai saksama melalui untung atau rugi aset kewangan ("FVTPL")

Aset kewangan pada FVTPL terdiri daripada aset kewangan dipegang-untuk-dagangan dan aset kewangan selain daripada dipegang-untuk-dagangan ("HFT") yang ditetapkan pada nilai saksama melalui untung atau rugi.

Dana menetapkan portfolio pelaburan sebagai aset kewangan HFT. Aset kewangan diklasifikasikan sebagai HFT jika aset tersebut diperolehi atau dimiliki secara prinsipal bagi tujuan penjualan atau pembelian semula dalam jangkamasa terdekat atau aset tersebut adalah sebahagian daripada portfolio sekuriti yang dikenalpasti yang diurus bersama dan terdapat bukti yang menunjukkan corak aktiviti pengambilan untung tempoh singkat. Pelaburan-pelaburan ini pada awalnya direkodkan pada nilai saksama. Berikutan pengiktirafan awal, pelaburan-pelaburan ini dinilai semula pada nilai saksama. Pelarasan nilai saksama dan keuntungan dan kerugian yang terealisasi diiktirafkan dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

(b) Nilai saksama instrumen kewangan

Pelaburan disebut harga dinilai pada harga pasaran tutup pada tarikh penyata aset dan liabiliti.

Sekuriti hutang tidak disebut harga dinilai pada harga petunjuk pasaran yang disebut harga oleh institusi kewangan pada tarikh penyata aset dan liabiliti.

Pelaburan berstruktur adalah pelaburan di mana sebahagian daripada dana dilaburkan dalam instrumen pendapatan tetap yang diterbitkan oleh institusi kewangan sementara baki dana dilaburkan dalam instrumen yang berkaitan dengan satu atau lebih prestasi harga, kadar, indeks, sekuriti dan instrumen kewangan yang lain. Pelaburan berstruktur dilaksanakan pada nilai saksama yang ditentukan dengan merujuk kepada sebut harga yang disediakan oleh institusi kewangan.

Tunai di bank dan deposit dengan institusi kewangan berlesen dinyatakan secara anggaran berdasarkan amaun semasa pada tarikh penyata aset dan liabiliti.

Keuntungan atau kerugian belum terealisasi dalam nilai pelaburan telah dikreditkan atau dicaj ke dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

Nota-nota Informasi Kewangan

3. RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

(c) Matawang asing

(i) Mata wang fungsian dan pembentangan

Penyata kewangan dibentangkan dalam Ringgit Malaysia (RM), iaitu mata wang fungsian dan pembentangan Dana.

(ii) Transaksi dan baki mata wang asing

Transaksi mata wang asing ditukar kepada mata wang fungsian menggunakan kadar pertukaran semasa pada tarikh transaksi. Keuntungan dan kerugian pertukaran asing akibat daripada penyelesaian transaksi tersebut dan daripada transaksi pada pertukaran asing penghujung tahun bagi aset dan liabiliti monetari dalam denominasi mata wang asing telah dinyatakan dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

(d) Tunai dan kesetaraan tunai

Tunai dan kesetaraan tunai terdiri daripada tunai dan baki bank, deposit tetap dan deposit panggilan dengan tempoh kematangan tiga bulan atau kurang.

(e) Pengiktirafan pendapatan

Pendapatan dividen diiktiraf apabila wujud hak untuk menerima dividen tersebut.

Pendapatan faedah diiktiraf pada asas akruan.

Keuntungan atau kerugian hasil daripada pelupusan pelaburan dikreditkan atau dicaj ke dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

(f) Yuran pengurusan pelaburan

Yuran pengurusan pelaburan dikira selaras dengan peruntukan dalam dokumen dasar berkaitan pelaburan berdasarkan nilai aset bersih Dana.

Nota-nota Informasi Kewangan

3. RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

(g) Cukai

Cukai dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan terdiri daripada cukai semasa dan cukai tertunda. Cukai semasa adalah amaun cukai yang dijangkakan perlu dibayar berdasarkan pendapatan boleh cukai bagi tahun kewangan tersebut mengikut kadar cukai yang telah digubal atau sebahagian besarnya telah digubal pada tarikh penyata aset dan liabiliti dan sebarang pelarasan terhadap cukai perlu dibayar berhubung dengan tahun kewangan sebelumnya.

Cukai tertunda diperuntukkan dengan sepenuhnya menggunakan kaedah liabiliti ke atas perbezaan sementara yang wujud antara asas cukai aset dan liabiliti dan amaun semasa aset dan liabiliti dalam penyata kewangan pada tarikh penyata aset dan liabiliti. Walau bagaimanapun, cukai tertunda tidak akan dikira jika cukai ini wujud daripada pengiktirafan awal aset atau liabiliti dalam transaksi selain daripada transaksi gabungan perniagaan yang pada masa berlakunya transaksi tersebut tidak menjejaskan perakaunan atau keuntungan atau kerugian boleh cukai.

Cukai tertunda dinilai pada kadar cukai yang dijangka akan dikenakan dalam tempoh di mana aset direalisasi atau liabiliti dijelaskan dengan menggunakan kadar cukai yang telah digubal atau sebahagian besarnya telah digubal pada tarikh penyata aset dan liabiliti.

Aset cukai tertunda diiktiraf hanya setakat mana aset yang boleh digunakan berkemungkinan menyebabkan keuntungan boleh cukai pada masa hadapan.

(h) Penerbitan unit bersih

Penerbitan unit bersih mewakili premium yang dibayar oleh pemegang polisi sebagai bayaran untuk kontrak baru atau bayaran selanjutnya untuk meningkatkan amaun kontrak tersebut. Penerbitan unit bersih diiktiraf pada asas penerimaan.

(i) Pembatalan unit bersih

Pembatalan unit bersih mewakili pembatalan unit hasil daripada penyerahan semula dan pengeluaran. Pembatalan diiktiraf pada masa penyerahan semula kontrak insurans.

4. PELABURAN

Butiran mengenai pelaburan-pelaburan Dana dinyatakan dalam Laporan Prestasi Dana.

5. JADUAL PRESTASI

Jadual prestasi Dana dinyatakan dalam Laporan Prestasi Dana.