

HLA投资连结基金 基金业绩报告

截至2014年6月30日财政年



目录

	页
首席执行官献词	2
基金目标	3 - 4
投资回顾	5 - 7
投资展望	8
基金业绩数据比较	9 - 40
投资详情	41 - 60
经理报告	61
独立审计师报告	62 - 64
资产负债表	65 - 73
收支表	74 - 82
资产净值变动表	83 - 91
财务信息注释	92 - 95

首席执行官献词

致丰隆保险投资连结基金保单持有者：

我们欣然提呈截至**2014年6月30日**期间丰隆保险投资连结基金业绩报告。在外围与本地不明朗因素笼罩下，金融市场经历了挑战重重的年头。虽然如此，各基金仍为保单持有人赚取了不俗回报。我们期望在此提呈的资料对您有所助益，协助您作出明智决定，达成您的投资目标。

在这一年里，全球与本地市场走势皆动荡不定，主要是担忧美国逐渐减少量化宽松、担心中国经济成长的稳定、对日本大举推行量化与质化的宽松计划失去信心，以及受到一些国家的政治风暴所困扰。所幸，令人失望的美国第一季国内生产总值（GDP）成长主要是恶劣天气所造成，令市场期望美国**2014年**下半年的经济成长有望反弹，投资者情绪随后好转。日本与欧元区中央银行的振兴政策和当前充裕游资的趋势鼓舞了投资者。

就马来西亚而言，基于对大马的疲弱公共财政深表关注，惠誉评估机构于**2013年7月30日**将我国的主权评级展望从稳定调降至负面，导致本地市场面对抛售压力。富时大马综合指数失守**1,800点**心理水平，部分原因是外资大量撤离新兴市场，而且特定亚洲货币大幅贬值。接下来，即将出炉的**第二季GDP**成长也比预期缓慢。

随后，市场出现超卖现象，趁低吸购活动重返市场。由于散户赶搭列车，搜索买进良机，中小型股票的交投也趋向活跃。随着当局发布比预期出色的**第一季GDP**，按年成长**6.2%**，原本从**2013年6月**起为净卖家的外资，于**2014年4月**重返大马股市。资金净流入本地股市，加上本地游资充裕，导致在财政年的最后一季，本地股市向上扬升。因此，富时大马综合指数在财政期间于**2014年6月**结束时，上涨了**6.1%**至**1,882.71点**。

放眼未来，各个主要中央银行的货币政策开始出现不一致，然而，低利率时代预料会持续至少至**2015年**，这是对股市有利的现象。这是因为出现了复苏与稳定迹象的美国、中国与日本经济成长仍显得脆弱。就欧元区而言，最糟糕的时期应该已过去，但经济全面复苏的道路仍漫长。

在马来西亚，政府极可能继续透过合理化津贴措施以强化财政状况，并可能导致燃油与电费的另一轮调涨，而且将从**2015年4月**开始实施**6%消费税（GST）**。这些措施可能打击本地需求，然而，基于这是大马第四年推行经济转型计划（简称“ETP”），投资成长有望支撑经济成长。全球经济成长所带领的出口复苏，已经扭转并取得按年成长数据，并将有助推动成长。

然而，乏善可陈的业绩成长与昂贵的市场估值，可能会局限本地股市获进一步重估。虽然如此，落足心思的投资方法有助我们保持超越的表现，因为我们继续物色有望在未来几年大幅跃升的低估股项。我们的策略是继续倾向利好消息频传的精选石油气体股，以及提供诱人股息收益的大型资本落后股。

就固定收益而言，由于将继续受到本地与全球经济成长与各大中央银行的货币政策所影响，债券市场未来走势预料波动不定。鉴于马来西亚国家银行（简称“国行”）可能要正常化货币状况，并解决广泛的经济与金融失衡，我们预期利率可能在未来几个季度上调**25至50个基点**。虽然如此，金融体系的充裕游资有助债券收益保持稳定，因为需求仍然强劲。因此，放眼未来，本基金将继续采取“成本平均法”的策略，精挑细选地参与初级发行，并在次级市场捉紧时机进场扯购。

我欲藉此机会再次感谢您的支持与信赖。我们一直深感荣幸为您服务，我们会继续努力，为您提供最佳的服务和产品。让我们一起期待丰收的来年。

罗玥兰女士
首席执行官

基金目标

HLA VENTURE GROWTH 基金

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

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

HLA Venture Blue Chip基金将专注在有合理资本盈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。

HLA VENTURE MANAGED 基金

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

HLA VENTURE GLOBAL 基金

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

HLA VENTURE FLEXI 基金

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

基金目标

HLA INCOME BUILDER 基金

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

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

HLA EVERGREEN 基金

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

HLA CASH 基金

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

HLA SECURE 基金

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

HONG LEONG SMART GROWTH 基金

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

HLA DANA SURIA 基金

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

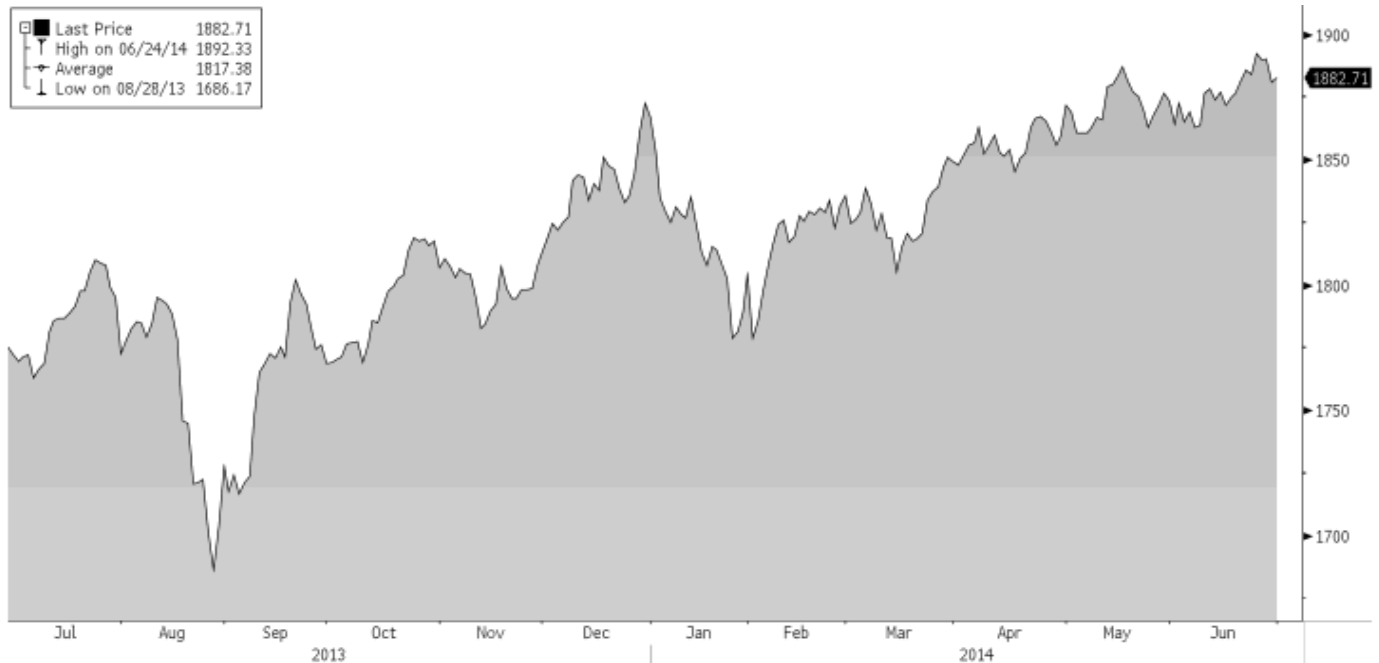
本基金将积资汇注到丰隆Maa'rof基金（由丰隆资产管理所管理）与HLA Venture Dana Putra基金，并可选择在未来增加积资汇注的基金数量或替换有关基金。

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

投资回顾

股票市场

富时大马吉隆坡综合指数 (2013年7月1日 – 2014年6月30日)



回顾这段期间，全球股市走势，深受美国联邦储备局（简称“联储局”）对利率走向与削减债券重购计划的谈话所牵引。宏观经济数据显示之前被视为经济亮点的部分主要新兴经济体，例如中国与印度，正在面对基本面趋软恶化，对全球经济增长形成冲击，这也致使股市走势起伏不定。

就本地市场而言，马来西亚国家银行(简称“国行”)推介更严格的放贷规定，以抑制上涨至相等于83% GDP的家庭债务，大马股市在这段期间刚开始时，走势乏善可陈。惠誉评估机构调整大马的前景，从“稳定”降低至“负面”，加剧了投资者负面的交投情绪。市场负面地看待这项突如其来的调降行动，因为这可能会加重我国的借贷成本，导致资金流向逆转。第二季GDP按年成长4.3%也令人失望，促使国行把GDP的全年估计从原本的5%至6%，调降到4.5%至5%。然而，到了2013年9月杪，尽管叙利亚地缘政治引起关注，但是中国、日本与欧元区公布鼓舞人心的经济数据，促使市场交投情绪好转。

接近2013年杪时，投资者的情绪更趋激昂，因为在巫统党选与2014年财政预算案引领下，吉隆坡股市展现不俗涨势。尤其是提呈2014年财政预算案，宣布从2015年5月开始实施消费税（GST），缓和了市场对大马经济失衡的担忧，即预算赤字与往来账项收窄。政府也提呈了津贴合理化措施，进一步证明了严格控制财政开销的决心。吉隆坡股市因而开始上涨至有史以来的新高水平，其中两大质优大型企业，即合顺油气与西港成功上市，也助长了本地股市的购兴。

投资回顾

股票市场（续）

然而，2014年伊始，股市走势逆转趋向负面，并回吐12月份的全部涨幅，因为传出减少量化宽松（QE）的新闻、中国银行同业拆贷市场经历动荡与影子银行的问题、主要发展中国家，包括土耳其、印度与南非仓促地调高利率，以及乌克兰的局势趋向紧张。

由于出口贸易与消费开支保持蓬勃，随后出炉的2014年第一季GDP按年成长6.2%，超越市场平均预期，以致本地股市的购兴好转，并掀起涨潮。外资也因此深受吸引而重返大马市场，推动股市指数于6月24日创下1892.33点的新高水平。欧洲央行表示他们会继续温和调适货币政策，日本央行也采取相同立场，这显示即使联储局收紧货币政策，游资宽松时期仍会持续，进一步助长了股市的涨势。

就区域市场而言，东盟股市走势相对动荡，印尼与泰国股市在回顾期间各别只稍扬1.24%与2.33%。两个股市都受到政治因素所拖累，其中泰国政治陷入僵局，而雅加达的总统选举战情激烈，导致2014年上半年政治势力陷入真空。各基金参与的市场当中，香港的表现最为出色，上涨11.48%。这主要是因为科网股表现强劲，而中国新任国家主席习近平引导一系列改革，欲从投资拉动经济成长转型为消费拉动经济成长，激励了中资地产股的表现。

截至2014年6月的财政期间，富时大马综合指数收高在1,882.71点，比一年前上涨了6.1%，而富时全股指数则上扬8.9%，以13,387.3点报收。

投资回顾

固定收益市场

回顾这个财政年期间，固定收益市场经历许多重大事件，一开始时市场价格就呈跌势，因为大马政府债券（MGS）收益随着世界各地的行情上涨。这主要是因为市场预期联储局会削减量化宽松购买资产计划。基于量化宽松所产生的因果动力，市场预计资金将撤离新兴市场。抛售压力因而重现，导致信用价差扩大，而市场游资减少。

因此，外资是最大的卖家，在2013年7月的成交额创下123亿令吉的最高记录。美国经济成长连续3个月下跌，加上美国房屋市场放缓，联储局展延实施削减购债计划，导致市场行情于2013年10月份好转。结果，美国利率的正面利差交易看来可持续一段时期，这也有利于大马债券市场。由于强劲的外资流入扯购，令吉兑美元汇价攀升至一年来新高，报3.12令吉。

迈向2013年杪，随着美国债务危机见顶，以及预期联储局宣布削减购债，政府与公司债券收益再次上扬。联储局终于在2013年12月召开的联邦公开市场委员会（FOMC）会议宣布，从1月份开始减少现有月度购债计划100亿美元，并重申利率将保持低迷一段时间，债券市场的抛售压力得以趋缓。

然而，到了3月份，由于马来西亚的通货膨胀数据高过预期，令市场相信国行即将调高利率，导致债市卖压重现。抛售集中在短期至中期债券，并到了4月份趋向稳定，惟只是稍作喘定。抛售压力在5至6月份再次出现，因为国行发表强硬声明，市场预期升息已迫在眉睫，最快可能早至2014年7月份。这导致3年与5年的MGS收益各上升了16与11个基点。

虽然如此，在财政年的下半年，外资对大马政府债券的持有量保持偏高，一致地高于44%。至于私人债券市场（PDS），信用价差在财政年上半年收窄，但在下半年广泛地扩大。一般而言，PDS收益扬升是由AAA与AA评级范畴的中期至长期票据所带动。

投资展望

放眼未来，马来西亚股票市场预料会受到全球经济的实力、对美国利率上扬周期的时机与速度，以及在本地市场对公司盈利成长之期望所牵引。鉴于我国正迈入实施各项经济计划的第四年，投资成长预料会保持相对蓬勃。这是因为规模可观的基本建设工程有很长的酝酿期，后劲逐渐显现。

然而，随着津贴合理化持续在进行，以及在2015年4月实施6%消费税，加上可能推行进一步收紧措施以缓和家庭债务的增长，本地开支将在2015年备受考验。反过来说，高企的储蓄率、年轻人口结构促进消费主义以及有利的就业市场状况，可支撑消费开支的韧力。在全球经济大环境下，出口贸易持续复苏，亦可弥补本地需求成长的任何减速。

尽管波动性偏低，以及全球游资持续充裕，吉隆坡股市的进一步重估可能受到局限，因为2015财政年的本益比为16倍，市场估值相当昂贵，而且企业盈利成长动力乏善可陈。虽然如此，若落足心思去分析找出一些合理估值，并可能展现可观成长的公司，可确保基金表现持续超越大市。我们继续倾向利好消息频传的精选石油气体股，以及提供诱人股息收益的大型资本落后股。

就固定收益市场而言，焦点仍专注在美国利率的走向。过去几个月的通货膨胀保持温和、美国国库债券供应不足，以及联储局主席珍妮特·耶伦最近发表“前瞻性指引”，有助美国国库债券收益保持偏低。然而，当美国经济活动与全球市场波动开始活跃时，长限票据净出售将更多，预料美国国库收益曲线到了2015年将逐步趋向陡峭。这也可能与联储局调升利率的时机一致，因为目前美国维持温和调适的货币政策以确保经济持续成长。

相反的，亚洲的债券收益预料会进一步紧缩，尤其是长期限的收益曲线，主要受到波动性偏低与追逐收益所推动，因为市场看来已对削减购债，以及收益相对通货膨胀水平趋向正常化习以为常。

就马来西亚而言，市场关注日渐成形的金融失衡导致市场预料国行在未来几个季度调升25至50个基点的利率。在市场揣测加息的当儿，由于令吉前景看俏，MGS的外资持有已有所增加。

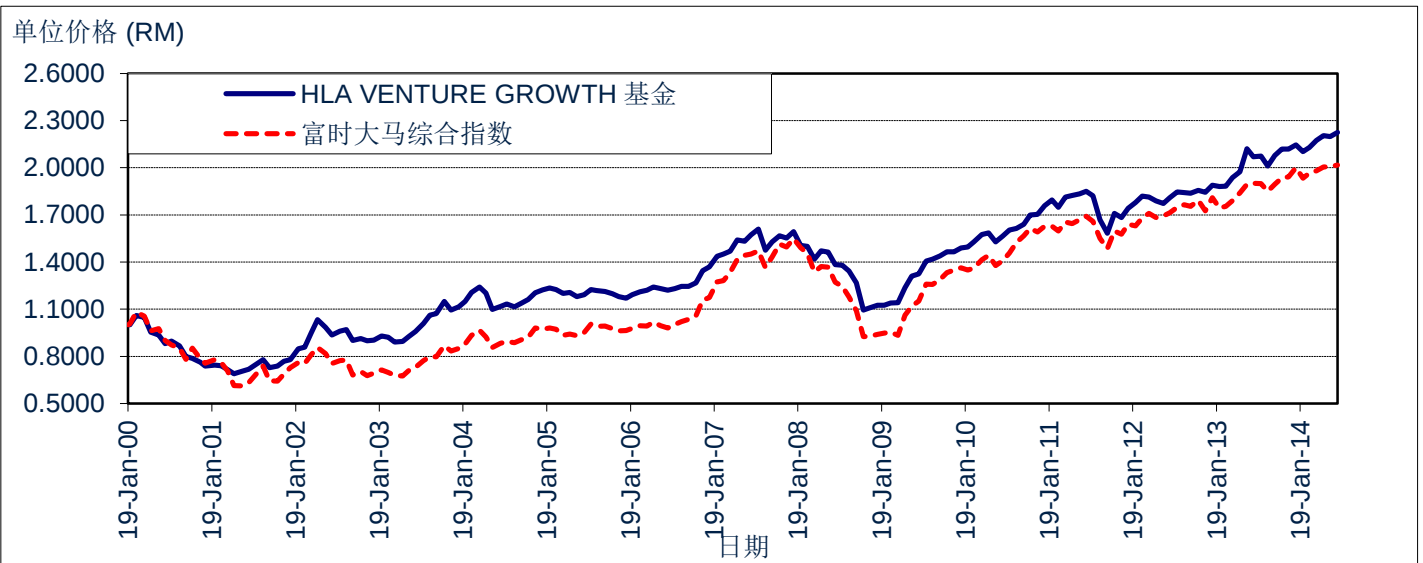
针对我们迈入2015年所采取的策略，鉴于深受本地与全球经济基本面所牵制，债券收益预料会波动激烈，而本地与全球经济则取决于各大中央银行的声明。此外，自2009年金融危机以来，主要中央银行的货币政策首次出现不一致。然而，金融体系内充裕的游资将缓和有关冲击，本地各个基金仍对债券有所需求。我们将继续采取“成本平均法”的策略精挑细选地参与初级发行，并在次级市场出现卖压时精选地申购。

基金业绩数据比较

HLA VENTURE GROWTH 基金

回顾本财政期间，本基金取得7.5%回报，表现优于作为基准的富时大马综合指数的6.2%回报。本基金在财政年伊始时，约90%投资在股票，但到了2013年12月逐步减少至85%，因为市场在橱窗粉饰活动下行情走高。当股市于2014年1月份因中国影子银行课题而行情趋软时，本基金抓紧机会重新进入股市，主要专注于消费与工业产品股。本基金也参与大型的首次公开发股（简称“IPO”），即合顺油气和西港。由于对金融与产业领域持谨慎看法，我们减少这两个领域的持股。外国投资占资产净值的15%，投资遍布香港、新加坡、泰国与印尼等亚洲国家。平均而言，本基金投资88%的资产净值总额在股票。本基金继续倾向未来一年利好消息频传的特定石油气体股，以及提供可观股息收益但表现落后大市被低估的成长股。

截至2014年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA VENTURE GROWTH 基金

基金业绩表现					
	2014	2013	2012	2011	2010
净资产总值(RM'000)	376,725	343,365	282,049	269,159	210,513
单位数量('000)	170,081	166,636	155,975	145,607	134,592
每单位资产净值(RM)	2.215	2.061	1.808	1.849	1.564
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.227	2.140	1.855	1.858	1.605
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.967	1.809	1.519	1.554	1.309
年度总回报					
- 资本增长	7.47%	13.99%	-2.22%	18.22%	18.15%
每年平均回报					
- 1 年	7.47%	13.99%	-2.22%	18.22%	18.15%
- 3 年	6.56%	10.55%	12.14%	11.18%	-0.19%
- 5 年	13.43%	9.77%	2.99%	10.30%	5.80%
相关基准指数表现 (富时大马综合指数)					
- 1 年	6.16%	10.91%	1.27%	20.17%	22.21%
- 3 年	6.41%	11.66%	16.24%	11.03%	-0.99%
- 5 年	15.02%	9.89%	3.61%	14.53%	8.33%

基金的类别					
	比重%				
	2014	2013	2012	2011	2010
上市股票	87.17	86.42	74.88	80.39	73.28
上市单位信托和 产业投资信托	0.44	3.65	0.80	0.77	0.92
衍生资产	0.10	0.02	-	-	-
现金与现金等值	13.52	9.98	23.87	19.48	25.96
其它	(1.23)	(0.07)	0.45	(0.64)	(0.16)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

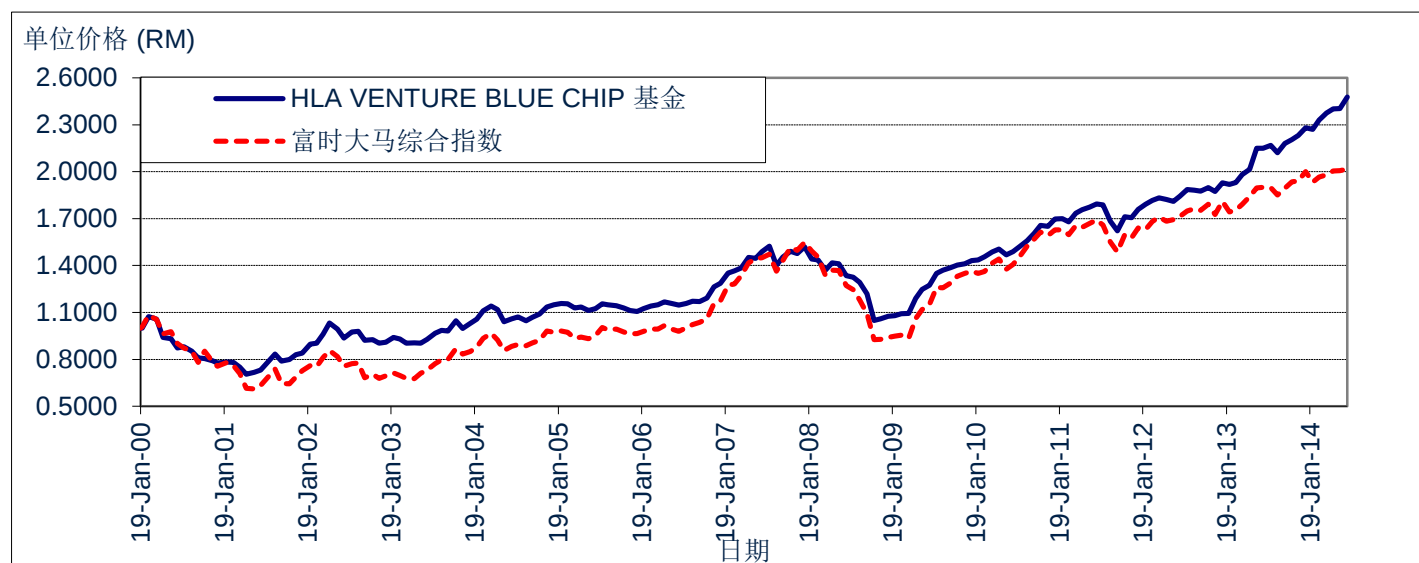
按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2014	2013	2012	2011	2010
建筑	7.65	8.35	8.89	11.57	7.36
消费品	6.24	4.21	3.88	3.54	3.76
金融	16.34	18.64	14.02	14.54	22.58
工业产品	10.23	5.11	8.75	12.87	22.87
基建	0.49	1.77	2.49	1.14	5.18
种植	12.70	12.65	13.47	11.03	7.81
产业	9.43	13.09	5.47	7.29	2.38
科技	-	-	2.21	0.45	1.95
贸易/服务	36.72	36.18	40.68	37.40	26.11
认股权证	0.20	-	0.14	0.17	-
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

回顾本财政期间，本基金回报高达**15.2%**，远远优于作为基准的富时大马综合指数的**6.2%**回报。表现更优越，是受到本基金核心持股，例如Yinson、Tenaga与Globetronics等强劲表现所推动。本基金在财政年伊始的股票持有量为80%，并在一整年里逐渐增加至92%，在工业产品与贸易服务股的投资有所增加，而金融与种植股的投资则减少了。本基金亦参与大型的IPO，即合顺油气和西港。外国投资目前占资产净值的7%，散布在香港、新加坡与泰国等地。平均而言，本基金投资约84%净资产总值在股票。本基金继续倾向未来一年利好消息频传的特定石油气体股，以及提供可观股息收益但表现落后大市被低估的蓝筹股。

截至2014年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

基金业绩表现					
	2014	2013	2012	2011	2010
净资产总值(RM'000)	189,851	152,767	124,652	115,022	88,696
单位数量('000)	76,931	71,314	67,610	64,133	59,566
每单位资产净值(RM)	2.468	2.142	1.844	1.793	1.489
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.479	2.190	1.848	1.794	1.506
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	2.081	1.844	1.567	1.469	1.261
年度总回报					
- 资本增长	15.22%	16.16%	2.84%	20.41%	17.04%
每年平均回报					
- 1 年	15.22%	16.16%	2.84%	20.41%	17.04%
- 3 年	12.52%	14.60%	14.94%	11.40%	0.01%
- 5 年	18.77%	12.06%	4.78%	11.29%	6.07%
相关基准指数表现 (富时大马综合指数)					
- 1 年	6.16%	10.91%	1.27%	20.17%	22.21%
- 3 年	6.41%	11.66%	16.24%	11.03%	-0.99%
- 5 年	15.02%	9.89%	3.61%	14.53%	8.33%

基金的类别					
	比重%				
	2014	2013	2012	2011	2010
上市股票	86.85	72.07	69.73	69.80	63.46
上市单位信托和 产业投资信托	7.30	9.63	6.58	5.28	3.50
衍生资产	0.02	-	-	-	-
现金与现金等值	8.06	19.68	24.81	26.42	33.41
其它	(2.23)	(1.38)	(1.12)	(1.50)	(0.37)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

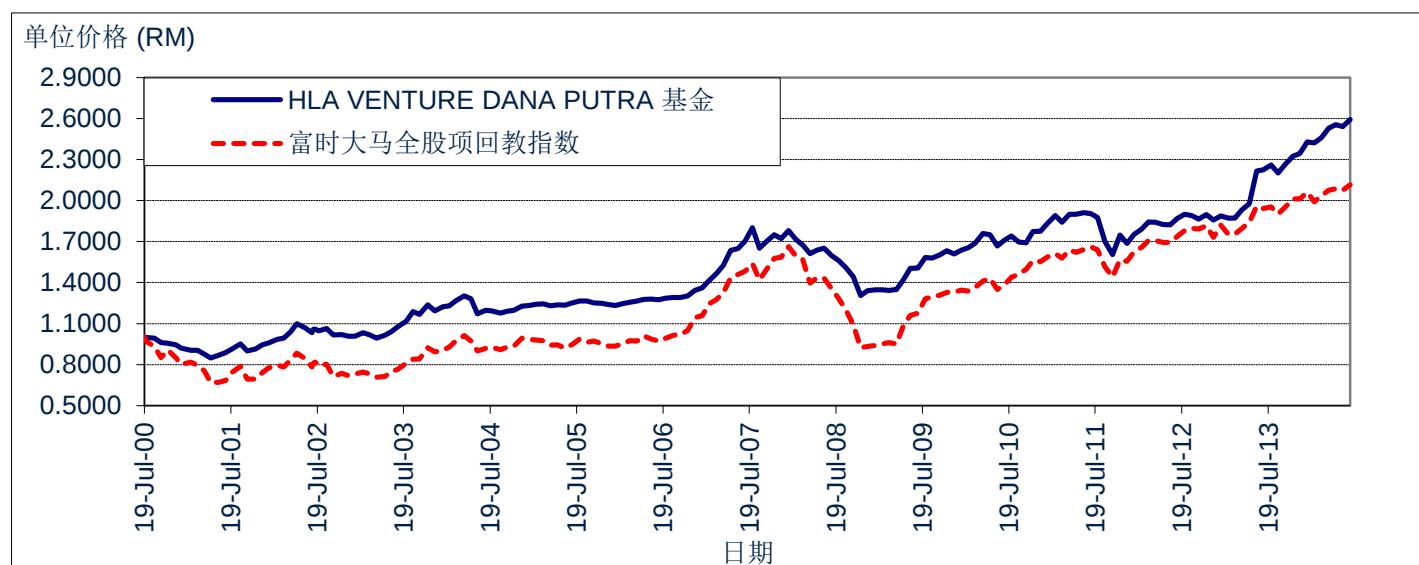
按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2014	2013	2012	2011	2010
建筑	6.68	7.21	7.26	9.31	8.85
消费品	3.07	2.44	1.54	1.54	1.70
金融	13.18	18.16	19.59	19.16	17.05
工业产品	10.53	7.26	6.95	9.73	10.46
基建	1.99	3.78	4.48	4.07	6.72
种植	9.75	14.22	17.72	13.87	12.88
产业	7.77	5.18	3.78	6.00	4.35
科技	4.21	2.55	0.87	1.11	2.21
贸易/服务	42.72	39.20	37.73	35.01	35.78
认股权证	0.10	-	0.08	0.20	-
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

回顾本财政期间，本基金持续享有强劲回报，取得**16.6%**盈利，相比富时全股项回教指数上涨**8.9%**。强劲表现归功于本基金大量涉足的股项掀起涨潮，例如**Tenaga**、**Globetronics**与 **QL**。本基金开始时涉足**83%**在股票，并于**2014年2月**增加至**88%**，但于**2014年6月**因资金流入而减少至**77%**。投资在消费、工业产品与科技股，而建筑与贸易服务股的投资则减少了。平均而言，本基金投资**83%**净资产总值在股票。本基金继续倾向未来一年利好消息频传的特定石油气体股，以及提供可观股息收益但表现落后大市的被低估符合回教教义股。本基金也将转离并避开那些可能被证券监督委员会从符合回教教义名单除名的股项。

截至**2014年6月30日**
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

基金业绩表现					
	2014	2013	2012	2011	2010
净资产总值(RM'000)	60,367	46,510	35,032	33,137	27,134
单位数量('000)	23,372	20,989	18,755	17,419	15,876
每单位资产净值(RM)	2.583	2.216	1.868	1.902	1.709
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.596	2.264	1.911	1.950	1.795
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	2.152	1.840	1.540	1.688	1.488
年度总回报					
- 资本增长	16.56%	18.63%	-1.79%	11.29%	13.60%
每年平均回报					
- 1 年	16.56%	18.63%	-1.79%	11.29%	13.60%
- 3 年	11.86%	9.86%	8.01%	6.36%	0.12%
- 5 年	14.30%	7.75%	1.94%	9.83%	7.33%
相关基准指数表现 (富时大马全股项回教指数)					
- 1 年	8.89%	11.74%	4.62%	18.67%	17.71%
- 3 年	9.10%	13.43%	15.93%	7.04%	-2.24%
- 5 年	15.96%	8.64%	3.42%	13.76%	8.48%

基金的类别					
	比重%				
	2014	2013	2012	2011	2010
上市股票	77.95	83.63	79.23	78.84	64.86
现金与现金等值	23.97	17.42	20.66	22.68	36.03
其它	(1.92)	(1.05)	0.11	(1.52)	(0.89)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

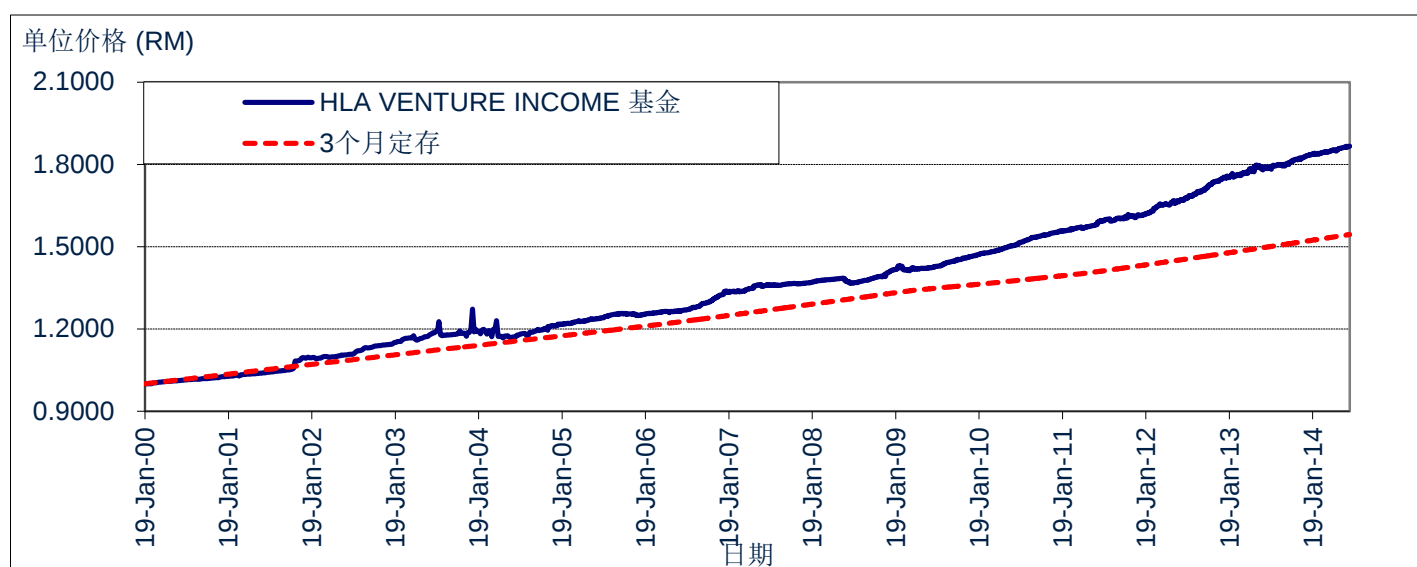
按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2014	2013	2012	2011	2010
建筑	13.24	15.42	17.70	22.11	7.14
消费品	6.57	4.93	4.53	4.87	8.58
金融	5.72	6.08	4.99	2.29	-
工业产品	10.92	4.41	8.24	15.54	25.16
基建	-	1.52	2.35	-	4.94
种植	11.13	10.67	11.47	9.18	13.09
产业	8.71	7.57	6.32	8.06	0.94
科技	6.12	4.62	5.34	5.55	7.42
贸易/服务	37.33	44.71	38.75	32.40	32.73
认股权证	0.26	0.07	0.31	-	-
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

HLA VENTURE INCOME 基金

回顾本财政年，本基金得以达到4.17%回报。自推介以来与基准相比，本基金的表现超越了1.07%。较佳的表现主要是外国债券的交易活动，以及MGS与PDS市场的收益差距收窄。截至2014年6月30日，本基金投资93.53%在债券。债券投资组合包括持有低风险资产与信用票据，各自的比重为2.84%与90.69%。本基金将持续精选购入外国债券以增强收益。

截至2014年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA VENTURE INCOME 基金

基金业绩表现					
	2014	2013	2012	2011	2010
净资产总值(RM'000)	89,139	84,682	69,580	58,519	48,430
单位数量('000)	47,770	47,352	41,660	36,755	32,131
每单位资产净值(RM)	1.866	1.788	1.670	1.592	1.507
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.866	1.798	1.672	1.593	1.507
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.782	1.669	1.593	1.507	1.425
年度总回报					
- 资本增长	4.36%	7.07%	4.90%	5.62%	5.81%
每年平均回报					
- 1 年	4.36%	7.07%	4.90%	5.62%	5.81%
- 3 年	5.72%	6.21%	5.75%	5.34%	3.64%
- 5 年	6.20%	6.06%	4.58%	5.11%	4.02%
相关基准指数表现 (3个月定存)					
- 1 年	3.10%	3.08%	3.07%	2.43%	2.16%
- 3 年	3.18%	2.94%	2.62%	2.57%	2.87%
- 5 年	2.92%	2.89%	2.93%	2.98%	2.95%

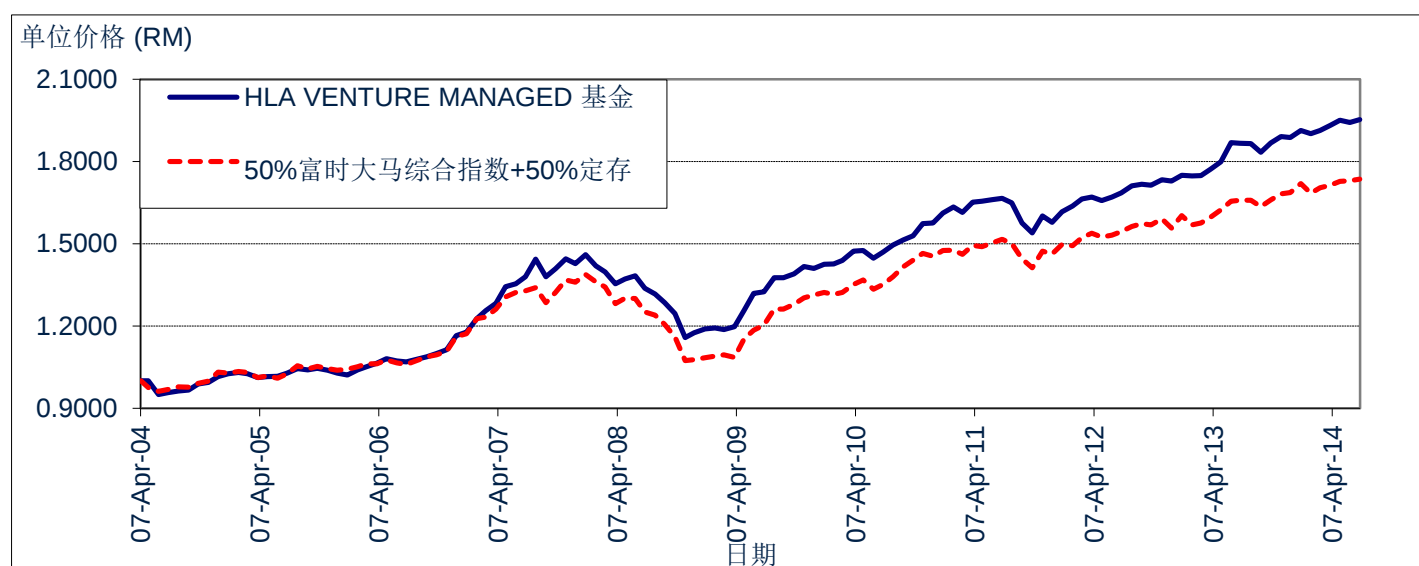
基金的类别					
	比重%				
	2014	2013	2012	2011	2010
马来西亚政府证券与国家抵押机构债券	4.99	3.63	4.47	5.28	18.00
上市债务证券	3.23	14.50	26.26	-	0.01
非上市债务证券	85.42	62.59	67.22	82.42	77.12
定期与活期存款	-	-	-	3.26	3.94
衍生资产	-	-	0.02	-	-
现金与现金等值	4.66	19.77	2.87	8.29	1.57
其它	1.70	(0.49)	(0.84)	0.75	(0.64)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

HLA VENTURE MANAGED 基金

回顾本财政期间，本基金资产净值上涨4.7%与基准的表现一致。惠誉评估调整马来西亚主权评级展望，从“中立”降低至“负面”，导致市场掀起惊慌抛售之际，本基金于2013年8月就抓紧时机增加股票投资。然而到了年杪，股市因橱窗粉饰活动而创新高时，本基金已减少股票投资。平均而言，本基金投资约45%的净资产总值在股票。消费与工业产品股的投资增加了，但建筑与金融股的投资则减少了。在固定收益部分，外国债券交易与收益差距收窄对本基金的表现作出贡献。

截至2014年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA VENTURE MANAGED 基金

基金业绩表现					
	2014	2013	2012	2011	2010
净资产总值(RM'000)	128,066	107,649	79,627	68,497	52,752
单位数量('000)	65,735	57,873	47,269	41,161	35,897
每单位资产净值(RM)	1.948	1.860	1.685	1.664	1.470
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.956	1.886	1.692	1.667	1.490
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.815	1.686	1.513	1.465	1.317
年度总回报					
- 资本增长	4.73%	10.39%	1.26%	13.23%	11.01%
每年平均回报					
- 1 年	4.73%	10.39%	1.26%	13.23%	11.01%
- 3 年	5.65%	8.84%	9.05%	8.12%	2.17%
- 5 年	9.40%	7.80%	4.42%	11.17%	8.48%
相关基准指数表现 (50%富时大马综合指数 + 50%定存)					
- 1 年	4.68%	7.42%	1.79%	12.07%	12.20%
- 3 年	4.82%	7.55%	9.42%	6.33%	-0.59%
- 5 年	8.84%	6.51%	3.25%	7.41%	4.29%

基金的类别					
	比重%				
	2014	2013	2012	2011	2010
上市股票	42.44	42.47	35.61	44.84	39.93
上市单位信托和 产业投资信托	1.37	1.19	0.46	-	-
马来西亚政府证券与国家抵押 机构债券	2.69	1.91	5.17	5.97	3.81
上市债务证券	-	4.84	17.65	-	-
非上市债务证券	45.09	39.17	32.08	39.83	48.39
现金与现金等值	8.63	10.32	9.26	9.79	7.77
其它	(0.22)	0.10	(0.23)	(0.43)	0.10
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

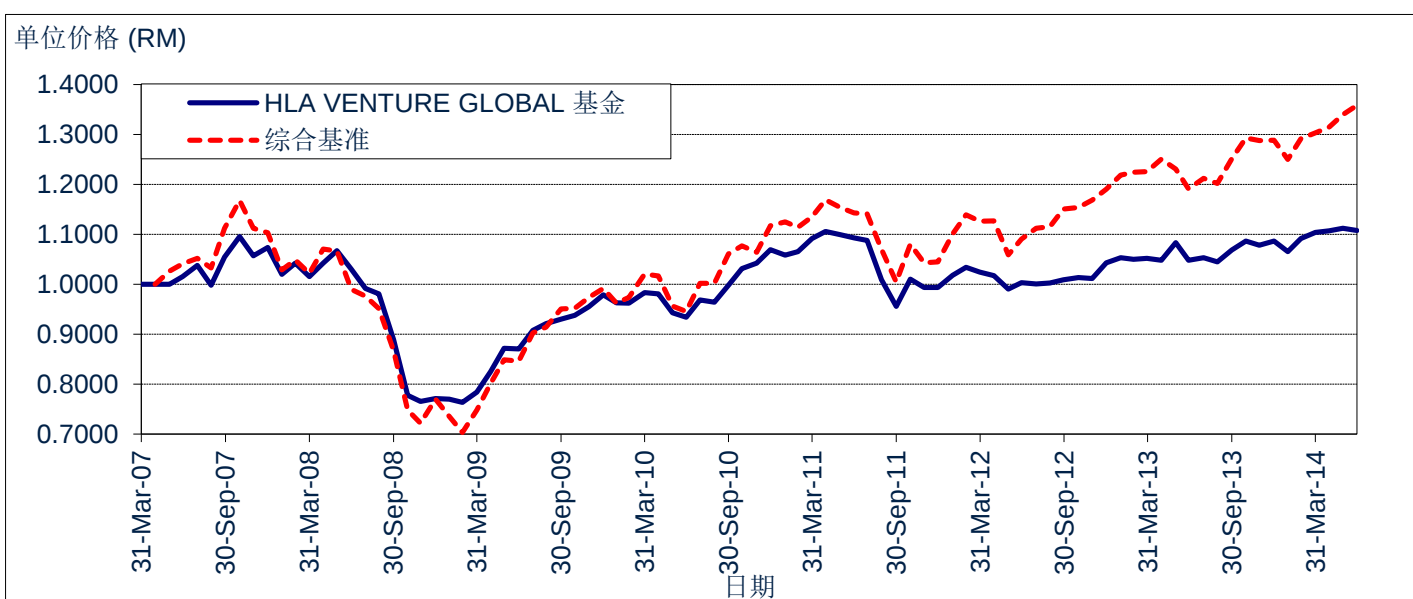
HLA VENTURE MANAGED 基金

按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2014	2013	2012	2011	2010
建筑	12.54	14.47	15.28	16.03	-
消费品	9.25	6.00	3.35	2.86	4.86
金融	9.93	13.87	10.05	12.62	14.83
工业产品	6.79	4.51	7.44	15.02	16.26
基建	0.93	2.42	3.92	1.63	6.22
种植	13.13	13.92	14.58	11.75	17.91
产业	9.85	10.34	7.67	8.26	3.41
科技	-	-	0.27	0.20	1.19
贸易/服务	37.43	34.47	37.36	31.63	35.32
认股权证	0.15	-	0.08	-	-
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

HLA VENTURE GLOBAL 基金

回顾本财政期间，本基金上扬6.5%，相比基准回报为14%。在外围环境举步维艰的情况下，拖累了旗下基金的表现以致回报较低。截至2014年6月杪，本基金的91%投资在旗下基金，其中约一半在丰隆策略基金与丰隆亚太股息基金。丰隆环球资源收益基金已于2014年3月偿清。

截至2014年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA VENTURE GLOBAL 基金

基金业绩表现					
	2014	2013	2012	2011	2010
净资产总值(RM'000)	20,391	19,158	15,683	15,286	11,580
单位数量('000)	18,374	18,388	15,595	13,943	12,279
每单位资产净值(RM)	1.110	1.042	1.006	1.096	0.943
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.117	1.091	1.103	1.112	0.995
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.998	0.990	0.939	0.926	0.852
年度总回报					
- 资本增长	6.53%	3.58%	-8.21%	16.21%	7.68%
每年平均回报					
- 1 年	6.53%	3.58%	-8.21%	16.21%	7.68%
- 3 年	0.52%	3.86%	5.21%	2.13%	-2.37%
- 5 年	5.51%	0.23%	-0.19%	N/A	N/A
相关基准指数表现 (综合基准)					
- 1 年	14.02%	9.27%	-4.62%	20.85%	11.82%
- 3 年	6.28%	8.65%	9.63%	3.26%	-3.05%
- 5 年	12.12%	4.07%	0.94%	N/A	N/A

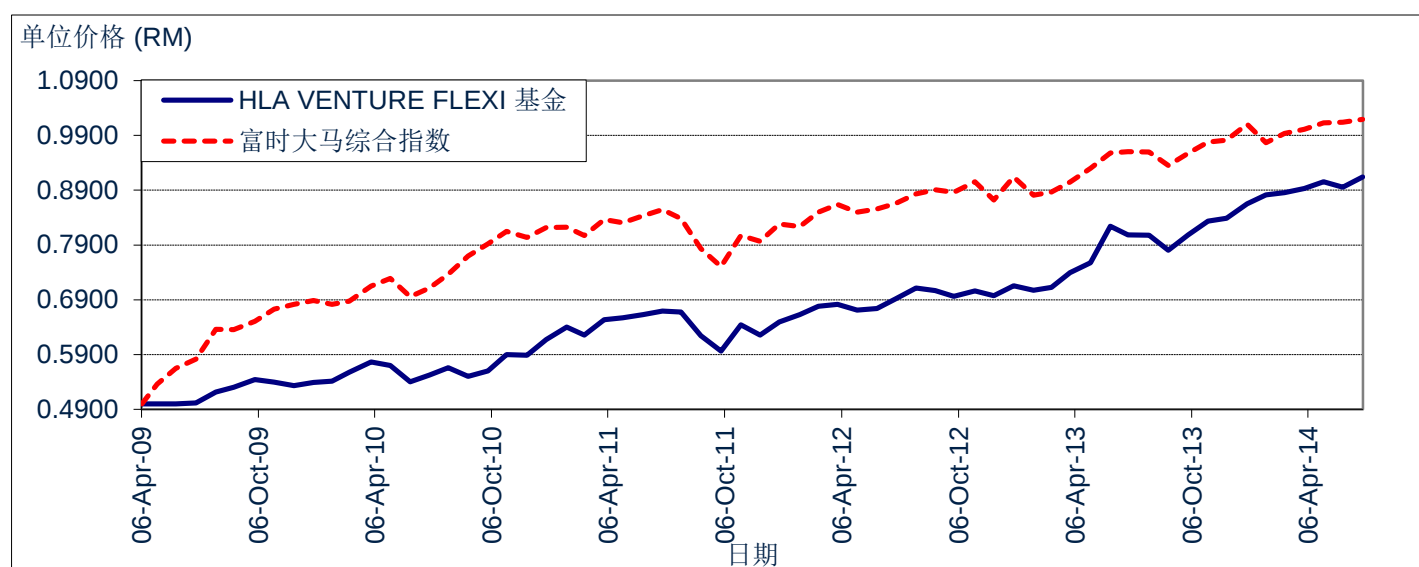
基金的类别					
	比重%				
	2014	2013	2012	2011	2010
非上市单位信托	91.50	87.70	79.74	86.16	85.89
现金与现金等值	7.52	11.32	19.25	13.74	13.40
其它	0.98	0.98	1.01	0.10	0.71
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

HLA VENTURE FLEXI 基金

回顾本财政期间，本基金取得**12.9%**的可观回报，超越基准的富时大马综合指数的**6.2%**回报。本基金在本财政年期间，根据市况而调整股票投资水平。本基金开始时持有**74%**股票，接着在年杪橱窗粉饰活动时减少至**70%**。过后，股票投资逐渐增加，并以消费与工业产品股为主。本基金忠于其委托，亦投资在石油气体、种植与小型资本的主题概念股。这一年减少投资在建筑、金融与产业股。未来的策略将持续参与当前的主题概念股。

截至2014年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA VENTURE FLEXI 基金

基金业绩表现					
	2014	2013	2012	2011	2010
净资产总值(RM'000)	16,222	10,387	5,416	2,849	1,372
单位数量('000)	17,820	12,889	7,838	4,262	2,487
每单位资产净值(RM)	0.910	0.806	0.691	0.669	0.552
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.917	0.835	0.698	0.670	0.591
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.766	0.686	0.580	0.548	0.492
年度总回报					
- 资本增长	12.90%	16.64%	3.29%	21.27%	10.02%
每年平均回报					
- 1 年	12.90%	16.64%	3.29%	21.27%	10.02%
- 3 年	11.97%	15.29%	12.55%	N/A	N/A
- 5 年	16.25%	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	6.16%	10.91%	1.27%	20.17%	22.21%
- 3 年	6.41%	11.66%	16.24%	N/A	N/A
- 5 年	15.02%	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2014	2013	2012	2011	2010
上市股票	85.12	71.58	67.63	63.78	63.28
上市单位信托和 产业投资信托	1.98	5.54	5.80	-	3.24
现金与现金等值	14.71	22.29	26.99	33.77	30.71
其它	(1.81)	0.59	(0.42)	2.45	2.77
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

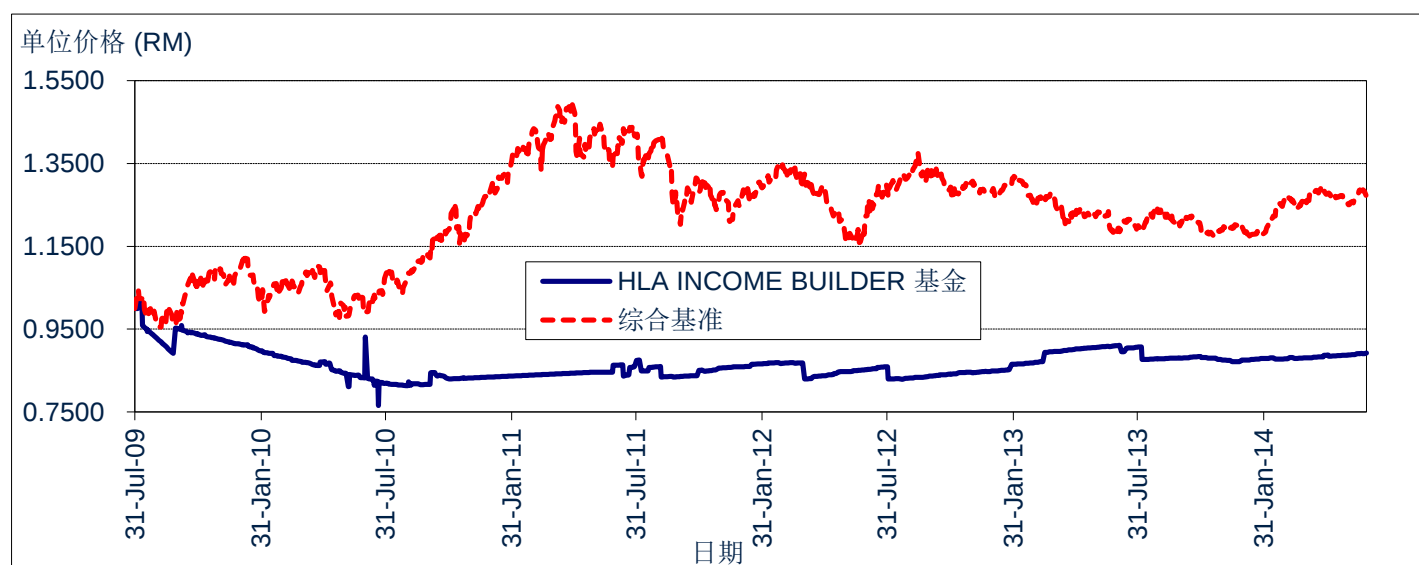
按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2014	2013	2012	2011	2010
建筑	9.82	13.16	7.93	14.94	-
消费品	11.82	8.93	3.65	-	-
金融	9.85	16.65	6.20	5.01	5.75
工业产品	13.11	4.69	4.62	13.88	24.55
基建	-	1.51	3.36	-	-
种植	12.78	8.78	8.98	11.73	7.50
产业	9.55	15.55	8.12	15.09	11.32
科技	-	-	-	-	5.49
贸易/服务	33.07	30.73	57.14	39.35	45.39
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

HLA INCOME BUILDER 基金

自7月至2013年杪，指数继续面对卖压，表现落后于指数移动平均线（简称“EMA”）。本指数于2014年伊始稍微重拾动力，随后表现不俗，但自推介以来的负面表现过于显著，无法完全收复失地，因此只保持适度涨幅。

截至2014年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA INCOME BUILDER 基金

基金业绩表现					
	2014	2013	2012	2011	2010
净资产总值(RM'000)	2,489	2,602	2,466	1,717	803
单位数量('000)	2,791	2,859	2,894	1,980	964
每单位资产净值(RM)	0.892	0.910	0.852	0.867	0.833
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.911	0.910	0.875	0.931	1.019
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.872	0.830	0.830	0.766	0.811
年度总回报					
- 资本增长	-1.98%	6.81%	-1.73%	4.08%	(0.17)
每年平均回报					
- 1 年	-1.98%	6.81%	-1.73%	4.08%	-16.73%
- 3 年	1.12%	3.09%	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 (综合基准)					
- 1 年	8.09%	-3.86%	7.34%	36.97%	5.48%
- 3 年	-2.59%	5.62%	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%				
	2014	2013	2012	2011	2010
结构性投资	115.08	108.94	107.51	62.62	62.77
现金与现金等值	0.86	0.74	0.82	34.85	34.15
其它	(15.94)	(9.68)	(8.33)	2.53	3.08
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 基金

业绩表现分析

在2013年下半年，美国股市展现自1997年以来的最可观年度涨势，并延伸到全球股市也掀起涨潮。房地产公司以及旅游与消闲股带领欧洲股市的涨势。由于中国计划重启首次公开招股，激励了经纪股票以致新兴股市于2013年下半年上涨，收窄了自2013年1月掀起的跌幅。

在2014年上半年，全球股市走势更加波动，于2014年1月陷入跌势。然而，全球股市在2014年4月与5月期间重拾上涨动力，因为美国中央银行的振兴措施，加上市场对经济成长具有信心，推动美国股票创上新高水平。从欧洲到日本再到美国都推出振兴措施，全球股市掀起涨潮，美国股市也赶搭上涨列车。欧洲央行公布史无前例，为了激励经济成长而精心设计振兴措施配套。在日本，首相安倍晋三表示通货紧缩时代已结束，并将由新政府的政策取代以鼓励商业扩张。英国股市与房地产在2014年3月下跌，但在2014年4月有所改善，并以正面表现收市。

截至2014年6月30日为止Maximum Assurance旗下投资表现如下：

	30-June-14	30-June-13	表现
Max InvestSave 30Y	0.7863	0.7258	8.34%
美国股市	3,552.18	2,850.66	24.61%
日本股市	1,712.30	1,507.70	13.57%
欧洲股市	5,965.07	4,678.47	27.50%
英国股市	5,013.61	4,462.54	12.35%
新兴市场股市	3,145.17	2,660.08	18.24%
中国股市	10,335.03	9,311.44	10.99%
商品指数	1,152.20	1,039.85	10.80%
欧洲产业	3,967.89	3,158.63	25.62%
美国产业	71.79	66.43	8.07%
对冲基金策略	217.54	222.49	-2.23%
货币	0.7305	0.7700	-5.13%

2013年7月的资产配置平均而言趋向负面比重，各类市场在2013年6月波动不定，欧洲与英国的股票、商品与货币大量转为负面比重。Effective Max InvestSave Weightings直至2014年6月比一般上较为正面，大部分正面比重分布在美国股票、欧洲股票、英国股票及美国和欧洲房地产。在2013年6月至2014年6月期间，货币、商品与日本股票的比重参差不齐。

最新的重整再平衡于2014年6月26日进行，大量正面比重转至股票市场，包括美国股票、欧洲股票、英国股票与商品。在随后的2014年7月，Max InvestSave 30Y指数的比重定位从这些旗下投资的改善表现中得益。



基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 基金

在2013年下半年，Max InvestSave于2013年7月至8月的跌势，削减了2013年9月至10月的涨幅。Effective Max InvestSave Weightings对表现正面的欧洲股市、英国股市与商品作出负面比重，是导致跌势的原因。2013年9月至10月的涨势，主要归功于Effective Max InvestSave Weightings对表现正面的欧洲、美国、英国与日本股市作出正面比重。

在2014年上半年，Max InvestSave于2014年1月经历跌势，在十一项旗下资产中只有两项表现与Effective Max InvestSave Weightings一致。Effective Max InvestSave Weightings对表现负面的美国、英国、新兴市场与中国股票作出正面比重，是导致跌势的主因。然而，2014年2月至4月的涨幅超越之前的跌势，以至2014年上半年整体表现扬升。Effective Max InvestSave Weightings对表现正面的美国股票、欧洲股票、英国股票、美国房地产与欧洲房地产作出正面比重，是取得涨幅的主因。

总结而言，Max InvestSave 30Y指数在过去12个月取得正面表现。其表现改善的幅度受到欧洲股票、英国股票与商品的波动表现所限制。在2013年8月对美国股票与日本股票大量的正面比重，加上2014年1月对美国、欧洲、英国、新兴市场与中国股票相当正面比重，严重地不利于Max InvestSave 30Y指数过去12个月的表现。然而，2013年9月与2014年2月对美国与欧洲股票强大正面比重的配置，对Max InvestSave 30Y指数作出正面的贡献。

基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 基金

投资表现简介

现有的参考单位价格（简称“RUP”），仍相对低于最高参考单位价格，这为投资者提供良机，以增加他们持有的单位数量，借此降低浮息可转让存款票据（FRNID）的加权平均成本，同时在此困难时期维持满期时的保障水平。由于获得“历来最高参考单位价格或最高推进参考单位价格”的保障，投资者在满期时可获得更高的回酬。Maximum Assurance FRNID最短期限为13年。因此，它让投资者长期内在最低波动/风险的情况下得益。凭着Maximum Assurance FRNID锁定满期价值机制，尽管资产净值整体上滑落，但是由于投资者在下跌水平时购买满期时拥有保证水平相对较高的FRNID单位，这产品成功提高了各期限满期时锁定盈利总额超过10%（以保证水平除以平均加权成本减100%计算）。

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

参照资产	June 2014	June 2013
美国股市	31.55%	28.39%
日本股市	-4.00%	28.39%
欧洲股市	25.02%	-28.34%
英国股市	21.97%	-28.39%
新兴市场股市	9.50%	-3.68%
中国股市	12.62%	0.00%
商品指数	31.55%	-28.39%
欧洲产业	16.93%	5.68%
美国产业	12.62%	0.00%
对冲基金策略	0.00%	5.68%
货币	-31.55%	-28.39%

参阅资产表现

截至2013年9月杪，日本股市上涨，因市场揣测全球最大退休基金受敦促购买更多股票，以及有报导指日本可能寻求削减公司税。据报导，政府誓言“毫不迟疑”展开研究减少实际公司税率，作为其中一个措施，以抵销销售税上涨的冲击。欧洲股市也在接近2013年9月杪时上涨，因为电信公司股价攀升、美国消费信心上升，而区域制造报告贴近经济学家的估计。美国股市也上扬，因为微软公司计划回购400亿元股票，让市场期望更多公司回退现金给股东。微软股价掀涨潮，令科技股成为标准普尔500指数中涨幅最可观的十大工业之一。

欧洲股市在2013年10月杪攀升到更高水平，延续逐月的涨势，因为胜于预期的盈利，压倒了联储局可能比预期更快削减购债的传言。同样的，美国股市在2013年10月杪继续上涨，延续逐月涨势，因为联储局决策者展开两天会议，而投资者在估计反映更低零售销售与生产价格的数据。英国股市也在2013年10月杪攀升，连续5个月的高点，因为英国石油公司（BP Plc）的盈利超越分析员的估计。欧洲第三大石油公司也提高派息，以至BP股价掀起2011年1月以来最凌厉的涨潮。本区域最大原油生产商荷兰皇家壳牌集团（Royal Dutch Shell Plc）的股价上涨1.50%。

基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 基金

参阅资产表现

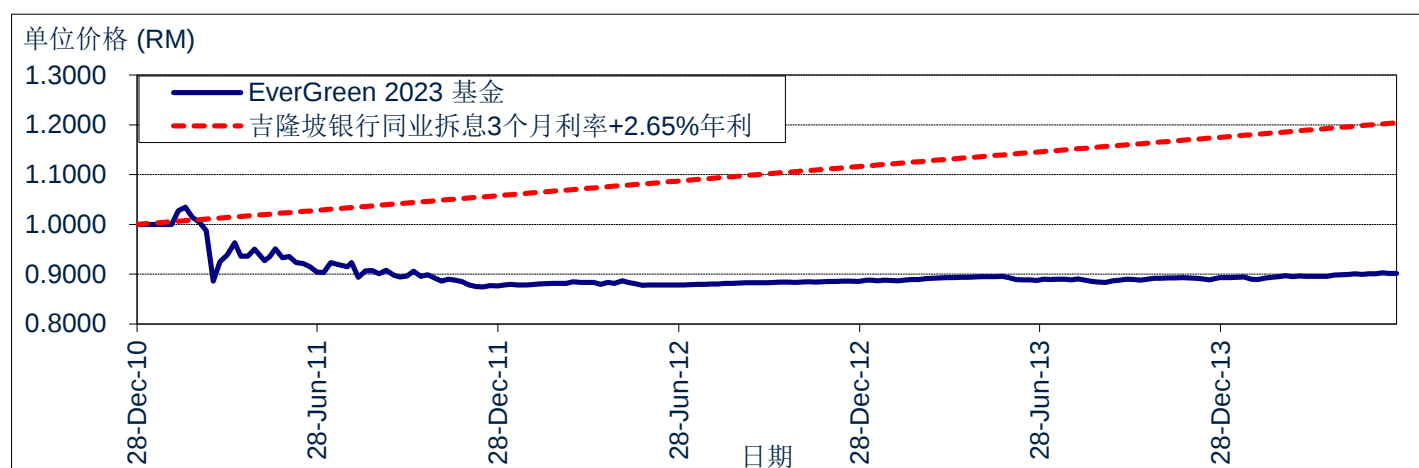
在2014年2月中，市场对全球最大经济的强势感到有信心，助长了美国股市上涨。2014年2月的美国消费者信心比预期中强劲，因为美国人对经济前景更加乐观。工厂生产出其不意地在2014年1月下跌，自2009年5月以来的最大跌幅，更加印证了严寒的冬天影响了成长。欧洲股市在2014年2月第三个星期攀升，连续三个星期上涨。沃达丰集团（Vodafone Group Plc）上扬2.50%，因为瑞银集团（UBS AG）认为这家流动电话公司出售Verizon Wireless后，可能吸引潜在买者的青睐。法国汽车零件制造商——法雷奥（Valeo SA）的6个月盈利超越分析员的预期，股价上涨12%。苏格兰皇家银行（Royal Bank of Scotland Group Plc）股价扬升1.50%，因为《金融时报》表示这家银行将退出较高风险的投资银行业务。由于联储局主席妮特·耶伦誓言会延续前任主席的振兴政策的方法，令市场乐观更相信美国经济复苏可承受削减月度购债的冲击，协助标准指数自2014年2月4日以来上涨了5.80%。

截至2014年4月杪，英国股价上涨，基准富时100指数创下逾七个星期来的最高水平，因为初步数据显示经济在首季加速成长。英国第二大石油公司——英国石油宣布提高季度派息后，股价上扬2.90%。汇丰控股（HSBC Holdings Plc）引领银行股尾随欧洲同行的步伐上涨。信佳集团(Serco Group Plc)股价急挫15%，因为有警告指其财预测可能调降。

基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2023 基金

截至2014年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩表现

	2014	2013	2012	2011	2010
净资产总值(RM'000)	33,413	37,278	39,103	245	N/A
单位数量('000)	37,093	42,046	43,117	269	N/A
每单位资产净值(RM)	0.901	0.887	0.907	0.911	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.903	0.896	0.923	1.035	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.884	0.878	0.874	0.886	N/A
年度总回报					
- 资本增长	1.58%	-2.21%	-0.44%	-8.90%	N/A
每年平均回报					
- 1 年	1.58%	-2.21%	-0.44%	-8.90%	N/A
- 3 年	-0.10%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (吉隆坡银行同业拆息3个月利率+2.65%年利)					
- 1 年	5.14%	5.37%	5.71%	2.82%	N/A
- 3 年	5.70%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

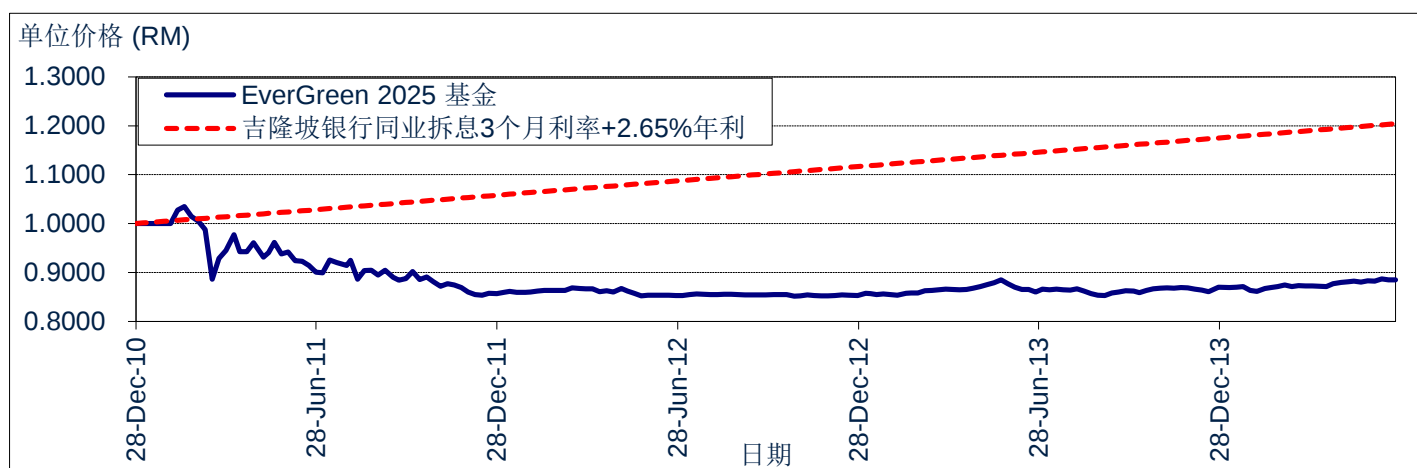
基金的类别

	比重%				
	2014	2013	2012	2011	2010
浮息可转让存款票据	100.35	100.16	99.93	99.97	N/A
现金与现金等值	0.39	0.01	0.02	0.03	N/A
其它	(0.74)	(0.17)	0.05	-	N/A
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	N/A

基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2025 基金

截至2014年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩表现

	2014	2013	2012	2011	2010
净资产总值(RM'000)	1,095	415	195	77	N/A
单位数量('000)	1,238	483	228	85	N/A
每单位资产净值(RM)	0.884	0.859	0.858	0.908	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.887	0.885	0.925	1.035	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.853	0.852	0.852	0.886	N/A
年度总回报					
- 资本增长	2.91%	0.12%	-5.51%	-9.20%	N/A
每年平均回报					
- 1 年	2.91%	0.12%	-5.51%	-9.20%	N/A
- 3 年	-0.58%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (吉隆坡银行同业拆息3个月利率+2.65%年利)					
- 1 年	5.14%	5.37%	5.71%	2.82%	N/A
- 3 年	5.70%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

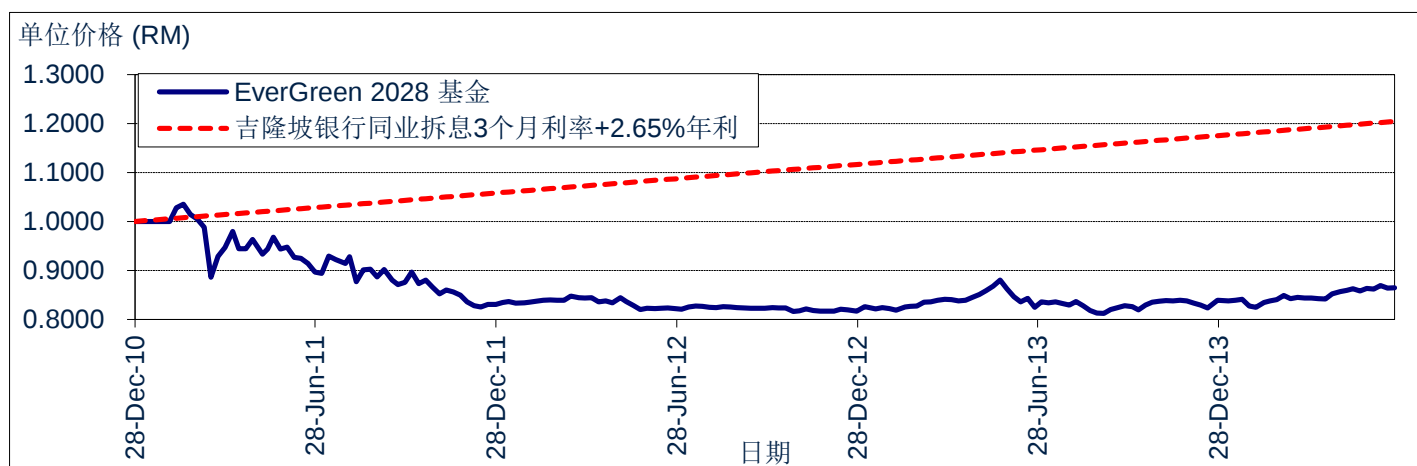
基金的类别

	比重%				
	2014	2013	2012	2011	2010
浮息可转让存款票据	99.26	98.46	98.81	99.97	N/A
现金与现金等值	0.97	1.40	0.61	0.03	N/A
其它	(0.23)	0.14	0.58	-	N/A
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	N/A

基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2028 基金

截至2014年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩表现

	2014	2013	2012	2011	2010
净资产总值(RM'000)	1,934	915	396	89	N/A
单位数量('000)	2,238	1,110	469	98	N/A
每单位资产净值(RM)	0.864	0.824	0.843	0.909	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.869	0.880	0.929	1.035	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.812	0.816	0.820	0.886	N/A
年度总回报					
- 资本增长	4.85%	-2.25%	-7.26%	-9.10%	N/A
每年平均回报					
- 1 年	4.85%	-2.25%	-7.26%	-9.10%	N/A
- 3 年	-1.18%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (吉隆坡银行同业拆息3个月利率+2.65%年利)					
- 1 年	5.14%	5.37%	5.71%	2.82%	N/A
- 3 年	5.70%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

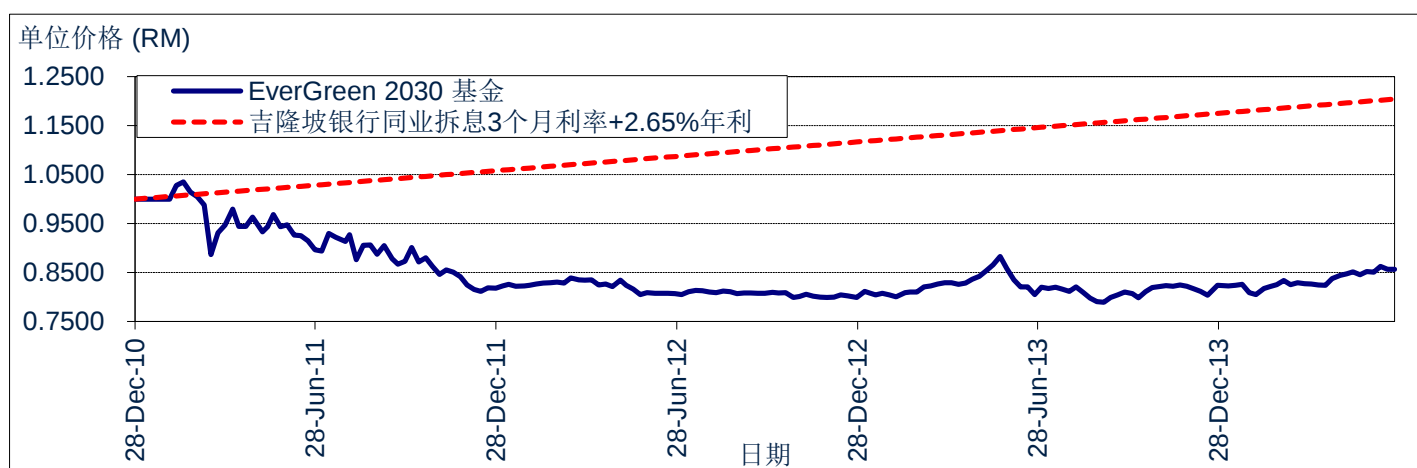
基金的类别

	比重%				
	2014	2013	2012	2011	2010
浮息可转让存款票据	100.15	99.49	99.35	99.97	N/A
现金与现金等值	0.37	0.39	0.19	0.03	N/A
其它	(0.52)	0.12	0.46	-	N/A
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	N/A

基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2030 基金

截至2014年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩表现

	2014	2013	2012	2011	2010
净资产总值(RM'000)	6,110	2,503	963	215	N/A
单位数量('000)	7,135	3,111	1,138	241	N/A
每单位资产净值(RM)	0.856	0.805	0.846	0.892	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.863	0.883	0.930	1.035	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.789	0.799	0.805	0.886	N/A
年度总回报					
- 资本增长	6.34%	-4.85%	-5.16%	-10.80%	N/A
每年平均回报					
- 1 年	6.34%	-4.85%	-5.16%	-10.80%	N/A
- 3 年	-1.47%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (吉隆坡银行同业拆息3个月利率+2.65%年利)					
- 1 年	5.14%	5.37%	5.71%	2.82%	N/A
- 3 年	5.70%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

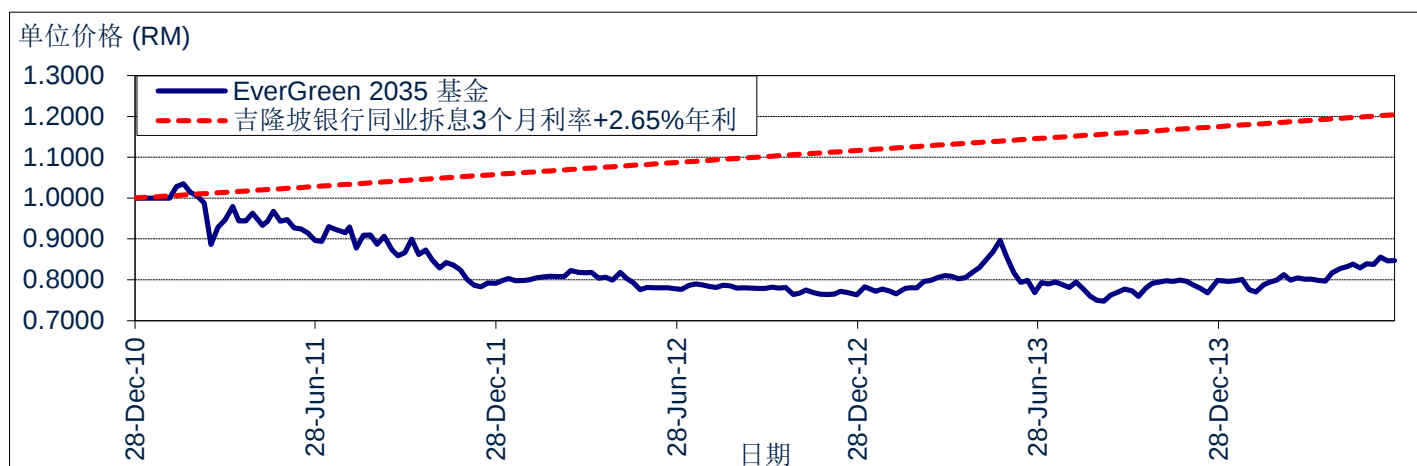
基金的类别

	比重%				
	2014	2013	2012	2011	2010
浮息可转让存款票据	100.17	99.62	99.29	102.03	N/A
现金与现金等值	0.34	0.19	0.12	0.12	N/A
其它	(0.51)	0.19	0.59	(2.15)	N/A
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	N/A

基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2035 基金

截至2014年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩表现

	2014	2013	2012	2011	2010
净资产总值(RM'000)	49,220	8,635	1,640	214	N/A
单位数量('000)	58,161	11,235	2,002	235	N/A
每单位资产净值(RM)	0.846	0.769	0.819	0.910	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.856	0.896	0.930	1.035	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.748	0.764	0.776	0.886	N/A
年度总回报					
- 资本增长	10.01%	-6.11%	-10.00%	-9.00%	N/A
每年平均回报					
- 1 年	10.01%	-6.11%	-10.00%	-9.00%	N/A
- 3 年	-1.84%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (吉隆坡银行同业拆息3个月利率+2.65%年利)					
- 1 年	5.14%	5.37%	5.71%	2.82%	N/A
- 3 年	5.70%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

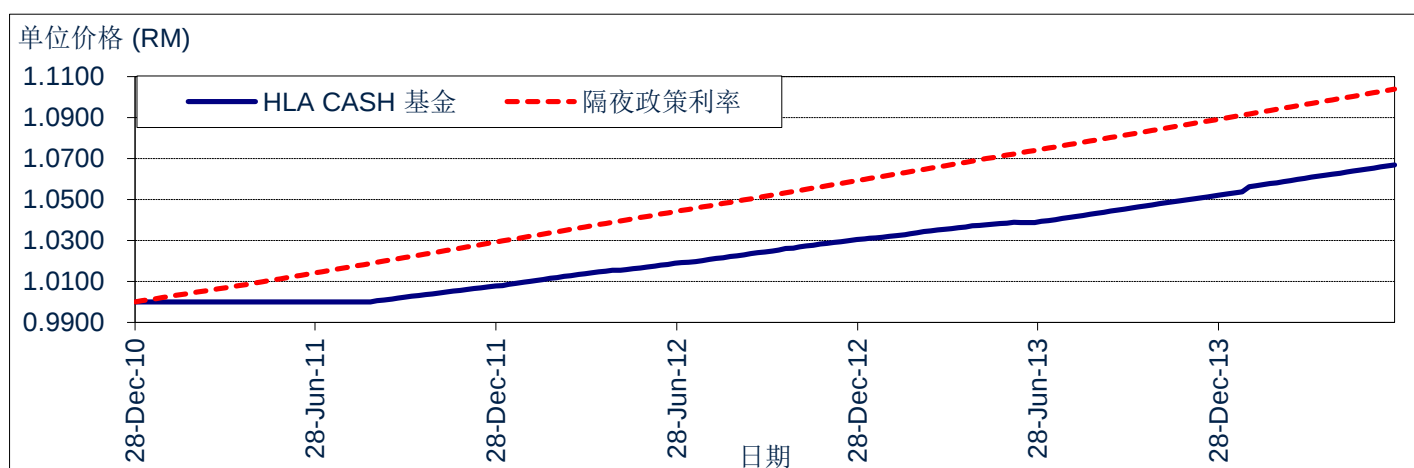
基金的类别

	比重%				
	2014	2013	2012	2011	2010
浮息可转让存款票据	100.38	99.95	99.65	99.98	N/A
现金与现金等值	0.23	0.08	0.24	0.02	N/A
其它	(0.61)	(0.03)	0.11	-	N/A
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	N/A

基金业绩数据比较

HLA CASH 基金

截至2014年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩表现

	2014	2013	2012	2011	2010
净资产总值(RM'000)	8,544	2,436	463	108	N/A
单位数量('000)	8,003	2,336	430	108	N/A
每单位资产净值(RM)	1.068	1.043	1.077	1.000	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.067	1.039	1.018	1.000	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.039	1.018	1.000	1.000	N/A
年度总回报					
- 资本增长	2.40%	-3.16%	7.70%	0.00%	N/A
每年平均回报					
- 1 年	2.40%	-3.16%	7.70%	0.00%	N/A
- 3 年	2.23%	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 (隔夜政策利率)					
- 1 年	2.79%	2.87%	2.95%	1.41%	N/A
- 3 年	2.95%	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%				
	2014	2013	2012	2011	2010
定期与活期存款	-	-	93.98	-	N/A
现金与现金等值	100.26	100.03	6.08	100.00	N/A
其它	(0.26)	(0.03)	(0.06)	-	N/A
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	N/A

基金业绩数据比较

HLA Secure 基金

HLA Secure基金的旗下基金——(黄氏精选收益基金)无法在连续多个月的波动走势中幸免，2013年5月逐渐减少量化宽松的消息出炉后，在两个月内面对沉重卖压，下跌高达约5%。然而，本基金得以收复失地，并在2013年处于正面区域（上涨2.88%）。因削减购债措施，固定收益与股票部分皆表现落后。在股票部分，表现落后的主要国家是东盟国家，如泰国、菲律宾与印尼。本基金的投资组合受到货币与股价的双重打击。

在今年最初几个月经历缓慢/落后表现后，本基金迈向2014年第二季持续强劲表现。随着资金在今年初流出新兴市场后，资金持续流入亚洲（日本除外），虽然速度放缓。本区域债券市场持续强劲涨势，JP摩根亚洲信用投资级指数上涨2%，因为不明朗因素持续笼罩着全球市场，投资者从股票转向固定收益工具。

就固定收益投资组合而言，由于预期利率会上扬，经理保持相对短期限，但在价格调整时，就寻求机会策略性地买进。经理保持固定收益投资组合期限少过4年，并满意于此水平，同时以较防守的立场保持4%至5%的现金水平。此外，经理也运用利率掉期（约占投资组合的5%）来对冲利率上扬的风险。外币债券投资仍多有对冲，以减少投资者面对的货币风险。

经理持续增持最喜爱的股项包括种植与石油气体股，惟经理有进行套利，以致石油气体持股相对低于去年。经理退出泰国持股因为该国的政治课题可能拖长到未来12至18个月，同时对印尼某些领域仍保持正面看法。经理也会在固定收益投资组合的初级发行寻求机会。就马来西亚股票而言，经理预期本地股市会有上涨空间因随着公积金局（简称“EPF”）与国民投资有限公司（简称“PNB”）注入新资金，以及外资重返市场。

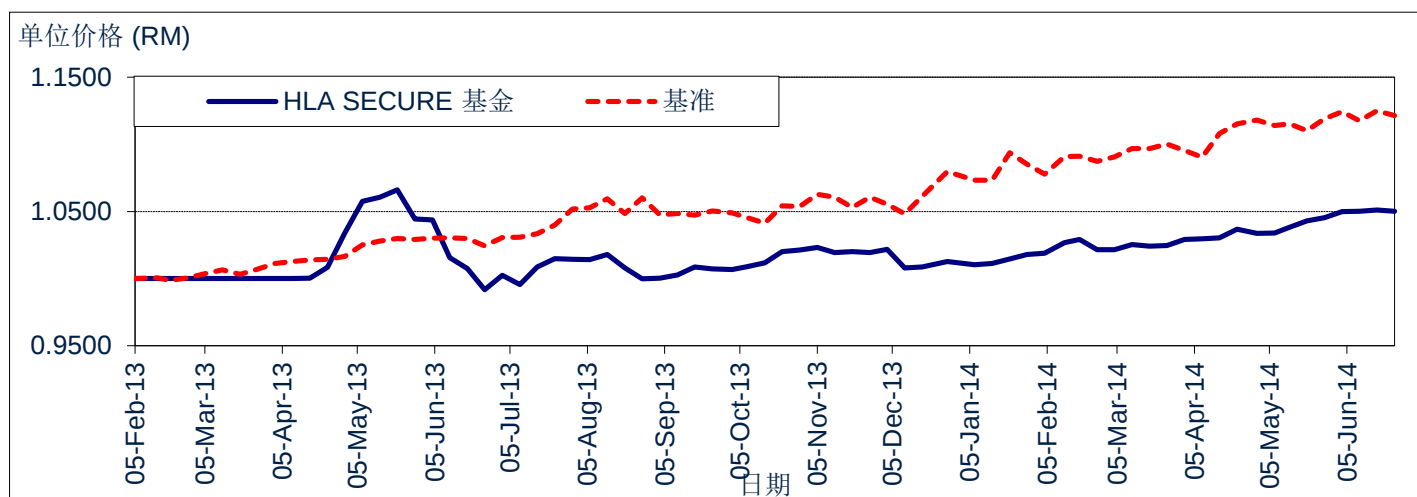
经理预料本基金处于正轨，以在3年循环期取得每年6%至8%目标回报。美元亚洲债券相对稳定，尤其是短期限票据，支撑了本基金最近的资产净值之稳定。

回顾本财政期间，HLA Secure基金取得5.5%回报，而基准指数则上扬9.5%。

基金业绩数据比较

HLA SECURE 基金

截至2014年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩表现					
	2014	2013	2012	2011	2010
净资产总值(RM'000)	1,298	7	N/A	N/A	N/A
单位数量('000)	1,234	7	N/A	N/A	N/A
每单位资产净值(RM)	1.052	0.997	N/A	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.051	1.066	N/A	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.992	0.992	N/A	N/A	N/A
年度总回报					
- 资本增长	5.52%	-0.30%	N/A	N/A	N/A
每年平均回报					
- 1 年	5.52%	-0.30%	N/A	N/A	N/A
- 3 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现					
- 1 年	9.48%	2.43%	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%				
	2014	2013	2012	2011	2010
非上市单位信托	99.49	97.07	N/A	N/A	N/A
现金与现金等值	0.61	2.82	N/A	N/A	N/A
其它	(0.10)	0.11	N/A	N/A	N/A
总数	100.00	100.00	N/A	N/A	N/A

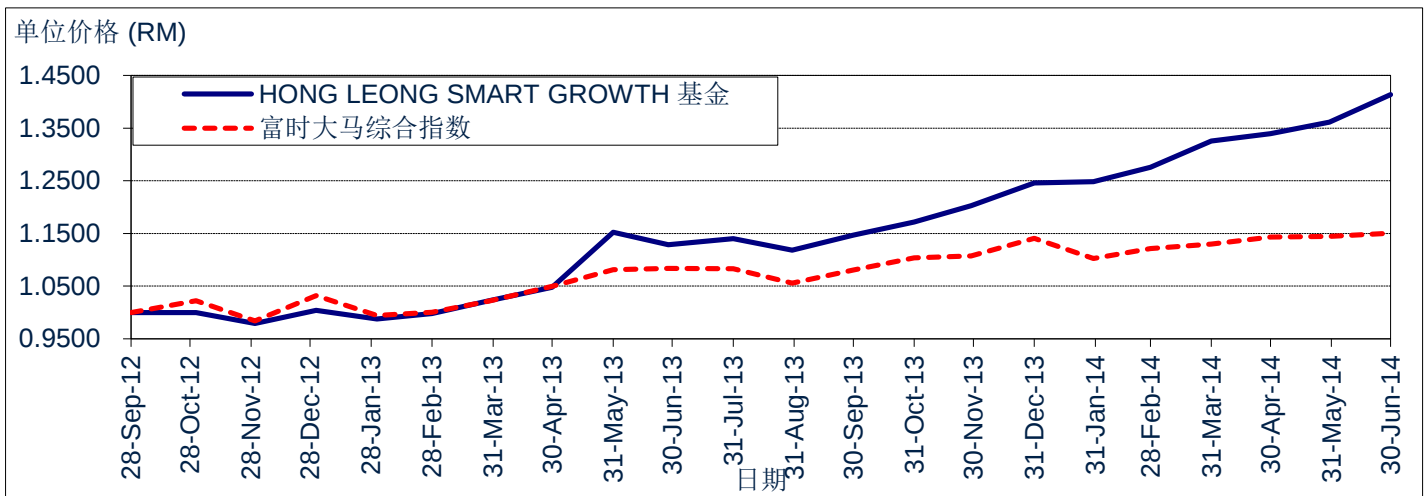
基金业绩数据比较

HONG LEONG SMART GROWTH 基金

回顾这段期间，本基金取得25.2%回报，相比基准富时大马综合指数回报为6.2%。本基金表现超越基准，主要归因旗下基金选股较佳。

本基金经理将继续采取杠铃策略，同时投资在波动激烈的高贝分股与防守型股票，并趁着跌势时增持股票。我们挑选股票时，将倾向于可从经济主要动力的领域，例如石油气体（将继续形成核心持股，因为蓬勃的资本支出（简称“CAPEX”）计划将支撑着盈利成长）、建筑（经济转型计划（简称“ETP”）的主要受惠者）、出口商与制造商（令吉汇价疲软与外围需求复苏，例如手套、科技、信息与通讯科技（简称“ICT”）等）以及种植股（原棕油（简称“CPO”）价格从2013年的跌势中复苏）。

截至2014年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HONG LEONG SMART GROWTH 基金

基金业绩表现					
	2014	2013	2012	2011	2010
净资产总值(RM'000)	41,720	10,153	N/A	N/A	N/A
单位数量('000)	29,594	9,069	N/A	N/A	N/A
每单位资产净值(RM)	1.410	1.120	N/A	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.413	1.163	N/A	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.100	0.970	N/A	N/A	N/A
年度总回报					
- 资本增长	25.89%	12.00%	N/A	N/A	N/A
每年平均回报					
- 1 年	25.89%	12.00%	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 (富时大马综合指数)					
- 1 年	6.16%	8.36%	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%				
	2014	2013	2012	2011	2010
非上市单位信托	97.32	100.06	N/A	N/A	N/A
现金与现金等值	3.75	0.52	N/A	N/A	N/A
其它	(1.07)	(0.58)	N/A	N/A	N/A
总数	100.00	100.00	N/A	N/A	N/A

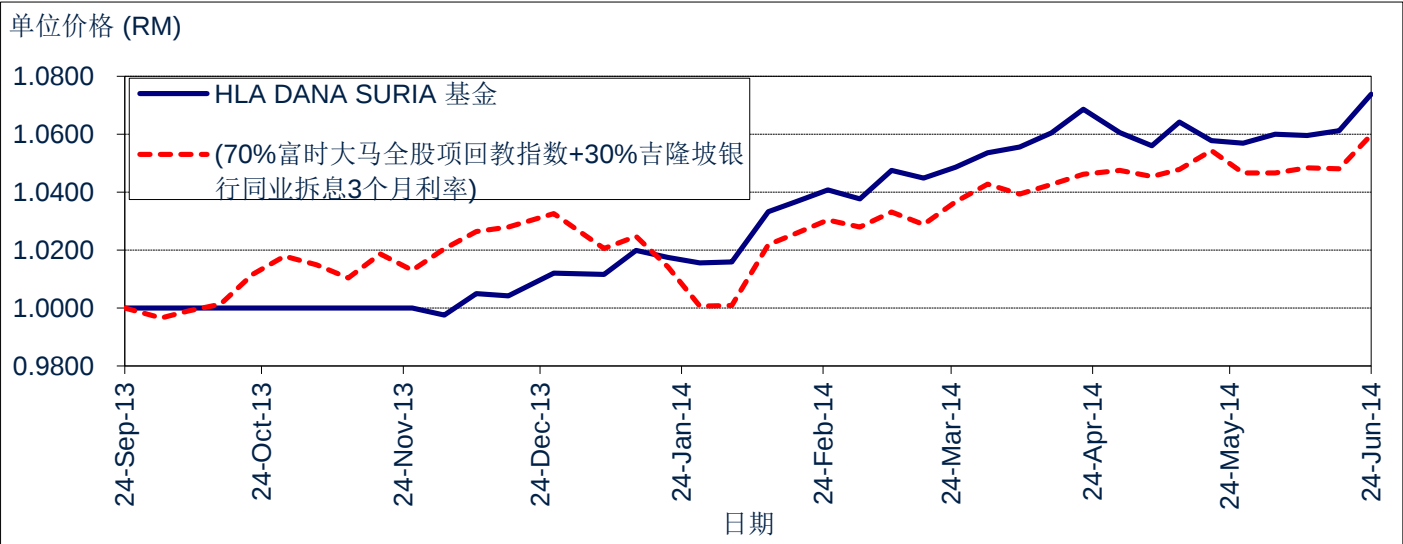


基金业绩数据比较

HLA DANA SURIA 基金

回顾本财政期间，本基金取得7.2%赚利，相比基准涨幅为6.0%。较佳的表现主要是由旗下基金——HLA Venture Dana Putra基金所推动。两项旗下基金，即HLA Venture Dana Putra基金与丰隆Maa'rof基金各取得16.6%与4.8%的回报。截至2014年6月杪，本基金均等地投资在这两项基金。

截至2014年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA DANA SURIA 基金

基金业绩表现					
	2014	2013	2012	2011	2010
净资产总值(RM'000)	11,329	N/A	N/A	N/A	N/A
单位数量('000)	10,569	N/A	N/A	N/A	N/A
每单位资产净值(RM)	1.072	N/A	N/A	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.074	N/A	N/A	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.998	N/A	N/A	N/A	N/A
年度总回报					
- 资本增长	7.20%	N/A	N/A	N/A	N/A
每年平均回报					
- 1 年	7.20%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 3 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (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	5.98%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 3 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2014	2013	2012	2011	2010
非上市单位信托	99.90	N/A	N/A	N/A	N/A
现金与现金等值	0.76	N/A	N/A	N/A	N/A
其它	(0.66)	N/A	N/A	N/A	N/A
总数	100.00	N/A	N/A	N/A	N/A

投资详情

HLA VENTURE GROWTH 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2014年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
建筑				
- Gamuda Bhd	1,500,000	7,067,411	7,065,000	1.88
- Hock Seng Lee Bhd	1,000,000	1,697,079	1,940,000	0.51
- IJM Corporation Bhd	800,000	3,946,239	5,360,000	1.42
- Mudajaya Group Bhd	1,333,333	2,816,836	3,346,666	0.89
- WCT Engineering Bhd	3,400,000	8,740,941	7,412,000	1.97
	8,033,333	24,268,506	25,123,666	6.67
消费品				
- Hovid Bhd	10,000,000	3,538,650	3,700,000	0.98
- Oldtown Bhd	3,000,000	5,497,281	6,600,000	1.75
- Padini Holdings Bhd	756,700	1,489,812	1,490,699	0.40
- QL Resources Bhd	2,337,500	2,374,099	7,596,875	2.02
- Spritzer Bhd	570,800	1,109,132	1,113,060	0.30
	16,665,000	14,008,974	20,500,634	5.45
金融				
- Alliance Finance Group Bhd	1,600,000	6,546,533	7,552,000	2.00
- Bumiputra-Commerce Holdings Bhd	1,265,679	9,320,992	9,264,770	2.46
- Malayan Banking Bhd	1,048,083	9,195,103	10,302,656	2.73
- Malaysia Building Society Bhd	2,028,768	4,189,874	4,402,427	1.17
- MPHB Capital Bhd	750,000	750,000	1,612,500	0.43
	6,692,530	30,002,502	33,134,353	8.79
工业产品				
- CB Industrial Product Holdings Bhd	2,150,000	7,605,874	9,417,000	2.50
- Daya Materials Bhd	10,300,000	3,907,544	3,193,000	0.85
- Favelle Favco Bhd	213,000	716,964	766,800	0.20
- Kian Joo Can Factory Bhd	830,000	1,123,625	2,647,700	0.70
- Lafarge Malayan Cement Bhd	300,000	1,612,101	2,955,000	0.78
- Wah Seong Corporation Bhd	2,023,007	3,808,211	3,823,483	1.01
	15,816,007	18,774,319	22,802,983	6.04

投资详情

HLA VENTURE GROWTH 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2014年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
基建				
- Lingkaran Trans Kota Holdings	418,500	947,301	1,619,595	0.43
种植				
- Boustead Holdings Bhd	1,995,900	8,284,391	10,318,803	2.74
- Boustead Plantations Bhd	399,100	638,560	646,542	0.17
- Felda Global Ventures	1,000,000	4,520,289	4,160,000	1.10
- IOI Corporation Bhd	1,600,000	8,536,001	8,400,000	2.23
- Sime Darby Bhd	1,371,404	12,909,464	13,261,477	3.52
	6,366,404	34,888,705	36,786,822	9.76
产业				
- Crescendo Corporation Bhd	1,150,000	3,865,456	3,220,000	0.85
- IJM Land Bhd	645,000	1,856,532	2,205,900	0.59
- IOI Properties Group	799,999	469,332	2,015,997	0.54
- Sunway Bhd	2,214,000	4,319,746	6,730,560	1.79
- UEM Sunrise Bhd	2,500,000	6,357,898	5,075,000	1.35
- UOA Development Bhd	2,630,400	5,391,016	5,444,928	1.45
	9,939,399	22,259,980	24,692,385	6.57

投资详情

HLA VENTURE GROWTH 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2014年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
贸易/服务				
- Airasia X Bhd	4,200,000	5,124,794	2,940,000	0.78
- Alam Maritim Resources Bhd	2,000,000	1,906,947	3,140,000	0.83
- Axiata Group Bhd	700,000	3,390,739	4,879,000	1.30
- Barakah Offshore Petroluem Bhd	3,500,000	5,458,510	5,670,000	1.51
- Brahim's Holding Bhd	1,059,500	1,287,762	1,917,695	0.51
- Dayang Enterprise Holding Bhd	3,216,100	3,602,508	11,577,960	3.07
- Dialog Group Bhd	4,136,000	5,123,688	15,675,440	4.16
- Digi.Com Bhd	1,000,000	4,702,969	5,730,000	1.52
- Genting Bhd	400,000	3,796,216	3,996,000	1.06
- Magnum Bhd	1,500,000	3,324,775	4,575,000	1.21
- Malaysia Marine and Heavy Engineering Holdings Bhd	1,100,000	6,482,859	4,092,000	1.09
- MBM Resources Bhd	859,100	1,967,512	2,663,210	0.71
- MMC Corporation Bhd	922,400	2,632,530	2,342,896	0.62
- Parkson Holdings Bhd	1,589,896	8,337,806	4,101,932	1.09
- Pos Malaysia Bhd	700,000	2,187,950	3,745,000	0.99
- Sapurakencana Petroleum Bhd	1,500,000	5,541,553	6,570,000	1.74
- Telekom Malaysia Bhd	412,118	1,929,806	2,616,949	0.69
- Tenaga Nasional Bhd	1,145,000	8,375,411	13,946,100	3.70
- UMW Oil & Gas Corporation Bhd	1,000,000	3,419,974	4,160,000	1.10
- Westports Holdings Bhd	890,000	2,247,250	2,394,100	0.64
	31,830,114	80,841,559	106,733,282	28.32
上市认股权证:				
- Genting Bhd	100,000	150,000	287,000	0.08
本地上市股票总数	95,861,287	226,141,846	271,680,720	72.11

投资详情

HLA VENTURE GROWTH 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2014年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
外国上市股票:				
金融				
- Bank of China Ltd	1,600,000	2,209,326	2,300,194	0.61
- Industrial and Commercial Bank of China	3,000,000	6,310,354	6,090,210	1.62
- Krung Thai Bank Public Company Ltd	2,900,000	6,717,171	5,997,359	1.59
- Oversea-Chinese Banking Corporation	250,000	6,325,827	6,137,785	1.63
	7,750,000	21,562,678	20,525,548	5.45
工业产品				
- Nam Cheong Limited	4,000,000	3,439,602	4,061,864	1.08
- PACC Offshore Services Holdings Ltd	650,000	1,962,935	1,896,608	0.50
- PT Indocement Tungal Prakarsa Tbk	800,000	5,270,448	4,834,700	1.28
	5,450,000	10,672,985	10,793,172	2.86
种植				
- Wilmar International Ltd	600,000	6,806,415	4,920,511	1.31
产业				
- Amata Corporation Public Company Ltd	2,000,000	4,830,333	3,344,510	0.89
- Land & Houses Pub Co Ltd	3,000,000	3,688,681	2,923,973	0.78
	5,000,000	8,519,014	6,268,483	1.67
贸易/服务				
- Ezion Holdings Ltd	800,000	1,165,714	4,277,811	1.14
- Genting International Public Limited	1,300,000	5,102,490	4,444,913	1.18
- Pacific Radiance Ltd	1,500,000	3,497,105	5,128,746	1.36
	3,600,000	9,765,309	13,851,470	3.68
上市认股权证:				
- Land and Houses Pub Company Ltd	600,000	-	356,220	0.09
外国上市股票总数	23,000,000	57,326,401	56,715,404	15.06
上市产业投资信托:				
- IGB Real Estate Investment Trust	1,350,000	1,705,695	1,647,000	0.44
总数之和	120,211,287	285,173,942	330,043,124	87.61

投资详情

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2014年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
建筑				
- Benalec Holdings Bhd	750,000	916,570	847,500	0.45
- Crest Builder Holdings Bhd	1,700,000	1,964,795	2,652,000	1.40
- Gamuda Bhd	560,000	1,791,229	2,637,600	1.39
- IJM Corporation Bhd	294,000	1,126,846	1,969,800	1.04
- Malaysian Resources Corporation Bhd	1,082,000	1,738,300	1,850,220	0.97
- Mudajaya Group Bhd	420,000	385,085	1,054,200	0.55
	4,806,000	7,922,825	11,011,320	5.80
消费品				
- Asia Brands Bhd	574,100	1,900,214	2,238,990	1.18
- Bonia Corporation Bhd	200,000	270,630	1,070,000	0.56
- UMW Holdings Bhd	160,000	1,729,376	1,747,200	0.92
	934,100	3,900,220	5,056,190	2.66
金融				
- Alliance Finance Group Bhd	168,000	491,234	792,960	0.42
- AMMB Holdings Bhd	305,000	1,021,578	2,171,600	1.14
- Bumiputra-Commerce Holdings Bhd	711,772	4,386,874	5,210,171	2.74
- Malayan Banking Bhd	459,889	3,431,761	4,520,709	2.38
- MPHB Capital Berhad	700,000	894,689	1,505,000	0.79
- OSK Holdings Bhd	600,000	951,118	1,074,000	0.57
- Public Bank Bhd	63,781	283,071	1,248,832	0.66
- RHB Capital Bhd	100,854	858,202	862,302	0.46
	3,109,296	12,318,527	17,385,574	9.16
工业产品				
- Cahya Mata Sarawak Bhd	554,400	687,419	2,067,912	1.09
- CB Industrial Product Holdings Bhd	950,000	3,879,370	4,161,000	2.19
- DRB-Hicom Bhd	470,500	784,069	1,039,805	0.55
- Kian Joo Can Factory Bhd	1,025,000	1,352,254	3,269,750	1.72
- KNM Group Bhd	2,200,000	2,030,102	1,991,000	1.05
- Lafarge Malayan Cement Bhd	195,000	1,048,221	1,920,750	1.01
- Uchi Technologies Bhd	160,000	465,337	222,400	0.12
- Wah Seong Corporation Bhd	812,653	1,568,320	1,535,914	0.81
- WTK Holdings Bhd	100,000	279,320	140,000	0.07
	6,467,553	12,094,412	16,348,531	8.61
基建				
- Lingkaran Trans Kota Holdings	847,300	1,923,562	3,279,051	1.73

投资详情

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2014年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
种植				
- Boustead Holdings Bhd	723,800	3,010,891	3,742,046	1.97
- Boustead Plantations Bhd	144,700	231,520	234,414	0.12
- Felda Global Ventures	120,000	551,460	499,200	0.26
- IOI Corporation Bhd	800,000	3,819,826	4,200,000	2.21
- Kuala Lumpur Kepong Bhd	91,000	1,077,004	2,202,200	1.16
- Sime Darby Bhd	350,396	2,897,022	3,388,329	1.79
	2,229,896	11,587,723	14,266,189	7.51
产业				
- Eastern & Oriental Bhd	140,000	272,475	385,000	0.20
- IJM Land Bhd	380,000	1,046,734	1,299,600	0.69
- IOI Properties Group	999,999	1,820,372	2,519,998	1.33
- Sunway Bhd	808,228	1,102,039	2,457,013	1.29
- Titijaya Land Bhd	1,700,000	2,611,647	4,148,000	2.18
- UEM Sunrise Bhd	300,000	817,077	609,000	0.32
- UOA Development Bhd	429,000	990,500	888,030	0.47
	4,757,227	8,660,844	12,306,641	6.48
科技				
- Globetronics Technology Bhd	1,450,000	2,853,099	6,133,500	3.23
- Unisem (M) Bhd	558,090	699,433	814,811	0.43
	2,008,090	3,552,532	6,948,311	3.66

投资详情

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2014年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
贸易/服务				
- Axiata Group Bhd	500,000	1,555,200	3,485,000	1.84
- Bumi Armada Bhd	1,040,000	3,526,969	3,536,000	1.86
- Dialog Group Bhd	240,000	429,510	909,600	0.48
- Digi.Com Bhd	200,000	949,143	1,146,000	0.60
- Gas Malaysia Bhd	200,000	443,300	728,000	0.38
- Genting Bhd	170,000	1,117,945	1,698,300	0.90
- Genting Malaysia Bhd	318,500	940,276	1,337,700	0.70
- Hubline Bhd	15,000,000	977,686	750,000	0.40
- Integrated Logistics Bhd	306,400	513,015	252,780	0.13
- Magnum Bhd	600,000	1,326,118	1,830,000	0.96
- Malaysia Airports Holdings Bhd	201,598	1,591,554	1,608,752	0.85
- Malaysia Marine and Heavy Engineering Holdings Bhd	215,000	1,004,428	799,800	0.42
- Malaysian Bulk Carriers Bhd	179,000	772,306	316,830	0.17
- Maxis Bhd	110,000	555,500	742,500	0.39
- MBM Resources Bhd	560,000	1,234,101	1,736,000	0.91
- Media Chinese International Limited	580,000	509,946	556,800	0.29
- Media Prima Bhd	1,419,500	3,456,704	3,662,310	1.93
- MMC Corporation Bhd	237,200	531,764	602,488	0.32
- Parkson Holdings Bhd	198,959	1,160,561	513,314	0.27
- Perdana Petroleum Teknologi Bhd	745,500	671,033	1,364,265	0.72
- Perisai Petroleum Teknologi Bhd	160,000	165,130	251,200	0.13
- Pharmaniaga Bhd	161,700	555,498	745,437	0.39
- Pos Malaysia Bhd	300,000	948,601	1,605,000	0.85
- Star Publications (M) Bhd	200,000	581,819	532,000	0.28
- Telekom Malaysia Bhd	309,089	1,001,062	1,962,715	1.03
- Tenaga Nasional Bhd	712,500	5,048,439	8,678,250	4.57
- UMW Oil & Gas Corporation Bhd	400,000	1,249,419	1,664,000	0.88
- Westports Holdings Bhd	1,000,000	2,527,617	2,690,000	1.42
- Yinson Holdings Bhd	7,320,000	7,077,536	21,447,600	11.30
- YTL Corporation Bhd	338,027	450,000	547,604	0.29
	33,922,973	42,872,180	67,700,245	35.66
上市认股权证:				
- Genting Bhd	42,500	63,750	121,975	0.06
- Malaysian Resources Corporation Bhd	30,667	-	7,667	0.01
	73,167	63,750	129,642	0.07

投资详情

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2014年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
上市股东总回报				
- Public Bank Bhd	6,378	-	35,079	0.02
本地上市股票总数	59,161,980	104,896,575	154,466,773	81.36
外国上市股票:				
金融				
- AIA Group Ltd	150,000	1,190,615	2,420,548	1.27
- Bank of China Ltd	1,200,000	1,667,417	1,725,145	0.91
- Industrial and Commercial Bank of China	100,000	204,583	203,007	0.11
	1,450,000	3,062,615	4,348,700	2.29
工业产品				
- PACC Offshore Services Holdings Ltd	350,000	1,056,965	1,021,251	0.54
种植				
- Wilmar International Ltd	220,000	2,484,841	1,804,187	0.95
产业				
- Amata Corporation Public Company Limited	300,000	760,133	501,677	0.26
贸易/服务				
- Pacific Radiance Ltd	800,000	1,865,123	2,735,331	1.44
外国上市股票总数	3,120,000	9,229,677	10,411,146	5.48
上市产业投资信托:				
- CapitaMalls Malaysia Trust	2,367,200	2,515,505	3,503,456	1.84
- IGB Real Estate Investment Trust	2,000,000	2,526,800	2,440,000	1.29
- Pavilion Real Estate Investment Trust	830,000	748,867	1,120,500	0.59
- Quill Capital Trust	1,895,000	2,348,516	2,217,150	1.17
- Religare Health Trust	1,500,000	3,271,293	3,566,985	1.88
- Starhill Real Estate Investment Trust	324,000	327,240	296,460	0.16
- Tower Real Estate Investment Trust	500,000	606,138	710,000	0.37
	9,416,200	12,344,359	13,854,551	7.30
总数之和	71,698,180	126,470,611	178,732,470	94.14

投资详情

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2014年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
建筑				
- Benalec Holdings Bhd	470,000	642,588	531,100	0.88
- Crest Builder Holdings Bhd	750,000	837,876	1,170,000	1.94
- Gamuda Bhd	150,000	571,369	706,500	1.17
- Hock Seng Lee Bhd	721,000	1,063,429	1,398,740	2.32
- IJM Corporation Bhd	70,000	312,912	469,000	0.78
- Mudajaya Group Bhd	400,000	1,207,080	1,004,000	1.66
- WCT Engineering Bhd	437,000	1,189,231	952,660	1.58
	2,998,000	5,824,485	6,232,000	10.33
消费品				
- QL Resources Bhd	603,000	632,363	1,959,750	3.25
- Spritzer Bhd	300,000	593,188	585,000	0.97
- UMW Holdings Bhd	50,000	540,574	546,000	0.90
	953,000	1,766,125	3,090,750	5.12
金融				
- BIMB Holdings Bhd	630,000	1,709,038	2,690,100	4.46
工业产品				
- Cahya Mata Sarawak Bhd	180,000	223,243	671,400	1.11
- CB Industrial Product Holdings Bhd	400,000	1,497,289	1,752,000	2.90
- Daya Materials Bhd	1,000,000	345,000	310,000	0.51
- KNM Group Bhd	700,000	490,000	633,500	1.05
- Kossan Rubber Industries Bhd	121,000	232,505	447,700	0.74
- Wah Seong Corporation Bhd	700,913	1,379,167	1,324,726	2.19
	3,101,913	4,167,204	5,139,326	8.50

投资详情

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2014年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
种植				
- Boustead Plantations Bhd	600,000	969,600	972,000	1.61
- Felda Global Ventures	85,000	393,807	353,600	0.59
- IJM Plantation Bhd	220,000	599,463	853,600	1.41
- IOI Corporation Bhd	350,000	1,985,121	1,837,500	3.04
- Sarawak Plantation Bhd	79,100	252,384	223,062	0.37
- Sime Darby Bhd	103,057	951,015	996,561	1.65
	1,437,157	5,151,390	5,236,323	8.67
产业				
- Hunza Properties Bhd	133,250	337,120	259,838	0.43
- IJM Land Bhd	135,000	388,954	461,700	0.76
- IOI Properties Group	174,999	102,666	440,997	0.73
- Titijaya Land Bhd	500,000	775,600	1,220,000	2.02
- UEM Sunrise Bhd	450,000	1,285,462	913,500	1.51
- UOA Development Bhd	387,000	811,070	801,090	1.33
	1,780,249	3,700,872	4,097,125	6.78
科技				
- Globetronics Technology Bhd	510,000	991,633	2,157,300	3.57
- JCY International Bhd	140,000	209,412	98,000	0.16
- Notion Vtec Bhd	1,097,686	1,337,546	625,681	1.04
	1,747,686	2,538,591	2,880,981	4.77

投资详情

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2014年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
贸易/服务				
- Alam Maritim Resource Bhd	800,000	770,057	1,256,000	2.08
- Axiata Group Bhd	70,000	310,991	487,900	0.81
- Bumi Armada Bhd	228,300	879,018	776,220	1.29
- Dayang Enterprise Holdings Bhd	675,000	655,989	2,430,000	4.03
- Dialog Group Bhd	474,000	415,093	1,796,460	2.98
- Digi.Com Bhd	114,400	530,154	655,512	1.09
- Hubline Bhd	5,000,000	326,029	250,000	0.41
- Integrated Logistics Bhd	79,168	130,930	65,313	0.11
- Malaysia Marine and Heavy Engineering Holdings Bhd	195,000	1,086,244	725,400	1.20
- Maxis Bhd	35,000	176,750	236,250	0.39
- Media Chinese International	539,300	637,131	517,728	0.86
- MISC Bhd	100,000	443,327	650,000	1.08
- MMC Corporation Bhd	200,000	571,390	508,000	0.84
- Parkson Holdings Bhd	53,000	235,624	136,740	0.23
- Perdana Petroleum Bhd	140,000	118,168	256,200	0.42
- Pharmaniaga Bhd	88,000	325,026	405,680	0.67
- Pos Malaysia Bhd	154,300	475,234	825,505	1.37
- Telekom Malaysia Bhd	175,150	760,160	1,112,203	1.84
- Tenaga Nasional Bhd	200,000	1,393,899	2,436,000	4.04
- Time DotCom Bhd	60,000	199,720	277,200	0.46
- UMW Oil & Gas Corporation Bhd	150,000	483,410	624,000	1.03
- Westports Holdings Bhd	300,000	757,500	807,000	1.34
- YTL Corporation Bhd	202,816	270,000	328,562	0.54
	10,033,434	11,951,844	17,563,873	29.11
上市认股权证:				
- BIMB Holdings Bhd	180,000	-	107,100	0.18
- Norton VTEC Bhd	151,950	-	18,234	0.03
	331,950	-	125,334	0.21
总数之和	23,013,389	36,809,549	47,055,812	77.95

投资详情

HLA VENTURE INCOME 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2014年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
马来西亚政府证券与国家抵押机构债券:				
- Malaysia Investment Issue (在23.3.2021满期)	2,500,000	2,441,125	2,442,475	2.74
- Cagamas Bhd (在17.7.2014满期)	2,000,000	2,000,000	2,001,220	2.25
马来西亚政府证券与 国家抵押机构债券总数	4,500,000	4,441,125	4,443,695	4.99
非上市债务证券:				
私人债务证券				
- Alliance Bank (M) Bhd (在8.4.2021满期)	2,000,000	1,991,220	2,024,180	2.27
- AMBank Bhd (在18.8.2039满期)	1,000,000	1,000,000	1,148,380	1.29
- AMBank Bhd (在29.12.2023满期)	3,000,000	3,000,000	3,021,510	3.39
- AMMB Holdings Bhd (在28.8.2014满期)	6,000,000	6,000,000	6,000,480	6.73
- Binariang GSM Sdn Bhd (在28.12.2016满期)	1,040,879	1,084,076	1,078,757	1.21
- Binariang GSM Sdn Bhd (在24.12.2020满期)	5,000,000	5,043,500	5,036,800	5.65
- Binariang GSM Sdn Bhd (在27.12.2018满期)	1,300,000	1,308,190	1,305,707	1.47
- Binariang GSM Sdn Bhd (在27.12.2023满期)	500,000	507,100	507,535	0.57
- CIMB Bank Bhd (在30.11.2022满期)	4,500,000	4,505,550	4,439,610	4.98
- CIMB Bank Bhd (在7.10.2038满期)	2,000,000	2,000,000	2,148,640	2.41
- EON Bank Bhd (在30.12.2020满期)	500,000	500,000	503,960	0.57
- EON Bank Bhd (在9.9.2039满期)	500,000	524,200	578,155	0.65
- Gamuda Bhd (在26.10.2018满期)	4,000,000	4,002,800	3,944,280	4.43
- Hong Leong Financial Group Bhd (在30.11.2018满期)	500,000	500,025	498,450	0.56
- IJM Corporation Bhd (在23.10.2014满期)	1,500,000	1,523,400	1,507,485	1.69

投资详情

HLA VENTURE INCOME 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2014年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
非上市债务证券:				
私人债务证券				
- IJM Corporation Bhd (在23.10.2015满期)	1,000,000	1,000,000	1,019,210	1.14
- Impian Ekspresi Sdn Bhd (在29.11.2019满期)	1,000,000	998,000	989,350	1.11
- Malayan Banking Bhd (在16.8.2021满期)	1,000,000	998,400	993,180	1.11
- Malayan Banking Bhd (在10.5.2024满期)	4,500,000	4,545,900	4,455,990	5.00
- Malayan Banking Bhd (在25.9.2068满期)	1,500,000	1,500,000	1,594,050	1.79
- OCBC Bank (M) Bhd (在15.8.2022满期)	1,000,000	1,000,000	991,090	1.11
- Projek Lebuhraya Usahasama Bhd (在12.1.2025满期)	2,500,000	2,524,250	2,458,575	2.76
- Prominic Bhd (在5.5.2061满期)	5,500,000	5,535,550	5,539,325	6.21
- Public Bank Bhd (在3.8.2022满期)	2,700,000	2,717,360	2,678,616	3.00
- Public Islamic Bank Bhd (在7.6.2024满期)	3,000,000	3,000,000	3,005,430	3.37
- RHB Bank Berhad (在30.11.2022满期)	5,000,000	5,010,000	4,956,400	5.56
- RHB Capital Bhd (在30.12.2015满期)	1,200,000	1,200,000	1,214,064	1.36
- Sabah Development Bank Bhd (在6.8.2014满期)	4,000,000	4,000,800	4,000,240	4.49
- UEM Sunrise Bhd (在13.12.2018满期)	6,500,000	6,499,600	6,488,495	7.28
- United Overseas Bank (M) Bhd (在27.3.2020满期)	2,000,000	2,024,430	2,016,420	2.26
非上市债务证券总数	75,740,879	76,044,351	76,144,364	85.42
外国上市债务证券:				
- Barclays Bank Plc (在27.11.2045满期)	500,000	499,250	2,883,135	3.23
总数之和	80,740,879	80,984,726	83,471,194	93.64

投资详情

HLA VENTURE MANAGED 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2014年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
建筑				
- Gamuda Bhd	300,000	1,234,258	1,413,000	1.10
- Hock Seng Lee Bhd	358,000	583,550	694,520	0.54
- IJM Corporation Bhd	200,000	1,166,696	1,340,000	1.05
- Mudajaya Group Bhd	595,000	1,685,437	1,493,450	1.17
- WCT Engineering Bhd	860,000	2,149,941	1,874,800	1.46
	2,313,000	6,819,882	6,815,770	5.32
消费品				
- Asia Brands Bhd	300,000	992,970	1,170,000	0.91
- Hovid Bhd	3,500,000	1,238,298	1,295,000	1.01
- Oldtown Bhd	437,500	871,567	962,500	0.75
- Padini Holdings Bhd	190,900	376,444	376,073	0.29
- QL Resources Bhd	341,100	346,911	1,108,575	0.87
- Spritzer Bhd	60,000	117,585	117,000	0.09
	4,829,500	3,943,775	5,029,148	3.92
金融				
- Alliance Finance Group Bhd	220,000	828,443	1,038,400	0.81
- Bumiputra-Commerce Holdings Bhd	231,799	1,819,620	1,696,769	1.32
- Malayan Banking Bhd	167,692	1,558,031	1,648,412	1.29
- Malaysia Building Society Bhd	368,866	756,749	800,439	0.63
- MPHB Capital Bhd	100,000	100,000	215,000	0.17
	1,088,357	5,062,843	5,399,020	4.22
工业产品				
- CB Industrial Product Holdings Bhd	400,000	1,282,504	1,752,000	1.37
- Daya Materials Bhd	3,081,500	1,198,906	955,265	0.75
- Favelle Favco Bhd	60,000	202,097	216,000	0.17
- Wah Seong Corporation Bhd	404,995	777,054	765,441	0.60
	3,946,495	3,460,561	3,688,706	2.89
基建				
- Lingkaran Trans Kota Holdings	130,000	332,048	503,100	0.39
种植				
- Boustead Holdings Bhd	200,000	758,516	1,034,000	0.81
- Boustead Plantations Bhd	40,000	64,000	64,800	0.05
- Felda Global Ventures	400,000	1,796,048	1,664,000	1.30
- IOI Corporation Bhd	400,000	2,317,780	2,100,000	1.64
- Sime Darby Bhd	234,892	2,137,099	2,271,406	1.77
	1,274,892	7,073,443	7,134,206	5.57

投资详情

HLA VENTURE MANAGED 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2014年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
产业				
- Crescendo Corporation Bhd	350,000	1,178,947	980,000	0.77
- IJM Land Bhd	155,000	446,524	530,100	0.41
- IOI Properties Group	199,999	117,332	503,998	0.39
- Sunway Bhd	400,000	1,289,006	1,216,000	0.95
- UEM Sunrise Bhd	600,000	1,495,354	1,218,000	0.95
- UOA Development Bhd	438,300	881,479	907,281	0.71
	2,143,299	5,408,642	5,355,379	4.18 #
贸易/服务				
- Airasia X Bhd	1,180,000	1,459,389	826,000	0.64
- Axiata Group Bhd	150,000	825,371	1,045,500	0.82
- Barakah Offshore Petroleum Bhd	1,200,000	1,871,993	1,944,000	1.52
- Brahim's Holding Bhd	300,000	363,002	543,000	0.42
- Dayang Enterprise Holding Bhd	500,000	520,111	1,800,000	1.41
- Dialog Group Bhd	522,000	901,415	1,978,380	1.54
- Digi.Com Bhd	200,000	940,932	1,146,000	0.89
- Genting Bhd	110,000	1,034,387	1,098,900	0.86
- Magnum Bhd	400,000	1,017,154	1,220,000	0.95
- Malaysia Marine and Heavy Engineering Holdings Bhd	100,000	541,897	372,000	0.29
- Media Chinese International	1,100,000	1,230,973	1,056,000	0.82
- MMC Corporation Bhd	200,000	569,055	508,000	0.40
- Parkson Holdings Bhd	148,400	658,793	382,872	0.30
- Sapurakencana Petroleum Bhd	300,000	982,263	1,314,000	1.03
- Telekom Malaysia Bhd	144,241	810,403	915,930	0.72
- Tenaga Nasional Bhd	185,000	1,392,761	2,253,300	1.76
- UMW Oil & Gas Corporation Bhd	300,000	1,084,236	1,248,000	0.97
- Westports Holdings Bhd	260,000	656,500	699,400	0.55
	7,299,641	16,860,635	20,351,282	15.89
上市认股权证:				
- Genting Bhd	27,500	41,250	78,925	0.06
本地上市股票总数	23,052,684	49,003,079	54,355,536	42.44
上市产业投资信托:				
- IGB Real Estate Investment Trust	624,000	788,150	761,280	0.59
- Pavilion Real Estate Investment Trust	740,000	897,268	999,000	0.78
	1,364,000	1,685,418	1,760,280	1.37

投资详情

HLA VENTURE MANAGED 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2014年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
马来西亚政府证券与国家抵押机构债券:				
- Malaysia Investment Issue (在23.3.2021满期)	2,500,000	2,441,125	2,442,475	1.91
- Cagamas Bhd (在17.7.2014满期)	1,000,000	1,000,000	1,000,610	0.78
马来西亚政府证券与 国家抵押机构债券总数	3,500,000	3,441,125	3,443,085	2.69
非上市债务证券:				
私人债务证券				
- Alliance Bank (M) Bhd (在8.4.2021满期)	2,000,000	1,991,220	2,024,180	1.58
- AMBank (M) Bhd (在29.12.2023满期)	2,000,000	2,000,000	2,014,340	1.57
- AMBank (M) Bhd (在18.8.2039满期)	1,000,000	1,000,000	1,148,380	0.90
- AMMB Holdings Bhd (在28.8.2014满期)	4,000,000	4,000,000	4,000,320	3.12
- Binariang GSM Sdn Bhd (在28.12.2016满期)	753,374	784,639	780,789	0.61
- Binariang GSM Sdn Bhd (在27.12.2018满期)	1,200,000	1,207,560	1,205,268	0.94
- Binariang GSM Sdn Bhd (在24.12.2020满期)	5,000,000	5,043,500	5,036,800	3.93
- Binariang GSM Sdn Bhd (在27.12.2023满期)	400,000	405,680	406,028	0.32
- CIMB Bank Bhd (在30.11.2022满期)	1,500,000	1,500,750	1,479,870	1.16
- CIMB Bank Bhd (在7.10.2038满期)	1,000,000	1,000,000	1,074,320	0.84
- EON Bank Bhd (在30.12.2020满期)	1,500,000	1,500,000	1,511,880	1.18
- EON Bank Bhd (在9.9.2039满期)	1,000,000	1,048,400	1,156,310	0.90
- Gamuda Bhd (在26.10.2018满期)	1,000,000	1,000,700	986,070	0.77
- IJM Corporation Bhd (在23.10.2014满期)	1,500,000	1,523,400	1,507,485	1.18
- IJM Corporation Bhd (在23.10.2015满期)	1,000,000	1,000,000	1,019,210	0.80

投资详情

HLA VENTURE MANAGED 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2014年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
非上市债务证券:				
私人债务证券				
- Malayan Banking Bhd (在16.8.2021满期)	1,000,000	998,400	993,180	0.78
- Malayan Banking Bhd (在10.5.2024满期)	3,500,000	3,535,700	3,465,770	2.71
- OCBC Bank (M) Bhd (在15.8.2022满期)	4,000,000	4,000,000	3,964,360	3.10
- Projek Lebuhraya Usahasama Bhd (在12.1.2025满期)	2,500,000	2,524,250	2,458,575	1.92
- Prominic Bhd (在5.5.2061满期)	4,500,000	4,582,950	4,532,175	3.54
- Public Bank Bhd (在3.8.2022满期)	700,000	704,880	694,456	0.54
- Public Islamic Bank Bhd (在7.6.2024满期)	2,000,000	2,000,000	2,003,620	1.56
- RHB Bank Bhd (在30.11.2022满期)	6,000,000	6,020,700	5,947,680	4.64
- RHB Capital Bhd (在30.12.2015满期)	800,000	800,000	809,376	0.63
- Sabah Development Bank Bhd (在6.8.2014满期)	1,000,000	1,000,200	1,000,060	0.78
- UEM Sunrise Berhad (在13.12.2018满期)	3,500,000	3,499,900	3,493,805	2.73
- United Overseas Bank (M) Bhd (在27.3.2020满期)	3,000,000	3,021,360	3,024,630	2.36
非上市债务证券总数	57,353,374	57,694,189	57,738,937	45.09
总数之和	85,270,058	111,823,811	117,297,838	91.59

投资详情

HLA VENTURE GLOBAL 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2014年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
非上市单位信托:				
- HLG Asia-Pacific Dividend Fund	24,435,965	10,135,071	9,214,803	45.19
- HLG Strategic Fund	21,580,216	10,130,311	9,443,503	46.31
总数之和	46,016,181	20,265,382	18,658,306	91.50

HLA VENTURE FLEXI 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2014年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
建筑				
- Gamuda Bhd	110,000	514,332	518,100	3.19
- IJM Corporation Bhd	60,000	350,239	402,000	2.48
- WCT Engineering Bhd	200,000	438,033	436,000	2.69
	370,000	1,302,604	1,356,100	8.36
消费品				
- Asia Brands Bhd	100,000	330,990	390,000	2.40
- Hovid Bhd	1,200,000	351,742	444,000	2.74
- Oldtown Bhd	150,000	275,870	330,000	2.03
- Spritzer Bhd	240,000	473,916	468,000	2.89
	1,690,000	1,432,518	1,632,000	10.06
金融				
- Bumiputra-Commerce Holdings Bhd	56,637	443,209	414,583	2.56
- Malayan Banking Bhd	48,005	474,003	471,889	2.91
- RHB Capital Bhd	55,470	459,227	474,269	2.92
	160,112	1,376,439	1,360,741	8.39
工业产品				
- CB Industrial Product Holdings Bhd	150,000	684,162	657,000	4.05
- Daya Materials Bhd	1,600,000	529,893	496,000	3.06
- Favelle Favco Bhd	106,500	366,897	383,400	2.37
- KNM Group Bhd	300,000	210,000	271,500	1.67
- Wah Seong Corp. Bhd	1,278	-	2,415	0.01
	2,157,778	1,790,952	1,810,315	11.16

投资详情

HLA VENTURE FLEXI 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2014年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
种植				
- Boustead Plantations Bhd	20,000	32,000	32,400	0.20
- Boustead Holdings Bhd	100,000	538,435	517,000	3.19
- Felda Global Ventures	80,000	359,885	332,800	2.05
- Sime Darby Bhd	91,223	859,396	882,126	5.44
	291,223	1,789,716	1,764,326	10.88
产业				
- Crescendo Corporation Bhd	120,000	401,185	336,000	2.07
- IJM Land Bhd	4,400	12,683	15,048	0.09
- Sunway Bhd	110,000	319,923	334,400	2.06
- UEM Sunrise Bhd	200,000	420,863	406,000	2.50
- UOA Development Bhd	109,500	220,483	226,665	1.40
	543,900	1,375,137	1,318,113	8.12
贸易/服务				
- Airasia X Bhd	420,000	518,395	294,000	1.81
- Barakah Offshore Petroleum Bhd	370,000	560,789	599,400	3.70
- Brahim's Holding Bhd	20,000	24,646	36,200	0.22
- Dialog Group Bhd	150,000	476,738	568,500	3.50
- Digi.Com Bhd	50,000	234,671	286,500	1.77
- Magnum Bhd	170,000	527,095	518,500	3.20
- Sapurakencana Petroleum Bhd	100,000	379,561	438,000	2.70
- Seng Hup Corporation Bhd	800,000	611,888	740,000	4.56
- Tenaga Nasional Bhd	55,000	501,840	669,900	4.13
- UMW Oil & Gas Corporation Bhd	100,000	400,316	416,000	2.56
	2,235,000	4,235,939	4,567,000	28.15
本地上市股票总数	7,448,013	13,303,305	13,808,595	85.12
上市产业投资信托:				
- IGB Real Estate Investment Trust	130,000	164,418	158,600	0.98
- Pavilion Real Estate Investment Trust	120,000	108,270	162,000	1.00
	250,000	272,688	320,600	1.98
总数之和	7,698,013	13,575,993	14,129,195	87.10

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2014年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA INCOME BUILDER 基金				
结构性投资				
- Royal Bank of Scotland	2,997,831	2,892,577	2,864,727	115.08
HLA EVERGREEN 基金				
浮息可转让存款票据				
- CIMB Bank				
HLA EVERGREEN 2023	37,556,719	32,594,237	33,529,136	100.35
HLA EVERGREEN 2025	1,241,649	1,064,496	1,086,580	99.26
HLA EVERGREEN 2028	2,271,432	1,865,582	1,936,532	100.15
HLA EVERGREEN 2030	7,257,110	5,850,035	6,120,284	100.17
HLA EVERGREEN 2035	60,273,160	46,456,216	49,408,321	100.38
HLA SECURE 基金				
非上市单位信托:				
- Hwang Select Income Fund	1,936,182	1,279,674	1,291,820	99.49
HONG LEONG SMART GROWTH 基金				
非上市单位信托:				
- Kenanga Growth Fund	39,301,006	35,956,778	40,601,869	97.32
HLA DANA SURIA 基金				
非上市单位信托:				
- Hong Leong Dana Maarof	10,387,423	5,552,750	5,638,293	49.77
- HLA Venture Dana Putra	2,190,823	5,552,750	5,679,270	50.13
	12,578,246	11,105,500	11,317,563	99.90

经理报告

投资连结基金

包含

HLA VENTURE GROWTH 基金
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金
HLA VENTURE DANA PUTRA 基金
HLA VENTURE INCOME 基金
HLA VENTURE MANAGED 基金
HLA VENTURE GLOBAL 基金
HLA VENTURE FLEXI 基金
HLA INCOME BUILDER 基金
HLA EVERGREEN 2023 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
(以下统称为“各基金”)

我，罗玥兰，身为丰隆保险有限公司（“经理”）的首席执行员，谨此声明，经理认为，上述第65至95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
2014年8月20日



独立审计师报告

致予丰隆保险有限公司投资连结基金保单持有者的独立审计师报告
有关基金包括：

HLA VENTURE GROWTH 基金
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金
HLA VENTURE DANA PUTRA 基金
HLA VENTURE INCOME 基金
HLA VENTURE MANAGED 基金
HLA VENTURE GLOBAL 基金
HLA VENTURE FLEXI 基金
HLA INCOME BUILDER 基金
HLA EVERGREEN 2023 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
(以下统称为“各基金”)

财务信息的报告

我们已审计了各基金的财务信息，包括截至2013年6月30日的资产负债表、收支表、截至财政年当天的净资产值变动表，以及第65至95页的主要会计政策摘要与其他附注注释。

经理对财务信息的责任

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



独立审计师报告

致予丰隆保险有限公司投资连结基金保单持有者的独立审计师报告
有关基金包括：

HLA VENTURE GROWTH 基金
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金
HLA VENTURE DANA PUTRA 基金
HLA VENTURE INCOME 基金
HLA VENTURE MANAGED 基金
HLA VENTURE GLOBAL 基金
HLA VENTURE FLEXI 基金
HLA INCOME BUILDER 基金
HLA EVERGREEN 2023 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
(以下统称为“各基金”)

财务信息的报告（续）

审计师的责任

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

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

我们认为我们取得恰当与充足的审计证据以支持我们提供审计意见。

独立审计师报告

致予丰隆保险有限公司投资连结基金保单持有者的独立审计师报告
有关基金包括：

HLA VENTURE GROWTH 基金
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金
HLA VENTURE DANA PUTRA 基金
HLA VENTURE INCOME 基金
HLA VENTURE MANAGED 基金
HLA VENTURE GLOBAL 基金
HLA VENTURE FLEXI 基金
HLA INCOME BUILDER 基金
HLA EVERGREEN 2023 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
(以下统称为“各基金”)

财务信息的报告（续）

意见

我们认为，各基金的财务信息乃正确依据财务信息注释3所述的会计政策以及马来西亚国家银行发布的投资连结保险/回教保险业务指南。

其他事项

此报告仅供各基金的保单持有者阅读，依据马来西亚国家银行发布的投资连结保险/回教保险业务指南的一个机构，不供其它任何用途。我们不会就此报告之内容对其他人士承担任何责任。

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

吉隆坡
2014年8月20日

资产负债表

截至2014年6月30日

	HLA Venture Growth 基金		HLA Venture Blue Chip 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
投资	330,419,638	309,345,361	178,776,264	124,810,085
上市股票	328,396,124	296,720,134	164,877,919	110,101,346
上市单位信托和产业投资信托	1,647,000	12,559,771	13,854,551	14,708,048
衍生资产	376,514	65,456	43,794	691
递延所得税资产	-	58,469	-	11,442
可退回税款	-	436,558	-	-
投资应收款项	835,009	817,554	328,838	402,524
其它应收款项	-	3,651,603	-	659,114
现金与现金等值	50,921,317	34,251,791	15,300,451	30,058,767
资产总额	382,175,964	348,561,336	194,405,553	155,941,932
衍生负债	214	995,730	-	207,947
递延所得税负债	3,629,949	3,443,998	4,190,787	2,558,525
应付税款	1,345,321	-	171,835	259,881
应付营运资金款项	469,802	384,698	187,496	148,894
其它应付款项	5,300	371,445	4,770	-
负债总额	5,450,586	5,195,871	4,554,888	3,175,247
资产净值	376,725,378	343,365,465	189,850,665	152,766,685
由以下组成				
单位持有者资本	232,822,535	224,701,207	104,380,899	91,387,655
期末结转未分配收益	143,902,843	118,664,258	85,469,766	61,379,030
	376,725,378	343,365,465	189,850,665	152,766,685
单位流通数	170,081,091	166,636,452	76,931,342	71,314,456
每单位资产净值	2.215	2.061	2.468	2.142

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2014年6月30日

	HLA Venture Dana PUTRA 基金		HLA Venture Income 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
投资	47,055,812	38,896,199	83,471,194	68,346,722
上市股票	47,055,812	38,896,199	-	-
马来西亚政府证券与 国家抵押机构债券	-	-	4,443,695	3,073,250
上市债务证券	-	-	2,883,135	12,281,041
非上市债务证券	-	-	76,144,364	52,992,431
递延所得税资产	-	-	1,018	53,635
可退回税款	-	37,243	-	-
投资应收款项	139,051	114,319	790,791	731,651
其它应收款项	-	-	1,659,886	-
现金与现金等值	14,469,066	8,101,589	4,150,139	16,739,743
资产总额	61,663,929	47,149,350	90,073,028	85,871,751
衍生负债	-	-	33,506	718,753
递延所得税负债	819,701	600,626	45,748	141,297
应付税款	419,894	-	126,062	314,417
应付营运资金款项	53,362	38,314	83,755	15,378
其它应付款项	3,710	-	645,184	-
负债总额	1,296,667	638,940	934,255	1,189,845
资产净值	60,367,262	46,510,410	89,138,773	84,681,906
由以下组成				
单位持有者资本	38,041,982	31,615,989	65,207,430	64,315,074
期末结转未分配收益	22,325,280	14,894,421	23,931,343	20,366,832
	60,367,262	46,510,410	89,138,773	84,681,906
单位流通数	23,371,926	20,989,111	47,769,823	47,352,228
每单位资产净值	2.583	2.216	1.866	1.788

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2014年6月30日

	HLA Venture Managed 基金		HLA Venture Global 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
投资	117,297,838	96,422,890	18,658,306	16,801,841
上市股票	54,355,536	45,720,823	-	-
上市单位信托和产业投资信托	1,760,280	1,282,920	18,658,306	16,801,841
马来西亚政府证券与 国家抵押机构债券	3,443,085	2,059,980	-	-
上市债务证券	-	5,209,206	-	-
非上市债务证券	57,738,937	42,149,961	-	-
递延所得税资产	3,141	24,271	128,566	216,114
可退回税款	-	-	80,281	-
投资应收款项	689,819	668,319	125	539
其它应收款项	-	700,877	-	-
现金与现金等值	11,058,334	11,113,957	1,533,391	2,168,017
资产总额	129,049,132	108,930,314	20,400,669	19,186,511
衍生负债	-	334,199	-	-
递延所得税负债	437,922	561,502	-	-
应付税款	413,467	121,253	-	20,514
应付营运资金款项	127,587	101,294	7,681	7,757
其它应付款项	4,240	162,981	2,120	-
负债总额	983,216	1,281,229	9,801	28,271
资产净值	128,065,916	107,649,085	20,390,868	19,158,240
由以下组成				
单位持有者资本	94,038,952	78,769,882	18,511,417	18,485,885
期末结转未分配收益	34,026,964	28,879,203	1,879,451	672,355
	128,065,916	107,649,085	20,390,868	19,158,240
单位流通数	65,735,316	57,873,450	18,374,386	18,388,136
每单位资产净值	1.948	1.860	1.110	1.042

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2014年6月30日

	HLA Venture Flexi 基金		HLA Income Builder 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
投资	14,129,195	8,010,121	2,864,727	2,834,749
上市股票	13,808,595	7,434,397	-	-
上市单位信托和产业投资信托	320,600	575,724	-	-
结构性投资	-	-	2,864,727	2,834,749
递延所得税资产	-	-	2,228	4,626
可退回税款	-	-	11,710	7,148
投资应收款项	46,665	14,662	-	84,981
其它应收款项	-	134,846	-	-
现金与现金等值	2,385,965	2,315,654	21,307	19,144
资产总额	16,561,825	10,475,283	2,899,972	2,950,648
递延所得税负债	44,256	53,227	-	-
应付税款	111,844	24,116	-	-
应付营运资金款项	18,467	11,108	408,942	348,610
其它应付款项	165,494	-	1,590	-
负债总额	340,061	88,451	410,532	348,610
资产净值	16,221,764	10,386,832	2,489,440	2,602,038
由以下组成				
单位持有者资本	12,931,519	8,510,983	2,385,369	2,445,700
期末结转未分配收益	3,290,245	1,875,849	104,071	156,338
	16,221,764	10,386,832	2,489,440	2,602,038
单位流通数	17,819,686	12,888,901	2,790,907	2,859,466
每单位资产净值	0.910	0.806	0.892	0.910

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2014年6月30日

	HLA EverGreen 2023 基金		HLA EverGreen 2025 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
投资	33,529,136	37,338,046	1,086,580	408,366
浮息可转让存款票据	33,529,136	37,338,046	1,086,580	408,366
递延所得税资产	-	-	-	657
现金与现金等值	128,892	4,753	10,620	5,788
资产总额	33,658,028	37,342,799	1,097,200	414,811
递延所得税负债	74,792	24,995	1,767	-
应付税款	67,510	39,307	723	69
应付营运资金款项	100,300	-	3	-
其它应付款项	2,650	-	-	-
负债总额	245,252	64,302	2,493	69
资产净值	33,412,776	37,278,497	1,094,707	414,742
由以下组成				
单位持有者资本	32,653,450	37,069,660	1,086,343	426,482
期末结转未分配收益/(亏损)	759,326	208,837	8,364	(11,740)
	33,412,776	37,278,497	1,094,707	414,742
单位流通数	37,093,225	42,046,472	1,237,883	482,555
每单位资产净值	0.901	0.887	0.884	0.859

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2014年6月30日

	HLA EverGreen 2028 基金		HLA EverGreen 2030 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
投资	1,936,532	910,081	6,120,284	2,493,360
浮息可转让存款票据	1,936,532	910,081	6,120,284	2,493,360
递延所得税资产	-	871	-	4,602
可退回税款	-	296	-	-
现金与现金等值	7,176	3,538	20,651	4,832
资产总额	1,943,708	914,786	6,140,935	2,502,794
递延所得税负债	5,676	-	21,620	-
应付税款	2,809	-	7,760	31
其它应付款项	1,590	-	1,908	-
负债总额	10,075	-	31,288	31
资产净值	1,933,633	914,786	6,109,647	2,502,763
由以下组成				
单位持有者资本	1,888,745	939,731	5,918,418	2,591,797
期末结转未分配收益/(亏损)	44,888	(24,945)	191,229	(89,034)
	1,933,633	914,786	6,109,647	2,502,763
单位流通数	2,238,258	1,110,339	7,134,973	3,110,805
每单位资产净值	0.864	0.824	0.856	0.805

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2014年6月30日

	HLA EverGreen 2035 基金		HLA Cash 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
投资	49,408,321	8,630,744	-	-
浮息可转让存款票据	49,408,321	8,630,744	-	-
递延所得税资产	-	27,108	-	-
投资应收款项	-	-	13,353	1,143
现金与现金等值	110,961	6,631	8,566,147	2,437,066
资产总额	49,519,282	8,664,483	8,579,500	2,438,209
递延所得税负债	239,003	-	-	-
应付税款	57,246	357	14,962	1,935
应付营运资金款项	-	28,800	18,660	-
其它应付款项	2,650	-	1,590	-
负债总额	298,899	29,157	35,212	1,935
资产净值	49,220,383	8,635,326	8,544,288	2,436,274
由以下组成				
单位持有者资本	46,604,311	9,016,659	8,372,151	2,406,335
期末结转未分配收益/(亏损)	2,616,072	(381,333)	172,137	29,939
	49,220,383	8,635,326	8,544,288	2,436,274
单位流通数	58,160,629	11,235,041	8,003,235	2,335,512
每单位资产净值	0.846	0.769	1.068	1.043

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2014年6月30日

	HLA Secure 基金		Hong Leong Smart Growth 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
投资	1,291,820	6,655	40,601,869	10,159,377
非上市单位信托	1,291,820	6,655	40,601,869	10,159,377
递延所得税资产	-	8	-	-
投资应收款项	-	-	118	-
其它应收款项	-	-	-	15,000
现金与现金等值	7,958	193	1,564,852	52,773
资产总额	1,299,778	6,856	42,166,839	10,227,150
递延所得税负债	972	-	371,607	51,652
应付税款	265	-	72,542	22,622
应付营运资金款项	151	-	-	-
其它应付款项	-	-	2,650	-
负债总额	1,388	-	446,799	74,274
资产净值	1,298,390	6,856	41,720,040	10,152,876
由以下组成				
单位持有者资本	1,268,772	6,931	34,753,246	9,284,841
期末结转未分配收益/(亏损)	29,618	(75)	6,966,794	868,035
	1,298,390	6,856	41,720,040	10,152,876
单位流通数	1,234,005	6,878	29,593,508	9,068,777
每单位资产净值	1.052	0.997	1.410	1.120

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2014年6月30日

	HLA Dana Suria 基金	
	2014 RM	2013 RM
投资	11,317,563	-
非上市单位信托	11,317,563	-
现金与现金等值	85,846	-
资产总额	11,403,409	-
递延所得税负债	16,965	-
应付税款	700	-
应付营运资金款项	55,250	-
其它应付款项	1,908	-
负债总额	74,823	-
资产净值	11,328,586	-
由以下组成		
单位持有者资本	11,133,694	-
期末结转未分配收益	194,892	-
	11,328,586	-
单位流通数	10,568,833	-
每单位资产净值	1.072	-

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2014年6月30日财政年

	HLA Venture Growth 基金		HLA Venture Blue Chip 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
股息收入	10,350,716	8,566,634	5,330,995	4,063,530
利息收入	1,229,551	1,736,568	927,084	983,515
脱售投资利润	17,834,255	11,911,258	2,084,230	5,737,072
未实现投资资本收益	2,394,434	26,136,259	21,133,791	13,355,306
已实现外汇收益	473,423	1,317,572	-	480,027
未实现外汇收益	1,236,017	-	265,998	-
收入总额	33,518,396	49,668,291	29,742,098	24,619,450
投资管理费与开支	(5,200,163)	(4,248,121)	(2,419,367)	(1,834,422)
未实现投资资本亏损	(575,201)	-	(853,496)	-
已实现外汇亏损	-	-	(190,595)	-
未实现外汇亏损	-	(824,595)	-	(169,347)
支出总额	(5,775,364)	(5,072,716)	(3,463,458)	(2,003,769)
税前净收入	27,743,032	44,595,575	26,278,640	22,615,681
税务	(2,504,447)	(3,834,645)	(2,187,904)	(1,813,048)
税后净收入	25,238,585	40,760,930	24,090,736	20,802,633
前期结转未分配收入	118,664,258	77,903,328	61,379,030	40,576,397
期末结转未分配收入	143,902,843	118,664,258	85,469,766	61,379,030

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2014年6月30日财政年

	HLA Venture Dana Putra 基金		HLA Venture Income 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
股息收入	1,183,383	1,113,879	-	-
利息收入	260,939	220,891	3,945,236	3,941,191
脱售投资利润	4,651,489	751,031	1,449,236	556,835
未实现投资资本收益	2,738,435	6,162,655	-	62,800
已实现外汇收益	-	-	-	2,183,928
未实现外汇收益	-	-	657,712	-
收入总额	8,834,246	8,248,456	6,052,184	6,744,754
投资管理费与开支	(728,589)	(515,485)	(440,451)	(382,016)
未实现投资资本亏损	-	-	(1,208,445)	(14,080)
已实现外汇亏损	-	-	(459,891)	-
未实现外汇亏损	-	-	-	(641,335)
支出总额	(728,589)	(515,485)	(2,108,787)	(1,037,431)
税前净收入	8,105,657	7,732,971	3,943,397	5,707,323
税务	(674,798)	(648,889)	(378,886)	(541,873)
税后净收入	7,430,859	7,084,082	3,564,511	5,165,450
前期结转未分配收入	14,894,421	7,810,339	20,366,832	15,201,382
期末结转未分配收入	22,325,280	14,894,421	23,931,343	20,366,832

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2014年6月30日财政年

	HLA Venture Managed 基金		HLA Venture Global 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
股息收入	1,625,593	1,484,362	992,058	708,221
利息收入	2,923,800	2,714,173	64,396	66,980
脱售投资利润	3,923,347	2,467,377	-	-
未实现投资资本收益	-	3,500,577	1,094,352	-
已实现外汇收益	-	1,044,050	-	-
未实现外汇收益	264,125	-	-	-
其它收入	-	-	3,040	290
收入总额	8,736,865	11,210,539	2,153,846	775,491
投资管理费与开支	(1,435,631)	(1,085,796)	-	-
脱售投资亏损	-	-	(928,663)	-
未实现投资资本亏损	(1,559,467)	(143,779)	-	(204,120)
已实现外汇亏损	(11,411)	-	-	-
未实现外汇亏损	-	(270,035)	-	-
支出总额	(3,006,509)	(1,499,610)	(928,663)	(204,120)
税前净收入	5,730,356	9,710,929	1,225,183	571,371
税务	(582,595)	(869,190)	(18,087)	6,610
税后净收入	5,147,761	8,841,739	1,207,096	577,981
前期结转未分配收入	28,879,203	20,037,464	672,355	94,374
期末结转未分配收入	34,026,964	28,879,203	1,879,451	672,355

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2014年6月30日财政年

	HLA Venture Flexi 基金		HLA Income Builder 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
股息收入	305,979	221,477	-	-
利息收入	79,811	43,311	-	-
脱售投资利润	1,462,335	545,848	-	-
未实现投资资本收益	239	601,192	29,978	183,167
收入总额	1,848,364	1,411,828	29,978	183,167
投资管理费与开支	(189,264)	(98,516)	(86,571)	(253)
未实现投资资本亏损	(112,374)	-	-	-
支出总额	(301,638)	(98,516)	(86,571)	(253)
税前净收入/(亏损)	1,546,726	1,313,312	(56,593)	182,914
税务	(132,330)	(103,493)	4,326	(14,665)
税后净收入/(亏损)	1,414,396	1,209,819	(52,267)	168,249
前期结转未分配收入/(亏损)	1,875,849	666,030	156,338	(11,911)
期末结转未分配收入	3,290,245	1,875,849	104,071	156,338

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2014年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2023 基金		HLA EverGreen 2025 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
脱售投资利润	57,858	-	-	-
未实现投资资本收益	622,463	535,593	30,292	4,987
收入总额	680,321	535,593	30,292	4,987
投资管理费与开支	(2,650)	-	-	-
脱售投资亏损	-	(13,073)	(7,073)	(3,147)
支出总额	(2,650)	(13,073)	(7,073)	(3,147)
税前净收入	677,671	522,520	23,219	1,840
税务	(127,182)	(81,484)	(3,115)	(442)
税后净收入	550,489	441,036	20,104	1,398
前期结转未分配收入/(亏损)	208,837	(232,199)	(11,740)	(13,138)
期末结转未分配收入/(亏损)	759,326	208,837	8,364	(11,740)

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2014年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2028 基金		HLA EverGreen 2030 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
未实现投资资本收益	81,844	9,154	327,767	753
收入总额	81,844	9,154	327,767	753
投资管理费与开支	(1,590)	-	(1,908)	-
脱售投资亏损	(1,284)	(12,624)	(12,211)	(24,468)
支出总额	(2,874)	(12,624)	(14,119)	(24,468)
税前净收入/(亏损)	78,970	(3,470)	313,648	(23,715)
税务	(9,137)	(371)	(33,385)	207
税后净收入/(亏损)	69,833	(3,841)	280,263	(23,508)
前期结转未分配亏损	(24,945)	(21,104)	(89,034)	(65,526)
期末结转未分配收入/(亏损)	44,888	(24,945)	191,229	(89,034)

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2014年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2035 基金		HLA Cash 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
利息收入	-	-	179,707	26,227
脱售投资利润	31,310	-	-	-
未实现投资资本收益	3,290,960	-	-	-
收入总额	3,322,270	-	179,707	26,227
投资管理费与开支	(2,650)	-	(21,698)	-
脱售投资亏损	-	(45,361)	-	-
未实现投资资本亏损	-	(230,020)	-	-
支出总额	(2,650)	(275,381)	(21,698)	-
税前净收入/(亏损)	3,319,620	(275,381)	158,009	26,227
税务	(322,215)	18,655	(15,811)	(2,079)
税后净收入/(亏损)	2,997,405	(256,726)	142,198	24,148
前期结转未分配(亏损)/收入	(381,333)	(124,607)	29,939	5,791
期末结转未分配收入/(亏损)	2,616,072	(381,333)	172,137	29,939

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2014年6月30日财政年

	HLA Secure 基金		Hong Leong Smart Growth 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
股息收入	18,067	16	2,043,550	241,159
利息收入	-	-	1,691	932
脱售投资利润	-	2	434,553	58,500
未实现投资资本收益	12,248	-	3,999,438	645,653
其它收入	623	-	-	-
收入总额	30,938	18	6,479,232	946,244
投资管理费与开支	-	-	(2,650)	-
未实现投资资本亏损	-	(101)	-	-
支出总额	-	(101)	(2,650)	-
税前净收入/(亏损)	30,938	(83)	6,476,582	946,244
税务	(1,245)	8	(377,823)	(78,209)
税后净收入/(亏损)	29,693	(75)	6,098,759	868,035
前期结转未分配(亏损)/收入	(75)	-	868,035	-
期末结转未分配收入/(亏损)	29,618	(75)	6,966,794	868,035

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2014年6月30日财政年

	HLA Dana Suria 基金	
	2014 RM	2013 RM
股息收入	838	-
未实现投资资本收益	212,063	-
收入总额	212,901	-
投资管理费与开支	(317)	-
支出总额	(317)	-
税前净收入	212,584	-
税务	(17,692)	-
税后净收入	194,892	-
期末结转未分配收入	194,892	-

附注乃构成完整财务信息之部分。



资产净值变动表

截至2014年6月30日财政年

	HLA Venture Growth 基金		HLA Venture Blue Chip 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
财政年初的资产净值	343,365,465	282,048,873	152,766,685	124,652,136
收到单位持有者以创建单位的金额	28,699,660	41,987,427	23,746,794	16,581,371
支付单位持有者以注销单位的金额	(20,578,332)	(21,431,765)	(10,753,550)	(9,269,455)
	351,486,793	302,604,535	165,759,929	131,964,052
已实现投资净收入	22,427,755	17,474,200	5,188,147	8,671,551
未实现投资净收益	2,810,830	23,286,730	18,902,589	12,131,082
财政年杪的资产净值	376,725,378	343,365,465	189,850,665	152,766,685

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2014年6月30日财政年

	HLA Venture Dana Putra 基金		HLA Venture Income 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
财政年初的资产净值	46,510,410	35,032,071	84,681,906	69,579,527
收到单位持有者以创建单位的金额	10,397,879	7,277,357	5,722,016	15,913,646
支付单位持有者以注销单位的金额	(3,971,886)	(2,883,100)	(4,829,660)	(5,976,717)
	52,936,403	39,426,328	85,574,262	79,516,456
已实现投资净收入	4,911,499	1,414,439	4,072,312	5,710,656
未实现投资净收益/(亏损)	2,519,360	5,669,643	(507,801)	(545,206)
财政年杪的资产净值	60,367,262	46,510,410	89,138,773	84,681,906

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2014年6月30日财政年

	HLA Venture Managed 基金		HLA Venture Global 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
财政年初的资产净值	107,649,085	79,626,836	19,158,240	15,682,744
收到单位持有者以创建单位的金额	21,303,509	26,021,230	1,992,735	4,142,466
支付单位持有者以注销单位的金额	(6,034,439)	(6,840,720)	(1,967,203)	(1,244,951)
	122,918,155	98,807,346	19,183,772	18,580,259
已实现投资净收入	6,340,653	6,001,917	200,292	765,771
未实现投资净(亏损)/收益	(1,192,892)	2,839,822	1,006,804	(187,790)
财政年杪的资产净值	128,065,916	107,649,085	20,390,868	19,158,240

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2014年6月30日财政年

	HLA Venture Flexi 基金		HLA Income Builder 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
财政年初的资产净值	10,386,832	5,416,173	2,602,038	2,466,427
收到单位持有者以创建单位的金额	5,112,515	4,256,391	-	7,720
支付单位持有者以注销单位的金额	(691,979)	(495,551)	(60,331)	(40,358)
	14,807,368	9,177,013	2,541,707	2,433,789
已实现投资净收入/(亏损)	1,517,560	656,722	(79,847)	(265)
未实现投资净(亏损)/收益	(103,164)	553,097	27,580	168,514
财政年杪的资产净值	16,221,764	10,386,832	2,489,440	2,602,038

附注乃构成完整财务信息之部分。



资产净值变动表

截至2014年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2023 基金		HLA EverGreen 2025 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
财政年初的资产净值	37,278,497	39,103,415	414,742	195,476
收到单位持有者以创建单位的金额	1,551,301	1,387,037	685,817	226,629
支付单位持有者以注销单位的金额	(5,967,511)	(3,652,991)	(25,956)	(8,761)
	32,862,287	36,837,461	1,074,603	413,344
已实现投资净亏损	(22,177)	(51,710)	(7,765)	(3,190)
未实现投资净收益	572,666	492,746	27,869	4,588
财政年杪的资产净值	33,412,776	37,278,497	1,094,707	414,742

附注乃构成完整财务信息之部分。



资产净值变动表

截至2014年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2028 基金		HLA EverGreen 2030 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
财政年初的资产净值	914,786	395,719	2,502,763	962,881
收到单位持有者以创建单位的金额	973,624	560,710	3,537,474	1,638,241
支付单位持有者以注销单位的金额	(24,610)	(37,802)	(210,853)	(74,851)
	1,863,800	918,627	5,829,384	2,526,271
已实现投资净亏损	(5,463)	(12,263)	(21,283)	(24,201)
未实现投资净收益	75,296	8,422	301,546	693
财政年杪的资产净值	1,933,633	914,786	6,109,647	2,502,763

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2014年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2035 基金		HLA Cash 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
财政年初的资产净值	8,635,326	1,639,747	2,436,274	462,866
收到单位持有者以创建单位的金额	38,987,349	7,335,475	6,291,537	1,969,930
支付单位持有者以注销单位的金额	(1,399,697)	(83,170)	(325,721)	(20,670)
	46,222,978	8,892,052	8,402,090	2,412,126
已实现投资净(亏损)/收益	(27,444)	(45,108)	142,198	24,148
未实现投资净收益/(亏损)	3,024,849	(211,618)	-	-
财政年杪的资产净值	49,220,383	8,635,326	8,544,288	2,436,274

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2014年6月30日财政年

	HLA Secure 基金		Hong Leong Smart Growth 基金	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
财政年初的资产净值	6,856	-	10,152,876	-
收到单位持有者以创建单位的金额	1,262,890	6,931	34,559,355	10,479,446
支付单位持有者以注销单位的金额	(1,049)	-	(9,090,950)	(1,194,605)
	1,268,697	6,931	35,621,281	9,284,841
已实现投资净收益	18,425	18	2,419,276	274,034
未实现投资净收益/(亏损)	11,268	(93)	3,679,483	594,001
财政年杪的资产净值	1,298,390	6,856	41,720,040	10,152,876

附注乃构成完整财务信息之部分。



资产净值变动表

截至2014年6月30日财政年

	HLA Dana Suria 基金	
	2014 RM	2013 RM
收到单位持有者以创建单位的金额	11,155,333	-
支付单位持有者以注销单位的金额	(21,639)	-
	11,133,694	-
已实现投资净亏损	(206)	-
未实现投资净收益	195,098	-
财政年杪的资产净值	11,328,586	-

附注乃构成完整财务信息之部分。

财务信息注释

1. 主要业务与基本资料

HLA投资连结基金包含HLA Venture Growth 基金, HLA Venture Blue Chip 基金, HLA Venture Dana Putra 基金, HLA Venture Income 基金, HLA Venture Managed 基金, HLA Venture Global 基金, HLA Venture Flexi 基金, HLA Income Builder 基金, HLA EverGreen 2023 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 基金与HLA Dana Suria 基金。(以下统称为“各基金”)。

各基金的主要业务是投资在获授权的投资。

HLA Dana Suria 基金在2013年9月24日推介。

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。

(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。

财务信息注释

3. 主要会计政策摘要（续）

(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。

(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账。

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。



财务信息注释

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。

6. 比较数据

HLA Dana Suria 基金成立于2013年9月24日，此次是首次财务信息, 无比较数据。