



HLA投资连结基金
基金业绩报告
截至2017年6月30日财政年

目录

	页
首席执行官献词	2 - 3
基金目标	4 - 6
投资回顾	7 - 9
投资展望	10 - 11
基金业绩数据比较	12 - 53
投资详情	54 - 73
经理报告	74
独立审计师报告	75 - 79
资产负债表	80 - 88
收支表	89 - 97
资产净值变动表	98 - 106
财务信息注释	107 - 110

首席执行官献词

致敬爱的保单持有者：

我们欣然提呈豐隆保险投资连结基金截至2017年6月30日财政年的业绩报告。此财政年经历了两个截然不同的时期：股市起初先以激烈波动与熊市姿态开始交易，最终却以正面姿态收场。虽然如此，我们欣然报告，在经济充满挑战的大环境下，我们的所有基金皆取得正面盈利。股票基金更是亮丽出众，在此财政年全都录得杰出的双位数回报。

回顾期间的上半年，全球股市受到原油价格波动，出乎意料的选举结果，以及主要中央银行转变政策所影响。这导致投资者寻求低风险投资，资金从新兴市场流回先进市场。这种情况在马来西亚固定收益市场尤为明显，回顾期间大马政府证券的外资持有比例从51.9%减至47.1%，资金外流逾168亿令吉。同一时期，富时大马吉隆坡综合指数（FBMKLCI）于11月中降至1616点的低点，随后反弹，以1641点结束当年交易，或稍降0.74%。

随着3年的盈利下调周期结束，显示大马的局势开始转变，在2017年初，乐观情绪重现。地缘政治引起的关注消退，政策的不明朗减少，而且美国总统特朗普领导的政府可能加息与掀起贸易战的风险退减。约108亿外资流入股市，富时大马吉隆坡综合指数上扬6.63%。同时，令吉汇价从1月初的1美元兑4.4975令吉的低点反弹，在回顾期间结束时增值至1美元兑4.2933令吉。

步入新财政年之际，我们仍对大马的前景保持乐观，2017年第一季按年的国内生产总值成长率达5.6%，这是自2015年第一季以来的最高水平，显示经济放缓的忧虑已搁置一旁。最近的企业盈利报告季节，再次肯定了我们的策略，在2017年持续投资并安然渡过波动不定的走势。未来足以左右市场走向的事件包括德国与大马的全国大选，后者最迟将于2018年中举行。由于投资者避免面对第二次的减债恐慌（Taper Tantrum），美国联邦储备局持续正常化利率的步调，将对股票与固定收益市场有着显著影响。

对豐隆保险而言，即使面对严峻挑战我们依然继续迈步向前，并善用市场下跌的良机，来加强并建立我们的投资组合，以在长期获益。此策略对长期表现大有帮助，也符合我们要助您达到财务目标的承诺。

尤有进者，豐隆保险的表现持续获得认可，连续在2016年与2017年亚洲保险大奖，获得亚洲银行与金融颁发国内年度最佳寿险公司奖项。豐隆保险是首家获此殊荣的大马寿险公司。此外，我们也赢得2016/2017年BrandLaureate年度大奖的最有价值品牌奖项。这些殊荣都再次稳固豐隆保险作为国内首要本地寿险品牌的地位。



首席执行官献词

最后我衷心感谢您的持续支持与信任。身为大马首屈一指的本地寿险公司，我们继续承诺提升卓越水准，并交付出最佳产品与服务，以丰富您的人生。让我们成为您首选的保险公司，并协助您在人生每个阶段建立长期的解决方案。

罗玥兰女士
首席执行官

基金目标

HLA VENTURE GROWTH 基金

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

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

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

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

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

HLA VENTURE INCOME 基金

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

基金目标

HLA VENTURE MANAGED 基金

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

HLA VENTURE GLOBAL 基金

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

HLA VENTURE FLEXI 基金

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

HLA EVERGREEN 基金

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

HLA CASH 基金

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

基金目标

HLA SECURE 基金

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

HONG LEONG SMART GROWTH 基金

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

HLA DANA SURIA 基金

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

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

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

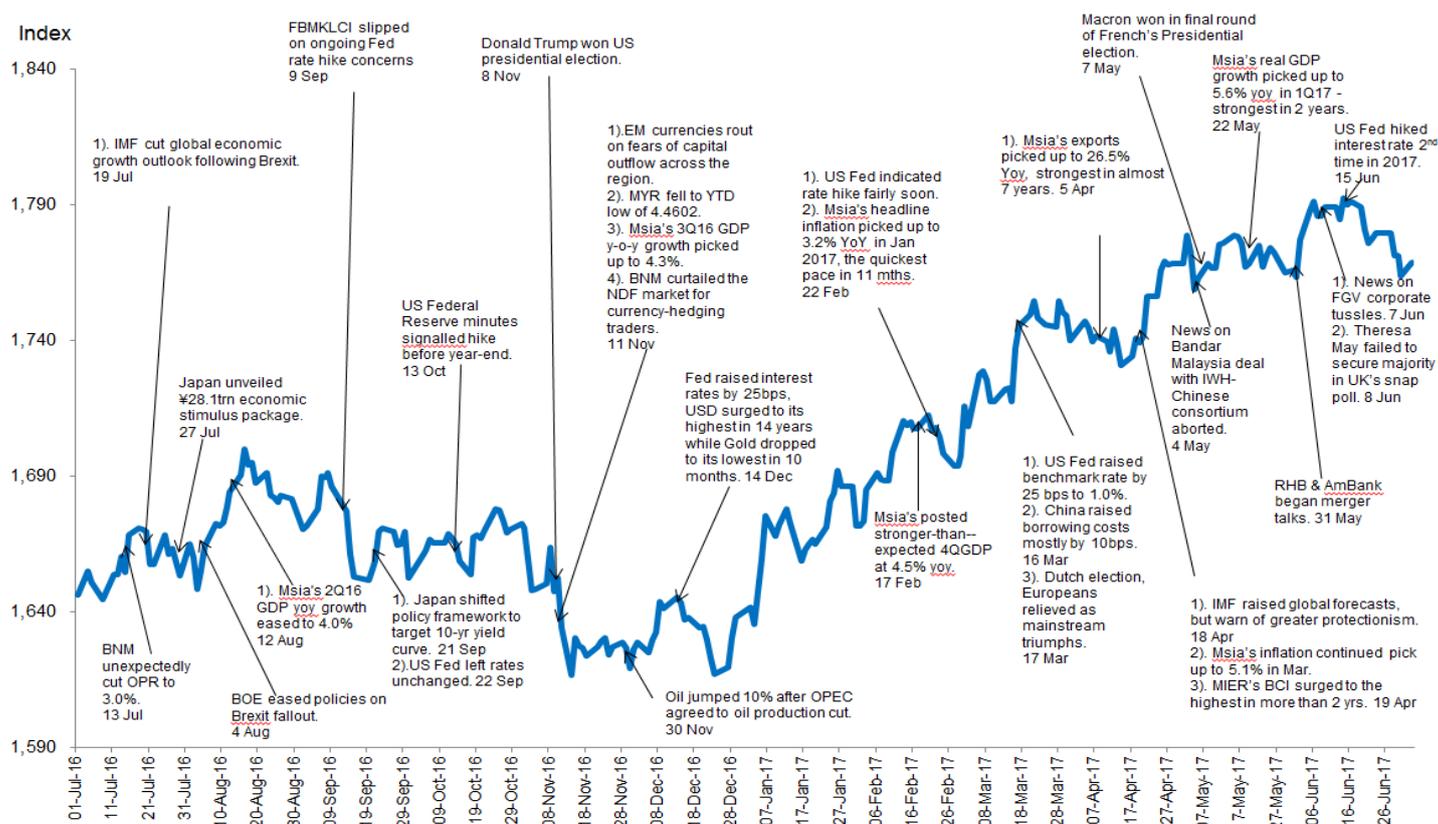
HLA VALUE 基金

HLA Value基金让投资者有能力涉足多元化投资组合，藉着投资在管理良好且财务稳定的公司，以达到可观盈利，而且这些股项的股价接近或处于有形资产净值大幅折价水平。

投资回顾

股票市场

富时大马吉隆坡综合指数 (2016年7月1日 – 2017年6月30日)



资源: RHB Research Institute Sdn Bhd

国家银行于2016年7月初出其不意地削减隔夜政策利率至3%，使市场在回顾期间开始时呈现俊俏走势。然而，涨势只是昙花一现，因为投资者关心联储局升息，以及特朗普于2016年11月出人意料地当选美国总统。新兴市场即刻对特朗普当选可能带来的余波作出反应，因为在竞选期间，他已一再重申要实行“美国优先”行动，意味着亚洲将面对负面的贸易政策。因此，整个区域出现资金外流现象，令吉汇价挫幅最大。资金外流的情况于12月持续发生，因为联邦公开市场委员会（FOMC）表示将于2017年再度多次地升息。

同时，国内大环境也显得疲弱，企业盈利持续令人失望，重量级领域，例如银行与通讯的盈利出现下调。这导致吉隆坡综合指数连续第三年出现盈利负成长（-2%）。宏观经济数据显示消费支出与情绪保持疲软，释放了经济成长受压的讯号。

投资回顾

股票市场（续）

然而，大马股市在2017年展现截然不同的局面，新的一年开始，国民投资公司（PNB）委任Tan Sri Wahid担任主席后，就如所预期的宣布了首个转型计划。合顺控股（UMW Holdings）脱售合顺石油气体（UMW Oil and Gas），接着森那美（Sime Darby）分拆业务，形成三家独立营运的公司，这让马来西亚有限公司（Malaysia Inc.）重新吸引外资投资者的目光。

随着大马企业动态振奋了市场，加上特朗普总统“不利于亚洲”的税务与贸易政策所引起的关注消退，投资者再度转向“愿意承担风险”模式。因此，2017年上半年流入市场的外国资金可观，达108亿令吉，相比2014至2016年为279亿令吉的净出售额。这次外资流入的推动因素也包括主要领域，例如银行、建筑、手套与石油化学等行业的企业盈利前景升级。

最后，2017年5月出炉的2017年第一季的国内生产总值成长率胜于预期，按年增长5.6%，是2015年第一季以来最高的成长率，此消息也激励了市场的走势。在诸多正面因素推动下，吉隆坡综合指数以1764点结束回顾期间，上涨了7.2%。

固定收益市场

在固定收益市场方面，回顾财政年间有许多重大事件发生，一系列前所未有的全球事件，包括举世惊讶的英国于2016年6月公投表决脱欧、特朗普令人震惊地当选美国总统，以及油盟（OPEC）协议减少石油产量。然而，在这些主要事件中，特朗普当选总统改变了债券市场的整个局面，美国国库债券（UST）的收益率持续攀升，因为市场参与者预计特朗普的政策将加速通货膨胀率，并刺激经济成长前景。这导致新兴市场货币与债券面对抛售，美元/令吉汇价贬值超过5%，而大马政府证券（MGS）收益率高扬90个基点。

大马面对沉重卖压，最终导致MGS的外资持有于2016年11月降至48.4%（10月：51.9%）。然而，购兴开始出现，国内岸上真实货币账户开始趁低收购，寻找价值投资，尽管交投淡静。财政年上半年结束时，联邦储备局于12月份的联邦公开市场委员会会议中，调升基金利率25个基点。

投资回顾

固定收益市场（续）

步入2017年，市场在年初就关注欧洲一些国家主要选举的可能结果，因为英国于2016年出人意料地表决脱欧，令市场关注欧洲联盟可能解体，而欧元也可能瓦解。亲欧中立分子以马利·马克龙（**Emmanuel Macron**）于2017年5月份在法国总统选举击败极右翼竞争对手玛丽·勒庞（**Marine Le Pen**）而取得压倒性胜利后，这类关注才大获纾缓。同时，朝鲜引发的地缘政治紧张，也导致资金逃向避险天堂，但国内与外国债券收益率走势普遍相当波动，尤其是接近联邦公开市场委员会会议之际。总的而言，联储局于2017年上半年将利率再调升了50个基点，即在3月与6月各升息25个基点。

大马政府证券收益率尾随美国国库债券呈激烈波动，并于2017年1月至6月期间普遍呈下跌走势。自从4月13日宣布放宽境内外汇对冲措施后，吸引外资重返，令吉前景趋向明亮。当月，大马国家银行也允许全体居民实体在更广泛准受管制的情况下卖空大马政府证券。此外，政府投资发行（GII）也是可卖空的合格证券，以增加政府投资发行交易的流通量，并缩窄这些证券与大马政府证券之间的价差。在这些措施下，大马政府证券的曲线牛市变陡，较短期债券的收益率下降15-25个基点，但格外长期债券表现落后，因为政府与半官方领域的存续期供应增加。

投资展望

股票市场

在我们步入2017年剩余时间，大马股市经历近期的涨势之后，看来正进行喘息。其实，在国内外短期受关注的事项下，我们预期市场走势若不趋向更谨慎，也可能会原地踏步。吉隆坡综合指数的估值为一年预估本益比的16.7倍，略高于3年平均数的16倍。然而，我们预计市场对大型资本公司的盈利估计显得过于保守，并可能将之上调，导致估值恢复至合理水平。

另一个短期受关注的事项就是约445亿的大马政府证券将于2017年8月至11月到期。市场不确定的是，平均持有27%尚流通大马政府证券的外国投资者，到期后是否会将收入汇回国，抑或再投资在大马政府证券。因此，我们预期在接近这些到期日时，令吉与股市会呈现激烈波动的走势。

在外围风险方面，周期力量将持续推动全球通货再膨胀浪潮，看到各个地区与领域都普遍出现复苏，让出口导向与原产品推动的经济体，例如马来西亚从中受益。然而，货币紧缩情况将无可避免地阻碍全球成长，并导致减债恐慌2.0版（Taper Tantrum Part 2）。

虽然如此，我们乐观相信任何的负面情绪，将会受到企业并购的消息与完成所抵销，其中包括持续进行的国民投资公司转型计划，尤其是森那美将三家主要业务部门上市，以及SP Setia 与 Island and Peninsula的合并计划，都会为市场注入振奋因素。

此外，2018年财政预算案将于2017年10月27日提呈，以对齐大马的宏观方向与目标，与第11大马计划拉近。市场一般预期建筑业与建筑材料领域将可从中受惠，因为基建发展将继续获得可观的政府发展开支。

投资展望

固定收益市场

在固定收益市场方面，由于成长前景与通货膨胀改善，全球中央银行预计将扭转最近适度宽松的货币政策。同样的，联邦储备局已表达意愿，欲减少持有美国国库债券（UST）与机构证券。联邦储备局缩减其资产负债表，意味着始于2008年金融危机时代的货币刺激措施将开始告终。然而，联邦储备局退出量化宽松（QE）计划，也进一步支撑升息步伐将循序渐进，可能在2017年再升25个基点（至1.50%至1.75%之间），以及2018年再升25个基点。

同时，欧洲中央银行最近表示有信心，可扭转其适度宽松立场，并开始于2018年某个时间退出量化宽松。在全球货币预计趋向紧缩，以及退出量化宽松的情况下，我们认为美国国库债券（UST）将激烈波动，而交投情绪将受到经济数据左右。

在马来西亚，大马政府证券的外资持有量偏高，目前高达1496亿令吉，相等于尚流通大马政府证券的41.2%（2017年6月数据），令外资流向是否扭转依然受到牵制。我们估计，如果出现外资外流，收益率曲线极可能更加陡斜，尤其是长期限的债券。虽然如此，我们相信，来临财政年的隔夜政策利率将保持在3.00%，而大马政府证券将获得金融体系内充裕的游资所支持。因此，收益率可能不会急剧上扬，但如果出现任何突然的反射性反应，这将是布置现金来锁定收益率的难逢机会。同时，我们的策略是专注于初级债券交易，并开拓国内与岸外市场的交易机会，以增强收益率。

基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

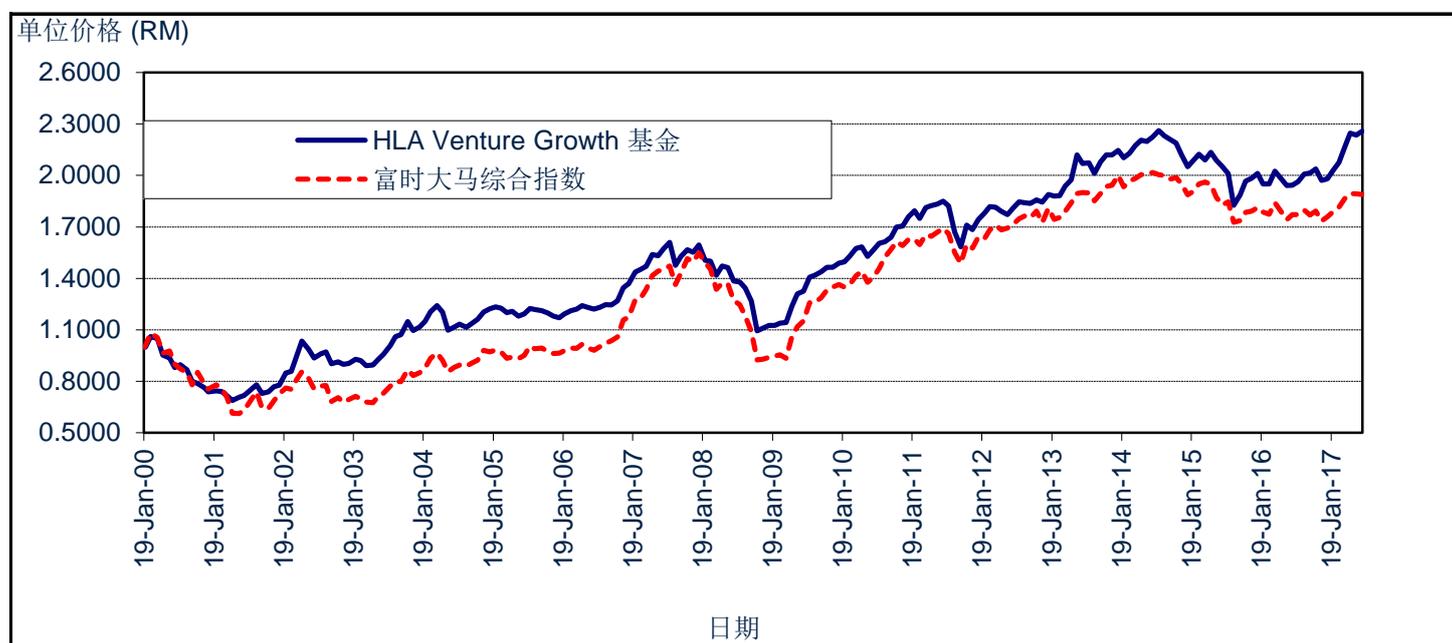
HLA VENTURE GROWTH 基金

回顾财政期间，因受到国内外正面发展的推动，基准富时大马吉隆坡综合指数取得6.63%涨幅。特朗普当选美国总统的效应消退，全球股票资产配置流回新兴市场。本地方面，市场预计全国大选将于2017年下半年举行，以及企业盈利扭转了连续四年缩减的趋势，推动了市场的交投情绪。

就本基金而言，今年迄今上涨了16.0%，表现超越基准，稳定上涨9.37%，因为前一年重组投资组合后，股票定位更加良好。因此，股票挑选是影响本基金表现的基本因素。就策略而言，本基金将继续投资在可提供更高盈利成长前景，并可在长期表现超越大市的公司。

截至2017年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA VENTURE GROWTH 基金

基金业绩表现					
	2017	2016	2015	2014	2013
净资产总值(RM'000)	400,866	344,180	353,943	376,725	343,365
单位数量('000)	178,328	177,558	173,160	170,081	166,636
每单位资产净值(RM)	2.248	1.938	2.044	2.215	2.061
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.264	2.071	2.265	2.227	2.140
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.937	1.777	1.950	1.967	1.809
年度总回报					
- 资本增长	16.00%	-5.19%	-7.72%	7.47%	13.99%
每年平均回报					
- 1年	16.00%	-5.19%	-7.72%	7.47%	13.99%
- 3年	0.35%	-2.11%	4.31%	6.56%	10.55%
- 5年	4.84%	0.94%	6.11%	13.43%	9.77%
相关基准指数表现 (富时大马综合指数)					
- 1年	6.63%	-3.08%	-9.35%	6.16%	10.91%
- 3年	-2.11%	-2.25%	2.24%	6.41%	11.66%
- 5年	2.06%	0.95%	5.98%	15.02%	9.89%

基金的类别					
	比重%				
	2017	2016	2015	2014	2013
上市股票	90.83	71.27	85.73	87.17	86.42
上市单位信托和 产业投资信托	-	0.63	0.51	0.44	3.65
衍生资产	-	0.06	0.13	0.10	0.02
现金与现金等值	10.18	27.61	13.45	13.52	9.98
其它	(1.01)	0.43	0.18	(1.23)	(0.07)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA VENTURE GROWTH 基金

按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2017	2016	2015	2014	2013
建筑	15.97	14.10	8.05	7.65	8.35
消费品	1.53	4.38	5.75	6.24	4.21
金融	17.87	17.19	17.33	16.34	18.64
工业产品	4.93	7.33	6.32	10.23	5.11
基建	4.47	2.18	0.59	0.49	1.77
制造业	3.86	1.08	4.06	-	-
种植	10.34	9.50	10.87	12.70	12.65
产业	3.13	5.51	8.18	9.43	13.09
科技	0.25	-	3.33	-	-
贸易/服务	37.65	38.73	35.52	36.72	36.18
认股权证	-	-	-	0.20	-
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

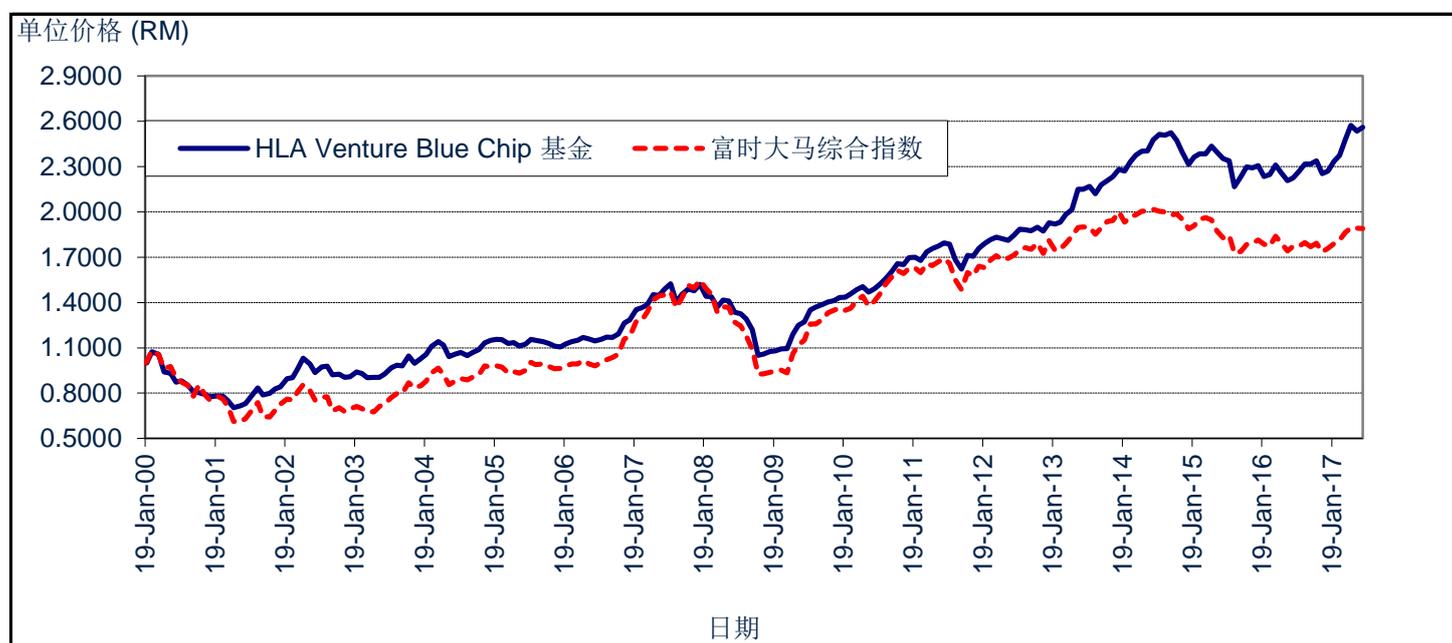
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

回顾财政期间，本基金上涨15.01%，超越基准富时大马吉隆坡综合指数的6.63%涨幅。基金表现犹胜一筹，主要是因为基金核心重量级股项，即CIMB, Sime Darby 与 Maybank表现强劲所致。银行股的涨势促进市场趋势俊俏，电讯股、保健股与媒体股的跌势，则拖累了整体市场的表现。本地股市也受到外资股票资金流入所激励，2017年上半年的累积流入额约为100亿令吉，数额极为可观。然而，令吉从此的上涨趋势看来受到限制，因此，资金流入的步伐预料将趋缓。

回顾期间的平均数而言，本基金投资80%在股票。本基金在上个财政年持续整顿行动，减少投资组合内的股票数量，此举显见成效，这可从双位数表现中看出一斑。放眼未来，投资焦点仍专注于流通的大型资本股项，既具备健全的资产负债表，又拥有经得起考验的英明管理层。

截至2017年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

基金业绩表现					
	2017	2016	2015	2014	2013
净资产总值(RM'000)	205,498	172,834	178,519	189,851	152,767
单位数量('000)	80,542	77,936	76,095	76,931	71,314
每单位资产净值(RM)	2.551	2.218	2.346	2.468	2.142
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.596	2.372	2.558	2.479	2.190
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	2.222	2.098	2.195	2.081	1.844
年度总回报					
- 资本增长	15.01%	-5.46%	-4.94%	15.22%	16.16%
每年平均回报					
- 1 年	15.01%	-5.46%	-4.94%	15.22%	16.16%
- 3 年	0.97%	1.05%	9.08%	12.52%	14.60%
- 5 年	7.67%	4.72%	11.50%	18.77%	12.06%
相关基准指数表现 (富时大马综合指数)					
- 1 年	6.63%	-3.08%	-9.35%	6.16%	10.91%
- 3 年	-2.11%	-2.25%	2.24%	6.41%	11.66%
- 5 年	2.06%	0.95%	5.98%	15.02%	9.89%

基金的类别					
	比重%				
	2017	2016	2015	2014	2013
上市股票	85.63	67.43	83.63	86.85	72.07
上市单位信托和 产业投资信托	1.19	8.92	7.34	7.30	9.63
衍生资产	-	0.02	-	0.02	-
现金与现金等值	14.19	24.78	10.60	8.06	19.68
其它	(1.01)	(1.15)	(1.57)	(2.23)	(1.38)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2017	2016	2015	2014	2013
建筑	16.22	13.48	8.01	6.68	7.21
消费品	-	-	2.52	3.07	2.44
金融	20.21	15.21	13.62	13.18	18.16
工业产品	4.55	5.22	7.86	10.53	7.26
基建	5.19	4.14	2.41	1.99	3.78
制造业	3.97	-	-	-	-
种植	9.76	8.97	8.98	9.75	14.22
产业	4.27	6.84	7.82	7.77	5.18
科技	0.27	-	8.57	4.21	2.55
贸易/服务	35.56	46.14	40.17	42.72	39.20
认股权证	-	-	0.04	0.10	-
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

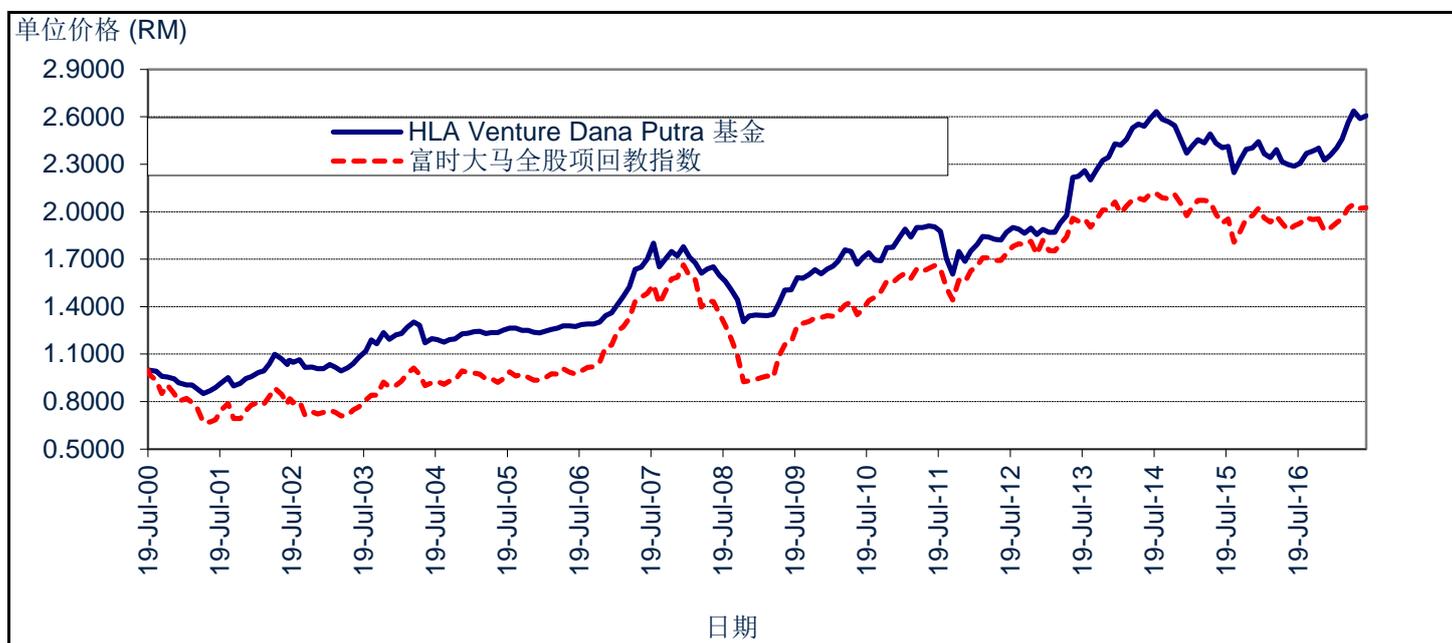
截至2017年6月30日财政年

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

回顾财政期间，本基金上涨13.80%，相比基准富时大马Shariah指数则上扬5.94%。投资组合的核心股项为Sime Darby, Yinson 与 Kerjaya Prospek，对整体基金表现作出了贡献。

回顾期间的平均数而言，本基金已投资了85%。我们增加股票比重，因为我们相信在原产品价格上涨，以及在第14届全国大选之前政府的财政计划推动下，盈利增长有望加速而带来正面效应。正面盈利成长，是外国投资者重返的背后主要推动力，在连续3年持续沽售后，如今成为净买家。国内宏观因素保持正面，我们依然预期盈利成长有望持续至2018年。本基金将继续投资在优质公司，就是可在强劲资本管理下，带来盈利成长。

截至2017年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

基金业绩表现					
	2017	2016	2015	2014	2013
净资产总值(RM'000)	68,370	56,643	57,088	60,367	46,510
单位数量('000)	26,313	24,810	23,832	23,372	20,989
每单位资产净值(RM)	2.598	2.283	2.395	2.583	2.216
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.646	2.456	2.640	2.596	2.264
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	2.278	2.196	2.247	2.152	1.840
年度总回报					
- 资本增长	13.80%	-4.68%	-7.28%	16.56%	18.63%
每年平均回报					
- 1年	13.80%	-4.68%	-7.28%	16.56%	18.63%
- 3年	0.08%	0.88%	9.36%	11.86%	9.86%
- 5年	7.79%	3.97%	8.01%	14.30%	7.75%
相关基准指数表现 (富时大马全股项回教指数)					
- 1年	5.94%	-0.87%	-8.80%	8.89%	11.74%
- 3年	-1.41%	-0.52%	3.65%	9.10%	13.43%
- 5年	3.31%	3.01%	7.86%	15.96%	8.64%

基金的类别					
	比重%				
	2017	2016	2015	2014	2013
上市股票	88.54	70.43	82.17	77.95	83.63
上市单位信托和 产业投资信托	1.35	-	-	-	-
现金与现金等值	11.02	26.94	17.74	23.97	17.42
其它	(0.91)	2.63	0.09	(1.92)	(1.05)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2017	2016	2015	2014	2013
建筑	16.47	12.26	13.02	13.24	15.42
消费品	8.74	12.62	7.96	6.57	4.93
金融	2.25	-	5.64	5.72	6.08
工业产品	18.05	10.14	10.02	10.92	4.41
基建	1.37	-	-	-	1.52
制造业	3.40	1.75	-	-	-
种植	12.09	16.44	11.62	11.13	10.67
产业	5.17	8.60	6.40	8.71	7.57
科技	-	-	11.80	6.12	4.62
贸易/服务	32.46	38.19	33.39	37.33	44.71
认股权证	-	-	0.15	0.26	0.07
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

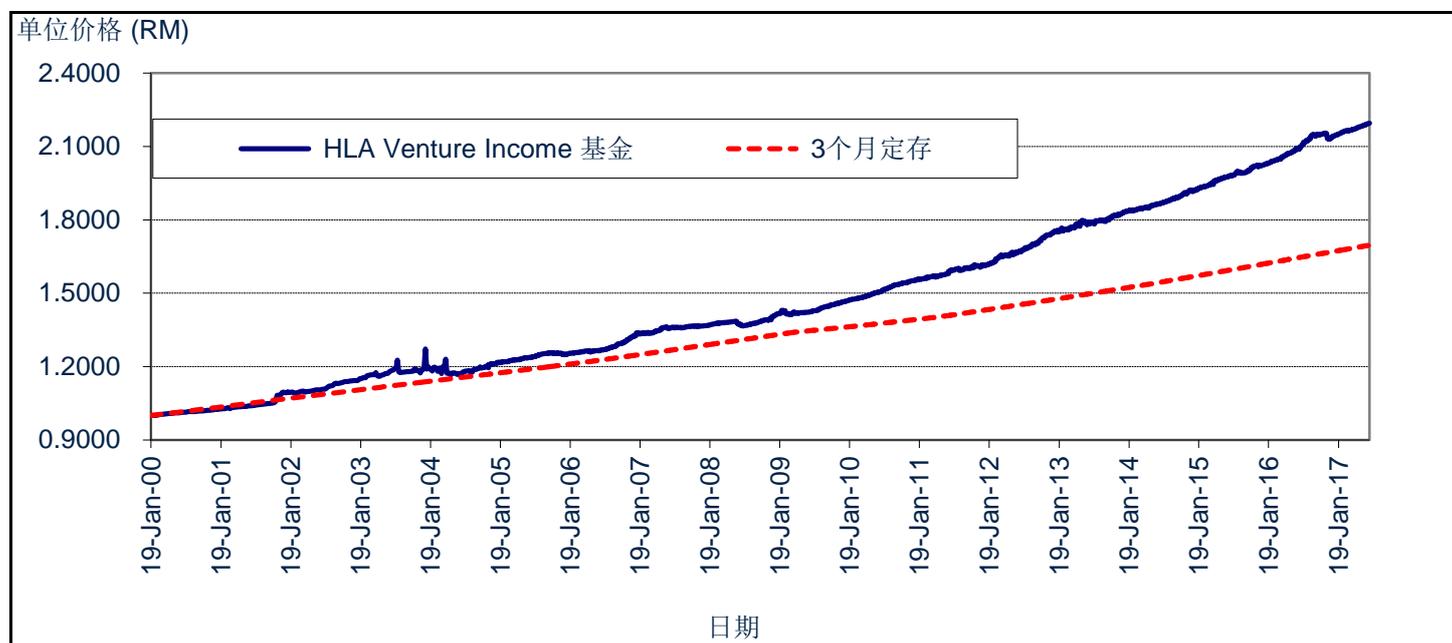
截至2017年6月30日财政年

HLA VENTURE INCOME 基金

回顾财政年期间，本基金取得4.62%的回报，相比基准回报为3.03%（3个月马来亚银行定期存款利率复利）。表现超越，主要归功于在外资债券市场活跃地进行交易。然而，基于美国债券市场波动不定，基金经理决定在财政年上半年脱售外国资产。截至2017年6月30日，本基金投资了87.45%在公司债券，8%在主权债务，余额为现金。

在预计全球货币收紧与退出量化宽松下，收益率曲线预计趋向陡斜，尤其是长期限债券。因此，本基金将寻求在本地主权债券市场的交易机会，以加强收益率，并更专注于本地与外国市场的初级债券交易。

截至2017年6月30日 价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA VENTURE INCOME 基金

基金业绩表现					
	2017	2016	2015	2014	2013
净资产总值(RM'000)	125,493	114,691	102,504	89,139	84,682
单位数量('000)	57,162	54,673	51,787	47,770	47,352
每单位资产净值(RM)	2.195	2.098	1.979	1.866	1.788
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.195	2.097	1.980	1.866	1.798
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	2.096	1.979	1.866	1.782	1.669
年度总回报					
- 资本增长	4.62%	6.01%	6.06%	4.36%	7.07%
每年平均回报					
- 1年	4.62%	6.01%	6.06%	4.36%	7.07%
- 3年	5.88%	5.71%	6.13%	5.72%	6.21%
- 5年	6.26%	6.35%	6.26%	6.20%	6.06%
相关基准指数表现 (3个月定存)					
- 1年	3.03%	3.25%	3.26%	3.10%	3.08%
- 3年	3.28%	3.31%	3.25%	3.18%	2.94%
- 5年	3.35%	3.36%	3.17%	2.92%	2.89%

基金的类别					
	比重%				
	2017	2016	2015	2014	2013
马来西亚政府证券与国家抵押机构债券	7.99	-	-	4.99	3.63
上市债务证券	-	-	-	3.23	14.50
非上市债务证券	87.45	89.10	88.02	85.42	62.58
衍生资产	-	0.51	-	-	-
现金与现金等值	4.04	10.33	15.54	4.66	19.77
其它	0.52	0.06	(3.56)	1.70	(0.48)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

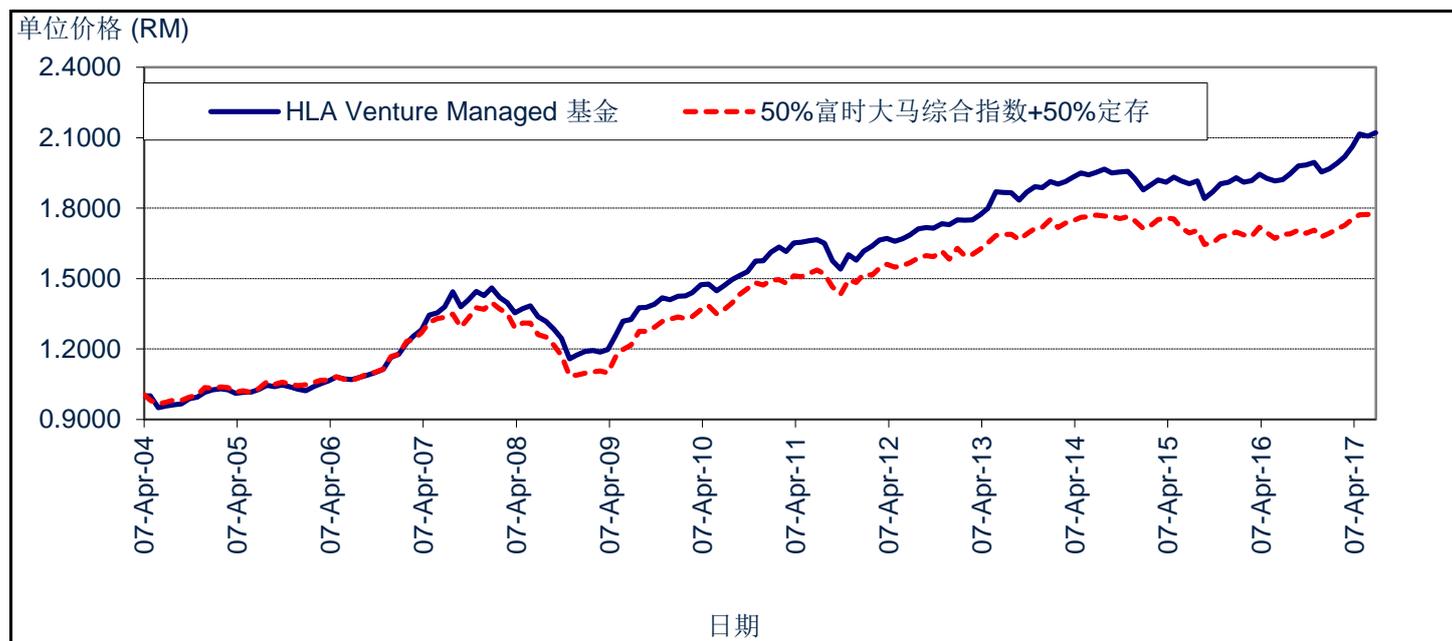
HLA VENTURE MANAGED 基金

回顾财政期间，在股市表现蓬勃下，本基金上涨**10.37%**，表现超越基准指数（50%是马来西亚银行3个月定期存款利率复利+50%富时大马吉隆坡综合指数）的**5.05%**。本基金将股票水平从2016年6月的**36%**增加至2017年6月杪的**45%**。放眼未来，我们极可能保持同样的股票比重，但会更注重防御性的落后股与拥有强大资本管理的公司。

同时，本基金在财政年杪时，已投资**46.48%**在固定收益，尤其是公司债券，这可提供更佳的收益率，为本基金增加稳定的收益。在出现套汇机会时，经理也在大马政府证券与外国债券进行交易，以加强其表现。

放眼未来，我们极可能保持现有的固定收益资产配置水平。此外，我们会继续增持大马政府证券并透过初级发行来持有优质公司债券，以及在机会涌现时交易外国债券，以增强投资组合的收益率。中至长期而言，我们将偏向防御、周期因素较低的主权与公司债券。

截至2017年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA VENTURE MANAGED 基金

基金业绩表现					
	2017	2016	2015	2014	2013
净资产总值(RM'000)	209,538	166,542	144,074	128,066	107,649
单位数量('000)	98,936	86,803	75,760	65,735	57,873
每单位资产净值(RM)	2.118	1.919	1.902	1.948	1.860
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.124	1.955	1.969	1.956	1.886
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.919	1.819	1.836	1.815	1.686
年度总回报					
- 资本增长	10.37%	0.89%	-2.36%	4.73%	10.39%
每年平均回报					
- 1年	10.37%	0.89%	-2.36%	4.73%	10.39%
- 3年	2.82%	0.93%	4.27%	5.65%	8.84%
- 5年	5.13%	3.04%	5.87%	9.40%	7.80%
相关基准指数表现 (50%富时大马综合指数 + 50%定存)					
- 1年	5.05%	-0.80%	-4.80%	4.68%	7.42%
- 3年	0.06%	-0.38%	2.35%	4.82%	7.55%
- 5年	2.63%	1.62%	4.45%	8.84%	6.51%

基金的类别					
	比重%				
	2017	2016	2015	2014	2013
上市股票	44.75	33.50	36.46	42.44	42.47
上市单位信托和 产业投资信托	0.56	2.02	1.34	1.37	1.19
马来西亚政府证券与 国家抵押机构债券	4.79	-	-	2.69	1.91
上市债务证券	-	-	-	-	4.84
非上市债务证券	41.69	46.35	49.37	45.09	39.17
衍生资产	-	0.19	-	-	-
现金与现金等值	8.38	17.87	12.12	8.63	10.32
其它	(0.17)	0.07	0.71	(0.22)	0.10
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA VENTURE MANAGED 基金

按领域区分的上市股票组成部分						
	比重%					
	2017	2016	2015	2014	2013	
建筑	18.46	16.43	12.37	12.54	14.47	
消费品	2.63	4.42	5.31	9.25	6.00	
金融	15.44	11.59	10.94	9.93	13.87	
工业产品	9.67	5.04	8.82	6.79	4.51	
基建	5.50	1.33	1.05	0.93	2.42	
制造业	3.22	-	-	-	-	
种植	7.13	5.83	8.02	13.13	13.92	
产业	3.03	6.05	9.17	9.85	10.34	
科技	-	-	6.34	-	-	
贸易/服务	34.92	49.31	37.98	37.43	34.47	
认股权证	-	-	-	0.15	-	
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	

基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA VENTURE GLOBAL 基金

投资表现简介

回顾财政期间，本基金取得14.70%回报，相比基准回报为15.44%（1/3摩根士丹利资本国际全国家亚太日本除外指数+1/3摩根士丹利资本国际全球指数+1/3大马评估机构Quantshop大马政府证券全指数）。本基金投资高达95%的净资产值在Hong Leong Strategic基金与Hong Leong Asia Pacific Dividend基金。以下篇幅将解说个别基金的表现与策略。

Hong Leong Strategic 基金在回顾期间录得10.43%的回报。领域而言，消费产品、贸易/服务与科技领域是本基金表现的主要贡献者。工业产品与产业领域则是拖累者。

Hong Leong Asia Pacific Dividend 基金在回顾期间取得22.18%的回报。领域而言，工业与消费领域是本基金表现的主要贡献者。能源与多元化领域则是拖累者。

参阅资产表现

美国联邦储备局有意正常化利率并收缩其资产负债表的举措，将让美元保持强劲，因此会对区域公司盈利形成困扰，因为投入成本将会上涨。我们偏向专注于国内业务的公司，因为新当选的美国政府，其外贸政策存有变数。虽然如此，我们仍增持基本建设与建筑材料相关领域，以及特定的消费品公司，因为这些公司有强劲的股息政策与坚韧的盈利成长。

在固定收益方面，我们对短期前景相当乐观，因为我们继续预期国内需求将推动成长，而近期内的推动力包括有利的全国大选结果。在政府债券市场出现任何跌势时，本基金将采用战术交易盘位。

在区域方面，我们看好那些可从亚洲国内需求扩张的趋势中受惠的公司。在本地市场方面，我们看好那些管理良好的公司，并从政府可能推行的刺激经济投资中受惠。我们将持续投资在估值吸引人的特定大型资本股。

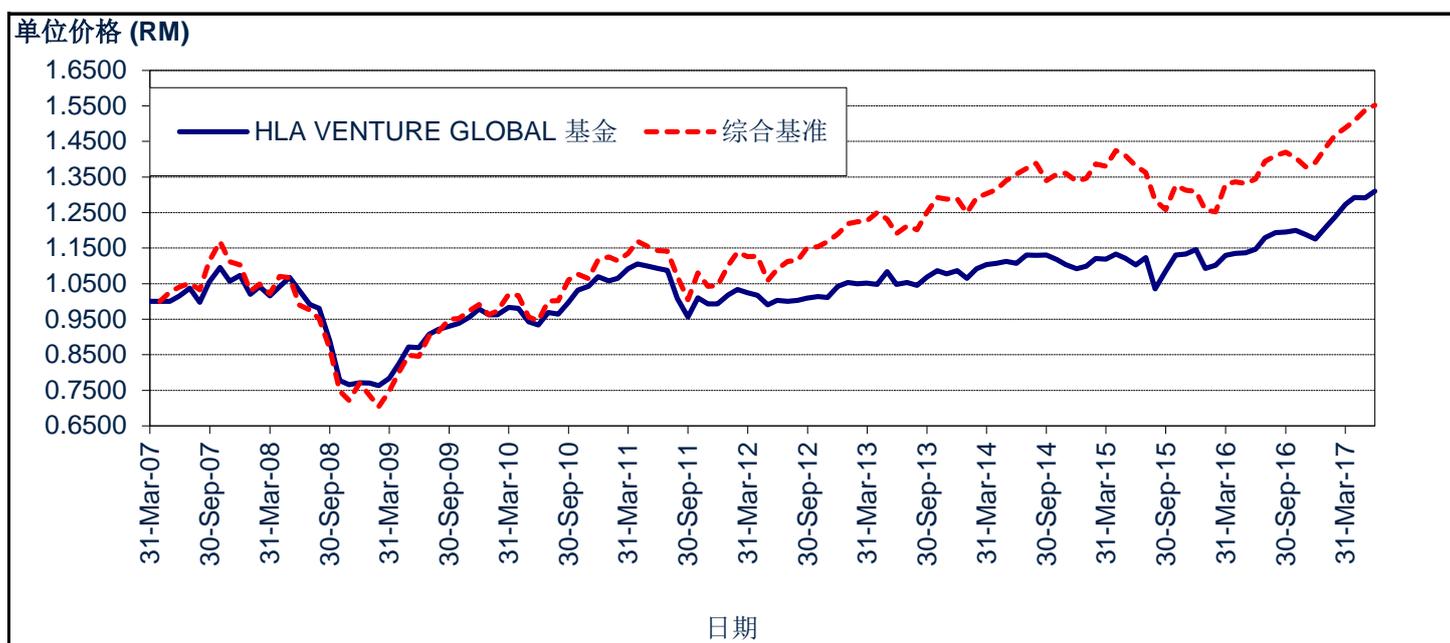
基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA VENTURE GLOBAL 基金

截至2017年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA VENTURE GLOBAL 基金

基金业绩表现					
	2017	2016	2015	2014	2013
净资产总值(RM'000)	28,972	24,357	21,661	20,391	19,158
单位数量('000)	22,100	21,301	19,697	18,374	18,388
每单位资产净值(RM)	1.311	1.143	1.100	1.110	1.042
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.317	1.154	1.146	1.117	1.091
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.146	1.022	1.059	0.998	0.990
年度总回报					
- 资本增长	14.70%	3.91%	-0.90%	6.53%	3.58%
每年平均回报					
- 1年	14.70%	3.91%	-0.90%	6.53%	3.58%
- 3年	6.13%	3.03%	3.23%	0.52%	3.86%
- 5年	6.15%	0.91%	3.56%	5.51%	0.23%
相关基准指数表现 (综合基准)					
- 1年	15.44%	-2.68%	1.70%	14.02%	9.27%
- 3年	4.75%	4.28%	8.90%	6.28%	8.65%
- 5年	8.47%	3.52%	9.21%	12.12%	4.07%

基金的类别					
	比重%				
	2017	2016	2015	2014	2013
非上市单位信托	97.06	82.94	91.70	91.50	87.70
现金与现金等值	3.26	16.83	7.40	7.52	11.32
其它	(0.32)	0.23	0.90	0.98	0.98
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

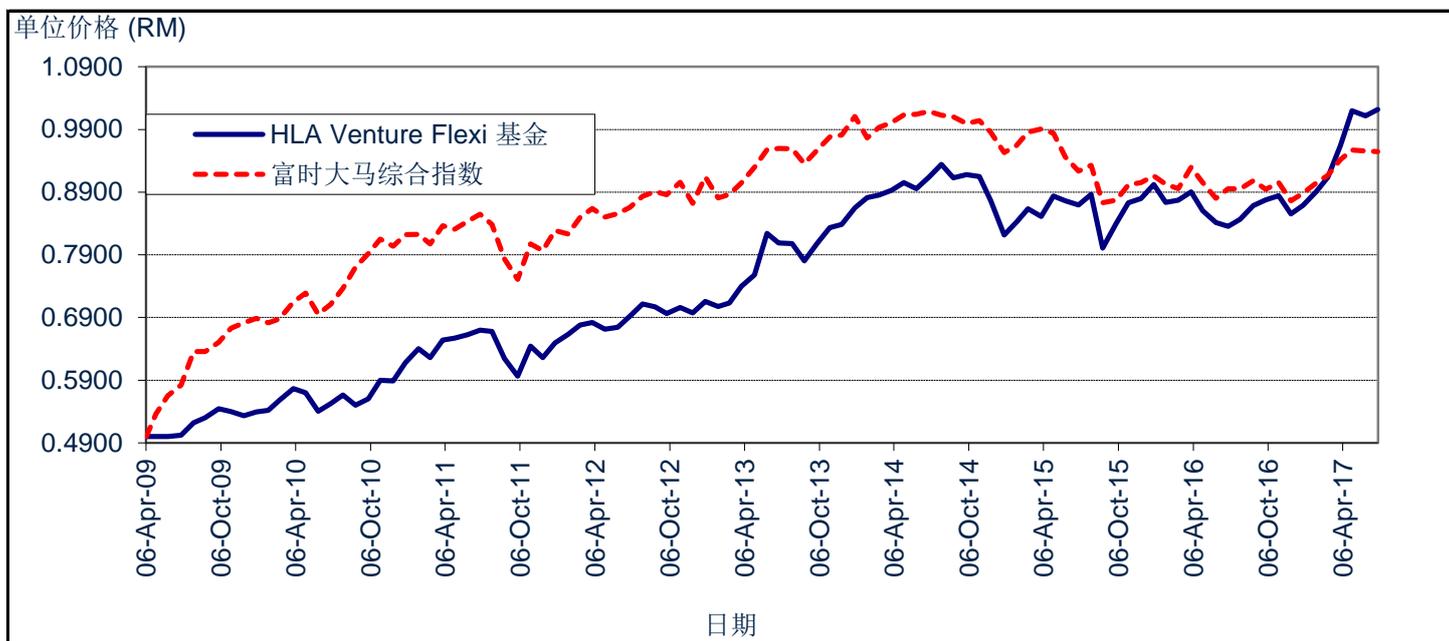
HLA VENTURE FLEXI 基金

回顾财政期间，本基金上涨22.33%，相比基准指数的回报为6.63%。本基金表现超越，主要是因为抓紧时机精选股项，以及领域交替至更多周期股项。市场于2017年上半年更显蓬勃，主要是受到对政府关联公司（GLC）改革期望更高、稳定的经济指标，以及政治不明朗因素退化所推动。本基金精选较小型的中型资本股，也在上个财政年表现良好。在资产配置方面，本基金增加股票持有量，从前一年的67.11%增至82.13%，以抓住股市涨潮的良机。

放眼未来，在2017年上半年的亮丽表现后，本基金将采取更加防御的策略。我们预期富时大马吉隆坡综合指数2017年下半年趋势呆滞不前，因为面对宏观挑战，例如大量的大马政府证券到期（在2017年下半年）、原油与原棕油价格双双下跌，以及美国利率上扬。我们继续参与以下主题（i）大型基本计划；（ii）中国外来直接投资，以及（iii）潜在企业活动（并购与资本管理）。

截至2017年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA VENTURE FLEXI 基金

基金业绩表现					
	2017	2016	2015	2014	2013
净资产总值(RM'000)	38,863	25,211	21,061	16,222	10,387
单位数量('000)	38,138	30,253	24,293	17,820	12,889
每单位资产净值(RM)	1.019	0.833	0.867	0.910	0.806
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.035	0.908	0.936	0.917	0.835
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.835	0.784	0.778	0.766	0.686
年度总回报					
- 资本增长	22.33%	-3.92%	-4.73%	12.90%	16.64%
每年平均回报					
- 1 年	22.33%	-3.92%	-4.73%	12.90%	16.64%
- 3 年	3.83%	1.00%	8.44%	11.97%	15.29%
- 5 年	9.46%	4.88%	11.38%	16.25%	N/A
相关基准指数表现 (富时大马综合指数)					
- 1 年	6.63%	-3.08%	-9.35%	6.16%	10.91%
- 3 年	-2.11%	-2.25%	2.24%	6.41%	11.66%
- 5 年	2.06%	0.95%	5.98%	15.02%	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2017	2016	2015	2014	2013
上市股票	83.28	63.79	80.96	85.12	71.58
上市单位信托和 产业投资信托	-	2.44	1.67	1.98	5.54
现金与现金等值	17.68	33.77	14.69	14.71	22.29
其它	(0.96)	-	2.68	(1.81)	0.59
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA VENTURE FLEXI 基金

按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2017	2016	2015	2014	2013
建筑	18.42	15.67	12.93	9.82	13.16
消费品	3.60	11.39	11.41	11.82	8.93
金融	14.06	15.66	9.60	9.85	16.65
工业产品	17.73	10.19	16.01	13.11	4.69
基建	5.28	-	-	-	1.51
制造业	3.36	1.39	-	-	-
种植	5.87	4.20	2.60	12.78	8.78
产业	2.99	5.37	10.51	9.55	15.55
科技	-	-	8.38	-	-
贸易/服务	28.69	36.13	28.56	33.07	30.73
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 基金

投资表现简介

Max Invest Save 30Y指数过去12个月的表现可圈可点。此指数几乎所有的资产类别都有正面比重，因而取得回报。货币与英国股票是两大例外者，主要采用负面比重。上个财政年，大部分资产类别都取得增值。因此，Max Invest Save 30Y指数水平稳健上扬。

截至2016年6月及2017年6月Max Invest Save 30Y比重如下：

参照资产	June 2017	June 2016
美国股市	25.88%	28.64%
日本股市	25.88%	-5.88%
欧洲股市	25.88%	-28.64%
英国股市	25.88%	-28.64%
新兴市场股市	10.35%	11.46%
中国股市	10.35%	0.00%
商品指数	-17.13%	17.28%
欧洲产业	19.38%	28.64%
美国产业	0.00%	11.46%
对冲基金策略	-5.18%	5.73%
货币	-25.88%	-28.64%

基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 基金

参阅资产表现

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

值得注意的是，15Y Maximum Assurance FRNID 与 13Y FRNID 一样，已于2016年7月5日“现金锁定”，因此，两者不再涉足Max Invest Save 30Y 指数。13Y 与 15Y FRNID 如今类似零息票债券，因为这些FRNID在满期时最终达到各自的保证水平。其他期限（18Y、20Y、25Y）仍涉足Max Invest Save 30Y指数，其表现将与指数的表现挂钩。

截至2017年6月30日为止Maximum Assurance旗下投资表现如下：

	30-June-17	30-June-16	表现
Max InvestSave 30Y	0.902	0.855	5.49%
美国股市	4,678.360	3,968.210	17.90%
日本股市	2,324.060	1,757.690	32.22%
欧洲股市	6,891.060	5,590.190	23.27%
英国股市	6,096.920	5,214.610	16.92%
新兴市场股市	3,404.810	2,689.320	26.60%
中国股市	10,365.220	8,712.890	18.96%
商品指数	682.980	693.860	-1.57%
欧洲产业	5,509.370	5,116.040	7.69%
美国产业	79.770	82.390	-3.18%
对冲基金策略	206.550	231.047	-10.60%
货币	0.875	0.900	-2.80%

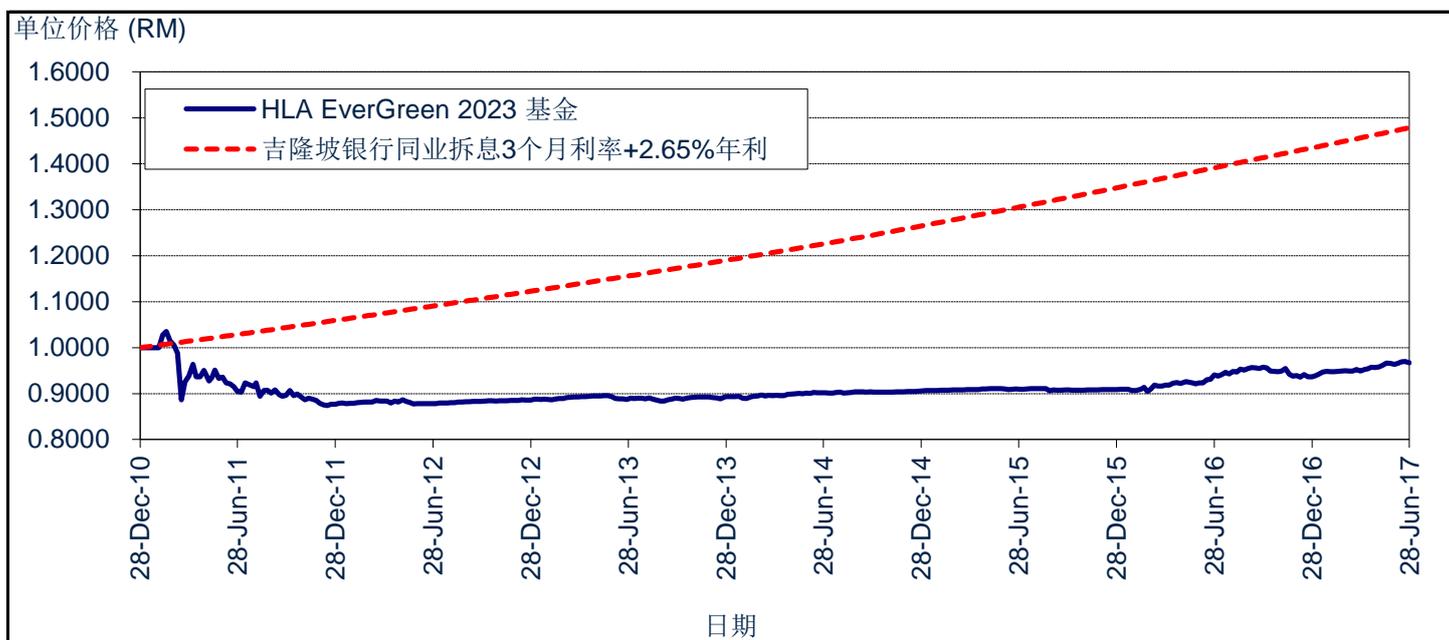
基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2023 基金

截至2017年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2023 基金

基金业绩表现					
	2017	2016	2015	2014	2013
净资产总值(RM'000)	26,952	27,532	28,993	33,413	37,278
单位数量('000)	27,865	29,566	31,826	37,093	42,046
每单位资产净值(RM)	0.967	0.931	0.911	0.901	0.887
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.970	0.941	0.911	0.903	0.896
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.936	0.904	0.901	0.884	0.878
年度总回报					
- 资本增长	3.87%	2.20%	1.11%	1.58%	-2.21%
每年平均回报					
- 1 年	3.87%	2.20%	1.11%	1.58%	-2.21%
- 3 年	2.42%	1.99%	1.18%	-0.10%	N/A
- 5 年	2.02%	0.80%	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (吉隆坡银行同业拆息 3个月利率+2.65%年利)					
- 1 年	6.27%	5.05%	5.37%	5.14%	5.37%
- 3 年	6.90%	5.46%	5.58%	5.70%	N/A
- 5 年	7.12%	5.93%	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2017	2016	2015	2014	2013
浮息可转让存款票据	100.49	100.37	99.92	100.35	100.16
现金与现金等值	0.13	0.10	1.05	0.39	0.01
其它	(0.62)	(0.47)	(0.97)	(0.74)	(0.17)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

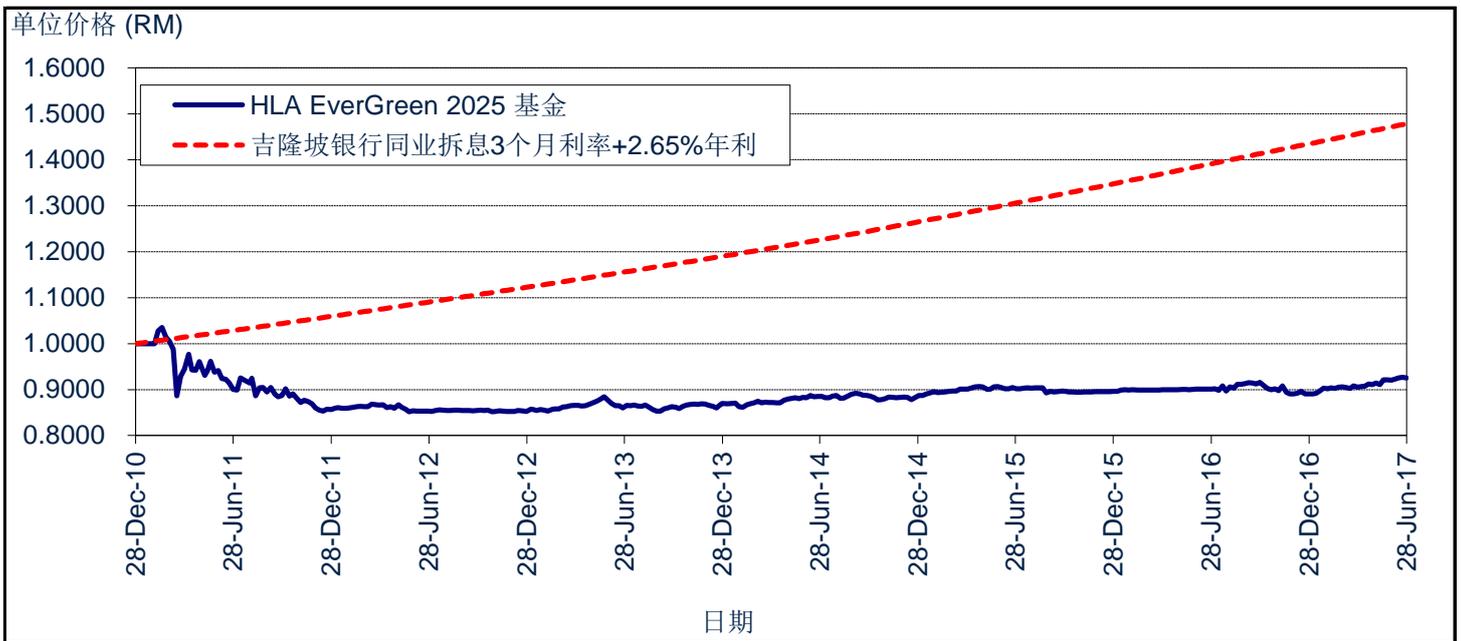
基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2025 基金

截至2017年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2025 基金

基金业绩表现					
	2017	2016	2015	2014	2013
净资产总值(RM'000)	6,814	4,779	2,685	1,095	415
单位数量('000)	7,365	5,303	2,968	1,238	483
每单位资产净值(RM)	0.925	0.901	0.905	0.884	0.859
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.927	0.904	0.907	0.887	0.885
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.891	0.893	0.877	0.853	0.852
年度总回报					
- 资本增长	2.66%	-0.44%	2.38%	2.91%	0.12%
每年平均回报					
- 1 年	2.66%	-0.44%	2.38%	2.91%	0.12%
- 3 年	1.51%	1.60%	1.90%	-0.58%	N/A
- 5 年	1.69%	0.02%	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (吉隆坡银行同业拆息 3个月利率+2.65%年利)					
- 1 年	6.27%	5.05%	5.37%	5.14%	5.37%
- 3 年	6.90%	5.46%	5.58%	5.70%	N/A
- 5 年	7.12%	5.93%	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2017	2016	2015	2014	2013
浮息可转让存款票据	99.65	99.59	99.71	99.26	98.46
现金与现金等值	0.56	0.62	0.54	0.97	1.40
其它	(0.21)	(0.21)	(0.25)	(0.23)	0.14
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

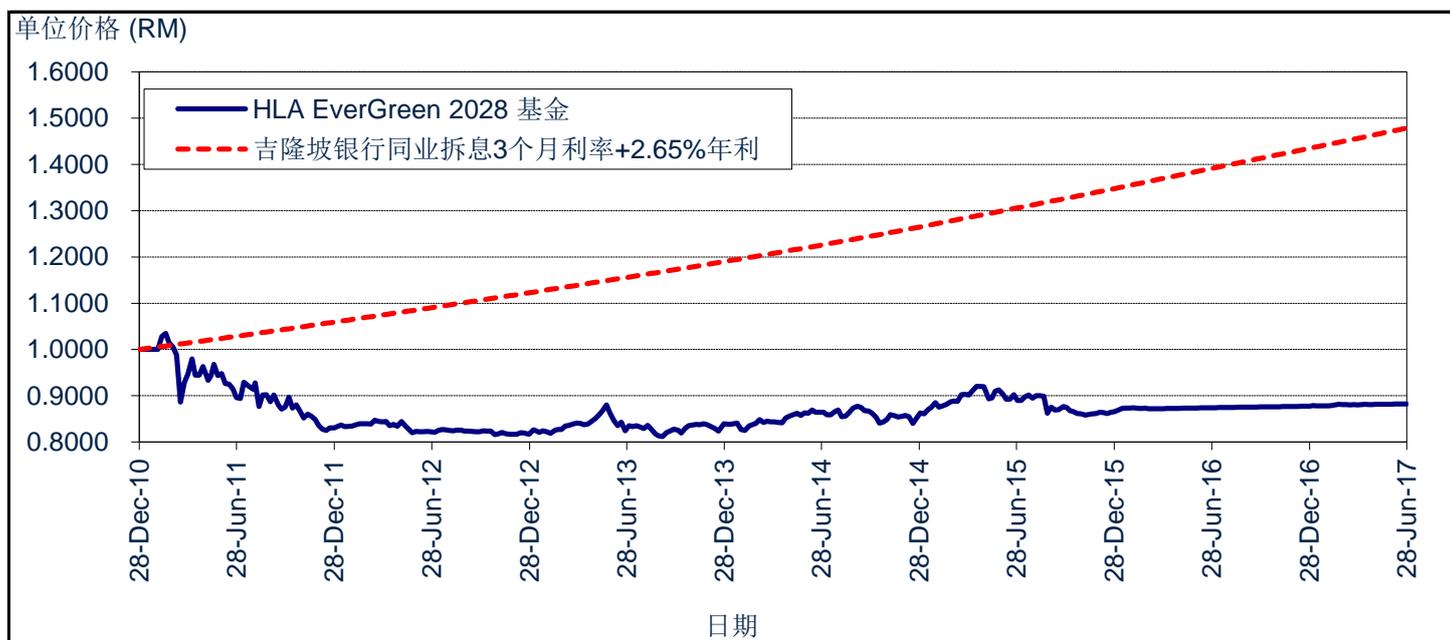
基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2028 基金

截至2017年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2028 基金

基金业绩表现					
	2017	2016	2015	2014	2013
净资产总值(RM'000)	6,558	4,314	2,986	1,934	915
单位数量('000)	7,433	4,936	3,306	2,238	1,110
每单位资产净值(RM)	0.882	0.874	0.903	0.864	0.824
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.882	0.902	0.921	0.869	0.880
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.874	0.858	0.840	0.812	0.816
年度总回报					
- 资本增长	0.92%	-3.21%	4.51%	4.85%	-2.25%
每年平均回报					
- 1年	0.92%	-3.21%	4.51%	4.85%	-2.25%
- 3年	0.69%	2.01%	2.74%	-1.18%	N/A
- 5年	1.46%	-0.49%	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (吉隆坡银行同业拆息 3个月利率+2.65%年利)					
- 1年	6.27%	5.05%	5.37%	5.14%	5.37%
- 3年	6.90%	5.46%	5.58%	5.70%	N/A
- 5年	7.12%	5.93%	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2017	2016	2015	2014	2013
浮息可转让存款票据	98.85	99.49	99.75	100.15	99.49
现金与现金等值	1.29	0.80	0.85	0.37	0.39
其它	(0.14)	(0.29)	(0.60)	(0.52)	0.12
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

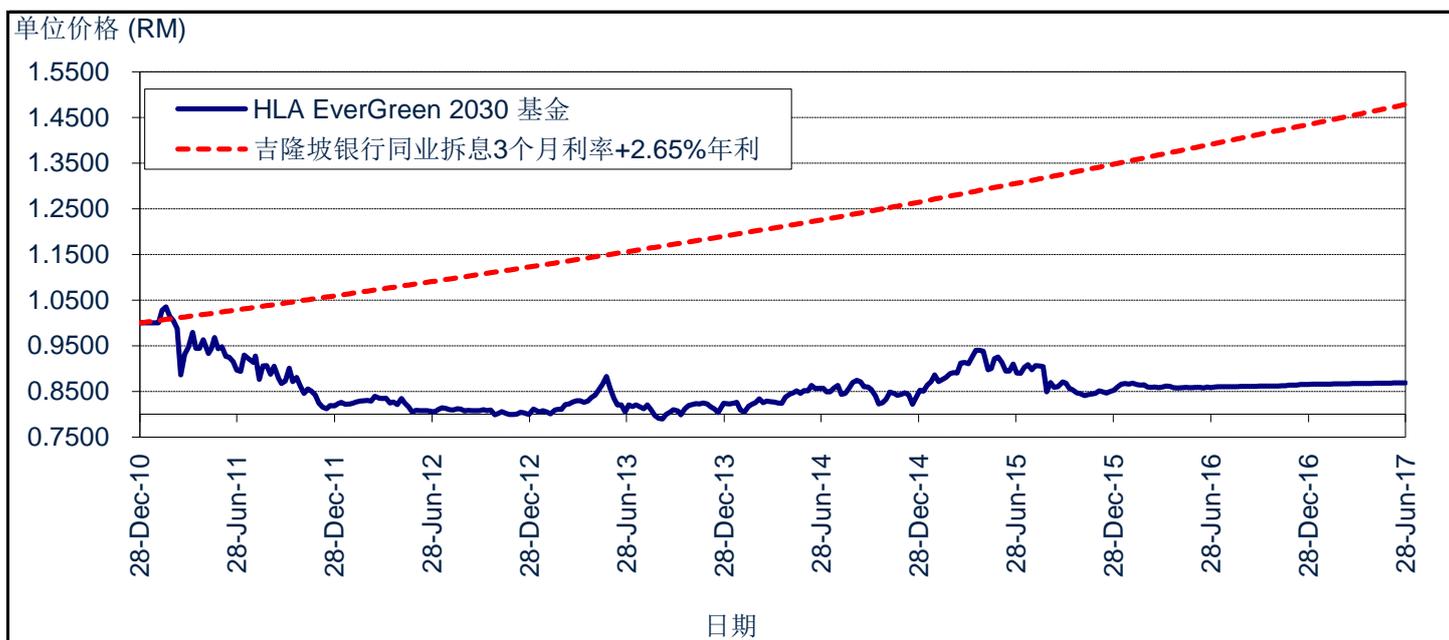
基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2030 基金

截至2017年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2030 基金

基金业绩表现					
	2017	2016	2015	2014	2013
净资产总值(RM'000)	23,247	16,167	11,105	6,110	2,503
单位数量('000)	26,760	18,816	12,196	7,135	3,111
每单位资产净值(RM)	0.869	0.859	0.911	0.856	0.805
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.869	0.909	0.940	0.863	0.883
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.860	0.840	0.822	0.789	0.799
年度总回报					
- 资本增长	1.16%	-5.71%	6.43%	6.34%	-4.85%
每年平均回报					
- 1年	1.16%	-5.71%	6.43%	6.34%	-4.85%
- 3年	0.46%	2.20%	3.45%	-1.47%	N/A
- 5年	1.54%	-0.85%	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (吉隆坡银行同业拆息 3个月利率+2.65%年利)					
- 1年	6.27%	5.05%	5.37%	5.14%	5.37%
- 3年	6.90%	5.46%	5.58%	5.70%	N/A
- 5年	7.12%	5.93%	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2017	2016	2015	2014	2013
浮息可转让存款票据	99.61	99.86	100.04	100.17	99.62
现金与现金等值	0.44	0.32	0.60	0.34	0.19
其它	(0.05)	(0.18)	(0.64)	(0.51)	0.19
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

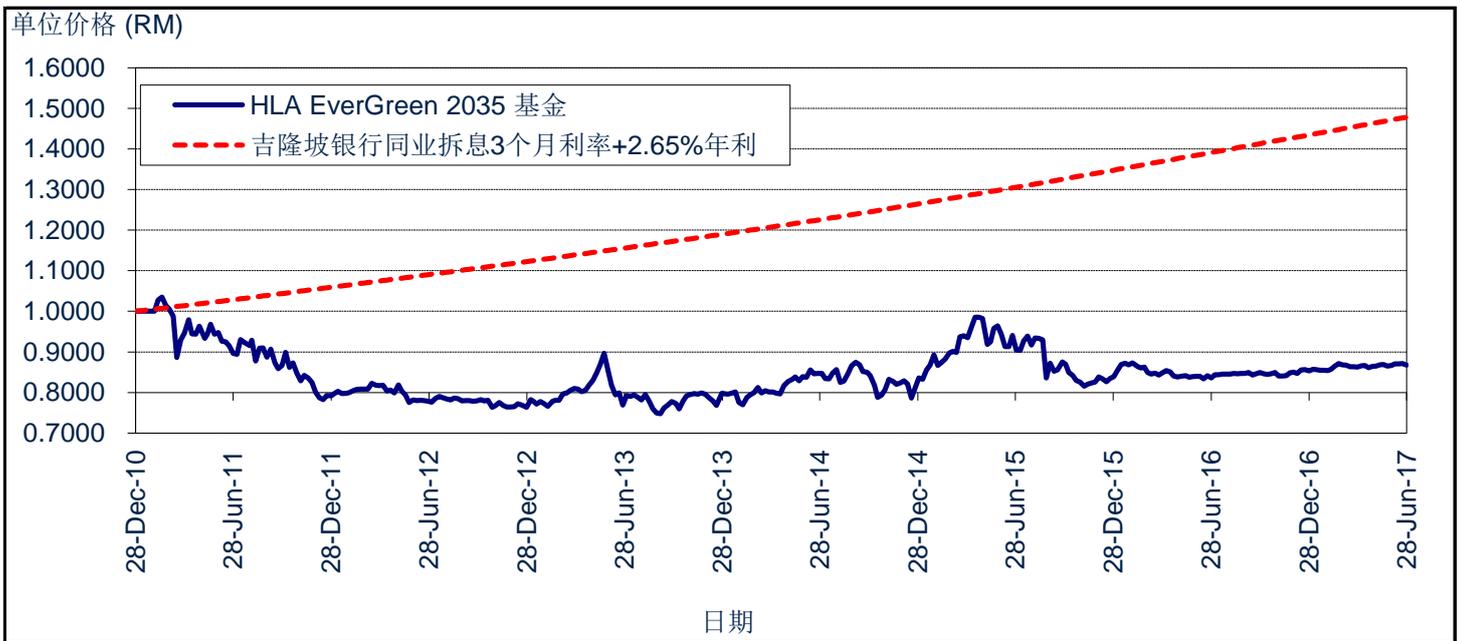
基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2035 基金

截至2017年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2035 基金

基金业绩表现					
	2017	2016	2015	2014	2013
净资产总值(RM'000)	333,573	191,321	105,612	49,220	8,635
单位数量('000)	384,717	227,463	112,227	58,161	11,235
每单位资产净值(RM)	0.867	0.841	0.941	0.846	0.769
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.872	0.939	0.986	0.856	0.896
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.841	0.816	0.786	0.748	0.764
年度总回报					
- 资本增长	3.09%	-10.63%	11.23%	10.01%	-6.11%
每年平均回报					
- 1年	3.09%	-10.63%	11.23%	10.01%	-6.11%
- 3年	0.80%	2.89%	5.39%	-1.84%	N/A
- 5年	2.28%	-1.35%	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (吉隆坡银行同业拆息 3个月利率+2.65%年利)					
- 1年	6.27%	5.05%	5.37%	5.14%	5.37%
- 3年	6.90%	5.46%	5.58%	5.70%	N/A
- 5年	7.12%	5.93%	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2017	2016	2015	2014	2013
浮息可转让存款票据	99.42	99.81	100.71	100.38	99.95
现金与现金等值	0.65	0.19	0.19	0.23	0.08
其它	(0.07)	-	(0.90)	(0.61)	(0.03)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

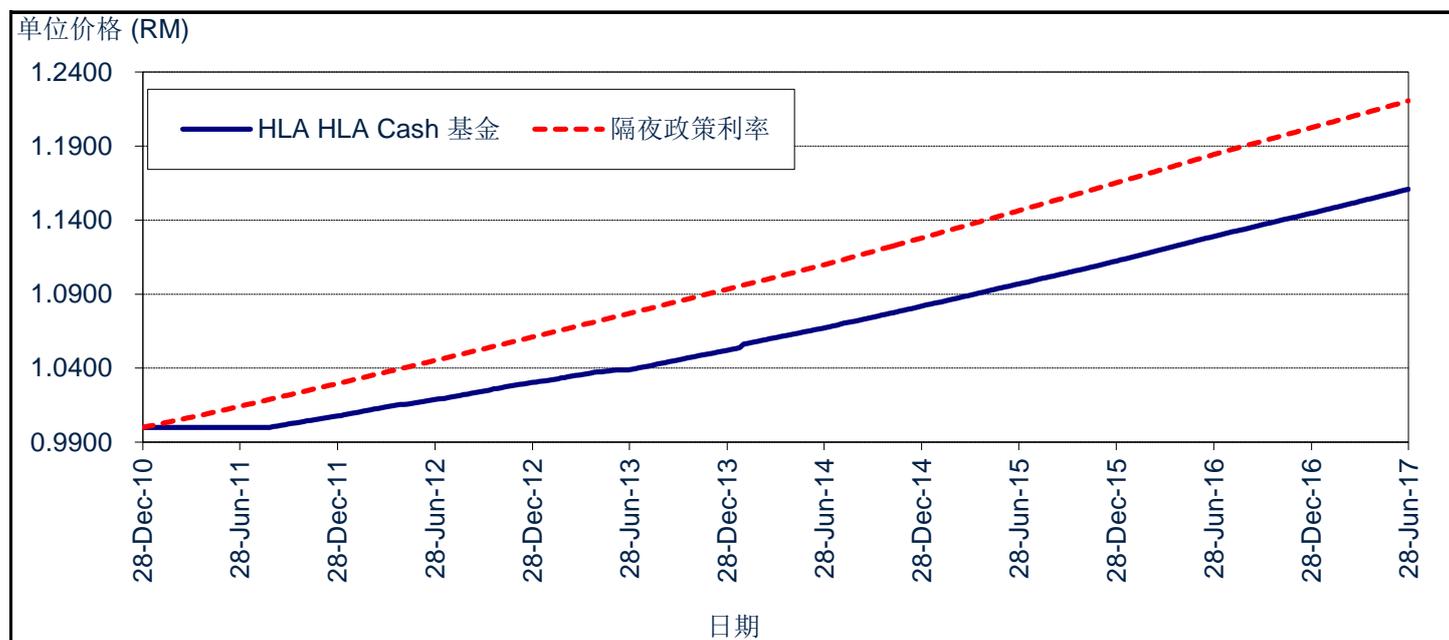
HLA CASH 基金

投资表现简介

回顾期间，本基金录得2.74%回报，相比基准的回报为3.05%。本基金表现稍微落后基准，因为受允许的投资限制为回教存款，而有关存款利率低于基准的隔夜政策利率。

截至2017年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA CASH 基金

基金业绩表现					
	2017	2016	2015	2014	2013
净资产总值(RM'000)	31,498	25,025	15,994	8,544	2,436
单位数量('000)	27,122	22,155	14,576	8,003	2,336
每单位资产净值(RM)	1.161	1.130	1.097	1.068	1.043
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.161	1.129	1.097	1.067	1.039
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.130	1.097	1.068	1.039	1.018
年度总回报					
- 资本增长	2.74%	3.01%	2.72%	2.40%	-3.16%
每年平均回报					
- 1年	2.74%	3.01%	2.72%	2.40%	-3.16%
- 3年	2.94%	2.89%	2.56%	2.23%	N/A
- 5年	2.79%	2.58%	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (隔夜政策利率)					
- 1年	3.05%	3.29%	3.35%	3.04%	3.04%
- 3年	3.34%	3.33%	3.24%	3.13%	N/A
- 5年	3.36%	3.35%	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2017	2016	2015	2014	2013
定期与活期存款	64.15	-	-	-	-
现金与现金等值	35.80	100.08	100.14	100.26	100.03
其它	0.05	(0.08)	(0.14)	(0.26)	(0.03)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA Secure 基金

参阅资产表现

基金在回顾期间的回报为**9.83%**，表现超越同时期上涨**8.59%**的基准，超越幅度为**1.24%**。本基金基准包括**70%**马来亚银行12个月定期存款利率与**30%**道琼斯/亚太精选股息**30**指数。经理继续专注于基金的风险与回报，让本基金在整个期间有适度较低标准差。其第一年年化标准差为**2.65**，显著低于同时期基准的**3.66**读数。

参阅资产表现

我们仍乐观看待固定收益市场的前景，预期各个中央银行的政策决定，将是循序渐进的步伐。经理对一些固定收益投资进行套利，倾向于在中期保持谨慎，保持适度较高的现金水平与/或参与较短期的票据，直到市场前景趋向明朗。然而，我们将会寻求估值吸引人的初级发行，以提供更高的收益率。

在本基金的股票部分，经理亦保持谨慎，相信市场虽已稳定，却未完全安全。我们将精选并参与由下而上的股票投资机会，同时已经寻求韩国市场的投资机会，因为该国最近政治趋向稳定，以及预计企业治理改革将落实。我们也将保持乐观看待本地股市，因为基本因素提供支撑，加上外资流入给予市场支持，以及货币稳定。整体而言，经理仍乐观地相信本基金可持续符合其目标，在中至长期内为投资者提供稳定并定期的收益。

截至2017年6月30日 价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA SECURE 基金

基金业绩表现					
	2017	2016	2015	2014	2013
净资产总值(RM'000)	10,856	6,627	3,790	1,298	7
单位数量('000)	8,263	5,554	3,291	1,234	7
每单位资产净值(RM)	1.314	1.193	1.152	1.052	0.997
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.313	1.198	1.158	1.051	1.066
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.201	1.142	1.054	0.992	0.992
年度总回报					
- 资本增长	10.14%	3.56%	9.51%	5.52%	-0.30%
每年平均回报					
- 1年	10.14%	3.56%	9.51%	5.52%	-0.30%
- 3年	8.33%	6.83%	N/A	N/A	N/A
- 5年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现					
- 1年	9.13%	2.02%	13.14%	9.48%	2.43%
- 3年	8.66%	8.79%	N/A	N/A	N/A
- 5年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2017	2016	2015	2014	2013
非上市单位信托	101.36	103.51	100.37	99.49	97.07
现金与现金等值	0.24	0.21	0.29	0.61	2.82
其它	(1.60)	(3.72)	(0.66)	(0.10)	0.11
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HONG LEONG SMART GROWTH 基金

投资表现简介

直至2017年5月31日的回顾期间，本基金增值20.20%，表现超越富时大马吉隆坡综合指数的8.60%增幅。表现超越主要归功于精选股项。

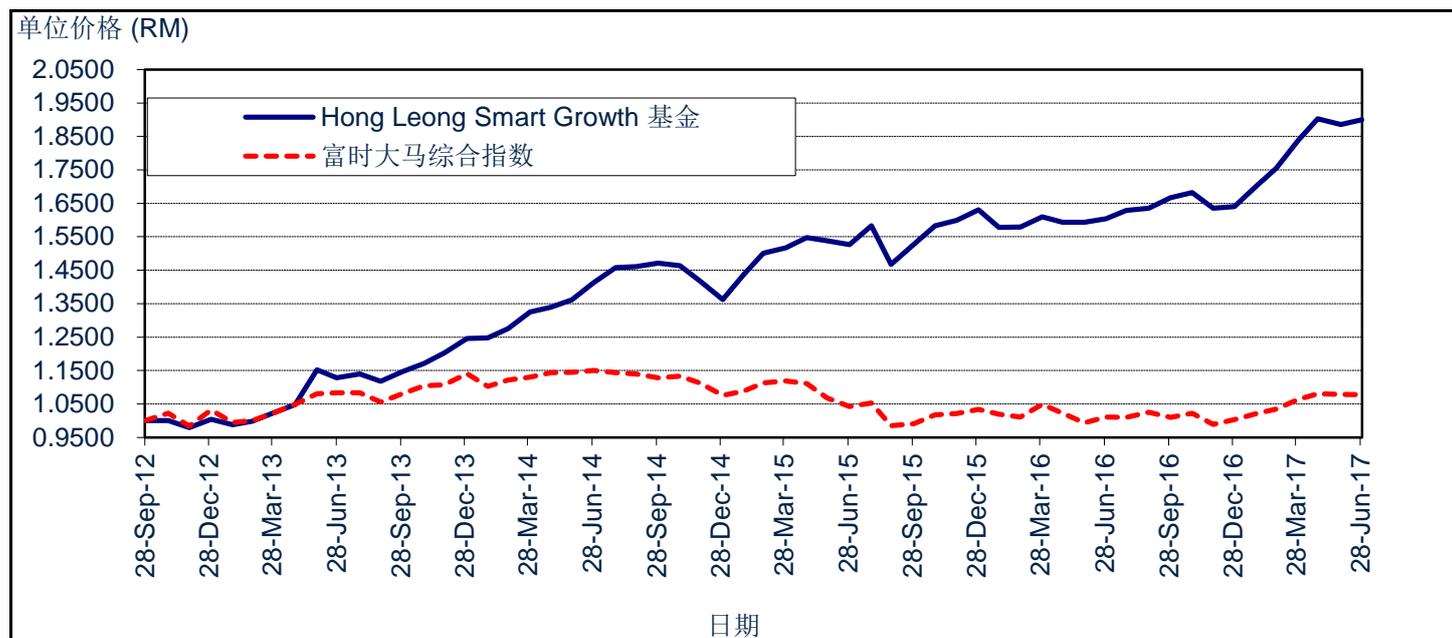
参阅资产表现

法国大选尘埃落定后，政治风险已消退。在9月来临的德国大选，民调显示默克尔女士（Frau Merkel）有望以可观多数票胜出。这意味着欧元区改革将迈向有意义的另一步。此外，德拉吉（Draghi）暗示欧洲央行（ECB）可能探讨放缓每月资产购买的步伐，从2018年开始降至400亿欧元，而日本与中国预计将在下半年适度放缓。

因此，经历了在市场强劲表现时期专注于成长股而获得正面盈利调整与优质高收益时期后，在步入2017年下半年我们持续主张防御投资组合。我们也探讨逐渐减少那些已大幅上涨却没有可观盈利与基本因素改善的股项。然而，我们继续精选主题，包括建筑与基建相关、周期盈利复苏、改革与重组、出口商与科技落后等。

截至2017年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HONG LEONG SMART GROWTH 基金

基金业绩表现					
	2017	2016	2015	2014	2013
净资产总值(RM'000)	235,423	190,108	139,010	41,720	10,153
单位数量('000)	123,798	118,623	91,266	29,594	9,069
每单位资产净值(RM)	1.902	1.603	1.523	1.410	1.120
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.923	1.634	1.578	1.413	1.163
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.603	1.433	1.286	1.100	0.970
年度总回报					
- 资本增长	18.65%	5.25%	8.01%	25.89%	12.00%
每年平均回报					
- 1年	18.65%	5.25%	8.01%	25.89%	12.00%
- 3年	11.48%	14.04%	N/A	N/A	N/A
- 5年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (富时大马综合指数)					
- 1年	6.63%	-3.08%	-9.35%	6.16%	8.36%
- 3年	-2.11%	-2.25%	N/A	N/A	N/A
- 5年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2017	2016	2015	2014	2013
非上市单位信托	101.06	99.62	100.48	97.32	100.06
现金与现金等值	-	0.13	0.06	3.75	0.52
其它	(1.06)	0.25	(0.54)	(1.07)	(0.58)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA DANA SURIA 基金

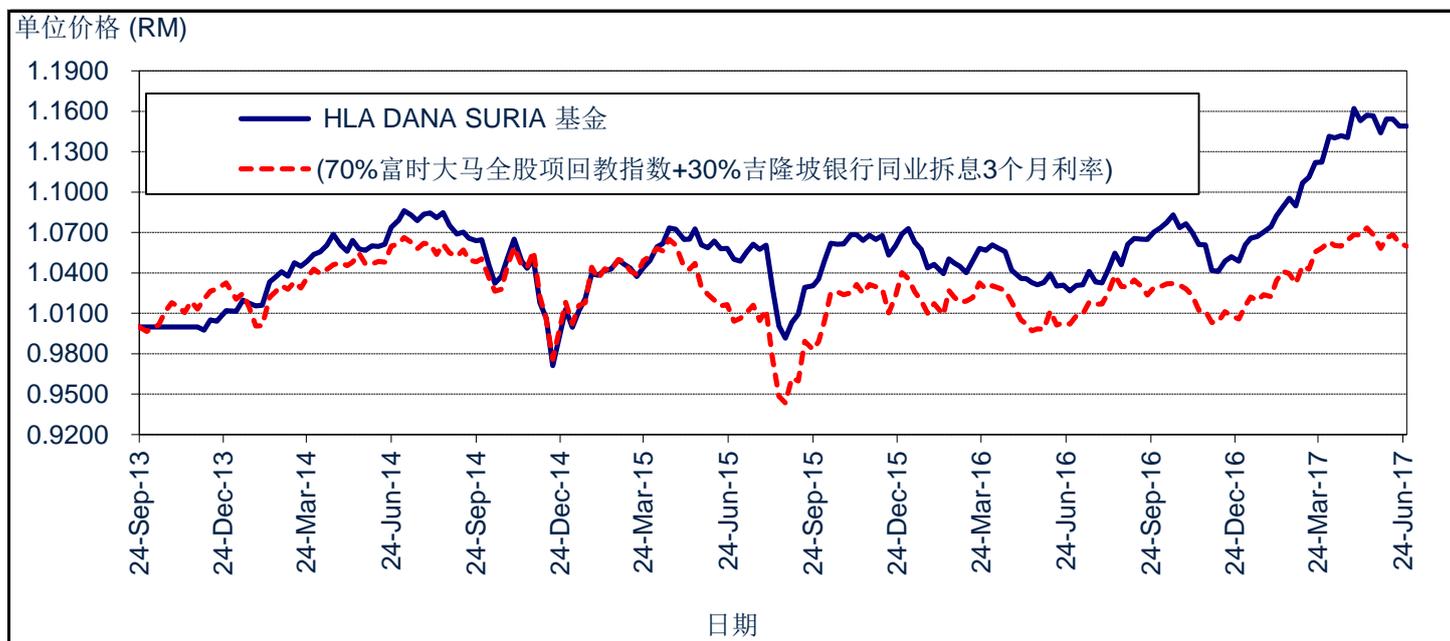
回顾财政期间，本基金上涨12.68%，基准指数上扬5.78%，表现超越6.90%。旗下基金的回报，即HLA Venture Dana Putra 与 Hong Leong Dana Maarof各涨+13.80%与+12.13%。Dana Putra的表现受到俊俏的股市表现所激励，而Dana Maarof在财政期间也表现优异。

HLA Venture Dana Putra的表现与策略如上所解说。

至于Hong Leong Dana Maarof，建筑与科技领域是表现的主要贡献者，而种植与产业领域则是拖累者。在回教债券部分，大道领域是本基金表现的主要贡献者，而建筑领域是拖累者。基金将继续投资在估值吸引人的大型回教教义合规精选股。在回教债券方面，本基金将抓紧机会在主权回教债券市场逢跌增持。

截至2017年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA DANA SURIA 基金

基金业绩表现					
	2017	2016	2015	2014	2013
净资产总值(RM'000)	7,047	7,404	8,994	11329	N/A
单位数量('000)	6,103	7,222	8,591	10569	N/A
每单位资产净值(RM)	1.155	1.025	1.047	1.072	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.162	1.073	1.086	1.074	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.031	0.992	0.971	0.998	N/A
年度总回报					
- 资本增长	12.68%	-2.10%	-2.33%	7.20%	N/A
每年平均回报					
- 1 年	12.68%	-2.10%	-2.33%	7.20%	N/A
- 3 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (70%富时大马全股项回教指数 +30%吉隆坡银行同业拆息 3个月利率)					
- 1 年	5.78%	-0.21%	-5.25%	5.98%	N/A
- 3 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2017	2016	2015	2014	2013
非上市单位信托	100.14	99.53	98.84	99.90	N/A
现金与现金等值	0.28	0.47	1.35	0.76	N/A
其它	(0.42)	-	(0.19)	(0.66)	N/A
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	N/A

基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA VALUE 基金

投资表现简介

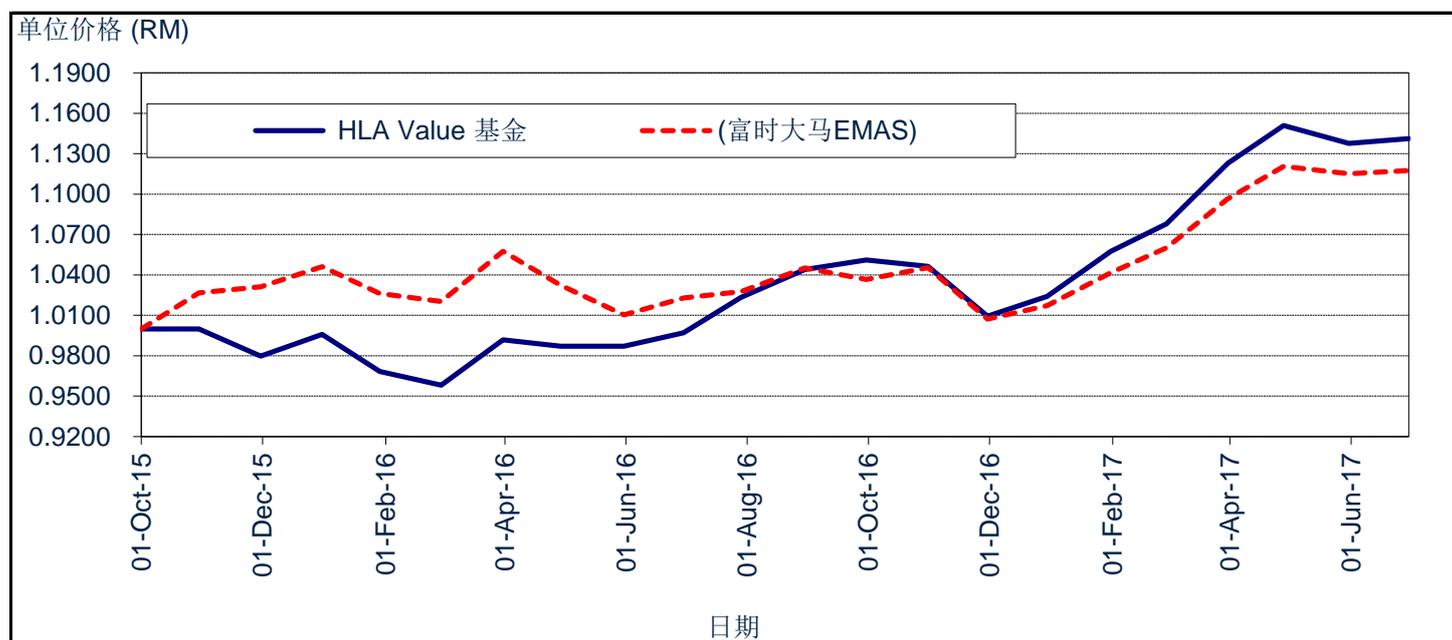
Hong Leong Penny Stock基金在回顾期间取得16.96%回报。领域而言，金融与建筑领域是本基金表现的主要贡献者。产业与酒店领域则是拖累者。

投资表现简介

我们看好管理良好的公司，可从政府可能刺激经济的投资中受惠。我们继续投资在估值诱人的大型资本精选股项。

截至2017年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2017年6月30日财政年

HLA VALUE 基金

基金业绩表现					
	2017	2016	2015	2014	2013
净资产总值(RM'000)	41,421	220	N/A	N/A	N/A
单位数量('000)	36,457	221	N/A	N/A	N/A
每单位资产净值(RM)	1.136	0.994	N/A	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.157	1.004	N/A	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.993	0.951	N/A	N/A	N/A
年度总回报					
- 资本增长	14.29%	-0.60%	N/A	N/A	N/A
每年平均回报					
- 1年	14.29%	-0.60%	N/A	N/A	N/A
- 3年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (富时大马全股项指数)					
- 1年	11.76%	2.28%	N/A	N/A	N/A
- 3年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2017	2016	2015	2014	2013
非上市单位信托	97.94	100.03	N/A	N/A	N/A
现金与现金等值	2.11	0.03	N/A	N/A	N/A
其它	(0.05)	(0.06)	N/A	N/A	N/A
总数	100.00	100.00	N/A	N/A	N/A

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2017年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE GROWTH 基金				
本地上市股票:				
建筑				
- 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
消费品				
- QL Resources Berhad	1,125,000	1,142,615	5,557,500	1.39
金融				
- 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
工业产品				
- 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

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2017年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE GROWTH 基金				
本地上市股票:				
基建				
- 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
制造业				
- Inari Amertron Berhad	5,550,600	10,583,618	11,711,766	2.92
种植				
- 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
产业				
- 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
贸易/服务				
- 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

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2017年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE GROWTH 基金				
本地上市股票:				
贸易/服务				
- 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
本地上市股票总数	107,716,190	286,296,914	337,406,156	84.17
外国上市股票:				
建筑				
- PT Semen Indonesia (Persero) Tbk	952,000	3,347,664	3,074,960	0.77
制造业				
- AEM Holdings Ltd	350,000	2,929,224	2,332,236	0.58
种植				
- 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
科技				
- Singapore Post Ltd	224,000	1,001,222	927,643	0.23
贸易/服务				
- Tencent Holding Ltd	70,000	7,017,500	10,754,086	2.68
外国上市股票总数	4,009,000	24,279,189	26,692,305	6.66
总数之和	111,725,190	310,576,103	364,098,461	90.83

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2017年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金				
本地上市股票:				
建筑				
- 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
金融				
- 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
工业产品				
- 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
基建				
- 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
制造业				
- Inari Amertron Berhad	2,839,000	5,257,440	5,990,290	2.92

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2017年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金				
本地上市股票:				
种植				
- 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
产业				
- 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
贸易/服务				
- 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
本地上市股票总数	48,393,758	129,090,682	169,575,480	82.52

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2017年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金				
外国上市股票:				
制造业				
- AEM Holdings Ltd	150,000	1,255,495	999,530	0.49
科技				
- Singapore Post Ltd	113,000	514,439	467,953	0.23
贸易/服务				
- Tencent Holding Ltd	32,000	3,192,770	4,916,173	2.39
外国上市股票总数	295,000	4,962,704	6,383,656	3.11
上市产业投资信托:				
- 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
总数之和	50,235,458	135,774,900	178,406,328	86.82

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2017年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE DANA PUTRA 基金				
本地上市股票:				
建筑				
- 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
消费品				
- 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
金融				
- BIMB Holdings Berhad	299,000	1,229,668	1,360,450	1.99
工业产品				
- 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
基建				
- Lingkaran Trans Kota Holdings	140,900	815,147	829,901	1.21

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2017年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE DANA PUTRA 基金				
本地上市股票:				
制造业				
- Inari Amertron Berhad	975,600	1,607,820	2,058,516	3.01
种植				
- 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
产业				
- 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
贸易/服务				
- 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
本地上市股票总数	20,971,636	51,840,449	60,537,790	88.54

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2017年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE DANA PUTRA 基金				
上市产业投资信托:				
- KLCC Property Holdings Berhad	115,400	892,942	922,047	1.35
总数之和	21,087,036	52,733,391	61,459,837	89.89
HLA VENTURE INCOME 基金				
马来西亚政府证券与国家抵押机构债券:				
- Malaysian Government Securities (在15.03.2046满期)	5,000,000	5,040,150	4,993,100	3.98
- Lembaga Pembiayaan Perum (在16.04.2032满期)	5,000,000	5,000,000	5,032,800	4.01
马来西亚政府证券与 国家抵押机构债券总数	10,000,000	10,040,150	10,025,900	7.99
非上市债务证券:				
本地私人债务证券				
- Alliance Bank Malaysia Berhad (在18.12.2025满期)	8,000,000	8,005,200	8,177,920	6.52
- Ambank (M) Berhad (在18.08.2039满期)	1,000,000	1,000,000	1,073,300	0.86
- Ambank (M) Berhad (在29.12.2023满期)	3,000,000	3,000,000	3,029,100	2.41
- Berjaya Land Berhad (在16.12.2019满期)	5,000,000	5,032,500	5,047,850	4.02
- BGSM Management Sendirian Berhad (在24.12.2020满期)	5,000,000	5,043,500	5,112,100	4.07
- BGSM Management Sendirian Berhad (在27.12.2018满期)	1,300,000	1,308,190	1,310,257	1.04
- BGSM Management Sendirian Berhad (在27.12.2023满期)	500,000	507,100	520,955	0.42

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2017年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE INCOME 基金				
非上市债务证券:				
本地私人债务证券				
- CIMB Bank Berhad (在07.10.2038满期)	2,500,000	2,530,350	2,566,750	2.05
- CIMB Bank Berhad (在17.05.2024满期)	1,500,000	1,500,000	1,500,660	1.20
- CIMB Bank Berhad (在23.12.2025满期)	2,000,000	2,014,400	2,009,760	1.60
- CIMB Group Holding (在25.11.2049满期)	5,000,000	5,000,000	5,105,700	4.07
- EON Bank Berhad (在09.09.2039满期)	500,000	524,200	535,100	0.43
- Gamuda Berhad (在26.10.2018满期)	4,000,000	4,002,800	3,999,360	3.19
- Gamuda Berhad (在23.04.2021满期)	5,000,000	5,004,500	5,036,400	4.01
- GB Services Berhad (在08.11.2019满期)	1,000,000	1,035,300	1,017,990	0.81
- Grand Sepadu NK Sendirian Berhad (在11.06.2020满期)	4,000,000	3,994,800	4,033,320	3.21
- Hong Leong Financial Group Berhad (在30.11.2018满期)	500,000	500,025	499,800	0.40
- Hong Leong Islamic Bank Berhad (在17.06.2024满期)	1,500,000	1,496,500	1,504,350	1.20
- Hong Leong Bank Berhad (在21.06.2024满期)	8,000,000	8,001,400	8,003,830	6.38
- Impian Ekspresi Sendirian Berhad (在29.11.2019满期)	1,000,000	998,000	1,004,130	0.80
- Malayan Banking Berhad (在25.09.2068满期)	9,000,000	9,152,875	9,176,670	7.31
- Malaysia Airports Holdings (在15.12.2049满期)	3,000,000	3,000,000	3,158,160	2.52
- OCBC Bank Berhad (在15.08.2022满期)	1,000,000	1,000,000	1,000,260	0.80

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2017年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE INCOME 基金				
非上市债务证券:				
本地私人债务证券				
- Public Bank Berhad (在03.08.2022满期)	2,700,000	2,717,360	2,700,837	2.15
- Public Bank Berhad (在25.09.2023满期)	3,000,000	3,000,300	3,018,330	2.41
- Public Islamic Bank Berhad (在07.06.2024满期)	3,000,000	3,000,000	3,024,870	2.41
- Putrajaya Holdings Berhad (在26.05.2026满期)	5,000,000	5,000,000	5,008,500	3.99
- RHB Bank Berhad (在30.11.2022满期)	5,000,000	5,010,000	5,005,050	3.99
- RHB Islamic Bank Berhad (在27.04.2027满期)	2,500,000	2,500,000	2,506,775	2.00
- UEM Sunrise Berhad (在13.12.2018满期)	6,500,000	6,499,600	6,514,040	5.18
- United Overseas Bank Berhad (在08.05.2025满期)	2,000,000	2,000,000	2,010,800	1.59
本地私人债务证券总数	103,000,000	103,378,900	104,212,924	83.04
外國私人债务证券				
- HSBC Holdings Plc (在08.06.2022满期)	1,750,000	1,750,000	5,529,852	4.41
外國私人债务证券总数	1,750,000	1,750,000	5,529,852	4.41
总数之和	114,750,000	115,169,050	119,768,676	95.44

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2017年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE MANAGED 基金				
本地上市股票:				
建筑				
- 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
消费品				
- 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
金融				
- 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
工业产品				
- 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

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2017年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE MANAGED 基金				
本地上市股票:				
基建				
- 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
制造业				
- 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
种植				
- 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
产业				
- 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
贸易/服务				
- 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

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2017年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE MANAGED 基金				
本地上市股票:				
贸易/服务				
- 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
本地上市股票总数	32,179,279	82,383,862	93,766,496	44.75
上市产业投资信托:				
- Pavilion Real Estate Investment Trust	663,400	1,113,453	1,167,584	0.56
马来西亚政府证券与国家抵押机构债券:				
- 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
马来西亚政府证券与 国家抵押机构债券总数	10,000,000	10,040,150	10,041,000	4.79
非上市债务证券:				
本地私人债务证券				
- 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

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2017年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE MANAGED 基金				
非上市债务证券:				
本地私人债务证券				
- CIMB Bank Berhad (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 Lebuhraya 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

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2017年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE MANAGED 基金				
非上市债务证券:				
本地私人债务证券				
- United Overseas Bank Berhad (Maturing on 08.05.2025)	3,000,000	3,000,000	3,016,200	1.44
本地私人债务证券总数	82,960,000	83,338,975	84,201,026	40.18
外國私人债务证券				
- HSBC Holdings Plc (Maturing on 08.06.2022)	1,000,000	1,000,000	3,159,915	1.51
外國私人债务证券总数	1,000,000	1,000,000	3,159,915	1.51
总数之和	126,802,679	177,876,440	192,336,021	91.79
HLA VENTURE GLOBAL 基金				
非上市单位信托:				
- 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
总数之和	64,015,482	27,265,382	28,120,705	97.06
HLA VENTURE FLEXI 基金				
本地上市股票:				
建筑				
- 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

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2017年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE FLEXI 基金				
本地上市股票:				
消费品				
- 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
金融				
- 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
工业产品				
- 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
基建				
- Excel Force MSC Berhad	1,400,000	1,091,261	1,708,000	4.39
制造业				
- Inari Amertron Berhad	515,000	943,325	1,086,650	2.80
种植				
- 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

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2017年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE FLEXI 基金				
本地上市股票:				
产业				
- 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
贸易/服务				
- 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
本地上市股票总数	12,283,321	28,067,946	32,364,232	83.28
总数之和	12,283,321	28,067,946	32,364,232	83.28

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2017年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA EVERGREEN 基金				
浮息可转让存款票据				
- CIMB Bank				
HLA Evergreen 2023	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
HLA CASH 基金				
定期存款:				
- 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
定期存款总额	10,035,253	10,035,253	10,035,253	31.86
货币市场:				
- Public Islamic Bank Berhad (Maturing on 28.09.2017)	10,171,279	10,171,279	10,171,279	32.29
总数之和	20,206,532	20,206,532	20,206,532	64.15
HLA SECURE 基金				
非上市单位信托:				
- Affin Hwang Select Income Fund	14,727,829	10,333,045	11,003,161	101.36

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2017年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HONG LEONG SMART GROWTH 基金				
非上市单位信托:				
- Kenanga Growth Fund	203,670,499	208,172,771	237,927,877	101.06
HLA DANA SURIA 基金				
非上市单位信托:				
- 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
HLA VALUE 基金				
非上市单位信托:				
- Hong Leong Penny Stock Fund	325,577,703	40,357,872	40,566,982	97.94

经理报告

投资连结基金

包含

HLA VENTURE GROWTH 基金

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

HLA VENTURE INCOME 基金

HLA VENTURE MANAGED 基金

HLA VENTURE GLOBAL 基金

HLA VENTURE FLEXI 基金

HLA EVERGREEN 2023 基金

HLA EVERGREEN 2025 基金

HLA EVERGREEN 2028 基金

HLA EVERGREEN 2030 基金

HLA EVERGREEN 2035 基金

HLA CASH 基金

HLA SECURE 基金

HONG LEONG SMART GROWTH 基金

HLA DANA SURIA 基金

HLA VALUE 基金

（以下统称为“各基金”）

我，罗玥兰，身为丰隆保险有限公司（“经理”）的首席执行官，谨此声明，经理认为，上述第80至110页随附的财务信息乃正确依据财务信息注释3所述的会计政策以及马来西亚国家银行发布的投资连结保险/回教保险业务指南。

代表经理人

罗玥兰

八打灵再也

2017年9月19日

独立审计师报告

致予丰隆保险有限公司投资连结基金保单持有者的独立审计师报告

有关基金包括

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

财务信息的报告

意见

我们已审计了各基金的财务信息，包括截至2017年6月30日的资产负债表、收支表、截至财政年当天的净资产值变动表，以及其他财务信息附注，包括列在第80至110页的主要会计政策摘要。

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

意见的基础

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

独立审计师报告

致予丰隆保险有限公司投资连结基金保单持有者的独立审计师报告
有关基金包括（续）

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

财务信息的报告（续）

强调事项—会计基础

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

经理对财务信息的责任

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

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

独立审计师报告

致予丰隆保险有限公司投资连结基金保单持有者的独立审计师报告
有关基金包括（续）

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

财务信息的报告（续）

经理对财务信息的责任（续）

经理有责任监管各基金的财务报告程序。

审计师审计财务信息的责任

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

独立审计师报告

致予丰隆保险有限公司投资连结基金保单持有者的独立审计师报告
有关基金包括（续）

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

财务信息的报告（续）

审计师审计财务信息的责任（续）

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

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

独立审计师报告

致予丰隆保险有限公司投资连结基金保单持有者的独立审计师报告
有关基金包括（续）

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

财务信息的报告（续）

审计师审计财务信息的责任（续）

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

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

PRICEWATERHOUSECOOPERS
(No. AF: 1146)
特许会计师

吉隆坡
2017年9月19日

资产负债表

截至2017年6月30日

	HLA Venture Growth 基金		HLA Venture Blue Chip 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
投资	364,098,461	247,663,404	178,406,328	131,987,440
上市股票	364,098,461	245,296,757	175,959,136	116,537,915
上市单位信托和产业投资信托	-	2,173,500	2,447,192	15,413,440
衍生资产	-	193,147	-	36,085
递延所得税资产	11,192	-	834	-
可退回税款	-	4,034,063	484,011	17,578
投资应收款项	337,454	800,668	198,343	279,909
其它应收款项	1,925,078	-	909,795	470,674
现金与现金等值	40,827,814	95,018,887	29,158,665	42,829,247
资产总额	407,199,999	347,517,022	209,157,976	175,584,848
衍生负债	139,843	-	14,575	-
递延所得税负债	4,281,789	626,643	3,410,514	1,504,188
应付税款	1,402,121	-	-	-
应付营运资金款项	504,403	602,508	230,394	277,982
其它应付款项	5,356	2,107,747	4,820	968,769
负债总额	6,333,512	3,336,898	3,660,303	2,750,939
资产净值	400,866,487	344,180,124	205,497,673	172,833,909
由以下组成				
单位持有者资本	251,860,272	249,217,039	114,078,567	107,139,446
期末结转未分配收益	149,006,215	94,963,085	91,419,106	65,694,463
	400,866,487	344,180,124	205,497,673	172,833,909
单位流通数	178,327,743	177,558,327	80,542,125	77,936,288
每单位资产净值	2.248	1.938	2.551	2.218

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2017年6月30日

	HLA Venture Dana PUTRA 基金		HLA Venture Income 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
投资	61,459,837	39,892,262	119,768,676	102,774,182
上市股票	60,537,790	39,892,262	-	-
上市单位信托和产业投资信托	922,047	-	-	-
马来西亚政府证券与 国家抵押机构债券	-	-	10,025,900	-
非上市债务证券	-	-	109,742,776	102,185,422
衍生资产	-	-	-	588,760
递延所得税资产	-	-	3,621	-
可退回税款	-	511,285	41,879	-
投资应收款项	147,668	189,777	757,686	513,149
其它应收款项	193,938	1,517,000	-	-
现金与现金等值	7,531,903	15,260,311	5,067,451	11,851,727
资产总额	69,333,346	57,370,635	125,639,313	115,139,058
衍生负债	-	-	45,413	-
递延所得税负债	698,116	188,695	75,370	130,028
应付税款	196,147	-	-	191,109
应付营运资金款项	65,138	54,565	22,302	123,432
其它应付款项	3,749	484,636	3,214	3,120
负债总额	963,150	727,896	146,299	447,689
资产净值	68,370,196	56,642,739	125,493,014	114,691,369
由以下组成				
单位持有者资本	45,779,843	41,799,303	84,951,145	79,245,376
期末结转未分配收益	22,590,353	14,843,436	40,541,869	35,445,993
	68,370,196	56,642,739	125,493,014	114,691,369
单位流通数	26,313,308	24,810,183	57,162,329	54,672,541
每单位资产净值	2.598	2.283	2.195	2.098

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2017年6月30日

	HLA Venture Managed 基金		HLA Venture Global 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
投资	192,336,021	136,650,879	28,120,705	20,202,741
上市股票	93,766,496	55,783,658	-	-
上市单位信托和产业投资信托	1,167,584	3,361,340	-	-
非上市单位信托	-	-	28,120,705	20,202,741
马来西亚政府证券与 国家抵押机构债券	10,041,000	-	-	-
非上市债务证券	87,360,941	77,188,621	-	-
衍生资产	-	317,260	-	-
递延所得税资产	2,063	-	-	229,011
可退回税款	-	678,784	-	-
投资应收款项	786,562	605,926	98	392
其它应收款项	571,367	-	-	-
现金与现金等值	17,559,348	29,752,869	944,905	4,098,509
资产总额	211,255,361	167,688,458	29,065,708	24,530,653
衍生负债	25,950	-	-	-
递延所得税负债	989,566	56,707	68,426	-
应付税款	467,719	-	8,800	143,489
应付营运资金款项	229,558	252,259	14,120	28,262
其它应付款项	4,285	837,700	2,142	2,080
负债总额	1,717,078	1,146,666	93,488	173,831
资产净值	209,538,283	166,541,792	28,972,220	24,356,822
由以下组成				
单位持有者资本	161,086,250	135,724,686	23,053,870	21,947,250
期末结转未分配收益	48,452,033	30,817,106	5,918,350	2,409,572
	209,538,283	166,541,792	28,972,220	24,356,822
单位流通数	98,936,370	86,803,110	22,100,497	21,301,357
每单位资产净值	2.118	1.919	1.311	1.143

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2017年6月30日

	HLA Venture Flexi 基金		HLA EverGreen 2023 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
投资	32,364,232	16,696,788	27,082,677	27,634,778
上市股票	32,364,232	16,081,888	-	-
上市单位信托和产业投资信托	-	614,900	-	-
浮息可转让存款票据	-	-	27,082,677	27,634,778
递延所得税资产	-	76,001	-	-
可退回税款	-	237,107	36,751	1,725
投资应收款项	43,871	52,370	-	-
其它应收款项	170,798	21,551	-	-
现金与现金等值	6,869,245	8,514,969	35,918	28,172
资产总额	39,448,146	25,598,786	27,155,346	27,664,675
递延所得税负债	343,704	-	200,852	129,955
应付税款	110,304	-	-	-
应付营运资金款项	127,756	56,145	1	1
其它应付款项	3,214	331,449	2,678	2,600
负债总额	584,978	387,594	203,531	132,556
资产净值	38,863,168	25,211,192	26,951,815	27,532,119
由以下组成				
单位持有者资本	31,466,892	23,970,664	24,333,873	25,826,504
期末结转未分配收益	7,396,276	1,240,528	2,617,942	1,705,615
	38,863,168	25,211,192	26,951,815	27,532,119
单位流通数	38,138,351	30,253,032	27,865,409	29,565,954
每单位资产净值	1.019	0.833	0.967	0.931

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2017年6月30日

	HLA EverGreen 2025 基金		HLA EverGreen 2028 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
投资	6,789,738	4,759,837	6,482,960	4,292,462
浮息可转让存款票据	6,789,738	4,759,837	6,482,960	4,292,462
可退回税款	2,685	-	-	-
应收营运资金款项	-	2	2	2
现金与现金等值	37,892	29,853	84,660	34,401
资产总额	6,830,315	4,789,692	6,567,622	4,326,865
递延所得税负债	15,582	2,373	5,350	3,453
应付税款	-	6,952	2,190	7,570
应付营运资金款项	3	-	-	-
其它应付款项	1,071	1,040	1,607	1,560
负债总额	16,656	10,365	9,147	12,583
资产净值	6,813,659	4,779,327	6,558,475	4,314,282
由以下组成				
单位持有者资本	6,713,053	4,741,788	6,475,238	4,234,996
期末结转未分配收益	100,606	37,539	83,237	79,286
	6,813,659	4,779,327	6,558,475	4,314,282
单位流通数	7,365,371	5,303,296	7,432,774	4,936,424
每单位资产净值	0.925	0.901	0.882	0.874

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2017年6月30日

	HLA EverGreen 2030 基金		HLA EverGreen 2035 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
投资	23,157,417	16,144,793	331,631,063	190,966,219
浮息可转让存款票据	23,157,417	16,144,793	331,631,063	190,966,219
递延所得税资产	-	4,332	-	427,393
可退回税款	-	-	92,115	-
应收营运资金款项	-	-	273	531
现金与现金等值	102,763	52,521	2,151,597	346,686
资产总额	23,260,180	16,201,646	333,875,048	191,740,829
递延所得税负债	7,715	-	299,629	-
应付税款	3,046	32,989	-	417,640
应付营运资金款项	43	21	-	-
其它应付款项	1,928	1,872	2,678	2,600
负债总额	12,732	34,882	302,307	420,240
资产净值	23,247,448	16,166,764	333,572,741	191,320,589
由以下组成				
单位持有者资本	23,195,895	16,098,320	330,090,954	193,344,889
期末结转未分配收益/(亏损)	51,553	68,444	3,481,787	(2,024,300)
	23,247,448	16,166,764	333,572,741	191,320,589
单位流通数	26,759,661	18,815,932	384,716,803	227,463,404
每单位资产净值	0.869	0.859	0.867	0.841

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2017年6月30日

	HLA Cash 基金		HLA Secure 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
投资	20,206,532	-	11,003,161	6,859,855
非上市单位信托	-	-	11,003,161	6,859,855
定期存款/ 货币市场	20,206,532	-	-	-
应收营运资金款项	1,872	955	-	-
投资应收款项	40,368	40,556	-	-
现金与现金等值	11,277,676	25,043,791	25,796	14,216
资产总额	31,526,448	25,085,302	11,028,957	6,874,071
递延所得税负债	-	-	53,609	13,111
应付税款	26,702	59,164	2,121	14,204
应付营运资金款项	-	-	116,547	218,645
其它应付款项	1,607	1,560	1,071	1,040
负债总额	28,309	60,724	173,348	247,000
资产净值	31,498,139	25,024,578	10,855,609	6,627,071
由以下组成				
单位持有者资本	32,303,549	24,557,255	9,654,131	6,193,066
期末结转未分配(亏损)/收益	(805,410)	467,323	1,201,478	434,005
	31,498,139	25,024,578	10,855,609	6,627,071
单位流通数	27,122,446	22,155,267	8,263,476	5,554,114
每单位资产净值	1.161	1.130	1.314	1.193

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2017年6月30日

	Hong Leong Smart Growth 基金		HLA Dana Suria 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
投资	237,927,877	189,393,352	7,056,094	7,369,290
非上市单位信托	237,927,877	189,393,352	7,056,094	7,369,290
递延所得税资产	-	678,449	10,813	69,516
投资应收款项	-	20	-	-
其它应收款项	15,000	-	-	-
现金与现金等值	3,996	243,976	19,411	34,277
资产总额	237,946,873	190,315,797	7,086,318	7,473,083
递延所得税负债	2,380,409	-	-	-
应付税款	123,445	205,106	568	20,638
应付营运资金款项	17,390	46	37,276	46,789
其它应付款项	2,678	2,600	1,928	1,872
负债总额	2,523,922	207,752	39,772	69,299
资产净值	235,422,951	190,108,045	7,046,546	7,403,784
由以下组成				
单位持有者资本	174,911,102	165,962,196	6,453,548	7,661,207
期末结转未分配收益/(亏损)	60,511,849	24,145,849	592,998	(257,423)
	235,422,951	190,108,045	7,046,546	7,403,784
单位流通数	123,798,304	118,622,752	6,103,319	7,221,724
每单位资产净值	1.902	1.603	1.155	1.025

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2017年6月30日

	HLA Value 基金	
	2017 RM	2016 RM
投资	40,566,982	219,686
非上市单位信托	40,566,982	219,686
应收营运资金款项	14	-
现金与现金等值	873,418	75
资产总额	41,440,414	219,761
递延所得税负债	16,729	140
应付税款	1,089	-
应付营运资金款项	-	1
其它应付款项	1,607	-
负债总额	19,425	141
资产净值	41,420,989	219,620
由以下组成		
单位持有者资本	41,192,016	219,395
期末结转未分配收益	228,973	225
	41,420,989	219,620
单位流通数	36,456,552	220,923
每单位资产净值	1.136	0.994

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2017年6月30日财政年

	HLA Venture Growth 基金		HLA Venture Blue Chip 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
股息收入	9,260,656	8,214,788	5,791,778	5,067,939
利息收入	1,459,729	1,879,745	652,534	796,286
脱售投资利润	7,080,422	-	1,089,385	-
未实现投资资本收益	46,348,370	378,000	25,527,599	1,113,762
已实现外汇收益	1,875,134	4,568,472	695,543	1,462,860
未实现外汇收益	-	566,191	-	123,977
收入总额	66,024,311	15,607,196	33,756,839	8,564,824
投资管理与开支	(6,423,368)	(6,109,004)	(3,389,589)	(3,122,877)
脱售投资亏损	-	(28,831,179)	(752,282)	(3,548,465)
未实现投资资本亏损	(467,805)	(1,756,919)	(1,660,657)	(13,188,714)
未实现外汇亏损	(331,149)	-	(48,293)	-
支出总额	(7,222,322)	(36,697,102)	(5,850,821)	(19,860,056)
税前净收入/(亏损)	58,801,989	(21,089,906)	27,906,018	(11,295,232)
税务	(4,758,859)	1,728,392	(2,181,375)	896,114
税后净收入/(亏损)	54,043,130	(19,361,514)	25,724,643	(10,399,118)
前期结转未分配收益	94,963,085	114,324,599	65,694,463	76,093,581
期末结转未分配收益	149,006,215	94,963,085	91,419,106	65,694,463

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2017年6月30日财政年

	HLA Venture Dana Putra 基金		HLA Venture Income 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
股息收入	1,524,315	1,350,021	-	-
利息收入	196,248	327,691	5,616,581	5,110,952
脱售投资利润	1,466,550	-	1,169,385	1,445,348
未实现投资资本收益	6,367,756	-	-	-
已实现外汇收益	-	-	500,694	678,387
未实现外汇收益	-	-	-	348,042
收入总额	9,554,869	1,677,712	7,286,660	7,582,729
投资管理与开支	(1,164,406)	(1,069,847)	(940,285)	(865,617)
脱售投资亏损	-	(631,706)	-	-
未实现投资资本亏损	-	(3,337,014)	(132,095)	(143,006)
未实现外汇亏损	-	-	(596,392)	-
支出总额	(1,164,406)	(5,038,567)	(1,668,772)	(1,008,623)
税前净收入/(亏损)	8,390,463	(3,360,855)	5,617,888	6,574,106
税务	(643,546)	287,770	(522,012)	(591,462)
税后净收入/(亏损)	7,746,917	(3,073,085)	5,095,876	5,982,644
前期结转未分配收益	14,843,436	17,916,521	35,445,993	29,463,349
期末结转未分配收益	22,590,353	14,843,436	40,541,869	35,445,993

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2017年6月30日财政年

	HLA Venture Managed 基金		HLA Venture Global 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
股息收入	2,538,855	1,787,546	125,452	564,532
利息收入	4,899,761	4,403,663	61,992	101,235
脱售投资利润	3,129,931	913,267	-	-
未实现投资资本收益	12,600,180	2,082,180	3,717,963	339,888
已实现外汇收益	382,804	-	-	-
未实现外汇收益	-	304,439	-	-
收入总额	23,551,531	9,491,095	3,905,407	1,005,655
投资管理与开支	(3,333,770)	(2,845,558)	(124,041)	(141,388)
脱售投资亏损	-	(5,973,159)	-	-
未实现投资资本亏损	(680,044)	-	-	-
已实现外汇亏损	-	(207,256)	-	-
未实现外汇亏损	(285,176)	-	-	-
支出总额	(4,298,990)	(9,025,973)	(124,041)	(141,388)
税前净收入	19,252,541	465,122	3,781,366	864,267
税务	(1,617,614)	(146,393)	(272,588)	(98,486)
税后净收入	17,634,927	318,729	3,508,778	765,781
前期结转未分配收益	30,817,106	30,498,377	2,409,572	1,643,791
期末结转未分配收益	48,452,033	30,817,106	5,918,350	2,409,572

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2017年6月30日财政年

	HLA Venture Flexi 基金		HLA EverGreen 2023 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
股息收入	778,402	504,516	-	-
利息收入	121,168	133,500	-	-
脱售投资利润	1,303,934	-	231,576	144,319
未实现投资资本收益	5,397,801	385,860	886,215	559,917
未实现外汇收益	9	-	-	-
收入总额	7,601,314	1,023,876	1,117,791	704,236
投资管理与开支	(755,793)	(600,865)	(116,142)	(3,319)
脱售投资亏损	-	(1,789,469)	-	-
未实现投资资本亏损	(151,507)	-	-	-
支出总额	(907,300)	(2,390,334)	(116,142)	(3,319)
税前净收入/(亏损)	6,694,014	(1,366,458)	1,001,649	700,917
税务	(538,266)	97,634	(89,322)	(107,101)
税后净收入/(亏损)	6,155,748	(1,268,824)	912,327	593,816
前期结转未分配收益	1,240,528	2,509,352	1,705,615	1,111,799
期末结转未分配收益	7,396,276	1,240,528	2,617,942	1,705,615

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2017年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2025 基金		HLA EverGreen 2028 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
脱售投资利润	19,560	21,806	39,485	24,467
未实现投资资本收益	165,114	-	23,714	-
其他收入	-	-	-	16,615
收入总额	184,674	21,806	63,199	41,082
投资管理费与开支	(106,653)	(3,912)	(48,714)	-
未实现投资资本亏损	-	(21,972)	-	(119,573)
支出总额	(106,653)	(25,884)	(48,714)	(119,573)
税前净收入/(亏损)	78,021	(4,078)	14,485	(78,491)
税务	(14,954)	(5,153)	(10,534)	1,493
税后净收入/(亏损)	63,067	(9,231)	3,951	(76,998)
前期结转未分配收益	37,539	46,770	79,286	156,284
期末结转未分配收益	100,606	37,539	83,237	79,286

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2017年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2030 基金		HLA EverGreen 2035 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
脱售投资利润	106,578	128,221	-	1,794,192
未实现投资资本收益	150,596	-	9,087,771	-
收入总额	257,174	128,221	9,087,771	1,794,192
投资管理费与开支	(233,277)	(37,102)	(2,245,873)	(454,388)
脱售投资亏损	-	-	(372,775)	-
未实现投资资本亏损	-	(806,243)	-	(15,228,075)
支出总额	(233,277)	(843,345)	(2,618,648)	(15,682,463)
税前净收入/(亏损)	23,897	(715,124)	6,469,123	(13,888,271)
税务	(40,788)	31,933	(963,036)	858,471
税后净(亏损)/收入	(16,891)	(683,191)	5,506,087	(13,029,800)
前期结转未分配(亏损)/收益	68,444	751,635	(2,024,300)	11,005,500
期末结转未分配(亏损)/收益	51,553	68,444	3,481,787	(2,024,300)

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2017年6月30日财政年

	HLA Cash 基金		HLA Secure 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
股息收入	-	-	372,077	186,091
利息收入	946,564	700,688	-	-
脱售投资利润	-	-	-	841
未实现投资资本收益	-	-	506,229	8,994
收入总额	946,564	700,688	878,306	195,926
投资管理费与开支	(2,143,924)	(673,204)	(77,442)	(3,015)
支出总额	(2,143,924)	(673,204)	(77,442)	(3,015)
税前净(亏损)/收入	(1,197,360)	27,484	800,864	192,911
税务	(75,373)	(55,691)	(33,391)	(15,438)
税后净(亏损)/收入	(1,272,733)	(28,207)	767,473	177,473
前期结转未分配收益	467,323	495,530	434,005	256,532
期末结转未分配(亏损)/收益	(805,410)	467,323	1,201,478	434,005

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2017年6月30日财政年

	Hong Leong Smart Growth 基金		HLA Dana Suria 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
股息收入	-	16,987,598	248,547	426,932
利息收入	3,844	6,934	-	-
脱售投资利润	1,508,804	452,732	-	-
未实现投资资本收益	38,235,721	-	733,785	-
其它收入	-	-	-	6,757
收入总额	39,748,369	17,447,264	982,332	433,689
投资管理与开支	(17,760)	(13,334)	(1,706)	-
脱售投资亏损	-	-	(110,145)	(127,673)
未实现投资资本亏损	-	(9,676,652)	-	(471,520)
支出总额	(17,760)	(9,689,986)	(111,851)	(599,193)
税前净收入/(亏损)	39,730,609	7,757,278	870,481	(165,504)
税务	(3,364,609)	503,092	(20,060)	1,109
税后净收入/(亏损)	36,366,000	8,260,370	850,421	(164,395)
前期结转未分配收益/(亏损)	24,145,849	15,885,479	(257,423)	(93,028)
期末结转未分配收益/(亏损)	60,511,849	24,145,849	592,998	(257,423)

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2017年6月30日财政年

	HLA Value 基金	
	2017 RM	2016 RM
股息收入	67,435	-
未实现投资资本收益	207,363	1,747
收入总额	274,798	1,747
投资管理费与开支	(24,728)	(1,378)
脱售投资亏损	(1,020)	(4)
支出总额	(25,748)	(1,382)
税前净收入	249,050	365
税务	(20,302)	(140)
税后净收入	228,748	225
前期结转未分配收益	225	-
期末结转未分配收益	228,973	225

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2017年6月30日财政年

	HLA Venture Growth 基金		HLA Venture Blue Chip 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
财政年初的净资产值	344,180,124	353,943,199	172,833,909	178,518,670
收到单位持有者以创建单位的金额	31,056,382	33,181,437	22,554,234	18,531,135
支付单位持有者以注销单位的金额	(28,413,149)	(23,582,998)	(15,615,113)	(13,816,778)
	346,823,357	363,541,638	179,773,030	183,233,027
已实现投资净收入/(亏损)	12,137,667	(18,613,805)	3,811,486	595,779
未实现投资净收益/(亏损)	41,905,463	(747,709)	21,913,157	(10,994,897)
财政年杪的资产净值	400,866,487	344,180,124	205,497,673	172,833,909

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2017年6月30日财政年

	HLA Venture Dana Putra 基金		HLA Venture Income 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
财政年初的净资产值	56,642,739	57,087,773	114,691,369	102,503,832
收到单位持有者以创建单位的金额	8,609,775	7,193,737	16,855,762	15,634,595
支付单位持有者以注销单位的金额	(4,629,235)	(4,565,686)	(11,149,993)	(9,429,702)
	60,623,279	59,715,824	120,397,138	108,708,725
已实现投资净收入/(亏损)	1,888,582	(3,032)	5,766,084	5,794,011
未实现投资净收益/(亏损)	5,858,335	(3,070,053)	(670,208)	188,633
财政年杪的资产净值	68,370,196	56,642,739	125,493,014	114,691,369

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2017年6月30日财政年

	HLA Venture Managed 基金		HLA Venture Global 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
财政年初的净资产值	166,541,792	144,074,005	24,356,822	21,661,089
收到单位持有者以创建单位的金额	35,912,276	31,156,535	2,853,231	3,256,853
支付单位持有者以注销单位的金额	(10,550,712)	(9,007,477)	(1,746,611)	(1,326,901)
	191,903,356	166,223,063	25,463,442	23,591,041
已实现投资净收入/(亏损)	6,930,763	(1,876,961)	88,251	453,084
未实现投资净收益	10,704,164	2,195,690	3,420,527	312,697
财政年杪的资产净值	209,538,283	166,541,792	28,972,220	24,356,822

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2017年6月30日财政年

	HLA Venture Flexi 基金		HLA EverGreen 2023 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
财政年初的净资产值	25,211,192	21,060,539	27,532,119	28,993,022
收到单位持有者以创建单位的金额	10,309,128	7,871,465	1,171,176	1,313,901
支付单位持有者以注销单位的金额	(2,812,900)	(2,451,988)	(2,663,807)	(3,368,620)
	32,707,420	26,480,016	26,039,488	26,938,303
已实现投资净收入/(亏损)	1,329,150	(1,623,815)	97,009	78,693
未实现投资净收益	4,826,598	354,991	815,318	515,123
财政年杪的资产净值	38,863,168	25,211,192	26,951,815	27,532,119

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2017年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2025 基金		HLA EverGreen 2028 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
财政年初的净资产值	4,779,327	2,685,420	4,314,282	2,985,552
收到单位持有者以创建单位的金额	2,096,684	2,266,933	2,424,069	1,563,673
支付单位持有者以注销单位的金额	(125,419)	(163,795)	(183,827)	(157,945)
	6,750,592	4,788,558	6,554,524	4,391,280
已实现投资净(亏损)/收益	(88,838)	10,983	(17,865)	33,009
未实现投资净收益/(亏损)	151,905	(20,214)	21,816	(110,007)
财政年杪的资产净值	6,813,659	4,779,327	6,558,475	4,314,282

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2017年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2030 基金		HLA EverGreen 2035 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
财政年初的净资产值	16,166,764	11,104,748	191,320,589	105,611,773
收到单位持有者以创建单位的金额	8,031,313	6,412,733	149,322,238	104,899,446
支付单位持有者以注销单位的金额	(933,738)	(667,526)	(12,576,173)	(6,160,830)
	23,264,339	16,849,955	328,066,654	204,350,389
已实现投资净(亏损)/收益	(155,440)	58,553	(2,854,662)	980,029
未实现投资净收益/(亏损)	138,549	(741,744)	8,360,749	(14,009,829)
财政年杪的资产净值	23,247,448	16,166,764	333,572,741	191,320,589

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2017年6月30日财政年

	HLA Cash 基金		HLA Secure 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
财政年初的净资产值	25,024,578	15,994,149	6,627,071	3,789,870
收到单位持有者以创建单位的金额	9,383,557	10,159,276	3,841,135	2,928,429
支付单位持有者以注销单位的金额	(1,637,263)	(1,100,640)	(380,070)	(268,701)
	32,770,872	25,052,785	10,088,136	6,449,598
已实现投资净(亏损)/收益	(1,272,733)	(28,207)	301,742	169,199
未实现投资净收益	-	-	465,731	8,274
财政年杪的资产净值	31,498,139	25,024,578	10,855,609	6,627,071

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2017年6月30日财政年

	Hong Leong Smart Growth 基金		HLA Dana Suria 基金	
	2017 RM	2016 RM	2017 RM	2016 RM
财政年初的净资产值	190,108,045	139,009,957	7,403,784	8,993,832
收到单位持有者以创建单位的金额	71,243,001	92,854,706	580,984	(237,532)
支付单位持有者以注销单位的金额	(62,294,095)	(50,016,988)	(1,788,643)	(1,188,121)
	199,056,951	181,847,675	6,196,125	7,568,179
已实现投资净收益	1,189,137	17,162,890	175,338	269,403
未实现投资净收益/(亏损)	35,176,863	(8,902,520)	675,083	(433,798)
财政年杪的资产净值	235,422,951	190,108,045	7,046,546	7,403,784

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2017年6月30日财政年

	HLA Value 基金	
	2017 RM	2016 RM
财政年初的净资产值	219,620	-
收到单位持有者以创建单位的金额	41,084,870	219,395
支付单位持有者以注销单位的金额	(112,249)	-
	41,192,241	219,395
已实现投资净收益/(亏损)	37,974	(1,382)
未实现投资净收益	190,774	1,607
财政年杪的资产净值	41,420,989	219,620

附注乃构成完整财务信息之部分。

财务信息注释

1. 主要业务与基本资料

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

各基金的主要业务是投资在获授权的投资。

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

2. 编制基础

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

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

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

财务信息注释

3. 主要会计政策摘要

以下会计政策一贯使用以处理有关财务信息之重大事务。

(a) 通过盈利或亏损的公允价值金融资产 ("FVTPL")

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

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

(b) 金融工具的公允价值

上市投资按资产负债表日的收市价估值。

非上市债券在资产负债表日，按金融机构的指标性市价来估值。

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

银行现款以及存放在持牌金融机构的存款，按在资产负债表日的帐面值记帐。

未实现投资收益或亏损，将分别记于收支表的贷方或借方。

财务信息注释

3. 主要会计政策摘要（续）

(c) 外币

(i) 功能与呈报货币

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

(ii) 外币交易与结算

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

(d) 现金与现金等值

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

(e) 收益确定入帐

一旦接收股息的权益被确定，即将股息收益入帐。

按权责发生制将利息收益入账。

脱售投资的收益或亏损将分别记于收支表的贷方或借方。

(f) 投资管理费用

投资管理费用是按投资连结保单文件条款依据各基金净资产值进行计算。

财务信息注释

3. 主要会计政策摘要（续）

(g) 税务

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

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

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

递延税资产的入账仅限于未来应课税利润有可能用来抵销该资产。

(h) 净创建单位

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

(i) 净注销单位

净注销单位由退保与提款而注销的单位组成。注销单位在保险合同退保时入帐。

4. 投资

各基金的投资详情载于各基金的业绩报告。

5. 业绩表

各基金的业绩表载于各基金的业绩报告。

Hong Leong Assurance Berhad (94613-X)

Level 3, Tower B

PJ City Development

15A, Jln 219, Seksyen 51A

46100 Petaling Jaya, Selangor

www.hla.com.my